

בנק דקסיה ישראל בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
(בלתי מבוקר)**

ליום 30 בספטמבר 2009

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תוכן העניינים

דף

3-25	דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009	.1
4-5	א. הסביבה העסקית	
5	ב. מידע צופה פני העתיד	
5-6	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי	
6-11	ד. אירועים בעסקי הבנק	
12-15	ה. תוצאות הפעילות העסקית	
16-22	ו. מדיניות ניהול סיכונים	
22	ז. דרוג הבנק	
23	ח. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי ושינויי חקיקה והוראות רגולטוריות	
23	ט. אסטרטגיה עסקית	
24	י. בקרות ונהלים לגבי הגילוי	
24	יא. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון	
24	יב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית	
25	יג. ישיבות דירקטוריון	
25	יד. הליך אישור הדוחות הכספיים	
26-33	סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו	.2
34-36	הצהרות לגבי גילוי	.3
37-61	תמצית דוחות כספיים	.4

בנק דקסיה ישראל בע"מ

1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (להלן – "התקופה הנסקרת"). דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד. יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2008.

א. הסביבה העסקית

בפעילות הכלכלית במשק הישראלי נרשמה תפנית חדה בתקופה הנסקרת. לאחר שבשלהי שנת 2008 וברביע הראשון של שנת 2009 העמיק המשבר הפיננסי תוך ירידות של התוצר, המחירים ושערי המניות ואגרות החוב הקונצרניות, התהפכה המגמה והחלה להסתמן יציאה הדרגתית מהמשבר.

התפנית במשק הישראלי התבטאה בנתוני המדד המשולב למצב המשק. לאחר שמדד זה ירד בשיעור של 3.9% ברביע האחרון של שנת 2008 וב- 5.0% ברביע הראשון של השנה הנוכחית, ברביע השני היה מדד זה יציב (-0.1%) ואילו ברביע השלישי של שנת 2009 טיפס המדד בשיעור של 3.2%.

לאחר התמתנות האינפלציה בשלהי שנת 2008 ובתחילת 2009 על רקע המשבר הפיננסי, החל מחודש מרס 2009 התחדשה עליית המחירים. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 עלה מדד המחירים לצרכן ב- 3.4%, לעומת 4.4% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד "הידוע" עלה בתקופה הנסקרת ב- 3.6%, לעומת עליה של 5.0% בתקופה המקבילה בשנת 2008. במקביל להתחדשות האינפלציה נרשם גידול בציפיות אינפלציה ב- 12 החודשים הקרובים, כפי שהן מתבטאות בתשואות בשוק ההון, והן הגיעו בממוצע בחודש ספטמבר 2009 ל- 2.3%, לעומת (0.7%) בממוצע בדצמבר 2008.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה נרשם ייסוף בשיעור של 1.2% בשער השקל לעומת הדולר ופיחות בשיעור של 4.0% בשער השקל לעומת האירו. בתקופה המקבילה אשתקד רשם השקל ייסוף הן בהשוואה לדולר והן בהשוואה לאירו בשיעורים של 11.1% ו- 11.7%, בהתאמה.

בתקופה הנסקרת המשיך בנק ישראל במדיניות מוניטרית מרחיבה במספר אמצעים. ראשית, הפחית בנק ישראל את הריבית המוניטרית מרמה של 2.5% בדצמבר 2008 ל- 0.5% באפריל 2009 כאשר בספטמבר הועלתה הריבית ל- 0.75% (בחודש ספטמבר אשתקד עמדה הריבית המוניטרית על 4.25%). שנית, בנק ישראל ביצע רכישות מט"ח (ברביע השלישי הרכישות השוטפות הופסקו) וכן צימצם את הנפקות המק"מ על ידו. כמו כן, בחודשים פברואר עד יולי רכש בנק ישראל אגרות חוב ממשלתיות בשוק המשני, כצעד משלים להפחתת הריבית המוניטרית כדי להשפיע על רמת הריבית לטווחים בינוניים וארוכים.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ירדו התשואות לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד לתקופות בינוניות וקצרות: התשואות ל- 5 שנים ירדו מ- 3.2% בדצמבר אשתקד ל- 1.5% בספטמבר השנה והתשואות לשנה ירדו מ- 2.8% בדצמבר 2008 ל- (0.5%) בספטמבר 2009. בתקופה הנסקרת חלה ירידה של פערי התשואות בין אגרות חוב קונצרניות צמודות למדד לבין אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד, תוך צימצום התנודתיות. בעקבות צימצום אי הוודאות בשווקים חודשו הנפקת אגרות החוב הקונצרניות. בענין הנפקת אגרות חוב על ידי חברת הבת של הבנק, ראה סעיף ד' להלן.

בתקופה הנסקרת, לאחר ירידות חדות של ערך הנכסים הפיננסיים (להוציא אגרות חוב ממשלתיות) במהלך שנת 2008 ובפרט ברביע האחרון של אותה שנה, נרשמה עליה. בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלה מדד המעו"ף ב- 52.0%, לעומת ירידה בשיעור של 26.2% ברביע האחרון של שנת 2008 וירידה בשיעור של 27.1% בתקופה המקבילה אשתקד. מדד תל בונד 20 רשם עלייה בתקופה הנסקרת בשיעור של 21.6%, לעומת ירידה בשיעור של 4.4% ברביע האחרון של שנת 2008 ולעומת עלייה של 1.2% בתקופה המקבילה אשתקד. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופה הנסקרת ב- 5.8%, לאחר עלייה בשיעור של 4.6% ברביע האחרון של שנת 2008 ובשיעור של 4.7% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך אותם החזיק הבנק בתקופה הנסקרת היו ברובם הגדול אגרות חוב ממשלתיות. כמו כן החזיק הבנק אגרות חוב אחרות בעלות דירוג מקומי גבוה, אשר נמכרו עד לתום התקופה הנסקרת, ראה סעיף ו' להלן.

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

א. הסביבה העסקית (המשך)

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הסקטור המוניציפאלי. המיתון הכלכלי השליך על מצבם הכלכלי של משקי בית ופירמות, דבר העשוי להשליך על הכנסות הרשויות המקומיות. כמו כן, הביא המיתון לצעדי ריסון פסקאליים וביניהם צמצום מענקי האיזון (המועברים על ידי המדינה לתמיכה בחלק מהרשויות המקומיות) לשנת 2009, כאשר מתוכננת הפחתה נוספת במענקי האיזון ב-2010. על רקע זה מתנהל מאבק של מרכז השלטון המקומי וגורמים נוספים בקיצוצים אלו ולטענתם רשויות מקומיות מסוימות נקלעות או עשויות להיקלע לקשיים תקציביים. הבנק מקיים מעקב אחר ההתפתחויות.

לאחר שבשנים האחרונות ניכרה מגמה של איחוד רשויות מקומיות ונסיונות איחוד, בתקופה הנסקרת הושלם ביטול האיחוד של שתי רשויות מקומיות. להערכת הבנק, לביטול האיחוד לא תהיה השלכה על הבנק.

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 והשפעתם על הבנק. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו.

ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

השליטה בבנק

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

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

יצוין שקבוצת דקסיה רשמה עד כה רווחים בדוחות הכספיים שפירסמה לתקופות ביניים בשנת 2009.

ביום 18 בספטמבר 2009, הודיעה קבוצת דקסיה כי ממשלות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג הסכימו יחד עם דקסיה לממש את האופציה להארכת הערבות של ממשלות אלו לגיוס מקורות של קבוצת דקסיה בשנה אחת עד ליום 31 באוקטובר 2010. עוד הוסכם על שינויים מסוימים בערבות, כמפורט בהודעה ובכפוף לאישור הפרלמנטים של צרפת ולוקסמבורג. על פי ההודעה, קבוצת דקסיה מתכננת יציאה מסודרת מערבות המדינות לגיוסיה עד 31 באוקטובר 2010, קרי: שלא יונפק חוב המגובה בערבות מדינה על ידי הקבוצה לאחר תאריך זה. בשלב זה, אישרה הנציבות האירופית את הארכת הערבות עד סוף פברואר 2010.

