

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

**דוח שנתי 2009**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## דוח שנתי 2009

### תוכן העניינים

#### דף

3-72	1. דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק
4-7	א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
7	ב. הסביבה העסקית
8-9	ג. תוצאות הפעילות העסקית
10-19	ד. תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות
19-25	ה. מקורות המימון
26-72	ו. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו
73-87	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
88-90	3. הצהרות לגבי גילוי
91-92	4. דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
93-156	5. דוחות כספיים שנתיים
157-162	6. דוח תקופתי

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

**דוח שנתי 2009**

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיה לשנת 2009. דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד.

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

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

#### שם הבנק ורישיון הבנק

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

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק מלא, על פי חוק הבנקאות (רישוי) למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "המוסד הכספי", על פי חוק הבנקאות (רישוי), שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם. לפירוט נוסף ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים.

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

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

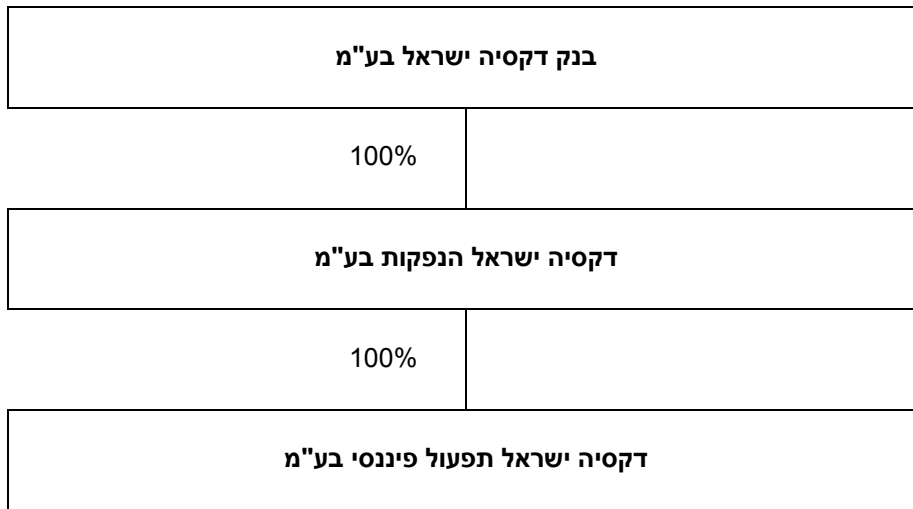
#### המאפיינים העיקריים של פעילות הקבוצה:

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

בעקבות אישור התכנית האסטרטגית של הבנק וקבלת הרישיון הבנקאי המלא, חלים שינויים במאפיינים העיקריים של פעילות הקבוצה. ראה תיאור הרקע הכללי לעיל וסעיף ו'10 להלן.

ביום 30 ביוני 2005 הוקמה דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (לשעבר: אוצר השלטון המקומי הנפקות בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) הנפקות בע"מ) שהינה חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, ובתאריך 6 ביולי 2005 הוקמה "דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ" (לשעבר: אוצר השלטון המקומי תפעול פיננסי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) תפעול פיננסי בע"מ), שהינה חברה בבעלות ובשליטה מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. מטרת הקמת החברות הינה גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק.

להלן תרשים מבנה האחזקה של הבנק:



### השליטה בבנק

הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - קונצרן בנקאי אירופאי (להלן - DCL), אשר מחזיקה 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו-66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים 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 וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

ביום 30 בינואר 2009, על רקע ההפסדים הצפויים לשנת 2008 של קבוצת דקסיה, אשר הסתכמו לבסוף בסך של כ-3.3 מיליארד אירו, הודיעה קבוצת דקסיה על יישום תכנית טרנספורמציה הכוללת, בין היתר, מספר מרכיבים בהם חיזוק פרופיל הסיכונים של הקבוצה וצמצום הוצאותיה ב-15% במשך שלוש שנים לרבות במצבת כח האדם. כמו כן, תוכנית הטרנספורמציה מפרטת, בין השאר, את שווקי הליבה של הקבוצה כאשר ישראל אינה נמנית עליהם, וכן מדינות ואזורים גיאוגרפיים ספציפיים בהם בכוונת הקבוצה להפסיק את פעילויותיה לרבות בדרך של מכירה. יובהר כי למיטב ידיעת הבנק ובהתבסס על מידע ואישור שהתקבלו מדקסיה, ישראל אינה כלולה ברשימת המדינות והאזורים הגיאוגרפיים הנ"ל ולא התקבלה החלטה על ידי קבוצת דקסיה להפסקת הפעילות בישראל. בהתבסס על מידע שהתקבל מדקסיה בהקשר של יישום תוכנית הטרנספורמציה, בנק דקסיה ישראל ממשיך את פעילותו הרגילה בהתבסס על מקורות המימון העצמאיים שלו, וראה גם סעיף ו'10 להלן. יצוין שקבוצת דקסיה רשמה עד כה רווחים בדוחות הכספיים שפירסמה לתקופות ביניים בשנת 2009.

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

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

## השליטה בבנק (המשך)

ביום 6 בפברואר 2010, הודיעה קבוצת דקסיה כי הושגה תוצאה חיובית במו"מ שניהלה עם מועצת האיחוד האירופי, שעיקרה:

- הושג הסכם עם הנציבות האירופאית בקשר עם תכנית הארגון מחדש של דקסיה שעיקריו הם:
  - הכרה של הנציבות האירופית בהישגים המשמעותיים שהושגו עקב תכנית הטרנספורמציה של דקסיה.
  - אישור יעד הפחתת 15% מההוצאות.
  - הכרה בהתקדמות הליכי צמצום המינוף וביכולת קבוצת דקסיה להמשיך במגמה זו.
  - מימוש השקעות במספר חברות: Dexia Crediop, Dexia Sabadell, Dexia Banka Slovensko, AdInfo ופעילות הביטוח בטורקיה במהלך השנים הקרובות.
  - הוסכם על הגבלות שונות בקשר עם חלוקת דבידנדים, ניירות ערך הייברידים ורכישות של מוסדות פיננסיים בשנתיים הקרובות.
- הקטנת מאזן דקסיה בשיעור של 35% עד שנת 2014.
- הפסקת השימוש של הקבוצה בערבויות המדינות לצרכי מימון עד ליום 30 יוני 2010.
- בהתבסס על מאזן הממומן באופן יציב ואיתן, תפעל דקסיה למימון מלאו הפוטנציאל הגלום בפעילויות המסורתיות, תוך פיתוח הפעילות בטורקיה.

בהודעת קבוצת דקסיה, צוין, בין היתר, כי לדברי מר פייר מריאני, מנכ"ל ויו"ר הנהלת קבוצת דקסיה (Dexia S.A.): "השלמת הדיונים עם הנציבות האירופאית מהווה אבן דרך חשובה עבור הקבוצה ומסיימת תקופה של אי-ודאות. ההחלטות עליהן הוכרז היום, תואמות במלואן לתכנית הטרנספורמציה שהושקה בנובמבר 2008. תכנית מימוש ההשקעות של הקבוצה תיושם בעיתה, וזאת על מנת לשמר את ערכם הנוכחי של הגופים בקבוצה ולהבטיח את הזדמנויות הפיתוח הטובות ביותר עבור הצוותים שלנו. אנו נחוישים להמשיך במאמצי הטרנספורמציה המיועדים למקד את דקסיה בפעילויות הליבה שלה."

## מגזרי פעילות

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

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

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

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

על מנת לאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים לקבל את המידע בנוגע למגזרי הפעילות הן בהתאם לדרך הצגת המגזרים בעבר והן בהתאם לדרך חלוקת המגזרים החדשה, הוחלט כי תוצאות מגזרי הפעילות ידווחו בדוחות כספיים אלה בשתי השיטות.

לעניין הכללים שיושמו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים.

## חלוקת דיבידנדים

במהלך שלוש השנים האחרונות חילק הבנק לבעלי מניותיו דיבידנדים כדלהלן:

2007 - 4.17 מיליון ש"ח.

2008 - 4.94 מיליון ש"ח.

2009 - 5.41 מיליון ש"ח.

### מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק

להסבר ההתפתחויות המהותיות בנתוני מגזרי הפעילות המובאים בביאורים לדוח הכספי - ראה תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות, סעיף ד' להלן.

#### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכונים", "מתכונות", "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.

### ב. הסביבה העסקית

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

התפנית במשק הישראלי התבטאה בנתוני המדד המשולב למצב המשק. לאחר שמדד זה ירד בשיעור של 2.1% בשנת 2008 בשנת 2009 טיפס המדד בשיעור של 3.0%.

לאחר התמתנות האינפלציה בשלהי שנת 2008 ובתחילת 2009 על רקע המשבר הפיננסי, החל מחודש מרס 2009 התחדשה עליית המחירים. בסיכום שנת 2009 עלה מדד המחירים לצרכן ב-3.9%, לעומת 3.8% בשנת 2008. המדד "הידוע" עלה בשנת 2009 ב-3.8%, לעומת עליה של 4.5% בשנת 2008, ראה השפעה על תוצאות הפעילות במגזר הניהול הפיננסי ובמגזר הצמוד למדד – סעיף ד' להלן. נרשם גידול בציפיות לאינפלציה ב-12 החודשים הקרובים, כפי שהן מתבטאות בתשואות בשוק ההון, והן הגיעו בממוצע בחודש דצמבר 2009 ל-2.5%, לעומת (0.7%) בממוצע בדצמבר 2008.

בשנת 2009 נרשם ייסוף בשיעור של 0.7% בשער השקל לעומת הדולר ופחות בשיעור של 2.7% בשער השקל לעומת האירו. בשנת 2008 רשם השקל ייסוף הן בהשוואה לדולר והן בהשוואה לאירו בשיעורים של 1.1% ו-6.4%, בהתאמה.

בתקופת הדוח הפחית בנק ישראל את הריבית המוניטרית מרמה של 2.5% בדצמבר 2008 ל-0.5% באפריל 2009 כאשר החל מחודש ספטמבר הועלתה הריבית והיא הגיעה ל-1.0% בסוף השנה. להשוואה, בשנת 2008 הריבית המוניטרית נעה בטווח שבין 2.5% (כאמור, בסוף שנת 2008) ל-4.25%.

בשנת 2009 ירדו התשואות לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד לתקופות בינוניות וקצרות: התשואות ל-5 שנים ירדו מ-3.2% בדצמבר 2008 ל-1.4% בדצמבר 2009 והתשואות לשנה ירדו מ-2.8% בדצמבר 2008 ל-0.6% בדצמבר 2009. כמו כן, חלה ירידה של פערי התשואות בין אגרות חוב קונצרניות צמודות למדד לבין אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד, תוך צימצום התנודתיות. בנוסף, שנת הדוח התאפיינה בגידול בפערים בין תשואות לטווחים קצרים וארוכים, דבר שהשליך על הפעילות במגזר הניהול הפיננסי, ראה סעיף ד' להלן. בעקבות צימצום אי הוודאות בשווקים בתחילת שנת 2009 חודשו הנפקות אגרות החוב הקונצרניות. בענין הנפקת אגרות חוב על ידי חברת הבת של הבנק, ראה סעיף ה' להלן.

לאחר ירידות חדות של ערך הנכסים הפיננסיים (להוציא אגרות חוב ממשלתיות) במהלך שנת 2008 ובפרט ברביע האחרון של אותה שנה, נרשמה בשנת 2009 עליה. מדד המעו"ף עלה ב-74.9%, לעומת ירידה בשיעור של 46.2% בשנת 2008. מדד תל בונד 20 רשם עלייה בשנת 2009 בשיעור של 21.6%, לעומת ירידה בשיעור של 3.2% בשנת 2008. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בשנת 2009 ב-5.9%, לאחר עלייה בשיעור של 9.5% בשנת 2008. יצוין שניירות הערך אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח היו ברובם הגדול אגרות חוב ממשלתיות, ראה תיאור הסביבה העסקית של מגזר הניהול הפיננסי – סעיף ד' להלן. כמו כן החזיק הבנק אגרות חוב אחרות בעלות דירוג מקומי גבוה, אשר נמכרו עד לתום התקופה הנסקרת.

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

יצוין, שפרט להשפעת "המדד הידוע" הבנק לא כימת או אמד את השפעת האירועים וההתפתחויות הנ"ל על הבנק.

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

**הרווח הנקי** הסתכם בשנת הדוח ב- 50.2 מיליוני ש"ח לעומת 57.8 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 13.1%. הירידה ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מירידה ברווח מפעולות מימון ומגידול בהפרשה לחובות מסופקים שקוזזה חלקית על ידי הפסקת התשלום לחשב הכללי במשרד האוצר עם סיום הסכם הסוכנות של הבנק עם החשכ"ל בסוף שנת 2008.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 9.8% לעומת 12.4% אשתקד.

**הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בשנת הדוח ב- 109.5 מיליוני ש"ח, לעומת 123.0 מיליוני ש"ח אשתקד - קיטון של כ- 11.0%. עיקר הקיטון נובע מהקיטון בפער הריבית שקוזז באופן חלקי על ידי הגידול בתיק האשראי של הבנק.

פער הריבית הכולל הגיע בשנת הדוח ל- 1.16% לעומת 1.47% אשתקד.

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בשנת הדוח להוצאה של 3.8 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 3.7 מיליוני ש"ח אשתקד. יתרת ההפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר 2009, הגיעה ל- 116.5 מיליוני ש"ח לעומת 112.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008. ההכנסה בשנה קודמת נבעה מדירוג חדש של הרשויות המקומיות.

ההפרשה לחובות מסופקים בשנת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול באשראי לרשויות. ההפרשה הינה "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" על פי הגדרות הפיקוח על הבנקים, הנובעת בעיקר מפעילותו הייחודית של הבנק בתחום הרשויות המקומיות הגורם "לחריגה ענפית" על פי הגדרות המפקח על הבנקים (הוראת ניהול 315 להוראות ניהול בנקאי תקין).

**הרווח מפעולות מימון, לאחר הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בשנת הדוח ב- 105.7 מיליוני ש"ח לעומת 126.7 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 16.6%.

**ההכנסות התפעוליות מעמלות** הסתכמו בשנת הדוח ב- 11.1 מיליוני ש"ח, לעומת 10.0 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 11.0%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות מניהול חשבון וטיפול באשראי.

**ההוצאות התפעוליות** הסתכמו בשנת הדוח ב- 36.0 מיליוני ש"ח לעומת 35.1 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 2.6%.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים** הסתכם בשנת הדוח ב- 80.8 מיליוני ש"ח לעומת 90.8 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 11.0%. עיקר הקיטון נובע מקיטון בהכנסות המימון ומגידול בהוצאות ההפרשה לחובות מסופקים.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בשנת הדוח ב- 30.6 מיליוני ש"ח לעומת 33.0 מיליוני ש"ח אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס הסתכם בשנת הדוח ב- 37.9% לעומת 36.3% אשתקד. בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2009 ל- 26%, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת 2009 הינו 36.2%.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 60.3 ש"ח לעומת 69.3 ש"ח אשתקד.

**תשלום דיבידנד** - הבנק חילק לבעלי מניותיו דיבידנד בסך כולל של 5.4 מיליון ש"ח בחודש יוני 2009.



## ג. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

**סך כל המאזן** ליום 31 בדצמבר 2009, הסתכם ב- 6,599.4 מיליוני ש"ח לעומת 5,601.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 17.8%.

**יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים** ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב- 1,039.1 מיליוני ש"ח לעומת 905.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 14.8%.

**יתרת ניירות הערך** ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב- 392.5 מיליוני ש"ח לעומת 228.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 71.7%. הגידול נובע בעיקר מרכישת ניירות ערך.

**יתרת האשראי לציבור** ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב- 5,133.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,434.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 15.7%.

**יתרת פיקדונות הציבור** ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב- 2,715.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,631.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול בשיעור של 3.2%.

**יתרת הפקדונות מבנקים** ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב- 570.0 מיליוני ש"ח לעומת 368.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול בשיעור של 54.7% הנובע מקבלת פקדון מ-DCL. מתוך היתרות הנ"ל כ- 559.8 מיליוני ש"ח ו- 312.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פקדונות מחברת האם.

**יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 31 בדצמבר 2009, הסתכמה ב- 2,621.2 מיליוני ש"ח לעומת 2,079.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008 גידול של כ- 26.1%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בשנת הדוח בהיקף של כ- 672.7 מיליוני ש"ח נטו (לאחר תשלום קרן וריבית למחזיקי האגרות חוב בסך 298.3 מיליוני ש"ח), באמצעות החברה הבת המאוחדת וכן מצבירת הוצאות מימון על סך 170.9 מיליוני ש"ח. להתפתחויות הכלכליות האחרונות, כאמור בסעיף ב' לעיל, ובפרט לשינויים בשוק האג"ח ולעלויות הגיוס, עשויה להיות השלכה על הנפקות נוספות של אג"ח על ידי חברת הבת של הבנק.

### ההון העצמי:

**ההון העצמי** ליום 31 בדצמבר 2009, הסתכם ב- 532.3 מיליוני ש"ח לעומת 489.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 8.8%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח, בסך 50.2 מיליוני ש"ח בניכוי דיבידנד בסך 5.4 מיליוני ש"ח.

**קרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן** הסתכמה ליום 31 בדצמבר 2009 ל- 2.1 מיליוני ש"ח כקרן הון שלילית לעומת 0.3 מיליוני ש"ח כקרן הון שלילית ל- 31 בדצמבר 2008.

**יחס ההון העצמי למאזן** ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכם לשיעור של 8.1% לעומת 8.7% ליום 31 בדצמבר 2008.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341 (בדבר יחס הון מזערי והקצאת הון בגין החשיפה לסיכון שוק, בהתאמה), ליום 31 בדצמבר 2009 הינו 18.61% לעומת 18.28% ליום 31 בדצמבר 2008. יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי לרכיבי סיכון שנקבע לבנק על ידי בנק ישראל שהינו 12%.

**יחס ההון** שחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון", בעניין יישום הוראות באזל II, הינו 20.91% ליום 31 בדצמבר 2009. המפקח על הבנקים טרם קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II. ראה ביאור 13ג' לדוחות הכספיים.

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

(1) המגזר העסקי

המגזר העסקי נותן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידיים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת.

**מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו**

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

בישראל כיום 255 רשויות מקומיות, מתוכן: 75 ערים, 127 מועצות מקומיות ו- 53 מועצות אזוריות.

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

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

בנוסף ללקוחות הבנק מקרב הרשויות המקומיות, הפעילות במגזר העסקי הינה בעיקר עם חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה ועם תאגידי מים וביוב. כיום קיימות בין 130 ל- 150 חברות עירוניות פעילות. מספר תאגידי המים והביוב עומד כיום על 30 וצפוי שתאגידי מים וביוב נוספים יוקמו בשנים הקרובות.

בהתאם לתכניתו האסטרטגית (ראה סעיף ו'10 להלן) מרחיב הבנק בשנים האחרונות את פעילותו לסקטור הציבורי האחר, מעבר לסקטור המוניציפאלי. במסגרת זו החל הבנק בשנתיים האחרונות בפעילות מול חברות ממשלתיות ובתחום מימון פרויקטים בסקטור הציבורי.

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

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2009 יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו עמדה על סך של 318 מיליוני ש"ח.

ביום 25 בינואר 2007 נחתם הסכם להעמדת הלוואות לרשויות המקומיות בין ממשלת ישראל לבין הבנק, לפיו הבנק התחייב להעמיד (בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם האמור) אשראי ל- 20 רשויות בסכום כולל של 186 מיליוני ש"ח, וזאת בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות הבראה המאושרות על ידי הממשלה ושנועדו לסייע ל- 20 הרשויות להיחלץ מקשייהן הכספיים. לשם הבטחת האשראי לכל רשות, תעניק כל אחת מן הרשויות לבנק, בין היתר, המחאות זכות בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של 45% מכל העברה של משרד הפנים, ככל שיעביר, בגין מענק איזון לרשות המקומית (למעט רשות אחת ששיעור ההמחאה המירבי המצטבר לגביה יהיה 25%) ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי על פי הסכם ההלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם האמור. בנוסף, כנגד העמדת האשראי בפועל לרשויות המקומיות, היה הבנק זכאי למענקים. תוקף ההסכם היה עד המוקדם מבין 30 בנובמבר 2008, לבין סיום תקופת תוכניות הבראה של הרשויות הרלבנטיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2009 יתרת ההלוואות שהבנק העמיד במסגרת ההסכם הנ"ל עמדה על סך 143 מיליוני ש"ח.

(1) המגזר העסקי (המשך)

**פניות משרד האוצר ומשרד הפנים בעניין מתן אשראי לרשויות מקומיות ספציפיות (המשך)**

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

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2009 יתרת הלוואות שהעמיד הבנק במסגרת ההסכם עמדה על סך 75 מיליוני ש"ח.

נכון לסוף שנת 2009, לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל שנחתמו בעקבות פניות משרד האוצר ומשרד הפנים.

**מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר**

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית מותנית בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור מועצת הרשות המקומית וקבלת אישור ספציפי של הגורמים הממשלתיים המוסמכים לגבי היקף האשראי ותנאיו. היקף האשראי השנתי המאושר לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות הינו פונקציה של מדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית של הרשות המקומית. נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001.

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

**להלן סקירת חקיקה ויזמות חקיקה הקשורים לפעילות המגזר:**

א. רפורמות בתחום המים והביוב:

בין לקוחות הבנק נמנים גופים שונים הפועלים בתחום מים וביוב לרבות רשויות מקומיות ותאגידי מים וביוב. כחלק מהמגמה לרכז את כלל הסמכויות בתחום המים והביוב ברשות המים והביוב, תוקן בחודש יולי 2009 חוק איגודי ערים, התשט"ו-1955 (תיקון מס' 6). בתיקון זה נקבע, כי בכל הקשור לאיגודי ערים למים או לביוב, תהיינה נתונות סמכויות שר הפנים לפי החוק למועצת רשות המים והביוב, כאשר סמכויות בהתאם לסעיף 13 לחוק, הדן בנטילת הלוואות ושעבוד נכסים, תהיינה נתונות למנהל רשות המים והביוב. הצעת החוק שקדמה לתיקון האמור, כפי שפורטה בהצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, כללה הוראות בדבר החלפת רשות מקומית, החברה באיגוד ערים למים ולביוב, בתאגיד מים וביוב, שהוקם בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, תשס"א-2001, וכן בדבר פירוק, בנסיבות מסוימות, של איגודי ערים למים ולביוב. הצעת החוק בהיבטים נוספים אלה לא נכללה בתיקון האמור לחוק איגודי ערים, אך יתכן כי תיקוני חקיקה, בנוסח זה או אחר, יתקבלו בעתיד.

לדעת הבנק הוראות החוק אינן משפיעות באופן מהותי על פעילות הבנק.

במטרה לצמצם את צריכת המים במגזר הביתי, הוחלט על הטלת היטל על צריכת מים עודפת (היטל זה מכונה גם "היטל בצורת"). ההיטל נקבע בהוראת שעה לתקופה מוגבלת, כאשר במסגרת תיקון שבוצע בחוק הוקפא החיוב בהיטל לתקופה מיום 1 בינואר 2010 ועד 15 באפריל 2010. קיימת אפשרות שמועד ההקפאה יוארך.

(1) המגזר העסקי (המשך)

סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה הקשורים לפעילות המגזר (המשך):

א. רפורמות בתחום המים והביוב (המשך):

במקביל להקפאת החיוב בהיטל על צריכת מים עודפת תוקנו תעריפי המים, כך שתעריפי המים והביוב בתאגידים ייקבעו על פי עקרון העלות הריאלית של אספקת שירותי המים והביוב, מחד גיסא, כאשר תעריפי המים לצרכנים הביתיים בתאגידי המים והביוב יהיו אחידים, מאידך גיסא. בהתאם להערכת רשות המים, ביצוע הרפורמה טומן בחובו העלאה בתעריפי המים והביוב. בשלב זה טרם ניתן לקבוע מה תהא ההשפעה של עדכון התעריפים על תאגידי המים והביוב, שחלקם לקוחות הבנק, אך ניתן להניח כי השינוי בתעריפים צפוי להוביל לגידול מסוים בהכנסות התאגידים.

ב. ביום 21 במרס 2007 עברה בקריאה ראשונה הצעת חוק העיריות התשס"ז - 2007. הצעת החוק עוסקת, בין היתר, בצרכי נטילת אשראי על ידי עיריות. הצעת החוק הועברה לוועדת הפנים והגנת הסביבה של הכנסת להכנה לקריאה שנייה ושלישית. מכיוון שמדובר בהצעת חוק המצויה עדיין בהליכי חקיקה, הבנק טרם בחן את ההשפעה האפשרית של הצעת החוק על פעילותו.

ג. ביום 17 ביוני 2004 התפרסם ונכנס לתוקף תיקון מס' 31 לחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985 (להלן: "החוק" או "תיקון 31") אשר נועד בתחילה לפתור את בעיית הפיגורים בתשלומי שכר לעובדי רשויות מקומיות, ובפועל ניסה ליצור מנגנון הבראה לרשויות מקומיות בקשיים כלכליים.

(1) החוק מגדיר "רשות מקומית בהבראה" וקובע, בין היתר, כי רשות כזו תפתח ותנהל חשבון הבראה בתאגיד הבנקאי שאליו מועברות ההקצבות מאת המדינה לרשות המקומית (דהיינו, הבנק). בחשבון ההבראה ינוהלו במהלך כל תקופת תכנית ההבראה כספי ההבראה. כספים אלה ישמשו את הרשות המקומית למטרה זו בלבד. הרשות המקומית לא תפקיד בחשבון ההבראה אלא את כספי ההבראה. המדינה תעביר הקצבות במישרין לחשבון ההבראה. הכספים בחשבון ההבראה לא יהיו ניתנים להמחאה, לשעבוד או לעיקול, במהלך תקופת תכנית ההבראה.

(2) הכנסות הרשות המקומית מהקצבות המדינה אינן ניתנות לעיקול - מגבלה זו חלה על כל הרשויות המקומיות ללא הגבלה של זמן.

(3) הקצבות שמעבירה המדינה לתכנון, להקמה, לרכישה, לשיפוץ או הרחבת תשתית או מבנה ציבור ("הקצבות פיתוח"), ינוהלו בחשבון בנק נפרד המיועד למטרה זו בלבד, שישמש את הרשות רק למטרות שלשמן יועדו ההקצבות. כספי הקצבות לפיתוח לא יהיו ניתנים לשעבוד או להמחאה, וכן לא יהיו ניתנים לעיקול, אלא אם העיקול הוטל על ידי מי שנועד לבצע את עבודת הפיתוח שלשמה הועברה ההקצבה. רשות מקומית שאינה פועלת על פי הוראות אלה, המדינה רשאית שלא להעביר לה הקצבות לפיתוח. חל איסור על עשיית שימוש בהקצבות לפיתוח שלא למטרות שלשמן יועדו, בדומה להוראות חוק החינוך. הוראות המוזכרות בסעיף זה חלו עד ליום 1 ביולי 2007.

ביום 11 בפברואר 2010, פורסם ברשומות חוק יסודות התקציב (תיקון מס' 38), התש"ע-2010, לפיו הוראת השעה האמורה בדבר ההגנה על הקצבות פיתוח, נקבעה כהוראת קבע. בהתאם לתיקון האמור לחוק יסודות התקציב, על רשויות מקומיות לנהל את הקצבות הפיתוח בחשבון פיתוח ייעודי ועל המדינה נאסר להעביר לרשות מקומית הקצבות פיתוח אלא לחשבון הייעודי שיפתח. הכספים בחשבון הפיתוח לא יהיו ניתנים לשעבוד, להמחאה או לעיקול אלא בתנאים שפורטו בתיקון לחוק. תחילתו של התיקון לחוק 45 יום ממועד פרסומו, קרי ביום 28 במרץ 2010.

(1) המגזר העסקי (המשך)

סקירת חקיקה ויזמות חקיקה הקשורים לפעילות המגזר (המשך):

ג. (המשך)

(4) חל איסור על השימוש בכספי הקצבות לפיתוח, כספי הבראה, הכנסות רשות מקומית בהבראה או הכנסות רשות מקומית בקשיים, אלא למטרות שלשמן יועדו הכספים האמורים. מי שעשה שימוש אחר בכספים - דינו קנס.

(5) עוד קובע התיקון לחוק כי כספי ההקצבות למטרות חינוך, עליהן חל חוק החינוך, לא יהיו ניתנים גם להמחאה ולשעבוד, בנוסף לאי היותם ניתנים לעיקול.

(6) כתוצאה ממשא ומתן שהתקיים בין משרדי האוצר והפנים לבין איגוד הבנקים בעקבות עתירת איגוד הבנקים לבג"צ כנגד תיקון 31 לחוק, התקבל ביום 28 באוקטובר 2004 מכתב מאת משרדי האוצר והפנים ובו מצהירים על מדיניות שעקרונותיה כדלקמן:

א. הריבית השוטפת לרבות הפרשי הצמדה, בגין הלוואות שניתנו טרם החלת תיקון 31 על הרשויות המקומיות, יוגדרו כ"הוצאות חיוניות" על פי החוק.

