

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2012**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תוכן העניינים

דף

3-46	1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012
4-5	א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק
5	ב. מידע צופה פני העתיד
5-8	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
9-13	ד. אירועים בעסקי הבנק
14-21	ה. תוצאות הפעילות העסקית
22-40	ו. מדיניות ניהול סיכונים
40-41	ז. דרוג הבנק
41-42	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
43	ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי
43	י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
44	יא. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
44	יב. ישיבות דירקטוריון
44-45	יג. הליך אישור הדוחות הכספיים
46-59	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
60-62	3. הצהרות לגבי גילוי
63-100	4. תמצית דוחות כספיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

בישיבת הדירקטוריון של בנק דקסיה ישראל בע"מ ביום 14 בנובמבר 2012, הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון, סקירת ההנהלה והדוחות הכספיים לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן – "תקופה הנסקרת"). יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2011.

א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

הפעילות במשק הישראלי בתקופה הנסקרת הושפעה מהמשך משבר החובות במספר מדינות בגוש האירו, הקיפאון בתוצר של גוש האירו, קצב הצמיחה המתון בארה"ב והתמתנות בקצב הצמיחה גם במשקים מתפתחים.

ההאטה בקצב הצמיחה של המשק המקומי, שהחלה ברביע השני אשתקד, נמשכה בתקופה הנסקרת. על פי אומדני ההבזק לחשבונות הלאומיים לשנה השוטפת שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, התוצר המקומי הגלמי יעלה בשנת 2012 ב-3.5% לאחר עלייה של 4.6% אשתקד ועלייה של 5.0% ב-2010. התוצר לנפש במחירים קבועים יעלה ב-1.7% בהשוואה לשנת 2011.

בבחינת התוצר לפי מחציות עולה כי במחצית הראשונה של 2012 עלה התוצר ב-3.2% בחישוב שנתי, לאחר עליות של 3.3% במחצית השנייה של 2011 ו-5.0% במחצית הראשונה אשתקד. ברביע השלישי של 2012 נרשמה הרעה משמעותית במדד אמון הצרכנים וכן מגמה שלילית בסקר הערכת מגמות בעסקים המתפרסמים על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

מדד ת"א 25 רשם ירידה מתונה במחצית הראשונה של השנה ועליה חדה יותר ברביע השלישי. בסיכום תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 עלה מדד ת"א 25 בשיעור של 9.5%. לעומת סוף חודש ספטמבר אשתקד עלה מדד זה בשיעור של 10.3%.

בעקבות ההאטה במשק המקומי והשלכותיה על הכנסות המדינה, לצד החלטות שקיבלה הממשלה בעבר שהינן בעלות השלכה פסיקאלית מרחיבה, החליטה הממשלה, ברביע השלישי של השנה, על שורת צעדים כלכליים שנועדו להגדלת הכנסות המדינה ממסים ולריסון תקציבי. צעדים אלו כוללים בצד ההכנסות, בין השאר, העלאת שיעור מס ערך מוסף ל 17%, ראה ביאור 11 (3) לדוחות הכספיים, העלאות בחלק ממדרגות מס הכנסה ועוד. כמו כן, הוחלט על קיצוץ בתקציבי משרדי הממשלה ב-2012 וישנו צפי לקיצוץ משמעותי יותר בתקציב 2013. קיימת אפשרות כי צעדים אולם נקטה ותנקוט הממשלה ישפיעו גם על הסקטור המוניציפאלי, ראה סעיף ה'(1) להלן.

מדד המחירים לצרכן עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 2.1%, בהשוואה לעלייה של 2.2% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור עליית המחירים ב-12 החודשים האחרונים הגיע בספטמבר 2012 ל-2.1%. המדד "הידוע" עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 2.1% לעומת עלייה בשיעור של 2.7% בתשעת החודשים הראשונים של 2011. בתקופה הנסקרת נעו הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) בטווח שבין 2% ל-3%, כאשר ברביע הראשון נרשמה עלייה לרמה של 2.8% בחודש מרס אך החל מהרביע השני של השנה חלה התמתנות מסיימת בציפיות. הציפיות האמורות עמדו על 2.2% בממוצע בחודש ספטמבר 2012, לעומת 1.9% בממוצע בדצמבר 2011 ו-1.9% בחודש ספטמבר אשתקד. הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה השנייה והשלישית שמרו על יציבות יחסית במהלך התקופה הנסקרת והן עמדו בממוצע בחודש ספטמבר 2012 על 2.5% ו-2.4% בהתאמה, לעומת 2.4% ו-2.5% בדצמבר אשתקד ולעומת 2.2% ו-2.4% בחודש ספטמבר בשנת 2011.

תקופת הדוח התאפיינה ביציבות יחסית של שער החליפין של השקל בהשוואה לדולר האמריקאי ולאירו. בסיכום תשעת החודשים הראשונים של השנה נרשם פחות בשיעור של 2.4% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר. לעומת האירו נרשם פחות בשיעור של 2.6% בסיכום תשעת החודשים הראשונים של 2012.

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

כפועל יוצא מהמשבר הכלכלי באירופה, הבנקים המרכזיים הגבירו את המדיניות המרחיבה, תוך שמירה על ריביות נמוכות והזרמת נזילות לשווקים באירופה. בנק ישראל הוריד בתקופה הנסקרת את הריבית המוצהרת ב-0.50%. בסוף חודש ספטמבר השנה עמדה ריבית בנק ישראל על 2.25%, לעומת 2.75% בתום שנת 2011 ו-3.25% בחודש ספטמבר אשתקד. לאחר התקופה הנסקרת, ביום 29 באוקטובר 2012, הודיע בנק ישראל על הורדת הריבית המוצהרת ב-0.25% לרמה של 2.00%. התשואות על אג"ח ממשלתיות נותרו בתקופה הנסקרת ברמות נמוכות בראיה היסטורית תוך המשך מגמת הירידה המאפיינת תשואות אלו בשנים האחרונות. התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים ירדו בתשעת החודשים הראשונים של השנה באפיק הלא-צמוד בשיעור של 0.2 עד 0.3 נקודות אחוז, ובאפיק צמוד המדד בשיעור של 0.4 עד 0.5 נקודות אחוז. בהשוואה לסוף ספטמבר אשתקד, ירדו התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים בשיעור של כ-0.5 עד 0.7 נקודות אחוז באפיק הלא-צמוד, ובשיעור של כ-0.8 עד 1.1 נקודות אחוז באפיק המדדי. התקופה הנסקרת התאפיינה במרווחי גיוס נמוכים לחברות בדירוגי אשראי גבוהים. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 5.0% ובהשוואה לתום התקופה המקבילה אשתקד רשם מדד אגרות החוב הממשלתיות עלייה בשיעור של 6.6%. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח, בתקופה המקבילה אשתקד וכן לאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות.

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

ב. מידע צופה פני עתיד

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

ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

(1) השליטה בבנק

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

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

תהליך מכירת אחזקותיה של DCL בבנק דקסיה ישראל: DCL מסרה לבנק דקסיה ישראל במאי 2012 כי למועד זה לא מתנהל משא ומתן קונקרטי למכירה, אולם עדיין קיימת כוונה למכירת החזקותיה בבנק דקסיה ישראל.

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדן על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 נמסר לבנק על ידי DCL כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 6ב' לדוחות הכספיים, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

להרחבה בנוגע לבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת מניות שבבעלות DCL, ראו ביאור 6ב' לדוחות הכספיים.

התפתחויות בקבוצה:

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

(1) השליטה בבנק (המשך)

התפתחויות בקבוצה (המשך):

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

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

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

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

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

(2) קביעת ועדת הביקורת בקשר לעסקאות עם DCL ודיווח על עסקאות עם DCL

בהמשך להחלטת ועדת הביקורת לקביעת אמות מידה לדיווח בגין עסקאות עם DCL ו/או של- DCL יש בהן עניין אישי, ובהמשך למפורט בסעיף ה(4)ה(ה) לדוח הדירקטוריון לשנת 2011: בעקבות כניסתו לתוקף של תיקון מס' 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח – 2008, על חברה ציבורית להביא לידיעת הציבור פרטים בדבר עסקאות שביצעה עם בעל שליטה או שלבעל שליטה יש עניין אישי בהן. במכתבה מיום 6 באוגוסט 2008 אל איגוד הבנקים, הודיעה רשות ניירות ערך כי לא תתערב במקרים בהם לא יינתן גילוי בדוח מידי בקשר עם עסקאות בנקאיות שאינן מהוות עסקה חריגה עם בעל שליטה ובלבד שהתקיימו מספר תנאים שצוינו במכתב רשות ניירות ערך בהם קביעת קריטריונים על ידי ועדת הביקורת בדבר עסקה חריגה ועסקה זניחה. ועדת הביקורת של הבנק דנה בתיקון מס' 3 לתקנות ובמכתב רשות ניירות ערך האמור וקבעה קריטריונים לסיווג עסקאות עם DCL.

במכתב מיום 22 בפברואר 2009 שהתקבל באיגוד הבנקים בענין זה מרשות ניירות ערך, הבהירה והרחיבה רשות ניירות ערך עניינים שונים בהקשר זה (מכתבי רשות ניירות ערך יקראו להלן - "הודעות רשות ניירות ערך"). בהתאם לאמור ובהמשך להודעות רשות ניירות ערך, קיימה ועדת הביקורת ביום 23 באפריל 2009 דיון ועדכנה את החלטתה בדבר קריטריונים ל"עסקה חריגה" "עסקה זניחה" ו"עסקה שאינה מהותית" בין הבנק לבין DCL. לפירוט בעניין החלטת ועדת הביקורת ראה סעיף ה(4)ה(ה) לדוח הדירקטוריון לשנת 2011. ביום 5 ביולי 2012 וביום 30 באוגוסט 2012 דנה ועדת הביקורת בהחלטתה האמורה מיום 23 באפריל 2009 והחליטה שלא לקבוע אמות מידה לסיווג עסקאות של קבלת פיקדונות, קו אשראי ושיפוי מ-DCL כעסקה חריגה או שאינה חריגה, כך שכל עסקה כזו תובא לדיון בפני ועדת הביקורת. יצוין כי בכוונת הבנק להביא את עסקאות השיפוי עם בעלת השליטה לאישור כהחלטת מסגרת באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון). בנוסף החליטה ועדת הביקורת להבהיר את החלטתה לעניין עסקאות זניחות עם DCL, כך שעסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק - תחשב עסקה זניחה.

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

(3) מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

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

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

לעניין הנפקת כתבי התחייבות נדחים על ידי חברת הבת במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים וכן לעניין אישור שהתקבל מהמפקח על הבנקים, כי כתבי התחייבויות נדחים אלו וכן כתבי התחייבויות נדחים נוספים שהונפקו בחודש דצמבר 2011 ובחודש ינואר 2012 בסך כולל של 150 מיליוני ש"ח יכללו בהון רוברד 2 תחתון, ראה ביאור 11(1)(א) לדוחות הכספיים.

לעניין הנפקת אגרות חוב בסך כ- 220 מיליוני ש"ח ערך נקוב על ידי החברה הבת, ראה ביאור 11(1)(ב) לדוחות הכספיים.

לעניין הנפקת אגרות חוב בסך של 375 מיליוני ש"ח ערך נקוב על ידי החברה הבת, ראה ביאור 11(1)(ג) לדוחות הכספיים.

2. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

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

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

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

4. מערכת לניהול סיכוני שוק

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

5. תיקון חוק הבנקאות

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

6. טיוטת הוראות של בנק ישראל

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

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

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

יצוין כי הבונוס הינו בגין תרומתו ומאמציו של המנכ"ל לבנק דקסיה ישראל לצורך שמירת היציבות והערך של הבנק. כלומר, המנכ"ל אינו צפוי להעניק לבעלת השליטה שירותים, שאינם נוגעים לכהונתו כמנכ"ל הבנק.

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

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

8. ביצוע סקר פערים לבדיקת עמידת הבנק בהוראות איסור הלבנת הון ומימון טרור

בהתאם להוראות בנק ישראל ביצע הבנק סקר פערים לבדיקת עמידתו בהוראות איסור הלבנת הון ומימון טרור, מיפה את הפערים שהתגלו וגיבש תכנית לסגירת הפערים. תוצאות הסקר ותכנית העבודה לסגירת הפערים אושרו על ידי ועדת הביקורת ביום 30 במאי 2012 ועל ידי דירקטוריון הבנק ביום 31 במאי 2012. ועדת הביקורת תקבל דיווח אחת לרבעון על סטטוס סגירת הפערים.