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

השליטה בבנק (המשך)

ביום 25 בספטמבר 2009, הודיעה קבוצת דקסיה כי הקבוצה עומדת ביעדי תוכנית הטרנספורמציה, בכלל זה מכירת FSA בארה"ב (שהיתה חברה בת של הקבוצה), שיפור נזילות הקבוצה, תוצאות ורווחי הקבוצה בחציון הראשון של שנת 2009, המיקוד מחדש בעסקי הליבה מתבצע על פי המתוכנן וצמצום הוצאותיה בשנת 2009.

מגזרי פעילות

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

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

ד. אירועים בעסקי הבנק

1. נתח שוק בסקטור מוניציפלי

מנתוני הדוחות הכספיים השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות לשנת 2008, עולה שבשנת 2008 נמשכה מגמת העלייה בנתח השוק של הבנק בסקטור המוניציפלי והבנק הגיע למקום הראשון מבין הבנקים. חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) עלה והגיע ל- 33.8% ביום 31 בדצמבר 2008, לעומת 31.9% בסוף שנת 2007. במחצית הראשונה של שנת 2009 נמשכה מגמה זו וחלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) הגיע ב- 30.06.2009 ל- 35.0%.

2. קול קורא להעמדת אשראי לרשויות מקומיות

בחודש פברואר 2009, פרסמו משרד הפנים ומשרד האוצר קול קורא פומבי שהופנה לתאגידים בנקאיים, בקשר עם העמדת אשראי לרשויות מקומיות שפורטו בקול הקורא לצורך מימון תוכניות הבראה לאותן רשויות מקומיות.

בעקבות הקול הקורא, נחתם ביום 29 ביוני 2009 הסכם להעמדת הלוואות לרשויות מקומיות (להלן: "ההסכם") בין ממשלת ישראל באמצעות החשב הכללי לבין הבנק, לפיו הצהיר הבנק על כוונתו להעמיד, בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם, אשראי ל- 48 רשויות מקומיות ובסכום של עד 247 מיליוני ש"ח. האשראי נועד למימון חלק מעלויות תוכניות הבראה של הרשויות המקומיות שנועדו לסייע לרשויות המקומיות להיחלץ מקשייהן הכספיים, והוא יועמד, בין היתר, בכפוף לאמות מידה בנקאיות מקובלות ולאחר שינתן אישור מאת משרד הפנים להעמדת האשראי בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות הבראה של הרשויות המקומיות.

לשם הבטחת האשראי, תעניק כל אחת מן הרשויות לבנק, בין היתר, המחאות זכות בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של בין 15% לבין 45%, בהתאם לרשות, מכל העברה של משרד הפנים, ככל שיעביר, בגין מענק איזון לרשות המקומית ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום החזר החודשי על פי הסכם הלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם. תוקף ההסכם הינו מיום חתימתו ועד למוקדם מבין תאריך 30 ביוני 2011 לבין סיום תוכניות הבראה של הרשויות המקומיות.

עד לתום התקופה הנסקרת העמיד הבנק הלוואות במסגרת ההסכם בסך 64.8 מיליוני ש"ח.

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

בעקבות מכרז שנערך ביום 1 במרץ 2009, הנפיקה דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת") אגרות חוב (סדרה ד') בסך 189 מיליוני ש"ח ע.נ., בתשואה נטו של 4.79%. בהמשך לכך ובעקבות מכרז שנערך ביום 5 באוגוסט 2009, הנפיקה החברה הבת אגרות חוב (סדרה ה') בסך 350 מיליוני ש"ח ע.נ., בתשואה נטו של 2.93%. ראה ביאור 9א' לדוחות הכספיים.

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

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

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

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

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

2) עסקת אשראי:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(5) כללי:

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

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

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

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

6) דרך קביעת תנאי השוק:

6.1 פיקדון מבעל שליטה:

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

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

או:

(2) נתונים לגבי שיעורי הריבית בהם נסחרות אגרות חוב, שהנפיקה דקסיה ישראל או חברה בת בבעלותה המלאה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ו/או נתונים לגבי המרווחים בהם נסחרות אגרות החוב האמורות מעל אגרות חוב ממשלתיות. במידת הצורך יוצגו גם 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).

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.

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

(6) דרך קביעת תנאי השוק (המשך):

6.3 שיפוי מבעל שליטה:

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

6.4 כל עסקה אחרת עם בעל שליטה:

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

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

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

(8) לעניין פירוט העובדות והנימוקים 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.

(9) להלן פירוט עסקאות עם DCL, שאינן זניחות, אשר היו בתוקף במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2009 (להלן: "תקופת הדוח"):

קבלת קו אשראי - בתקופת הדוח לא ניצל הבנק סכום כלשהו מקו אשראי בסך 50 מיליוני ש"ח שהועמד לו על ידי DCL כמבואר בביאור 20(1) לדוח השנתי לשנת 2008. עבור האפשרות לניצול קו אשראי בתקופת הדוח הבנק מחוייב לשלם סך של 168,750 ש"ח המהווים את החלק היחסי בתקופת הדוח מתוך סכום עמלה שנתי בשיעור 0.45%. ראה ביאור 20(1) לדוחות הכספיים לשנת 2008.

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור 20(2) לדוח השנתי לשנת 2008, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. להלן סכומי עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי - 877.6; היתרה הגבוהה ביותר - 897.3; היתרה הנמוכה ביותר - 855.4; היתרה ליום 30 בספטמבר 2009 - 867.0. בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ- 0.3%. סכום העמלה ששולם ל-DCL בתקופת הדוח מסתכם בסך 2.7 מיליוני ש"ח.

קבלת הלוואות - כמבואר בביאור 20(3) ו-5), הבנק מקבל מ-DCL הלוואות שונות שתנאיהן פורטו בביאור הנ"ל. להלן סכומי עסקאות ההלוואה בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי ההלוואה - 559.9; היתרה הגבוהה ביותר - 561.4; היתרה הנמוכה ביותר - 557.9; היתרה ליום 30 בספטמבר 2009 - 560.0. סכום הריבית הכולל (ברוטו) שהבנק מחוייב לשלם ל-DCL בגין הלוואות בתקופת הדוח מסתכם בסך 8.5 מיליוני ש"ח.

ד. אירועים בעסקי הבנק (המשך)

5. היערכות לשעת חירום

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

6. דיבידנד

בענין חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים.

7. תביעה ייצוגית

בענין דחיית הבקשה על ידי בית המשפט לאישור תובענה ייצוגית כנגד הבנק וגורמים נוספים וערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון, ראה ביאור 6' לדוחות הכספיים.

8. אישור פעולת קיזוז

בענין פעולת הקיזוז שביצע הבנק בראשית חודש יולי 2008 ואישור החשב הכללי של פעולת קיזוז זו מיום 29 ביוני 2009, ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים.

ה. תוצאות הפעילות העסקית

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 38.7 מיליוני ש"ח לעומת 40.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3.7%. הירידה ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מירידה ברווח מפעולות מימון שקוזזה חלקית על ידי קיטון בהפרשה לחובות מסופקים וכן על ידי הפסקת התשלום לחשב הכללי במשרד האוצר עם סיום הסכם הסוכנות של הבנק עם החשכ"ל בסוף שנת 2008.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח ב- 3.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח של 5.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל הקיטון ברווח מפעולות מימון. יצוין, שהרווח הנקי ברביע השלישי של השנה נמוך לעומת הרווח הנקי בחציון הראשון של השנה שהגיע ל- 35.0 מיליוני ש"ח. הירידה ברווח הנקי ברביע השלישי לעומת החציון נובעת מהגידול בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים. מגמה דומה נרשמה גם ברביע השלישי אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 10.3% לעומת 12.1% בתקופה המקבילה אשתקד. להשוואה, תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2008 כולה עמדה על 12.5%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 81.5 מיליוני ש"ח, לעומת 101.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 19.7%. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ב- 29.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 33.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 12.3%. הירידה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 נובעת מהשינוי באינפלציה ובחשיפת הבסיס של הבנק. ראה סעיף ו' להלן. כמו כן הושפע הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מהגידול ביתרת האשראי, ומאיך ירידה בפערי הריבית ומרווחים ממכירת ניירות ערך. פער הריבית הכולל הגיע בתקופה הנסקרת ל- 1.10% לעומת 1.60% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה הנסקרת בסך של 1.7 מיליוני ש"ח, לעומת סך של 6.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בסך של 10.7 מיליוני ש"ח לעומת סך של 11.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול באשראי לרשויות. ההפרשה הינה "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" על פי הגדרות הפיקוח על הבנקים, הנובעת בעיקר מפעילותו הייחודית של הבנק בתחום הרשויות המקומיות הגורם "לחריגה ענפית" על פי הגדרות המפקח על הבנקים. יתרת ההפרשה לחובות מסופקים ליום 30 בספטמבר 2009, הגיעה ל- 114.4 מיליוני ש"ח לעומת 112.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008.

