

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרץ 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תוכן העניינים

דף

3-42	1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015
4-5	א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק
5	ב. מידע צופה פני העתיד
6-7	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
8	ד. אירועים בעסקי הבנק
9-13	ה. תוצאות הפעילות העסקית
14-37	ו. מדיניות ניהול סיכונים
37	ז. דירוג הבנק
38-39	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
40	ט. גילוי בדבר המבקר הפנימי
40	י. בקורות ונהלים לגבי הגילוי
40	יא. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
41	יב. ישיבות דירקטוריון
41-42	יג. הליך אישור הדוחות הכספיים
43-55	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
56-58	3. הצהרות לגבי גילוי
59-89	4. תמצית דוחות כספיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015

בישיבת הדירקטוריון של בנק דקסיה ישראל בע"מ ביום 19 במאי 2015 הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון, סקירת ההנהלה והדוחות הכספיים לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 (להלן – "תקופה הנסקרת"). יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2014.

א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

בתקופה הנסקרת קצב ההתרחבות של הכלכלה האמריקאית הושפע מהתחזקות הדולר ומהשפעת מחירי הדלק הנמוכים על סקטור האנרגיה. בגוש האירו נמשכה ההאטה וכן אי הוודאות הקשור למשבר ביוון. הרביע הראשון של שנת 2015 התאפיין בסביבת אינפלציה ממותנת במרבית המדינות המפותחות: האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ 2015 עמדה על 0.6% בממוצע במדינות ה-OECD (בארה"ב ובגוש האירו אף נרשמה אינפלציה שלילית בתקופה זו). סביבת הריבית במשקים המפותחים נשארה נמוכה והריבית על פיקדונות במספר בנקים מרכזיים עמדה על ערך שלילי. בראייה קדימה, לגבי הריבית בארה"ב, קיימת ציפיה כי הבנק המרכזי יעלה את שיעור הריבית, אך נותרה אי הוודאות לגבי העיתוי והתוואי של העלאת אפשרות של הריבית. לעומת זאת, בגוש האירו, לאור ההאטה הכלכלית, ירידות מחירים והחשש מהתפתחות תהליך של דפלציה, ולאחר נקיטת צעדים מרחיבים על ידי הבנק המרכזי האירופי במהלך שנת 2014, בתקופה הנסקרת הושקה תכנית להרחבה כמותית בגוש האירו. תכנית זו, אשר בעקבותיה נרשם פיחות בשער האירו בשוקי המטבע הבינלאומיים, הביאה לשיפור בתחזיות הצמיחה לגוש האירו. לקחי המשברים של השנים האחרונות ניכרים בצעדי הבנקים המרכזיים להידוק ניהול הסיכונים במערכות הבנקאיות, שבאו לידי ביטוי, בין השאר, באימוץ כללי באזל III. לעניין יישום כללים אלו בבנק, ראה פרק ו' להלן.

במשק הישראלי, הנתונים המקרו כלכליים מצביעים על המשך צמיחה מתונה במהלך תקופת הדוח. עליית המדד המשולב למצב המשק ברביע הראשון של 2015 הייתה דומה לעלייתו ברביע האחרון אשתקד, וגבוהה מקצב העלייה שאפיין מדד זה בשלושת הרביעים הראשונים בשנת 2014. בחודש מרץ 2015 פרסם בנק ישראל תחזית לפיה המשק יצמח בשנה הנוכחית בשיעור של 3.2%, האצה לעומת קצב צמיחת התוצר אשתקד שעמד על 2.8%.

בתקופה הנסקרת, על רקע פעילות משרדי הממשלה ללא מסגרת תקציב מאושרת, נרשם עודף בתקציב המדינה, לעומת גרעון בתקופה המקבילה אשתקד. הגרעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים הגיע במרץ 2015 ל-2.6 אחוזי תוצר, לעומת 2.8 אחוזי תוצר בשנת 2014.

ברביע הראשון של שנת 2015 נרשמה דפלציה, כפי שאירע גם בתקופה המקבילה אשתקד, אך שיעורי ירידת המחירים היו גבוהים יותר מאשר אשתקד. מדד המחירים לצרכן ירד בתקופה הנסקרת בשיעור של 1.3%, לעומת ירידת מחירים בשיעור של 0.5% ברביע הראשון אשתקד. המדד "הידוע" ירד בתקופה הנסקרת בשיעור של 1.6% לעומת ירידה בשיעור של 0.7% בתקופה המקבילה בשנת 2014. לאחר תקופת הדוח התפרסמו על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מדדי מחירים חיוביים בגין חודשים מרס ואפריל, שהסתכמו יחד לעליית מחירים בשיעור של 0.9%. הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו על רמה נמוכה הדומה לזו שהייתה ברביע האחרון של 2014. הציפיות האמורות עמדו על 0.7% בחודש מרץ 2015, לעומת 0.6% בממוצע בחודש דצמבר 2014 ולעומת 1.6% בחודש מרץ אשתקד. בממוצע תחזיות האינפלציה ל-12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, ניכרה יציבות מדצמבר אשתקד עד פברואר השנה, ובחודש מרץ 2015 נרשמה עלייה קלה בציפיות אלו והן עמדו על 1.0%, לעומת 0.7% בדצמבר 2014 ולעומת 1.6% בחודש מרץ אשתקד. הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנתיים ולחמש שנים עמדו בממוצע בחודש מרץ 2015 על 1.0% ו-1.4% בהתאמה, לעומת 1.9% ו-2.2% בחודש מרץ אשתקד. לעניין חשיפת הבסיס של הבנק והמגבלה שקבע הבנק על חשיפה זו וכן השפעת השינויים במדד המחירים לצרכן על התוצאות עסקיות בתקופה הנסקרת, ובפרט על תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי, ראה פרקים ה', ו' להלן.

על רקע התחזקות הדולר בשוקי המטבע הבינלאומיים, נרשם פיחות בשיעור של 2.3% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר בתקופה הנסקרת, ולעומת תום התקופה המקבילה אשתקד נרשם פיחות בשיעור של 14.1%. לעומת האירו נרשם ייסוף של שער החליפין בשיעור של 9.5% בתקופה הנסקרת, לעומת ייסוף בשיעור של 11.2% לעומת תום חודש מרץ 2014. לבנק אין עסקאות או חשיפות מהותיות במטבע חוץ.

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

מגמת הירידה בריבית המוצהרת של בנק ישראל נמשכה גם בתקופת הדוח. בנק ישראל הוריד ברביע הראשון של השנה את הריבית המוצהרת ב- 0.15% לרמה של 0.10%. בחודש מרץ אשתקד עמדה ריבית בנק ישראל על 0.75%. ריבית בנק ישראל הממוצעת בתקופה הנסקרת עמדה על 0.2%, לעומת 0.6% בשנת 2014 ולעומת 0.9% ברביע המקביל אשתקד. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004 עד 2007) הייתה 4.2%. שיעורי הריבית בגין רובם המכריע של נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, משתנים בדומה לשינויים בריבית המוצהרת שמפרסם בנק ישראל.

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים, באפיק הצמוד למדד, ירדו במהלך התקופה הנסקרת בכ- 0.4%. באפיק שאינו צמוד מדד נרשמה ירידה של בין 0.6% ל- 0.9%. בהשוואה לתום התקופה המקבילה אשתקד, ירדו תשואות אלו בשיעור של בין 0.2% ל 0.5% באפיק צמוד המדד, ובשיעור של בין 1.2% ל 1.5% באפיק השקלי שאינו צמוד מדד. בראיה היסטורית, שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות הינם כיום ברמה נמוכה יחסית.

מדד אגרות החוב הממשלתיות רשם עלייה מצטברת בשיעור של 54.0% במהלך שבע השנים האחרונות (2008 עד 2014) במקביל למגמת הירידה בתשואות. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופת הדוח בשיעור של 4.2% לעומת עלייה בשיעור של 2.0% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ.

ב. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים דומים להם המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר, 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, וזאת כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים רגולטורים והוראות גורמי פיקוח, שינויים בשוקי ההון, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים בחקיקה ובמדיניות הממשלה, התנהגות מתחרים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו, לא להתממש כלל או להתממש במקצת. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

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 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.

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה

הבנק הינו חברה ציבורית אשר כ- 90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - תאגיד בנקאי צרפתי (להלן - "DCL") שהינו חלק מקבוצת דקסיה (להלן - "Dexia SA" או "הקבוצה") אשר מחזיקה כ- 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו- 66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים. 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 בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

בסוף שנת 2008, בעקבות משבר נזילות חריף, אולצה Dexia SA להשיק תהליך ארגון מחדש. מטרת התוכנית הזו לארגון מחדש, שיושמה באמצעות סיוע מדינתי, היתה למקד את הקבוצה בפעילויות הליבה שלה, לצמצם את פרופיל הסיכון ולחזק את מבנה המאזן של הקבוצה.

למרות התקדמות משמעותית שנעשתה בצמצום הגורמים הפיננסיים הלא מאוזנים, משבר החוב המדינתי באירופה בשנת 2011 השפיע באופן משמעותי על Dexia SA. על מנת להמנע מהסיכון המערכתי של פירוק לא מסודר של הקבוצה, באוקטובר 2011 נקבעה תוכנית מוסדרת לארגון מחדש שיושמה בתמיכה מדינתית.

התוכנית המוסדרת לארגון מחדש, אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית ביום 28 בדצמבר 2012, קובעת מימוש של העסקים המסחריים הניתנים למכירה ולניהול ב-run-off של יתרת הנכסים. באופן ספציפי בהתייחס לבנק, החזקות DCL בבנק אמורות להימכר באופן מוסדר ותחרותי בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שנגקטו כנגד הבנק ו-DCL כבעלת מניות. על פי הודעת הקבוצה, בתחילת שנת 2014, השלימה הקבוצה את מכירת כל החזקותיה בתאגידים שנכללו בתוכנית הארגון מחדש והגיעה ליעד מבחינת היקף כפי שנקבע באותה תוכנית, פרט לבנק דקסיה ישראל אשר בהתאם להודעת הקבוצה נדרש ליישב את ההליכים המשפטיים, קודם למכירתו.

כדי לאפשר את יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של Dexia SA, ניתן לקבוצה סיוע מדינתי בדרך של הגדלת ההון של Dexia SA בסך 5.5 מיליארד אירו, שהועמד על ידי מדינות בלגיה וצרפת ובדרך של ערבות מדינתית לנזילות בסך 85 מיליארד אירו שהועמדה על ידי מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג.

הגדלת הון זו של Dexia SA הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של Dexia SA, כך שמדינות בלגיה (הממשלה הפדראלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) מחזיקות בעקיפין ב- 50.02% ו- 44.40% (בהתאמה) מהון המניות של Dexia SA. לפיכך, על בסיס האמור לעיל ועל מידע שהתקבל בבנק בנושא זה, הממשלה הפדראלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב-Dexia SA ובעקיפין כבעלת מניות השליטה בבנק. ביום 28 בספטמבר 2012 פרסמה קבוצת דקסיה בהודעה לעיתונות בחו"ל כי החליטה על התאמת מבנה הקבוצה לפעילויותיה הקיימות ומשימותיה החדשות ובמסגרת זו הוחלט על שילוב ארגוני של DCL עם Dexia SA, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן.

ביום 26 באוקטובר, 2014, הבנק המרכזי האירופי פרסם את מסקנותיו לגבי הערכתו המקיפה לבנקים המצויים תחת פיקוחו. על פי הודעת הקבוצה, המסקנות מהערכה מקיפה זו הציגו את איכותם של נכסי הקבוצה והערכת הסיכון הנאותה של הקבוצה, המסקנות גם אישרו את תוקפן של ההנחות הכלולות בתוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית בדצמבר 2012. הבנק המרכזי האירופי ציין בהודעתו כי בהתחשב בתוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה הנהנית מערבות מדינתית, לא קיים צורך שהקבוצה תגדיל את הון הקבוצה בעקבות תוצאות אלו.