ב. מדיניות משרד הפנים היא לפעול לכך, שהרשויות המקומיות, הזקוקות לכך, תכנסנה למסגרת תחולתן של פרק ד'1 לחוק עד ליום ה-31 בדצמבר 2004.

ג. לא תהיה יוזמה להארכת התקופה הקבועה בחוק לתוקף החשבון המיוחד מעבר ל-6 חודשים.

ד. חוב בפיגור של הלוואה אשר לה שיעבוד כדון, יכלל במסגרת הגירעון המוכר ותינתן אפשרות לפרוע את הפיגור מתוך כספי הבראה.

ה. ככל שיתברר למשרד הפנים כי הרשות המקומית אינה עומדת בתשלומים השוטפים של הלוואות שלהבטחת פירעון יצרה הרשות שיעבוד כדון על הכנסותיה העצמיות, יורה משרד הפנים, ככלל, על הכללת תקבולים אלה בגין פיגורי הכנסות עצמיות עד לגובה הפיגור בחשבון השוטף.

בעקבות קבלת מכתב זה, הגיש איגוד הבנקים בקשה למחיקת העתירה בבג"צ וביום 4 בנובמבר 2004 נמחקה העתירה, לבקשת העותר ובשים לב לעמדת המשיבים.

(7) נכון ליום 31 בדצמבר 2009 מנהלות 40 "רשויות מקומיות בהבראה" חשבון הבראה.

לדעת הבנק, פרק ד'1 לחוק יסודות התקציב, כפי שהוסף במסגרת תיקון 31 לחוק בא לתת מענה לתפקוד הרשות המקומית באופן שוטף וניצול כספי הבראה ליעדם, בצד פתרון תחליפי אפשרי להסדרי נושים, אם כי המנגנון הנזכר לעיל לעניין הסדרי נושים עדיין קיים.

להערכת הנהלת הבנק, יש בעקרונות שנזכרו במכתב מחודש אוקטובר 2004 של משרדי האוצר והפנים, הנזכרים בסעיף (ו) לעיל, משום צמצום הסיכון שנבע מהחלת תיקון מס' 31 לחוק והם מביאים לשיפור ביכולת הגביה מרשויות הנכללות במסגרת חוק זה.

ד. ביום 2 באוגוסט 2000, התקבל בכנסת חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות למטרות חינוך), התש"ס-2000, הבא להבטיח את יציבותה של מערכת החינוך בישראל באופן שההקצבות למטרות חינוך ישמשו אך ורק את המטרות שלשמן הועברו.

יישום החוק והצווים שנקבעו מכוחו, גרמו להקטנה בהיקף הביטחונות של הבנק ועלולים להפחית את פוטנציאל היקף האשראי שיכול הבנק להלוות לרשויות המקומיות.

(1) המגזר העסקי (המשך)

**סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה הקשורים לפעילות המגזר (המשך):**

ה. ביום 30 בדצמבר 1999 נתקבל בכנסת חוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנת 2000), התש"ס-2000. חוק זה תיקן תיקון עקיף את פקודת העיריות בכך שהוסיף את סעיף 146א שעניינו "הסדר נושים". תוקפו של סעיף זה הינו החל מ-1 בינואר 2000. סעיף זה קובע כדלקמן: "לבקשת נושה של עירייה או לבקשת שר הפנים, באישור שר המשפטים, רשאי בית המשפט לקבוע כי הוראות סעיף 233 לפקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983, יחולו בשינויים המחויבים על העירייה". תיקון דומה בוצע בפקודת המועצות המקומיות (סעיף 39א), החל על מועצות מקומיות ואזוריות. עניינו של סעיף 233 לפקודת החברות הינו הסדר או פשרה בין חברה לבין נושיה. דהיינו, תיקון עקיף זה מאפשר החלת "הסדר נושים" על רשות מקומית בתנאים הקבועים בסעיף. יצוין כי הוראות סעיף 233 הנ"ל אומצו במסגרת סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 אשר הוראותיו נכנסו לתוקף ביום 1 בפברואר 2000.

בהתבסס על עמדת ב"כ היועץ המשפטי לממשלה כפי שעולה מפרטיכל הדיון, נקבע על ידי בית המשפט המחוזי בנצרת בעניין אחת המועצות המקומיות, כי לצורך קיום הסדר נושים על פי ההוראות דלעיל, יש לקבל הסכמה מוקדמת של שר המשפטים.

לדעת הבנק, החוק הנ"ל עלול להעלות את רמת הסיכון של הפעילות העסקית מול הרשויות המקומיות. הבנק נוקט בדרכי הפעולה הדרושות לצמצום רמת הסיכון במידת האפשר.

הבנק עוקב אחר מסלולי תוכניות ההבראה המאושרות לרשויות המקומיות. יחד עם זאת, ההנהלה בוחנת באופן שוטף את ההתפתחויות בסקטור זה שכן מצב כלכלי קשה עלול לגרום לרשויות מקומיות להיקלע לקשיים כספיים.

ו. הוגשו מספר הצעות חוק פרטיות לתיקון חוק החוזים האחידים, התשמ"ג-1982, במסגרתן הוצע לקבוע כי כאשר תשלומים על פי חוזה מוצמדים למדד כלשהו כוללים שער מזערי להצמדה, יראה מנגנון זה כתנאי מקפח. כן הוצע לחייב ספק לציין את התנאים המהותיים בחוזה באותיות בולטות או במסמך נלווה נפרד אשר יחתם על ידי הלקוח. ככל שהצעות אלו תתקבלנה, יתכן כי הן תחולנה על הבנק, כמוסד בנקאי העושה שימוש בחוזים אחידים.

ז. במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, תוקן חוק החברות, התשנ"ט-1999 (תיקון מס' 10), המאפשר לרשם החברות לרשום לגבי חברה שלא שילמה אגרה שנתית או נמנעה מפרסום דו"ח שנתי כי היא "חברה מפרה". משמעות הרישום הינה, בין היתר, כי הרשם רשאי לסרב לרשום שעבוד על נכסי החברה המפרה.

**היקף הפעילות ומבנה התחרות בסקטור המוניציפאלי**

יתרת האשראי הבנקאי לרשויות המקומיות ולתאגידי שבשליטתן, לפני הפרשה לחומ"ס, על פי נתוני חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיעה ביום 30 בספטמבר 2009 ל-13.3 מיליארד ש"ח לעומת 12.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2008. מנקודת מבט ארוכת טווח, קיימת יציבות יחסית בהיקף האשראי הבנקאי לסקטור המוניציפאלי.

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור המוניציפאלי הינם: הבנק ושני הבנקים המסחריים הגדולים. חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידי שבשליטתן), על פי הדוחות הכספיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיע ביום 30 בספטמבר 2009 ל-36.3% לעומת 33.8% בסוף שנת 2008 וכיום הבנק הינו הבנק מספר 1 בסקטור המוניציפאלי. התחרות בין הבנקים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. כאמור, קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי תקציב שוטף ופיתוח, דרכי הניהול, גירעונות ועודפים, תשתיות, נכסים, מצב סוציו-אקונומי של התושבים וגודל הרשות (שטח ומספר תושבים). על פי המאפיינים הנ"ל נמדדות הרשויות המקומיות על ידי המערכת הבנקאית. רשות מקומית בעלת מאפיינים טובים יותר תצליח במסגרת תנאי התחרות במערכת הבנקאית לקבל תנאי אשראי מועדפים. במסגרת תנאי תחרות אלו פועל הבנק כשאר התאגידיים הבנקאיים בישראל. בנוסף לאשראי הבנקאי הועמד לרשויות המקומיות בשנים 2005 ו-2006 אשראי מגורמים מוסדיים באמצעות הנפקות אגרות חוב מוניציפאליות.

## ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2009 מהמגזר העסקי הסתכם ב- 88.9 מיליוני ש"ח לעומת 86.6 מיליוני ש"ח בשנת 2008 - גידול של כ- 2.7%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בשנת הדוח להוצאה של 3.8 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 3.7 מיליוני ש"ח אשתקד.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב- 11.1 מיליוני ש"ח, לעומת 10.0 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 11.0%.

הוצאות תפעוליות, בשנת 2009 במגזר העסקי הסתכמו ב- 34.4 מיליוני ש"ח לעומת 44.0 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 21.8%. עיקר הקיטון נובע מהפסקת התשלום לחשב הכללי בשנת 2009.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2009 במגזר העסקי הסתכם ב- 61.8 מיליוני ש"ח לעומת 56.3 מיליוני ש"ח בשנת 2008, גידול של כ- 9.8%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2009 במגזר העסקי הסתכמה ב- 23.7 מיליוני ש"ח לעומת 20.5 מיליוני ש"ח בשנת 2008, גידול של כ- 15.6%.

הרווח הנקי בשנת 2009 במגזר העסקי הסתכם ב- 38.1 מיליוני ש"ח, לעומת 35.8 מיליוני ש"ח בשנת 2008, גידול של כ- 6.4%.

#### גורמי הצלחה קריטיים במגזר

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

#### מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

1. הקמת מערכות מחשוב התומכות בפעילות הבנקאית.
2. כח אדם מיומן ומקצועי בתחומי העיסוק הספציפיים של המגזר העסקי.
3. ידע וכלים לניהול סיכונים אשראי בהתייחס ללקוחות המגזר העסקי.
4. בסיס הון מספק על פי הדרישות הרגולטוריות.

#### מוצרים עיקריים

המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות הבנק הינם אשראי ופקדונות שקליים צמודים למדד ושאינם צמודים וכן שירותים בנקאיים בניהול חשבונות לקוחות. בעקבות הירידה החדה בריבית השקלית הלא צמודה במשק, גבר הביקוש של לקוחות הבנק לאשראי שאינו צמוד.

לגבי התפלגות הכנסות והוצאות הבנק בין פעילות אשראי צמודה למדד ואשראי שאינו צמוד, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים.

#### הסכמים מהותיים

לעניין הסכם הסוכנות של הבנק עם החשב הכללי במשרד האוצר אשר הסתיים ביום 31 בדצמבר 2008, ראה סעיף ו' להלן.

#### הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2009 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר העסקי ב- 42.4 משרות, לעומת 40.9 משרות ביום 31 בדצמבר 2008.

## ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### אסטרטגיה עסקית למגזר

האסטרטגיה של הפעילות במגזר העסקי הינה על פי האסטרטגיה הכוללת של הבנק, ראה סעיף ו'10 להלן.

### (2) מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכוני שוק וכן לניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

#### מבנה המגזר

פעילות המגזר מבוצעת בעיקר על ידי המחלקה הפיננסית בבנק בראשות ה-CFO בתאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

#### התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

שלוש התפתחויות עיקריות בסביבה העסקית השפיעו על הפעילות במגזר בשנת 2009:

1. שנת 2009 התאפיינה בגידול בפערים בין תשואות לטווחים קצרים וארוכים ולכך השפעה על אסטרטגיות של ניהול נכסים והתחייבויות.
2. רמות הריבית הנמוכות, הן של הריבית המוניטרית של בנק ישראל והן של התשואות של אגרות חוב ממשלתיות, הקטינו את ההכנסה בגין ההון הפנוי של הבנק.
3. העליה בשערי אגרות החוב הממשלתיות בשנת 2009, לאחר עליה בשיעור גבוה יותר בשנת 2008, ראה סעיף ב' לעיל, אשר השליך על ההכנסה מתיק הנוסטרו של הבנק שהושקע, כאמור, ברובו המכריע באגרות חוב ממשלתיות.

#### מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

פעילות הבנק כפופה לחוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על המערכת הבנקאית בישראל, מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, הממונה על ההגבלים העסקיים, רשות ניירות ערך ועוד.

#### מקורות מימון של המגזר

למגזר ניהול פיננסי אין מקורות מימון משל עצמו. הוא אחראי, עם זאת, לניהול המקורות והשימושים של הבנק. לפירוט לגבי מקורות המימון של הבנק ראה סעיף ה' להלן.



## ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

### (2) מגזר ניהול פיננסי (המשך)

#### תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון בשנת 2009 ממגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 20.6 מיליוני ש"ח לעומת 36.4 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 43.4%. הירידה נובעת בעיקר מצמצום חשיפת הבסיס (למדד המחירים לצרכן) וירידת האינפלציה ("מדד ידוע"). במגזר זה אין הפרשה לחובות מסופקים.

הוצאות תפעוליות בשנת 2009 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 1.6 מיליוני ש"ח לעומת 1.9 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של 15.8%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2009 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 19.0 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 34.5 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 44.9%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בשנת 2009 במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 6.9 מיליוני ש"ח לעומת 12.5 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של 44.8%.

הרווח הנקי בשנת 2009 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 12.1 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 22.0 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 45.0%. הירידה ברווח מקורה בעיקר בקיטון ברווח מפעולות מימון במגזר, ראה לעיל.

#### גורמי הצלחה קריטיים במגזר

1. כח אדם בעל הכשרה, נסיון וכישורים אנליטיים גבוהים.
2. מערכות ממוחשבות לתמיכה בפעילות המגזר.
3. הישענות על שיטות העבודה של חברת האם בניהול נכסים והתחייבויות.

#### מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

מחסומי הכניסה העיקריים למגזר ניהול פיננסי נובעים מהצורך בהשקעות במערכות מידע ובגיוס כח אדם מקצועי המתאים לתחום הפעילות של המגזר.

#### הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2009 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר ניהול פיננסי ב- 1.2 משרות, בדומה למספר המשרות ביום 31 בדצמבר 2008.

#### האסטרטגיה העסקית של המגזר

האסטרטגיה העסקית של המגזר מתייחסת למדיניות ניהול ההון והלימות ההון הנדרשת, ניהול סיכוני השוק והנוסטרו, תוך מתן תשומת לב לניהול הנזילות השוטפת ולחוסן בתנאי לחץ, ומדיניות הריבית והמרווחים הפיננסיים. היעדים העסקיים של מגזר ניהול פיננסי הינם יעדי רווח, כשהפעילות מתבצעת במסגרת מערכת של מגבלות לחשיפה לסיכונים שקבע הדירקטוריון.

(3) תוצאות הפעילות במגזר הצמוד והלא צמוד

כאמור, בעבר הבנק הציג חלוקה של הפעילות בין המגזר הצמוד למגזר הלא צמוד.

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

מגזר צמוד

האשראי השקלי הצמוד למדד הסתכם ביום 31.12.2009 ב- 3,440.9 מיליוני ש"ח לעומת 3,609.4 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2008, קיטון של כ- 4.7%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2009 מהמגזר הצמוד הסתכם ב- 71.8 מיליוני ש"ח לעומת 104.4 מיליוני ש"ח בשנת 2008 - קיטון של כ- 31.2%. הירידה נובעת מקיטון בהון הצמוד למדד, בפער הריבית ובאינפלציה ("מדד ידוע").

פער הריבית במגזר הצמוד בשנת 2009 היה 0.93% לעומת 1.01% בשנת 2008.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בשנת 2009 מהמגזר הצמוד הסתכמו ב- 8.3 מיליוני ש"ח לעומת 8.1 מיליוני ש"ח בשנת 2008 - גידול של כ- 2.5%.

הוצאות תפעוליות, בשנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 19.6 מיליוני ש"ח לעומת 24.8 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 21.0%. עיקר הקיטון נובע מהפסקת התשלום לחשב הכללי ב- 2009.

הפרשה לחובות מסופקים - הקטנה של הפרשה לחובות מסופקים, בשנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 11.1 מיליוני ש"ח לעומת הכנסות של 14.5 מיליוני ש"ח בשנת 2008. קיטון של כ- 23.4%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2009 במגזר הצמוד הסתכם ב- 71.6 מיליוני ש"ח לעומת 102.2 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 29.9%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמה ב- 21.9 מיליוני ש"ח לעומת 33.0 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 33.6%.

הרווח הנקי בשנת 2009 במגזר הצמוד הסתכם ב- 49.7 מיליוני ש"ח, לעומת 69.2 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של כ- 28.2%. תוצאה זו נובעת, בין השאר, מהקטנת עודף נכסים על התחייבויות במגזר זה בשנת 2009.

מגזר שאינו צמוד

האשראי השקלי הלא צמוד הסתכם ביום 31.12.2009 ב- 1,692.1 מיליוני ש"ח, לעומת 825.3 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2008, גידול של כ- 105.0%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 37.7 מיליוני ש"ח לעומת 18.6 מיליוני ש"ח בשנת 2008, גידול של כ- 102.7%.

פער הריבית במגזר שאינו צמוד בשנת 2009 היה 1.30% לעומת 1.32% בשנת 2008.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בשנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 2.8 מיליוני ש"ח לעומת 1.9 מיליוני ש"ח בשנת 2008, גידול של כ- 47.4%.

הוצאות תפעוליות, בשנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 16.4 מיליוני ש"ח לעומת 21.1 מיליוני ש"ח בשנת 2008, קיטון של 22.3%. עיקר הקיטון נובע מהפסקת התשלום לחשב הכללי ב- 2009.

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים, בשנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 14.9 מיליוני ש"ח לעומת הקטנת הפרשה של 10.8 מיליוני ש"ח בשנת 2008. הגידול נובע, בין השאר, מהתרחבות האשראי, כולל מסגרות אשראי ואשראי לרשויות בדירוג פנימי ג' ומטה.

## ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

### (3) תוצאות הפעילות במגזר הצמוד והלא צמוד (המשך)

#### מגזר שאינו צמוד (המשך)

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 9.2 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של 11.4 מיליוני ש"ח בשנת 2008.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בשנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכמה ב- 8.7 מיליוני ש"ח לעומת 0.0 מיליוני ש"ח בשנת 2008.

הרווח הנקי בשנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 0.5 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד של 11.4 מיליוני ש"ח בשנת 2008. תוצאה זו נובעת, בין השאר, מגידול בעודף נכסים על התחייבויות במגזר זה בתקופת הדוח.

## ה. מקורות המימון

מקורות המימון של הבנק הינם ממפקידים מוסדיים (קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח וכו'), מרשויות מקומיות, מ-DCL ומשקיעים פרטיים. הבנק הקים SPC (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ) באמצעותו הוא מגייס מקורות על ידי הנפקת אג"ח סחירים לציבור ולמשקיעים מוסדיים. לנושא זה וכן בנוגע לתשקיף מדף שפרסמה דקסיה ישראל הנפקות ביום 26 במאי 2008 ולהנפקות שבוצעו על פיו בשנת 2009, ראה להלן. לעניין הלוואות שקיבל הבנק מ-DCL, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים.

יתרת מקורות המימון הנ"ל (פקדונות, אג"ח, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים), כולל יתרות לטווח ארוך ולטווח קצר, עמדה ביום 31 בדצמבר 2009 על 5,907.1 מיליוני ש"ח, לעומת 5,078.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2008. מרבית מקורות המימון לטווחים בינוניים וארוכים הינם ממשקיעים מוסדיים. בנוגע למקורות מימון לטווח קצר, חלק גדול מהפקדונות נובע מרשויות מקומיות. הבנק החל לגוון את מקורותיו הפיננסיים לטווח קצר על ידי הקצאת ניירות מסחריים למשקיעים מוסדיים או על ידי קבלת פקדונות מלקוחות לא מוניציפאליים. רובם המכריע של מקורות המימון שאינם צמודים למדד הינם בריבית משתנה על פי הפריים או ריבית התלבור.

מתקיים דיון במדיניות המימון של הבנק וכן במבנה התחייבויותיו באופן שוטף בישיבות ההנהלה האקזקטיבית של הבנק.

#### **הנפקת אגרות חוב על ידי חברה בת**

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

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

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

הבנק התחייב לשלם למחזיקי אגרות החוב ו/או כתבי ההתחייבות הנדחים שיונפקו על פי דוחות הצעת מדף (ושתמורתם תופקד בבנק), את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי לאותה סדרה) המגיעים למחזיקים לפי תנאי אותה סדרה. על פי האמור בתשקיף, ביום 15 במאי 2008 אישר הבנק מסגרת התחייבות ראשונית בגין הפקדת ניירות ערך על ידי החברה הבת בדרך של פרסום דוחות הצעה על פי תשקיף המדף, בתמורה כוללת של עד 1 מיליארד ש"ח. ההתחייבות הוגדלה בשנים 2008 ו-2009 ועומדת היום על סך 2.8 מיליארד ש"ח בעקבות החלטת הדירקטוריון מיום 16 בדצמבר 2009. הנפקת ניירות ערך בסכום העודף על מסגרת ההתחייבות תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

**הנפקת אגרות חוב על ידי חברה בת (המשך)**

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

עד 425 מיליון אגרות חוב (סדרה ג') ועד 300 מיליון אגרות חוב (סדרה ד'). בעקבות ביצוע מכרזים ביום 4 ביוני 2008, הנפיקה חברת הבת כל אגרות החוב אשר הוצעו בתשקיף מדף בתמורה כוללת בסך 725 מיליון ש"ח.

בעקבות מכרז מיום 1 במרץ 2009, הנפיקה החברה הבת אגרות חוב נוספות (סדרה ד') בסך 189 מיליון ש"ח ערך נקוב. לאחר מכן ובעקבות מכרז מיום 5 באוגוסט 2008, הנפיקה החברה הבת אגרות חוב חדשות (סדרה ה'), צמודות למדד המחירים לצרכן, בסך 350 מיליון ש"ח. אגרות חוב נוספות מסדרה ה' בסך כ-137 מיליון ש"ח ערך נקוב הונפקו בעקבות מכרז ביום 25 בנובמבר 2009.

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

הבנק והחברה בת ממשיכים לעקוב אחרי התפתחויות בשוקי ההון לצרכי ביצוע הנפקות אגרות חוב נוספות בהתאם להזדמנויות שנוצרו בשוק.

ביום 7 בדצמבר 2009 מכר הבנק, בעסקה מתואמת במהלך המסחר בבורסה, אגרות החוב של חברת הבת שנרכשו על ידו. לאחר המכירה האמורה, הבנק אינו מחזיק באגרות חוב של החברה הבת.

בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הצעה לציבור של ניירות-ערך על פי תשקיף מדף תיעשה במהלך 24 חודשים מיום פרסומו. לפיכך, החברה הבת רשאית להציע לציבור ניירות ערך בהתאם לתשקיף המדף מיום 26 במאי 2008 עד ליום 25 במאי 2010.

**מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL**

א. מכתבי החברה האם לבנק ישראל

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

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

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

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

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ב. העמדת קו אשראי

בחודש ינואר 2005 חתמו הבנק ו-DCL על הסכם להעמדת קו אשראי לבנק לצורך מימון פעולותיו, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח. תוקף ההסכם המקורי הינו עד ליום 31 בדצמבר 2005 והוא הוארך מאז מפעם לפעם. הארכת ההסכם האחרונה נעשתה בדצמבר 2008 עבור שנת 2009 בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם. DCL הודיעה לבנק על הסכמתה לחידוש קו האשראי לשנת 2010, כפי שעשתה בשנים קודמות, ובתנאים פיננסיים משופרים עבור הבנק לעומת תנאי קו האשראי בשנת 2009. ביום 16 בדצמבר 2009, החליט דירקטוריון הבנק שלא לחדש את קו האשראי לשנה נוספת, וזאת, בין היתר, לאור מזילותו של הבנק וניתוח כדאיות העסקה. אין באמור בכדי למנוע מהבנק ומ-DCL להסכים על העמדת קו אשראי אחר, ככל שיוסכם על כך בין הצדדים בעתיד.

ג. הלוואות באחריות DCL

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כאמור בתיאור סיכויי אשראי בסעיף ו'1, מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו, להלן. כתבי השיפוי שנתקבלו מ-DCL, מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשולוא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" שנקבעה בהוראות בנק ישראל. היקף יתרת האשראי הניתן בערבות DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2009 בכ- 853.7 מיליון ש"ח. בתמורה למתן כתבי השיפוי, הבנק משלם ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולם על ידי הלווה, אך לא פחות מ-0.3% (למעט מקרים מסוימים בהם מסכימים הבנק ו-DCL על תשלום עמלה בשיעור נמוך יותר). העמלה ששולמה ל-DCL בשנת 2009 מסתכמת בסך 3.5 מיליון ש"ח (שנה קודמת – 3.1 מיליון ש"ח). בכוננת הבנק לשמור על היקף השיפויים הקיים.

ד. הלוואות מ-DCL

(1) ביום 25 בספטמבר 2007 אישרה ועדת הביקורת של הבנק (בין היתר במסגרת תפקידה כוועדה לעסקאות עם אנשים קשורים) קבלת הלוואה מ-DCL, בריבית משתנה על פי ריבית התלבור. ההלוואה בוצעה ביום 11 באוקטובר 2007, בשיעור ריבית שתאם למגבלות שקבעה ועדת הביקורת.

(2) ביום 3 בינואר 2008, אישרה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת ואישור הדירקטוריון ביום 22 בנובמבר 2007) את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL, הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית משתנה על פי שיעור ריבית התלבור (להלן - "הלוואות התלבור"). על פי החלטת האסיפה הכללית, עיקרי ההתקשרות יהיו כדלהלן: סכומן הכולל של העסקאות לא יעלה על 1.5 מיליארד ש"ח לתקופה של שנתיים. כל הלוואה תוענק לתקופה של 5-10 שנים, בהתאם לצרכי הבנק במועד ההתקשרות; קרן הלוואה תפרע בסוף התקופה הרלבנטית, ותישא ריבית משתנה בשיעור ריבית התלבור, לתקופה של שלושה חודשים, בתוספת מרווח. תשלומי הריבית יהיו רבעוניים.

בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה לקבלת הלוואה מ-DCL, וזאת בהתאם לתנאים שנקבעו באישור האסיפה הכללית. ביום 3 בינואר 2010 הסתיים תוקף עסקת המסגרת.

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

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

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ה. הוצאת כתב התחייבות נדחה ל-DCL

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

הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007. בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון משני, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בדבר יחס הון מזערי. כתב התחייבות זה נכלל כחלק מרובד 2 בהתאם להוראות באזל II.

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

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

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

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

(2) עסקת אשראי:

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

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

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

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

(5) כללי:

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

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

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

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

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

(6) דרך קביעת תנאי השוק:

6.1 פיקדון מבעל שליטה:

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

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

או:

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

או:

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

6.2 קו אשראי מבעל שליטה:

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

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

או:

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

או:

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



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

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

(6) דרך קביעת תנאי השוק (המשך):

6.3 שיפוי מבעל שליטה:

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

6.4 כל עסקה אחרת עם בעל שליטה:

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

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

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

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

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

קבלת קו אשראי - בתקופת הדוח לא ניצל הבנק סכום כלשהו מקו אשראי בסך 50 מיליוני ש"ח שהועמד לו על ידי DCL כמבואר בביאור 20' לדוחות הכספיים. עבור האפשרות לניצול קו אשראי בתקופת הדוח הבנק מחוייב לשלם סך של 224,825 ש"ח המהווים עמלה שנתית בשיעור 0.45% מסכום קו האשראי. ראה בביאור 20' (1) לדוחות הכספיים.

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור 20' (2) לדוחות הכספיים, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. להלן סכומי יתרות עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי – 872.7; היתרה הגבוהה ביותר - 897.3; היתרה הנמוכה ביותר - 853.7; היתרה ליום 31 בדצמבר 2009 - 853.7. בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ-0.3%. סכום העמלה ששולם ל-DCL בתקופת הדוח מסתכם בסך 3.4 מיליוני ש"ח.

קבלת הלוואות - כמבואר בביאור 20' (3) ו- (5), הבנק מקבל מ-DCL הלוואות שונות שתנאיהן פורטו בביאור הנ"ל. להלן סכומי יתרות עסקאות ההלוואה בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי ההלוואה - 559.8; היתרה הגבוהה ביותר - 561.4; היתרה הנמוכה ביותר - 557.9; היתרה ליום 31 בדצמבר 2009 - 559.8. סכום הריבית הכולל (ברוטו) שהבנק מחוייב לשלם ל-DCL בגין הלוואות בתקופת הדוח מסתכם בסך 14.3 מיליוני ש"ח.

שטר הון – לעניין שטר הון שהונפק על ידי הבנק ל-DCL, ראה בביאור 20'.

1.1 מדיניות ניהול סיכונים

כללי

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

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

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

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

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

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

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

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

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

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

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

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

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

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח השנתי		נושא
בדוח הכספיים	בדוח הדירקטוריון וסקירת ההנהלה	
	מדיניות ניהול סיכונים	תחולת היישום
דוח על השינויים בהון העצמי, ביאור 13ג', ביאור 13ד', ביאור 4'20		מבנה ההון
ביאור 13ג'	מדיניות ניהול סיכונים	הלימות ההון
ביאור 17 ביאור 5ג'	סיכוני אשראי, מדיניות ניהול סיכונים, תוספת ה' לסקירת הנהלה, תוספת ו' לסקירת הנהלה	סיכון אשראי – דרישות גילוי כלליות
	מדיניות ניהול סיכונים	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	סיכוני אשראי, מדיניות ניהול סיכונים	הפחתת סיכון אשראי
	סיכוני שוק	סיכון שוק
	סיכון תפעולי	סיכון תפעולי
	סיכוני שוק	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

נכסי סיכון ודרישות הון<sup>(2)</sup> בגין סיכון אשראי לפי באזל II, הנובע מחשיפות:

31 בדצמבר 2009	
נכסי סיכון במיליוני ש"ח	
-	חובות של ריבונות
1,977.7	חובות של ישויות סקטור ציבורי
479.3	חובות של תאגידים בנקאיים <sup>(1)</sup>
523.4	חובות של תאגידים
31.4	נכסים אחרים
<u>3,011.8</u>	סך הכל

<sup>(1)</sup> כולל שיפוי שנתקבל מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינו מסתכם בסך 426.5 מיליוני ש"ח בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק.