הרווח מפעולות מימון, לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 79.8 מיליוני ש"ח לעומת 94.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 15.9%. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים ב- 18.4 מיליוני ש"ח לעומת 21.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 14.8%.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 8.5 מיליוני ש"ח, לעומת 7.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 18.1%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההכנסות התפעוליות מעמלות ב- 3.0 מיליוני ש"ח לעומת 2.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 36.4%.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 27.4 מיליוני ש"ח לעומת 27.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.5%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב- 9.3 מיליוני ש"ח לעומת 8.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 5.7%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 60.9 מיליוני ש"ח לעומת 67.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 9.2%. עיקר הקיטון נובע מקיטון בהכנסות המימון. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ב- 12.1 מיליוני ש"ח לעומת 12.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 1.6%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

הפרשה למסים הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 22.2 מיליוני ש"ח לעומת 26.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס עמד בתקופה הנסקרת על 36.5% לעומת 40.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמה ההפרשה למסים ב- 8.4 מיליוני ש"ח לעומת 6.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 23.5%.

בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2009 ל- 26%, שיעור המס הסטטוטורי החל בתקופה הנסקרת היה 36.1%. הפער בין שיעור המס בפועל לשיעור המס הסטטוטורי נובע בעיקר מהפרשה לחובות מסופקים או מזקיפת הכנסה בגין חובות מסופקים כמצוין לעיל, שאינה מוכרת או חייבת לצרכי מס.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 46.6 ש"ח לעומת 48.3 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח למניה ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב- 4.4 ש"ח לעומת רווח למניה של 6.6 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2009, הסתכם ב- 6,280.0 מיליוני ש"ח לעומת 5,601.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 12.1%.

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמה ב- 840.3 מיליוני ש"ח לעומת 905.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, קיטון של כ- 7.2%.

יתרת ניירות הערך ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמה ב- 361.3 מיליוני ש"ח לעומת 228.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 58.0% הנובע בעיקרו מהפניית חלק מעודפי הכספים של הבנק לרכישת ניירות ערך.

ירידת הערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה הגיעה ליום 30 בספטמבר 2009 ל- 0.2 מיליוני ש"ח. אין לבנק ירידת ערך שמשכה עולה על 6 חודשים ואשר שיעור ירידת הערך עולה על 20%. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמה ב- 5,047.9 מיליוני ש"ח לעומת 4,434.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008 - גידול של כ- 13.8%.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמה ב- 2,407.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,631.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, קיטון של 8.5%.

יתרת הפקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמה ב- 613.0 מיליוני ש"ח לעומת 368.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 66.4%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 560.0 מיליוני ש"ח ו- 312.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פקדונות מחברת האם.

יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30 בספטמבר 2009, הסתכמה ב- 2,649.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,079.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008 גידול של כ- 27.4%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בתקופה הנסקרת בהיקף של כ- 539.2 מיליוני ש"ח.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2009, הסתכם ב- 525.3 מיליוני ש"ח לעומת 489.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 7.4%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת, בסך 38.7 מיליוני ש"ח.

קרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2009 ל- 2.5 מיליוני ש"ח כקרן הון חיובית לעומת 0.3 מיליוני ש"ח כקרן הון שלילית ל- 31 בדצמבר 2008.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם לשיעור של 8.4% לעומת 8.7% ביום 31 בדצמבר 2008.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2009 הינו 17.72% לעומת 18.28% ליום 31 בדצמבר 2008. יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי לרכיבי סיכון שנקבע לבנק על ידי בנק ישראל שהינו 12%.

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

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

מגזר צמוד

האשראי השקלי הצמוד למדד הסתכם ביום 30.09.2009 ב- 3,469.2 מיליוני ש"ח לעומת 3,609.4 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2008, קיטון של כ- 3.9%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר הצמוד הסתכם ב- 55.8 מיליוני ש"ח לעומת 91.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 39.1%. הירידה נובעת בעיקר מהשינוי באינפלציה ובחשיפת הבסיס של הבנק.

פער הריבית במגזר הצמוד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 0.64% לעומת 0.77% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר הצמוד הסתכמו ב- 6.6 מיליוני ש"ח, לעומת 6.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 1.5%.

הוצאות תפעוליות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 15.9 מיליוני ש"ח לעומת 25.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 36.9%. עיקר הירידה נובעת מסיום הסכם הסוכנות של הבנק עם החשכ"ל בסוף שנת 2008.

הפרשה לחובות מסופקים - הקטנה של הפרשה לחובות מסופקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמה ב- 10.0 מיליוני ש"ח לעומת הקטנה של 4.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההקטנה בהפרשה לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון וההשלכה הנגזרת על נוסחת חישוב הפרשה הנוספת לחובות מסופקים על פי הוראות בנק ישראל.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכם ב- 56.5 מיליוני ש"ח לעומת 78.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 27.6%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמה ב- 16.9 מיליוני ש"ח לעומת 26.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 36.7%.

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכם ב- 39.5 מיליוני ש"ח, לעומת 51.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 23.0%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

מגזר שאינו צמוד

האשראי השקלי הלא צמוד הסתכם ביום 30.09.2009 ב- 1,578.7 מיליוני ש"ח, לעומת 825.3 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2008, גידול של כ- 91.3%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 25.7 מיליוני ש"ח לעומת 9.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 162.2%. השיפור ברווח מפעולות מימון נובע מגידול משמעותי באשראי השקלי הלא צמוד וכן ממעבר מעודף התחייבויות לא צמודות בתקופה המקבילה בשנה הקודמת לעודף נכסים לא צמודים בתקופה הנסקרת.

פער הריבית במגזר שאינו צמוד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 1.23% לעומת 1.50% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 1.9 מיליוני ש"ח לעומת 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 280.0%.

הוצאות תפעוליות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 11.5 מיליוני ש"ח לעומת 9.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 17.3%.

הפרשה לחובות מסופקים - הוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 11.7 מיליוני ש"ח לעומת הפרשה של 11.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.6%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 4.1 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של 10.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכמה ב- 5.2 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד לא היתה הפרשה למיסים במגזר זה.

ההפסד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 0.8 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד של 11.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

כללי

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

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

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

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

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

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

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

היערכות הבנק לעמידה בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II

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

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

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

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
- היערכות ליישום תהליך הערכה של הלימות ההון (ICAAP). ביום 30 ביוני 2009 הבנק הגיש למפקח על הבנקים את טיוטת דוח ה-ICAAP, לאחר שהוצגה לדירקטוריון ואושרה ביום 24 ביוני 2009. טיוטת הדו"ח הוכנה על-פי המתכונת שנדרשה על-ידי בנק ישראל. דו"ח ICAAP סופי יועבר בסוף רבעון I 2010 בהתבסס על נתוני 2009.

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

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

בכוונת הבנק, במהלך 2009-2010, לעבור ליישום מודל נזילות חדש על פי מתודולוגיה שגובשה על ידי קבוצת דקסיה.

על מנת להעלות את רמת הנזילות, החליט הבנק להשקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת תקרה להשקעה בתיק זה. הרכב התיק כולל בעיקר אג"ח ממשלתי וכן אג"ח של בנקים וחברות אחרות בדירוג בין AAA ל- BBB+ ויתרת התיק מוחזקת במזומן עד להחלטת השקעה של היתרה בתיק זה. כלל האג"ח הן שקליות או צמודות מדד (ללא חשיפה מטבעית). מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינה בלבד. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק ליום 30 בספטמבר 2009 הינו בשווי כולל של כ- 368 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 9 מיליוני ש"ח ואג"ח של החברה הבת) מזה במזומן בסך 16 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש "רזרבה" לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים.