ביום 19 בפברואר 2015, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר התוצאות המאוחדות של הקבוצה לשנת 2014, לפיה רשמה הקבוצה בשנת 2014 הפסד הנקי בסך 606 מיליוני אירו. תוצאות אלו הינם בהמשך להפסד נקי בסך 1,083 מיליוני אירו עליה דיווחה הקבוצה לשנת 2013.

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה (המשך)

למרות ההשפעות המשמעותיות של יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה על פרופיל הקבוצה, יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק.

לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדין על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 נמסר לבנק על ידי DCL כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 18'1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת מניות שבבעלות DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

עם זאת יצוין כי DCL מסרה לבנק כי מספר בעלי מניות של הבנק יזמו שיחות בקשר לאפשרות להתחיל בהליך בנוגע להשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. הבנק עודכן כי שיחות בנושא זה הן מקדמיות ואין להסיק מהן על תוצאה סופית כלשהי.

להרחבה בנוגע לבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים וכן ביאור 18'1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, ראה ביאור 18'2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה ומידע שהתקבל מהקבוצה.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו לעיל.

מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

לעניין הכללים שיושמו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

לעניין עדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות, שתחולתו מהדוחות הכספיים לשנת 2015, ראה ביאור 1'ג' לדוחות הכספיים.

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 ה' להלן.

1. פרסום תשקיף מדף על-ידי החברה הבת

לעניין תשקיף מדף שפרסמה חברת הבת לאחר התקופה הנסקרת, ראו ביאור 14ב' לדוחות הכספיים.

2. הנפקת אגרות חוב על-ידי החברה הבת

לעניין הנפקת אגרות חוב על ידי חברת הבת, ראו ביאור 13א' לדוחות הכספיים.

3. הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול הגנת הסייבר

בתאריך 16 במרץ 2015 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא ניהול הגנת הסייבר. ההוראה קובעת כי ניהול סיכוני הסייבר מהווה חלק מהמערך הכולל של ניהול סיכונים בתאגיד הבנקאי וכי על התאגיד הבנקאי לנהל את סיכוני הסייבר בראייה משולבת כלל תאגידית. ההוראה קובעת בין היתר את תחומי האחריות של הדירקטוריון וההנהלה הבכירה בנושא, עקרונות מנחים לקיום מערך הגנת סייבר אפקטיבי ויעיל בהתאם להיקף ומאפייני הפעילות של התאגיד הבנקאי ופרופיל הסיכון שלו ומינוי מנהל הגנת סייבר. ההוראה תכנס לתוקף ביום 1 בספטמבר 2015.

4. מערכת הצבעות אלקטרונית

ביום 17 ביוני 2015, תחל לפעול מערכת הצבעות אינטרנטית באמצעותה יוכלו מחזיקים בניירות ערך להצביע באסיפות כלליות שבהן הם זכאים להצביע באמצעות האינטרנט. הפעלת המערכת הוסדרה בחוק ניירות ערך (מערכת הצבעה אלקטרונית), התשע"ד – 2013 שפורסם ברשומות ביום 31 באוקטובר 2013, בתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה) (תיקון), התשע"ד – 2014 שפורסמו ברשומות ביום 2 ביוני 2014, בתקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב והוכחת בעלות בכתב אופציה לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים בכתב אופציה), התשע"ה-2014 שפורסמו ברשומות ביום 17 בדצמבר 2014 ובחוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה – 2015 שפורסם ברשומות ביום 23 בפברואר 2015, וכן בכללי גישה ורישום למערכת ההצבעה האלקטרונית לפי חוק ניירות ערך.

5. פניית בנק ירושלים בבקשה לרכישת מניות הבנק

לעניין מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ (להלן - "בנק ירושלים") שעניינו הצעה לרכישת מלוא מניות הבנק על ידי בנק ירושלים ומיזוגו בהמשך עם ולתוך בנק ירושלים, ראו ביאור 14א' לדוחות הכספיים.

6. הליכים משפטיים

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

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 7ב' עד 7ד' לדוחות הכספיים.

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 16.3 מיליוני ש"ח לעומת 16.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 1.8%.

הקיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ממספר גורמים ובהם: קיטון משמעותי בהכנסות ריבית נטו, כמפורט להלן וגידול בהוצאות התפעוליות. כנגד, חלה עליה בהכנסות מהפסדי אשראי (בתקופה הנסקרת ההכנסות בגין הקטנה של ההפרשה להפסדי אשראי הסתכמו ב- 7.9 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה של 4.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד) וכן על ידי גידול משמעותי ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה כמפורט להלן.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 8.2% לעומת 8.9% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2014 כולה עמדה על 7.1%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 7.1 מיליוני ש"ח, לעומת 25.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 72.3%. עיקר הירידה בסכום הכנסות הריבית נטו נובעת מהמדד השלילי שפורסם בגין הרבעון הראשון של השנה. במהלך התקופה הנסקרת ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.6% לעומת ירידה בשיעור של 0.7% בתקופה המקבילה אשתקד. האינפלציה השלילית גרמה לקיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בגין נכסים צמודים בעוד שההוצאות בגין הפרשי הצמדה על התחייבויות הצמודות למדד לא קטנו בהיקף במקביל, הואיל וקיימת "רצפת מינימום" שהייתה אפקטיבית בתקופה הנסקרת, שמשמעותה שערך של התחייבויות מסוימות הצמודות למדד לא שוערכו מהפרשי הצמדה שליליים, לפרטים נוספים ראה תיאור חשיפת הבסיס בפרק ו' להלן. השפעה זו השתקפה גם בירידה בפרע הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.32% לעומת 1.12% בתקופה המקבילה אשתקד, יצוין שהמדדים החיוביים שפורסמו בגין חודשים מרץ ואפריל 2015, ומדדים חיוביים נוספים שיפורסמו בחודשים הקרובים, ככל שיהיו כאלה, יצמצמו את הפגיעה שחלה בהכנסות ריבית נטו ברבעון הראשון של השנה.

כתוצאה מהמדד השלילי כפי שהוסבר לעיל, שיעור ההכנסה מריבית בתקופה הנסקרת קטן לעומת התקופה המקבילה אשתקד ב- 1.88%, מ- 2.12% ל- 0.24%.

כמו כן, שיעור ההוצאה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד קטן ב- 1.08% מ- (1.00%) ל- 0.08%. התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית הינה 0.31% לעומת 1.20% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 7.9 מיליוני ש"ח, לעומת 4.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהכנסות מהפסדי אשראי נובע מירידה בסכום האשראי ללווים בענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים, שינוי בתמהיל הדיורגים וההשלכה על ההפרשה, כמפורט בביאור 2'יג' בדוחות הכספיים לשנת 2014, וכן משינוי בהגדרות בסיווג של ענפי משק- ראה ביאור 2'ב' בדוחות הכספיים להלן.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 15.0 מיליוני ש"ח לעומת 30.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 50.5%.

הכנסות מימון שאינ מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 21.0 מיליוני ש"ח, לעומת 4.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע ממימוש רווחים צבורים בתיק ניירות הערך כתוצאה מניצול תנאי שוק שהושפעו באופן חיובי מאינפלציה שלילית ומסביבת הריבית היורדת. הכנסות המימון שאינ מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.1 מיליוני ש"ח, לעומת 2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 16.0%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 12.0 מיליוני ש"ח לעומת 10.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 12.1%.

הרווח לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 26.1 מיליוני ש"ח לעומת 26.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.2%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 9.8 מיליוני ש"ח לעומת 10.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון הראשון של 2015 הינו 37.71%, זהה לרבעון אשתקד.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 19.6 ש"ח לעומת 20.0 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2015, הסתכם ב- 8,955.2 מיליוני ש"ח לעומת 9,419.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, קיטון של כ- 4.9%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב- 1,836.0 מיליוני ש"ח לעומת 2,341.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון של כ- 21.6%. הקיטון במזומנים ופיקדונות בבנקים נובע בעיקר מפרעון של פיקדונות הציבור שחלקו קוזז על ידי גידול באגרות החוב.

ניירות הערך ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב- 885.3 מיליוני ש"ח לעומת 788.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של כ- 12.3%. הגידול נובע בעיקר כתוצאה מרכישת אגרות חוב ממשלתיות.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 במרץ 2015 הסתכם ב- 6,285.9 מיליוני ש"ח לעומת 6,345.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 - קיטון של כ- 0.9%.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב- 4,898.5 מיליוני ש"ח לעומת 5,698.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון של 14.0%. הקיטון נובע מפירעונות של פיקדונות ושינוי תמהיל המקורות של הבנק.

הפיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב- 395.3 מיליוני ש"ח לעומת 591.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון של 33.1%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 307.5 מיליוני ש"ח ו- 411.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פיקדונות מחברת האם. הקיטון בפיקדונות מחברת האם נובע מפירעונות שוטפים והקיטון האחר נובע בשינוי ביתרות בסליקה עם בנק ישראל אשר מוצגים בסעיף זה.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 במרץ 2015, הסתכמו ב- 2,782.6 מיליוני ש"ח לעומת 2,266.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של כ- 22.8% כתוצאה מהנפקת אגרות חוב שבוצעה בתחילת שנת 2015 אשר קוזזה בחלקה על ידי פירעונות שוטפים.

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 31 במרץ 2015, הסתכם ב- 856.9 מיליוני ש"ח לעומת 839.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של 2.1%. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת בסך 16.3 מיליוני ש"ח.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 במרץ 2015 הסתכם לשיעור של 9.6% לעומת 8.9% ליום 31 בדצמבר 2014.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 30.08% ליום 31 במרץ 2015 לעומת 30.57% ליום 31 בדצמבר 2014. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

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

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. סביבת הריבית הממותנת, ראה פרק א' לעיל, השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. לאור השיפור הנמשך במצבן הכספי של מרבית הרשויות המקומיות, ניכרת התייצבות בביקושים מצד הרשויות המקומיות ומצד תאגידי המים והביוב.

תקציבי האיזון לרשויות המקומיות לשנת 2015 יעמדו על כ- 3 מיליארדי ש"ח, לעומת כ- 2.8 מיליארד ש"ח אשתקד. על פי נתוני בנק ישראל לגבי כלל המערכת הבנקאית ונתוני הבנק, חלק הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות מקומיות בישראל, לרבות תאגידיים בשליטתן, עמד ביום 31 בדצמבר 2014 על 38.4% לעומת 40.5% בתום חודש דצמבר 2013. חלקו של הבנק מהווה את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק המימון העירוני.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

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

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית או תאגיד עירוני, מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה אישורים בהתאם לפקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, העמדת אשראי לרשות מקומית מצריכה אישור מועצת הרשות המקומית ואישור גורמים ממשלתיים במשרדי הפנים והאוצר לגבי היקף האשראי, תנאיו והביטחונות להבטחת פירעונו. בתנאים מסוימים המצביעים על איתנות כלכלית, רשאים רשות מקומית או תאגיד עירוני, לקבל אשראי ללא צורך באישור גורמי הממשלה. היקף האשראי השנתי המאושר על ידי גורמי הממשלה לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי 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 לתאגידיים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברשיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לבטחונות ואפשרות מימוש במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידיים. במסגרת זו ובין היתר, כולל אישור הממונה פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה כשל בפירעון האשראי. הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה על חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים ומגבלה של 120% מהון הבנק על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים"). נכון ליום 31 במרץ 2015 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 103.8%, לעומת 112% בתום חודש דצמבר 2014. יש לציין כי לדעת הבנק מגבלה זו אפקטיבית וקרובה למיצויה.