<sup>(2)</sup> טרם נקבע על ידי המפקח על הבנקים יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל II.

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

31 בדצמבר 2009	
נכסי סיכון במיליוני ש"ח	
<u>264.9</u>	סיכון תפעולי

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

31 בדצמבר 2009	
נכסי סיכון במיליוני ש"ח	
<u>3,276.7</u>	סך הכל נכסי סיכון

<sup>(1)</sup> טרם נקבע על ידי המפקח על הבנקים יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל II.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

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

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

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

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2009			
נכסי סיכון לאחר <sup>(2)</sup> הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים במיליוני ש"ח	נכסי סיכון לפני הפחתת סיכון אשראי	משקל סיכון
1,164.2	-	1,164.2	0%
262.5	-	262.5	20%
-	-	-	מזה: מדורג
4,629.2	65.3	4,563.9	50%
399.5	-	399.5	מזה: מדורג
725.1	(65.3)	790.4	100%
-	-	-	מזה: מדורג
14.3	-	14.3	150%

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

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

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

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

לסוף שנת 2009, ניתן להתייחס למצב הנזילות של הבנק כנוח. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,039 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 1,423 מיליוני ש"ח, המהווה 21.6% מסכום המאזן של בנק.

באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף השנה הינם מעל לרמת שמרנות המינימאלית באופן נאות. בתסריט הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף שנת 2009 עמדה מעל ליחס זה, ב-2.8. בתסריט הלחץ דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות נוח בסוף שנה עם ממצא בפועל של כ-2.

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

על מנת להגדיל את רמת הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינה בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק ליום 31 בדצמבר 2009 הינו בשווי כולל של כ-384.1 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ-8.4 מיליוני ש"ח) מזה במזומן בסך 6 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

**סיכוני שוק**

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

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

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי הצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.  
החל מחודש אוגוסט 2007 הבנק עבר לניהול סיכוני שוק בשיטת VaR, כאשר חישוב הערך בסיכון (VaR) מבוצע על בסיס חודשי. בנוסף על האמור, הבנק מחשב את הרגישות לסיכוני ריבית בהתבסס על מודל פנימי של חברת האם על בסיס שבועי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2009 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 210 מיליוני ש"ח וב- 39% ביחס להון, ירידה של כ- 532 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2008. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ב- 294 מיליוני ש"ח וב- 55% 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 צמוד	(%)	שאינם כספיים	סה"כ	
31.12.2008	(280.7)	(57.4%)	741.8	151.6%	28.1	5.7%	489.2
31.12.2009	293.8	55.2%	209.6	39.4%	28.9	5.4%	532.3

**חשיפת הריבית**

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

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח, על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"ם של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"ם של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 31 בדצמבר 2009 על 4.3 מיליון אירו לעומת 5.8 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2008. הבנק עומד במגבלה שקבעה חברת האם לעניין זה.

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



1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

31.12.2008		31.12.2009				
סה"כ	מטבע ישראלי	סה"כ	מטבע ישראלי			
	צמוד לא צמוד		צמוד לא צמוד			
5,460.1	1,830.4	3,629.7	6,744.4	2,967.7	3,776.7	נכסים פיננסיים
5,014.9	2,111.2	2,903.7	6,195.4	2,658.9	3,536.5	התחייבויות פיננסיות
445.2	(280.8)	726.0	549.0	308.8	240.2	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן ושינוי שעשה הבנק בנושא זה, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

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

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

31 בדצמבר 2009					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד		
ב- %					
(14%)	(77.3)	472.2	300.0	172.2	גידול מידי מקביל של 1%
(5%)	(28.3)	521.1	307.9	213.2	גידול מידי מקביל של 0.1%
7%	38.2	587.3	318.4	268.9	קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2008					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד		
ב- %					
(13%)	(57.7)	387.5	(282.8)	670.3	גידול מידי מקביל של 1%
(1.3%)	(5.8)	439.4	(281.0)	720.4	גידול מידי מקביל של 0.1%
13%	57.7	502.9	(278.8)	781.8	קיטון מידי מקביל של 1%

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן ושינוי שעשה הבנק בנושא זה, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

החל מחודש אוגוסט 2007 הבנק עבר לניהול סיכונים בשיטת VaR. בהתאם לכך אמידת סיכוני ריבית מתבצעת באמצעות מודל חברת האם. אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכם ב- 5.7 מיליוני יורו לעומת 5.2 מיליוני יורו ב- 31 בדצמבר 2008. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

פירעונות מוקדמים

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

סיכוני שוק אחרים

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

סיכוני אשראי

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

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

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

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

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

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

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

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

בכפיפות לדירקטוריון פועלת היחידה לבקרת אשראי המבצעת באופן שוטף הערכה של רמת הסיכון של לקוחות הבנק. יחידה זו פועלת בנפרד ובאופן בלתי תלוי בגורמים הממונים על אישור האשראי ללקוחות הבנק. החל מהמחצית השניה של 2009 מצרפת היחידה חוות דעת על הסיכון הגלום בבקשות האשראי לוועדת האשראי ומחשבת את התשואה המותאמת לסיכון (RAROC).

הבנק פועל לצמצום החשיפה לאשראי באמצעות הגדלת חלקן של הרשויות הגדולות בעלות איתנות גבוהה וצמצום חלקן של רשויות בעלות דרגת איתנות נמוכה. בסיום תקופת הדוח הסתכם חלקן של הרשויות הגדולות כאמור, בתיק האשראי ב- 28.7%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 29%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד. בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות (היקף אשראי, בטחונות מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים, הלוואות תקציביות ועוד).

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

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2009 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ- 164.2 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 3.1% מהיקף תיק האשראי של הבנק). יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר 2009 בגין אותם חובות מסתכמת בכ- 2.3 מיליוני ש"ח ובסה"כ ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים עומדת על 116.5 מיליוני ש"ח (כ- 2.2% מהיקף תיק האשראי).

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

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

בחודש יולי 2008, ביצע הבנק פעולת קיזוז, אשר במסגרתה קיזז את הסכום שאמור היה לשלם לחשב הכללי במשרד האוצר ביום 1 ביולי 2008 על פי הסכם החש"ל (ראה סעיף 7 להלן), בסך של 10.7 מיליון ש"ח כנגד חובה של המדינה כלפי הבנק בגין אי העברת מענקים לרשות המקומית שחובותיה מסווגים כחובות שאינם נושאים הכנסה, ויתרת החוב של הרשות המקומית הפחתה בהתאם. ביום 29 ביוני 2009 הגיעו החשב הכללי והבנק להסכמה, במסגרתה ויתרו הצדדים באופן הדדי על כל טענותיהם הידועות במועד ההסכמה בקשר לפעולת הקיזוז הנ"ל. החשב הכללי והבנק הצהירו על כוונתם לקדם את הסדר הנושים של רשות מקומית זו הנמצאת בהקפאת הליכים, כאשר אם יגבה הבנק במסגרת הליך זה סכום העולה על יתרת חובו, ישיב הבנק לחשב הכללי סכום עודף זה עד לסכום הקיזוז.

סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים:

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
20	21
18	-
88	143
-	-
126	164

חובות בעייתיים  
 שאינם נושאים הכנסה  
 בפיגור זמני  
 בהשגחה מיוחדת  
 מזה: חובות בגינם קיימת הפרש ספציפית

סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים – סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

**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 יעוץ משפטי. מינוי קצין ציות לבנק ופעולותיו בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

1.1 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 מונה כמנהל סיכונים תפעוליים של הבנק.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות סדרת הפעולות הבאות:

א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT ולמיפוי סיכונים תפעוליים. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל II) ומשמשים כבסיס לקביעת מדיניות לניהול סיכונים.

ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.

ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.

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

ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ובצוע דיווח לחברת האם.

ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

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

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

הבנק מבצע אחת לשנה risk control self assessment כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

**הון נדרש בגין סיכון תפעולי**

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

**עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים**

**מהות ניהול סיכונים**

ניהול סיכונים מבוקר כולל קבלת החלטה על מספר נושאים מרכזיים:

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון תפעולי (המשך)

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

**תפיסת הנהלה**

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

**מבנה ארגוני**

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

**גורמים משתתפים בתהליך ניהול הסיכונים**

בתהליך ניהול סיכונים תפעוליים משתתפות יחידות רבות בארגון.

**פונקציות ייעודיות לניהול סיכונים**

- הבנק מיישם את הפונקציות הבאות לניהול סיכונים תפעוליים
- ✓ מנהל סיכונים תפעוליים – מר שלום דוד, מנהל IT.
- ✓ וועדת הנהלה לניהול סיכונים תפעוליים.
- ✓ בקר סיכונים תפעוליים – עובד יעודי ממחלקת הסיכונים.

**יישום תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים**

- הבנק מיישם תוכנית כוללת לניהול הסיכונים הכוללת בין היתר את הנושאים הבאים:
- ✓ קביעת סמכויות ואחריות של הגורמים המעורבים בתהליך.
- ✓ קביעת סדרי דיווח.
- ✓ הקצאת משאבים לניהול סיכונים תפעוליים יעיל.
- ✓ הדרכה והטמעה ביחס לתוכנית שנקבעה.

**לקיחת סיכונים - Risk Tolerance מתאים**

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

**מיפוי הסיכונים**

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

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

**סיווג הסיכונים**

הבנק ממפה את הסיכונים הממוקדים אליהם הוא חשוף בהתאם לרמות הסיכון וסרגלי הסיכונים שנקבעו (סוגי סיכונים וגורמי סיכון).

**דיווח על אירועים**

במטרה להגיע להערכה טובה יותר של גובה הסיכונים להם חשוף הבנק מנהלים אירועים הקשורים לסיכונים תפעוליים.

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

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

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

**מוצרים ותהליכים בנקאים חדשים**

כל מוצר או תהליך בנקאי חדש או שינוי מהותי בתחום פעילות של הבנק, כולל שינוי מהותי בנפח פעילות מאושר על ידי וועדת מוצרים חדשים.

**בחינת הבקורות**

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

**היערכות לשעת חירום**

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

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

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

# 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

## 1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכון למעילות והונאות

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

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

בימים אלו הבנק יצא בפניה לקבלת הצעות לבצוע סקר חשיפות למעילות והונאות מחברות ייעודיות המתמחות בנושא. תוצאות הסקרים יהוו בסיס לבצוע ה risk control self assessment כפי שהוגדר ע"י חברת האם.

## 2.2 רכוש קבוע

ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

## 3.3 הון אנושי

המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

### א. בהתאם להנחיות בנק ישראל:

קיימת הפרדה פונקציונאלית בין גורמים מחליטים לבין גורמים מבצעים וכן בין הגורמים הנ"ל לגורמים רושמים.

בנק ישראל מנחה את הבנקים בנושא הפרדת רשויות בתחומים הבאים:

1. פונקציית ה-IT כפופה ישירות למנכ"ל (או לחבר הנהלה על פי הוראה 357 להוראות ניהול בנקאי תקין).
2. פונקציית החשבונאות כפופה ישירות למנכ"ל.
3. פונקציית אבטחת מידע כפופה ישירות למנכ"ל.
4. פונקציית ניהול הסיכונים תופרד מהגורמים נוטלי הסיכון עליהם היא מפקחת.
5. עצמאות בקרת פנים וחוץ הכפופות לדירקטוריון.

### ב. הפרדת תפקידים על מנת למנוע ניגודי עניינים

1. הפרדה בין טיפול בתחום האשראי לטיפול בתחום הפיננסי.
2. הפרדה בין הנהלה לבין הסניף.
3. הפרדה בין המחלקה הפיננסית למחלקת המערך האחורי.
4. הפרדה בין מערך קדמי בסניף למערך אחורי.
5. הפרדה בין גורם מבצע בבנק לבין גורם המאשר לצורך בקרה.

ג. כפועל יוצא מהמגבלות שקבעו הרשויות והצורך במבנה ארגוני אפקטיבי צומצם מספר בעלי התפקידים המדווחים ישירות למנכ"ל.



3. הון אנושי (המשך)

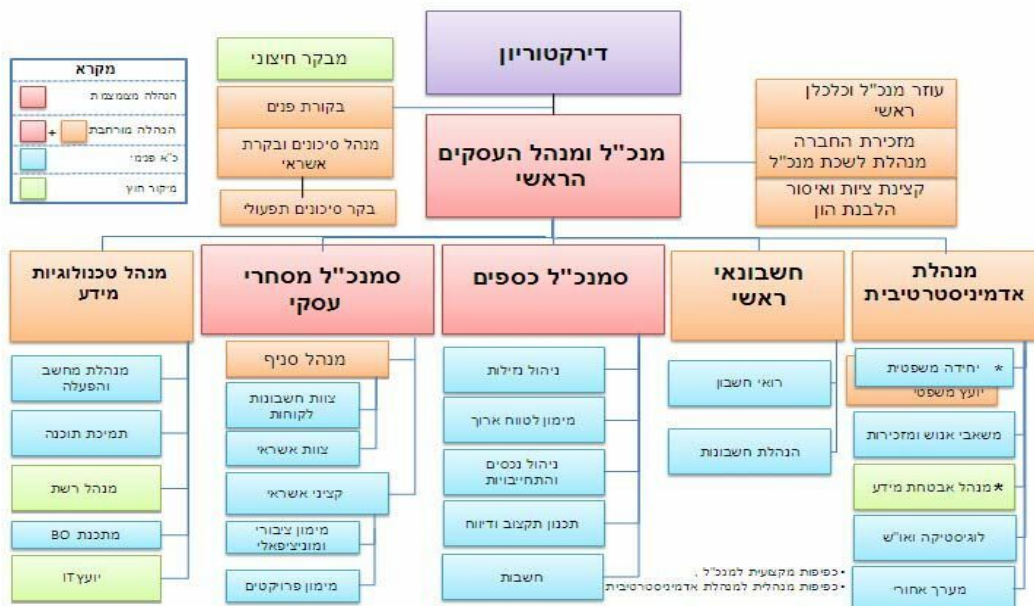
ד. מבנה ארגוני

המבנה ארגוני בבנק נבנה על סמך הרחבת הפעילות העסקית, ובהתבסס על איוש משרות חדשות בשנת 2010.

ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכם מספר המשרות בכ- 43.6 משרות לעומת 42.1 משרות ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 3.5% במספר המשרות. מסך המשרות 11.3 משרות מאיישות את פעילות הסינף (התאגיד פועל באמצעות סינף אחד), ו- 32.3 משרות מאיישות את פעילות המטה וההנהלה, כאשר חלק מהפעילות מופעל באמצעות מיקור חוץ.

כ- 71% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט, עובדים משכילים אקדמאים הבאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות, וקיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. כ- 88% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים ומקצתם בהתאם להסכם קיבוצי.

להלן תרשים המבנה הארגוני הנוכחי של הבנק:



ה. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2009 כללה הדרכה יזומה בנושאים ספציפיים מקצועיים, הדרכה על נהלי הבנק, השתתפות בימי עיון וכנסים וכן לימודים והשתלמויות של עובדים ספציפיים. כך גם יהיה בשנת 2010, כחלק מתוכנית ההדרכה שנבנתה ואושרה. ככלל יש עידוד בבנק להעשרת ידע ושפור המיומנות.

תוכנית ההדרכה לשנת 2010 תתמקד בשני היבטים עיקריים:

1. סדנאות ניהוליות לדרג ההנהלה והביניים.
2. סדנאות העשרה לכלל עובדי הבנק.

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

3. הון אנושי (המשך)

1. מדיניות תגמול

בהתאם להוראות בנק ישראל בדבר קיום מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, וכן על מנת להפחית סיכונים הנובעים ממבני תמריצים בלתי נאותים, אושרה בוועדת תגמול ובדירקטוריון ביום 16 בדצמבר 2009 מדיניות תגמול.

להלן תמצית מדיניות התגמול לכל אחת מהקבוצות כפי שהחליט הדירקטוריון:

חמשת נושאי המשרה הבכירה (מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הכספים, סמנכ"ל עסקי/מסחרי וחשבונאי ראשי).

(1) תשלום בגין שכר –

תשלום שכר קבוע בתוספת תשלומים סוציאליים, כאשר היקף השכר הינו בסטנדרטיים סבירים ומאושר ע"י הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה. פירוט האמור ניתן לראות בסעיף ו' 26. על השכר המפורט בסעיף האמור משולם עפ"י החוק מס שכר.

(2) תשלום הבונוס מורכב מיעדים כמותיים ואיכותיים כדלקמן:

(א) בונוס אוטומטי עפ"י נוסחה ספציפית לכל מנהל –  
תשלום בונוס בגין רווחיות, כאשר סכום הרווח הכלכלי הנומינאלי בפועל בסוף שנה מותאם לשינויים באינפלציה וריבית בנק ישראל לעומת התקציב, ומובא לאישור הדירקטוריון במועד פרסום הדוחות. חישוב הבונוס האוטומטי בגין הרווחיות יעשה בהתאם לנוסחה המבהירה כי אם הבנק לא עמד בסף שנקבע, לא יינתן כלל בונוס על רווחיות. פירוט האמור ניתן לראות בסעיף ו' 26.

(ב) קביעת יעדים רלוונטיים ספציפיים –  
בהתאם לתחום אחריותו של נושא המשרה הבכירה נקבעו ע"י הדירקטוריון יעדים רלוונטיים ספציפיים, הלוקחים בחשבון בין היתר אספקטים של ניהול סיכונים, עמידה ביעדים אלה עשויה להגדיל את סכום הבונוס האוטומטי בגין הרווחיות. פירוט האמור ניתן לראות בסעיף ו' 26.

(3) תכנית אופציות למנכ"ל וסמנכ"לים –

ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים וכן סעיף ו' 26.

**מנהלים ועובדים בתחום הפיקוח והבקרה:**

בקבוצה זו נכללות הפונקציות המעורבות בתהליכי פיקוח ובקרה כגון המבקר הפנימי, קצינת הציות ומנהל הסיכונים (כאשר החשבונאי הראשי נכלל כאמור בקבוצת חמשת נושאי המשרה הבכירה). הבונוס לגבי הקבוצה האמורה נקבע ע"י המנכ"ל כחלק מסכום הבונוס הכולל המוקצה ע"י הדירקטוריון לחלוקה לכלל העובדים. התגמול נקבע לעובדים אלה על פי סטנדרטים המפורטים במסמך מדיניות התגמול ולאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה. תשלום הבונוס למבקר הפנימי יובא לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ולאחר התייעצות עם המבקר של DCL.

**תגמול ליתר העובדים:**

רמות השכר, במסגרת מעטפת התגמול הכוללת (התקציב השנתי) כפי שאושרה ע"י הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה, נקבעות על-ידי המנכ"ל כאשר נלקחים בחשבון המרכיבים הבאים: תואר אקדמאי, ניסיון קודם, ותק, סוג המשרה שהעובד ממלא. הקידום כפוף לתנאי העסקה, לתפקוד העובד וחווות דעת ממונה ישיר.

לעניין בונוסים לשאר העובדים - הדירקטוריון בהמלצת ועדת תגמול מאשר סכום כולל, במסגרת מעטפת התגמול בעל רכיב משתנה כפי שאושר ע"י הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה, אשר מחולק באופן דיפרנציאלי, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל לאחר קבלת חוות דעת הממונים הישירים.

תוכנית הקצאת מניות לעובדים לרבות חמשת הבכירים כאמור :  
ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

3. הון אנושי (המשך)

1. מדיניות תגמול (המשך)

**תגמול לדירקטורים :**

בהתאם להחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית של הבנק, הדירקטורים בבנק מקבלים גמול השתתפות בגין כל ישיבת דירקטוריון או ועדה בה הם משתתפים. בנוסף, הבנק משלם לדירקטורים החיצוניים שמכהנים בבנק גמול שנתי לכל שנת כספים של כהונתם (בפועל גמול זה משולם בפריסה רבעונית על-פני השנה). סכומי גמול ההשתתפות הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, ומעודכנים פעמיים בשנה בהתאם לתקנות אלו.

4. דרוג הבנק

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

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

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

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

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

5. מיסוי

ראה ביאור 25 ד' לדוחות הכספיים.

6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

הבנק פועל כיום בהתאם לתנאים שנקבעו ברישיון שהוענק לו על ידי בנק ישראל ביום 31 בדצמבר 2007. עד לאותו מועד פעל הבנק בהתאם לרישיון המוסד הכספי משנת 2003 (ראה ביאור 1 ב' לדוחות הכספיים). הבנק הינו חברה ציבורית וכ- 90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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

בשל העובדה שעיקר פעילות הבנק מרוכז בתחום הסקטור המוניציפאלי, מושפעת פעילות הבנק מחקיקה הקשורה לשלטון המקומי. לעניין חקיקה זו, ראה סעיף ד' (1) לעיל.

במסגרת הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט-2009, הוצע לתקן את פקודת הבנקאות, כך שיוקנו למפקח על הבנקים סמכויות שונות בקשר עם מתן הוראות לעניין ניהול סיכונים האשראי במסגרת הקבוצה הבנקאית והקמת מאגר מידע בנקאי לצורך כך בקבוצה הבנקאית. תיקון זה הוצע בין היתר על רקע כללי באזל 2, המחייבים את הבנקים לנהל את סיכוניהם ברמת הקבוצה הבנקאית ובכלל זה לעניין שיתוף במידע בקבוצה הבנקאית.

7. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר

בנוגע לסיום הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר ביום 31 בדצמבר 2008: ביום 21 ביולי 2008 התקבלה בבנק הודעה מאגף החשב הכללי במשרד האוצר לפיה אכן הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר יסתיים במועד האמור על-פי ההסכם. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. עד כה, החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות משרדי הממשלה ניתנת לשינוי, כאשר טרם הובהר על ידי המדינה אופן ועיתוי השינוי. ראה גם סעיפים ו'1 ו-10' לדוח הדירקטוריון.

8. בקשה לאישור תביעה ייצוגית ותביעות תלויות

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

9. שיפור מערכת המיחשוב והגדלת שרידות

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

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

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

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

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

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

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

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

בסיכונים בעלי אופי המיוחד לתאגיד הבנקאי ניתן למנות את השלכות סיומו של ההסכם עם החשב הכללי ביום 31 בדצמבר 2008, המשליך בראש ובראשונה על סיכון האשראי בגין רשויות בינוניות וקטנות המדורגות בדירוג פנימי נמוך והנשענות באופן משמעותי על כספי מדינה. הבנק נערך להתמודד עם השלכות אלו, הן בדרך של חיזוק מערך הבטחונות, הן בדרך של שינוי תמהיל אשראי והן על ידי השקת התוכנית האסטרטגית שתוארה לעיל. בעקבות צעדים אלו, לפי הערכת הבנק, סיום הסכם החשכ"ל לא מהווה שינוי קריטי למהלך העסקים הרגיל של הבנק.

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון	
1	השפעה כוללת של סיכונים אשראי	נמוך
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	נמוך
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינוני
1.3	סיכון בגין לווים / קבוצת לווים	נמוך
2	השפעה כוללת של סיכונים שוק	בינוני
2.1	סיכון ריבית	בינוני
2.2	סיכון אינפלציה	נמוך
3	סיכון נזילות	נמוך
4	סיכון תפעולי	בינוני
5	סיכון משפטי	נמוך
6	סיכון מוניטין	בינוני
7	סיכונים נוספים הרלוונטיים לתאגיד הבנקאי	
7.1	סיכון אסטרטגי	נמוך
7.2	סיכון מודל	נמוך

11. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

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

**הפרשה לחובות מסופקים:**

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

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

ביום 31 בדצמבר 2007 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי". לפרטים בעניין עיקרי ההוראה ולוח הזמנים ליישומה ראה ביאור 2' לדוחות הכספיים.

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

12. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בעקבות סעיף 404 נקבעו ע"י רשות ניירות ערך של ארה"ב (ה-SEC) וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. עפ"י הוראות בנק ישראל היה על הבנק להשלים את יישום דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act עד לסוף שנת 2008, כולל ביקורת רואה החשבון המבקר בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ליום 31 בדצמבר 2008. בשנת 2008 הבנק השלים את ההיערכות שלו ליישום הוראות המפקח על הבנקים כפי שנקבעו בחוזר הנ"ל ובחוזרים שפורסמו בעקבותיו ובשנת 2009 המשיך הבנק בקיום מערכת הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתאם להוראות האמורות.

**הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

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

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2009 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.

13. איסור הלבנת הון ומימון טרור

איסור הלבנת הון

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

הבנק פועל בהתאם להוראות הצו וחסם בעבר חשבונות ללקוחות שלא עמדו בדרישות המצאת מסמכים ופרטי הזיהוי.

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

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

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

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

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

ביום 24 בינואר 2010 תיקן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 411 על מנת להתאימה לסטנדרטים הבינלאומיים. ההוראה המתוקנת מתייחסת, בין היתר, לשימוש ברשימות גורמי טרור שפורסמו על ידי גורמים אחרים ממדינת ישראל, פירוט הגורמים אליהם יש להתייחס בעת גיבוש מדיניות: הכר את הלקוח", חיזוק מעמדו ועצמאותו של האחראי לאיסור הלבנת הון בבנק, הטלת חובות על הביקורת הפנימית לכיסוי תחום איסור הלבנת הון ומימון טרור וכן חיזוק הקשר בין האחראי לביקורת הפנימית, הוספת דרישה לביצוע סקירות מוגברות בחשבונות של לקוחות בסיכון גבוה, התייחסות לתהליך שיש לבצע עובר להחלטה האם נדרש לדווח לפי סעיף 9 לחוק, הגדרה מחדש של המונח "תפקיד ציבורי בכיר", וחיידוד נושא ההדרכה של העובדים בבנק.

תיקוני ההוראה ייכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2010. הבנק נערך לפעול בהתאם להוראה המתוקנת.



13. איסור הלבנת הון ומימון טרור (המשך)

איסור הלבנת הון (המשך)

ביום 10 בפברואר 2010 התקבל בבנק מכתב המפקח על הבנקים שנענה לבקשת הבנק והרחיב את תנאי הפטור שניתן לבנק מרכישת מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחותיו, כנדרש בסעיף 14(ב) להוראת ניהול בנקאי תקין 411. על פי תנאי הפטור החדשים, יכול הבנק לגייס פקדונות מהציבור (פקדונות שהוגדרו במכתב המפקח כפקדונות שאינם פקדונות של משקיעים מוסדיים, חברות ממשלתיות, רשויות מקומיות ותאגידים בשליטתן) עד להיקף של 250 מליון ש"ח.

הפטור האמור מותנה בתנאים נוספים: שלא יחול שינוי במאפייני פעילות הבנק, ושהבנק יפעיל מנגנוני בקרה מפצים, לרבות דוחות בקרה ממוכנים, כפי שמפורט בנהליו בנושא.

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

איסור מימון טרור

ביום 10 בינואר 2005 פורסם חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005 (בתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2005) אשר, בין היתר:

1. קובע שורה של עבירות פליליות: איסור פעולה ברכוש למטרות טרור, איסור פעולה ברכוש טרור וחובת דיווח על פעולה ברכוש.
2. קובע פטור מאחריות פלילית, אזרחית או משמעתית וכן מאחריות בגין חובת סודיות, נאמנות או כל חובה אחרת לפי כל דין או הסכם, בשל אי עשיית פעולה ברכוש, מחדל אחר או פעולה שנעשו בתום לב כדי להימנע מעבירה על החוק, דיווח, גילוי, אי גילוי שנעשו בתום לב לצורך קיום הוראות החוק ופעולה בהתאם להנחיות המשטרה או להוראות שניתנו לפי תקנות ההגנה (שעת חירום), 1945.
3. מעניק סמכות לוועדת שרים שתוקם, להחיל בישראל רשימות מחו"ל הכוללות ארגונים ו/או אנשים פרטיים שהוגדרו כארגוני ו/או פעילי טרור, ובכך לקבוע שאותם יחידים וגופים הינם פעילי ו/או ארגוני טרור מוכרזים גם בישראל.
4. קובע הוראות ביחס לחילוט רכוש ותפיסה מנהלית ומעניק סמכות לנגיד בנק ישראל ולשר המשפטים, בהתייעצות עם השר לבטחון פנים, להוציא צווים לשם אכיפת חוק זה.
5. קובע כי האחראי למילוי חובות התאגיד הבנקאי ביחס לאיסור הלבנת הון יפעל גם לקיום החובות שיוטלו בצווים האמורים על התאגיד, ולהדרכת העובדים לקיום החובות ולפיקוח על מילוי.
6. קובע כי הסמכויות הנתונות לוועדה להטלת עיצום כספי שהוקמה לפי סעיף 13 לחוק איסור הלבנת הון יהיו נתונות לה גם לגבי מי שהפר את הוראות הצווים האמורים.
7. מתקן בעקיפין את חוק איסור הלבנת הון, ובין היתר קובע כי עבירה לפי סעיפים 8 ו-9 לחוק איסור מימון טרור תהווה עבירת מקור על פי חוק איסור הלבנת הון, והופכת רכוש שמקורו בעבירה, ששימש לביצועה או שאיפשר את ביצועה, ל"רכוש אסור" כהגדרתו בחוק איסור הלבנת הון.