9. דוח ביניים של הצוות להגברת התחרותיות במערכת הבנקאות

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

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

10. עדכון שיעור מס ערך מוסף

לעניין עדכון שיעור מס ערך מוסף, ראה ביאור 11 (3) לדוחות הכספיים.

11. הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי

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

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

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

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

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

14. הליכים משפטיים

הבנק צד להליכים משפטיים שונים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ובקשה לאישור תביעה נגזרת, שנקטו נגדו בעלי מניות בבנק או צדדים שלישיים אחרים. הנהלת הבנק בוחנת את ההליכים המשפטיים, על בסיס חוות דעת משפטיות, לצורך קבלת החלטה על ביצוע הפרשות נאותות לכיסויי נזקים אפשריים בגין הליכים אלה, ככל הנדרש.

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 6ב' לדוחות הכספיים.

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

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

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

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

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

החוק מבטל את חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן משנת 2008, ומוסיף את העבירה של קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, לרשימת עבירות המקור שבחוק איסור הלבנת הון. מרבית החוק ייכנס לתוקפו רק לאחר שיותקנו תקנות בדבר הדרכים והמועדים למתן הודעות בדבר הכרזה על גורם זר כגורם זר מסייע או כמקיים קשר עסקי עם איראן. הבנק בוחר את השלכות החוק ונערך ליישמו.

16. תיקון הוראה נב"ת 417 ניהול פעילות במערכת סגורה

ביום 29 באפריל 2012 פורסם עדכון להוראה 417 להוראות נב"ת "פעילות תאגיד בנקאי במערכת סגורה". תיקון זה בוצע בעקבות תיקון מיום 13 בדצמבר 2011 לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 (להלן: "הצו") שעסק באותו נושא. על פי התיקון לצו, פתיחת "חשבון במערכת סגורה", חשבון פקדון ליחידים העונה על תנאי הצו, פטורה מחובות זיהוי ואימות, פטורה ממילוי טופס הצהרה על נהנה ובעל שליטה ופטורה מחובות זיהוי פנים אל פנים. עדיין קיימת חובה להחתים את הלקוח על הסכם לניהול הפקדון והוראה 417 מפרטת חובה זו. הבנק פועל בהתאם להוראה המתוקנת ולתיקון לצו.

17. פסיקה בנושא תוקף סעיפים בהסכם הלוואה אחיד

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

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

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

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

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

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 52.4 מיליוני ש"ח לעומת 29.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 80.1%. הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בסכום ההפרשה להפסדי אשראי (בתקופה הנסקרת נרשמה הכנסה בסך של 23.3 מיליוני ש"ח בסעיף זה לעומת הוצאה בסך של 13.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), מגידול ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה ומירידה בהוצאות התפעוליות אשר קוזזו על ידי הירידה בהכנסות ריבית נטו, כמוסבר להלן.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב- 13.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 8.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 48.3%. הגידול ברווח הנקי בתקופה זו נובע בעיקר ממעבר מהוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות בגין הפסדי אשראי, כמוסבר להלן, ומגידול ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 10.6% לעומת 6.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע לרבעון השלישי הינה 8.0% לעומת 6.2% ברבעון השלישי אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2011 כולה עמדה על 11.1%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 69.6 מיליוני ש"ח, לעומת 84.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 17.2%, הנובע בעיקר מירידה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.73% לעומת 1.04% בתקופה המקבילה אשתקד. לעניין השינוי באופן הצגת סעיף זה, ראה ביאור 1.11 בדוחות הכספיים. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות הריבית, נטו ב- 21.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 28.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - קיטון של כ- 25.6%, הנובע בעיקר מירידה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.63% לעומת 1.18% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמו בתקופה הנסקרת להכנסה של 23.3 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 13.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012, הגיעה ל- 143.0 מיליוני ש"ח בתקופה הנסקרת לעומת 184.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 166.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011.

הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי נובע מהגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון כמפורט להלן. בהתאם להוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בעניין "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", לצורך חישוב ההפרשה בגין החבות החרוגה הנובעת מריכוזיות ענפית, רשאי הבנק לנכות מהחבות החרוגה סכום מסוים המחושב בהתאם לעודף יחס הון מזערי של הבנק, והכל כמפורט בהוראה 315. כתוצאה מהנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך של 150,000 אלפי ש"ח ואישור המפקח על הבנקים להכיר בהם כחלק מהון רובד 2 תחתון של הבנק, גדלו יחס ההון לרכיבי סיכון של הבנק ועודף יחס הון מזערי, כהגדרת מונח זה בהוראה 315, ובהתאם קטן סכום החבות החרוגה שבגינה נדרש הבנק לבצע הפרשה בגין ריכוזיות ענפית.

ברבעון השלישי של השנה ההכנסה בגין הפסדי אשראי הסתכמה בסך של 1.3 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 7.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, מהסיבות המפורטות לעיל.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 92.9 מיליוני ש"ח לעומת 71.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 30.8%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות הריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ב- 22.8 מיליוני ש"ח, לעומת 21.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 4.6%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת בהכנסה של 11.5 מיליוני ש"ח, לעומת 1.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות המימון שאינן מריבית בהכנסה של 5.0 מיליוני ש"ח לעומת 1.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד

הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 8.0 מיליוני ש"ח, לעומת 7.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 11.1%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההכנסות מעמלות ב- 2.6 מיליוני ש"ח, לעומת 2.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 13.0%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 32.3 מיליוני ש"ח לעומת 33.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.9%. הקיטון נובע בעיקרו מהפרשות חד פעמיות בגין זכויות פרישה של עובדים שנעשו בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות ב- 10.9 מיליוני ש"ח, זהה לרבעון המקביל אשתקד.

הרווח לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 80.1 מיליוני ש"ח לעומת 45.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 74.9%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ב- 19.5 מיליוני ש"ח, לעומת 14.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 34.5%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 27.7 מיליוני ש"ח לעומת 16.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 65.9%. עיקר הגידול נובע עקב: גידול בהוצאות המסים הנדחים בגין הפרשה להפסדי אשראי, גידול בשיעור מס החברות מ- 24% ל- 25% בעקבות אישור פרק המס שנכלל בדוח ועדת טרכטנברג וכן גידול בשיעור מס שכר מ- 16% ל- 17%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמה ההפרשה למיסים ב- 6.3 מיליוני ש"ח לעומת 5.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 12.5%.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בתקופה הנסקרת של 2012 הינו 35.53% לעומת 34.48% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 62.9 ש"ח לעומת 34.9 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 15.9 ש"ח לעומת 10.6 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2012, הסתכם ב- 8,101.1 מיליוני ש"ח לעומת 8,129.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, קיטון של כ- 0.3%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב- 1,435.7 מיליוני ש"ח לעומת 1,612.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של כ- 11.0%.

ניירות הערך ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב- 701.1 מיליוני ש"ח לעומת 703.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של כ- 0.3%.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם ב- 6,019.9 מיליוני ש"ח לעומת 5,888.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 - גידול של כ- 2.2%.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב- 3,122.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,590.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של 13.0%.

פקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב- 552.0 מיליוני ש"ח לעומת 561.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של 1.7%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 547.0 מיליוני ש"ח ו- 554.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פקדונות מחברת האם.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30 בספטמבר 2012, הסתכמו ב- 3,706.0 מיליוני ש"ח לעומת 3,304.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 גידול של כ- 12.1%.

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2012, הסתכם ב- 694.5 מיליוני ש"ח לעומת 641.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, גידול של 8.3%. עיקר הגידול נובע מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת בסך 52.4 מיליוני ש"ח וכן גידול בסכום קרן הון הנובע מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 0.7 מיליוני ש"ח נטו.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם לשיעור של 8.6% לעומת 7.9% ליום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 27.60% ליום 30 בספטמבר 2012 לעומת 22.31% ליום 31 בדצמבר 2011. עיקר הגידול ביחס ההון ליום 30 בספטמבר 2012 ביחס לסוף שנת 2011 נובע מאישור בנק ישראל מיום 14 בפברואר 2012 לכלול את כתיב ההתחייבות הנדחים בסך 150 מיליוני ש"ח שהונפקו בדצמבר 2011 ובינואר 2012 כהון רוברד 2 תחתון. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

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

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. בתקופה הנסקרת השפיעה רמת התשואות הנמוכה באגרות חוב ממשלתיות ומרווחי הגיוס הקונצרניים הנמוכים לחברות בדירוגי אשראי גבוהים על עלויות הגיוס במגזר. צעדי הממשלה להגדלת הכנסות המדינה ממסים וכן צמצום ההוצאות בתקציב המדינה, עשויים להשפיע על הסקטור המוניציפאלי. ההשפעה הינה ראשית כתוצאה מהעלאת מס הערך המוסף והטלת מס מעסיקים; בנוסף, הקיצוצים המתוכננים בתקציב המדינה עשויים להשליך על היקף מענקי האיזון לרשויות המקומיות וכן נשקלים במשרד האוצר צעדים נוספים ובהם הסטת תקציבים מרשויות מקומיות שמצבן הכלכלי איתן לרשויות המקומיות החלשות יותר. להערכת הבנק, על פי המידע שהתפרסם עד כה, הצעדים המתוכננים לא ישפיעו באופן משמעותי על יכולתן של הרשויות המקומיות לפרוע את האשראי שנטלו. מנתוני הדוחות הכספיים השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, עולה שחלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידיים בשליטתן) עלה והגיע ל- 40.3% ביום 30 ביוני 2012, לעומת 39.6% בסוף שנת 2011 ו- 39.2% בתום הרביעי השני בשנת 2011.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

בנק ישראל פרסם ביום 8 במאי 2011 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), הכוללת שינויים משמעותיים בכל הנוגע למגבלות החלות על סכום החבות של לווה ושל קבוצת לווים לבנק. ההוראה חלה מיום 31 בדצמבר 2011. בין השאר, מגבלה לפיה סך החבות של כל הלווים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות, אשר חבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על שיעור של 10% מהונו של התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 135% מההון העצמי של הבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2011, כאשר שיעור זה יופחת ל- 120% עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "מגבלת לווים גדולים"). הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שיישום ההוראה במועד הדוחות הכספיים, מוביל לחריגה ממגבלת לווים גדולים. יישום ההוראה מגדיל או עשוי להגדיל את הצורך בקבלת שיפויים חדשים, בגין אשראי קיים ובגין אשראי נוסף, אשר הבנק מתעתד להעמיד במהלך העסקים הרגיל, כאשר קבלת שיפויים מ-DCL כפופה לאישור האורגנים המתאימים, ראה סעיף ג'(2) לעיל. כמו כן, יישום ההוראה עשוי להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים.

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

ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(1) המגזר העסקי (המשך)

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

ביום 25 בינואר 2012 קיבל הבנק מכתב מהמפקח על הבנקים לעניין מגבלת לווים גדולים, על בסיס תוכנית הפעולה שהגיש הבנק, הקובע מגבלות על פי המפורט להלן: עד ליום 31 בדצמבר 2012 על הבנק לעמוד במגבלה של 160% מהון הבנק ועד ליום 31 בדצמבר 2013 על הבנק לעמוד במגבלה של 120% מהון הבנק. לדעת הנהלת הבנק, התוכנית שהציג למפקח על הבנקים, צפויה להביא לכך שהבנק יעמוד במגבלות שנקבעו באישור המפקח.