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שלהגבלות הנובעות מיישום ההוראה יש השפעה מהותית על פעילות הבנק.

לעניין סכום כתבי ההתחייבות הנדחים אשר יוכרו כהון רובד 2 בשנים 2014 עד 2019, ראה פרק ו' להלן. ביום 18 במאי 2015 פרסם בנק ישראל טיטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 313 שעיקרה הוא צמצום הגדרת ההון להון רובד 1. בטיטה צויין כי מועד התחילה הינו ביום 1 בינואר 2016 וההון שאינו יוכר בהתאם לטיטה, יופחת על פני 12 רבעונים שווים החל ממועד התחילה, כלומר עד 31 בדצמבר 2018. הבנק לומד את השפעת התיקון. בתקופת הדוח נמשכה בקרת הסיכונים ההדוקה בהתייעצות עם חברת האם אשר נגזרים ממנה מגבלות שמרניות על העמדת אשראי ללקוחות המגזר, לרבות בהקשר לפיתוח תחומי פעילות חדשים.

בתקופת הדוח ניתן לראות ביקושי אשראי יציבים ודומים לאשתקד. הרשויות המקומיות המשיכו לצרוך אשראי אשר בעיקרו הינו אשראי לזמן ארוך במסלולי ריבית מגוונים.

בעניין סקירת חקיקה ויזמות חקיקה המתייחסות לפעילות המגזר העסקי, ראה סעיף ד' לדוח הדירקטוריון לשנת 2014.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

(1) המגזר העסקי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 19.4 מיליוני ש"ח לעומת 19.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2.5%. הקיטון נובע מירידה בשיעור הריבית.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בהכנסה בתקופה הנסקרת לסך של 7.9 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך 4.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ראה לעיל הסבר לעלייה בהכנסות מהפסדי אשראי.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.1 מיליוני ש"ח, לעומת 2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 16.0%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 11.6 מיליוני ש"ח, לעומת 10.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 10.5%. הגידול ברווח הנקי נובע ברובו מהקיטון בהפרשה להפסדי אשראי כמוסבר לעיל.

היתרה הממוצעת של הנכסים ליום 31 במרץ 2015 הינה 6,199.7 מיליוני ש"ח לעומת 6,183.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.0%.

היתרה הממוצעת של אשראי לציבור ליום 31 במרץ 2015 הינה 6,137.8 מיליוני ש"ח לעומת 6,218.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1.0%.

היתרה הממוצעת של ההתחייבויות ליום 31 במרץ 2015 הינה 5,326.1 מיליוני ש"ח לעומת 5,730.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 0.9%.

היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2015 הינה 5,278.2 מיליוני ש"ח לעומת 4,379.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 20.5%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

(2) מגזר ניהול פיננסי

התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 הינן:

1. ההמשך של מדיניות הריבית הנמוכה נבע מסביבת אינפלציה שלילית במשך בתחילת השנה שהביאה את בנק ישראל להפחית את שיעור הריבית לרמה נמוכה היסטורית של 0.10% החל מחודש מרץ 2015. גורם נוסף שסייע לבנק המרכזי להתמיד במדיניות מוניטארית מרחיבה היה האטה בצמיחה הכלכלית הגלובלית והמקומית.
2. למדדים השלייים ברבעון הראשון (מדד ינואר -0.9%, מדד פברואר -0.7%) הייתה השפעה שלילית על המגזר הפיננסי ברבעון הראשון, מדדים חיוביים במהלך שנת 2015, ככל שיהיו, יצמצמו את ההשפעה של המדד השלילי של הרבעון הראשון.
3. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות המשיכו במגמת הירידה במהלך תקופת הדוח ולכך היו השלכות חיוביות על תיק הנוסטרו של הבנק (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד, לרבות מק"מ, בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון) ורווחי ההון הנבעים ממנו.
4. במשק קיים ביקוש להפקדת ולרכישת אגרות חוב במח"מ בינוני וארוך. בסביבת תנאים אלה ביצע הבנק בחודש ינואר השנה הנפקה למשקיעים מוסדיים, ראה ביאור א'13 לדוחות הכספיים. מצב זה אפשר לבנק לגוון את מקורותיו הן מבחינת סוג המשקיעים והן מבחינת מח"מ המקורות ובכך להקטין את סיכון הריבית בין הנכסים להתחייבויות ואת סיכון ריכוזיות המפקידים תוך שמירה על רמת נזילות גבוהה.

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכמו בהוצאה בסך של 12.3 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה של 5.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון שנגרם בהכנסות ריבית נטו נובע ברובו מההשפעה של האינפלציה השלילית, ראה ניתוח הכנסות הריבית נטו לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 21.0 מיליוני ש"ח לעומת 4.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 16.4 מיליוני ש"ח. הגידול נובע מעליה ברווחים ממימושים של ניירות ערך זמינים למכירה, ראה הסבר בתיאור תוצאות הפעילות העסקית לעיל.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 4.7 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 6.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 23.0%. הקיטון ברווח נובע מהקיטון בהכנסות ריבית נטו.

היתרה הממוצעת של הנכסים ליום 31 במרץ 2015 הינה 2,933.3 מיליוני ש"ח לעומת 2,676.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9.6%.

היתרה הממוצעת של ההתחייבויות ליום 31 במרץ 2015 הינה 2,543.8 מיליוני ש"ח לעומת 2,337.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8.8%.

כללי

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

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדיו העסקיים של הבנק, תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה ותוך זיהוי, הערכת ואמידת הסיכונים, ניטורם, נקיטת אמצעים להפחתתם, וכן הסדרת אמצעי הפקוח, הבקרה והדיווח על סיכונים אלה.

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

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

הבנק פועל בהתאם להוראות השונות שפרסם בנק ישראל לגבי ניהול ובקרת הסיכונים השונים, ונערך ליישום כל הטיטות וההוראות שפרסם בנק ישראל בנושאים אלה, וזאת על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים.

במקרים בהם מוצגים בדוחות אלו ערכים שונים הנקובים באירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל

החל מיום 1 בינואר 2014 הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל III.

ביום 28 באפריל 2014 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל III):

יעדי הון כולל

- יעד הון כולל בשיעור של 14.4%.
- יעד ההון כולל מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 10%.

יעדי הון ליבה

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

בעקבות התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה-ICAAP) של הבנק לשנת 2013 ולאור תוצאות מבחני הקיצון ההוליסטיים שבוצעו במסגרתו, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 28 באפריל 2014, לעדכן את יעד ההון הכולל ולהעמידו על שיעור של 14.4% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון (לעומת יעד ההון הכולל הקודם שהיה בטווח שבין 14.5%-14%). עוד החליט הדירקטוריון שלא לשנות את שאר יעדי ההון שהוזכרו לעיל, והחליט כי יעדי ההון שנקבעו הולמים את הסיכונים הניצבים בפני הבנק והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון שנבחנו. הדוח בנושא זה הועבר לבנק ישראל ביום 30 באפריל 2014.

על פי בקשת בנק ישראל יגיש הבנק לבנק ישראל את דוח ה-ICAAP הבא עד לסוף שנת 2015. בינואר 2015 אישר דירקטוריון הבנק את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת וכן מסמך בנושא תיאבון הסיכון הכולל של הבנק, מהם נגזרים המדיניות והתיאבון ביחס לכל סוגי הסיכונים.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

- הוראה חדשה של בנק ישראל, בנושא "יחס כיסוי הנזילות", נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2015, כאשר המגבלות לגבי ערכו של יחס זה צפויות לעלות בהדרגתיות על לשנת 2017. מאחר ויחס כיסוי הנזילות של הבנק עמד מעל 100% הרי שציפיית בנק ישראל היא שיחס זה של הבנק לא יפחת משיעור זה גם במהלך תקופת המעבר.
- בהתאם לדרישת המפקח על הבנקים מכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי, נדרשים כל התאגידים הבנקאיים לעמוד החל מיום 1 בינואר 2015 ביחס הון ליבה מינימאלי של 9%, כאשר יחס זה מחושב בהתאם להוראות באזל III (בנוסף, נדרשים הבנקים אשר סך נכסיהם עולה על 20% מכלל הנכסים של המערכת הבנקאית בישראל, לעמוד, עד ליום 1 בינואר 2017, ביחס הון ליבה מינימאלי בשיעור 10%).
- יעד ההון הכולל המזערי לנכסי סיכון הנדרש מהתאגידים הבנקאיים החל מיום 1 בינואר 2015, הוא 12.5% (בנוסף, נדרשים הבנקים שסך נכסיהם עולה על 20% מכלל הנכסים במערכת הבנקאית בישראל, לעמוד ביחס הון כולל מינימאלי בשיעור של 13.5%, זאת עד ליום 1 בינואר 2017).
- הבנק עומד בדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 החדשה בנושא "יחס המינוף". יחס המינוף של הבנק נכון ליום 31 במרץ 2015 הינו גבוה מהמינימום הנדרש. לפרטים נוספים ראה להלן תיאור סיכון הנזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
דוח על השינויים בהון העצמי		2	מבנה ההון*
ביאור 5	עמוד 21 עמודים 16-21	3 (א) 3 (ב-ט)	הלימות ההון
תוספת ד'	עמודים 18-21	4 (ב), (ד)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי
תוספת ג'	עמוד 21	4 (ג)	- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות
ביאור 3		4 (ה)	- לפי תקופה לפירעון
		4 (ו), (ז)	- לפי ענפי משק
		4 (ח)	- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 21	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 21	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמוד 26	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

* גילוי נוסף שנדרש בהתאם לנדבך 3 עומד לעיון יחד עם הדוח הרבעוני של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2015 באתר האינטרנט של הבנק www.dexia-israel.co.il.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014		31 במרץ 2015		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבונות
329.6	2,441.3	320.8	2,376.5	323.6	2,396.8	חובות של ישויות סקטור ציבורי
20.3	150.6	20.1	148.6	18.4	136.6	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
118.2	875.9	112.9	836.5	124.1	919.4	חובות של תאגידים
22.3	164.9	20.2	149.5	21.3	157.7	נכסים אחרים
490.4	3,632.7	474.0	3,511.1	487.4	3,610.5	סך הכל

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

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014		31 במרץ 2015		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
34.6	256.3	33.9	251.2	32.8	242.6	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014		31 במרץ 2015		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
525.0	3,889.0	507.9	3,762.3	520.2	3,853.1	סך הכל נכסי סיכון

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014		31 במרץ 2015		
837.3		791.6		854.9		הון רובד 1
351.6		350.1		304.1		הון רובד 2
1,188.9		1,141.7		1,159.0		סה"כ הון כולל

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

יחס ההון:

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
30.57	30.35	30.08	יחס הון כולל
21.53	21.04	22.19	יחס הון רובד 1

(1) בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. בחודש אפריל 2014 אשרר דירקטוריון הבנק את יעדי הון שקבע בעבר, כפי שפורט לעיל, והחליט לשנות את יעד ההון הכולל (למצב רגיל) לשיעור של 14.4% מהנכסים המשוקללים לסיכון, יעד אשר כולל בתוכו מרווח מעבר לתוצאת ה- ICAAP שבוצע לגבי סוף שנת 2013.

(2) כולל שיפויים שנתקבלו מ- DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 31 במרץ 2015 מסתכם בסך 124.3 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרץ 2014 – 140.8 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2014 – 129.6 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים. בתקופה הנסקרת הבנק לא קיבל שיפויים חדשים ובשלב זה לא צפוי שהבנק יתקשר בעסקאות שיפוי חדשות עם DCL. לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ- DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים להלן.