ביום 12 בדצמבר 2006 פורסם ברשומות התיקון לצו איסור הלבנת הון הנזכר לעיל. במסגרת התיקון לצו הורחב הצו לענין איסור מימון טרור, ונוספו חובות בדיקת פרטי זיהוי של צדדים לפעולה ברכוש אל מול פרטי זיהוי של ארגוני טרור ופעילי טרור מוכרזים, וכן נוספו חובות דיווח לפי גודל וסוג הפעולה. כמו כן מחיל הצו חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים על חברות כרטיסי אשראי, ומתקן תיקונים נוספים שנעשו לאור הנסיון שצברו הרשויות והתאגידים הבנקאיים ביישום ההוראות ובאכיפתן. הבנק פועל בהתאם להוראות חוק איסור מימון טרור, התשס"ה – 2005.

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

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

עוד נקבע כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקיים דיון ולקבוע את תוכנית הציות של התאגיד הבנקאי בציות להוראות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת הון.

קצין הציות יהיה אחראי ליישום תוכנית הציות ובמסגרת תפקידו יתאם בין המחלקות השונות בתאגיד הבנקאי, אשר אמורות לתמוך בביצוע תוכנית הציות, והכל בהתאם לתוכנית עבודה של קצין הציות. על קצין הציות הטלה החובה לקיים מעקב ודיווח למנהל הכללי של התאגיד הבנקאי בנושא הציות להוראות צרכניות.

הבנק פועל בהתאם להוראות בנק ישראל ולנהלי קבוצת דקסיה בתחום.

15. קוד אתיקה עסקית

לבנק קוד אתי שנכתב על ידי קבוצת דקסיה והותאם לחקיקה המקומית.

הקוד מתבסס על מדיניות ההגיונות של קבוצת דקסיה, ועל העקרונות המנחים הבאים:

- דבקות בדרישות חוקיות ורגולטוריות
- מקצוענות וחובה לשמירה על סודיות
- מהימנות וכיבוד הלקוחות
- הגינות כלפי קבוצת DEXIA
- כבוד הדדי לאנשים ודעות

העקרונות המנחים לעיל מיועדים לאפשר לעובדי קבוצת דקסיה להגיב באופן אתי למקרים המתעוררים בתחום העיסוק שלהם.

בהתאם לזאת, הקוד אתי עוסק ביתר פירוט בעקרונות המנחים ומפרט בין היתר בנושאים: שמירה על פרטיות ועל סודיות מידע שנמסר לעובדי הבנק, איסור שימוש במידע פנים, איסור ביצוע מניפולציה של השוק, הקפדה על אבטחת מידע, מקצוענות, הגינות ושקיפות מול לקוחות הבנק, הקפדת על ציות להוראות החוקים השונים, לרבות כללי איסור הלבנת הון, הימנעות מניגודי עניינים, כבוד הדדי ללקוחות ובין עובדי הבנק, היעדר אפליה ושמירה על רכוש הבנק.

עובדי הבנק מודרכים על הקוד אתי בעת קבלתם לבנק, ומאשרים אחת לשנה כי קראו אותו ופועלים על פיו. קצינת הציות בבנק מכהנת גם כנאמן אתיקה בבנק, ובמסגרת תפקידה היא אחראית ליישום הקוד אתי, להטמעתו, לרבות ביצוע הדרכה בתחומי אתיקה בבנק, לאכיפתו, ולדיווח תקופתי לדירקטוריון.

הקוד אתי נועד להוות כלי מנחה במקרים בהם אין בהוראות הדין או בנהלי הבנק כדי לתת מענה לנסיבות מתעוררות. למען הסר ספק, אין בקוד אתי כדי להקנות לצד שלישי כלשהו, זכות כלשהי כלפי הבנק או מי מעובדיו או נושאי המשרה שבו.

16. מדיניות מניעת ניגודי עניינים

הקוד אתי של הבנק קובע בין היתר את העקרון של מניעת ניגוד עניינים בין פעולות עובדי הבנק לבין ענייניהם הפרטיים. נהלי הבנק נכתבים גם הם מתוך מחשבה על מניעת ניגודי עניינים.

הבנק מקפיד על עקרון הפרדת תפקידים בעת קביעת המבנה הארגוני של הבנק וסמכויות יחידות שונות בבנק.

מעבר לכך, עסקאות עם גורמים שונים, לרבות בעלי השליטה ואנשים קשורים, שעלולות ליצור מצב של ניגוד עניינים, מטופלות בהתאם להוראות החוק והוראות המפקח על הבנקים. ראו לענין זה גם ביאור 20 לדוח הכספי.

17. שקלול אשראי לרשויות המקומיות

במענה לבקשת הבנק, אישר המפקח על הבנקים, במסגרת המסמך הנלווה לרשיון הבנק ולרשיון הקודם, לשקלל את האשראי שבאחריות הבנק הניתן לרשויות המקומיות על פי הנוסחה הבאה:  
אשראי שמועד פירעונו לפני סוף שנת 2008 ישוקלל בשיעור של 50% לצורך חישוב יחס הון מזערי.  
אשראי שמועד פירעונו לאחר שנת 2008 ישוקלל על פי האמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

18. תרומות

דירקטוריון הבנק החליט על מדיניות מתן תרומות, במסגרתה נקבע כי התרומות יינתנו לתאגידים רשומים כחוק, שאינם למטרות רווח, אשר פעילותם הינה, ככל שניתן, במסגרת ארצית ו/או אזורת.  
הסיוע יינתן לנושאי רווחה, בריאות, חינוך, חברה ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות נזקקות ומיוחדות, שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל ולקידום יחסי הציבור של הבנק.  
על מנת להביא לתועלת משמעותית ומרוכזת, הוחלט כי כמחצית מתקציב התרומות תועבר לפרויקט מרכזי בתחום החינוך והחברה.

אוסרו סמכויות אישור התרומות והמסגרת תקציבית.

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

סך התרומות בשנת 2009 הסתכמו ב- 213,086 ש"ח.

19. הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח)

דירקטוריון הבנק מורכב בפועל כיום מ-8 דירקטורים. הדירקטוריון רשאי לפעול באמצעות ועדות, בנושאים שבהם אין הדין אוסר על האצלתם לוועדות הדירקטוריון.  
הדירקטוריון קובע את תפקידי הועדה ואת סמכויותיה, וזאת בנוסף לתפקידים הקבועים בחוק או בהוראות המפקח על הבנקים.

ועדות הדירקטוריון מורכבות מדירקטורים בלבד. בכל ועדה לפחות 3 חברים. הרכב הועדות נקבע בהתאם להוראות החוק הרלבנטיות, הוראות המפקח על הבנקים והוראות תקנון הבנק.  
תפקידי הועדות ודרכי עבודתם מפורטים בנהל עבודת הדירקטוריון שהינו נוהל פנימי של הבנק.  
לפרטים נוספים על הדירקטורים המכהנים בבנק, ראה סעיפים 20, 21 ו-23 להלן.

לדירקטוריון הבנק ארבע ועדות קבועות כמפורט להלן:

א. ועדת אשראי

בין תפקידיה: גיבוש המלצות, שיובאו לאישור הדירקטוריון, בדבר מדיניות האשראי של הבנק, אישורי הלוואות בהתאם למדרג סמכויות האשראי ודיונים בנושאי נזילות, מימון, ניהול נכסים והתחייבויות וסיכוני אשראי, אישור תכנית עבודה של יחידת בקרת האשראי ודיון בהמלצות ועדת מוצרים חדשים בבנק.

הרכב הועדה:

בועדה 6 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.

הועדה מתכנסת לפחות 6 פעמים בשנה במועדים שנקבעים מראש בתחילת השנה.  
הועדה קיימה בשנת 2009 - 12 ישיבות.

19. הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח) (המשך)

**ב. ועדת ביקורת (ממלאת גם את תפקיד ועדת עסקאות עם אנשים קשורים)**

ועדת הביקורת הוקמה מכח הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל, ובין תפקידיה: קיום דיונים בדוחות ביקורת שנעשו בבנק על ידי גורמי הביקורת והבקרה השונים, לרבות עמידה על ליקויים בניהול העסקי של הבנק, אישור תכנית העבודה של המבקר הפנימי, אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת ביקורת לפי סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות, אישור מראש על עסקאות עם איש קשור כהגדרת המושג בהוראות המפקח על הבנקים, דיון במינויים מחדש של ראוי החשבון החיצוניים או בהעברתם מתפקידם, אישור מראש של כל עסקה, לרבות הפרשה או מחיקת חוב, של הבנק עם אחר שלנושא משרה בבנק יש בה עניין אישי (כהגדרתו בחוק החברות), בסכום העולה על הסכומים המצוינים בהוראה מס' 312 של בנק ישראל, דיון והחלטה בנושאי שיפוי, פטור או ביטוח של דירקטורים או נושאי משרה בבנק שאינם דירקטורים, דיון ואישור עסקאות עם בעלי ענין בבנק בהתאם להוראות חוק החברות.

ועדת הביקורת מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה, ועל פי הצורך. לפחות אחת לשנה, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו.

הרכב הועדה:

בועדה 4 חברים. יו"ר הועדה הינה הדח"צית גב' רות ארידור-יפה. בועדה חברים כל הדח"צים. יו"ר הועדה ורוב חבריה הם דירקטורים חיצוניים (כהגדרת המונח בהוראה 301 להוראות המפקח על הבנקים בדבר ניהול בנקאי תקין. להלן: "דירקטורים חיצוניים")

הועדה קיימה בשנת 2009 - 10 ישיבות.

**ג. ועדת תגמול (לשעבר ועדת משאבי אנוש)**

ועדת תגמול דנה וממליצה לדירקטוריון, בין היתר, בנושאים שלהלן: מדיניות השכר של העובדים בבנק ובעדכונה, לרבות בחריגות ממדיניות השכר, ככל שיהיו, בנושא מתן מענק כולל לעובדי הבנק, וזאת בין היתר, בהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק באותה שנה.

הועדה דנה בנוסף בתנאי ההעסקה והפרישה של חמשת נושאי משרה בכירה וכן בדבר המענק המגיע להם אשר מורכב מיעדים כמותיים (מתן בonus אוטומטי עפ"י נוסחה ספציפית לכל מנהל בהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק באותה שנה) ויעדים איכותיים(יעדים רלוונטיים ספציפיים בהתאם לתחום אחריותו של נושא המשרה הבכירה אשר נקבעו ע"י הדירקטוריון, לרבות יעדים המתייחסים לשיקולים המבטיחים מסגרת ניהול סיכונים נאותה בבנק). כמו כן ועדת התגמול דנה בתנאי העסקתם ופרישתם של חברי הדירקטוריון, באישור מדיניות התגמול של הבנק, ובאישור המבנה הארגוני של הבנק.

הרכב הועדה:

בועדה 3 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.

הועדה קיימה בשנת 2009 - 4 ישיבות.

**ד. ועדת ניהול סיכונים**

הועדה דנה וממליצה לדירקטוריון בין היתר בנושאים: תהליך ה-ICAAP בבנק ודוח ה-ICAAP והלימות הקצאת ההון לסיכונים השונים של הבנק, תיאבון הסיכון של הבנק והמדיניות המוצעת בנושא החשיפה של הבנק לסיכונים השונים, בדוחות הרבעוניים בגין סיכונים שוק וסיכונים אשראי, לרבות בנושאי חשיפות הבנק ביחס למגבלות, סוגיות שזוהו, המלצות לטיפול ותוצאות המעקב אחר הטיפול בבעיות שזוהו, לפני הדיון בהם בדירקטוריון, בחינת הסיכונים והפעילויות הכרוכות בפעילות החדשה, בסקרי סיכונים שמבוצעים בבנק, לדון ולהמליץ לדירקטוריון במסגרת הכוללת של מבחני הקיצון לכל תחומי הסיכון של הבנק, בכל דיווח אחר שמגיש מנהל הסיכונים הראשי בבנק (או פונקצית ניהול הסיכונים בבנק) לדירקטוריון, קודם לדיון בו בדירקטוריון. כמו כן הועדה מקבלת, אחת לשנה, דיווח מפונקצית ניהול הסיכונים בבנק על אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בבנק.

הרכב הועדה:

בועדה 3 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון. חברים נוספים בועדה הינם שני הדח"צים של הבנק.

הועדה מתכנסת אחת לרבעון ועל פי הצורך.

הועדה הוקמה ביום 17 בנובמבר 2009 וקיימה בשנת 2009 ישיבה אחת.

20. חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

שם הדירקטור	התעסקותו העיקרית
סטפן וורמיר (יו"ר הדירקטוריון)	Head of Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France
משה קלצ'ין (סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון)	סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ – תאגיד הביוב והמים של ירושלים.
Jean-Francois Pouchous	Area Manager & Deputy Head of Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France
בנימין בן שוהם	משמש כדירקטור בבי"ח הרצוג ירושלים, דירקטור חיצוני בחב' "אורתם סהר הנדסה בע"מ" וכן יועץ חיצוני לחברות שונות.
דני וקנין	ראש עיריית בית שמש בדימוס.
רוית ארידור-יפה	יועצת משפטית וקצינת ציט, אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.
משה גילצר	גזבר עיריית תל-אביב
לילך מורגן	מנכ"לית עיריית ערד.

בשנת 2009 קיים הדירקטוריון 14 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 6 ישיבות פרונטליות, 5 בוידאו קונפרנס ו-3 קבלות החלטה ללא התכנסות פרונטלית) וכן התקיימו 27 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן 1 בוידאו קונפרנס ו-6 החלטות ללא התכנסות פרונטלית).

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

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: Stephane Vermeire
- (2) מס' הזיהוי שלו: EH431010
- (3) תאריך הלידה שלו: 8.12.71
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיבות שלו: בלגית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת תגמול, יו"ר ועדת אשראי ויו"ר ועדת ניהול סיכונים
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אינו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,  
Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 27.5.09
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:  
השכלה:  
Master of Management Degree, J.L. Kellogg Graduate School of Management-Northwestern University, Chicago, USA  
Degree in Business Administration and Commercial Engineering, Solvay Business School, Universite Libre de Bruxelles, Belgium
- התעסקות כיום:  
Member of the Management Board Dexia Credit Local, Dexia Credit Local, Paris, France  
Head of Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France
- בעבר:  
Senior Vice-President Strategy & Development, Dexia Credit Local, Brussels/Paris, Belgium/France  
Senior Vice-President Project, Strategy and Subsidiaries, Dexia Bank Belgium, Brussels, Belgium
- פרוט התאגידים:  
Dexia Municipal Agency, Dexia Kommunal bank Deutschland AG,  
Dexia Kommunalkredit Bank AG, Dexia Credit Local Asia Pacific Pty Ltd,  
Dexia Funding Luxemburg, Dexia Participation Belgique, Dexia Participation Luxembourg
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה קלצ'ין
  - (2) מס' הזיהוי שלו: 05493102/7
  - (3) תאריך הלידה שלו: 23.11.57
  - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האתרוג 40, גבעת-זאב.
  - (5) הנתיבות שלו: ישראלית
  - (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי
  - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
  - (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
  - (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד.
  - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 20.8.97
  - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:  
השכלה: תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים.  
התעסקות: כיום: סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ  
יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.  
בעבר: גזבר מועצה מקומית גבעת-זאב ומ"מ גזבר עירית ירושלים.
- פרוט התאגידים:
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא  
כיום: חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.  
בעבר: גילץ.

\* \* \*

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Jean-Francois Pouchous
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04DF09563
- (3) תאריך הלידה שלו: 3.8.68
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיות שלו: צרפתי
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת וחבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.  
Area Manager & Deputy Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 19.8.08
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:  
Masters degree in Business Management, Audencia Business School, Nantes-France  
Post graduate with audit specialization, Institute de Gestion de Rennes, Rennes-France  
התעסקות כיום:  
Director at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel Operation Finance Ltd.  
Area Manager & Deputy Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France  
התעסקות בעבר:  
Director of Internal Audit, Financial Security Assurance (Dexia subsidiary), New-York-USA  
Deputy Director of Internal Audit, Dexia Credit Local, Paris-France  
Head of Accounting Standards, Dexia Credit Local, Paris-France
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*



21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: בנימין בן - שהם
- (2) מס' הזיהוי שלו: 7-728356
- (3) תאריך הלידה שלו: 16.4.1941
- (4) מענו להמצאת כתיב בית-דין: ז'בוטינסקי 40, גבעתיים.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת תגמול, בועדת ביקורת, בועדת אשראי ובעדת ניהול סיכונים.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 13.9.06
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

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

בעבר:

דירקטור לאומי קארד

מנכ"ל בנק ערבי ישראלי בע"מ

סמנכ"ל בנק לאומי לישראל בע"מ.

פרוט התאגידים:

בעבר:

בנק ערבי ישראלי בע"מ.

בנק לאומי לישראל בע"מ.

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

\* \* \*

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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

השכלה:

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

התעסקות:

שימש כראש עיריית בית-שמש עד ליום 3.12.08

- פרוט התאגידיים (נכון ליום 31 בדצמבר 2009):
- החברה לאוטומציה במינהל השלטון המקומי בע"מ
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

יועצת משפטית וקצינת ציות, אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.

בעבר:

יועצת משפטית וחברת הנהלה בכירה בתמיר פישמן ושות. בע"מ.

יועצת משפטית בשדות קרן למחקר ופיתוח בע"מ.

פרוט התאגידים:

- (12) אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.  
האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

- גזבר עיריית תל-אביב-יפו.  
דירקטור במפעל הפיס  
דירקטור ברשות לפיתוח כלכלי של תל-אביב-יפו  
דירקטור בהיכלי הספורט  
 (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

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

השכלה:

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

בנגב

התעסקות:

כיום:

מנכ"לית עיריית ערד.

בעבר:

- ראש המועצה האזורית הערבה התיכונה(עד ליום 27.11.07).  
 (12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Francois Durolet (כיהן כיו"ר הדירקטוריון בבנק עד ליום 27.5.09)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04TK54871 (מס' דרכון חדש: 08CC48013)
- (3) תאריך הלידה שלו: 19.8.55
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיבות שלו: צרפתי
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת משאבי אנוש ויו"ר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2008:
- Deputy Executive Vice President Public Finance and Head of Public Finance Network- FSA Division, Dexia SA, Paris FRANCE.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 22.2.05
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

D.E.U.G. Political Sciences  
Master degree of public law  
D.E.S.S. (postgraduate diploma) in Law of Local Authorities University of Paris I-Pantheon-Sorbonne France

התעסקות:

Deputy Executive Vice President Public Finance and Head of Public Finance Network- FSA Division, Dexia SA, Paris FRANCE,  
Chief Financial Officer in Dexia Credit Local  
French Sales Department Director  
Internal Audit Director.

פרוט התאגידים:

Dexia PublicFinance  
Creatis  
Dexia Hypotheken Bank Berlin  
Dexia Banka Slovakia  
Dexia Kommunal Kredit Polska  
Dexia Kommunalkredit Bank  
Kommunal Kredit Austria

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

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

\* \* \*

21. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: מאיר ניצן (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 15.6.09)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04558730
- (3) תאריך הלידה שלו: 18.5.32
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' האחד עשר 23, ראשון-לציון.
- (5) הנתיות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 10.9.92
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

שימש כראש עיריית ראשון-לציון עד ליום 3.12.08.

פרוט התאגידיים (נכון ליום 31 בדצמבר 2008):

יו"ר דירקטוריון החברה הכלכלית לפתוח ראשל"צ;

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

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

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

\*\*\*

22. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

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

23. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

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

23. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:

**Stephane Vermeire**

יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר בוגר מנהל עסקים והנדסה מסחרית ומוסמך בניהול עם התמחות בניהול ואסטרטגיה, שיווק ומימון. מכהן כ- Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local וכחבר הנהלה ב-DCL. יו"ר ועדת תגמול, יו"ר ועדת ניהול סיכונים ויו"ר ועדת אשראי של הבנק. בין תפקידיו בעבר שימש כסגן-נשיא בכיר לפרויקטים, אסטרטגיה וחברות בנות בבנק דקסיה בלגיה וסגן-נשיא בכיר לאסטרטגיה ופיתוח בדקסיה. ניסיונו זה, כמו גם תפקידיו השונים, היום ובעבר, מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והבנקאי, בקיאות בנושאי הכנת דוחות כספיים ואישורם, מערכות בקרה פנימית בתאגידים, סוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים והיכרות עם תפקידי רואה החשבון המבקר.

**משה קלצ'ין**

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

**Jean-Francois Pouchous**

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

**בנימין בן שהם**

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

**רוית ארידור יפה**

הדירקטורית החיצונית הינה בעלת תואר בוגר במשפטים ומוסמך במשפט מסחרי, תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות ומוסמך במינהל עסקים-מימון MBA, ובעלת רישיון לעריכת דין ולראיית חשבון. מכהנת כיועצת משפטית וקצינת ציוד בחברת אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ. יו"ר ועדת הביקורת של בנק דקסיה ישראל בע"מ. חברת ועדת אשראי וועדת ניהול סיכונים של הבנק. תפקידיה כיום ובעבר כראת חשבון שעסקה בפרקטיקה חשבונאית כמנהלת ביקורת של חברות פרטיות וציבוריות וכעורכת דין בתחום ניירות ערך, יחד עם כהונתה כדירקטורית בחברות בשוק ההון, מקנים לה ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום הבקרה הפנימית והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

**משה גילצר**

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

23. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

**לילך מורגן**

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

**Francois Durollet**

כיהן כיו"ר הדירקטוריון בבנק עד ליום 27.5.09. הינו בעל תואר בוגר ב-Political Science ומוסמך במשפט ציבורי ודיני רשויות מקומיות. כיהן כסמנכ"ל ה-Public Finance וכן ראש מחלקת Public Finance Network ויחידת ה-FSA וכדירקטור בחברות שונות בקבוצת DCL. כיהן כיו"ר ועדת משאבי אנוש ויו"ר ועדת אשראי של הבנק. הינו בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור תפקידיו השונים בקבוצת DCL, המקנים לו בקיאות בנושאי הכנת דוחות כספיים ואישורם, מערכות בקרה פנימית בתאגידים, סוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים והיכרות עם תפקידי רואה החשבון המבקר.

**מאיר ניצן**

כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 15.6.09. הדירקטור הינו בעל תואר מהנדס תעשייה וניהול וכיהן תקופה ארוכה כראש עיריית ראשון לציון. תא"ל במיל". בעבר קצין תחזוקה ראשי בצה"ל. חבר בועדת אשראי של הבנק. הינו בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי. בנוסף כיהן הדירקטור כיו"ר דירקטוריון החברה הכלכלית לפיתוח ראשל"צ ותאגידים עירוניים נוספים, אשר מקנים לו בקיאות בנושאי מערכות בקרה פנימית בתאגידים, בתפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים.

24. נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

**הנהלה אקזקוטיבית**

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

**נושאי משרה בכירים**

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



25. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: דוד קאפח
2. מס' זיהוי: 041968306
3. תאריך לידה: 1945
4. תאריך תחילת כהונה: 1.5.91
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר הדירקטוריון דקסיה ישראל הנפקות בע"מ ודקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:  
B.A כלכלה + סוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן.  
M.B.A - מינהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.  
 (1) מרצה במסלול M.A - אוניברסיטת בר-אילן.  
 (2) יו"ר בית-ספר הגבוה למינהל כספי לרשויות המקומיות בישראל.  
 (3) יו"ר הנהלת תיאטרון ענבל - מרכז אתני רב תחומי.  
 (4) חבר בוועד הפועל של איגוד הבנקים.

\* \* \*

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

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

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

Senior ALM Manager, Dexia Group, Paris-France

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

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

\* \* \*

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

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

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

(1) לשעבר מנכ"ל "ליעד פיננסים".

\* \* \*

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

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

\* \* \*

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

עורכת דין.

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

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

לשעבר:

עו"ד במשרד עו"ד נתן מאיר ושות'

\* \* \*

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

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

עורך דין.

L.L.B בוגר במשפטים – אוניברסיטת חיפה.

לשעבר:

עו"ד במשרד עו"ד קנטור, אלחנני, טל ושות'

\* \* \*

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

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

לשעבר:

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

\* \* \*

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

רואה חשבון מוסמך (CPA).

מבקר פנימי מוסמך (CIA).

B.A בוגר כלכלה וחשבונאות

האוניברסיטה העברית ירושלים.

M.B.A. במינהל עסקים האוניברסיטה העברית בירושלים.

\* \* \*

26. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2009 ו-2008 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק:

שם	תפקיד	משכורות ותשלומים	מענקים <sup>(10)</sup>	הפרשות סוציאליות <sup>(2)</sup>	הפרשה מאזנית לחופשה	השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות <sup>(1)</sup>	סך הכל
<b>2009</b>							
<b>בשקלים חדשים</b>							
משה קלצ'ין <sup>(9)(7)(6)</sup>	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	348,367	88,628	114,718	6,239		557,952
דוד קאפח <sup>(9)(6)(5)</sup>	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,047,412	392,494	313,299			1,753,205
אוליביה גוטמן <sup>(9)(6)</sup>	סמנכ"ל כספים	765,517	200,931	182,519			1,148,967
שחר אושרי <sup>(9)(8)(5)</sup>	סמנכ"ל עסקי / מסחרי	638,088	150,253	155,896	14,865		959,102
משה טל <sup>(9)(6)</sup>	חשבונאי ראשי	424,699	58,733	124,702			608,134
<b>2008</b>							
<b>בשקלים חדשים</b>							
משה קלצ'ין <sup>(9)(7)(6)</sup>	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	330,687	86,000	113,650	2,228		532,565
דוד קאפח <sup>(9)(6)(5)(3)</sup>	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,005,494	422,000	291,478	33,471	310,152	2,062,595
אוליביה גוטמן <sup>(9)(6)(3)</sup>	סמנכ"ל כספים	734,194	91,000	174,337	24,811		1,024,342
שחר אושרי <sup>(9)(5)(3)</sup>	סמנכ"ל עסקי / מסחרי	573,706	118,000	137,153			828,859
משה טל <sup>(9)(6)(5)</sup>	חשבונאי ראשי	444,895	79,000	117,185	8,922		650,002
נלי אסולין			130,000				130,000

- הערות: א. נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.  
 ב. היקף המשרה של נושאי המשרה לעיל הינו 100% (למעט היקף המשרה של 50% של סגן יו"ר הדירקטוריון).  
 ג. הסכומים הרשומים לעיל אינם כוללים מס שכר.  
 ד. סך הכל תשלום לדירקטורים בשנת 2009 הסתכם בסך של 562,568 לעומת 599,677 אשתקד.

- (1) השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות להוצאות נלוות (חופשה ופיצויים) עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.
- (2) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי.
- (3) לנושאי משרה אלה הוקצו על ידי Dexia SA כתבי אופציה בלתי סחירים, הניתנים למימוש למניות Dexia SA. לא הוקצו כתבי אופציה בשנת 2009. מספר כתבי האופציה שהוקצו בשנת 2008 לה"ה קאפח, גוטמן ואושרי הינו 10,500, 4,500, ו- 5,500 בהתאמה. פירוט בגין כתבי האופציה ראה בביאור 15 לדוחות הכספיים. האופציות שהוקצו "מחוץ לכסף".
- (4) לעניין התכנית לרכישת מניות של Dexia SA - ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.
- (5) יתרת הלוואות בתנאים רגילים ליום 31.12.09 ד. קאפח 127,016 ש"ח. ש. אושרי 97,143 ש"ח, וליום 31.12.08 ד. קאפח 162,975 ש"ח. ש. אושרי 114,608 ש"ח, מ. טל 45,974 ש"ח. ההלוואות צמודות למדד ונשאו ריבית בשיעור 4%, כאשר החל ממשכורת חודש דצמבר 2009 קרן ההלוואות מחוייבת בהצמדה למדד בלבד ללא חיוב ריבית, כאשר שכר נושאי המשרה הבכירה יחוייב בשווי הטבה על הריבית לצרכי מיסוי בהתאם (כיום ריבית בשיעור 4%). תנאים אלו הינם התנאים הנהוגים בהלוואות לכלל עובדי הבנק.
- (6) השכר צמוד למדד המחירים לצרכן ומתעדכן כל 4 חודשים.
- (7) משה קלצ'ין מכהן כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק בהיקף של 50% משרה.
- (8) ביום 1 ביוני 2009 עודכן שכרו של הסמנכ"ל העסקי/ מסחרי והועלה בשיעור של 10%.
- (9) הוצאות המעביד בגין תנאים נלווים, כוללים בין היתר רכב צמוד (לרבות הוצאות פחת) ותשלום בגין טלפון נייד. הוצאות המעביד לשנת 2009 בגין רכב צמוד (לרבות הוצאות פחת) ותשלום בגין טלפון נייד הינם כדלקמן: משה קלצ'ין, דוד קאפח, אוליביה גוטמן, שחר אושרי ומשה טל הינם 53,684 ש"ח, 82,207 ש"ח, 61,308 ש"ח, 113,300 ש"ח, 49,449 ש"ח בהתאמה. הוצאות המעביד לשנת 2008 בגין האמור לעיל למשה קלצ'ין, דוד קאפח, אוליביה גוטמן, שחר אושרי ומשה טל הינם 13,641 ש"ח, 97,358 ש"ח, 96,285 ש"ח, 95,851 ש"ח, 0 ש"ח בהתאמה. הוצאות בגין רכב וטלפון נייד צוינו לעיל בנפרד מאחר וקיים קושי להפריד בין מרכיב השימוש לצרכי עבודה לבין ההטבה לנושא המשרה הבכירה. שווי ההטבה לצרכי מס בגין רכב וטלפון נייד נזקף בשכר נושאי המשרה הבכירה, ללא גילום.