סיכוני שוק

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

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

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

נכון ליום 30.09.2009 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 109 מיליוני ש"ח וב- 21% ביחס להון, ירידה של כ- 634 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2008. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ב- 391 מיליוני ש"ח וב- 74% ביחס להון.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים		סה"כ
	עודף נכסים על התחייבויות	עודף נכסים על התחייבויות	שאינם כספיים	סה"כ			
30.09.2008	(71.2)	(15.2%)	511.5	109.0%	29.1	6.2%	469.4
31.12.2008	(282.8)	(57.8%)	743.9	152.1%	28.1	5.7%	489.2
30.09.2009	390.7	74.4%	109.3	20.8%	25.3	4.8%	525.3

חשיפת הריבית - חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת ברמה חודשית על ידי מודל פנימי שפותח על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"מ של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמד נכון ל- 30.09.2009 על 4.5 מיליון אירו לעומת 5.8 מיליון אירו ב- 31.12.2008. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה.

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)

31.12.2008			30.09.2009			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
5,460.1	1,830.4	3,629.7	6,443.8	2,642.0	3,801.8	נכסים פיננסיים
5,014.9	2,111.2	2,903.7	5,901.8	2,251.3	3,650.5	התחייבויות פיננסיות
445.2	(280.8)	726.0	542.0	390.7	151.3	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

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

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

30 בספטמבר 2009					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	צמוד למדד		סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %
		לא צמוד	צמוד		
(7.98)	498.75	384.45	114.29	(43.24)	גידול מידי מקביל של 1%
(0.80)	537.67	390.08	147.59	(4.32)	גידול מידי מקביל של 0.1%
7.98	585.23	396.95	188.29	43.24	קיטון מידי מקביל של 1%
(4.57)	517.25	384.45	132.79	(24.74)	גידול מידי מקביל של 1% במגזר הלא צמוד ושל 0.5% במגזר הצמוד

31 בדצמבר 2008					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	צמוד למדד		סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %
		לא צמוד	צמוד		
(12.97)	387.46	(282.79)	670.25	(57.74)	גידול מידי מקביל של 1%
(1.30)	439.43	(281.00)	720.42	(5.77)	גידול מידי מקביל של 0.1%
12.97	502.94	(278.81)	781.75	57.74	קיטון מידי מקביל של 1%
(6.71)	415.34	(282.79)	698.12	(29.86)	גידול מידי מקביל של 1% במגזר הלא צמוד ושל 0.5% במגזר הצמוד

סיכוני שוק (המשך)

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

על מנת להקטין את החשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי ריבית נוהג הבנק, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד, במדיניות התאמה ככל שניתן בין מועד שינוי הריבית על הנכסים לזה של ההתחייבויות. מרבית הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הינם בריבית משתנה ונקבעים לתקופות קצרות. סיכון הריבית קיים בעיקר במגזר הצמוד למדד שאחר שרוב הנכסים וההתחייבויות של הבנק באפיק זה הינם לזמן בינוני וארוך ובריבית קבועה.

החל מחודש אוגוסט 2007 הבנק יישם ניהול סיכונים בשיטת VaR. בהתאם לכך אמידת סיכוני ריבית מתבצעת באמצעות מודל חברת האם הנקוב במונחי אירו. אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ל-30.09.2009 הסתכם ב-5.6 מיליוני אירו לעומת 5.2 מיליוני אירו לתום שנת 2008. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

פירעונות מוקדמים

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

סיכוני שוק אחרים

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

סיכוני אשראי

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

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

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

במסגרת מדיניות הביטחונות נקבעו עקרונות וכללים באשר להיקף וסוג הביטחונות.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

בכפיפות לדירקטוריון פועלת היחידה לבקרת אשראי המבצעת באופן שוטף הערכה של רמת הסיכון של לקוחות הבנק. יחידה זו פועלת בנפרד ובאופן בלתי תלוי בגורמים הממונים על אישור האשראי ללקוחות הבנק. תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית של היחידה לבקרת אשראי מובאת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון כאמור בהוראות בנק ישראל ובהתאם להחלטת הדירקטוריון בנדון.

הבנק פועל לצמצום החשיפה לאשראי באמצעות הגדלת חלקן של הרשויות הגדולות בעלות איתנות גבוהה וצמצום חלקן של רשויות בעלות דרגת איתנות נמוכה. בסיום תקופת הדוח הסתכם חלקן של הרשויות הגדולות כאמור, בתיק האשראי ב- 29.7%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 29%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד.

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

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2009 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ- 167.0 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 3.3% מהיקף תיק האשראי של הבנק). יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 30 בספטמבר 2009 בגין אותם חובות מסתכמת בכ- 2.3 מיליוני ש"ח ובסה"כ ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים עומדת על 114.4 מיליוני ש"ח (כ- 2.2% מהיקף תיק האשראי).

סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים:

31.12.2008	30.09.2008	30.09.2009		
היקף אובליגו מיליוני ש"ח	היקף אובליגו מיליוני ש"ח	היקף אובליגו מיליוני ש"ח	סכום בפיגור מעל 90 יום מיליוני ש"ח	מספר רשויות
88	114	146	-	17
18	-	-	-	-
20	22	21	17	1
126	136	167	17	18

חוב בהשגחה מיוחדת
חוב בפיגור זמני
חוב שאינו נושא הכנסה
סה"כ

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

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

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

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

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות סדרת הפעולות הבאות:

- א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT ולמיפוי סיכונים תפעוליים. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל 2) ומשמשים כבסיס לקביעת מדיניות לניהול סיכונים.
- ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.
- ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
- ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית ובמערכת הנהלת החשבונות.
- ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ובצוע דיווח לחברת האם.
- ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

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

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

2. דרוג הבנק

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

ביום 16 ביוני 2009 הודיעה מעלות על הורדת הדירוג של הבנק מ-AA/stable ל-AA/negative להתחייבויות לזמן ארוך, ומ-A+ ל-A-1 את הדירוג לזמן קצר (עד שנה).

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

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

ביום 3 באוגוסט 2009 התקבל אישור מחברת סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ לדירוג ilAA-/Negative עבור הנפקת אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה ה') בהתאם לתשקיף המדף שפורסם ביום 26 במאי 2008, בהיקף כולל של עד 400 מיליון ש"ח.

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

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

בשל העובדה שעיקר פעילות הבנק מרוכז בתחום הסקטור המוניציפאלי, מושפעת פעילות הבנק מחקיקה הקשורה לשלטון המקומי. במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009-2010), התשס"ט-2009, הוכנסו תיקוני חקיקה בנושאים שונים, בין היתר, בנוגע להכנסות ממים וביוב, פעילות איגודי ערים למים וביוב ועוד. לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות תיקוני חקיקה אלה על הבנק.

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

ט. אסטרטגיה עסקית

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

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

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

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

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

י. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוטאות על סעיף 302 של חוק Sarbanes-Oxley האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים לגבי גילוי (להלן - "הצהרה על הגילוי"). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללת בין היתר דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

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. הצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של "בקרה פנימית על דיווח כספי", כאמור.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה הנסקרת לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

יא. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 7 במאי 2009 אישרה האסיפה הכללית את הארכת כהונתו של מר בנימין בן-שהם, כדירקטור חיצוני לבנק, לתקופת כהונה אחת נוספת של 3 שנים, בהתאם להוראות חוק החברות, ובכפוף לאישורו של המפקח על הבנקים. ביום 27 במאי 2009 מונה מר סטפן וורמיר, עובד קבוצת דקסיה, כדירקטור בבנק. ביום 27 במאי 2009 מר פרנסואה דורולה סיים כהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון, והדירקטוריון מינה את מר סטפן וורמיר כיו"ר הדירקטוריון במקומו. ביום 15 ביוני 2009 התקבלה בבנק הודעת התפטרותו של מר מאיר ניצן מכהונתו כדירקטור בבנק.