(3) חושב לפי 13.5%.

הכרה בכתבי התחייבות נדחים כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III

להלן מפורט סכום כתבי ההתחייבויות הנדחים (במיליוני ש"ח) אשר יוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3:

תום שנת	2015	2016	2017	2018	2019
סכום הקרן שמוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל	240	158	77	26	-

* יש לציין כי בהתאם להוראות באזל III, לא יוכלו תאגידים בנקאיים להנפיק כתבי התחייבות במתכונת הקיימת, שיוכרו כהון רובד 2. כתבי התחייבות נדחים שיונפקו, יוכרו כהון רובד 2 אך ורק אם הם יהיו ניתנים להמרה למניות הבנק או יכללו מנגנון לספיגת הפסדים.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 במרץ 2015					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
-	-	-	-	אשראי	ריבנויות:
1,910.4	1,774.8	-	1,774.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
810.1	885.3	-	885.3	אגרות חוב	
<u>2,720.5</u>	<u>2,660.1</u>	<u>-</u>	<u>2,660.1</u>	סך הכל	
5,299.6	5,224.9	-	5,224.9	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
-	-	-	-	אגרות חוב	
84.5	95.2	95.2	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>5,384.1</u>	<u>5,320.1</u>	<u>95.2</u>	<u>5,224.9</u>	סך הכל	
73.0	61.1	-	61.1	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>73.0</u>	<u>61.1</u>	<u>-</u>	<u>61.1</u>	סך הכל	
920.9	974.6	-	974.6	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
48.1	59.2	59.2	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>969.0</u>	<u>1,033.8</u>	<u>59.2</u>	<u>974.6</u>	סך הכל	
<u>79.8</u>	<u>80.2</u>	<u>-</u>	<u>80.2</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2015 בסך 554.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2015 בסך 67.7 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 במרץ 2014					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
2.6	-	-	-	אשראי	ריבנויות:
1,706.7	1,899.8	-	1,899.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
692.2	738.2	-	738.2	אגרות חוב	
<u>2,401.5</u>	<u>2,638.0</u>	<u>-</u>	<u>2,638.0</u>	סך הכל	
5,129.8	5,195.3	-	5,195.3	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
-	-	-	-	אגרות חוב	
53.5	65.5	65.5	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
<u>5,183.3</u>	<u>5,260.8</u>	<u>65.5</u>	<u>5,195.3</u>	סך הכל	
57.0	39.0	-	39.0	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>57.0</u>	<u>39.0</u>	<u>-</u>	<u>39.0</u>	סך הכל	
899.0	903.3	-	903.3	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
48.1	44.4	44.4	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
<u>947.1</u>	<u>947.7</u>	<u>44.4</u>	<u>903.3</u>	סך הכל	
<u>82.0</u>	<u>79.0</u>	<u>-</u>	<u>79.0</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2014 בסך 628.2 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2014 בסך 75.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 בדצמבר 2014					
חשיפה ממוצעת לשנת 2014	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2014	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
-	-	-	-	אשראי	ריבנויות:
1,945.1	2,236.9	-	2,236.9	מזומן ופיקדונות	
770.8	788.4	-	788.4	אגרות חוב	
<u>2,715.9</u>	<u>3,025.3</u>	<u>-</u>	<u>3,025.3</u>	סך הכל	
5,304.6	5,317.9	-	5,317.9	אשראי ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
-	-	-	-	אגרות חוב	
76.8	104.1	104.1	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>5,381.4</u>	<u>5,422.0</u>	<u>104.1</u>	<u>5,317.9</u>	סך הכל	
67.1	104.9	-	104.9	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>67.1</u>	<u>104.9</u>	<u>-</u>	<u>104.9</u>	סך הכל	
908.0	933.8	-	933.8	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
45.1	58.3	58.3	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>953.1</u>	<u>992.1</u>	<u>58.3</u>	<u>933.8</u>	סך הכל	
<u>80.9</u>	<u>83.1</u>	<u>-</u>	<u>83.1</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע של חמישה רבעונים.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2014 בסך 577.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2014 בסך 70.4 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014			31 במרץ 2015			משקל סיכון	
סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי			
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
3,025.3	-	3,025.3	2,640.7	-	2,640.7	2,660.2	-	2,660.2	0%
753.0	648.1	104.9	743.0	704.0	39.0	682.8	621.7	61.1	20%
753.0	648.1	104.9	743.0	704.0	39.0	682.8	621.7	61.1	מזה: מדורג
4,810.6	(577.8)	5,388.4	4,555.6	(628.2)	5,179.8	4,743.5	(554.0)	5,297.5	50%
92.4	(159.8)	252.2	92.0	(159.2)	251.2	91.9	(158.9)	250.8	מזה: מדורג
1,076.7	(70.3)	1,147.0	1,045.3	(75.8)	1,121.1	1,102.3	(67.7)	1,169.9	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
1.4	-	1.4	17.2	-	17.2	1.3	-	1.3	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
54.5	-	54.5	48.9	-	48.9	51.7	-	51.7	250%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

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

הערה: סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים												
31 בדצמבר 2014				31 במרץ 2014				31 במרץ 2015				
סה"כ חשיפה	מעל חמש שנים	מעל ועד חמש שנים	עד חמש שנים	סה"כ חשיפה	מעל חמש שנים	מעל ועד חמש שנים	עד חמש שנים	סה"כ חשיפה	מעל חמש שנים	מעל ועד חמש שנים	עד חמש שנים	
												במיליוני ש"ח
2,341.8	-	-	2,341.8	1,938.8	-	-	1,938.8	1,836.0	-	-	1,836.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
823.9	235.5	486.8	101.6	832.0	397.1	340.6	94.3	933.2	342.1	515.5	75.6	ניירות ערך
7,210.5	2,959.5	2,984.6	1,266.4	7,149.9	3,049.5	2,841.1	1,259.3	7,102.9	3,028.2	2,808.5	1,266.2	אשראי לציבור
0.2	-	-	0.2	2.2	-	-	2.2	0.2	-	-	0.2	נכסים אחרים
10,376.4	3,195.0	3,471.4	3,710.0	9,922.9	3,446.6	3,181.7	3,294.6	9,872.3	3,370.3	3,324.0	3,178.0	סך הכל

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

- ההנהלה האקזקטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקלים.

- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) הסכום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.

- הבנק אישר בסוף שנת 2012 תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 ובינואר 2015 אישר דירקטוריון הבנק את התקציב והתוכנית הפיננסית לשנת 2015, במסגרתם בחן את הלימות הון הבנק. בנוסף, במסגרת תהליך תכנון ההון בהכנת דוח ה-ICAAP לסוף שנת 2013, ביצע הבנק תכנון הון לשנים 2014-2016 בתרחיש בסיסי ובתרחישים נוספים. מתכנון ההון בתרחיש הבסיסי ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים, להערכת הבנק ההון שלו מספיק כדי להתמודד אף עם תרחישי הקיצון שהונחו ולעמוד ביעדי ההון שקבע, זאת בנוסף לסט הכלים שיש לרשות הבנק למקרים של ירידה ביחסי הלימות ההון. יש לציין כי לא ניתן לחזות מראש את כל התרחישים האפשריים והבנק קבע תרחישים שלהערכתו הינם מתקבלים על הדעת (plausible) וקיצוניים דיים. לבקשת בנק ישראל, יגיש הבנק את דוח ה-ICAAP הבא, עד לסוף שנת 2015.

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

הבנק בוחן את מצב הנזילות, בין השאר באמצעות 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב (הופכי). כל אחד מ- 4 יחסי נזילות אלה נמדד ל- 3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגבי מגבלת מינימום (מלבד לגבי התרחיש המשולב ההופכי). בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

להלן יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

ליום 31 במרץ 2015				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
3.88	2.30	2.02	1.33	שבוע
2.51	1.40	1.14	0.79	חודש
1.14	0.75	0.75	0.58	3 חודשים
ליום 31 במרץ 2014				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
7.13	3.13	3.07	1.63	שבוע
3.75	1.65	1.35	0.86	חודש
1.42	0.81	0.80	0.65	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2014				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
3.24	2.09	1.91	1.36	שבוע
2.18	1.35	1.14	0.84	חודש
1.25	0.84	0.83	0.66	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				מגבלות המינימום
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
1.3	1.3	1.3	-	שבוע
1	1	1	-	חודש
0.4	0.4	0.4	-	3 חודשים

* לא נקבעו מגבלות לתרחיש זה.

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

הבנק שומר, באופן מכוון, על יחסי נזילות גבוהים יחסית מעל מגבלות המינימום שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק. בתחילת ינואר 2015 ביצע הבנק, באמצעות החברה הבת, הנפקת אגרות חוב סחירות לזמן ארוך בהיקף של כ- 753 מיליוני ש"ח, אשר הביאה לגידול במרבית יחסי הנזילות.

לסוף רבעון ראשון 2015, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו נאות ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,836.0 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן). סך הנכסים הנזילים הגיע ל- 2,721.3 מיליוני ש"ח, המהווה 30.4% מסכום המאזן של בנק.

בהתאם להוראת בנק ישראל הבנק פיתח ומחשב על פי מודל פנימי, את יחס המימון היציב (NSFR – Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

יחס זה הוגדר כיחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשותו בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה). בשלב זה, אף כי לא נקבעו הגדרות פיקוחיות למונחים "מקורות מימון יציבים" ו"שימושים ארוכי טווח" ולא נקבע רף מינימאלי של היחס שיש לעמוד בו או יעד של היחס אליו הבנק צריך לשאוף, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה.

בנוסף לבחינת יחס המימון היציב, הבנק בוחן באופן שוטף את מצב הנזילות שלו לטווח הארוך, בין השאר באמצעות היחס בין ההתחייבויות לזמן ארוך ביחס לנכסים לזמן ארוך, פער הנזילות לזמן ארוך לפי תקופות, ריכוזיות הפיקדונות ברצועות זמן שונות, כולל ברצועת זמן של שנה ומעלה ובאמצעות בחינת פער המח"מ בין הנכסים וההתחייבויות לזמן ארוך. להערכת הבנק, מצב הנזילות שלו לזמן ארוך הינו נאות, ויש לו הכלים לשיפור מצב הנזילות לזמן הארוך במצבי קיצון.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא "יחס כיסוי הנזילות" (LCR – Liquidity Coverage Ratio), אשר נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2015, אמורים הבנקים לחשב יחס זה החל מאותו מועד, כאשר המגבלה לגביו, צפויה להתגבר בהדרגתיות בין השנים 2015-2017, כך שהדרישה המזערית ליחס כיסוי הנזילות תעמוד על 60% ביום 1 באפריל 2015 ותגדל ל- 80% ביום 1 בינואר 2016 ול- 100% ביום 1 בינואר 2017. יחס כיסוי הנזילות של הבנק נכון ליום 31 במרץ 2015 הינו גבוה מ- 100%. יצוין כי על פי הוראת המעבר שקבע בנק ישראל בנוגע ליישום הוראה זו, מצופה שתאגיד בנקאי שעומד ביחס כיסוי נזילות של 100% כבר במועד תחילת יישום ההוראה, לא יירד מיחס זה במהלך תקופת המעבר. לפרטים נוספים, ראה ביאור לג' (2) לדוחות הכספיים.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בנושא "יחס המינוף" (Leverage Ratio) נדרשים התאגידים הבנקאיים לעמוד, החל מיום 1 בינואר 2018, ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% (תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 6%). למרות האמור לעיל, תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה ליחס מינוף כאמור, נדרש לא לרדת מהסף שנקבע בהוראה. יחס המינוף של הבנק נכון לסוף מרץ 2015 הינו גבוה מ- 5%. יחס זה אינו מבוסס סיכון והוא משמש כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון. יחס המינוף בהתאם לבאזל III מוגדר כמדידת ההון מחולקת במדידת החשיפה. יחס זה אינו מבוסס סיכון, והוא משמש כמדידה משלימה לדרישות ההון מבוססות הסיכון. יחס המינוף של הבנק נכון ליום 31 במרץ 2015 הינו גבוה מהמינימום הנדרש.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 במרץ 2015 הינו 2,470.5 מיליוני ש"ח אשר מהווה 50.43% מסך הפיקדונות בבנק.