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

(10) תשלום הבנוס מורכב מיעדים כמותיים ואיכותיים, כפי שיפורט להלן.

הבנוס השנתי האוטומטי בגין רווחיות נקבע על יסוד נוסחה המביאה בחשבון את יעדי התקציב, הרווח השנתי הכלכלי לפני הפרשה נוספת לחובות מסופקים ובלבד שהרווח בשנת 2009 עלה על 35 מיליון ש"ח (כאשר בגין 2008 ו-2007 נתון זה היה 30 מיליון ש"ח), רמת אינפלציה, ריבית בנק ישראל בהשוואה לתכנון וכן משכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה וללא תנאים סוציאליים. הרווח בפועל המותאם לשינויים על פי המשתנים שפורטו לעיל (אינפלציה וריבית בנק ישראל), בהתאם לבדיקת רואה-החשבון של הבנק, יקרא R.

חישוב הבנוס השנתי בגין רווחיות נעשה בהתאם לנוסחה הבאה:

אם  $R > 35$  מש"ח – לא ישולם בנוס. אם  $R < 35$  מש"ח – הבנוס בגין רווחיות יקבע כדלקמן:

Z בנוסחה להלן הינו מקדם הנע בין 0.8 לבין 2.1 בהתאם לנושא המשרה הבכירה.

S בנוסחה להלן הינו השכר השנתי הקבוע של נושא המשרה הבכירה.

R בנוסחה להלן הינו הרווח בפועל המותאם לשינויים במשתנים שפורטו לעיל.

הבנוס האוטומטי לו זכאי כל נושא משרה בכירה מחושב בהתאם לנוסחה הבאה:  $Z*(R-35)*S$ . התוצאה המתקבלת מנוסחה זו, הינה שיעור ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה. לגבי המנכ"ל, סכום הבנוס האוטומטי בגין הרווחיות לא יעלה על שיעור של 50% משכרו הקבוע השנתי ללא תנאים סוציאליים, ולגבי כל אחד מיתר נושאי המשרה הבכירה (סגן ומ"מ יו"ר, סמנכ"לים וחשבונאי ראשי) סכום הבנוס האוטומטי בגין הרווחיות לא יעלה על שיעור של 36%-20% משכרו הקבוע השנתי ללא תנאים סוציאליים של אותו נושא משרה בכירה (תנאים אלו לא נכללו בנוסחת הבנוס בגין השנים 2008 ו-2007).

בנוסף, נקבעים מראש ע"י הדירקטוריון, יעדים רלוונטיים ספציפיים בהתאם לתחום אחריותו של נושא המשרה הבכירה, הנבחרים על ידי הדירקטוריון, שיש בהם כדי להגדיל את סכום הבנוס המתקבל מהנוסחה שתוארה לעיל בשיעור של עד 20% מהשכר השנתי הקבוע ללא תנאים סוציאליים למנכ"ל ועד 8.5%-10% מהשכר השנתי הקבוע ללא תנאים סוציאליים לנושאי משרה בכירה אחרים (בגין השנים 2008 ו-2007 השיעורים הנ"ל המתאימים לבנוס בגין יעדים ספציפיים הגיעו עד 12% למנכ"ל ועד 6% לנושאי משרה בכירה אחרים). היעדים הספציפיים שנקבעו בגין הבנוס כוללים בין השאר ותוך התאמת היעדים לכל תפקיד נושא משרה בכירה, יעדי מנהיגות (כגון התמקדות, מעורבות ומחויבות למדיניות הבנק כחלק מהמדיניות והאסטרטגיה של דקסיה ישראל כחלק מקבוצת דקסיה), פעילות מימון, גידול באשראי, עמלות, עמידה ביחסי עלות/ הכנסה, מרווחים, ניהול נזילות, ALM הכולל ניהול סיכונים השוק (ובכלל זה ניהול סיכון שיעור ריבית ושוק ההון), עמידה בתוכנית אסטרטגית, חשבות- Treasury and Comptroller והנדסה פיננסית. כן נקבעו יעדים המתייחסים לשיקולים המבטיחים מסגרת ניהול סיכונים נאותה בבנק, בהם: יישום "באזל III", ניהול נזילות הבנק, קביעת סיכון אשראי ראוי ויישום נהלי הבנק.

הסכומים המתקבלים, הן לאחר יישום הנוסחה והן לאחר התוספת בגין עמידה ביעדים, מהווים את סכום הבנוס הכולל. סכומי המענקים שפורטו לעיל מתייחסים לסכומי הבנוס השנתי ששולמו במהלך שנת 2009 בגין שנת 2008, לאחר קיצוץ בשיעור של בין 12%-10% לעומת סכום הבנוס הכולל לו נושאי המשרה היו זכאים על פי הנוסחה והיעדים הספציפיים, וכן סכומי הבנוס השנתי ששולמו במהלך שנת 2008 בגין 2007. סכומי המענק בגין שנת 2009 טרם שולמו וטרם אושרו סופית במועד הכנת הדוח.

27. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2009

שם המבקר הפנימי:	יצחק ליפל
תאריך תחילת כהונתו:	1 באוגוסט 2006
כישורים:	רואה חשבון, מבקר פנימי מוסמך. נסיון קודם כמנהל ביקורת פנימית בחברות שונות.

המבקר הפנימי מכהן בתפקידו החל מיום 1 באוגוסט 2006. המבקר הפנימי הנו רואה חשבון בעל תואר CIA - מבקר פנימי מוסמך, ותואר שני במנהל עסקים, בעל ניסיון כמנהל ביקורת פנימית בגופים שונים וכחשב בארגון גדול.

המבקר הפנימי הינו עובד הבנק.

המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה ובנוסף התקבלו בשנת 2009 שירותים חיצוניים בנושא ביקורת המערכות הממוחשבות בשיעור של 500 שעות עבודה שנתיות.

תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית נבנות על בסיס השיקולים הבאים :

- יישום מתודולוגית הביקורת הפנימית של קבוצת דקסיה.
- סקרים חיצוניים למיפוי מוקדי סיכון.
- מיפוי מוקדי הסיכון בפעילויות השונות של התאגיד הבנקאי.
- ממצאי סקר הבקרה הפנימית שערך רואה החשבון החיצוני.
- הוראות בנק ישראל.
- תקנים מקצועיים מקובלים.

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

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

דוחות הביקורת המתייחסים לחברה הבת בה המבקר משמש כמבקר פנימי מוגשים ליו"ר הדירקטוריון של חברת הבת ולועדת הביקורת של הבנק.

הביקורת הפנימית בבנק ובחברה הבת נערכת על בסיס ההנחיות המקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ועל בסיס הוראות מקצועיות מחייבות של בנק ישראל.

27. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2009 (המשך)

יו"ר הדירקטוריון הנו הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

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

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי לסיכום שנת 2009, הוגש ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת ביקורת ביום 21 בפברואר 2010 ונדון בישיבת ועדת ביקורת ביום 24 בפברואר 2010.

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

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

תגמול מבקר הפנים:

ש"ח	
382,670	משכורת ותשלומים
65,000	בנוס שנת בגין רווחיות
99,621	ביטוח לאומי, פיצויים, תגמולים פנסיה, קרן השתלמות
12,137	הפרשה מאזנית לחופשה
559,428	סה"כ

\* הוצאות המעביד לשנת 2009 בגין רכב צמוד הינן 59,209 ש"ח.

28. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיפים 21 ו-23 לעיל.

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

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

29. שכר רואה החשבון המבקר

מאוחד		
2008	2009	
באלפי ש"ח		
598	429	עבור פעולות הביקורת (*)
62	20	עבור שירותים נוספים
660	449	סה"כ (לא כולל מס ערך מוסף)

(\*) הירידה בהוצאה נובעת מכך ששנת 2008 היתה השנה הראשונה ליישום SOX404 בבנק.

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

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר,  
יו"ר הדירקטוריון

24 בפברואר, 2010



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

**דוח שנתי 2009**

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה לשנת 2009

<u>ד</u>	<u>ת</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
75		מאזן מאוחד לסוף השנים 2005-2009	א'
76		דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2005-2009	ב'
77-78		שיעורי הכנסה והוצאה	ג'
79-82		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ד'
83		סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	ה'
84		חשיפה למדינה זרה	ו'
85		תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני	ז'
86-87		דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני	ח'

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

תוספת א' – מאזן מאוחד לסוף השנים 2005-2009

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר

2005	2006	2007	2008	2009	
במיליוני ש"ח					
					<b>נכסים</b>
508.1	613.5	976.2	905.5	1,039.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
186.7	199.9	240.3	228.6	392.5	ניירות ערך
2,951.7	3,027.8	3,663.4	4,434.7	5,133.0	אשראי לציבור
4.3	23.3	25.9	26.4	26.4	בניינים וציוד
8.2	15.7	14.3	6.5	8.4	נכסים אחרים
<u>3,659.0</u>	<u>3,880.2</u>	<u>4,920.1</u>	<u>5,601.7</u>	<u>6,599.4</u>	סך כל הנכסים
					<b>התחייבויות והון</b>
2,792.9	2,695.0	2,864.5	2,631.1	2,715.9	פיקדונות הציבור
63.6	50.8	161.5	368.5	570.0	פיקדונות מבנקים
405.4	719.2	1,303.8	2,079.3	2,621.2	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים
38.2	22.1	155.1	33.6	160.0	התחייבויות אחרות
<u>3,300.1</u>	<u>3,487.1</u>	<u>4,484.9</u>	<u>5,112.5</u>	<u>6,067.1</u>	סך כל ההתחייבויות
358.9	393.1	435.2	489.2	532.3	הון עצמי
<u>3,659.0</u>	<u>3,880.2</u>	<u>4,920.1</u>	<u>5,601.7</u>	<u>6,599.4</u>	סך כל ההתחייבויות והון

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2005-2009

#### סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2005	2006	2007	2008	2009
במיליוני ש"ח				
*100.8	*92.7	*97.4	*123.0	109.5
17.5	1.5	3.6	(3.7)	3.8
83.3	91.2	93.8	126.7	105.7
*13.8	*18.1	*12.5	*10.0	11.1
14.0	16.8	17.5	19.1	19.7
1.6	2.7	*2.4	4.5	5.0
8.0	9.1	*11.1	11.5	11.3
23.6	28.6	31.0	35.1	36.0
6.7	10.0	10.1	10.8	-
66.8	70.7	65.2	90.8	80.8
32.0	30.5	22.2	33.0	30.6
34.8	40.2	43.0	57.8	50.2
		2.8	-	-
34.8	40.2	45.8	57.8	50.2
שקלים חדשים				
41.8	48.3	51.6	69.4	60.3
-	-	3.4	-	-
41.8	48.3	55.0	69.4	60.3
4.2	4.8	5.2	6.9	6.0
-	-	0.3	-	-
4.2	4.8	5.5	6.9	6.0

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים  
**הכנסות תפעוליות - עמלות תפעוליות**

**הוצאות תפעוליות ואחרות:**

משכורות והוצאות נלוות

אחזקה ופחת ציוד ובניינים

הוצאות אחרות

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות**

תשלום לחשב הכללי

רווח מפעולות רגילות לפני מסים

הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס

**רווח נקי**

**רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:**

**למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)**

מפעולות רגילות

מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב

**למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב**

מפעולות רגילות

מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה תוספת ג' - שיעורי הכנסה והוצאה סכומים מדווחים

2008			2009		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
5.27	74.3	1,412.5	2.47	59.3	2,403.4
(3.95)	(63.1)	1,596.6	(1.17)	(26.0)	2,227.0
1.32			1.30		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד:</b>					
					<b>נכסים<sup>(2)</sup></b>
					<b>התחייבויות</b>
					<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד:</b>					
9.93	372.1	3,744.6	9.07	334.6	3,687.1
(8.92)	(267.6)	3,001.5	(8.14)	(264.6)	3,252.3
1.01			0.93		

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של (0.5) מיליוני ש"ח (בשנת 2008 - (2.1) מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, בסך 1.1 מיליוני ש"ח (בשנת 2008 - 1.4 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד.

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 ג' - שיעורי הכנסה והוצאה סכומים מדווחים (המשך)

2008			2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>	
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
8.66	446.4	5,157.1	6.46	393.9	6,090.5	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(2)</sup>
7.19	(330.7)	4,598.1	5.30	(290.6)	5,479.3	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.47			1.16			פער הריבית
	7.3	-		6.2	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון
	123.0	-		109.5	-	לפני הפרשה לחובות מסופקים
	3.7	-		(3.8)	-	הפרשה נוספת לחובות מסופקים רווח מפעולות מימון
	126.7	-		105.7	-	לאחר הפרשה לחובות מסופקים
	-	5,157.1		-	6,090.5	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(2)</sup>
	-	100.5		-	99.3	נכסים כספיים אחרים
	-	(113.2)		-	(110.5)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
	-	5,144.4		-	6,079.3	סך כל הנכסים הכספיים
	-	4,598.1		-	5,479.3	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	109.4		-	113.6	התחייבויות כספיות אחרות
	-	4,707.5		-	5,592.9	סך כל התחייבויות הכספיות
	-	436.9		-	486.4	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	27.8		-	26.8	נכסים לא כספיים
	-	464.7		-	513.2	סך כל האמצעים ההוניים

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של (0.5) מיליוני ש"ח (בשנת - 2008 (2.1) מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, בסך 1.1 מיליוני ש"ח (בשנת 2008 - 1.4 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד.

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 ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008*			31 בדצמבר 2009										
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש	
							10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		3 חודשים עד 3 חודשים
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח								
0.3	5.4	1,830.5	3.2	3.1	2,967.7	17.0	15.3	64.6	43.9	61.9	27.9	11.3	2,725.8
0.1	4.7	2,111.0	1.6	2.1	2,658.9	-	-	1.5	(1.6)	(1.6)	(0.6)	-	2,661.2
							15.3	63.1	45.5	63.5	28.5	11.3	64.6
							292.3	277.0	213.9	168.4	104.4	75.9	64.6

מטבע ישראלי לא צמוד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי  
הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 82.

\* בשנת 2009 הבנק שינה את המתכונת לחישוב השווי הוגן. להסברים נוספים ראה ביאור 19 ג' בדוחות הכספיים.

\*\* שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע בשנת 2008 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל הנתונים בשנת 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהוונים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים (המשך)

31 בדצמבר 2008*			31 בדצמבר 2009										
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש עד חודש	
							20 עד 10 שנה	10 עד 5 שנים	5 עד 3 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		חודש עד 3 חודשים
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח								
4.6	5.3	3,629.6	4.2	4.7	3,776.7	4.4	253.2	1,181.6	765.8	1,024.8	412.8	94.4	39.7
3.4	4.2	2,903.9	3.0	3.0	3,536.6	-	68.7	591.2	871.4	1,001.7	948.9	20.7	34.0
							184.5	590.4	(105.6)	23.1	(536.1)	73.7	5.7
							235.7	51.2	(539.2)	(433.6)	(456.7)	79.4	5.7

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 82.

\* בשנת 2009 הבנק שינה את המתכונת לחישוב השווי ההוגן. להסברים נוספים ראה ביאור 19ג' בדוחות הכספיים.

\*\* שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע בשנת 2008 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל הנתונים בשנת 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהווים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים (המשך)

31 בדצמבר 2008*			31 בדצמבר 2009											
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש עד 3 חודשים		
							10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה			
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח									
3.2	5.4	5,460.1	3.7	4.0	6,744.4	23.4	268.0	1,246.3	809.7	1,086.7	440.9	105.8	2,763.6	
													נכסים פיננסיים***	
2.0	4.6	5,014.9	2.4	2.6	6,195.4	-	68.7	592.7	869.8	1,000.1	948.3	20.7	2,695.2	
													התחייבויות פיננסיות*	
							199.3	653.6	(60.1)	86.6	(507.4)	85.1	68.4	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
							525.5	326.3	327.3	267.3	(353.9)	153.5	68.4	החשיפה המצטברת במגזר

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 82.

\* בשנת 2009 הבנק שינה את המתכונת לחישוב השווי הוגן. להסברים נוספים ראה ביאור 19 ג' בדוחות הכספיים.

\*\* שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע בשנת 2008 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל הנתונים בשנת 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהוונים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

\*\*\* השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2009 הינו 0.7 מיליוני ש"ח (0.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

### תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

#### סכומים מדווחים

(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 על השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 19ג' בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 19 בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 19 בדוח הכספי.
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.

#### הערות ספציפיות

- \* למעט שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- \*\* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ה' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

#### סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008***			31 בדצמבר 2009			
סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
			ב מ י ל י ו נ י ש " ח			
12.4	-	12.4	87.0	-	87.0	בינוי ונדל"ן
500.8	20.1	480.7	553.1	27.2	525.9	חשמל ומים
-	-	-	85.2	-	85.2	תחבורה ואחסנה
6.7	-	6.7	-	-	-	שירותים פיננסיים
0.4	-	0.4	-	-	-	שירותים עסקיים אחרים
4,099.9	36.8	4,063.1	4,612.1	52.3	4,559.8	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<u>4,620.2</u>	<u>56.9</u>	<u>4,563.3</u>	<u>5,337.4</u>	<u>79.5</u>	<u>5,257.9</u>	סך הכל
<u>4,343.7</u>	<u>56.9</u>	<u>4,286.8</u>	<u>4,913.0</u>	<u>79.5</u>	<u>4,833.6</u>	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

\* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,249.5 מיליוני ש"ח ו- 8.4 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 31 בדצמבר 2008 - 4,547.4 מיליוני ש"ח ו- 15.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

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

\*\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

#### חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים

31 בדצמבר		
2008	2009	
במיליוני ש"ח		
87.6	143.4	חוב בהשגחה מיוחדת
18.1	-	חוב בפיגור זמני
20.6	20.8	חוב שאינו נושא הכנסה
<u>126.3</u>	<u>164.2</u>	

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה תוספת ו' – חשיפה למדינה זרה סכומים מדווחים

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

<u>סך חשיפה חוץ מאזנית*</u>		<u>המדינה</u>
<u>2008</u>	<u>2009</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>		
<u>881.8</u>	<u>853.7</u>	צרפת

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

תוספת ז' – תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני

סכומים מדווחים

2008				2009				
1 רבעון	2 רבעון	3 רבעון	4 רבעון	1 רבעון	2 רבעון	3 רבעון	4 רבעון	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
								<b>נכסים</b>
665.4	1,679.1	596.9	905.5	1,114.0	921.1	840.3	1,039.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
206.9	271.9	319.8	228.6	235.9	345.4	361.3	392.5	ניירות ערך
3,726.5	4,038.4	4,509.1	4,434.7	4,475.7	4,721.0	5,047.9	5,133.0	אשראי לציבור
25.6	26.1	26.3	26.4	25.8	25.2	25.4	26.4	בניינים וציוד
13.6	2.7	12.3	6.5	8.8	11.5	5.1	8.4	נכסים אחרים
<u>4,638.0</u>	<u>6,018.2</u>	<u>5,464.4</u>	<u>5,601.7</u>	<u>5,860.2</u>	<u>6,024.2</u>	<u>6,280.0</u>	<u>6,599.4</u>	סך כל הנכסים
								<b>התחייבויות והון</b>
2,405.1	2,410.7	2,276.3	2,631.1	2,390.7	2,592.7	2,407.9	2,715.9	פיקדונות מהציבור
249.6	293.8	376.1	368.5	616.7	619.0	613.0	570.0	פיקדונות מבנקים
1,472.3	2,237.0	2,293.5	2,079.3	2,266.9	2,226.9	2,649.9	2,621.2	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
52.6	609.4	49.1	33.6	77.8	65.7	83.9	160.0	התחייבויות אחרות
<u>4,179.6</u>	<u>5,550.9</u>	<u>4,995.0</u>	<u>5,112.5</u>	<u>5,352.1</u>	<u>5,504.3</u>	<u>5,754.7</u>	<u>6,067.1</u>	סך כל ההתחייבויות
458.4	467.3	469.4	489.2	508.1	519.9	525.3	532.3	הון עצמי
<u>4,638.0</u>	<u>6,018.2</u>	<u>5,464.4</u>	<u>5,601.7</u>	<u>5,860.2</u>	<u>6,024.2</u>	<u>6,280.0</u>	<u>6,599.4</u>	סך כל ההתחייבויות והון

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

תוספת ח' – דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני

סכומים מדווחים

2008				2009			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
*23.9	44.3	33.1	*21.7	20.7	31.7	29.2	27.9
(13.3)	8.3	11.6	(10.3)	(6.0)	(3.0)	10.7	2.1
37.2	36.0	21.5	32.0	26.7	34.7	18.5	25.8
*2.3	*2.8	2.3	*2.6	3.1	2.4	2.9	2.7
4.7	4.9	4.7	4.8	4.6	5.2	4.9	5.0
1.2	1.0	*1.2	*1.1	1.2	1.3	1.3	1.2
2.5	*3.9	*2.9	*2.2	2.8	3.0	3.1	2.4
8.4	9.8	8.8	8.1	8.6	9.5	9.3	8.6
2.5	*2.8	2.7	*2.8	-	-	-	-
28.6	26.2	12.3	23.7	21.2	27.6	12.1	19.9
6.8	13.3	6.8	6.1	5.5	8.3	8.4	8.4
21.8	12.9	5.5	17.6	15.7	19.3	3.7	11.5
-	-	-	-	-	-	-	-
21.8	12.9	5.5	17.6	15.7	19.3	3.7	11.5

רווח מפעילות מימון - לפני הפרשה לחובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעילות מימון - לאחר הפרשה לחובות מסופקים

**הכנסות תפעוליות - עמלות תפעוליות**

**הוצאות תפעוליות ואחרות:**

משכורות והוצאות גלוות

אחזקה ופחת ציוד ובניינים

הוצאות אחרות

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות**

תשלום לחשב הכללי

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס

**רווח נקי לתקופה**

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

תוספת ח' – דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני

סכומים מדווחים

(המשך)

2008				2009			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
ש"ח				ש"ח			
26.20	15.52	6.58	21.10	18.90	23.10	4.60	13.70
2.62	1.55	0.66	2.10	1.89	2.31	0.46	1.37

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

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

**דוח שנתי 2009**

**3. הצהרות לגבי גילוי**



## הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

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

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

24 בפברואר, 2010

---

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

## הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

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

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

24 בפברואר, 2010

---

משה טל  
חשבונאי ראשי

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

### **דוח שנתי 2009**

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

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

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

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

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2009 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור זרה), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 95 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009.

---

**משה טל**  
חשבונאי ראשי

---

**דוד קאפח**  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

**סטפן וורמיר**  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 24 בפברואר, 2010

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**דוח שנתי 2009**

**5. דוחות כספיים שנתיים**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2009

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
95	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
96	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים במיליוני שקלים חדשים (ש"ח):
97	מאזן מאוחד
98	דוח רווח והפסד מאוחד
99	דוח על השינויים בהון העצמי
100	דוח מאוחד על תזרים מזומנים
101-156	ביאורים לדוחות הכספיים

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

ביקרו את הבקרה הפנימית של בנק דקסיה ישראל בע"מ ("להלן "הבנק") על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO). הדירקטוריון והנהלת הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי, ולהערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

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

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO).

ביקרו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי ההנחיות של המפקח על הבנקים, את המאזנים המאוחדים המצורפים של הבנק לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009, והדוח שלנו מיום 24 בפברואר 2010 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל.

מספרי השוואה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007, בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר הדוח שלהם מיום 21 בפברואר 2008 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 24 בפברואר, 2010

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים המצורפים של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

מספרי השוואה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007, בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר הדוח שלהם מיום 21 בפברואר 2008 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק והחברות המאוחדות שלו לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם בהתאם לתקנים של המועצה לפיקוח על החשבונאות של חברות ציבוריות (Public Company Accounting Oversight Board) (ארה"ב), כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, את הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO Sponsoring Organizations of the Tread way Commission) והדוח שלנו מיום 24 בפברואר 2010 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

בריטמן אלמגור זור ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 24 בפברואר, 2010



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר 2009

סכומים מדווחים

2008	2009	ביאור	
במיליוני ש"ח			
			<b>נ כ ס י ם</b>
905.5	1,039.1	3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
228.6	392.5	4	ניירות ערך
4,434.7	5,133.0	5	אשראי לציבור
26.4	26.4	7	בניינים וציוד
6.5	8.4	8	נכסים אחרים
5,601.7	6,599.4		סך כל הנכסים
			<b>התחייבויות והון</b>
2,631.1	2,715.9	9	פיקדונות הציבור
368.5	570.0	10	פיקדונות מבנקים
2,079.3	2,621.2	11	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
33.6	160.0	12	התחייבויות אחרות
5,112.5	6,067.1		סך כל ההתחייבויות
489.2	532.3	13	הון עצמי
5,601.7	6,599.4		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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: 24 בפברואר, 2010.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

רווח רווח והפסד מאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

### סכומים מדווחים

2007	2008	2009	ביאור	
במיליוני ש"ח				
*97.4	*123.0	109.5	21	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.6	(3.7)	3.8	ג'5	הפרשה לחובות מסופקים
93.8	126.7	105.7		רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
*12.5	*10.0	11.1	22	<b>הכנסות תפעוליות - עמלות תפעוליות</b>
				<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>
17.5	19.1	19.7	23	משכורות והוצאות נלוות
*2.4	4.5	5.0		אחזקה ופחת ציוד ובניינים
*11.1	11.5	11.3	24	הוצאות אחרות
31.0	35.1	36.0		<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
10.1	10.8	-	ט'18	תשלום לחשב הכללי
65.2	90.8	80.8		רווח מפעולות רגילות לפני מסים
22.2	33.0	30.6	25	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
43.0	57.8	50.2		רווח נקי מפעולות רגילות
2.8	-	-	26	רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מסים
45.8	57.8	50.2		<b>רווח נקי</b>
			ג'2	<b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה</b>
				<b>למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:</b>
51.6	69.4	60.3		מפעולות רגילות
3.4	-	-		מפעולות בלתי רגילות
55.0	69.4	60.3		רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב
				<b>למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:</b>
5.2	6.9	6.0		מפעולות רגילות
0.3	-	-		מפעולות בלתי רגילות
5.5	6.9	6.0		רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

\* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

### סכומים מדווחים

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
במיליוני ש"ח							
393.1	202.0	(1.2)	192.3	0.4	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2007</b>
45.8	45.8	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.4	-	-	0.4	0.4	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
0.1	-	0.1	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
*	-	*	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(4.2)	(4.2)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
435.2	243.6	(1.1)	192.7	0.8	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2007</b>
57.8	57.8	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.3	-	-	0.3	0.3	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1.5	-	1.5	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(0.7)	-	(0.7)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(4.9)	(4.9)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>
50.2	50.2	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(2.9)	-	(2.9)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
1.1	-	1.1	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009</b>

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

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח מאוחד על תזרים מזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

### סכומים מדווחים

2007	2008	2009	
במיליוני ש"ח			
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
45.8	57.8	50.2	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
0.4	0.3	0.1	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1.0	2.9	3.3	פחת על בניינים וציוד
3.6	(3.7)	3.8	הפרשה לחובות מסופקים
*(2.3)	*(6.0)	(4.4)	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(4.0)	-	-	רווח ממימוש בניינים וציוד
0.5	(0.3)	0.3	מסים נדחים - נטו
(0.8)	0.5	(0.1)	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול (קיטון) בעתודה
44.2	51.5	53.2	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:</b>
(243.8)	(304.8)	(598.3)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
206.6	323.4	435.8	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(657.8)	(778.9)	(710.0)	אשראי לציבור, נטו
(5.7)	(3.4)	(3.3)	רכישת בניינים וציוד
4.9	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
2.1	8.1	(1.1)	נכסים אחרים, נטו
(693.7)	(755.6)	(876.9)	<b>מזומנים נטו מפעילות בנכסים</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:</b>
175.5	(233.3)	84.8	פיקדונות מהציבור, נטו
110.8	206.9	201.5	פיקדונות מבנקים, נטו
			הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים (כולל ריבית והפרשי הצמדה לשלם)
*727.4	*954.4	865.9	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(148.9)	(178.9)	(324.0)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
(4.2)	(4.9)	(5.4)	התחייבויות אחרות, נטו
151.6	(110.8)	134.5	
1,012.2	633.4	957.3	<b>מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>
362.7	(70.7)	133.6	<b>גידול (קיטון) במזומנים</b>
613.5	976.2	905.5	<b>יתרת מזומנים לתחילת השנה</b>
976.2	905.5	1,039.1	<b>יתרת מזומנים לסוף השנה</b>
1.7	-	-	<b>מידע בדבר פעילויות השקעה שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים</b>
			חייבים בגין מכירת בנין

\* 100 מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

### א. פעילות הבנק

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

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

### ב. רישיון הבנק

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

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

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

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

(2) כפי שהיה ברישיון הקודם, יחס ההון המזערי של הבנק, המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341, לא יפחת מ- 12%.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 1 - כללי (המשך)

##### ב. רישיון הבנק (המשך)

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

#### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

##### א. כללי

- הדוחות הכספיים של הבנק מוצגים בהתאם למתכונת שנקבעה על פי ההוראות של המפקח והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי (להלן - "הוראות המפקח").
- (1) בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 שפורסם בחודש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיך הבנק לערוך דוחות מותאמים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים על בסיס הכללים שנקבעו בגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החל מיום 1 בינואר 2004 מיישם הבנק את הוראות תקן 12 והוראות המעבר של המפקח על הבנקים.
- הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי בסכומים מדווחים.
- (2) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים, כאמור ב-(1) לעיל. המונח עלות בדוחות כספיים אלה משמעותו, עלות בסכומים מדווחים.
- (3) הביאורים לדוחות הכספיים מתייחסים לדוחות הכספיים של הבנק, לדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק והחברה המאוחדת שלו, פרט למקרים בהם צוין בביאור, כי הביאור מתייחס לבנק בלבד או למאוחד בלבד.