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה נוספים

- (א) ביום 12 במרץ 2012 פרסמה הממשלה הצעת חוק המשכון, התשע"ב-2012, אשר נועדה להחליף את חוק המשכון, התשכ"ז-1967 ואת הוראות פקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983, הנוגעות לשעבוד נכסי חברה. השינויים בהצעת החוק לעומת המצב כיום עשויים להיות בעלי השלכה על הבנק במספר היבטים, ביניהם: לעניין קביעת סדרי עדיפות בין נושים; ביטול מוסד השעבוד הצף, דהיינו, מעמדו של משכון זה לא יהיה נחות אוטומטית ביחס לשעבודים ספציפיים של נכסי החברה והוא ייקבע על פי מועד השכלול של זכות המשכון, בכפוף לחריגים המפורטים בהצעת החוק; הנושה לא יוכל להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן ו/או לשעבדו פעם נוספת; בידי החייב תהייה האפשרות למכור את הנכס המשועבד ללא הסכמת בעל השעבוד, תוך החלת השעבוד על תחליפו של הנכס; ותקופת תוקף רישום המשכון. הצעת החוק עברה בקריאה ראשונה והועברה לדין בועדת חוקה, חוק ומשפט של הכנסת.
- (ב) חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012: ביום 8 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012 המתייחס לרפורמה בתחום שירותי הכבאות וההצלה, במסגרתה, בין היתר, תוקם רשות ארצית למתן שירותי כבאות והצלה וזאת בתוך שישה חודשים מיום פרסום החוק ברשומות (להלן: "הרשות הארצית"). עם כינון הרשות הארצית יבוטלו איגודי הערים לכבאות כך שנכסיהם, זכויותיהם, חובותיהם והתחייבויותיהם יהיו לקניין המדינה. הבנק נערך ליישום החוק.
- (ג) חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012: ביום 12 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק מוסיף חזקה ולפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע כי הצמדה של מחיר או תשלום אחר לפי החוזה למדד כלשהו, כך שירידה של המדד או עלייה שלו לא תזכה את הלקוח, ייחשב כתנאי מקפח, וכך לצמצם את המקרים שבהם תיכלל תניה מסוג זה בחוזים אחידים. מועד תחילת התיקון לחוק הינו ארבעה חודשים מיום פרסומו. הבנק נערך ליישום החוק.
- (ד) חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98), התשע"ב-2012: ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98), התשע"ב-2012 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק קובע כי לרשויות מקומיות יתאפשר להשתמש, בתנאים מסוימים, באחוז מסוים מכספים שהן גובות בהיטל השבחה לשם השקעה בחינוך אשר נועדה למימון תכניות במוסדות חינוך שבשטח שיפוט של הרשות המקומית. אחד התנאים לכך הוא כי הכספים האמורים יוחזקו בחשבון בנק נפרד של הרשות המקומית שיועד אך ורק למטרה זו והם לא ישמשו אלא להשקעה בחינוך. הבנק נערך ליישום החוק.
- (ה) חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012: ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012, הכולל תיקונים לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בנוגע להבראת חברות (להלן: "התיקון לחוק"). מועד תחילת התיקון לחוק הינו שישה חודשים מיום פרסומו. עם זאת, התיקון לחוק קובע שבית המשפט רשאי להורות, אם שוכנע כי הדבר מוצדק והוגן בנסיבות העניין, כי הוראות התיקון לחוק, כולן או חלקן, יחולו גם על הליך תלוי ועומד שהוגש לבית המשפט לפני יום התחילה. התיקונים מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים: שינויים בנוגע לנושים מובטחים - הורחבו הפעולות שניתן לבצע בנכסים משועבדים ללא הסכמת הנושה המובטח במהלך ההקפאה. עם זאת, התיקון לחוק מתנה את הפגיעה בזכויות הקנייניות של הנושה המובטח בקיומה של "הגנה הולמת"; ניתנת האפשרות לבעל תפקיד להשתמש בנכסים של חברה בהקפאת הליכים שהוא נכס משועבד, להשכיר אותו או למכור אותו כשהוא נקי משעבוד והכל בהתאם לסוג השעבוד (קבוע או צף); עידוד מלווים להעניק אשראי לחברות בהליכי הבראה גם במחיר של פגיעה בשעבודים של נושים מובטחים; נקבעה הגדרה מפורטת למונח "הגנה הולמת" אשר משאירה גם בידי בית המשפט את שיקול הדעת באשר לשווי החוב הזכאי להגנה. מינוי בעל תפקיד - הסדרת מינוי בעל תפקיד לצורך הליכי הקפאה, תוך התרה לבית המשפט למנות כבעל תפקיד גם נושא משרה (או לא למנות בעל תפקיד כלל) וזאת בכפוף לעמידה במגבלות המנויות בתיקון לחוק. כפיית הסדר - הסמכת בית המשפט לכפות הסדר הבראה גם על קבוצת נושים (לרבות נושים מובטחים) המתנגדת לו. הפסקת הליכי הבראה - נקבעה עילה להפסקת הליכי הבראה אם המשך הליכי הבראה פוגע בנושים.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה נוספים (המשך)

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

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

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

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

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

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

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(1) המגזר העסקי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 70.5 מיליוני ש"ח לעומת 71.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 1.0%.

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

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 23.3 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 13.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 8.0 מיליוני ש"ח, לעומת 7.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 11.1%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמו ב- 30.8 מיליוני ש"ח לעומת 32.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 4.0%. הקיטון נובע מהפרשות נוספות לזכויות עובדים שבוצעו אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 71.0 מיליוני ש"ח לעומת 33.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 113.8%. עיקר השינוי נובע מהשינוי בהפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמה ב- 24.5 מיליוני ש"ח לעומת 12.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 97.6%. הגידול נובע מגידול בהוצאות מיסים נדחים בגין הפרשה להפסדי אשראי.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 46.5 מיליוני ש"ח, לעומת 20.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 123.6%. הגידול ברווח הנקי נובע ברובו מהשינוי בהפרשה להפסדי אשראי כמוסבר לעיל.

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

(2) מגזר ניהול פיננסי

התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך התקופה הנסקרת הינן:

1. המשך מדיניות הריבית הנמוכה של בנק ישראל אשר השאיר את הריבית המוצהרת ברמה של 2.25% במהלך הרביע השלישי של השנה. לאחר התקופה הנסקרת, ביום 29 באוקטובר 2012, הודיע בנק ישראל על הורדת הריבית המוצהרת ב- 0.25% לרמה של 2.00%. הבנק המרכזי מנהל מדיניות מוניטארית מרחיבה.
2. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות נשארו ברמה נמוכה לאורך התקופה הנסקרת ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון) ושוויה של קרן ההון שלה.
3. הירידה המשמעותית במרווחים של האג"ח הקונצרניים של חברות בדירוגי אשראי גבוהים, במיוחד במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012. בפרט עלויות הגיוס של הבנק צומצמו באופן ניכר לעומת רמתו בסוף שנת 2011, וגרמו להשלכות חיוביות עבור מגזר הניהול הפיננסי בהתייחס למימון מחדש של התחייבויות שגוייסו בעבר.
4. מאידך חלה ירידה במרווח של המגזר עקב פער בין עלויות גיוס של אגרות חוב לבין היקף השימוש שנעשה בכספים אלה.

תוצאות פעילות המגזר

- הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכמו להוצאה בסך 0.9 מיליוני ש"ח לעומת הכנסות בסך של 12.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- הקיטון בהכנסות המיוחסות למגזר הפיננסי מוסבר מתוספת עלות במקורות הבנק בגין גיוס הון משני במטרה לעמוד בהוראה של בנק ישראל כמוסבר ב- ה' לעיל וכן עקב הגדלת גיוס אגרות חוב המשמשות לפעילות השוטפת של הבנק.
- ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 11.5 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של 1.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 858.3% הנובע מרווחי מימוש ניירות ערך בתקופת הדוח.
- ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 1.5 מיליוני ש"ח זהה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 9.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 12.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 27.8%. הקיטון נבע מתוספת עלות במקורות הבנק כמוסבר לעיל.
- ההפרשה למיסים על הרווח בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 3.2 מיליוני ש"ח לעומת 4.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 25.6%.
- הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 5.9 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 8.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 28.9%. הקיטון ברווח מקורו בעיקר מתוספת עלות במקורות הבנק כמוסבר לעיל.

כללי

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

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

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

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

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

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III

הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי בנק ישראל (בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון") ומדווח לבנק ישראל לגביה בתדירות רבעונית. השלמת ההיערכות לנושאים נוספים ביישום הוראות באזל II וכן הוראות חדשות המבוססות על הוראות באזל III בהתאם לדרישות בנק ישראל ממשכה להתנהל על ידי הנהלת הבנק וכן על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי הנהלה הבכירה, תוך תיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

ביום 15 בדצמבר 2011 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל II):

יעדי הון כולל

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

יעדי הון ליבה

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

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

▪ הבנק ביצע תהליך הערכה פנימית של הלימות הון (ICAAP) לגבי שנת 2011, אשר אושר בדירקטוריון הבנק ביום 17 באפריל 2012 והועבר בחודש אפריל 2012 לבנק ישראל.

בחודש דצמבר 2010 פורסמו, על ידי ה-BIS (Bank for International Settlements), ההנחיות הבינלאומיות בנושא באזל 3. הוראות אלה באות בהמשך וכעדכון להוראות באזל 2 ואינן מחליפות אותן. הוראות אלה צפויות להיכנס לתוקף בהדרגה החל מ-2013 ועד 2019, ומטרתן להביא לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית, תוך הכנסת שיפורים בנושא ניהול הסיכונים, בעקבות לקחים שהופקו מהמשבר הפיננסי האחרון. הבנק בוחן את השפעת הנחיות אלו וכן את טיטות הוראות חדשות ותיקוני הוראות ששלח בנק ישראל ואשר מבוססות בעיקרן על הוראות באזל III, וככל שתאומצנה על ידי הפיקוח על הבנקים, יפעל הבנק ליישמן.

בהתאם לדרישת בנק ישראל מיום 30 בינואר 2012 ביצע הבנק סקר השפעה כמותית (QIS) לצורך היערכות ליישום הוראות באזל III. במסגרת זו הבנק בחן את ההשפעות האפשריות של אימוץ כללי באזל 3 הבינלאומיים על חישוב רכיבי הסיכון, יחסי הלימות ההון והנזילות של הבנק, וזאת ב-3 חלופות המתייחסות לאופן הטיפול במסים הנדחים. תוצאות הסקר, בכל אחת מחלופות אלו ותחת ההנחות שהונחו, מראות שיישום כללי באזל III בכל החלופות צפוי להביא לכך שיחס הלימות הון הליבה לא ישתנה באופן מהותי, ואילו יחס הלימות ההון הכולל צפוי אמנם לרדת, אך בכל מקרה יחסי הלימות ההון (הן הלימות הון הליבה והן הלימות ההון הכולל) יישארו עדיין גבוהים באופן משמעותי מיעדי ההון שקבע דירקטוריון הבנק ומיחסי הלימות ההון הרגולאטורים המינימאליים, אך צפויה השפעה על יכולת ההרחבה של היקף האשראי ללקוחות הגדולים מאחר ולא צפוי גידול בסכום ההון המשמש לחישוב המגבלות החלות על חביונות של לווים וקבוצות לווים. במידה והבנק ירצה להמשיך להרחיב את פעילותו מול הלווים וקבוצות הלווים הגדולות, הוא יוכל לנקוט בצעדים שונים על מנת להרחיב את בסיס ההון. סקר זה נשלח על ידי הבנק לבנק ישראל ומשמש אותו, יחד עם סקרים דומים שבוצעו על ידי שאר התאגידים הבנקאיים בישראל, לקביעת עמדתו לגבי אופן האימוץ בארץ של כללי באזל III הבינלאומיים.

כחלק ממסגרת העבודה המעודכנת לדרישות הון מבנקים, שפרסמה ועדת באזל לפיקוח בין-לאומי על בנקים, עומדת דרישה להגדלת הון ולשיפור איכותו, בעיקר באמצעות הגדלת חלקו של הון הליבה בבסיס ההון.

▪ ביום 28 במרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי, במסגרת התחלת אימוץ הוראות באזל III - דרישה ליחסי הון ליבה מינימאליים חדשים, לפיה, בין השאר, נדרשים כל התאגידים לעמוד ביום 1 בינואר 2015 ביחס הון ליבה מינימאלי של 9% (אשר כולל כרית לשימור הון בשיעור של 2.5% מהנכסים המשוקללים לסיכון, אשר תשמש לספיגת הפסדים בעתות משבר), כאשר יחס זה יחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו בהוראות המפקח לעניין זה. בהתאם להנחיית המפקח נדרשים התאגידים הבנקאיים לעדכן את תכנוני ההון שלהם לשנים הקרובות באופן שיתאימו לדרישות שהציג.