להלן פירוט לגבי פיקדונות 3 קבוצות המפקידים (במיליוני ש"ח):

ליום	ליום 31 במרץ		
	31 בדצמבר	2014	
קבוצת מפקידים ראשונה	1,374.4	1,159.0	1,168.4
קבוצת מפקידים שנייה	735.5	626.0	686.1
קבוצת מפקידים שלישית	701.7	400.0	616.0
סה"כ	2,811.6	2,185.0	2,470.5

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

הבנק עושה שימוש בכלים מגוונים למעקב אחר ריכוזיות המקורות (לזמן קצר ולזמן ארוך) בכלל, ואחר ריכוזיות הפיקדונות בפרט. הבנק קבע מגבלה לגבי שיעור הפיקדונות לזמן קצר (עד שנה) של 5 המפקידים הגדולים ביותר לזמן קצר מתוך סך הפיקדונות לזמן קצר. יש לציין כי המקור העיקרי של נזילות הבנק הינו פיקדונות בעלי מועד פירעון חוזי מוגדר, שהוא בדרך כלל מחייב (כלומר המפקיד אינו רשאי לבצע משיכה מוקדמת ללא הסכמת הבנק).

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

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 במרץ 2015 הינו בשווי כולל של כ- 885.3 מיליוני ש"ח, זאת לעומת שווי כולל של 738.2 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת אשראי מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. הבנק החליט לאפשר גידול מסוים בהיקף תיק זה, תוך הגבלתו עד 1 מיליארד ש"ח או עד גובה ההון הכלכלי של הבנק (ההון של הבנק בתוספת יתרת ההפרשה להפסדי אשראי הנובעת מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", נטו ממס), כנמוך מביניהם. הבנק אינו נדרש, ואין בכונתו, להעביר כספים כלשהם לחברת האם או לישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה.

סיכונים שוק

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

סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק. ניהול הסיכונים מבוצע בקו ההגנה השני על ידי פונקצית ניהול הסיכונים, כולל זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

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

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

נכון ליום 31 במרץ 2015 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 251.3 מיליוני ש"ח שהם כ- 29.3% ביחס להון, ירידה של כ- 41.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2014. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 31 במרץ 2015 ב- 577.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 517.9 מיליוני ש"ח לתום שנת 2014 שהם כ- 67.4% ביחס להון, עליה של 59.5 מיליון ש"ח בהשוואה לתום 2014.

להלן תמצית הפער בין הנכסים וההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה בבנק (במיליוני ש"ח ובאחוזים מההון):

מועד	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד	פריטים		סה"כ
			שאינם כספיים	שאינם כספיים	
31.03.2014	702.4	64.0	27.1	3.4%	793.5
31.12.2014	517.9	293.0	28.4	3.4%	839.3
31.03.2015	577.4	251.3	28.2	3.3%	856.9

סיכוני שוק (המשך)

מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד הבסיס, עשויה ההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות וכפועל יוצא מכך גם על ההון, להיות גבוהה יותר מזו שמשמעת מהפער בין הנכסים הצמודים להתחייבויות הצמודות המוצג בטבלה שלעיל וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, בראיה הכלכלית, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).

נכון ליום 31 במרץ 2015 נוצר לבנק הפסד חשבונאי מצטבר של כ- 18 מיליוני ש"ח בשל התחייבותו לשלם למפקידי פיקדונות צמודים ואג"ח צמודות, לפי מדד אשר אינו נמוך ממדד המחירים לצרכן ליום ההפקדה, שנכון למועד הדוח הינו גבוה מהמדד הידוע ביום 31 במרץ 2015. לאור מדדים חיוביים שפורסמו בחודשים אפריל ומאי השנה (שהסתכמו יחד לעליית מחירים של 0.9%), ולאור התחזית לפרסום מדדים חיוביים נוספים בחודשים הבאים ובראיה ארוכת טווח, סבור הבנק כי עד מועד הפדיון של מרבית הפיקדונות הצמודים ואגרות החוב הצמודות (על פי האינפלציה הצפויה בשוק ההון, הגלומה במחירי אגרות החוב), ההפסדים החשבונאיים האמורים צפויים להתבטל, ברובם המוחלט, ולא להפך להפסדים כלכליים.

חלק מהאמור בפסקה לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, ראה סעיף ב' לעיל. בנוסף לאמור לעיל, האינפלציה השלילית השפיעה באופן חיובי על שווי תיק ניירות הערך של הבנק והבנק ניצל את תנאי השוק, לרבות סביבת הריבית היורדת, לצורך מימוש רווחים צבורים בתיק ניירות הערך.

לאור האמור לעיל ולאור הסביבה הדפלציבית הקיימת לאחרונה בישראל, החליט הבנק להגדיר את סיכון האינפלציה כסיכון בעל רמת השפעה בינונית. ראה בטבלה המרכזת של גורמי סיכון בסעיף ח' שלהלן.

ביום 28 באפריל 2015 אישר דירקטוריון הבנק לשנות את מגבלת חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד כך שבערכים מוחלטים הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 450 מיליוני ש"ח ולא יפחת מפער שלילי בסך 150 מיליוני ש"ח (וזאת לעומת טווח שבין אפס ל- 450 מיליוני ש"ח שהיה בתוקף עד לאותו מועד). השינוי בוצע, בין השאר, על מנת לאפשר לבנק גמישות בניהול סיכון האינפלציה, הן למקרה של פרסום מדדי מחירים לצרכן שליליים והן בשל קיומן, כאמור, של רצפות למדד לפיהן הבנק משלם למפקידי פיקדונות בבנק ולמחזיקי האג"ח הצמוד שלו.

חשיפת הריבית

סיכון הריבית נובע מאי התאמה במונחי מח"מ (משך חיים ממוצע) ובמונחי סוג הריבית בין הנכסים וההתחייבויות של הבנק. סיכון הריבית מוגדר כשחיקה פוטנציאלית בשווי הבנק כתוצאה מתנודות בשערי הריבית אשר עלולות לגרום לעליה בשווי ההתחייבויות הרגישות לריבית ולירידה בשווי הנכסים הרגישים לריבית.

חשיפת הבנק לסיכונים ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפיקדונות ללא מועד פירעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני תקופה של 10 שנים בריבית השוק ומוגדר כהתחייבות במודל וכבעל רגישות חיובית לעליית ריבית (המקזזת, על פי המודל, את הרגישות השלילית הכוללת של הבנק לעליית ריבית). המודל אומד את ההפסד המרבי לשווי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור הריבית במגזר הצמוד בהתאם לחישוב שמבוצע על ידי הבנק אחת לשנה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד.

מגבלת הרגישות הכוללת המקסימלית לריבית של השווי הנוכחי הנקי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק היא בסך 33 מיליוני ש"ח (או 7 מיליון אירו, הנמוך מביניהם) וממנה נגזרות גם המגבלות לגבי הרגישות לריבית לפי מקטעי זמן שונים.

רגישות ההון לשינוי בריבית, כמפורט לעיל, נכון ליום 31 במרץ 2015 הייתה שלילית בסך 9.04 מיליוני ש"ח לעומת רגישות שלילית בסך 22.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014. הבנק עומד במגבלות שקבע הדירקטוריון לעניין הרגישות לריבית.

הירידה ברגישות הכוללת לריבית בסוף מרץ 2015 לעומת הרגישות בסוף שנת 2014 נבעה בעיקר מהנפקת אגרות חוב צמודות מדד בסך כ- 450 מיליון ש"ח שבוצעה בתחילת ינואר 2015.

חישובי הרגישות לריבית מבוצעים על ידי מחלקת ניהול סיכונים והם מוצגים להנהלת הבנק בישיבתה השבועית. הנושא נדון באופן מעמיק בועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק המתכנסת על בסיס חודשי. ועדה זו דנה ומחליטה גם בנושא יישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014			31 במרץ 2015			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
9,584.8	3,180.7	6,404.1	9,086.7	5,648.4	3,438.3	9,207.7	5,777.2	3,430.5	נכסים פיננסיים התחייבויות
8,726.9	2,810.3	5,916.6	8,260.9	4,941.8	3,319.1	8,310.2	5,209.3	3,100.9	פיננסיות שווי הוגן נטו של
857.9	370.4	487.5	825.8	706.6	119.2	897.5	567.9	329.6	מכשירים פיננסיים

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

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

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

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

31 במרץ 2015

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(5.9)	(52.6)	844.9	546.1	298.8	גידול מידי מקביל של 1%
(0.6)	(5.5)	892.0	565.5	326.5	גידול מידי מקביל של 0.1%
6.4	57.8	955.3	592.8	362.5	קיטון מידי מקביל של 1%

31 במרץ 2014

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.6)	(62.7)	763.1	683.4	79.7	גידול מידי מקביל של 1%
(0.8)	(6.9)	818.9	703.8	115.1	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.3	68.5	894.3	731.5	162.8	קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2014

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(8.7)	(74.4)	783.4	320.3	463.1	גידול מידי מקביל של 1%
(0.9)	(7.7)	850.2	365.2	485.0	גידול מידי מקביל של 0.1%
9.5	81.6	939.5	425.6	513.9	קיטון מידי מקביל של 1%

סיכוני שוק (המשך)

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

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

הערך הנתון בסיכון (VaR) מייצג את הירידה המקסימאלית הצפויה בערך של הנכסים פחות ההתחייבויות של הבנק, ברמת הסתברות מסוימת ולתקופת החזקה מסוימת, כתוצאה משינוי בגורמי סיכון שוק שונים. ה-VaR מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה-Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדידה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה.

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

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 31 במרץ 2015 היה 2.90 מיליוני אירו לעומת 2.39 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2014 (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו). הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 31 במרץ 2015 הינם 12.4 מיליוני ש"ח ו-10.2 מיליוני ש"ח בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה-VaR המקסימלי ברביע הראשון של 2015 היה 3.09 מיליוני אירו לעומת ערך מירבי של ה-VaR בתקופה המקבילה אשתקד שהגיע ל-1.97 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 31 במרץ 2015 הינם 13.2 מיליוני ש"ח ו-8.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה). יש לציין כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק, מלבד פעמיים בהן נוצרו חריגות ממגבלת הרגישות לריבית במקטעי זמן מסוימים, חריגות אלה תוקנו למחרת.

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 שעורי הריבית בירידה וכן עקב קיצור תקופת קבלת הכנסות ריבית בגין ההלוואות הנפרעות. פירעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פירעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפירעון המוקדם. תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פירעון מוקדם ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם.

סיכוני שוק אחרים

התאגיד לא פעל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ולכן לא היה חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

מערכת לניהול סיכוני שוק

הבנק עושה שימוש בתוכנה משולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות אשר מאפשרת לבנק לשפר את ניהול סיכוני השוק אליהם הוא חשוף, ובפרט סיכוני ריבית וסיכוני נזילות, וזאת על ידי סביבה מהימנה בקשר עם איכות המידע המתקבל וניתוחו, תוך חיזוק ניתוח תרחישי קיצון ותרחישים דינמיים צופי עתיד.