##### ב. איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים המבוקרים של הבנק ושל חברה מאוחדת שלו. הבנק מאחד חברה בת בה יש לבנק שליטה והוא מחזיק ביותר מ-50% מזכויות ההצבעה.

יתרות ועסקאות הדדיות בין הבנק והחברה המאוחדת - בוטלו.

הדוחות הכספיים של הבנק על בסיס לא מאוחד - מאזנים ודוחות רווח והפסד, מוצגים בביאור 28.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ג. השקעה בחברה מאוחדת

השקעה בחברה מאוחדת נכללת - בדוחות הכספיים של הבנק - על בסיס השווי המאזני. אין לחברה המאוחדת רווח או הפסד מפעולותיה והשווי המאזני שלה הינו אלף ש"ח בלבד.

#### ד. בסיס ההצמדה

(1) נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן מוצגים בתוספת הפרשי הצמדה, לפי המדד "הידוע" לתאריך המאזן - מדד חודש נובמבר.

(2) להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן לחודש נובמבר (בנקודות):

206.2	2009
198.6	2008
190.0	2007
	עליה בשנת:
%	
3.8	2009
4.5	2008
2.8	2007

נתוני המדד דלעיל הינם לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.

#### ה. ניירות ערך

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

הבנק בוחן מדי תקופה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך שאינה בעלת אופי זמני. הקריטריונים לקביעה באם ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני מתבססים על המבחנים כדלהלן:

(1) נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוח לציבור;

(2) נייר ערך אשר סמוך למועד פרסום הדוח לציבור, הבנק מתכוון למכור אותו בתוך פרק זמן קצר;

(3) אגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין דירוג אגרת החוב במועד שבו היא נרכשה על ידי הבנק לבין דירוג אגרת החוב במועד פרסום הדוח;

(4) אגרת חוב אשר לאחר רכישה סווגה על ידי הבנק כבעייתית;

(5) אגרת חוב שלגביה חל כשל בתשלום לאחר רכישה;

(6) נייר ערך, אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת הדיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים היה נמוך בשעור משמעותי מהעלות המופחתת. זאת, אלא אם בידי הבנק ראיות אובייקטיביות מוצדקות וניתוח זהיר של כל הגורמים הרלוונטיים, אשר מוכיח ברמה גבוהה של בטחון כי ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני.

ירידת ערך אשר הוגדרה כאיננה בעלת אופי זמני נזקפת לדוח רווח והפסד.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

##### ו. בניינים וציוד

- (1) בניינים וציוד נמדדים בעלות, בעת ההכרה הראשונית בו, לרבות עלויות אשר ניתן לייחס במישרין לעלות הנכס.
- (2) פריטי בניינים וציוד מוצגים בעלותם בניכוי פחת שנצבר. כמו כן, מיישם הבנק את תקן חשבונאות מספר 15 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר ירידת ערך נכסים. תקן זה מחייב בחינה תקופתית של הצורך בהפרשה לירידת ערך בנכסים הלא כספיים.
- (3) הסכום בר-פחת של כל נכס מוקצה באופן שיטתי על פני אורך חייו השימושיים תוך שימוש בשיטת הקו הישר.
- (4) הבנק סוקר את ערך השייר ואורך החיים השימושיים של נכסיו וכן את שיטת הפחת בה הוא עושה שימוש. שינויים משמעותיים, במידה וקיימים, בציפיות לגבי ערך השייר או לגבי אורך החיים השימושיים, וכן שינויים משמעותיים, במידה וקיימים, בדפוס החזוי של צריכת ההטבות הכלכליות שגלומות בנכס אשר יעידו על צורך בשינוי שיטת הפחת, מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי. במהלך השנים המדווחות לא חלו שינויים משמעותיים כאמור שהינם בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.
- (5) עלויות בקשר עם פיתוח תוכנות מחשב לשימוש הבנק מוכרות כנכס אך ורק אם ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, המוצר ישים מבחינה טכנית, צפויה הטבה כלכלית עתידית מהמוצר וקיימים כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש במוצר. עלויות שהונו כוללות עלויות ישירות והוצאות תקורה שניתן לייחסן ישירות להכנת התוכנה לשימושה המיועד. עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי מוצגות בדוח הכספי בסעיף "בניינים וציוד" לפי העלות, בניכוי הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך.

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

הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים וכן פרמיה ונכיון מוצגים בסעיף אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים ומופחתים בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

##### ח. בסיס ההכרה של הכנסות והוצאות

- (1) הכנסות והוצאות כלולות על בסיס צבירה, למעט הכנסות מימון על חובות בעייתיים שסווגו כחובות שאינם נושאים הכנסה, אשר נזקפות לדוח רווח והפסד על בסיס הגבייה בפועל.
- (2) ההכנסות מעמלות פרעון מוקדם של הלוואות, נכללות בדוח רווח והפסד בשיעורים שנתיים שווים במשך יתרת התקופה לפרעון האשראי או במשך שלוש שנים ממועד הפרעון המוקדם, לפי התקופה הקצרה יותר.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ט. הפרשה לחובות מסופקים

- (1) הבנק בוחן באופן שוטף את הצורך בהפרשות ספציפיות לחובות מסופקים לגבי חובות שגבייתם מוטלת בספק. בחינת הצורך בהפרשה ספציפית נקבעת בהתבסס על הערכה זהירה של הבנק לגבי הפסדים צפויים בגין אשראים שניתנו.
- (2) (א) בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מיולי 1992 ומנובמבר 1996, כולל הבנק בדוחותיו הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים. ההפרשה הכללית הינה בסכום כפי שנדרש ביום 31 בדצמבר 1991, תוך שימורה בערכים מותאמים למדד דצמבר 2004.
- (ב) ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מורכבת משני מרכיבים: הפרשה בגין רכוזיות ענפית (ראה ג' להלן) והפרשה בגין חובות בעייתיים לפי מאפייני סיכון אשר מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (ג) הפרשה נוספת בגין רכוזיות ענפית
- בהתאם לרישיון הבנק מיום 31 בדצמבר 2007, החל ממועד מתן רישיון הבנק, ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על רכוזיות חבות ענפית, כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 315 (הפרשה נוספת לחובות מסופקים), מחושבת כלהלן:
- (1) שיעור ההפרשה הנוספת מהחבות החריגה יהיה על פי הנדרש בנספח א' להוראת ניהול בנקאי תקין 315.
- (2) לגבי חבויות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, בגין לבנק זכויות קיזוז בהתאם להסכם החשכ"ל עד ליום 31 בדצמבר 2008, שהדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ-AA לפי סולם הדירוג המקובל בחברות דירוג ישראליות, או המקביל לו - "ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן - "חבויות בהקלה"), יעמוד שיעור ההפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, יקבעו בהתאם ליחס שבין החבויות בהקלה לבין החבויות האחרות.
- לצורך הערכת סיכוני האשראי, בבנק קיים מודל להערכת הסיכון של רשויות מקומיות. המודל פותח עם מחלקת ניהול סיכונים ב-DCL. המודל מבצע מהלך שנתי של עדכון הדירוג והוא מיחס משקל רב למרכיב ההכנסות העצמיות, המשמש אינדיקטור עיקרי לעצמאות הרשות המקומית ומשקל נמוך יותר למענקי הממשלה. המודל מסתמך על הנסיון הנצבר של DCL במגזר המוניציפאלי באירופה ובארה"ב, תוך ביצוע התאמה לישראל.
- בשנת 2008, מטעמי שמרנות, הבנק בחר שלא ליישם את ההקלה (שיעור הפרשה של 1.5%) לחבויות שלפי סולם דרוג הבנק מתחת לדרגה ב', אף אם לבנק יש זכויות קיזוז לגבי חבויות אלו בהתאם להסכם החשכ"ל וזאת בשל סיום הסכם החשכ"ל ביום 31 בדצמבר 2008.
- (3) ההפרשות לחובות מסופקים - כללית ונוספת - לרבות בגין חובות בעייתיים - אינן מוכרות כהוצאה לצרכי מס ועל פי הוראות המפקח לא נרשם בגינן מס נדחה.
- (4) השיעור המצטבר של ההפרשה הנוספת והכללית לחובות מסופקים מסך האשראי הכולל לציבור הינו 2.2% (ליום 31 בדצמבר 2008 - 2.5%).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### י. זכויות עובדים

התחייבות הבנק בגין פיצויי פרישה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בקופות גמל, קרנות פנסיה, פוליסות ביטוח מנהלים ועל ידי הפרשה בדוחות הכספיים הכלולה בסעיף "התחייבויות אחרות".  
לבנק אין שליטה על הכספים שהופקדו ונצברו בקופות הגמל, קרנות הפנסיה ופוליסות ביטוח מנהלים ועל כן סכומים אלה אינם כלולים במאזן הבנק.

#### יא. התחייבויות תלויות

הבנק בוחן את הצורך בהפרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק ועל פי הערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציו המשפטיים, נכללות בדוחות הכספיים הפרשות נאותות ככל שאלה נדרשות.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, מסווג הבנק את התביעות המוגשות נגדו לפי תחומי הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון כמפורט להלן:

(1) צפוי (Probable) - הסתברות מעל 70% להפסד בגין התביעה.

(2) אפשרי (Reasonably possible) - הסתברות בין 20% ל- 70% להפסד בגין התביעה.

(3) קלוש (Remote) - הסתברות נמוכה מ- 20% להפסד בגין התביעה.

בגין תביעות שסבירות התממשותן צפויה נכללות הפרשות מתאימות בדוחות הכספיים.  
בגין הליכים משפטיים שבשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם, לא בוצעה הפרשה.

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

#### יב. מסים על הכנסה

(1) מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות, למעט אם הם מתייחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

(2) מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

(3) מסים נדחים לקבל נרשמים על בסיס הערכת ההנהלה לגבי סבירות מימושם.

(4) המסים הנדחים מחושבים בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בעת הניצול או בעת מימוש ההטבות בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס, אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, לתאריך המאזן.

(5) הבנק מוגדר כמוסד כספי לצרכי מס ערך מוסף ועל כן ההפרשה למסים כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף המוטל על ההכנסה. מס ערך מוסף המוטל על השכר נכלל בסעיף משכורות והוצאות נלוות.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ג. רווח למניה

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

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

### ד. דוח על תזרימי המזומנים

(1) תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים ובהתחייבויות מוצגים, בסכום נטו, למעט תנועה בניירות ערך ופריטים לא כספיים, באגרות חוב, שטרי הון ובכתבי התחייבות נדחים.

(2) סעיף מזומנים ופיקדונות בבנקים במאזן כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים שהופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

### ט. קיזוז מכשירים פיננסיים

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

### טז. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מהנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות, על הנכסים וההתחייבויות התלויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

### יז. הענקת מניות וכתבי אופציה לעובדים

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

בהקשר להענקת הוניות לעובדים, שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה, לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו לעובדים. שווי העסקות, שנמדד כאמור, נזקף כהוצאות שכר על פני התקופה בה מבשילה לעובד הזכות לממש או לקבל את המכשירים ההוניים המתחייבים; במקביל לרישום כל חלק תקופתי של ההוצאה, נרשם גידול מתאים בקרן הון, הכלולה במסגרת סעיפי הון העצמי של הבנק.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### יח. הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה

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

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

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

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

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

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

להערכת הבנק עסקאות עם בעלי השליטה מבוצעות בתנאי שוק ועל כן יישום הוראות מכתב הכוונות כאמור לא צפוי להביא להשפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת של

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שדן, בין היתר, באימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים שאינם בליבת העסק הבנקאי. תקנים אלו ייושמו החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. הבנק בוחן את ההשפעה של יישום תקנים אלו.

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

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

השינויים העיקריים שנכללו בהוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

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

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

ההפרשות להפסדי אשראי יכללו:

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

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

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

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

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

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

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

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

לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נערכה על בסיס פרטני - בדרך כלל, יש למחוק חובות אלו תוך שנתיים, ולגבי חובות שסכומם נמוך ממיליון ש"ח, ההפרשה בגינם נערכה על בסיס קבוצתית - יש למחוק חובות בפיגור של יותר מ-150 יום.

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו נקבע, בין היתר, כי ההוראה תיושם בדוחות הכספיים שיפורסמו לציבור החל מדוח הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2011 ואילך ובדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010 יכלול ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראה על סעיפים מאזניים עיקריים, במידה והוראה זו היתה מיושמת ביום 31 בדצמבר 2010. בנוסף, חוזר זה כולל: הבהרות ביחס לאופן היישום של הדרישות לקביעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, התאמת דרישות הסיווג של חובות בחריגה בחשבונות עו"ש לטיפול המקובל בארה"ב, התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות להוראות החדשות ותיקונים להוראות הדיווח לציבור - הוראת שעה בנושא הפרשות קבוצתיות בתקופת המעבר. בהתאם לחוזר הנ"ל, בעת יישום ההוראה לראשונה יידרשו התאגידים הבנקאיים לסווג את יתרת האשראי בהתאם לסיווגים שנקבעו בהוראה, למחוק חשבונאית את יתרות החובות הבעייתיים, העומדים באמות המידה שנקבעו בהוראה למחיקה חשבונאית, לבטל את כל הכנסות הריבית שייצברו עד ליום 1 בינואר 2011 ולא ייגבו בפועל עד אותו מועד בגין חובות פגומים כפי שהוגדרו בהוראה, וליצור הפרשות בהתאם לנדרש בהוראה.

ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירים חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 בהתאם לדרישות ההוראה יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי. לאור דחייה זו, עדכן הבנק את לוח הזמנים הצפוי ליישום ההוראה הנ"ל.

מונתה וועדת היגוי בראשות הסמנכ"ל המסחרי עסקי הכוללת את נציגי המחלקה העסקית-מסחרית, ניהול הסיכונים, חשבונאי ראשי, יועץ משפטי ומנהל מערכות מידע.

יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות, שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על-פי הכללים החדשים.

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

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

להלן לוח זמנים צפוי ליישום שלבים נוספים של ההוראה:

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

בשלב זה, בטרם השלים הבנק את ההיערכות לצורך מדידת הפסדי אשראי בהתאם לכללים שנקבעו בהוראה, אין באפשרות הבנק להעריך את ההשפעה הכמותית של יישום ההוראה בדוחות לרבעון השלישי של 2010 ואילך על התוצאות הכספיות של הבנק, לרבות ההשפעה של יישום ההוראה לראשונה על ההון העצמי ליום 30 ביוני 2010.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים סכומים מדווחים

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

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
316.0	776.6
589.5	262.5
<u>905.5</u>	<u>1,039.1</u>

פקדונות בבנק ישראל  
פקדונות בבנקים מסחריים

#### ביאור 4 - ניירות ערך סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2008					ליום 31 בדצמבר 2009				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
במיליוני ש"ח									
172.0	(0.3)	4.3	168.0	172.0	384.1	(3.7)	0.3	387.5	384.1
56.6	(4.6)	0.2	61.0	56.6	8.4	-	0.1	8.3	8.4
<u>228.6</u>	<u>(4.9)</u>	<u>4.5</u>	<u>229.0</u>	<u>228.6</u>	<u>392.5</u>	<u>(3.7)</u>	<u>0.4</u>	<u>395.8</u>	<u>392.5</u>

ניירות ערך זמינים למכירה  
איגרות חוב ומילואות:  
ממשלתיים  
אחרים

סך כל ניירות הערך  
הזמינים למכירה

נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי ההוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 8.4 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 7.6 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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - אשראי לציבור  
סכומים מדווחים

א. הרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
4,547.4	5,249.5
112.7	116.5
<u>4,434.7</u>	<u>5,133.0</u>

אשראי  
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים  
סך הכל אשראי לציבור

ב. האשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפליים ברוטו, כולל:

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
(1)9.0	(1)9.0
(1)11.6	(1)11.8
16.6	-
1.5	-
87.6	143.4
<u>126.3</u>	<u>164.2</u>
4,421.1	5,085.3
<u>4,547.4</u>	<u>5,249.5</u>

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

(ב) אשראי בפיגור זמני-  
יתרה לתאריך המאזן  
ריבית שנזקפה לדוח רווח והפסד בגין האשראי הנ"ל

(ג) אשראי בהשגחה מיוחדת

סך הכל חובות בעייתיים

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

(1) הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. צו הקפאת ההליכים ניתן תחילה לתקופה של חודש ימים והוארך מפעם לפעם עד ליום 25 במאי 2010. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. הנאמן אישר את מעמד הבנק כנושה מובטח. הנאמן בהקפאת ההליכים אישר, במסגרת הכרעת חוב חלקית, את עיקר חוב הרשות כלפי הבנק במעמד של נושה מובטחת. להערכת הבנק, בהיותו נושה מובטח, צו הקפאת ההליכים והסדר נושים הצפוי לבוא בעקבותיו, לא יובילו למחיקה של חובות של הרשות המקומית כלפי הבנק, גם אם יחול עיכוב בגבייתם. כמפורט בביאור 18, בשנת 2008 הבנק ביצע פעולת קיזוז בסך של 10.7 מיליון ש"ח ויתרת חוב הרשות המקומית הופחתה בהתאם. סכום זה חושב לאחר ביצוע הקיזוז כאמור.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - אשראי לציבור (המשך)  
סכומים מדווחים

ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית	
	בגין חובות בעייתיים	לפי חבות ענפית במיליוני ש"ח		
112.8	2.9	107.2	2.7	יתרה ליום 1 בינואר 2007
3.6	0.1	3.5	-	הפרשות בשנת החשבון
116.4	3.0	110.7	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
(3.7)	(0.9)	(2.8)	-	הפרשות בשנת החשבון
112.7	2.1	107.9	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
3.8	0.2	3.6	-	הפרשות בשנת החשבון
116.5	2.3	111.5	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - אשראי לציבור (המשך)  
סכומים מדווחים

ד. יתרות האשראי באחריות הבנק וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של כל לווה

31 בדצמבר 2008			31 בדצמבר 2009			אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון אשראי <sup>(ב)</sup>	מספר לווים <sup>(א)</sup>	מספר לווים <sup>(א)</sup>	סיכון אשראי <sup>(ב)</sup>	מספר לווים <sup>(א)</sup>	מספר לווים <sup>(א)</sup>	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
-	*	3	-	*	8	עד - 10
*	*	1	*	-	1	מ- 10 עד 20
*	0.1	3	*	*	1	מ- 20 עד 40
-	0.1	2	-	-	-	מ- 40 עד 80
-	0.1	1	-	0.1	1	מ- 80 עד 150
-	0.5	2	-	0.4	2	מ- 150 עד 300
0.6	3.2	8	*	4.0	9	מ- 300 עד 600
0.8	6.0	8	-	11.1	13	מ- 600 עד 1,200
*	28.5	18	-	23.2	14	מ- 1,200 עד 2,000
0.9	105.5	35	7.2	82.9	31	מ- 2,000 עד 4,000
1.0	276.4	48	16.5	307.8	57	מ- 4,000 עד 8,000
6.0	583.0	45	11.3	675.0	53	מ- 8,000 עד 20,000
4.1	654.2	23	9.0	770.1	28	מ- 20,000 עד 40,000
43.5	2,404.6	37	35.5	2,631.4	40	מ- 40,000 עד 200,000
-	485.2	2	-	743.5	3	מ- 200,000 עד 275,196
56.9	4,547.4	236	79.5	5,249.5	261	ס ה כ ל

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה  
סכומים מדווחים

פרטים על חברות בנות מאוחדות:

ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים וחלק בזכויות ההצבעה		פרטים על החברה	שם החברה
2008		2009		2008		2009	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		באחוזים			
<b>31 בדצמבר</b>							
1,903.7	2,448.9	0.8	-	100%	100%	<p><b>דקסיה ישראל הנפקות בע"מ</b></p> <p>תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק</p>	
				100%	100%	<p><b>דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ</b></p> <p>חברה בבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. משמשת כזרוע להחזקה, מכירה ותפעול של אגרות חוב של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ.</p>	

ההכנסות של החברות הנ"ל זהות להוצאותיהן ועל כן אין לחברות אלה רווח או הפסד.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - בניינים וציוד  
סכומים מדווחים

א. הרכב שיעור פחת ממוצע:

יתרה להפחתה		פחת			עלות הנכסים				שיעור הפחת הממוצע		
		שנצבר ליום	שנצבר בשל נכסים שנגרעו	הפרשה בשנת 2009	שנצבר ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 בדצמבר 2009	שינויים במשך שנת 2009	ליום 31 בדצמבר 2008	2008	2009	
2008	2009	2009	שנגרעו	2009	2008	2009	גריעות	2008	2008	2009	
במיליוני ש"ח											
									%	%	
19.8	19.5	0.8	-	0.3	0.5	20.3	-	-	20.3	1.1	1.0
6.6	6.9	11.7	-	3.0	8.7	18.6	-	3.3	15.3	13.1	14.8
26.4	26.4	12.5	-	3.3	9.2	38.9	-	3.3	35.6		

בניינים ומקרקעין  
(לרבות התקנות ושיפורים)  
ציוד, ריהוט וכלי רכב

ב. במסגרת הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2009, כוללים תוכנות והיוון עלויות פיתוח בעלות מופחתת של כ- 5.2 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2008 - 4.3 מיליון ש"ח).

ג. זכויות במקרקעין בסך 19.5 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 8 - נכסים אחרים סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
*2.7	2.6
*2.3	4.6
1.5	1.2
6.5	8.4

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

\* סווג מחדש.

#### ביאור 9 - פיקדונות הציבור סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
178.6	230.8
2,452.5	2,485.1
2,631.1	2,715.9

פיקדונות לפי דרישה  
פיקדונות לזמן קצוב

#### ביאור 10 - פיקדונות מבנקים סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
56.4	10.2
312.1	559.8
368.5	570.0

פקדונות לזמן קצוב מבנקים מסחריים  
פיקדונות לזמן קצוב מחברת האם Dexia Credit Local

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים סכומים מדווחים**

**א. ההרכב:**

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2008</u>	<u>2009</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>		
1,888.5	2,449.6	אגרות חוב
38.9	20.8	שטרי הון
151.9	150.8	כתבי התחייבות נדחים
<u>2,079.3</u>	<u>2,621.2</u>	סך הכל

**ב. משך חיים ממוצע, שיעור תשואה פנימי ובסיסי הצמדה**

<u>31 בדצמבר</u>		<u>שיעור תשואה פנימי (2)</u>	<u>משך חיים ממוצע (1)</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>			<u>בשנים</u>
<u>במיליוני ש"ח</u>		<u>%</u>		
151.9	150.8	2.34	8.14	<b>במטבע ישראלי לא צמוד</b> כתבי התחייבות נדחים
1,888.5	2,449.6	3.68	3.58	<b>במטבע ישראלי צמוד</b> אגרות חוב
38.9	20.8	5.51	2.86	שטרי הון
<u>2,079.3</u>	<u>2,621.2</u>			

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

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

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

הריבית הנקובה בגין אגרות חוב אלה הינה 3.4% אשר תשולם אחת לחצי שנה, ב- 30 במאי וב- 30 בנובמבר בכל אחת מהשנים 2009 עד 2014 וכן ב- 30 במאי 2015. הקרן תיפרע ב- 7 תשלומים שנתיים שווים החל מ- 30 במאי 2009 וכלה ב- 30 במאי 2015.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

#### ג. (המשך)

ביום 4 באוגוסט 2009, פרסמה חברת הבת דוח הצעת מדף, על פי תשקיף מדף מיום 26 במאי 2008, בו הוצעה 350 מיליוני ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ה') בדרך של הצעה אחידה במכרז על שיעור הריבית. בעקבות מכרז שנערך ביום 5 באוגוסט 2009 הנפיקה חברת הבת 350,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ה') צמודות למדד המחירים לצרכן בערך הנקוב ובתמורה נטו בסך 346,630 אלפי ש"ח. הוצאות הנפקה נדחות הסתכמו בסך של 3,370 אלפי ש"ח. התמורה שהתקבלה משקפת תשואה נטו בסך 2.93%.

הריבית הנקובה בגין אגרות חוב אלה (סדרה ה') הינה 2.7%, אשר תשולם אחת לשנה ב- 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2010 עד 2015. הקרן תיפרע ב- 4 תשלומים שנתיים שווים החל מ- 1 באוגוסט 2012 וכלה ב- 1 באוגוסט 2015.

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

במהלך הרבעון השלישי של 2009 שולמו ריבית והפרשי הצמדה ריבית בגין אגרות חוב סדרה ד' בסך של כ- 7.6 מיליון ש"ח.

במהלך הרבעון הרביעי של 2009 נפדו אגרות חוב מסדרה א' ו- ב' בהיקף כולל של 199.4 מיליון ש"ח (כולל ריבית והצמדה).

ביום 24 בנובמבר 2009 פרסמה חברת הבת דוח הצעת מדף בקשר עם הרחבת סדרה ה' על פי תשקיף מדף מיום 26 במאי 2008, בסך 150 מיליוני ש"ח ערך נקוב בדרך של הצעה אחידה במכרז על מחיר היחידה. בעקבות מכרז שנערך ביום 25 בנובמבר 2009 הנפיקה החברה הבת 137,043 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן (סדרה ה') בתמורה נטו בסך של 139,548 אלפי ש"ח (הוצאות הנפקה נדחות הסתכמו בסך של 1,332 אלפי ש"ח). מחיר היחידה שנקבע במכרז משקף תשואה נטו של 2.81% בגין אגרות החוב שהונפקו. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ה') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ה').

ביום 1 בפברואר 2010, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הנפיקה חברת הבת על פי דוח הצעת מדף שפורסם בהתאם לתשקיף המדף, 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו'), ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח בשיעור 1.25%. אגרות החוב אינן צמודות למדד. התמורה שהתקבלה משקפת תשואה נטו ליום ההנפקה בסך 2.81%.

בשנת 2008, רכש הבנק במהלך המסחר בבורסה, אגרות חוב שהנפיקה חברת הבת, בסכום כולל של כ- 14.8 מיליוני ש"ח כדלהלן: 3.1 מיליוני ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה א'; 3.1 מיליוני ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ב'; 5.8 מיליוני ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ג' ו- 2.8 מיליוני ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ד'.

ביום 7 בדצמבר 2009 מכר הבנק, בעסקה מתואמת במהלך המסחר בבורסה את אגרות החוב שנרכשו על ידו כאמור לעיל, בתמורה ל- 14.9 מיליוני ש"ח. לאחר המכירה האמורה, הבנק אינו מחזיק באגרות חוב של החברה הבת.

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

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

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



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 12 - התחייבויות אחרות סכומים מדווחים

31 בדצמבר		
2008	2009	
במיליוני ש"ח		
20.4	139.8	זכאים אחרים ויתרות זכות <sup>(1)</sup>
7.6	11.9	הכנסות מראש
*2.2	2.2	הפרשה לחופשה שלא נוצלה
*2.7	2.6	עתודה לפיצויי פרישה
0.7	3.5	משרדי ממשלה <sup>(2)</sup>
33.6	160.0	

\* סווג מחדש.

(1) עיקר הגידול נובע מסכומים במעבר בבנק ישראל, אשר נסגרו כעבור יום אחד כנגד פקדונות הבנק בבנק ישראל.