▪ כחלק מתהליך האימוץ של מסגרת באזל III, הפיקוח על הבנקים ממשיך בבחינת יתר ההנחיות הכלולות במסגרת זו, ובכלל זה ליחס הון כולל מינימאלי, יחס המינוף, כרית ההון האנטי מחזורית, יחס כיסוי הנזילות לטווח קצר ויחס המימון היציב כהגדרתם בהנחיות האמורות וכן למשך תקופת המעבר שתידרש עד ליישום המלא של ההוראות.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
	עמוד 25	2	מבנה ההון
	עמוד 24	3	הלימות ההון
תוספת ד'	עמודים 26-29	4 (ב), (ד)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי
	עמוד 29	4 (ג)	- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות
תוספת ג'		4 (ה)	- לפי תקופה לפירעון
ביאור 3		4 (ו), (ז)	- לפי ענפי משק
		4 (ח)	- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 29	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 29	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמודים 31-32	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

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

31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2012		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבוניות
296.6	2,196.7	297.7	2,205.1	308.1	2,282.4	חובות של ישויות סקטור ציבורי
25.7	190.0	26.3	194.6	23.0	170.7	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
109.9	814.4	109.6	811.9	112.2	830.8	חובות של תאגידים
12.2	90.0	11.2	83.3	10.8	80.1	נכסים אחרים
444.4	3,291.1	444.8	3,294.9	454.1	3,364.0	סך הכל

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

31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2012		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
35.3	261.8	34.6	255.9	34.5	255.3	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2012		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
479.7	3,552.9	479.4	3,550.8	488.6	3,619.3	סך הכל נכסי סיכון

יחס ההון:

31 בדצמבר 2011		30 בספטמבר 2011		30 בספטמבר 2012		
22.31		21.17		27.60		יחס הון כולל
17.92		16.86		19.04		יחס הון רובד 1

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

⁽²⁾ כולל שיפויים שנתקבלו מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 30 בספטמבר 2012 מסתכם בסך 147.0 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2011 – 149.3 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2011 – 154.7 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2011	2012
	(בלתי מבוקר)	
636.6	598.7	689.0
-	-	-
<u>636.6</u>	<u>598.7</u>	<u>689.0</u>

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

סה"כ הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2011	2012
	(בלתי מבוקר)	
3.3	0.4	3.9
2.7	2.7	2.7
<u>150.0</u>	<u>150.0</u>	<u>303.2</u>
<u>156.0</u>	<u>153.1</u>	<u>309.8</u>
<u>792.6</u>	<u>751.8</u>	<u>998.8</u>

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

(ב) הון רובד 2 תחתון
כתבי התחייבות נדחים

סה"כ הון רובד 2

סך הכל הון כולל

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

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

30 בספטמבר 2012

חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,206.6	1,317.4	-	1,317.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים	ריבנויות:
695.3	694.0	-	694.0	אגרות חוב	
<u>1,901.9</u>	<u>2,011.4</u>	<u>-</u>	<u>2,011.4</u>	סך הכל	
4,926.4	5,015.9	-	5,015.9	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
7.5	7.2	-	7.2	אגרות חוב	
55.4	46.6	46.6	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>4,989.3</u>	<u>5,069.7</u>	<u>46.6</u>	<u>5,023.1</u>	סך הכל	
153.3	118.3	-	118.3	פיקדונות בבנקים	תאגידיים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>153.3</u>	<u>118.3</u>	<u>-</u>	<u>118.3</u>	סך הכל	
851.3	865.2	-	865.2	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
60.3	51.7	51.7	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>911.6</u>	<u>916.9</u>	<u>51.7</u>	<u>865.2</u>	סך הכל	
<u>90.3</u>	<u>87.4</u>	<u>-</u>	<u>87.4</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2012 בסך 690.5 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2012 בסך 44.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

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

30 בספטמבר 2011					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
749.3	704.8	-	704.8	ריבוניות:	מזומנים ופיקדונות בבנקים
626.1	701.8	-	701.8		אגרות חוב
<u>1,375.4</u>	<u>1,406.6</u>	<u>-</u>	<u>1,406.6</u>		סך הכל
4,595.0	4,878.1	-	4,878.1	סקטור ציבורי:	אשראי לציבור ⁽³⁾
7.9	7.8	-	7.8		אגרות חוב
58.6	63.6	63.6	-		מסגרות אשראי וערבויות
<u>4,661.5</u>	<u>4,949.5</u>	<u>63.6</u>	<u>4,885.9</u>		סך הכל
343.3	226.6	-	226.6	תאגידים בנקאיים:	פיקדונות בבנקים
-	-	-	-		אגרות חוב
<u>343.3</u>	<u>226.6</u>	<u>-</u>	<u>226.6</u>		סך הכל
738.5	847.5	-	847.5	תאגידים:	אשראי ⁽⁴⁾
-	-	-	-		אגרות חוב
62.3	64.8	64.8	-		מסגרות אשראי וערבויות
<u>800.8</u>	<u>912.3</u>	<u>64.8</u>	<u>847.5</u>		סך הכל
<u>71.1</u>	<u>96.5</u>	<u>-</u>	<u>96.5</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2011 בסך 697.6 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2011 בסך 48.7 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

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

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

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 726.1 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

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

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012			
סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	משקל סיכון
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
2,132.6	-	2,132.6	1,419.8	-	1,419.8	2,018.6	-	2,018.6	0%
950.2	773.5	176.7	972.9	746.3	226.6	853.5	735.2	118.3	20%
920.3	773.5	146.8	923.9	746.3	177.6	853.5	735.2	118.3	מזה: מדורג
4,177.6	(726.1)	4,903.7	4,231.9	(697.6)	4,929.5	4,343.2	(690.4)	5,033.6	50%
93.6	(162.0)	255.6	92.6	(160.1)	252.7	92.3	(159.6)	251.9	מזה: מדורג
1,156.5	(47.4)	1,203.9	1,127.7	(48.7)	1,176.4	1,069.3	(44.8)	1,114.1	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
19.1	-	19.1	19.8	-	19.8	57.7	-	57.7	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

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

הערה: השיפויים נקובים בשקלים חדשים.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים											
31 בדצמבר 2011				30 בספטמבר 2011				30 בספטמבר 2012			
מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה	
מחמש שנים	ועד מחמש שנים	עד שנה	סה"כ חשיפה	מחמש שנים	ועד מחמש שנים	עד שנה	סה"כ חשיפה	מחמש שנים	ועד מחמש שנים	עד שנה	סה"כ חשיפה
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
1,612.4	-	-	1,612.4	931.4	-	-	931.4	1,435.7	-	-	1,435.7
816.0	350.3	368.9	96.8	837.7	409.8	317.3	110.6	813.9	429.2	299.6	85.1
7,248.4	3,148.5	2,887.5	1,212.4	7,346.3	3,731.2	2,334.9	1,280.2	7,313.9	3,633.5	2,513.6	1,166.8
4.2	-	-	4.2	15.3	-	-	15.3	8.6	-	-	8.6
9,681.0	3,498.8	3,256.4	2,925.8	9,130.7	4,141.0	2,652.2	2,337.5	9,572.1	4,062.7	2,813.2	2,696.2

מזומנים ופיקדונות
בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור
נכסים אחרים
סך הכל

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

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

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

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

הבנק נערך ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, ובמסגרת זו אישר דירקטוריון הבנק ביום 5 ביולי 2012 מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראה זו ולמדיניות קבוצת דקסיה בנושא זה.

נכון לסוף הרבעון השלישי של 2012, ניתן להתייחס למצב הנזילות של הבנק כמספק. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,435.7 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 2,129.6 מיליוני ש"ח, המהווה כ- 26.3% מסכום המאזן של בנק.

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

יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכנסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופק של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון. בתרחיש הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף הרבעון השלישי עמדה על 4.83. בתרחיש הקיצון דורש המודל יחס מינימלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות נוח בסוף הרבעון עם נתון בפועל של כ- 3.16.

כחלק ממדיניות סיכון הנזילות החדשה, פותחו ואושרו, בין השאר, 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב. כל אחד מ- 4 יחסי נזילות אלה נמדד ל- 3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגביו מגבלת מינימום. יישום המדיניות החדשה ייכנס למעשה לתוקף לאחר הוצאת הוראה סופית ומחייבת על ידי בנק ישראל בנושא סיכון הנזילות.

בסוף יולי 2012 שלח הבנק לבנק ישראל, בהתאם לדרישתו, סקר השפעה כמותית (QIS) בנושא סיכון הנזילות, בו נבחנה ההשפעה האפשרית של יישום הוראות טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא סיכון נזילות, על יחסי הנזילות של הבנק במספר תרחישי קיצון התואמים את ההנחיה האמורה, תוך השוואה ליחסי הנזילות הקיימים.

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 30 בספטמבר 2012 הינו בשווי כולל של כ- 693.9 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה 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.

סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק. ניהול הסיכונים מושלם על ידי פונקציית ניהול הסיכונים, כולל זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

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

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי ההצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.

נכון ליום 30 בספטמבר 2012 עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 167.1 מיליוני ש"ח שהם כ- 24.1% ביחס להון, עליה של כ- 74.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2011. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 30 בספטמבר 2012 ב- 836.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 708.4 מיליוני ש"ח לתום שנת 2011 שהם כ- 120.5% ביחס להון.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים		סה"כ
	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד	מגזר שקלי צמוד	שאינם כספיים	סה"כ	
30.09.2011	101.4%	*607.6	(33.2)	(5.5%)	*24.8	4.1%	599.2
31.12.2011	110.4%	*708.4	(92.6)	(14.4%)	*25.6	4.0%	641.4
30.09.2012	120.5%	836.9	(167.1)	(24.1%)	24.7	3.6%	694.5

* סווג מחדש.

הבנק קבע מגבלה על חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד כך שבערכים מוחלטים הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 150 מיליוני ש"ח. מגבלה זו משליכה על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק ובכלל זה מקטינה את רגישות רווחי הבנק לשינויים במדד המחירים לצרכן.

חשיפת הריבית

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

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

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

הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו (לגבי הרגישות הכוללת וכן לגבי הרגישות לפי מקטעי זמן שונים, אשר המגבלות לגביהם מחושבות כשיעור מהמגבלה הכוללת). הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 30 בספטמבר 2012 על 0.39 מיליון אירו לעומת 0.6 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2011. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה (המגבלה היא בגובה של 7 מיליון אירו, שווה ערך לכ- 35.5 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2012). השימוש במונחי אירו הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. לבנק אין עסקאות או חשיפות באירו.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

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

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד	לא צמוד	צמוד למדד	לא צמוד	צמוד למדד	לא צמוד	צמוד למדד	
8,280.3	4,585.7	3,694.6	7,601.1	3,811.0	3,790.1	8,236.2	4,702.2	3,534.0	נכסים פיננסיים התחייבויות
7,557.8	3,875.1	3,682.7	6,905.6	3,175.4	3,730.2	7,613.3	3,917.3	3,696.0	פיננסיות שווי הוגן נטו של
722.5	710.6	11.9	695.5	635.6	59.9	622.9	784.9	(162.0)	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 2012					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.8)	(48.3)	574.6	761.8	(187.2)	גידול מידי מקביל של 1%
(2.0)	(12.7)	610.1	778.4	(168.3)	גידול מידי מקביל של 0.1%
5.7	35.3	658.2	801.0	(142.8)	קיטון מידי מקביל של 1%

30 בספטמבר 2011					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(10.8)	(74.8)	620.7	614.2	6.5	גידול מידי מקביל של 1%
(1.3)	(9.4)	686.1	631.3	54.9	גידול מידי מקביל של 0.1%
6.2	42.8	738.3	657.0	81.3	קיטון מידי מקביל של 1%

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

סיכוני שוק (המשך)

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

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

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

במסגרת חישוב ה-VaR נכללות כל פוזיציות הנכסים וההתחייבויות שבמאזן הבנק, תוך שימוש בבסיס נתוני שוק.

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

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 30 בספטמבר 2012 היה 1.45 מיליוני אירו לעומת 1.7 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2011 ולעומת 3.75 מיליוני אירו ביום 30 בספטמבר 2011. (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו. הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 30 בספטמבר 2012 הינם 7.34 מיליוני ש"ח, 8.6 מיליוני ש"ח ו-19.0 מיליוני ש"ח בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה-VaR המקסימאלי ברביע השלישי של 2012 היה 1.87 מיליוני אירו, לעומת ערך מירבי של ה-VaR בתקופה המקבילה אשתקד שהגיע ל-3.75 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 30 בספטמבר 2012 הינם 9.5 מיליוני ש"ח ו-19.0 מיליוני ש"ח בהתאמה). יש לציין כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק ביצע לאחרונה בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR (בנוסף לבדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר). בדיקת התקפות הוכיחה שחישוב ה-VaR הינו נאות. יש לציין, כי ה-VaR מחושב בבנק כאינדיקציה בלבד שכן לבנק אין פעילות מסחר.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

פירעונות מוקדמים

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

סיכוני שוק אחרים

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

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

מערכת לניהול סיכוני שוק

החל מהרביע השני של 2012 הבנק עושה שימוש בתוכנה משולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות אותה סיים לפתח ולהטמיע. התוכנה מאפשרת לבנק לשפר את ניהול סיכוני השוק אליהם הוא חשוף, ובפרט סיכוני ריבית וסיכוני נזילות, וזאת על ידי סביבה מהימנה יותר בקשר עם איכות המידע המתקבל וניתוחו, תוך חיזוק ניתוח תרחישי קיצון ותרחישים דינמיים צופי עתיד.