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

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידיים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות ומתאגידיים מוניציפאליים במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנותה. עדכון הדירוג נעשה לפחות אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם על ידי משרד הפנים. נכון לתקופה הנסקרת הדירוג התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2013. הבנק בוחן את הצורך בשינוי בדירוג הלקוחות גם במהלך השנה, וזאת בהתבסס, בין השאר, על דיוני הועדה לסיווג חובות בעייתיים ועל בדיקת הלקוחות בתהליכי בחינת מתן אשראי. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידיים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. דירקטוריון הבנק אישר בתחילת ינואר 2015 ביצוע שינויים במודל דירוג הרשויות המקומיות, בהתאם לתוצאת הדיונים של הבנק עם חברת האם בנושא זה. תיקוף המודל המעודכן הסתיים והבנק הטמיע את תוצאותיו במערכתיו.

המודלים להערכת הלווים משמשים את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות ולתאגידיים בהתאם למערכת הדירוג הפנימית ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק. במטרה לשפר את הליך קבלת החלטות ואופן ישומן, כמו גם לצמצם את סיכוני האשראי, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

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

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, פעל הבנק לצמצום מעורבות הדירקטוריון בהליכי אישור האשראי. לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעייתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות שנתיות.

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, שערך הביטחונות ולגבי עמידה בהתניות כחלק ממערך הבקרה והדיווחים של הבנק. האמור לעיל בא לידי ביטוי בנהלי הבנק לעניין מתן אשראי לרשויות ותאגידים ובהלי הביטחונות על פי דרישות בנק ישראל לתחומים אלו. בהתאם לתיקונים להוראת בנק ישראל בנושא "ניהול סיכון האשראי" (הוראה מס' 311), אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015, יבצע הבנק בדיקות בהתאם לתכנית רב-שנתית לבדיקת איכות תיק האשראי של הלווים, אשר עודכנה ואושרה כך שתתן מענה לכל דרישות התיקון להוראה, אשר הדגש בה הוסט ממדדים טכניים-כמותיים, לדרישות איכותיות, ולתוצרים הנדרשים מפעילות פונקצית בקרת האשראי.

החל משנת 2005 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים, למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים גם בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים של עד 45% ממענק האיזון לו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד שניתן ביחס לחלק מההלוואות הינו לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות (לפרטים נוספים אודות הלוואות למימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות ראה פרק ד' (1) לעיל בדוח הדירקטוריון לשנת 2014). הבנק רואה בהמחאת הזכויות על מענקי האיזון בטוחה טובה להבטחת פירעון ההלוואות.

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

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות המתייחסות, בין היתר, להיקף אשראי, מקורות סילוק מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים באמצעות חשבון הרשות המקומית בבנק, היקף הלוואות תקציביות ועוד. האשראי הניתן לתאגידים היווה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 כ- 18% מסך תיק האשראי, בדומה לשיעור שהיה בסוף שנת 2014. הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" הסתכמה ביום 31 במרץ 2015 בסך של 121.3 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 1.9% מסך תיק האשראי), ביחס ל- 125.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 (שהיוו כ- 2.0% מסך תיק האשראי). סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 31 במרץ 2015 בסך של 132.1 מיליוני ש"ח לעומת סך של 140.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים⁽¹⁾
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2014	2014	
16.4	17.2	15.5	א. נכסים שאינם מבצעים סך חובות פגומים
16.4	17.2	15.5	ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי ⁽²⁾ סיכון אשראי מאזני פגום
109.2	143.1	105.8	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
125.6	160.3	121.3	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
-	-	-	ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
0.3%	0.3%	0.2%	ד. מדדי סיכון שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור* שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור* שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור* שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום* שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*
-	-	-	
2.2%	2.0%	2.1%	
854.0%	738.1%	853.2%	
2.0%	2.7%	1.7%	

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

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

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

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2014			31 מרץ 2014			31 מרץ 2015			דרוג אשראי חיצוני
סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני		
648.2	648.2	-	704.0	704.0	-	621.7	621.7	-	A ,Baa2 ,BBB

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, על ידי Moody's בדירוג Baa2/negative outlook ועל ידי Fitch בדירוג A/negative outlook.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק. הבנק הכין תכנית מגירה הכוללת דרכי פעולה אפשריות למקרה שמקרה כאמור יתממש. במקרה קיצון בו לא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שיפיע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לוויים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף ב' לעיל.

לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

ליום 31 במרץ 2015

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
256.5	95.6	352.1	3.0	349.1	קבוצת לווים 1
244.7	29.5	274.2	40.0	234.2	קבוצת לווים 2
231.7	98.7	330.4	-	330.4	קבוצת לווים 3
181.6	208.7	390.3	3.5	386.8	קבוצת לווים 4

ליום 31 במרץ 2014

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
234.9	112.9	347.8	3.0	344.8	קבוצת לווים 1
231.4	36.7	268.1	4.6	263.5	קבוצת לווים 2
211.3	118.8	330.1	-	330.1	קבוצת לווים 3

ליום 31 בדצמבר 2014

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
264.6	101.2	365.8	3.0	362.8	קבוצת לווים 1
247.3	31.7	279.0	31.6	247.4	קבוצת לווים 2
197.9	104.8	302.7	-	302.7	קבוצת לווים 3
180.6	218.1	398.7	2.2	396.5	קבוצת לווים 4

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

קבוצות הלווים הנ"ל הינן קבוצות של רשויות מקומיות, להן קובצו החברות העירוניות ותאגידי מים שבשליטתן, וזאת בהתאם להנחיות בנק ישראל לעניין הגדרת קבוצת לווים.

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

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

הבקרה בנושא העמידה במגבלות חבות לווה בודד, מגבלת חבות קבוצת לווים ומגבלת חבות הלווים הגדולים, הכלולות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, מבוצעת באופן שוטף, יומיומי, באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו מקדמי ביטחון ורמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מיידי להנהלה. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל. הבנק עומד במגבלת המקסימום בנושא זה.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

דגש מיוחד ניתן גם במועד בחינת אפשרות העמדת הלוואה ללווה או קבוצת לווים שסך החבות שלהם הינה קרובה ל- 10% מההון העצמי של הבנק או גבוהה משיעור זה. בחינת נושא זה מבוצעת הן על ידי המחלקה המסחרית והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים.

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313 ולפני התאמות חשבונאיות, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח (במיליוני ש"ח):

ליום	ליום 31 במרץ			
	31 בדצמבר	2014		2015
	395.2	399.4	380.4	רשות מקומית
	252.2	251.2	250.8	חברה ממשלתית מתחום האנרגיה
	236.4	205.7	227.1	רשות מקומית
	202.7	-	-	רשות מקומית

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 ובגיבוס פעילויות חדשות והסכמים.

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

להרחבה בנוגע לתביעות תלויות, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 וביאור 7 לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

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

- א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. הסקרים מבוצעים על פי הוראת בנק ישראל בנושא הסיכון התפעולי ומשמשים כבסיס לקביעת המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים.
- ב. נקבעה מדיניות עדכנית לניהול סיכונים תפעוליים, התואמת את הוראה 350 בנושא זה.
- ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
- ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית.
- ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ודיווח לחברת האם, בין השאר, על אירועי כשל ו"כמעט שארע".
- ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות רבעוניות.
- ז. נקבעו מדדים לניטור סיכונים (KRI's) ביחידות השונות של הבנק אשר מנוטרים ומדווחים מדי רבעון.
- ח. 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 וביטוח נושאי משרה משלים.

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

בהתאם למדיניות הבנק ולהוראות בנק ישראל, ביצע הבנק בשנת 2014, באמצעות חברות חיצוניות מתמחות, סקר סיכונים תפעוליים וכן סקר חשיפה להונאות ומעילות, והחל ביישום ההמלצות שניתנו במסגרת סקרים אלה. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 361 בנושא "ניהול הגנת הסייבר" שפורסמה במרץ 2015, מינה הבנק מנהל הגנת סייבר, והוא פועל ליישום כל דרישות ההוראה.

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

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק מקצה הון בגין סיכון תפעולי שמחושב בנדבך 1 על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל III. על פי הגישה הסטנדרטית, פעילויות תאגידיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקאטור 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 III).

בחודש דצמבר 2014 פרסמה ועדת באזל טיוטה להערות, בנוגע לשינויים מוצעים לגבי אופן הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי. הבנק בוחן השפעה אפשרית של שינויים אלה, במקרה שהם אכן יאומצו על ידי המפקח על הבנקים בישראל.

היערכות לשעת חירום

הבנק החליף את אתר הגיבוי שלו לשעת חירום בו הציוד וכעת עמדות המשתמשים והמחשוב ייעודים לבנק, ללא שיתוף עם גופים אחרים. בינואר 2015 ביצע הבנק תרגיל של מעבר עובדי הבנק לפעילות באתרי הגיבוי החדשים של הבנק, בו נבחנה יכולת ההמשכיות העסקית שלו מאותם אתרים.

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

במסגרת תהליך ה- ICAAP אותו סיים הבנק באפריל 2014, בוצעה בחינה של ההשלכות הצפויות של התממשות תרחישי קיצון הוליסטיים בתחום המשכיות העסקית, בין השאר בהתאם למתווים הבאים אשר התבקשו על ידי בנק ישראל במסמך אותו הפיץ לבנקים בנושא תרחישי ייחוס. המסמך מתבסס על תרחישי הייחוס הלאומיים הנוגעים למלחמה כוללת, רעידת אדמה חזקה ומגיפה, תוך התאמה למגזר הבנקאי, וכן ביצע מבחן קיצון לגבי התממשות תרחישי קיצון בנושא סייבר. תוצאות תרחישים אלה השפיעו על תוצאת ה- ICAAP (ההון המינימאלי אותו נדרש הבנק להחזיק). לפירוט – ראה פרק "תרחישי קיצון" בהמשך.

סיכון חשיפה למעילות והונאות

התאגיד פועל על פי הוראות בנק ישראל ומדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, המתייחסת גם לנושא החשיפה להונאות ומעילות, שאושרה על ידי הדירקטוריון.

בבנק מתקיים מעקב בתדירות רבעונית בנושא החשיפה להונאות ומעילות, וזאת במסגרת ועדת ההיגוי לנושא סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות, וזאת כדי לוודא תיקון הליקויים הקיימים בנושא כפי שעולים מהסקרים ומהביקורות השונות הנערכות בבנק.

סיכון ציות

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

סיכון מוניטין

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

סיכונים סביבתיים

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

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

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

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

על פי בחינת מצב החקיקה והפסיקה בארץ, ניתן לומר כי כיום, הסיכון הישיר לבנק הינו סיכון שההסתברות להתממשותו נמוכה.

תרחישי קיצון

דרך עבודת הבנק בנושא תרחישי קיצון מוסדרת במסגרת מדיניות מבחני הקיצון אותה קבע דירקטוריון הבנק, אשר תואמת הן את הנחיית בנק ישראל מיום 5 בינואר 2010, הן את הדרישות בהוראה 310 בנושא "ניהול סיכונים" והן את הקווים המנחים של חברת האם בנושא זה. בהתאם למדיניות זו נכתבו בבנק מספר נהלים העוסקים בביצוע מבחני קיצון לגבי הסיכונים המהותיים השונים, ואשר מפרטים, בין השאר, את העקרונות המתודולוגיים לביצועם.

על פי המדיניות האמורה, מאושרת אחת לשנה תוכנית שנתית לביצוע מבחני קיצון בה מפורטים סוגי מבחני הקיצון שיבוצעו, תדירות ביצועם, היקפם, חומרתם ועוד.