יב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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

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

י.ג. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 12 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 5 בוידאו קונפרנס ו- 3 קבלות החלטה ללא התכנסות פרונטאלית) וכן התקיימו 17 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן 1 בוידאו קונפרנס ו- 4 קבלות החלטה ללא התכנסות פרונטאלית).

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

י.ד. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2008. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שבעה 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.

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

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר,
יו"ר הדירקטוריון

17 בנובמבר, 2009

בנק דקסיה ישראל בע"מ

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 30 בספטמבר 2009

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

<u>ד</u>	<u>ת</u>	<u>תוספת</u>
28-31	שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה	א'
32	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
33	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה					
ביום 30 בספטמבר 2008			ביום 30 בספטמבר 2009		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת
5.47	22.8	1,703.8	2.41	15.0	2,518.5
-	-	-	-	-	0.8
(4.14)	(17.0)	1,662.6	(0.95)	(5.5)	2,336.6
1.33			1.46		
14.50	133.5	3,864.1	15.89	137.5	3,661.4
-	-	(0.2)	-	-	(2.1)
(13.18)	(105.9)	3,369.9	(15.18)	(118.1)	3,284.0
1.32			0.79		

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי
הוגן
התחייבויות
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

נכסים
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי
הוגן
התחייבויות
פער הריבית

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה (המשך) סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה						
ביום 30 בספטמבר 2008			ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	
11.67	155.8	5,567.9	10.24	152.5	6,179.9	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
-	-	(0.2)	-	-	(1.3)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(10.13)	(122.9)	5,032.5	(9.09)	(123.6)	5,620.6	פער הריבית
1.54			1.15			
	0.3	-		0.2	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון
	33.2	-		29.1	-	לפני הפרשה לחובות מסופקים
	11.6	-		10.7	-	הפרשה נוספת לחובות מסופקים
	21.6	-		18.4	-	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
	-	5,567.9		-	6,179.9	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
	-	214.0		-	183.4	נכסים כספיים אחרים
	-	(112.3)		-	(107.1)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
	-	5,669.6		-	6,256.2	סך כל הנכסים הכספיים
	-	5,032.5		-	5,620.6	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	206.4		-	139.8	התחייבויות כספיות אחרות
	-	5,238.9		-	5,760.4	סך כל ההתחייבויות הכספיות
	-	430.7		-	495.8	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	27.4		-	26.4	נכסים לא כספיים
	-	458.1		-	522.2	סך כל האמצעים ההוניים

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה

ביום 30 בספטמבר 2008			ביום 30 בספטמבר 2009		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת
5.50	55.2	1,354.9	2.42	41.6	2,306.0
-	-	0.1	-	-	0.7
(4.00)	(47.2)	1,579.7	(1.19)	(19.8)	2,217.1
1.50			1.23		
12.31	335.2	3,684.7	10.12	276.7	3,691.0
-	-	(0.7)	-	-	(1.2)
(11.54)	(246.3)	2,885.6	9.48	(222.1)	3,160.3
0.77			0.64		

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי
הוגן
התחייבויות
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

נכסים
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי
הוגן
התחייבויות
פער הריבית

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה (המשך) סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה						
ביום 30 בספטמבר 2008			ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	
10.46	390.7	5,039.6	7.14	318.3	5,997.0	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
-	-	(0.6)	-	-	(0.5)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(8.86)	(293.5)	4,465.3	(6.04)	(241.9)	5,377.4	פער הריבית
1.60			1.10			
	4.3	-		5.1	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון
	101.5	-		81.5	-	לפני הפרשה לחובות מסופקים
	6.6	-		1.7	-	הפרשה נוספת לחובות מסופקים
	94.9	-		79.8	-	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
	-	5,039.6		-	5,997.0	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
	-	106.9		-	111.7	נכסים כספיים אחרים
	-	(108.9)		-	(108.8)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
	-	5,037.6		-	5,999.9	סך כל הנכסים הכספיים
	-	4,465.3		-	5,377.4	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	149.8		-	141.2	התחייבויות כספיות אחרות
	-	4,615.1		-	5,518.6	סך כל ההתחייבויות הכספיות
	-	422.5		-	481.3	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	26.6		-	27.2	נכסים לא כספיים
	-	449.1		-	508.5	סך כל האמצעים ההוניים

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

תוספת ב' - ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

31 בדצמבר 2008				30 בספטמבר 2009							
משך	שיעור	משך	שיעור	סך הכל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	עם דרישה
חיים	תשואה	חיים	תשואה		10 שנים	5 שנים	3 שנים	שנה	3 חודשים	חודש	
ממוצע	פנימי	ממוצע	פנימי		עד	עד	עד	עד	עד	עד	עד
שנים	%	שנים	%		20 שנים	10 שנים	5 שנים	3 שנים	שנה	3 חודשים	3 חודשים
0.33	3.18	0.45	3.17	2,642.1	-	-	-	-	-	250.0	2,392.1
0.07	4.72	0.13	1.84	2,251.4	-	-	-	-	-	622.3	1,629.1
0.26	(1.54)	0.32	1.33	390.7	-	-	-	-	-	(372.3)	763.0
					390.7	390.7	390.7	390.7	390.7	390.7	763.0
4.63	5.42	4.45	5.30	3,612.6	265.2	1,141.5	707.5	960.6	398.3	94.9	44.6
3.43	4.53	3.07	4.37	3,503.3	113.6	556.9	852.9	930.4	749.3	249.2	51.0
1.20	0.89	1.38	0.93	109.3	151.6	584.6	(145.4)	30.2	(351.0)	(154.3)	(6.4)
					109.3	(42.3)	(626.9)	(481.5)	(511.7)	(160.7)	(6.4)

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים:

התחייבויות:

הפרש

החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד למדד:

נכסים:

התחייבויות:

הפרש

החשיפה המצטברת במגזר

בנק דקסיה ישראל בע"מ

סקירת הנהלה

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

מאוחד								
31 בדצמבר 2008***			30 בספטמבר 2008***			30 בספטמבר 2009		
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*
480.7	-	480.7	449.8	-	449.8	508.0	-	508.0
4,014.6	1.7	4,012.9	4,135.3	1.7	4,133.6	4,489.6	1.6	4,488.0
62.6	-	62.6	58.9	-	58.9	90.2	-	90.2
6.7	-	6.7	7.0	-	7.0	-	-	-
-	-	-	-	-	-	85.1	-	85.1
0.4	-	0.4	0.7	-	0.7	-	-	-
4,565.0	1.7	4,563.3	4,651.7	1.7	4,650.0	5,172.9	1.6	5,171.3
4,288.5	1.7	4,286.8	4,382.0	1.7	4,380.3	4,828.5	1.6	4,826.9

חשמל ומים
 שירותים ציבוריים וקהילתיים
 בינוי ונדל"ן
 שירותים פיננסיים
 תחבורה ואחסנה
 שירותים עסקיים אחרים
 סה"כ

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

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,162.3 מיליוני ש"ח ו- 9.0 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 30 בספטמבר 2008 - 4,632.0 מיליוני ש"ח ו- 18.0 מיליוני ש"ח בהתאמה. ליום 31 בדצמבר 2008 - 4,547.5 מיליוני ש"ח ו- 15.8 מיליוני ש"ח בהתאמה).
 ** סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת החבות של לווה.
 *** הוצג מחדש - כולל השקעות באגרות חוב לציבור אשר לא נכללו בעבר.
 **** לרבות תאגידיים בשליטתם.