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידיים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו, נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנות הלווה. עדכון הדירוג נעשה אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם ע"י משרד הפנים, ונכון לתקופה הנסקרת התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2009. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. בימים אלה הבנק מבצע מהלך של עדכון דירוגי הרשויות המקומיות בהתבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים לסוף שנת 2010. המודלים להערכת הלווים משמשים את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בהתאם למערכת הדרוג הפנימית ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק.

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

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

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

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

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

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

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק.

לעניין צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, ראה ביאור ב'6(4) לדוחות הכספיים.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 בסך של 169.5 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.8% מסך תיק האשראי), ביחס ל- 204.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 (המהווים כ- 3.6% מסך תיק האשראי).

סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 בסך של 143.0 מיליוני ש"ח לעומת סך של 166.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2011	2012	2011
א. נכסים שאינם מבצעים			
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית שנבדק על בסיס פרטני	19.1	19.8	20.0
סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית	19.1	19.8	20.0
סך הכל נכסים שאינם מבצעים	19.1	19.8	20.0
ב. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית	-	-	-
ג. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾			
סיכון אשראי מאזני בגין הציבור	204.5	194.2	169.5
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור	204.5	194.2	169.5
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	204.5	194.2	169.5
ד. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר	-	-	-
ה. מדדי סיכון*			
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור	0.3%	0.3%	0.3%
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור	-	-	0.6%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור	2.8%	3.1%	2.4%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית	870.6%	932.8%	715.0%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	3.5%	3.3%	2.8%

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(2) סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	
773.5	773.5	-	746.3	746.3	-	735.2	735.2	-	A+, Baa2, BBB

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

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

חשיפות משמעותיות לקבוצות לזים

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

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	קבוצת לזים
246.2	137.0	383.2	2.7	380.5	1
225.2	105.0	330.2	-	330.2	2
213.8	46.9	260.7	7.4	253.3	3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

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

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

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

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

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

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

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

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012:

א. רשות מקומית – כ- 375.2 מיליוני ש"ח.

ב. רשות מקומית – כ- 223.4 מיליוני ש"ח.

ג. חברה ממשלתית מתחום האנרגיה - כ- 251.9 מיליוני ש"ח.

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

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

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

הסיכון התפעולי מנוהל על ידי מנהל טכנולוגית המידע (IT) אשר הינו גם מנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק.

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

א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל II) ועל פי הוראת בנק ישראל בנושא הסיכון התפעולי ומשמים כבסיס לקביעת המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים.

ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.

ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.

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

ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ודיווח לחברת האם, בין השאר, על אירועי כשל ו"כמעט שארע".

ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

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

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

במהלך התקופה הנסקרת הושלם ביצוע סקר חשיפה למעילות והונאות והבנק נערך לביצוע והשלמת סקר סיכונים תפעוליים עד לתום שנת 2012.

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

ביום 14 בפברואר 2012 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר קביעת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 בנושא "ניהול סיכון תפעולי" (להלן - "הוראה 350"). הוראה 350 קובעת עקרונות יסוד לניהול הסיכון התפעולי תוך התייחסות לנושאי ממשל תאגידי ולסביבת ניהול הסיכון לרבות התייחסות לנושא הבקרה והפחתת הסיכון התפעולי. תחילת הוראה 350 ביום 1 בינואר 2013.

הבנק ביצע סקר פערים לגבי עמידתו בכל סעיפי ההוראה, בסיוע חברה חיצונית מתמחה והחל בסגירת הפערים שעלו.

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

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

היערכות לשעת חירום

הבנק נערך לשעת חירום באופן שוטף. לבנק אתר גיבוי חיצוני, ובו מחשבים חלופיים לשעת חירום. במהלך יולי 2012 וככל שנה, ביצע הבנק תרגול של העברת פעילות הבנק, כולל מעבר פיזי של העובדים, לפעילות באתר הגיבוי. בעקבות תרגיל זה ביצע הבנק תהליך של סיכום התרגיל, כולל הפקת לקחים לביצוע שיפורים בהיערכות לשעת חירום.

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

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

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

סיכון חשיפה למעילות והונאות

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

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

כאמור, בתקופה הנסקרת הושלם ביצוע סקר מעילות והונאות.

תוצאות סקר זה יהוו חלק מהבסיס לבצוע הליך ה- risk control self assessment כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

סיכון ציות

סיכון ציות - הסיכון שתאגיד יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לצייט להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים.

סיכון זה מנהל על ידי קצינת הציות, אשר נעזרת, בין השאר, בסקרים בנושא תשתיות הציות המבוצעים בבנק באופן תקופתי.

סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו "ירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים".

סיכון זה מנוהל גם הוא על ידי קצינת הציות, כמו גם על ידי הנהלת הבנק וגורמים נוספים, כגון: מנהל הסיכונים התפעוליים, היחידה המשפטית וחברה חיצונית לניהול יחסי ציבור.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכונים סביבתיים

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

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

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

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

הבנק פועל בנושא זה בהתאם למדיניות בנושא הסיכונים הסביבתיים שאישר דירקטוריון הבנק ביום 27 במאי 2012 ובהתאם לנהלים שנקבעו לניהול הסיכונים הסביבתיים בעת מתן אשראי.

על פי בחינת מצב החקיקה והפסיקה בארץ, ניתן לומר כי כיום, הסיכון הישיר לבנק הינו סיכון שההסתברות להתממשותו נמוכה. יחד עם זאת, סיכון זה הינו פונקציה של הוראות חוק ושל פרשנותן, והוראות חקיקה חדשות עלולות להגדיל את ההסתברות לסיכון זה. הנהלת הבנק עוקבת אחר שינויי חקיקה ופסיקה רלבנטיים ובמידת הצורך תביא את עדכון המדיניות לאישור 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 24 במאי 2011 הודיעה מעלות על הורדה של הדירוג של הבנק ל-'ilA+' מ-'ilAA' ובאותה עת הכניסה את הדירוג ל-Credit Watch עם השלכות מתפתחות. במסגרת השיקולים העיקריים לפעולת הדירוג ציינה מעלות כי "דירוגו של דקסיה ישראל התבסס, בין השאר, על היותו של הבנק זרוע שאינה אסטרטגית, לפי מתודולוגיית S&P, ל-DCL. דירוגו של הבנק כלל העלאת דירוג בנוף אחד של הדירוג העצמאי (stand-alone) של הבנק, כתוצאה מהשתייכותו לקבוצת DCL. לאור כוונת הקבוצה למכור את דקסיה ישראל וכניסתה למו"מ עם גורם שלישי לשם מכירתה, אין אנו רואים עוד מקום להענקת תמיכה דירוגית לדקסיה ישראל בגין השתייכותה לקבוצת DCL ולכן אנו מורידים את דרוג הבנק לגובה הדירוג העצמאי (stand-alone). בהתבסס על היתר הרכישה שניתן ל-DCL על ידי בנק ישראל בו צוין כי "אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תונח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש". אנו מאמינים כי הדירוג העצמאי של בנק דקסיה ישראל לא צפוי להיפגע משמעותית עם השינוי במבנה הבעלות."

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

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

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

ז. דרוג הבנק (המשך)

ביום 29 במרץ 2012, אישרה מעלות את דירוג ilAA עבור הנפקה של סדרת אגרות חוב חדשה שבוצעה באותו מועד.

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

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

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

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

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

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשבר הפיננסי של 2008 ולמשבר הנוכחי באיזור האירו, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, פעילות בסקטור המאופיין בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, הוצאות תפעול נמוכות, ויכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר איומים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות מול בנקים אחרים, מגמה של ירידה בביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות והקושי להמשך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואיומים הנגזרים מהסביבה הגיאוגרפית. בנוסף קיימת אי וודאות לגבי השליטה בבנק לאור הודעות קבוצת דקסיה, ראה סעיף ג' לעיל. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרישות רגולטוריות. בנוסף, המגבלות על חבות של לווה ושל קבוצות לווים, כפי שהוגדרו בהוראת בנק ישראל 313 עשויות להשליך על מידת ההתרחבות של הבנק, ראה פירוט בסעיף ה'(1) לעיל. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית הנובעות מהתבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והיעדר מקורות קמעונאיים, דבר היוצר ריכוזיות של מקורות המימון של הבנק.

הבנק נמצא בתהליך הכנת תכנית אסטרטגית רב שנתית חדשה אשר תובא לאישור דירקטוריון הבנק.

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

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

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

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

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

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

ט. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

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

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

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

י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

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

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

ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקת חברותה בועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 2012-01-138762). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בועדה, מהווים הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בועדה.

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

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

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

יא. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

יב. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 11 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 1 בוידאו קונפרנס ו-3 החלטות ללא התכנסות) וכן התקיימו 24 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים, ועדת שכר ותגמולים והועדה לבחינת דוחות כספיים (ביום 11 באוקטובר 2012 אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, וכי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה).

יג. הליך אישור הדוחות הכספיים

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

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי הנהלה 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 דוחות הכספיים נדונים בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות היועץ המשפטי של הבנק.

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

ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקת חברותה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווג כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 2012-01-138762). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בוועדה, היוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בוועדה.

בוועדה היו 3 חברים, כמפורט להלן: מר בנימין בן-שהם, גב' רות ארידור-יפה וגב' קתרין אן דלוטרה (לפירוט ראו סעיף ה(20) וסעיף ה(27) לדוח הדירקטוריון לשנת 2011).

בעקבות בדיקה פנימית שוטפת שביצע הבנק, גילה הבנק לאחרונה כי נפלה טעות בהרכב הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שבין חברי הועדה נכללה גם גב' קתרין דלוטרה אשר הינה עובדת של בעלת השליטה. בהתאם לתיקון 16 לחוק החברות, אשר חלקו הרלוונטי נכנס לתוקף ביום 14 בספטמבר 2011, דירקטור המועסק על-ידי בעל השליטה אינו ראוי לכהן כחבר ועדת ביקורת, כאשר איסור זה הוחל באופן עקיף גם על הועדה לבחינת הדוחות הכספיים. בכל ישיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהם השתתפה גב' דלוטרה, נכחו בוועדה רוב דח"צים וההחלטות התקבלו פה-אחד. יצוין כי גב' דלוטרה לא כיהנה

כיו"ר הועדה. כל הדוחות הכספיים שנדונו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים כאמור אף אושרו על ידי דירקטוריון הבנק פה אחד. טעות זו בהרכב הועדה, אשר ארעה בתום לב, אינה משנה את התוצאות והנתונים באותם דוחות כספיים. קיימים טעוניהם משפטיים לפיהם אין צורך באשרור הדוחות עקב הטעות האמורה. עם זאת, מטעמי שמרנות ועל מנת למנוע ספקות, המליצה ועדת הביקורת לאשרר את כל הדוחות הכספיים אשר נדונו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהשתתפותה של גב' דלוטרה, לרבות דוחות כספיים המתייחסים לתאריכי מאזן קודמים לתאריך כניסתו לתוקף של תיקון 16 לחוק החברות בחודש ספטמבר 2011. בהתאם לכך, המליצה ועדת הביקורת על אשרור הדוחות הכספיים לתאריכים: 31 בדצמבר 2010, כל הדוחות בגין שנת 2011 והדוחות ליום 31 במרץ 2012 וליום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוחות הכספיים הקודמים"). ביום 14 בנובמבר 2012 קיבל הדירקטוריון את המלצת ועדת הביקורת ואשרר את הדוחות הכספיים הקודמים.

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

בועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

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

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

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

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

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

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 7 בנובמבר 2012.

לדעת הדירקטוריון, טיטות הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012 בישיבתו מיום 14 בנובמבר 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012.