בבנק קיימת ועדת מבחני קיצון אשר מתכנסת אחת לרבעון או אד הוק, בהתאם לצורך. בין תפקידי הועדה: הגדרת מבחני הקיצון הספציפיים השונים, דיון בתוצאותיהם ובחינת הצורך להוסיף או להוריד או לשנות את מבחני קיצון וההנחות שבבסיסם, הצעת פעולות הנהלה אפשריות, בהתאם לתוצאות המבחנים ובהתאם לצורך. המלצות ומסקנות הועדה מדווחות להנהלת הבנק ולדירקטוריון במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני.

ככלל, בקביעת מבחני הקיצון הבנק נוקט בגישה שמרנית ואינו בוחן רק נקודות קיצון היסטוריות, אלא מבצע גם תוך הנחת הנחות ותרחישים צופים פני עתיד.

מעבר לתרחישי הקיצון המבוצעים בבנק ביחס לסיכונים ספציפיים שונים (כגון: סיכוני נזילות, סיכוני אשראי, סיכוני ריבית וסיכונים תפעוליים), מבוצעים בבנק מבחני קיצון רחביים, הוליסטיים שונים, וזאת בעיקר במסגרת הכנת ה- ICAAP של הבנק, או אד הוק, על פי החלטה של ועדת מבחני הקיצון של הבנק. במסגרת ה- ICAAP האחרון שהגיש הבנק (ביחס לשנת 2013), בוצע מגוון רחב של מבחני קיצון הוליסטיים, המניחים התממשות של זעזועים שונים ובוחנים את השפעתם הבו-זמנית על מגוון סיכונים. להלן יפורטו, בתמצית, מבחני הקיצון הרחביים שבוצעו:

א. תרחיש הוליסטי ראשון - מיתון מתמשך

כתוצאה ממיתון מתמשך המלווה בציפיות להישארות במצב זה:

- הלווים מתקשים לעמוד בהחזרים.
- נוצרת ירידה תלולה בציפיות לאינפלציה.
- חל גידול בעלויות הגיוס של הבנק כתוצאה מהידרדרות בדירוג הבנק.
- חלה ירידה גם בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק.

ב. תרחיש הוליסטי שני: אירוע ביטחוני חמור

הונח שתחול מתקפה קונבנציונאלית/לא קונבנציונאלית כנגד ישראל (מלחמה מקומית או אזורתית) אשר תפגע במחוזות הצפון, חיפה, המרכז, תל אביב והדרום (עד וכולל באר שבע), וכן תפגע ישירות באתר הראשי של הבנק. ההשלכות העיקריות תהיינה: פגיעת חובות של רשויות הנמצאות במחוזות האמורים, בשיעור משתנה על פי דירוגן, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, משיכת חלק מהפיקדונות קצרי המועד ועליה בעלויות הגיוס, פגיעה בתשתיות הפיזיות של הבנק וכן פגיעה במערכות המידע והתקשורת שלו.

תרחישי קיצון (המשך)

ג. תרחיש הוליסטי שלישי: רעידת אדמה

בתרחיש זה הונח שתחול רעידת אדמה שתביא לפגיעה משמעותית בפעילות העסקית ברוב המגזרים במשק. הרשויות המקומיות לא יעמדו בעומס התקציבי ויזדקקו לסיוע משמעותי בשיקום תשתיות ומתן שירותים לאזרחים. תחול ירידה בתשלומי מסים, השפעה על האינפלציה, ריבית האג"ח הממשלתי ומרווחי הסיכון של האג"ח הקונצרני. כמו כן תחול ירידה בשווי הביטחונות, קשיים בהחזרי הלוואות, גידול בניצול מסגרות אשראי ועוד. ההשלכות העיקריות תהיינה: פיגור בהחזרי הלוואות ופגימת חובות של ישובים, בהתאם לסיווג מבחינת הצפי לחומרת הפגיעה הסיסמית, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, נזקים פיזיים למבנה הבנק יגרמו לאבדן הכנסות, השבתה של פעילות הבנק לפרק זמן שהוגדר, עלויות שכירות של אתר הגיבוי, הצטיידות והקמה מחדש של מערך המחשוב, גידול בעלויות הגיוס של הבנק באמצעות אגרות חוב, יימשכו / לא יחודשו חלק מהפיקדונות קצרי המועד שבבנק.

ד. תרחיש הוליסטי רביעי: מגיפה

בתרחיש זה, המתבסס גם הוא על מאפייני תרחיש הייחוס שהפיץ בנק ישראל לגבי מגיפה, תוך התאמתו למאפייני הבנק, הונח שתפרוץ מגיפה אשר תגרום לתחלואה בהיקף נרחב ברחבי המדינה, ותגרום להיעדרויות רבות של עובדים (כולל של עובדים חיוניים) מהעבודה.

לא צפויות פגיעות פיזיות בתשתיות, אך צפויים שיבושים ברמות שירות. יחול פיגור בהחזרי הלוואות ופגימת חובות, תחול ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, יחול גידול בעלויות הגיוס של הבנק וחלק מהפיקדונות לזמן קצר לא יחודשו, תהיה השבתה של פעילות הבנק לפרק זמן שהוגדר וכן תהיה מעילה / הונאה בהיקף שהוערך.

ה. תרחיש הוליסטי חמישי: מתקפת סייבר

בתרחיש זה הונחה התממשות של סייבר מורכבים, כגון: התקפות ממוקדות, התקפות מבזרות רשתיות ואפליקטיביות ו"קוד זדוני", אשר ישפיעו על פעילות הבנק.

ההשלכות העיקריות הצפויות בתרחיש זה תהיינה:

קישון בביצועי אשראי, גידול בעלויות הגיוס, פגיעה בהכנסות התפעוליות של הבנק בשל השבתת מערכות מחשב קריטיות, כולל מערכת הליבה, עלות איתור ופיתרון התקלות, תתרחש גניבה אלקטרונית של כספי הבנק או לקוחותיו או מחיקת רשומות מידע כולל מידע כספי ותהיינה תביעות כנגד הבנק בשל מידע לא נכון שהבנק סיפק, פגיעה בפרטיות, אי זמינות מערכות ועוד.

1. תרחיש הופכי: מיתון מתמשך חמור, צמצום העברת מענקים והתבטלות שיפויים כתוצאה מירידה משמעותית בדירוג חברת

האם

בתרחיש זה, הבנק בחן השפעות המאיימות על המודל העסקי שלו, והמביאות אותו מתחת או בקרבת יעדי ההון המינימאליים שקבע. בתרחיש ההופכי (Reverse Stress Test) הונחו כל ההנחות שהוצגו בתרחיש ההוליסטי הראשון, ובנוסף: (1) קישון משמעותי בהעברת מענקי מדינה על ידי הרשויות המקומיות שגורם לפגימת חובות משמעותית עוד יותר (2) גידול משמעותי יותר בעלויות הגיוס של הבנק (3) ירידה משמעותית יותר בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק (4) ירידה משמעותית בדירוג החברה האם אל מתחת ל: (B-).

תוצאות כל התרחישים (למעט התרחיש ההופכי, כהגדרתו), אף כי כללו הנחות קיצוניות, הראו, כי הבנק ימשיך לעמוד ביחסי הלימות ההון המינימאליים שנדרשים ממנו, ואף ביעדי ההון הפנימיים שקבע.

2. דירוג הבנק

התחייבויות הבנק וחברת הבת, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן – "מעלות").

ביום 2 באפריל 2015 פרסמה מעלות דוח דירוג. דירוג הבנק ודירוג תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת נותרו ללא שינוי: דירוג מנפיק (ilAA-/Developing), דירוג סדרות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA-) ודירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilA).

בחודש דצמבר 2012 אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 (להלן - "התכנית").

ההנחה בתכנית האסטרטגית לשנים 2013-2015 הינה שלא יחולו שינויים בתקופה זו בנוגע לשליטה בבנק. במקרה של שינוי בשליטה, יהיה צורך לעדכן את הכיוונים האסטרטגיים בהתאם לכך.

התוכנית האסטרטגית מתייחסת הן לפעילות המסחרית, הן לפעילות הניהול הפיננסי והן לניהול הסיכונים של הבנק. מבחינת הפעילות המסחרית, המטרה הינה שמירה על מעמדו של בנק דקסיה ישראל כשחקן מרכזי במגזר המוניציפאלי, ולהבטיח את מעמדו כשחקן חשוב עבור הרשויות המקומיות, תוך שמירה על רמת המרווחים המסחריים שלו. צפוי קיבעון מסוים בפעילות תחום האשראי לטווח הארוך וכתוצאה מכך, הצמיחה בתיק האשראי לטווח הארוך תהיה מוגבלת וההתמקדות תישאר בלקוחות הקיימים של הבנק. כמו כן, הבנק יבחן דרכים להרחבת פוטנציאל גביית העמלות בתחום השירותים שהוא מעניק מעבר לתחום האשראי ויפעל לשמר את פרופיל הסיכון השמרני של תיק האשראי שלו. הבנק פועל להרחיב את עסקי האשראי שלו עם ספקי הרשויות המקומיות והחל בפייולט בפעילות זו.

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום הניהול הפיננסי הינם להישאר עצמאי בכל הנוגע לאסטרטגיית גיוס הכספים שלו, להסתמך באופן מלא על השוק הישראלי המקומי, לשמר את דירוג האשראי הקיים של הבנק, כאשר מרווחי ההנפקה של הבנק צפויים להישאר דומים לאלו של מנפיקים אחרים בעלי דירוג אשראי זהה לבנק. יימשכו המאמצים לגיוון סוגי המפקידים לטווח הקצר וכן גיוס מקורות מימון על ידי הנפקת תעודות התחייבות במח"מ בינוני וארוך באמצעות חברת הבת. מדיניות ה-ALM (ניהול נכסים והתחייבויות) תתמקד בשמירה על רמת סיכונים שוק נמוכה בשנים הבאות ולא צפוי גידול בהכנסות ALM בתקופת התכנית.

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום ניהול הסיכונים כוללים המשך ההתמקדות בניהול סיכונים נאותה ושמרנית בשנים 2013-2015. לא צפויה כל סטייה מרמת הסיכונים הנוכחית בסיכונים שוק ואשראי בשנים הבאות. הבנק פועל לשילוב והטמעת הוראות בנק ישראל הנגזרות מתקנות באזל III.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל ומק"מ בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשברים הכלכליים של השנים האחרונות, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, נאמנות הלקוחות, פעילות בסקטור המאופיין בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, הוצאות תפעול נמוכות, יכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי, זמן תגובה מהיר ורישיון בנקאי מלא. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר איומים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות הקיימת והפוטנציאלית מול בנקים אחרים, התייצבות הביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות ותאגידי מים וביוב והקושי להמשך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים וכן מגבלות רגולטוריות על ריכוזיות ענפית. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואיומים הנגזרים מהסביבה הגיאוגרפית. בנוסף קיימת אי וודאות לגבי השליטה בבנק לאור הודעות קבוצת דקסיה, ראה סעיף ג' לעיל. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרישות רגולטוריות, אי הוודאות כאמור לגבי השליטה של DCL בבנק והיעדר מערך סינון. בנוסף, המגבלות על חבות של לווה ושל קבוצות לווים, כפי שהוגדרו בהוראת נב"ת של בנק ישראל 313 משליכות על מידת ההתרחבות של הבנק, בפרט לאור אי קבלת כתבי שיפוי חדשים מחברת האם החל משנת 2013. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית הנובעות מהתבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והיעדר מקורות קמעונאיים, דבר היוצר ריכוזיות של מקורות המימון של הבנק.