(2) משרד האוצר מעמיד לרשות הרשויות המקומיות סכומים המוקצבים להן בתקציבי המדינה השונים, על ידי העברות לחשבון מיוחד של הבנק אצל החשב הכללי (בהתייחס להסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר, ראה ביאור 18 ט' להלן). חשבונות הרשויות המקומיות בקשר לכך מנוהלים על ידי הבנק.

#### ביאור 13 - הון המניות סכומים מדווחים

א. ההרכב

הון המניות לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 2008 מורכב כדלקמן:

מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות		
340	340	אינן רשומות למסחר בבורסה - רשומות על שם:
340	340	מניות יסוד א' בנות 0.1 ש"ח
340	340	מניות יסוד ב' בנות 0.1 ש"ח
798,938	878,980	מניות יסוד ג' בנות 0.1 ש"ח
799,958	880,000	מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח
רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב -		
752,831	812,000	מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח -
833	900	רשומות על שם
סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים		

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ב. הזכויות העיקריות הנלוות למניות

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

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

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

הבנק נערך להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו.

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

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

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר			
2008	2009		
באזל I <sup>(2)</sup>	באזל I <sup>(1)</sup>	באזל II <sup>(1)</sup>	
	במיליוני ש"ח		
489.5	534.4	532.3	הון רובד 1, לאחר ניכויים
<sup>(3)</sup> 139.1	152.7	152.7	הון רובד 2, לאחר ניכויים
<u>628.6</u>	<u>687.1</u>	<u>685.0</u>	סה"כ הון כולל

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

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

הנתונים ליום 31 בדצמבר 2009 לפי באזל I מוצגים כדי להבהיר את השפעת שינוי שיטת מדידת יחס ההון לרכיבי סיכון וכדי לאפשר השוואה לתקופות קודמות.

(3) לאחר ניכויים מההון הכולל לפי באזל I בגין השקעות בכתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים.

כתבי התחייבות נדחים אלה נמכרו על ידי הבנק במהלך שנת 2009.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

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

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר			
2008	2009		
באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(1)</sup>	
	במיליוני ש"ח		
3,343.9	3,692.1	3,011.8	סיכון אשראי
94.2	-	-	סיכון שוק
-	-	264.9	סיכון תפעולי
3,438.1	3,692.1	3,276.7	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר			
2008	2009		
באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(1)</sup>	
%	%	%	
14.24	14.47	16.25	יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון
18.28	18.61	20.91	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.00	12.00	*	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

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

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

הנתונים ליום 31 בדצמבר 2009 לפי באזל I מוצגים כדי להבהיר את השפעת שינוי שיטת מדידת יחס ההון לרכיבי סיכון וכדי לאפשר השוואה לתקופות קודמות.

\* טרם נקבע על ידי המפקח על בנקים יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל II.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

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

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר		
2008	2009	
באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(1)</sup>
במיליוני ש"ח		
489.5	534.4	534.4
-	-	(2.1)
<u>489.5</u>	<u>534.4</u>	<u>532.3</u>

הון עצמי  
בניכוי: הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של  
ניירות ערך זמינים למכירה  
סה"כ הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר		
2008	2009	
באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(1)</sup>
במיליוני ש"ח		
2.7	2.7	2.7
150.0	150.0	150.0
(13.6)	-	-
<u>139.1</u>	<u>152.7</u>	<u>152.7</u>

(א) הון רובד 2 עליון  
הפרשה כללית לחובות מסופקים

(ב) הון רובד 2 תחתון  
כתבי התחייבות נדחים

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

סה"כ הון רובד 2

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

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

הנתונים ליום 31 בדצמבר 2009 לפי באזל I מוצגים כדי להבהיר את השפעת שינוי שיטת מדידת יחס ההון לרכיבי סיכון וכדי לאפשר השוואה לתקופות קודמות.

(3) סכום ההשקעה בכתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי מוסדות בנקאיים ונחשבים כהון משני בבנק המנפיק, נוכח בשנת 2008 מההון המשני.  
כתבי התחייבות נדחים אלה נמכרו על ידי הבנק במהלך שנת 2009.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

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

(2) הון רובד 2 (המשך):

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

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

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

ביאור 14 - שעבודים

ביום 22 ביולי 2007 חתם הבנק על איגרת חוב לטובת בנק ישראל להבטחת אשראי שיינתן לבנק על ידי בנק ישראל, במסגרתה שעבד הבנק לטובת בנק ישראל בשעבוד צף בדרגה ראשונה איגרות חוב ממשלתיות אשר תופקדנה מעת לעת בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחיוכים כספיים על ידי מסלקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2009, לא הופקדו אגרות חוב בחשבונות הנזכרים לעיל והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

ביאור 15 - זכויות עובדים

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

עובדים אשר יפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות, והכל לפני הגיעם לגיל הפרישה, יהיו זכאים לפיצויים המחושבים על בסיס המשכורת האחרונה, לפי חישוב של חודש אחד לכל שנת עבודה. ככל שלא יהיה בסכומים שנצברו בקופות הפנסיה כדי לכסות את הפיצויים המחושבים כאמור, ישלים הבנק את הפער. הפקדות הבנק בקרנות פנסיה וביטוח מנהלים ועתודה לפיצויי פרישה שנכללו בדוחות הכספיים (ראה ביאור 12) מכסות את התחייבות הבנק לפיצויים, במקרה של פיטורי העובדים לפני הגיעם לגיל פרישה.

ב. עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה בגין ימי חופש שלא נוצלו, חושבה על בסיס השכר האחרון בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות (ראה ביאור 12).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

#### ג. עסקאות תשלום מבוסס מניות

בהתאם למדיניות התגמול שאושרה בוועדת תגמול ובדירקטוריון מיום 16 בדצמבר 2009 אשר אפיינה מצב קיים בבנק, להלן תמצית בנושא תכנית אופציות למנכ"ל וסמנכ"לים:

המנכ"ל וסמנכ"לי הבנק משתתפים בתכנית הקצאת אופציות של קבוצת דקסיה. על פי תנאי התכנית, כל נושא משרה בכירה יוכל לקבל הקצאת אופציות עם תאריכי ומחירי מימוש עתידיים. תנאי התכנית וסכומי הקצאת האופציות נקבעים על ידי קבוצת דקסיה עפ"י הכללים המקובלים בקבוצה. החל משנת 2008, תנאי תכנית האופציות תואמים את הדין בישראל ומאפשרים החלת הוראות פקודת מס הכנסה לענין מיסוי המנהלים בשיעור מופחת.

ההחלטה ליישום תוכנית הקצאת האופציות לנושאי המשרה הבכירה נקבעת ע"י הנהלת הקבוצה על בסיס שנתי. אין ערובה כי תוכנית כזו תוצע לנושאי המשרה הבכירה בשנים העוקבות. נכון להיום עקב ירידה חדה של מניות קבוצת דקסיה באירופה, האופציות שהוקצו "מחוץ לכסף".

#### תוכנית הקצאת מניות ואופציות לעובדים:

כל עובדי הבנק, לרבות הבכירים, זכאים להשתתף בתכנית הקצאת מניות לעובדים, הנקבעת על ידי קבוצת דקסיה ומיושמת על ידה. תנאי התוכנית נקבעים ע"י קבוצת דקסיה בהתאם לכללים שהתקבלו בקבוצה. לא הייתה שום הקצאה הניתנה בשנת 2009. על מנת להסדיר את נושא מיסוי הרווחים מתכנית כאמור, מדי שנה בה מוצעת התכנית לעובדים הישראלים, מוסדר רולינג מול רשויות מס הכנסה הקובע את אופן חישוב המס, שיעורו ומועד ניכיון. ההחלטה על הפעלת תכנית הקצאת מניות לעובדים מתקבלת ברמת הנהלת הקבוצה עבור כל שנה בנפרד, ואין כל התחייבות כי תכנית כאמור תוצע לעובדים גם בשנים הבאות. לא ניתנה הקצאה כזו לשנת 2009.

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

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

בשנים 2002-2008 הקצתה Dexia SA 124,500 כתבי אופציה (לעובדים בכירים כנ"ל) בעיקרם בתנאים קרובים לנ"ל, בשווי ההטבה כולל המחושב כנ"ל, המסתכם בשנת 2008 בכ- 100 אלפי ש"ח, בשנת 2007 בכ- 500 אלפי ש"ח, בשנת 2006 בכ- 250 אלפי ש"ח ובשנים 2002-2005 בכ- 894 אלפי ש"ח.

ההטבה בגין הקצאת האופציות מיולי 2008, 2007, 2006 ו- 2005 נזקפת כהוצאה, כאמור לעיל, על פני התקופה בה מבשילה לעובדים הזכות לקבל את כתבי האופציה הנ"ל.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה  
סכומים מדווחים

ההרכב:

31 בדצמבר 2008				31 בדצמבר 2009			
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי	
		לא צמוד	צמוד למדד			לא צמוד	צמוד למדד
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
905.5	-	905.5	-	1,039.1	-	1,039.1	-
228.6	-	94.9	133.7	392.5	-	222.9	169.6
4,434.7	-	825.3	3,609.4	5,133.0	-	1,692.1	3,440.9
26.4	26.4	-	-	26.4	26.4	-	-
6.5	1.7	*4.8	* -	8.4	2.5	5.9	-
5,601.7	28.1	1,830.5	3,743.1	6,599.4	28.9	2,960.0	3,610.5
2,631.1	-	1,703.5	927.6	2,715.9	-	1,882.6	833.3
368.5	-	222.2	146.3	570.0	-	472.8	97.2
2,079.3	-	151.9	1,927.4	2,621.2	-	150.8	2,470.4
33.6	-	33.6	-	160.0	-	160.0	-
5,112.5	-	2,111.2	3,001.3	6,067.1	-	2,666.2	3,400.9
489.2	28.1	(280.7)	741.8	532.3	28.9	293.8	209.6

**נכסים:**

מזומנים ופיקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
אשראי לציבור  
בניינים וציוד  
נכסים אחרים

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות:**

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

**סך כל ההתחייבויות**

**הפרש**

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

31 בדצמבר 2009

יתרה מאזנית***		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים																					
שיעור תשואה פנימי****	סך הכל במיליוני ש"ח	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשר ועד עשרים שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	במיליוני ש"ח										
														<b>מטבע ישראלי לא צמוד:</b>									
3.04	2,960.0	17.0	3,316.8	256.8	930.5	135.5	142.2	145.9	155.5	170.5	29.9	1,350.0		נכסים**									
1.36	2,666.2	-	2,921.1	-	544.8	132.9	12.9	12.9	12.9	151.2	139.0	1,914.5		התחייבויות הפרש									
	293.8	17.0	395.7	256.8	385.7	2.6	129.3	133.0	142.6	19.3	(109.1)	(564.5)											
														<b>מטבע ישראלי צמוד מדד:</b>									
5.30	3,610.5	4.4	4,688.4	297.7	1,839.1	439.5	463.6	510.1	582.4	418.4	94.6	43.0		נכסים									
4.20	3,400.9	-	3,900.7	27.9	830.4	385.0	589.4	569.6	487.0	956.7	20.7	34.0		התחייבויות הפרש									
	209.6	4.4	787.7	269.8	1,008.7	54.5	(125.8)	(59.5)	95.4	(538.3)	73.9	9.0											
	28.9	28.9												<b>פריטים שאינם כספיים:</b>									
														נכסים									
														<b>סך הכל:</b>									
4.28	6,599.4	50.3	8,005.2	554.5	2,769.6	575.0	605.8	656.0	737.9	588.9	124.5	1,393.0		נכסים***									
2.95	6,067.1	-	6,821.8	27.9	1,375.2	517.9	602.3	582.5	499.9	1,107.9	159.7	1,948.5		התחייבויות הפרש									
	532.3	50.3	1,183.4	526.6	1,394.4	57.1	3.5	73.5	238.0	(519.0)	(35.2)	(555.5)											
														<b>תזרימי המזומנים של הנכסים לפי סוג מוצר:</b>									
														מזומנים ופקדונות בבנקים									
			1,039.1	-	-	-	-	-	-	-	-	1,039.1		אגרות חוב									
			476.1	43.6	199.2	50.3	46.4	62.4	41.0	25.9	5.9	1.4		אשראי לציבור									
		21.4	6,484.2	510.8	2,570.4	524.7	559.3	593.7	696.9	563.0	118.7	346.7		נכסים אחרים									
			6.0	-	-	-	-	-	-	-	-	6.0											

\* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.  
 \*\* כולל נכסים בסך 21.4 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.  
 \*\*\* כפי שנכללה בביאור מספר 16 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".  
 \*\*\*\* שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

31 בדצמבר 2008\*\*\*\*

יתרה מאזנית***		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים																	
שיעור תשואה פנימי****	סך הכל במיליוני ש"ח	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשר ועד עשרים שנים		מעל חמש ועד עשר שנים		מעל ארבע ועד חמש שנים		מעל שלוש ועד ארבע שנים		מעל שנה ועד שנתיים		מעל שלושה ועד חודשים		מעל חודש ועד שלושה חודשים		עם דרישה ועד חודש	
				ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%
<b>מטבע ישראלי לא צמוד:</b>																			
5.28	1,830.5		2,052.0	341.7	163.0	34.7	35.6	36.4	41.7	96.6	19.4	1,282.9	נכסים**						
4.72	2,111.2		2,099.7	-	370.0	-	-	-	-	163.8	113.1	1,452.8	התחייבויות הפרש						
	(280.7)		(47.7)	341.7	(207.0)	34.7	35.6	36.4	41.7	(67.2)	(93.7)	(169.9)	מטבע ישראלי צמוד מדד:						
5.42	3,743.1		4,851.1	630.4	1,646.2	417.3	446.9	536.5	506.7	405.3	96.6	165.2	נכסים**						
4.53	3,001.3		3,391.9	180.5	696.1	407.7	384.4	422.2	854.3	424.0	22.1	0.6	התחייבויות הפרש						
	741.8		1,459.2	449.9	950.1	9.6	62.5	114.3	(347.6)	(18.7)	74.5	164.6	פריטים שאינם כספיים:						
	28.1	28.1											נכסים						
<b>סך הכל:</b>																			
5.36	5,601.7	28.1	6,903.1	972.1	1,809.2	452.0	482.5	572.9	548.4	501.9	116.0	1,448.1	נכסים**						
4.61	5,112.5	-	5,491.6	180.5	1,066.1	407.7	384.4	422.2	854.3	587.8	135.2	1,453.4	התחייבויות הפרש						
	489.2	28.1	1,411.5	791.6	743.1	44.3	98.1	150.7	(305.9)	(85.9)	(19.2)	(5.3)	*						

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

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

\*\*\* כפי שנכללה בביאור מספר 16 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".

\*\*\*\* שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית, נטו.

\*\*\*\*\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות סכומים מדווחים**

**א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
0.5	0.4
1.2	1.1
55.1	78.0

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

**ב. מידע על פיקדונות מיועדים שפירעונם מותנה במידת הגביה מהאשראי**

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

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	
2,848.3	2,620.8
3.7	2.7
2,852.0	2,623.5

פיקדונות מהממשלה  
פיקדונות מאחרים

באשר למרווח ועמלות גביה מפיקדונות אלו- ראה ביאור 22.

**ג. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה\* לסוף השנה**

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

31 בדצמבר						
2008		2009				
		מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל שנה	
		עד	עד	עד	עד	
סך הכל	סך הכל	20 שנים	10 שנים	5 שנים	3 שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח						
9.9	7.5	-	0.9	1.6	2.9	2.1

תזרימים עתידיים צפויים

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך) סכומים מדווחים

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

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

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

#### ז. **בקשה לאישור תביעה ייצוגית**

ביום 19 במאי 2002 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר כתובענה ייצוגית את התביעה שהוגשה באותו יום בת.א. 1600/02 שפירא ובצאלאל 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 נזקייהם 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.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים ולאור פסק דינו של בית המשפט המחוזי, סיכויי התביעה הינם בגדר "קלוש". אי לכך ובהתחשב בכך שהטענות בתביעה אינן מכוונות כנגד הבנק עצמו, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ח. הפרטת הבנק

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

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

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

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

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - "החשכ"ל), המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן - "ההסכם"). ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה, בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות ממשרדי הממשלה, ניתנת לשינוי, כאשר טרם הובהר על ידי המדינה אופן ועיתוי השינוי. יצוין כי חלק מהרשויות המקומיות, בעיקר רשויות חלשות, התחייבו כלפי הבנק באופן בלתי חוזר כחלק מהבטחונות שהעמידו לבנק, להמשיך ולהעביר את המענקים וההעברות באמצעות חשבונם בבנק, עד לפרעון אשראים שהועמדו להם.

הבנק התחייב במסגרת ההסכם, בין היתר, לבצע את הלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן - הלוואות התקציביות החדשות) מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999 וימשיך לגבות מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס ללוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999. למרות שהתחייבות הבנק לבצע הלוואות תקציביות חדשות הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008, נאות הבנק, לבקשת המדינה, להמשיך ולהעמיד הלוואות תקציביות חדשות לתקופה נוספת באותם תנאים, ובלבד שמסגרת הלוואה תאושר עד ליום 29 ביוני 2010 והלוואות תועמדנה בפועל עד ליום 29 ביוני 2011.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

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

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

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

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

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

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

באשר להנפקות אגרות החוב בשנת 2009, ראה ביאור 11 לעיל.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

יב. מכתב תמיכה

להלן מכתבים אשר מסרה DCL בשפה האנגלית לבנק ישראל-

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

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

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

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

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

\* כמצויין בביאור 2ט'.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים  
סכומים מדווחים

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. לפיכך, השווי ההוגן של מכשירים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים המהווים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח.

אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן 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 לפרעון. 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.

בשנת 2009, חישב הבנק את השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים באופן מפורט יותר מאשר מבעבר, תוך שימוש במערכת מיכונית תומכת. ההבדלים בין חישוב השווי ההוגן במתכונת החדשה לבין החישוב הקודם, מפורטים בסעיף ב' להלן.

לאור השינויים בחישוב שווי ההוגן המפורטים להלן וכדי לאפשר בסיס השוואה נאות, הוצג השנה חישוב השווי ההוגן, גם לפי המתכונת שבה חושב השווי ההוגן בשנה קודמת.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)  
סכומים מדווחים

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

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

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

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

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.

בנוסף לכך בוצעה בדיקת רגישות של אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים לפיה, תוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה את אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים לסוף שנת 2009 בסך של כ-4 מיליון ש"ח.

דוחות הכספיים שהוצגו בעבר, חושב השווי ההוגן של האשראי לפי שיעור ניכיון אחיד לכל ההלוואות בהתאם לבסיסי ההצמדה שלהם. כמו כן, ביתרות אשראי בריבית שוק משתנה (פריים וכדו') בתדירות של עד 3 חדשים, היתרה במאזן בשנה קודמת נחשבה כאומדן של השווי ההוגן.

פיקדונות הציבור ופקדונות מבנקים - יתרת הפקדונות 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 פקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנתורה עד לפרעון. דוחות הכספיים שהוצגו בעבר, חושב השווי ההוגן של הפקדונות לפי שיעור ניכיון אחיד לכל הפקדונות בהתאם לבסיסי ההצמדה שלהם. ביתרות הפקדונות בריבית שוק משתנה (פריים וכדו') בתדירות של עד 3 חדשים, היתרה במאזן נחשבת כאומדן של השווי ההוגן תוך התאמה לשינויים בסיכון האשראי ובמרווח הבנק.

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.

דוחות הכספיים שהוצגו בעבר, חושב השווי ההוגן של אגרות חוב הנסחרות לפי שיעור ניכיון אחיד לכל אגרות החוב.

בעקבות המצב ששרר בשוקי ההון בעולם ובארץ ברבעון הרביעי של שנת 2008, עקב המשבר הכלכלי בעולם, חלו תנודות חדות יחסית בשער הריבית במגזר צמוד המדד. בעקבות כך, במהלך החודשים האחרונים של 2008 לא בוצעו הלוואות צמודות מדד. לאור זאת, העריך הבנק, לצרכי הנתונים ל-31 בדצמבר 2008 מה הם שיעורי הריבית הרלוונטיים במגזר צמוד מדד אילו בוצעו עסקאות של לווים ומפקידים וזאת, בין היתר, על בסיס פיקדונות שבוצעו בפועל באמצע חודש ינואר 2009.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)  
סכומים מדווחים

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

מתכונת קודמת				מתכונת חדשה									
31 בדצמבר 2008				31 בדצמבר 2009				31 בדצמבר 2009					
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן				
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)		
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח					
905.5	905.5	-	905.5	1,039.1	1,039.1	-	1,039.1	1,039.1	1,039.1	-	1,039.1	1,039.1	נכסים פיננסיים
228.6	228.6	-	228.6	392.5	392.5	-	392.5	392.5	392.5	-	392.5	392.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,321.3	4,434.7	3,866.3	568.4	5,259.6	5,133.0	3,427.6	1,705.4	5,306.9	5,133.0	3,427.6	1,705.4	1,705.4	ניירות ערך
4.7	4.8	-	4.8	5.9	5.9	-	5.9	5.9	5.9	-	5.9	5.9	אשראי לציבור
5,460.1	5,573.6	3,866.3	1,707.3	6,697.1	6,570.5	3,427.6	3,142.9	6,744.4	6,570.5	3,427.6	3,142.9	3,142.9	נכסים פיננסיים אחרים
												<b>סך כל הנכסים הפיננסיים*</b>	
2,623.9	2,631.1	1,167.3	1,463.8	2,762.5	2,715.9	794.1	1,921.8	2,770.9	2,715.9	794.1	1,921.8	1,921.8	התחייבויות פיננסיות
367.3	368.5	163.5	205.0	575.4	570.0	97.2	472.8	562.9	570.0	97.2	472.8	472.8	פיקדונות הציבור
1,990.1	2,079.3	1,927.4	151.9	2,684.4	2,621.2	9.9	2,611.3	2,706.4	2,621.2	9.9	2,611.3	2,611.3	פיקדונות מבנקים
33.6	33.6	-	33.6	155.2	155.2	-	155.2	155.2	155.2	-	155.2	155.2	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
5,014.9	5,112.5	3,258.2	1,854.3	6,177.5	6,062.3	901.2	5,161.2	6,195.4	6,062.3	901.2	5,161.1	5,161.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
												<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>	

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

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2009 הינו 0.7 מיליוני ש"ח (0.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו  
סכומים מדווחים

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

ב. יתרות מאזניות- במאוחד:

31 בדצמבר 2008				31 בדצמבר 2009			
אחרים		מחזיקי מניות*		אחרים		מחזיקי מניות*	
(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			

#### נכסים:

אשראי לציבור\*\*  
אשראי לציבור בערבות מחזיקי מניות

#### התחייבויות:

פיקדונות מבנקים\*\*\*  
פיקדונות מהציבור  
כתבי התחייבות נדחים\*\*\*\*

#### הון עצמי

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

\* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.1 מליון ש"ח בימים 31 בדצמבר, 2009 ו-2008.

\*\* הלוואה למנהל כללי.

\*\*\* כולל פיקדונות מ-DCL בסך 472.8 מליון ש"ח נושאות ריבית תלבור ופקדון בסך 87.0 מליון ש"ח נושא ריבית צמודה למדד.

\*\*\*\* כולל כתב התחייבות נדחה שהונפק ל-DCL בסך 150.8 מליון ש"ח נושא ריבית תלבור.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)  
עכומים מדווחים

ג. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנת 2008			לשנת 2009		
אחרים	מחזיקי <sup>(א)</sup> מניות ומנהל כללי דירקטורים	אחרים	מחזיקי <sup>(א)</sup> מניות ומנהל כללי דירקטורים	אחרים	אחרים
<b>במיליוני ש"ח</b>					

(הוצאות) הכנסות

תוצאות פעולות מימון

לפני הפרשה לחובות

מסופקים - נטו<sup>(א)</sup>

הכנסות תפעוליות -

עמלות

הוצאות תפעוליות

(7.6)	-	(23.5)	(3.0)	-	(21.7)
0.5	-	-	0.4	-	-
-	(3.2) <sup>(א)</sup>	-	-	(2.9) <sup>(א)</sup>	(0.1)

(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.

(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.

(ג) כל ההכנסות (הוצאות) מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה, למעט הוצאות בסך 0.1 מיליון ש"ח בשנת 2009 ו-2008.

ד. הטבות לבעלי עניין:

לשנת 2008		לשנת 2009	
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות במיליוני ש"ח	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות במיליוני ש"ח
2	2.6	2	2.3
6	0.6	7	0.6
	*		*
	3.2		2.9

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

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

ה. תוצאות פעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		
*(5.7)	*(7.7)	(3.0)
*	*(12.3)	(14.2)
-	(7.9)	(3.8)
(3.2)	(3.2)	(3.7)
(8.9)	(31.1)	(24.7)

בגין התחייבויות:  
על פקדונות הציבור  
על פיקדונות מבנקים  
על כתבי התחייבות נדחים  
בגין ערבויות וקו אשראי

\* סווג מחדש.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)  
סכומים מדווחים

### ו. העמדת קו אשראי והלוואות מ-DCL

(1) בחודש ינואר 2005 חתמו הבנק ו-Dexia Credit Local, חברת האם (להלן: "DCL") על הסכם להעמדת קו אשראי לבנק לצורך מימון פעולותיו, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח.

תוקף ההסכם המקורי הינו עד ליום 31 בדצמבר 2005 והוא הוארך מאז מפעם לפעם. הארכת ההסכם האחרונה נעשתה בדצמבר 2008 עבור שנת 2009, בהתאם למנגנון הסכמת הצדדים הקבוע בהסכם. בשנת 2009 שילם הבנק עמלה בשעור 0.45% לשנה בגין קו האשראי, המסתכמת בסך 0.2 מיליוני ש"ח (שנה קודמת – 0.1 מיליוני ש"ח).

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

DCL הודיעה לבנק על הסכמתה לחידוש קו האשראי לשנת 2010 כפי שעשתה בשנים קודמות ובתנאים פיננסיים משופרים עבור הבנק לעומת תנאי קו האשראי בשנת 2009. ביום 16 בדצמבר 2009 החליט דירקטוריון הבנק שלא לחדש את קו האשראי לשנה נוספת וזאת, בין היתר, לאור נזילותו הגבוהה של הבנק וניתוח כדאיות העסקה. אין באמור בכדי למנוע מהבנק ומ-DCL להסכים על העמדת קו אשראי אחר, ככל שיוסכם על כך בין הצדדים בעתיד.

הבנק בחן את האפשרות לחדש את קו האשראי לתקופה נוספת של שנה, עד ליום 31 בדצמבר 2010. למרות ש-DCL נתנה הסכמתה לחידוש קו האשראי, החליט הבנק שלא לחדש את קו האשראי לשנה נוספת וזאת, בין היתר, לאור מקורות הגיוס החליפיים העומדים לרשותו והסתמכותו על תיק ניירות ערך כמקור מימון מהיר בעת הצורך. אין באמור בכדי למנוע מהבנק ומ-DCL להסכים על העמדת קו אשראי אחר, ככל שיוסכם על כך בין הצדדים בעתיד.

(2) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסויימות. כתבי השיפוי שהתקבלו מ-DCL מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" שנקבעה בהוראות בנק ישראל. היקף יתרת האשראי הניתן בערבות DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2009 בכ- 853.7 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2008 כ- 881.8 מיליוני ש"ח).

בתמורה למתן כתבי השיפוי הבנק משלם ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ- 0.3% המסתכמת בשנת 2009 בסך 3.5 מיליוני ש"ח (שנה קודמת – 3.1 מיליוני ש"ח).

(3) ביום 3 בינואר 2008, אישרה האסיפה הכללית של הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית בשיעור ריבית התלבור בתוספת מרווח ואשר סכומן הכולל של העסקאות לא יעלה על 1.5 מיליארד ש"ח לתקופה של שנתיים. כל הלוואה תוענק לתקופה של 5-10 שנים, בהתאם לצרכי הבנק במועד ההתקשרות. ביום 3 בינואר 2010 הסתיים תוקף הסכם המסגרת.

בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה אחת לקבלת הלוואה בסך 100 מיליוני ש"ח מ-DCL בהתאם לתנאים שנקבעו באישור האסיפה הכללית.

ביום 27 באוגוסט 2009, אישרה ועדת הביקורת של הבנק, כעסקת מסגרת עד ליום 31 ביולי 2011, את התקשרות הבנק עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ וחברות בנות שלה, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות. החלטת ועדת הביקורת מאריכה החלטת מסגרת קודמת מיום 13 ביולי 2007. בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

#### ו. העמדת קו אשראי והלוואות מ-DCL (המשך)

(4) בחודש ינואר 2008, באישור האסיפה הכללית של הבנק, הנפיק הבנק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליון ש"ח, נושא ריבית שנתית משתנה ע"פ שיעור ריבית התלבור לשלושה חודשים. קרן כתב ההתחייבות תיפרע בתשלום אחד בתום 10 שנים, ואילו הריבית משולמת בתשלומים רבעוניים.

כתב ההתחייבות, נדחה מפני תביעות של בעלי הפיקדונות.

בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון משני, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בדבר יחס הון מזערי.

כתב התחייבות זה נכלל כחלק מהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל II.