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר,
יו"ר הדירקטוריון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 30 בספטמבר 2012

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

<u>ד ף</u>	<u>נ ו ש א</u>	<u>ת ו ס פ ת</u>
48-51	שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה	א'
52-55	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
56-58	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
59	חשיפה למדינה זרה	ד'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

מאוחד

ביום 30 בספטמבר 2011			ביום 30 בספטמבר 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
*4.56	*42.9	3,830.0	3.59	41.3	4,652.4
(3.56)	*(28.4)	3,229.2	(2.87)	(27.7)	3,903.1
1.00			0.72		
7.55	69.5	3,784.3	8.37	70.2	3,463.2
(6.08)	(55.1)	3,707.6	(7.39)	(62.3)	3,462.4
1.47			0.98		

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים⁽²⁾

התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

נכסים⁽²⁾

התחייבויות

פער הריבית

* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 5.4 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התווספה 1.0 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 1.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התווספה 0.5 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

מאוחד					
ביום 30 בספטמבר 2011			ביום 30 בספטמבר 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
6.08	112.4	7,614.3	5.61	111.5	8,115.6
(4.90)	*(83.5)	6,936.8	(4.98)	(90.0)	7,365.5
1.18			0.63		
	*1.3	-		5.0	-
	30.2	-		26.5	-
	7.1	-		(1.3)	-
	23.1	-		27.8	-
	-	7,614.3		-	8,115.6
	-	108.9		-	158.9
	-	(181.4)		-	(142.8)
	-	7,541.8		-	8,131.7
	-	6,936.8		-	7,365.5
	-	93.9		-	107.3
	-	7,030.7		-	7,472.8
	-	511.1		-	658.9
	-	80.5		-	25.1
	-	591.6		-	684.0

סך הכל
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁽²⁾
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
פער הריבית
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
רווח מפעולות מימון
לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
רווח מפעולות מימון
לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁽²⁾
נכסים כספיים אחרים
הפרשה להפסדי אשראי
סך כל הנכסים הכספיים

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

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

* סווג מחדש.

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

⁽²⁾ מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 5.4 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התוספה 1.0 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 1.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התוספה 0.5 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד					
ביום 30 בספטמבר 2011			ביום 30 בספטמבר 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
	*115.3	3,768.3	3.67	124.5	4,545.1
(3.08)	(73.2)	3,181.1	(2.95)	(84.4)	3,831.4
1.01			0.72		
	240.7	3,701.7	7.64	201.3	3,548.5
(7.38)	(198.7)	3,623.0	(6.54)	(171.8)	3,531.5
1.38			1.10		

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים⁽²⁾

התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

נכסים⁽²⁾

התחייבויות

פער הריבית

* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 3.7 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התוספה 5.5 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 1.0 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התוספה 0.8 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

ביום 30 בספטמבר 2011			ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
%			%			
*6.40	*356.0	7,470.0	5.40	325.8	8,093.6	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾
(5.36)	(271.9)	6,804.1	(4.67)	(256.2)	7,362.9	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.04			0.73			פער הריבית
	*1.2	-		11.5	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
	85.3	-		81.1	-	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
	13.1	-		(23.3)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
	72.2	-		104.4	-	רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	-	7,470.0		-	8,093.6	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾
	-	116.7		-	111.5	נכסים כספיים אחרים
	-	(170.2)		-	(151.2)	הפרשה להפסדי אשראי
	-	7,416.5		-	8,053.9	סך כל הנכסים הכספיים
	-	6,804.1		-	7,362.9	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	77.8		-	89.8	התחייבויות כספיות אחרות
	-	6,881.9		-	7,452.7	סך כל ההתחייבויות הכספיות
	-	534.6		-	601.2	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	70.4		-	63.5	נכסים לא כספיים
	-	605.0		-	664.7	סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

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

⁽²⁾ מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 3.7 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התוספה 5.5 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 1.0 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 – התוספה 0.8 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012											
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 ודשים	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
3.9	4.3	3,694.6	4.0	4.3	3,790.1	3.7	3.8	3,534.0	-	-	129.4	960.8	815.7	1,066.4	418.4	95.9	47.4
2.7	3.2	3,682.7	2.9	3.0	3,730.2	3.0	1.7	3,696.0	-	-	42.7	828.9	431.8	1,344.7	756.4	273.0	18.5
								(162.0)	-	-	86.7	131.9	383.9	(278.3)	(338.0)	(177.1)	28.9
								-	-	(162.0)	(248.7)	(380.6)	(764.5)	(486.2)	(148.2)		28.9

מטבע ישראלי
צמוד למדד:

סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 55.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012												
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	3 חודשים	חודש	עם	
מוצע	תשואה	שווי הוגן	מוצע	תשואה	שווי הוגן	מוצע	תשואה	שווי הוגן	תקופת	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד 3	דרישה	
אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי		פירעון							ודשים	עד חודש	
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
3.3	4.4	8,280.3	3.6	4.5	7,601.1	3.3	3.8	8,236.2	27.5	5.3	152.4	1,129.6	977.1	1,189.4	775.4	101.6	3,877.9	
1.9	3.1	7,557.8	2.0	3.3	6,905.6	1.9	1.8	7,613.3	-	-	42.7	829.3	433.2	1,650.8	1,023.4	451.8	3,182.1	
									622.9	27.5	5.3	109.7	300.3	543.9	(461.4)	(248.0)	(350.2)	695.8
									622.9	595.4	590.1	480.4	180.1	(363.8)	97.6	345.6	695.8	

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים**

סה"כ שווי הוגן התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 55.

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

** השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2012 הינו 1.0 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 – 1.4 מיליוני ש"ח).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

הערות כלליות

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל								
30 בספטמבר 2012								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור ¹					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ²	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי מסחרי בעייתי***	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
-	-	-	-	-	71.7	-	71.7	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	790.5	49.7	740.8	חשמל ומים
-	-	-	-	-	81.6	-	81.6	תחבורה ואחסנה
143.0	-	(23.3)	20.0	169.5	5,181.5	48.6	5,132.9	שירותים ציבוריים וקהילתיים
143.0	-	(23.3)	20.0	169.5	6,125.3	98.3	6,027.0	סך הכל
143.0	-	(23.3)	20.0	169.5	5,871.8	98.3	5,773.5	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 6,019.9 מיליוני ש"ח ו- 7.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

**** לרבות תאגידים בשליטתם.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

פעילות לווים בישראל								
30 בספטמבר 2011								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור ¹					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי ²	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי מסחרי בעייתי***	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
-	-	-	-	-	81.1	-	81.1	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	798.6	63.2	735.4	חשמל ומים
-	-	-	-	-	86.6	-	86.6	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	0.3	-	0.3	חקלאות
184.7	-	13.1	19.8	194.2	5,075.7	65.2	5,010.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
184.7	-	13.1	19.8	194.2	6,042.3	128.4	5,913.9	סך הכל
184.7	-	13.1	19.8	194.2	5,699.9	128.4	5,571.5	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,906.1 מיליוני ש"ח ו- 7.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

**** לרבות תאגידים בשליטתם.

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

2 ההוצאה בגין הפסדי אשראי חושבה על בסיס קבוצתי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

(סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

פעילות לווים בישראל								
31 בדצמבר 2011								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור ¹					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי ²	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי מסחרי בעייתי***	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
-	-	-	-	-	78.7	-	78.7	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	799.6	74.3	725.3	חשמל ומים
-	-	-	-	-	85.2	-	85.2	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	0.2	-	0.2	חקלאות
166.3	-	(5.3)	19.1	204.5	5,073.1	65.9	5,007.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים
166.3	-	(5.3)	19.1	204.5	6,036.8	140.2	5,896.6	סך הכל
166.3	-	(5.3)	19.1	204.5	5,778.6	140.2	5,638.4	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

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

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

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

**** לרבות תאגידים בשליטתם.

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

² ההוצאה בגין הפסדי אשראי חושבה על בסיס קבוצתי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר		30 בספטמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2011		2011		2012		2011		2011	
תקופת פירעון		תקופת פירעון		תקופת פירעון					
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה				
707.3	66.2	673.5	72.8	663.9	71.3	773.5	746.3	735.2	

צרפת

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

3. הצהרות לגבי גילוי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר, 2012

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר, 2012

משה טל
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2012

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2012
(בלתי מבוקר)**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2012
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
66	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
67	מאזן
68	דוח רווח והפסד
69-71	דוח על השינויים בהון העצמי
72-73	דוח על תזרימי המזומנים
74-100	ביאורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים 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 אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 14 בנובמבר, 2012

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית מאזן מאוחד
ליום 30 בספטמבר 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2011	2012		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				נכסים
1,612.4	931.4	1,435.7		מזומנים ופיקדונות בבנקים
703.0	709.6	701.1	2	ניירות ערך
5,888.7	5,906.1	6,019.9		אשראי לציבור
(166.3)	(184.7)	(143.0)	3	הפרשה להפסדי אשראי
5,722.4	5,721.4	5,876.9	3	אשראי לציבור, נטו
25.6	24.8	24.7		בניינים וציוד
66.1	71.7	62.7		נכסים אחרים
8,129.5	7,458.9	8,101.1		סך כל הנכסים
				התחייבויות והון
3,590.7	3,199.3	3,122.6		פיקדונות הציבור
561.8	558.0	552.0		פיקדונות מבנקים
3,304.7	3,062.6	3,706.0		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
30.9	39.8	26.0		התחייבויות אחרות
7,488.1	6,859.7	7,406.6		סך כל ההתחייבויות
641.4	599.2	694.5		הון עצמי
8,129.5	7,458.9	8,101.1		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 בנובמבר, 2012

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

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
	*2011 (מבוקר)	*2011 (בלתי מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)	
438.7	356.0	325.8	112.4	111.5	8 הכנסות ריבית
326.1	271.9	256.2	83.5	90.0	8 הוצאות ריבית
112.6	84.1	69.6	28.9	21.5	הכנסות ריבית, נטו
(5.3)	13.1	(23.3)	7.1	(1.3)	3 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
117.9	71.0	92.9	21.8	22.8	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
2.4	1.2	11.5	1.3	5.0	9 הכנסות שאינן מריבית:
**10.0	**7.2	8.0	**2.3	2.6	הכנסות מימון שאינן מריבית
12.4	8.4	19.5	3.6	7.6	עמלות
					סך כל ההכנסות שאינן מריבית
24.6	19.3	17.0	6.0	5.6	הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.2	4.0	3.7	1.4	1.2	משכורות והוצאות נלוות
**14.5	**10.3	11.6	**3.5	4.1	אחזקה ופחת בניינים וציוד
44.3	33.6	32.3	10.9	10.9	הוצאות אחרות
					סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
86.0	45.8	80.1	14.5	19.5	רווח לפני מסים
19.0	16.7	27.7	5.6	6.3	הפרשה למסים על הרווח
67.0	29.1	52.4	8.9	13.2	רווח נקי
80.5	34.9	62.9	10.6	15.9	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
					למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות
8.1	3.5	6.3	1.1	1.6	למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות

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

** סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
680.1	482.7	4.3	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
13.2	13.2	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
7.0	-	7.0	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(5.0)	-	(5.0)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(0.8)	-	(0.8)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
694.5	495.9	5.5	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
585.5	402.0	(9.6)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
8.9	8.9	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
16.6	-	16.6	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(1.2)	-	(1.2)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(5.3)	-	(5.3)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
599.2	405.6	0.5	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
52.4	52.4	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
12.8	-	12.8	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(11.5)	-	(11.5)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(0.6)	-	(0.6)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
694.5	495.9	5.5	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-	השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
29.1	29.1	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
1.8	-	1.8	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(1.2)	-	(1.2)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(0.2)	-	(0.2)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
599.2	405.6	0.5	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
(מבוקר)						
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2
						יתרה ליום 1 בינואר 2011
						השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-
						רווח נקי בשנת החשבון
67.0	67.0	-	-	-	-	-
						התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
9.5	-	9.5	-	-	-	-
						התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-
						השפעת המס המתייחס
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-
						דיבידנד ששולם
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה	לתקופה של תשעה		לתקופה של שלושה		
שנסתיימה	חודשים שנסתיימה		חודשים שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
*2011	*2011	2012	*2011	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
67.0	29.1	52.4	8.9	13.2	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים
					מפעולות:
3.7	2.7	2.4	1.0	0.8	פחת על בניינים וציוד
(5.3)	13.1	(23.3)	7.1	(1.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(2.4)	(1.2)	(11.5)	(1.3)	(5.0)	הפסד (רווח), נטו ממכירת ניירות ערך זמינים
-	-	**	-	-	למכירה
(10.7)	(5.2)	7.6	(2.1)	(0.1)	הפסד ממימוש בניינים וציוד
					מסים נדחים - נטו
3.1	2.7	(0.1)	0.1	(0.1)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול
					בעתודה לפיצויים
(202.7)	(220.1)	(131.2)	(96.4)	(73.2)	שינוי נטו בכספים שוטפים
6.5	(2.3)	(4.5)	(2.9)	(3.0)	גידול באשראי לציבור
					נכסים אחרים
471.3	79.9	(468.1)	(18.4)	(244.1)	שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
(0.1)	(4.0)	(9.8)	(3.6)	(5.1)	קיטון בפיקדונות מהציבור
0.6	9.8	(4.7)	(205.7)	0.9	קיטון בפיקדונות מבנקים
151.9	134.2	135.2	37.1	52.2	התחייבויות אחרות
					הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
482.9	38.7	(455.6)	(276.2)	(264.8)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(378.2)	(288.3)	(677.6)	(179.4)	(250.1)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
378.2	269.1	711.1	174.6	254.6	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
(3.7)	(1.9)	(1.7)	(0.4)	(0.5)	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	0.2	-	-	רכישת בניינים וציוד
					תמורה ממימוש בניינים וציוד
(3.7)	(21.1)	32.0	(5.2)	4.0	מזומנים נטו מפעילות השקעה