חובות בעייתיים ברשויות המקומיות

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2008	2009
87.5	114.5	145.7
18.1	-	-
20.7	22.3	20.8
126.3	136.8	166.5

חוב בהשגחה מיוחדת
 חוב בפיגור זמני
 חוב שאינו נושא הכנסה

בנק דקסיה ישראל בע"מ

3. הצהרות לגבי גילוי

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

17 בנובמבר, 2009

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

17 בנובמבר, 2009

משה טל
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2009

בנק דקסיה ישראל בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2009
(בלתי מבוקר)**

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2009
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
40	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
41	מאזן
42	דוח רווח והפסד
43-45	דוח על השינויים בהון העצמי
46	דוח על תזרימי המזומנים
47-61	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח 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 מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 17 בנובמבר, 2009

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תמצית מאזן מאוחד
ליום 30 בספטמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2008	2009		
				נכסים
905.5	596.9	840.3		מזומנים ופיקדונות בבנקים
228.6	319.8	361.3	2	ניירות ערך
4,434.7	4,509.1	5,047.9		אשראי לציבור
26.4	26.3	25.4		בניינים וציוד
6.5	12.3	5.1		נכסים אחרים
<u>5,601.7</u>	<u>5,464.4</u>	<u>6,280.0</u>		סך כל הנכסים
				התחייבויות והון
2,631.1	2,276.3	2,407.9		פיקדונות הציבור
368.5	376.1	613.0		פיקדונות מבנקים
2,079.3	*2,293.5	2,649.9		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
33.6	*49.1	83.9		התחייבויות אחרות
5,112.5	4,995.0	5,754.7		סך כל ההתחייבויות
489.2	469.4	525.3		הון עצמי
<u>5,601.7</u>	<u>5,464.4</u>	<u>6,280.0</u>		סך כל ההתחייבויות והון

* סווג מחדש.

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: 17 בנובמבר, 2009

בנק דקסיה ישראל בע"מ
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2008	2009	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
*123.0	*101.5	81.5	*33.2	29.1	7 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(3.7)	6.6	1.7	11.6	10.7	3 הפרשה לחובות מסופקים
126.7	94.9	79.8	21.6	18.4	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
*10.0	*7.2	8.5	*2.2	3.0	עמלות תפעוליות
136.7	102.1	88.3	23.8	21.4	סך כל הרווחים וההכנסות התפעוליות
					הוצאות תפעוליות ואחרות:
19.1	14.3	14.7	4.7	4.9	משכורות והוצאות נלוות
4.5	3.4	3.8	1.2	1.3	אחזקה ופחת בניינים וציוד
11.5	9.3	8.9	2.9	3.1	הוצאות אחרות
35.1	27.0	27.4	8.8	9.3	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
10.8	8.0	-	2.7	-	תשלום לחשב הכללי
90.8	67.1	60.9	12.3	12.1	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
33.0	26.9	22.2	6.8	8.4	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8	40.2	38.7	5.5	3.7	רווח נקי
					רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
69.3	48.3	46.6	6.6	4.4	למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב
6.9	4.8	4.7	0.7	0.4	למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	עודפים	התאמה	סך הכל הון	קרן הון	פרמיה על	הון המניות
		בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות		
519.9	326.1	0.8	193.0	1.1	15.7	176.2
3.7	3.7	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-
2.7	-	2.7	-	-	-	-
(1.0)	-	(1.0)	-	-	-	-
525.3	329.8	2.5	193.0	1.1	15.7	176.2

יתרה ליום 30 ביוני 2009
(בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009
(בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008

סך הכל	עודפים	התאמה	סך הכל הון	קרן הון	פרמיה על	הון המניות
		בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות		
467.3	273.4	1.2	192.7	0.8	15.7	176.2
5.5	5.5	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-
(5.4)	-	(5.4)	-	-	-	-
2.0	-	2.0	-	-	-	-
469.4	278.9	(2.2)	192.7	0.8	15.7	176.2

יתרה ליום 30 ביוני 2008
(בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
(בלתי מבוקר)

* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	עודפים	התאמה	סך הכל הון	קרן הון	פרמיה על	הון המניות
		בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות		
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2
38.7	38.7	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-
4.4	-	4.4	-	-	-	-
(1.6)	-	(1.6)	-	-	-	-
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-
525.3	329.8	2.5	193.0	1.1	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס
דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008

סך הכל	עודפים	התאמה	סך הכל הון	קרן הון	פרמיה על	הון המניות
		בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות		
435.2	243.6	(1.1)	192.7	0.8	15.7	176.2
40.2	40.2	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-
(1.7)	-	(1.7)	-	-	-	-
0.6	-	0.6	-	-	-	-
(4.9)	(4.9)	-	-	-	-	-
469.4	278.9	(2.2)	192.7	0.8	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס
דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

סך הכל	עודפים	התאמה	קרבן הון	מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
		בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון			
						(מבוקר)
435.2	243.6	(1.1)	192.7	0.8	15.7	176.2
57.8	57.8	-	-	-	-	-
0.3	-	-	0.3	0.3	-	-
1.5	-	1.5	-	-	-	-
(0.7)	-	(0.7)	-	-	-	-
(4.9)	(4.9)	-	-	-	-	-
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2008
רווח נקי בשנת החשבון
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
למכירה לפי שווי הוגן
השפעת המס המתייחס
דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2008	2009	2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
57.8	40.2	38.7	5.5	3.7
2.9	2.1	2.4	0.8	0.7
(3.7)	6.6	1.7	11.6	10.7
** (6.0)	(3.2)	(3.8)	(0.8)	0.3
(0.3)	(1.3)	0.1	(1.9)	0.1
0.5	0.3	*	0.1	*
0.3	*	*	*	*
<u>**51.5</u>	<u>**44.7</u>	<u>39.1</u>	<u>**15.3</u>	<u>15.5</u>
(304.8)	(293.5)	(402.5)	(131.9)	(43.0)
323.4	216.8	278.3	**82.2	29.7
(778.9)	(861.2)	(623.2)	(482.3)	(337.2)
(3.4)	(2.5)	(1.4)	(1.0)	(1.0)
8.1	3.3	(0.4)	(7.8)	5.4
<u>(755.6)</u>	<u>** (937.1)</u>	<u>(749.2)</u>	<u>** (540.8)</u>	<u>(346.1)</u>
(233.3)	(589.7)	(223.2)	** (135.9)	(184.8)
206.9	216.1	244.5	**83.8	(6.0)
**954.4	**1,013.4	680.9	**68.1	426.9
(178.9)	(24.4)	(110.4)	(12.3)	(4.0)
(4.9)	(4.9)	(5.4)	-	-
(110.8)	** (97.4)	58.5	** (560.4)	17.7
<u>633.4</u>	<u>513.1</u>	<u>644.9</u>	<u>(556.7)</u>	<u>249.8</u>
(70.7)	(379.3)	(65.2)	(1,082.2)	(80.8)
976.2	976.2	905.5	1,679.1	921.1
<u>905.5</u>	<u>596.9</u>	<u>840.3</u>	<u>596.9</u>	<u>840.3</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:

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

מזומנים נטו מפעילות בנכסים

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:

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

מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון

קיטון במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009 נערכו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

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

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

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

השינויים העיקריים שנכללו בהוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

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

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

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

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

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

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

ההפרשות להפסדי אשראי יכללו:

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

בהתאם לטיטת הוראה שפורסמה על ידי המפקח על הבנקים ביום 27 באוגוסט 2009, נקבע, בין היתר, כי ההוראה תיושם בדוחות הכספיים לציבור החל מדוח כספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2010 ואילך ובדוח הכספי ליום 30 ביוני 2010 יכלול ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראה על סעיפים מאזניים עיקריים, במידה והוראה זו היתה מיושמת ביום 30 ביוני 2010. בנוסף, טיטת הוראה זו כוללת: הבהרות ביחס לאופן היישום של הדרישות לקביעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, התאמת דרישות הסיווג של חובות בחריגה בחשבונות עו"ש לטיפול המקובל בארה"ב, התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות להוראות החדשות, תיקונים להוראות הדיווח לציבור הוראת שעה בנושא הפרשות קבוצתיות בתקופת המעבר. בהתאם לטיטת ההוראה הנ"ל, בעת יישום ההוראה לראשונה יידרשו התאגידים הבנקאיים לסווג את יתרת האשראי בהתאם לסיווגים שנקבעו בהוראה, למחוק חשבונאית את יתרות החובות הבעייתיים, העומדים באמות המידה שנקבעו בהוראה למחיקה חשבונאית, לבטל את כל הכנסות הריבית שייצברו עד ליום 1 ביולי 2010 ולא ייגבו בפועל עד אותו מועד בגין חובות פגומים כפי שהוגדרו בהוראה, וליצור הפרשות בהתאם לנדרש בהוראה.

ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירים חוץ מאזניים ליום 1 ביולי 2010 בהתאם לדרישות ההוראה יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

להלן לוח זמנים צפוי ליישום שלבים נוספים של ההוראה:

א.	סיום פיתוח	-	רבעון IV 2009
ב.	בדיקות מערכת	-	רבעון IV 2009
ג.	הטמעה והדרכה	-	רבעון IV 2009
ד.	הפעלת מערכת	-	רבעון I 2010
ה.	סימול וסיווג לקוחות	-	רבעון I 2010
ו.	הפקת דוחות כספיים לרבעון II 2010	-	רבעון III 2010

בשלב זה אין באפשרות הבנק להעריך את ההשפעה הצפויה של יישום ההוראה בדוחות לרבעון השלישי של 2010 ואילך על התוצאות הכספיות של הבנק, לרבות ההשפעה של יישום ההוראה לראשונה על ההון העצמי ליום 30 ביוני 2010.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

מאוחד															
ליום 31 בדצמבר 2008				ליום 30 בספטמבר 2008				ליום 30 בספטמבר 2009							
הפסדים		רווחים		הפסדים		רווחים		הפסדים		רווחים		הפסדים		רווחים	
שטרם		שטרם		שטרם		שטרם		שטרם		שטרם		שטרם		שטרם	
הוכרו		הוכרו		הוכרו		הוכרו		הוכרו		הוכרו		הוכרו		הוכרו	
מהתאמה		מהתאמה		מהתאמה		מהתאמה		מהתאמה		מהתאמה		מהתאמה		מהתאמה	
שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי	שווי
הוגן*	הוגן**	הוגן**	הוגן**	הוגן*	הוגן**	הוגן**	הוגן**	הוגן*	הוגן**	הוגן*	הוגן**	הוגן**	הוגן**	הוגן*	הוגן**
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)							
172.0	(0.3)	4.3	168.0	172.0	249.0	(1.0)	-	250.0	249.0	352.4	(0.2)	3.7	348.9	352.4	
56.6	(4.6)	0.2	61.0	56.6	70.8	(2.3)	-	73.1	70.8	8.9	-	0.5	8.4	8.9	
228.6	(4.9)	4.5	229.0	228.6	319.8	(3.3)	-	323.1	319.8	361.3	(0.2)	4.2	357.3	361.3	

ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב ומילווט:

ממשלתיים

אחרים

סך כל ניירות הערך הזמינים
למכירה

* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 8.9 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2008 - 8.6 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 7.6 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

מאוחד			
סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית
	בגין חובות בעייתיים	לפי חבות ענפית	
103.7	2.2	98.8	2.7
10.7	0.1	10.6	-
114.4	2.3	109.4	2.7
111.4	2.8	105.9	2.7
11.6	(0.7)	12.3	-
123.0	2.1	118.2	2.7
112.7	2.1	107.9	2.7
1.7	0.2	1.5	-
114.4	2.3	109.4	2.7
116.4	3.0	110.7	2.7
6.6	(0.9)	7.5	-
123.0	2.1	118.2	2.7

יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)
 הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)
 הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

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

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

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

(1) הון לצורך חישוב יחס הלימות ההון:

מאוחד		
31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	
	2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
489.5	471.6	522.8
152.7	152.7	152.7
(13.6)	(25.9)	-
628.6	598.4	675.5

ההון הראשוני

הון משני *

בניכוי כתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים
 המוחזקים על ידי הבנק

ההון הכולל

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

(2) יתרות משוקללות של סיכון אשראי:

מאוחד						שיעורי שקלול	
31 בדצמבר		30 בספטמבר					
2008		2008		2009			
יתרות סיכון	יתרות	יתרות סיכון	יתרות	יתרות סיכון	יתרות		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי							
נכסים:							
מזומנים ופיקדונות							
-	316.0	-	22.8	-	416.2	0%	
117.9	589.5	114.8	574.1	84.9	424.1	20%	בבנקים
117.9	905.5	114.8	596.9	84.9	840.3		סה"כ
ניירות ערך							
-	185.6	-	274.9	-	352.4	0%	
4.7	23.2	4.0	19.9	-	-	20%	
3.8	7.6	4.3	8.6	4.5	8.9	50%	
12.2	12.2	16.4	16.4	-	-	100%	
20.7	228.6	24.7	319.8	4.5	361.3		סה"כ
אשראי לציבור							
176.4	881.9	178.6	893.2	173.4	867.0	20%	
558.6	1,117.2	390.2	780.4	666.0	1,332.0	50%	
2,438.3	2,438.3	2,838.2	2,838.2	2,851.7	2,851.7	100%	
3,173.3	*4,437.4	3,407.0	*4,511.8	3,691.1	*5,050.7		סה"כ
בניינים וציוד							
26.4	26.4	26.3	26.3	25.4	25.4	100%	
נכסים אחרים							
4.5	6.5	8.7	12.3	3.8	5.1		
3,342.8	5,604.4	3,581.5	5,467.1	3,809.7	6,282.8		סך כל הנכסים
מכשירים חוץ מאזניים -							
עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי							
0.4	0.8	8.0	16.0	-	-	50%	
0.7	0.7	12.4	12.4	1.4	1.4	100%	
1.1	**1.5	20.4	**28.4	1.4	1.4		
3,343.9	5,605.9	3,601.9	5,495.5	3,811.1	6,284.2		סך כל נכסי סיכון אשראי
סיכון שוק							
94.2	-	22.9	68.7	-	-		
3,438.1	5,605.9	3,624.8	5,564.2	3,811.1	6,284.2		סה"כ נכסי סיכון

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

מאוחד			
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2008	2008	2009	
%	%	%	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
14.24	14.40	13.72	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
18.28	16.51	17.72	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.00	12.00	12.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

* ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 2.7 מיליוני ש"ח (31.12.08 ו- 30.09.08 - זהה) מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לרשויות המקומיות ולמוסדות מוניציפליים.

** יתרת ערך נקוב משוקללת במקדמי ההמרה לאשראי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2008				ליום 30 בספטמבר 2008				ליום 30 בספטמבר 2009				
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)					
905.5	-	-	905.5	596.9	-	-	596.9	840.3	-	-	840.3	נכסים:
228.6	-	133.7	94.9	319.8	-	145.2	174.6	361.3	-	140.7	220.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,434.7	-	3,609.4	825.3	4,509.1	-	3,721.0	788.1	5,047.9	-	3,469.2	1,578.7	ניירות ערך
26.4	26.4	-	-	26.3	26.3	-	-	25.4	25.4	-	-	אשראי לציבור
6.5	1.7	2.1	2.7	12.3	2.8	5.8	3.7	5.1	(0.1)	2.7	2.5	בניינים וצויד
5,601.7	28.1	3,745.2	1,828.4	5,464.4	29.1	3,872.0	1,563.3	6,280.0	25.3	3,612.6	2,642.1	נכסים אחרים
												סך כל הנכסים
2,631.1	-	927.6	1,703.5	2,276.3	-	1,127.1	1,149.2	2,407.9	-	862.7	1,545.2	התחייבויות:
368.5	-	146.3	222.2	376.1	-	91.7	284.4	613.0	-	141.4	471.6	פיקדונות הציבור
2,079.3	-	1,927.4	151.9	2,293.5	-	*2,141.7	*151.8	2,649.9	-	2,499.2	150.7	פיקדונות מבנקים
33.6	-	-	33.6	49.1	-	-	*49.1	83.9	-	-	83.9	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
5,112.5	-	3,001.3	2,111.2	4,995.0	-	3,360.5	1,634.5	5,754.7	-	3,503.3	2,251.4	התחייבויות אחרות
												סך כל ההתחייבויות
489.2	28.1	743.9	(282.8)	469.4	29.1	511.5	(71.2)	525.3	25.3	109.3	390.7	יתרה - עודף רכוש על התחייבויות

* סווג מחדש

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2008	2009
1.7	1.7	1.6
55.1	51.5	50.0

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

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

ג. ביום 19 במאי 2002 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר כתובענה ייצוגית את התביעה שהוגשה באותו יום בת.א. 1600/02 שפירא ובצלאל נגד DCL, מדינת ישראל והבנק, וזאת כמפורט בביאור 18' לדוחות הכספיים השנתיים של 31 בדצמבר 2008.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

הרכב:

לתקופה של		לתקופה של	
תשעה חודשים שנתיים		שלושה חודשים שנתיים	
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2008	2009	2008	2009
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
*358.6	299.8	*144.9	144.3
21.5	4.8	8.3	0.7
-	1.9	-	0.9
10.6	11.8	2.6	6.6
390.7	318.3	155.8	152.5

155.5	96.9	58.6	43.6
138.0	145.0	64.3	80.0
(293.5)	(241.9)	(122.9)	(123.6)

1.1	1.3	(0.5)	0.5
3.2	3.8	0.8	(0.3)
4.3	5.1	0.3	0.2

101.5	81.5	33.2	29.1

א. בגין נכסים:
מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב

ב. בגין התחייבויות:
פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

ג. אחר:
עמלות מעסקי מימון
רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות
למכירה

סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשות לחובות מסופקים

* סווג מחדש .