(5) ביום 5 ביוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל שלא יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח לתקופה של שלוש שנים מיום 22 באפריל 2008, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק, ובלבד שיתקבל מרווח שנתי מינימאלי ובלבד שהלוואה תינתן במסגרת תנאים נוספים. בכלל זה, נקבעו מגבלות בדבר הסכום השנתי הכולל של הלוואות שהבנק יוכל לקבל מ-DCL ואופן קביעת שיעור הריבית. כמו כן יובהר, כי DCL לא התחייבה להעניק לבנק הלוואות על פי עסקת המסגרת. ביצוע הלוואה כלשהי יהיה כפוף לניהול משא ומתן פרטני ולהסכמה פרטנית של DCL.

בשנת 2008 ועד לתאריך המאזן התקשר הבנק עם DCL במסגרת זו ב-4 עסקאות הלוואה בסכום כולל של 340 מיליון ש"ח, צמודות למדד המחירים לצרכן או מבוססות על ריבית תלבור (Telbor), והכל על פי אישור האסיפה הכללית.

(6) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

#### ז. קבלת מכתבים מ-DCL

לעניין קבלת מכתבים מ-DCL, ראה ביאור 18 יב'.

#### ח. עסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת

באשר לעסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת (לרבות התחייבותו של הבנק לפרוע את אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת) - בדוחות הבנק, ראה ביאורים 11ג', 18יא'.

#### ט. ביטוח דירקטורים וביטוח בנקאי

אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מבטחת בביטוח קבוצתי של קבוצת דקסיה. בנוסף, הביטוח הבנקאי בקבוצה (Bankers Blanket Bond) חל אף הוא על הבנק (יצוין כי הבנק רכש ביטוח בנקאי משלים). נכון למועד עריכת דוחות כספיים אלה, DCL אינה דורשת תשלום מן החברות הבנות שלה ובכללן הבנק, בעד הכללתן בביטוחים האמורים.

י. לעניין מכירת זכויות במקרקעין בשנת 2007, ראה ביאור 26.

יא. ביום 27 באוגוסט 2009, אישרה ועדת הביקורת של הבנק, כעסקת מסגרת עד ליום 31 ביולי 2011, את התקשרות הבנק עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ וחברות בנות שלה, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות. החלטת ועדת הביקורת מאריכה החלטת מסגרת קודמת מיום 13 ביולי 2007. בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

**יב.** בהתאם להחלטת ועדת הביקורת מיום 23 באפריל 2009, נקבעו רפים כמותיים לעסקאות "זניחות" הנעשות עם בעל השליטה או שיש לבעל השליטה עניין אישי בהן. בהתייחס לכך קבעה ועדת הביקורת, בין היתר, כי בהתייחס לעסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, בין אם עסקה בודדת ובין אם מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק – יחשבו כעסקאות זניחות. בהתייחס לכך יצוין כי הבנק רוכש שירותי מחשוב מקבוצת דקסיה כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח.

**ביאור 21 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים**  
סכומים מדווחים

**לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		

**רווח מאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:**

			<b>א. בגין נכסים:</b>
*299.5	407.4	368.7	מאשראי לציבור
19.6	25.8	8.4	מפיקדונות בבנקים (כולל בבנק ישראל)
9.9	13.2	16.8	מאגרות חוב
329.0	*446.4	393.9	
163.5	181.3	116.9	<b>ב. בגין התחייבויות:</b>
71.1	149.4	173.7	על פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים
(234.6)	(330.7)	(290.6)	על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
*0.7	*1.3	1.8	<b>ג. אחר:</b>
*2.3	*6.0	4.4	עמלות מעסקי מימון
3.0	7.3	6.2	הכנסות מימון אחרות
97.4	123.0	109.5	
9.9	13.2	16.8	<b>ד. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב</b>
*2.4	*7.1	6.5	הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה
(0.1)	(1.1)	(2.1)	רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
12.2	19.2	21.2	הפסד ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
סך הכל מהשקעות באגרות חוב			

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 22 - **עמלות תפעוליות** סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		
*2.2	*2.2	2.8
2.1	1.5	2.2
*4.1	3.2	2.7
*4.1	*3.1	3.4
<u>12.5</u>	<u>10.0</u>	<u>11.1</u>

ניהול חשבון  
טיפול באשראי  
מרווח ועמלות גבייה בגין אשראי מפקדונות שפירעונו מותנה במידת הגבייה  
עמלות אחרות

סך כל העמלות התפעוליות

\* סווג מחדש.

#### ביאור 23 - **משכורות והוצאות נלוות** סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		
11.7	12.2	12.8
0.4	0.3	0.1
1.6	2.8	2.1
2.6	2.7	3.0
1.2	1.1	1.7
<u>17.5</u>	<u>19.1</u>	<u>19.7</u>

משכורות  
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות  
פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וחופשה  
ביטוח לאומי ומס שכר  
הוצאות נלוות אחרות

סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות

#### ביאור 24 - **הוצאות אחרות** סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		
0.7	1.0	0.5
0.9	0.9	0.8
*4.2	*3.2	3.9
*0.6	*0.6	0.6
*0.4	0.5	0.5
*2.3	2.8	2.7
0.6	0.7	0.6
*1.4	*1.8	1.7
<u>11.1</u>	<u>11.5</u>	<u>11.3</u>

שיווק ופרסום  
תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')  
מחשב  
משרדיות  
ביטוח  
שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות ויעוץ מקצועי)  
שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים  
אחרות

סך כל ההוצאות האחרות

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות**  
סכומים מדווחים

א. הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		
21.3	33.0	30.6
0.4	0.1	(0.3)
0.5	(0.1)	0.3
<u>22.2</u>	<u>33.0</u>	<u>30.6</u>

מסים שוטפים בגין שנת החשבון  
מסים שוטפים בגין שנים קודמות  
שינויים במסים נדחים בגין שנת החשבון  
הפרשה למסים על הכנסה

ב. התאמה בין סכום המס ה"תיאורטי", שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על הבנק, לבין הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		
38.53%	36.80%	36.21%
25.1	33.4	29.3
(5.2)	-	-
1.4	(1.4)	1.4
(0.1)	(0.1)	(0.1)
0.1	0.1	0.1
0.3	0.2	-
*	*	0.2
0.4	0.1	(0.3)
0.2	0.7	*
<u>22.2</u>	<u>33.0</u>	<u>30.6</u>

שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי  
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי  
מס (חסכון במס) בגין:  
ניכוי בשל אינפלציה\*\*  
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים  
הפרשי תיאום פחת  
הוצאות אחרות לא מוכרות  
מס רווח על מס שכר, נטו  
שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס  
מסים בגין שנים קודמות  
אחר, נטו  
הפרשה למסים על הכנסה

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

\*\* ההפרש האמור נובע מהפער בין התוצאות לצורכי מס של הבנק המחושבות בערכים ריאליים על בסיס השינוי במדד, לבין התוצאות בערכים נומינליים של הבנק, כפי שהן מוצגות בדוחות כספיים אלה.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ג. מסים נדחים

(1) להלן הרכב המסים הנדחים לקבל והעתודה למסים נדחים:

מסים נדחים לקבל		עתודה למסים נדחים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2008	2009	2008	2009	
במיליוני ש"ח				
-	-	1.0	0.8	מעתודה לפיצויי פרישה
-	-	0.7	0.7	מהפרשה לחופשה
(0.2)	(0.3)	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
(0.2)	(0.3)	1.7	1.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

מסים נדחים לקבל, נטו מוצגים בסעיף נכסים אחרים (ראה ביאור 8).

(2) מסים נדחים חושבו בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שיחול בעת הניצול.

(3) מימוש החיסכון במסים בשנים הבאות מותנה בקיום הכנסה חייבת במס באותן שנים בסכום מתאים.

(4) שינויים במסים נדחים בסך 1.1 מיליוני ש"ח (בשנת 2008 – 0.7 מיליוני ש"ח) נובעים מניירות ערך זמינים למכירה ונזקפו לסעיף נפרד בהון העצמי.

#### ד. מסוי הבנק

(1) שיעורי המס

בחודש אוגוסט 2005, פורסם תיקון לפקודת מס הכנסה (מספר 147) ולפיו שיעורי מס החברות החלים הינם כדלקמן: 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 ואילך - 25%.

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

ביום 22 ביוני 2009 פורסם ברשומות צו להעלאת שיעור מס ערך מוסף מ-15.5% ל-16.5% בהוראת שעה לתקופה מוגבלת שמתחילה ביום 1 ביולי 2009, ובהתאם תוקן צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ועל מוסדות כספיים), התשנ"ג – 1993, הקובע כי שיעור מס השכר והרווח יחול על שכר המשתלם בעד עבודה בחודש יולי 2009 ואילך ועל מחצית מהרווח בשנת המס 2009. בהתאם לעדכון צו מס ערך מוסף מיום 31 בדצמבר 2009, נקבע שיעור מס שכר ורווח לתקופה שבין 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 על 16%.

לשינויים אלה בשיעור מס ערך מוסף והמס הכולל על הבנק לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הבנק.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך) סכומים מדווחים

##### ד. מסוי הבנק (המשך)

##### (1) שיעורי המס (המשך)

בשל היות הבנק "מוסד כספי" לעניין חוק מס ערך מוסף, שיעורי המס הממוצעים הכוללים אשר יחולו על הבנק, הינם, איפוא, כדלהלן: 2007 - 38.53%, 2008 - 36.80%, 2009 - 36.21%, 2010 - 35.34%, 2011 - 34.48%.

(2) ביום 26 בפברואר 2008 התקבל בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח-2008 (להלן - "התיקון"), לפיו תחולתו של חוק התיאומים בשל אינפלציה הסתיימה בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס.

בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך, לא תחושב עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, תופסק ההצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך.

במסגרת התיקון בוצעו גם תיקונים להגדרות "רווח" ו"שכר" בחוק מס ערך מוסף. בהתאם לתיקונים, בחישוב הרווח לצרכי מס רווח ינוכה מס השכר ששולם על ידי המוסד הכספי. כמו כן, תשלום חלק המעביד בדמי ביטוח ששילם בעד עובדו לפי חוק הביטוח הלאומי (נוסח משולב), התשנ"ה-1995 (להלן: חוק הביטוח לאומי), יחויב במס שכר.

##### ה. שומות מס

שומות עצמיות שהוגשו על ידי הבנק עד שנת 2004, נחשבות כסופיות.

#### ביאור 26 - רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים סכומים מדווחים

ביום 22 באוגוסט 2007 הושלמה חתימת הסכם למכירת זכויותיו של הבנק במקרקעין המצויים ברח' הפטמן 3 בתל-אביב. הרוכש שילם את מלוא התמורה לפי ההסכם, בסך 5.6 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ (בזה כ-1.7 מיליון ש"ח שהופקד בנאמנות). רווח ההון מעסקה זו הינו כ-3.9 מיליון ש"ח לפני הוצאות מס (2.8 מיליון ש"ח לאחר הוצאות מס). מרכז השלטון המקומי, שהינו בעל ענין בחברה, זכאי למנות כשליש מן הדירקטורים בתאגיד הרוכש. כמו כן, אחד הדירקטורים בחברה מכהן גם כדירקטור בתאגיד הרוכש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### **ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות סכומים מדווחים**

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

לאחר בחינה מחודשת של אופן הצגת הביאור, בין היתר לאור האסטרטגיה העסקית העדכנית של הבנק להשתית את הכנסותיו מתחומים שונים ולאור האופן בו מדווח לגורמי הנהלה בבנק על תוצאות הפעילות לפי מגזרים, הוחלט, שמדוחות כספיים אלה ואילך תוצג הפעילות של הבנק בשני מגזרים כדלהלן:

**מגזר עסקי** - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת. המגזר העסקי כולל את כל הפעילות הבנקאית העסקית של הבנק עם לקוחותיו.

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

על מנת לאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים, לקבל מידע בדבר מגזרי הפעילות הן על בסיס החלוקה בעבר והן על בסיס החלוקה החדשה, הוחלט לדווח על תוצאות מגזרי הפעילות בדוחות כספיים אלה, בהתאם למתכונת הדיווח הקודמת ובהתאם למתכונת הנוכחית.

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין שני המגזרים העסקי והניהול הפיננסי.

**רווח מפעולות מימון במגזר העסקי** - כולל את המרווח שבין הריבית המתקבלת מכל הלוואה שהעמיד הבנק לבין עלות גיוס של מקורות במועד מתן כל הלוואה. עלות גיוס זו נקבעת לצרכי דיווח זה על בסיס אומדן של הריבית המשקפת את עלות הגיוס האלטרנטיבית. לצורך חישוב הרווח מפעולות מימון של מגזר זה, יוחס למגזר, הון המחושב על בסיס נכסי סיכון של הלוואות במגזר. בגין הון זה זוכה המגזר בחיסכון של אי גיוס מקורות, על פי העלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

**רווח מפעולות מימון במגזר ניהול פיננסי** - כולל יתרת הרווח מפעולות מימון של הבנק שלא נכללה במגזר העסקי.

**הפרשה לחובות מסופקים** - ההפרשה נזקפה במלואה למגזר העסקי.

**הכנסות תפעוליות ואחרות** - הכנסות אלו נזקפו במלואן למגזר העסקי.

**הוצאות תפעוליות ואחרות** - הוצאות שכר של בעלי תפקידים העוסקים במגזר ניהול פיננסי נקבעה על פי אומדן שעור העסוק שלהם במגזר. יתרת הוצאות השכר יוחסו למגזר העסקי. הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות שכר בין שני המגזרים.

**מסים על ההכנסה** - יוחסו לכל אחד משני המגזרים על פי שיעור המס החל בכל אחד מהמגזרים הנ"ל, בהתחשב בהכנסות פטורות ממס או הוצאות שלא מותרות בניכוי לצרכי מס, בכל אחד מהמגזרים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות על פי מתכונת הצגה נוכחית:

2009				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
במיליוני ש"ח				
109.5		20.6	88.9	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11.1		-	11.1	הכנסות תפעוליות - עמלות
120.6		20.6	100.0	סך הכנסות
(3.8)		-	(3.8)	הפרשה לחובות מסופקים
(36.0)		(1.6)	(34.4)	הוצאות תפעוליות ואחרות
80.8		19.0	61.8	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(30.6)		(6.9)	(23.7)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2		12.1	38.1	רווח נקי
9.35%		12.79%	8.61%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
6,599.3	28.4	1,721.5	4,849.4	יתרה ממוצעת של נכסים
(6,038.6)	(4.9)	(1,636.6)	(4,407.1)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,671.1		137.2	3,533.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			2,734.6	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות על פי מתכונת הצגה נוכחית:

2008				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
במיליוני ש"ח				
123.0		36.4	86.6	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
10.0		-	10.0	הכנסות תפעוליות - עמלות
133.0		36.4	96.6	סך הכנסות
3.7		-	3.7	הפרשה לחובות מסופקים
(45.9)		(1.9)	*(44.0)	הוצאות תפעוליות ואחרות
90.8		34.5	56.3	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(33.0)		(12.5)	(20.5)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8		22.0	35.8	רווח נקי
11.68%		19.51%	9.37%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
5,601.7	28.1	1,391.9	4,181.7	יתרה ממוצעת של נכסים
(5,084.4)	(4.4)	(1,279.1)	(3,800.9)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,241.0		247.0	2,994.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		3,015.6		יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

\* כולל תשלום לחשב הכללי בסך 10.8 מיליוני ש"ח – ראה פרטים בביאור 18ט'.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות על פי מתכונת הצגה נוכחית:

2007				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
במיליוני ש"ח				
97.4		25.7	71.7	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
**12.5		-	**12.5	הכנסות תפעוליות - עמלות
109.9		25.7	84.2	סך הכנסות
(3.6)		-	(3.6)	הפרשה לחובות מסופקים
(41.1)		(1.9)	*(39.2)	הוצאות תפעוליות ואחרות
65.2		23.8	41.4	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(22.2)		(8.5)	(13.7)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
43.0		15.3	27.7	רווח נקי מפעולות רגילות
2.8	2.8	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
45.8	2.8	15.3	27.7	רווח נקי
<hr/>				
9.77%		9.64%	9.84%	תשואה להון- אחוז רווח נקי מההון (גרעון בהון) הממוצע
4,920.1	27.1	522.2	3,370.8	יתרה ממוצעת של נכסים
(4,457.8)	(4.6)	(1,364.2)	(3,089.0)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
2,337.9		160.7	2,177.2	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			3,338.3	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

\* כולל תשלום לחשב הכללי בסך 10.1 מיליוני ש"ח – ראה פרטים בביאור 18ט'.

\*\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות על פי מתכונת כפי שהוצגה בשנים קודמות:

2009				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	אשראי שאינו צמוד	אשראי צמוד מדד	
במיליוני ש"ח				
109.5		37.7	71.8	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11.1		2.8	8.3	הכנסות תפעוליות - עמלות
120.6		40.5	80.1	סך הכנסות
(3.8)		(14.9)	11.1	הפרשה לחובות מסופקים
(36.0)		(16.4)	(19.6)	הוצאות תפעוליות ואחרות
80.8		9.2	71.6	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(30.6)		(8.7)	(21.9)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2		0.5	49.7	רווח נקי
15.11%		1.42%	13.93%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
6,102.0	28.4	2,464.3	3,609.3	יתרה ממוצעת של נכסים
(5,686.9)	(4.9)	(2,430.0)	(3,252.3)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,671.9		591.6	3,080.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			2,734.6	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות על פי מתכונת כפי שהוצגה בשנים קודמות:

2008				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	אשראי שאינו צמוד	אשראי צמוד מדד	
במיליוני ש"ח				
123.0		18.6	104.4	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
10.0		1.9	8.1	הכנסות תפעוליות - עמלות
133.0		20.5	112.5	סך הכנסות
3.7		(10.8)	14.5	הפרשה לחובות מסופקים
(45.9)		(21.1)	(24.8)	הוצאות תפעוליות ואחרות
90.8		(11.4)	102.2	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים
(33.0)		-	(33.0)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8		(11.4)	69.2	רוח נקי (הפסד)
19.63%		2.90%	10.47%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
5,206.7	28.1	1,516.6	3,662.0	יתרה ממוצעת של נכסים
(4,911.9)	(4.4)	(1,906.0)	(3,001.5)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,310.6		537.8	2,772.8	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			3,015.6	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות על פי מתכונת כפי שהוצגה בשנים קודמות:

2007				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	אשראי שאינו צמוד	אשראי צמוד מדד	
במיליוני ש"ח				
97.4		*15.4	82.0	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
*12.5		*2.2	*10.3	הכנסות תפעוליות - עמלות
109.9		17.6	92.3	סך הכנסות
(3.6)		6.4	(10.0)	הפרשה לחובות מסופקים
(41.1)		(15.1)	(26.0)	הוצאות תפעוליות ואחרות
65.2		8.9	56.3	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(22.2)		(1.3)	(20.9)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
43.0		7.6	35.4	רווח נקי מפעולות רגילות
2.8	2.8	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
45.8	2.8	7.6	35.4	רוח נקי
14.44%		(2.55)%	5.98%	תשואה להון- אחוז רווח נקי מההון (גרעון בהון) הממוצע
4,071.4	27.1	919.1	3,125.2	יתרה ממוצעת של נכסים
(3,754.9)	(4.6)	(1,217.7)	(2,532.6)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
2,490.7		609.2	1,881.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			3,338.3	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

\* סווג מחדש.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - תמצית דוחות כספיים של הבנק  
סכומים מדווחים

א. מאזנים

31 בדצמבר	
2008	2009
במיליוני ש"ח	

### נ כ ס י ם

905.5	1,039.1	
242.8	392.5	מזמנים ופיקדונות בבנקים
4,434.7	5,133.0	ניירות ערך
26.4	26.4	אשראי לציבור
0.8	-	בניינים וציוד
6.5	8.4	השקעה בחברה בת
5,616.7	6,599.4	נכסים אחרים
		<b>סך כל הנכסים</b>

### התחייבויות והון

2,631.1	2,715.9	
368.5	570.0	פיקדונות הציבור
2,094.3	2,621.2	פיקדונות מבנקים
33.6	160.0	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
5,127.5	6,067.1	התחייבויות אחרות
489.2	532.3	סך כל ההתחייבויות
5,616.7	6,599.4	הון עצמי
		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ב. דוחות רווח והפסד

דוחות רווח והפסד בספרי הבנק, על ביאוריהם, זהים לדוחות רווח והפסד מאוחדים, למעט ביאור רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים שיוצג להלן.

#### ג. רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		

*299.5	407.4	368.7
19.6	25.8	8.4
9.9	13.2	16.8
329.0	*446.4	393.9

#### בגין נכסים:

מאשראי לציבור  
מפיקדונות בבנקים (כולל בבנק ישראל)  
מאגרות חוב

#### בגין התחייבויות:

על פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים  
על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

163.5	181.3	116.9
71.1	149.4	173.7
(234.6)	(330.7)	(290.6)

#### אחר:

עמלות מעסקי מימון  
הכנסות מימון אחרות

*0.7	*1.3	1.8
*2.3	4.7	4.4
3.0	6.0	6.2

סה"כ הכנסות מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

97.4	121.7	109.5
------	-------	-------

#### ד. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2007	2008	2009
במיליוני ש"ח		

9.9	13.2	16.8
2.4	5.8	6.5
(0.1)	(1.1)	(2.1)
12.2	17.9	21.2

הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה  
סך הכל כלול בהכנסות אחרות:

רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה  
הפסד ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ה. פיקדונות חברה בת

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי אגרות החוב בדוחות המאוחדים, ראה ביאור 11 ג'.

#### ו. נתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

בהתחשב בכך שהיתרה המופחתת של בנינים וציוד שנרכשו עד ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר" - ראה ביאור 2א') הינה נמוכה מאוד, זהים מאזני הבנק דוחות הרווח וההפסד בתקופות המדווחות בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס, למאזנים דוח הרווח וההפסד שלו המוצגים לעיל בש"ח מדווחים.

עיקרי השינויים בהון העצמי בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס בשנת 2009:

הון מניות	פרמיה על מניות	עסקאות תשלום מבוססות מניות	קרן הון מהטבה בשל	סך כל הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	עודפים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
176.2	15.7	1.1	193.0	(0.3)	296.5	489.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>	
-	-	-	-	-	50.2	50.2	רווח נקי בשנת החשבון	
-	-	0.1	0.1	-	-	0.1	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	
-	-	-	-	(2.9)	-	(2.9)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
-	-	-	-	1.1	-	1.1	השפעת המס המתייחס	
-	-	-	-	-	(5.4)	(5.4)	דיבידנד ששולם	
176.2	15.7	1.2	193.1	(2.1)	341.3	532.3	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009</b>	

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

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**דוח שנתי 2009**

**.6 דוח תקופתי**

## דוח תקופתי לשנת 2009

שם החברה: בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן הבנק)  
 מס' החברה ברשם: ח.צ. 3-001975-52  
 כתובת: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739  
 טלפון: 03-7647600  
 פקסימילה: 03-6868336  
 תאריך המאזן: 31.12.2009  
 תאריך הדוח: 24.02.2010  
 תקופת הדוח: 1 בינואר 2009 עד 31 בדצמבר 2009

### תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואי חשבון מבקרים מצורפים ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה.

### תקנה 10 ג': אין.

### תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן -

ערך מאזני מדווח באלפי ש"ח	עלות מדווחת באלפי ש"ח	ע.נ. בש"ח		מספר מניות	סוג מניה	שם החברה
		סה"כ	למניה			
1	1	1,000	1	1,000	רגילות	<b>דקסיה ישראל הנפקות בע"מ</b>
		1,000	1	1,000	רגילות	דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ*

\* דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. דקסיה ישראל הנפקות בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של בנק דקסיה ישראל בע"מ.

### תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

אין.

### תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

אין.

הרווחים של כל אחת מהחברות הבנות - 0 ש"ח. הבנק שילם הוצאות מימון לחברה הבת בסך 170.9 מיליוני ש"ח.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד

ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים של הבנק.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בתקופת הדוח לא נרשמו ני"ע שהנפיק הבנק למסחר בבורסה.

במהלך שנת 2009 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק עקב פרסום דוחות כספיים:

סיבת הפסקה	תאריך
פרסום דוח תקופתי לשנת 2008	19.2.09
פרסום דוח כספי לרבעון 1 לשנת 2009	27.5.09
פרסום דוח כספי לרבעון 2 לשנת 2009	27.8.09
פרסום דוח כספי לרבעון 3 לשנת 2009	17.11.09

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר שכר והטבות לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק, ראה סעיף 26 בפרק ו' בדוח הדירקטוריון. גמול הניתן לדירקטורים לפי תקנות 4 ו-5 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000, הסתכם בשנת 2009 בסך של 563 אלפי ש"ח.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה בבנק ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים.

בשקלים חדשים	תשלומים למחזיק מניות
	Dexia Credit Local
3,652,857	בגין שיפוי
14,295,217	בגין ריבית על פקדונות וכתבי התחייבות נדחים
118,629	בגין שירותי מיחשוב
<u>18,066,703</u>	

ראה גם סעיפים ג'-ו' בפרק ה' בדוח הדירקטוריון.

**רשימת בעלי המניות המחזיקים 5% ומעלה ליום 24.2.2010****מתוך המניות המונפקות של הבנק****או מכח ההצבעה שבה או מהסמכות למנות בה מנהלים**

שם ות"ז/ מס' חברה	מניות יסוד א-ב-ג בנות 0.1 ש"ח	מניות רגילות על שם בנות 0.1 ש"ח	מניות רגילות א' על שם בנות 1 ש"ח*	סה"כ ע.ג.	אחוז ההון	אחוז מכלל ההצבעה	אחוז מהסמכות למנות דירקטורים**
	מספר מניות		ש"ח				
עו"ד דוד קורצוויל בנאמנות עבור Dexia Credit Local 77-700035-0	680	521,181	491,766	543,952.1	65.31	65.99	66.67
מרכז השלטון המקומי בישראל 58-000224-4	340	2,625	13	309.5	0.04	17.08	33.33
	1,020	523,806	491,779	544,261.6	65.35	83.07	100

\* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

\*\* לא כולל דירקטורים חיצוניים.

הבנק לא התחייב למכור לאף בעל עניין מניות. אף בעל עניין לא התחייב לרכוש מניות.

ידוע לבנק על הסכמים בין בעלי העניין בחברה בכל הנוגע להחזקותיהם בני"ע של החברה, כפי שמפורט בביאור 18'ח' לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המחזיקים מניות וניירות ערך המירים בחברות הבנות של הבנק. לבנק אין חברות קשורות.

לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.

לעניין מניות רדומות, ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ז' לביאור 18 לדוחות הכספיים.



תקנה 24 א': הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>
<u>מספר המניות</u>	
340	340
340	340
340	340
798,938	878,980
<u>799,958</u>	<u>880,000</u>
<u>752,831</u>	<u>812,000</u>
<u>833</u>	<u>900</u>

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

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

סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים

\* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.  
 \*\* לעניין מניות רדומות ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ז' לביאור 18 לדוחות הכספיים.

תקנה 25 א': המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739  
 מס' טלפון: 03-7647600  
 מס' פקס: 03-6868336  
 דואר אלקטרוני: [customercare@dexia-israel.co.il](mailto:customercare@dexia-israel.co.il)

תקנה 26: ראה פרוט דירקטורים ב הפרק ו' בסעיפים 21 ו-23 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 26 א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

פרטים על נושאי משרה בכירים בבנק - ראה בפרק ו' סעיף 24 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

בריטמן אלמגור זהר, רואי חשבון, מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות - אין.

א. ביום 19 במרס 2009, החליט דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן- "הבנק") כדלהלן:

להמליץ לאסיפה הכללית של הבנק, כי הבנק יחלק דיבידנד במזומן, מתוך הרווח הכלכלי הנקי של הבנק, בסך כולל של 5,405,000 ש"ח, דהיינו:

0.649 ש"ח למניית יסוד א' בעלת ע.נ.	0.1 ש"ח.
0.649 ש"ח למניית יסוד ב' בעלת ע.נ.	0.1 ש"ח.
0.649 ש"ח למניית יסוד ג' בעלת ע.נ.	0.1 ש"ח.
0.649 ש"ח למנייה רגילה' בעלת ע.נ.	0.1 ש"ח.
6.490 ש"ח למניה רגילה א' בעלת ע.נ.	1 ש"ח.

המועד הקובע לצורך הזכאות לדיבידנד בהתאם להוראות סעיף 182(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הינו יום 17 במאי 2009 בתום יום המסחר בבורסה.

המניות תיסחרנה "X" דיבידנד ביום 18 במאי 2009.

הדיבידנד ישולם בפועל ביום 1 ביוני 2009.

שיעור המס שינוכה במקור ייקבע בהתאם להוראות הדין ביחס לכל בעל מניות."

ההמלצות הנזכרות לעיל אושרו באסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 7 במאי 2009.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים - אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת - אין.

תקנה 29א: החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות - אין.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאריך: 24 בפברואר 2010

שמות החותמים: תפקידם:

(1) דוד קאפח מנכ"ל

(2) אוליביה גוטמן סמנכ"ל כספים