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

** סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

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	
	*2011	2012	*2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
428.6 (406.9) (5.3)	- (197.7) (5.3)	710.3 (463.4) -	- (46.2) (5.3)	473.4 (311.4) -
16.4	(203.0)	246.9	(51.5)	162.0
495.6	(185.4)	(176.7)	(332.9)	(98.8)
1,116.8	1,116.8	1,612.4	1,264.3	1,534.5
1,612.4	931.4	1,435.7	931.4	1,435.7

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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

מזומנים נטו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:

406.5	286.5	312.9	95.1	98.1	ריבית שהתקבלה
277.4	179.1	263.5	102.4	182.2	ריבית ששולמה
34.2	27.4	26.2	10.3	9.8	מסים על הכנסה ששולמו

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

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

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

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

ג. שינוי סיווג

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

1) פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה ביאור 1.1 ד' להלן) בוצעו סיווגים מחדש בדוחות הכספיים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. בהתאם למתכונת החדשה, רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות זמינות למכירה שנכללו בעבר במסגרת סעיף רווח מפעילות מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית".
- כתוצאה משינויי הסיווגים כאמור, הכנסות שנכללו ברווח מפעילות מימון בסך של 1.2 מיליוני ש"ח ו-1.3 מיליוני ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו מחדש לסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית". כמו כן, הכנסה של 2.4 מיליוני ש"ח סווגה כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ג. שינוי סיווג (המשך)

2) פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים:

- בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה ביאור 2.ד.1 (2.1) להלן), אשר קובע כללי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצע סיווג מחדש המפורט להלן:

- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור ונכסים אחרים) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של (222.4) מיליוני ש"ח ושל (99.3) מיליוני ש"ח, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של (196.2) מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: פיקדונות מבנקים, פיקדונות מהציבור והתחייבויות אחרות) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של (85.7) מיליוני ש"ח ושל (227.7) מיליוני ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 471.8 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

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

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

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

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

- IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
- IAS 12, מסים על ההכנסה;
- IAS 23, עלויות אשראי;
- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

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

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הבנק מסווגים לפעילות שוטפת.

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

יישום לראשונה של IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים:

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

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

2.2 IAS 12, מסים על ההכנסה

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

מסים שוטפים

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

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

מסים נדחים

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

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

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

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

פוזיציות מס לא וודאיות

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

יישום לראשונה של IAS 12, מסים על ההכנסה

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

2.3 IAS 23, עלויות אשראי

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

יישום לראשונה של IAS 23, עלויות אשראי

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות הבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

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

2.4 IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

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

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

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

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

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

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

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

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

הלוואות, לרבות פיקדונות

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ביום 6 בספטמבר 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן. התיקונים המפורטים בטיטה זו נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב-ASU 2011-04 אשר מיושמים על ידי הבנק החל מ-1 בינואר 2012. בנוסף, בטיטת החוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב-ASU 2011-04. לאור זאת, החל מהרבעון הנוכחי הבנק התאים את הביאורים בנושא שווי הוגן לרבות סיווג מחדש מספרי השוואה במטרה להתאימם למתכונת גילוי החדשה.

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

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

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

בהתאם לחוזר של המפקח על הבנקים מיום 25 ביולי 2012, מועד היישום לראשונה נדחה מיום ה-1 בינואר 2013 ליום 1 בינואר 2014.

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

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

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

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

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

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

3. טיוטת הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

ביום 6 בספטמבר 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר רווח כולל. מטרת הטיטה הינה התאמת אופי ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו- ASU 2011-12) וכן לאופן הצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים בארה"ב. הטיטה משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מיד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.

התיקונים בטיטת הוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויישמו בדרך של יישום למפרע. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ליום 31 בדצמבר 2011					ליום 30 בספטמבר 2011					ליום 30 בספטמבר 2012				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
695.1	(0.6)	7.5	688.2	695.1	701.8	(2.3)	2.7	701.4	701.8	693.9	(1.1)	9.3	685.7	693.9
7.9	-	0.4	7.5	7.9	7.8	-	0.4	7.4	7.8	7.2	-	0.4	6.8	7.2
703.0	(0.6)	7.9	695.7	703.0	709.6	(2.3)	3.1	708.8	709.6	701.1	(1.1)	9.7	692.5	701.1

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות 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 7.2 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2011 – 7.8 מיליוני ש"ח; 31 בדצמבר 2011 – 7.9 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. אשראי לציבור

31 בדצמבר 2011			ליום 30 בספטמבר 2011			ליום 30 בספטמבר 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה
5,722.4	(166.3)	5,888.7	5,721.4	(184.7)	5,906.1	5,876.9	(143.0)	6,019.9
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,722.4	(166.3)	5,888.7	5,721.4	(184.7)	5,906.1	5,876.9	(143.0)	6,019.9

* אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**

** אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

סך כל האשראי לציבור

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

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

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

(1) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

31 בדצמבר 2011			ליום 30 בספטמבר 2011			ליום 30 בספטמבר 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה
19.1	-	19.1	19.8	-	19.8	20.0	-	20.0
-	-	-	-	-	-	37.7	-	37.7
37.3	-	37.3	46.8	-	46.8	-	-	-
5,832.3	-	5,832.3	5,839.5	-	5,839.5	5,962.2	-	5,962.2
5,703.3	(166.3)	5,869.6	5,701.6	(184.7)	5,886.3	5,856.9	(143.0)	5,999.9
5,722.4	(166.3)	5,888.7	5,721.4	(184.7)	5,906.1	5,876.9	(143.0)	6,019.9

* אשראי לציבור פגום

אשראי לציבור שאינו פגום:

בפיגור של 90 ימים או יותר**

בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים**
אחר

סה"כ אשראי לציבור שאינו פגום**

סך כל האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**

* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2011	2012

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר		
	2011	2012	
-	-	-	(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
19.1	19.8	20.0	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
19.1	19.8	20.0	סך הכל אשראי לציבור פגום
19.1	19.8	20.0	(3) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	-	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון
19.1	19.8	20.0	סך הכל אשראי לציבור פגום

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2011	2012

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר		
	2011	2012	
19.9	20.3	19.4	יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
-	-	-	סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
2.5	2.0	1.9	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ג. הפרשה להפסדי אשראי

התנועה בהפרשה להפסדי אשראי לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

סה"כ	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	
166.3	166.3	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(23.3)	(23.3)	-	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012
-	-	-	הכנסות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
143.0	143.0	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
סה"כ	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	
111.5	² 111.5	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ¹ ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
(1.6)	(1.6)	-	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011
61.6	61.6	-	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
13.2	13.2	-	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום
-	-	-	1 בינואר 2011 (נזקפו להון העצמי)
-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
184.7	184.7	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
סה"כ	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	
144.3	144.3	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
(1.3)	(1.3)	-	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012
-	-	-	הכנסות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
143.0	143.0	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
סה"כ	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	
177.5	177.5	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
7.2	7.2	-	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011
-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
184.7	184.7	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

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

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
636.6	598.7	689.0
156.0	153.1	309.8
792.6	751.8	998.8

הון רובד 1, לאחר ניכויים

הון רובד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

(2) יתרונות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3,291.1	3,294.9	3,364.0
-	-	-
261.8	255.9	255.3
3,552.9	3,550.8	3,619.3

סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרונות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2011	2011	2012
%	%	%
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
17.92	16.86	19.04
22.31	21.17	27.60
13.5	13.5	13.5

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים⁽¹⁾

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

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

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

שיקולים עיקריים שנלקחו בחשבון בעת קביעת יעדי ההון היו:

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2011				ליום 30 בספטמבר 2011				ליום 30 בספטמבר 2012				
סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			
	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד		פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד		פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
												נכסים:
1,612.4	-	1,612.4	-	931.4	-	931.4	-	1,435.7	-	1,435.7	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
703.0	-	510.4	192.6	709.6	-	510.5	199.1	701.1	-	521.2	179.9	ניירות ערך
5,722.4	-	2,396.2	3,326.2	5,721.4	-	2,278.9	3,442.5	5,876.9	-	2,730.2	3,146.7	אשראי לציבור, נטו
25.6	25.6	-	-	24.8	24.8	-	-	24.7	24.7	-	-	בניינים וציוד
66.1	*	*66.1	-	71.7	*	*71.7	-	62.7	-	62.7	-	נכסים אחרים
8,129.5	*25.6	*4,585.1	3,518.8	7,458.9	*24.8	*3,792.5	3,641.6	8,101.1	24.7	4,749.8	3,326.6	סך כל הנכסים
												התחייבויות:
3,590.7	-	2,677.8	912.9	3,199.3	-	2,277.9	921.4	3,122.6	-	2,550.7	571.9	פיקדונות הציבור
561.8	-	476.4	85.4	558.0	-	474.1	83.9	552.0	-	472.6	79.4	פיקדונות מבנקים
3,304.7	-	691.6	2,613.1	3,062.6	-	393.1	2,669.5	3,706.0	-	863.6	2,842.4	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
30.9	-	30.9	-	39.8	-	39.8	-	26.0	-	26.0	-	התחייבויות אחרות
7,488.1	-	3,876.7	3,611.4	6,859.7	-	3,184.9	3,674.8	7,406.6	-	3,912.9	3,493.7	סך כל ההתחייבויות
641.4	25.6	708.4	(92.6)	599.2	*24.8	*607.6	(33.2)	694.5	24.7	836.9	(167.1)	הפרש

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2011	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
0.2	0.2	0.2	ערבויות להבטחת אשראי
0.5	0.5	0.5	ערבויות אחרות
139.5	127.7	97.6	מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

ב. הליכים משפטיים

הבנק צד להליכים משפטיים שונים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ובקשה לאישור תביעה נגזרת, שנקטו נגדו בעלי מניות בבנק או צדדים שלישיים אחרים. הנהלת הבנק בוחנת את ההליכים המשפטיים, על בסיס חוות דעת משפטיות, לצורך קבלת החלטה על ביצוע הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין הליכים אלה, ככל הנדרש.

1. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק

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

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

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

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

1. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (המשך)

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

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

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

2. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט

ביום 1 בדצמבר 2011, הוגשו נגד הבנק כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בפסקה זו - "כתב התביעה והבקשה לאישור"). כתב התביעה והבקשה לאישור הוגשו על ידי מספר מבקשים ומצוין בהם כי הנתבעים הם הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי. לפרטים נוספים בעניין כתב התביעה והבקשה לאישור ראה ביאור 18 י' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011. התובעים, DCL והבנק, הגיעו להסדר דינוי לפיו המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור יוארך עד ליום 15 בספטמבר 2012. ביום 2 במאי 2012 אישר בית המשפט את ההסדר הדינוי. ביום 3 בספטמבר 2012, הגיש הבנק בקשה למחיקתה ולחלופין לעיכובה של התובענה עד להכרעה סופית בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר בסעיף 1 לעיל), שכן הטענות המועלות בה עומדות, לדעת הבנק, בסתירה לטענות המועלות בהליך הקודם, או דורשות הכרעה בהליך הקודם בטרם ניתן יהיה לדון בהן. ביום 2 באוקטובר 2012 הגישה DCL בקשה נוספת לסילוק התובענה ולחלופין עיכוב ההליכים בה. ביום 16 באוקטובר 2012 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי ובמסגרתו הוחלט על הארכת המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית עבור כל הצדדים להליך ב-30 יום לאחר מתן החלטה בבקשות שהוגשו למחיקת ההליך ולחלופין לעיכובו. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

3. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה

ביום 9 ביולי 2012, הומצאה לבנק בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו-"חוק החברות" בהתאמה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז.