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

ההרכב:

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009			
סך הכל	אשראי שאינו צמוד (בלתי מבוקר)	אשראי צמוד מדד	
29.1	9.3	19.8	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות
3.0	0.4	2.6	
32.1	9.7	22.4	סך הכנסות
10.7	7.8	2.9	הפרשה לחובות מסופקים
3.7	(3.0)	6.7	רווח נקי (הפסד) לתקופה
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008			
סך הכל	אשראי שאינו צמוד (בלתי מבוקר)	אשראי צמוד מדד	
*33.2	*4.2	*29.0	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות
*2.2	*0.2	*2.0	
*35.4	4.4	31.0	סך הכנסות
11.6	9.9	1.7	הפרשה לחובות מסופקים
5.5	(7.9)	13.4	רווח נקי (הפסד) לתקופה

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

ההרכב:

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009			
סך הכל	אשראי שאינו צמוד (בלתי מבוקר)	אשראי צמוד מדד	
81.5	25.7	55.8	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות
8.5	1.9	6.6	
<u>90.0</u>	<u>27.6</u>	<u>62.4</u>	סך הכנסות
<u>1.7</u>	<u>11.7</u>	<u>(10.0)</u>	הפרשה לחובות מסופקים
<u>38.7</u>	<u>(0.8)</u>	<u>39.5</u>	רווח נקי (הפסד) לתקופה

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008			
סך הכל	אשראי שאינו צמוד (בלתי מבוקר)	אשראי צמוד מדד	
*101.5	*9.8	*91.7	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות
*7.2	*0.5	*6.7	
<u>108.7</u>	<u>10.3</u>	<u>98.4</u>	סך הכנסות
<u>6.6</u>	<u>11.4</u>	<u>(4.8)</u>	הפרשה לחובות מסופקים
<u>40.2</u>	<u>(11.1)</u>	<u>51.3</u>	רווח נקי (הפסד) לתקופה

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 9 - עניינים אחרים

א. ביום 26 בפברואר 2009 פרסמה דקסיה ישראל הנפקות בע"מ - חברה בת בשליטה מלאה (להלן - "חברת הבת") דוח הצעת מדף בו הורחבה סדרה ד' על פי תשקיף מדף מיום 26 במאי 2008, בסך 200 מיליוני ש"ח ערך נקוב בדרך של הצעה אחידה במכרז על מחיר היחידה. בעקבות מכרז שבוצע ביום 1 במרץ 2009 הנפיקה החברה הבת 189,245 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן (סדרה ד') בתמורה נטו בסך של 186,574 אלפי ש"ח (כולל הוצאות הנפקה נדחות של 1,347 אלפי ש"ח). מחיר היחידה שנקבע במכרז משקף תשואה נטו של 4.79% בגין אגרות החוב שהונפקו. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ד) הופקדה בבנק, בתנאי פרעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי אגרות החוב.

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

במסגרת תשקיף מדף מיום 26 במאי 2008, הציעה החברה הבת במסגרת דוח הצעת מדף מיום 4 באוגוסט 2009, 350 מיליוני ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ה') בדרך של הצעה אחידה במכרז על מחיר היחידה. בעקבות מכרז שנערך ביום 5 באוגוסט 2009 הנפיקה חברת הבת 350,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ה') צמודות למדד המחירים לצרכן בערך הנקוב ובתמורה נטו בסך 346,640 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו ב- 3,360 אלפי ש"ח. מחיר היחידה משקף תשואה נטו בסך 2.93%.

הריבית הנקובה בגין אגרות חוב אלה הינה 2.7%, אשר תשולם אחת לשנה ב- 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2010 עד 2015. הקרן תיפרע ב- 4 תשלומים שנתיים שווים החל מ- 1 באוגוסט 2011 וכלה ב- 1 באוגוסט 2015.

במהלך הרבעון השני של 2009 נפדו אגרות חוב מסדרות ג' ו- ד' בהיקף כולל של 91.4 מיליוני ש"ח (כולל ריבית והצמדה).

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

תוקף ההסכם הינו עד ליום 31 בדצמבר 2005 והוא ניתן להארכה לשנה נוספת בכל שנה, בהתאם למנגנון הסכמת הצדדים הקבוע בהסכם. לבקשת הבנק ובהתאם להוראות ההסכם, הוארך תוקף ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2009. בשנת 2008 שילם הבנק עמלה בשעור 0.12% לשנה בגין קו האשראי. החל משנת 2009 משלם הבנק עמלה בשעור 0.45% לשנה בגין קו האשראי (הסכום שנזקף להוצאות הבנק בגין התקופה מתחילת השנה ועד ליום 30 בספטמבר 2009 מסתכם בסך של כ- 168 אלפי ש"ח, בגין התקופה המקבילה בשנה הקודמת מסתכם בסך של כ- 45 אלפי ש"ח ובגין שנת 2008 מסתכם בסך של כ- 60 אלפי ש"ח). האשראי, אם ינוצל, יישא ריבית המשתנה על בסיס התלבור בתוספת 2.76%.

ג. בראשית חודש יולי 2008, ביצע הבנק פעולת קיזוז אשר במסגרתה קיזז את הסכום שאמור היה לשלם לחשב הכללי במשרד האוצר ביום 1 ביולי 2008 על פי הסכם החשכ"ל, בסך של 10.7 מיליוני ש"ח, כנגד חובה של המדינה כלפי הבנק בגין אי העברת מענקים לרשות המקומית, הנזכרת בביאור ב'5(2) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (להלן - "הרשות המקומית בהקפאת הליכים"), ויתרת החוב של הרשות המקומית בהקפאת הליכים הופחתה בהתאם.

ביום 29 ביוני 2009 הגיעו החשב הכללי והבנק להסכמה, במסגרתה ויתרו הצדדים באופן הדדי על כל טענותיהם הידועות במועד ההסכמה בקשר לפעולת הקיזוז הנ"ל. החשב הכללי והבנק הצהירו על כוונתם לקדם את הסדר הנושים של הרשות המקומית בהקפאת הליכים, כאשר אם יגבה הבנק במסגרת הליך זה סכום העולה על יתרת חובו, ישיב הבנק לחשב הכללי סכום עודף זה עד לסכום הקיזוז.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 9 - עניינים אחרים (המשך)

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

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

ה. ביום 23 ביולי 2009 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנת 2009 ו-2010), התשס"ט - 2009 (להלן - "חוק ההסדרים"). על פי חוק ההסדרים יופחתו שיעורי המס בגובה 26% ו-25% המושגים על חברות בשנים 2009 ו-2010, בהתאמה, באופן הדרגתי החל משנת המס 2011 לגביה נקבע מס בשיעור 24% ועד לשנת המס 2016, לגביה נקבע מס חברות בשיעור של 18%.

ביום 22 ביוני 2009 פורסם ברשומות צו להעלאת שיעור המע"מ מ-15.5% ל-16.5% בהוראת שעה לתקופה מוגבלת שמתחילה ביום 1 ביולי 2009 ומסתיימת ביום 31 בדצמבר 2010. לאור שינוי זה שיעור המס הסטטוטורי אשר יחול על הבנק יהיה 36.11% לעומת 35.93% לפני השינוי.

לשינויים אלה בשיעור המע"מ והמס הכולל על הבנק לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הבנק.