הבקשה היא לאישור תביעה נגזרת בשם הבנק כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, וכן נגד 20 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים"), ובמסגרת התביעה, אם תאושר הגשתה, לחייב את המשיבים לשלם לבנק את סכום הדיבידנד ששולם ל-DCL במהלך השנים מאז רכישת הבנק בסכום כולל ומשוערך למועד הגשת הבקשה של כ-31.7 מיליון ש"ח. המבקשים בבקשה הם אותם המבקשים בהליך הנזכר לעיל בסעיף קטן (1) בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

בבקשה נטען כי בהתאם לפסק הדין שניתן על ידי בית המשפט העליון ביום 17 ליוני 2012, רכישת השליטה בבנק על ידי DCL הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, ומשלא נעשתה בדרך זו, נטען כי בהתאם לסעיף 333(א) לחוק החברות, המניות שרכשה DCL הן מניות רדומות (לעניין פסק הדין שניתן בבית המשפט העליון ראה לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק"). לטענת המבקשים, הרדמת המניות רלוונטית החל ממועד רכישת המניות על ידי DCL, ולפיכך DCL לא היתה זכאית, כביכול, לדיבידנד שחולק לה במהלך השנים, ועליה להשיב לחברה את הסך שקיבלה. לטענת המבקשים, הדירקטורים המשיבים בבקשה לאישור תביעה נגזרת, הינם שותפים במעשה או במחדל לכך שהבנק חילק דיבידנד ל-DCL.

עמדת הבנק הינה כי מניות DCL אינן רדומות ולעניין זה ראה לעיל בסעיף קטן (1) בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

ביום 5 בספטמבר 2012 הגיש הבנק לבית המשפט בקשה לעיכוב הליכים, עד להכרעה סופית וחלוטה בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר בסעיף 1 לעיל). ביום 6 בספטמבר 2012 קבע בית המשפט כי תגובה לבקשה לאישור תביעה נגזרת תוגש בתוך 21 יום מהחלטה בבקשה לעיכוב הליכים או עד החלטה אחרת בקשר למועד התגובה.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

4. הקפאת הליכים נגד רשויות מקומיות

הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 31 באוקטובר 2010 נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 8 בנובמבר 2012 קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת הנאמן של הרשות המקומית לאישור הסדר נושים חלקי, כך שאושר הסדר ביחס לנושים המבוטחים, בהם הבנק, הנושים בדיון קדימה והעובדים. ההסדר אינו מתייחס לנושים הרגילים.

הסדר הנושים הפרטני לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק. בית המשפט קבע כי ביום 11 בדצמבר 2012 תסתיים הקפאת ההליכים.

הבנק עקב בנוסף אחר הליך בעניינה של רשות מקומית מסוימת אחרת, אשר הוגשה בגינה בקשה להקפאת הליכים לבית המשפט המחוזי בנצרת. הבקשה הוגשה על ידי נושים שונים של הרשות המקומית מבלי ששר המשפטים נתן את הסכמתו להגשת הבקשה. לטענת אותם נושים, בשונה מבקשה להקפאת הליכים המוגשת על ידי משרד הפנים, בגינה נדרש אישורו המוקדם של שר המשפטים, הרי שבקשה להקפאת הליכים מטעם נושה אינה מחייבת אישור מוקדם של שר המשפטים. ביום 27 בספטמבר 2012 קבע בית המשפט כי אישור שר המשפטים להגשת הבקשה להקפאת הליכים הינה תנאי מוקדם להגשתה, גם במקרה בו הבקשה מוגשת על ידי נושה, ולפיכך הורה על דחיית הבקשה להקפאת הליכים על הסף.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011					30 בספטמבר 2011					30 בספטמבר 2012					
שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3 ¹	רמה 2 ¹	רמה 1 ¹		סה"כ	רמה 3 ¹	רמה 2 ¹	רמה 1 ¹		סה"כ	רמה 3 ¹	רמה 2 ¹	רמה 1 ¹		
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					
נכסים פיננסיים															
1,612.4	1,612.4	-	-	1,612.4	931.4	931.4	-	-	931.4	1,435.7	1,435.7	-	-	1,435.7	מזמנים ופיקדונות בבנקים
703.0	7.9	-	695.1	703.0	709.6	7.8	-	701.8	709.6	701.1	7.2	-	693.9	701.1	ניירות ערך*
5,960.7	5,960.7	-	-	5,722.4	5,944.7	5,944.7	-	-	5,721.4	6,090.8	6,090.8	-	-	5,876.9	אשראי לציבור, נטו
4.2	4.2	-	-	4.2	15.4	15.4	-	-	15.4	8.6	8.6	-	-	8.6	נכסים פיננסיים אחרים
8,280.3	7,585.2	-	695.1	8,042.0	7,601.1	6,883.9	-	701.8	7,377.8	8,236.2	7,542.3	-	693.9	8,022.3	סך כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות															
3,624.3	3,624.3	-	-	3,590.7	3,231.0	3,231.0	-	-	3,199.3	3,153.0	3,153.0	-	-	3,122.6	פיקדונות הציבור
559.1	559.1	-	-	561.8	555.4	555.4	-	-	558.0	552.6	552.6	-	-	552.0	פיקדונות מבנקים
3,350.9	170.1	-	3,180.8	3,304.7	3,087.1	174.2	-	2,912.9	3,062.6	3,888.9	166.6	-	3,722.3	3,706.0	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
23.5	23.5	-	-	23.5	32.1	32.1	-	-	32.1	18.8	18.8	-	-	18.8	התחייבויות נדחים
7,557.8	4,377.0	-	3,180.8	7,480.7	6,905.6	3,992.7	-	2,912.9	6,852.0	7,613.3	3,891.0	-	3,722.3	7,399.4	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**

¹ רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 לעיל.

** מזה: נכסים בסך 701.1 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2011 נכסים בסך 709.6 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2011 נכסים בסך 703.0 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 7'ב' להלן.

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2012 הינו 1.0 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 הינו 1.4 מיליוני ש"ח).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2012		
יתרה מאזנית	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-	
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
	(בלתי מבוקר)	
701.1	7.2	693.9

ניירות ערך זמינים למכירה

ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012:

רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2012	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2012	רווחים שטרם מומשו ושינויים סילוקים	שווי הוגן ליום 30 ביולי 2012
0.4	7.2	(0.3)	7.6

ניירות ערך זמינים למכירה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011:

רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2011	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2011	רווחים שטרם מומשו ושינויים סילוקים	שווי הוגן ליום 30 ביולי 2011
0.4	7.8	(0.3)	8.3

ניירות ערך זמינים למכירה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012:

רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2012	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2012	רווחים שטרם מומשו ושינויים סילוקים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011
0.4	7.2	(0.9)	7.9

ניירות ערך זמינים למכירה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011:

רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2011	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2011	רווחים שטרם מומשו ושינויים סילוקים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2010
0.4	7.8	(0.9)	8.4

ניירות ערך זמינים למכירה

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
*2011	2012	*2011	2012
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
313.0	280.4	97.6	97.6
9.3	2.9	4.1	0.8
12.5	23.6	4.0	7.3
20.7	18.9	6.2	5.8
0.5	**	0.5	**
356.0	325.8	112.4	111.5

98.9	85.5	33.7	26.5
22.4	20.1	8.2	6.5
150.6	150.6	41.6	57.0
(271.9)	(256.2)	(83.5)	(90.0)

84.1	69.6	28.9	21.5

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

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

סך הכנסות ריבית, נטו

* סווג מחדש בעקבות היישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי. לפירוט ראה ביאור 1.ד1 לעיל.
** סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 9 - הכנסות מימון שאינן מריבית

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

**לתקופה של תשעה חודשים
 שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012**

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי (בלתי מבוקר)	מגזר עסקי
69.6	(0.9)	70.5
19.5	11.5	8.0
89.1	10.6	78.5
23.3	-	23.3
52.4	5.9	46.5

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

**לתקופה של תשעה חודשים
 שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011**

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי (בלתי מבוקר)	מגזר עסקי
84.1	12.9	71.2
8.4	1.2	7.2
92.5	14.1	78.4
(13.1)	-	(13.1)
29.1	8.3	20.8

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
21.5	(3.3)	24.8
7.6	5.0	2.6
29.0	1.7	27.3
1.3	-	1.3
13.2	0.8	12.4

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
28.9	5.6	23.3
3.6	1.3	2.3
32.5	6.8	25.7
(7.1)	-	(7.1)
8.9	4.2	4.7

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

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

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

1. הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

א. סדרה י"ג

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

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

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

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

ב. סדרה ט'

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

2. בעקבות מכרז שנערך ביום 29 במרץ 2012, הנפיקה החברה הבת ביום 1 באפריל 2012, 220,143 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ט') במחיר יחידה של 1 ש"ח ובתמורה כספית נטו בסך של 218,524 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,619 אלפי ש"ח. שיעור המרווח השנתי מעל ריבית בנק ישראל שנקבע במכרז הינו 1.21%. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 3.97% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ט') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ט'). קרן אגרות החוב (סדרה ט') תעמוד לפרעון בשלושה תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2015 עד 2017 ועד בכלל. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ט') שבמחזור, תשולם בתשלומים רבעוניים בימים 1 ביולי ו-1 באוקטובר של שנת 2012, בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2013-2016 ובימים 1 בינואר ו-1 באפריל של שנת 2017.

1. הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ג. סדרות ב' ו- ז'

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

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

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

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

2. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

ביום 31 במאי 2012 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף, המאפשר לחברה הבת להנפיק 15 סדרות, כדלקמן: שלוש סדרות של כתבי התחייבות נדחים (הרחבה של סדרה י"ג הנסחרת בבורסה אשר הונפקה לראשונה בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2010 וכן כתבי התחייבות נדחים סדרות י"ד-ט"ו), סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים (סדרה י"ט), אפשרות להרחבה של 5 סדרות קיימות של אגרות חוב שהונפקו בעבר לראשונה בהתאם לתשקיף מיום 1 בדצמבר 2005 (סדרה ב), בהתאם לתשקיף מדף מיום 26 במאי 2008 (סדרה ה') ובהתאם לתשקיף מדף מיום 31 במאי 2010 (סדרות ז', ח' ו- ט'), וכן 6 סדרות של אגרות חוב (להלן: "תשקיף המדף"). התמורה בגין הנפקת סדרה כלשהי של אגרות חוב ו/או של ניירות ערך מסחריים, בהתאם לתשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פרעון השווה לפיקדונות שהופקדו בגין אגרות חוב שהנפיקה החברה הבת בעבר וכן בדרגת פרעון שווה ליתר הפיקדונות המופקדים בבנק. לאור העובדה כי לדעת רשות ניירות ערך התקיימו מספר ליקויים של הבנק המתייחסים הן להיבט הגילוי והן להיבט ממשל תאגידי, הגבילה רשות ניירות ערך את אפשרות החברה הבת להנפיק על פי תשקיף המדף לשנה אחת. המשך השימוש בתשקיף המדף בשנה השנייה יהיה כפוף לאישור סגל רשות ניירות ערך, לאחר שהניח דעתו כי בשנה זו לא התקיימו התנאים המפורטים בסעיף 1(א)1-1(ב) לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - עניינים אחרים (המשך)

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

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

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

הבנק אישר מסגרת התחייבות בסך של 4.5 מיליארד ש"ח המתייחסת לסך היתרה המאזנית של תעודות ההתחייבות, לפני פרעונות, כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו על פי כל התשקיפים שפרסמה החברה הבת, לרבות כל תשקיפי המדף שפרסמה החברה הבת. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

3. עדכון בשיעור מס ערך מוסף

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

השינוי המפורט לעיל הביאו לגידול בסעיף נכסים אחרים בסך של כ- 0.8 מיליוני ש"ח המיוחס לגידול בנכסי מסים נדחים.