בשנת 2013 קיים הדירקטוריון דיונים אסטרטגיים בנוגע לכיווני התפתחות אפשריים של הבנק. מספר רעיונות הוצגו כאשר היעד הינו להגדיל את הכנסות הבנק תוך שמירה על פרופיל הסיכון הקיים של דקסיה ישראל. הדירקטוריון אישר, ברמת העיקרון, להתקדם בתחומי הפעילות החדשים, הכוללים מימון ישיר של ספקים/קבלנים במגזר המוניציפאלי, שינוי בניהול הנזילות באמצעות הגדרה מחדש של המח"מ הממוצע של פיקדונות והגדלת סכום תיק ניירות הערך שהבנק מחזיק. ההתקדמות כפופה לקבלת האישורים הרלוונטיים וכן חוות דעת של ניהול סיכונים, ובשלב זה יישם הבנק את השינוי האמור בניהול הנזילות ובהקשר זה הסתמך יותר על גיוס מקורות לטווח קצר עד בינוני (מפיקדונות) חלף מקורות יקרים יותר לטווח ארוך (מהנפקות אג"ח). כמו כן, הגדיל הבנק את סכום תיק ניירות הערך והחל בפעילות למימון ישיר של ספקים במגזר המוניציפאלי. בחודש ינואר 2015 אישר דירקטוריון הבנק את תקציב הבנק לשנת 2015, אשר כולל, בין השאר, התייחסות לנושאים האמורים. במשך מספר חודשים בחן הבנק את פעילותו בתחום המימון הישיר של ספקים/קבלנים במגזר המוניציפאלי. לאור היקף מימון לא משמעותי בתחום זה, הנהלת הבנק בוחנת את האפשרות להגמשת המגבלות והרחבת הסמכויות על מנת להגיע להישגים משמעותיים יותר. בנוסף בוחנת ההנהלה אפשרויות להרחבת פעילות באפיקים חדשים של מימון ציבורי.

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

גורמי הסיכון הנובעים מהסביבה הכללית ומהענף בו פועל הבנק:

בסיכונים הנובעים מהענף ניתן למנות את עצם התלות בסקטור המוניציפאלי. סיכון זה יכול להתבטא הן דרך היקף הפעילות והן מבחינת סיכונים אשראי.
סיכונים המאקרו הדומים בעיקרם לסיכונים הקיימים במערכת הבנקאית בכלל - מפורטים בהרחבה בסעיף ה(1) בדוח הדירקטוריון הדין בניהול הסיכונים.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף ב' לעיל.

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

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

* על אף ריכוזיות האשראי של הבנק בסקטור המוניציפאלי ובקרב קבוצות לווים בסקטור זה, הרי שלהערכת הבנק סיכון הריכוזיות הענפית הינו בינוני וסיכון ריכוזיות לווים וקבוצות לווים היא נמוכה, וזאת לאור אופי פעילותו ואופי לקוחותיו, אשר הינם רשויות מקומיות ותאגידיים בשליטתם, להם קיימים מקורות הכנסה מגוונים וברמת יציבות וודאות גבוהה, תמיכת הממשלה ומערך ביטחונות חזק.

** הסיכון אסטרטגי הוא הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים.

*** סיכון מימון הנזילות הוא למעשה סיכון התמחור מחדש (Re-pricing), כלומר, ההפסד (או העלות הנוספת) הצפוי כתוצאה מגידול במרווח הריבית של הבנק בעת מימון מחדש. בהנחה של פער מח"מ חיובי בין הנכסים להתחייבויות, גידול במרווח בעת המימון מחדש עלול להשפיע לרעה על הרווח של הבנק, מאחר והמימון מחדש יהיה במרווח גבוה יותר מהמימון המקורי של אותו נכס.

ט. גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובחברת הבת, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים לקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הכספי לשנת 2014. בתקופת הדוח לא חלו בהם שינויים מהותיים.

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2015 ולשנים 2015-2017 אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 16 בדצמבר 2014.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2014 הוגש לוועדת הביקורת ביום 12 בפברואר 2015 ונדון בוועדה ביום 16 בפברואר 2015, והוגש לדירקטוריון ביום 17 בפברואר 2015 ונדון בדירקטוריון בישיבתו ביום 24 בפברואר 2015.

י. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן – "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

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

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2015 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.

יא. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לקבוע בחוק החברות והוראות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בחוק החברות ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 (להלן - "המספר המזערי"), וזאת על רקע העובדה כי החברה הינה תאגיד בנקאי, ובהתחשב בגודל הבנק ואופי פעילותו. הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, יכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בנוסף, דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, כי בוועדת הביקורת יכהנו לפחות 3 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 11 באוקטובר 2011, ועדת הביקורת משמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים. כל חברי ועדת הביקורת, שמשמשת כוועדה לבחינת דוחות כספיים, הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 3 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 2 פרונטאליות, וישיבה אחת באמצעי תקשורת (בוידאו קונפרנס) וכן התקיימו 13 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (1 מתוכן בוידאו קונפרנס).

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

י.ג. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 11 באוקטובר 2012, משמשת ועדת הביקורת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

תפקיד ועדת הביקורת ביושבה כועדה לבחינת הדוחות הכספיים לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הוועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר הרי לנגמן משמש כיו"ר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון לשנת 2014; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר בנימין בן שהם – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון לשנת 2014; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- גב' לילך מורגן – דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון לשנת 2014; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 14 במאי 2015 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הוועדה: מר הרי לנגמן – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015 גם המנכ"ל, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

י.ג. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

הדירקטוריון קבע כי פרק הזמן הסביר להעברת המלצות ועדת הביקורת, בשבתה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אל הדירקטוריון לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים הינו 2 ימי עסקים לפחות, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) הינו 3 ימי עסקים לפחות.

המלצות הועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 14 במאי 2015.

יצוין, כי טיטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 12 במאי 2015.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015 בישיבתו מיום 19 במאי 2015. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015.

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

ז'אן-פרנסואה פושו,
יו"ר הדירקטוריון

19 במאי 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 31 במרץ 2015

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

<u>דף</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
45-47	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	א'
48-51	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
52-54	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
55	חשיפה למדינה זרה	ד'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

ביום 31 במרץ 2014			ביום 31 במרץ 2015			
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
2.53	38.9	6,218.1	0.32	5.0	6,270.0	נכסים נושאי ריבית
0.55	0.1	48.6	0.18	*	70.9	אשראי לציבור ⁽²⁾
0.87	3.3	1,548.7	0.18	0.9	1,892.0	פיקדונות בבנקים בישראל
1.37	2.5	714.2	(0.26)	(0.5)	808.2	פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל
						אגרות חוב זמינות למכירה בישראל ⁽³⁾
<u>2.12</u>	<u>44.8</u>	<u>8,529.6</u>	<u>0.24</u>	<u>5.4</u>	<u>9,041.1</u>	סה"כ הנכסים נושאי ריבית
		68.9			91.9	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
		<u>8,598.5</u>			<u>9,133.0</u>	סה"כ נכסים
						התחייבויות נושאות ריבית
(0.85)	(9.2)	4,379.2	(0.35)	(4.6)	5,278.2	פיקדונות הציבור בישראל
(0.88)	(0.7)	324.2	(0.38)	(0.3)	326.0	לפי דרישה
(0.84)	(8.5)	4,055.0	(0.35)	(4.3)	4,952.2	לזמן קצוב
(2.13)	(3.0)	573.8	(1.32)	(1.2)	370.9	פיקדונות מבנקים בישראל
(1.00)	(7.0)	2,775.4	1.14	7.5	2,611.9	אגרות חוב ושטרי הון נדחים
<u>(1.00)</u>	<u>(19.2)</u>	<u>7,728.4</u>	<u>0.08</u>	<u>1.7</u>	<u>8,261.0</u>	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		97.5			53.3	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		<u>7,825.9</u>			<u>8,314.3</u>	סה"כ התחייבויות
		772.6			818.7	סה"כ האמצעים ההוניים
		<u>8,598.5</u>			<u>9,133.0</u>	סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
1.12			0.32			פער הריבית
1.20	25.6	8,529.6	0.31	7.1	9,041.1	תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

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

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 26.2 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2014 – נכתה 9.1 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 4.8 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2014 – נכתה 2.0 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

(4) תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

ביום 31 במרץ 2014			ביום 31 במרץ 2015		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
2.31	30.2	5,261.7	1.47	21.7	5,932.6
(1.27)	(14.8)	4,667.1	(0.59)	(7.9)	5,404.0
1.04			0.88		
1.80	14.6	3,267.9	(2.09)	(16.3)	3,108.5
(0.57)	(4.4)	3,061.3	1.34	9.6	2,857.0
1.23			(0.75)		
2.12	44.8	8,529.6	0.24	5.4	9,041.1
(1.00)	(19.2)	7,728.4	0.08	1.7	8,261.0

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות	
			נכסים נושאי ריבית
(33.9)	(33.9)	*	אשראי לציבור בישראל
(5.5)	(5.5)	*	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
<u>(39.4)</u>	<u>(39.4)</u>	<u>*</u>	סה"כ הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית
4.6	3.8	0.8	פיקדונות הציבור בישראל
16.3	15.5	0.8	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
<u>20.9</u>	<u>19.3</u>	<u>1.6</u>	סה"כ הוצאות ריבית

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ השינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות והשינוי במחיר הינו ההפרש שבין השינוי נטו לבין השינוי בכמות.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014			31 במרץ 2015												
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 חודשים	עם דרישה עד 3 חודשים		
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
																	סה"כ שווי הוגן	
0.5	1.6	6,404.1	0.6	2.0	5,648.4	0.8	1.4	5,777.2	0.8	17.1	47.9	271.7	194.1	389.4	368.1	24.8	4,463.3	נכסים פיננסיים
0.1	1.0	5,916.6	0.2	1.3	4,941.8	0.5	0.8	5,209.3	-	-	-	286.9	97.1	240.7	490.5	332.3	3,761.8	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
																		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								567.9	0.8	17.1	47.9	(15.2)	97.0	148.7	(122.4)	(307.5)	701.5	
								567.9	567.1	550.0	502.1	517.3	420.3	271.6	394.0	701.5		החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 51.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014			31 במרץ 2015											
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	חודש	עם		
מוצע	תשואה	שווי הוגן	מוצע	תשואה	שווי הוגן	מוצע	תשואה	תקופת	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד 3 חודשים	דרישה		
אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי	פירעון						עד שנה	עד חודש		
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
3.8	2.7	3,180.7	3.7	2.4	3,438.3	3.8	2.1	3,430.5	-	-	161.6	874.1	790.2	1,008.1	459.3	91.8	45.4
2.4	1.1	2,810.3	2.8	0.4	3,319.1	3.1	0.6	3,100.9	-	-	138.2	583.3	656.9	521.4	1,008.0	135.8	57.3
								329.6	-	-	23.4	290.8	133.3	486.7	(548.7)	(44.0)	(11.9)
								329.6	329.6	329.6	306.2	15.4	(117.9)	(604.6)	(55.9)	(11.9)	

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים,
נטו

החשיפה לשינויים
בשיעורי הריבית
במגזר

החשיפה המצטברת
במגזר

הערות – ראה עמוד 51.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014			31 במרץ 2015												
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	חודש	עם			
מוצע	תשואה	שווי הוגן	מוצע	תשואה	שווי הוגן	מוצע	תשואה	תקופת	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד 3 חודשים	דרישה			
אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי	פירעון						עד שנה	עד חודש			
שנים	%		שנים***	%		שנים	%											
1.6	2.6	9,584.8	1.8	2.5	9,086.7	1.9	2.0	9,207.7	0.8	17.1	209.5	1,145.8	984.3	1,397.5	827.4	116.6	4,508.7	סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים**
0.9	1.0	8,726.9	1.2	0.5	8,260.9	1.5	0.7	8,310.2	-	-	138.2	870.2	754.0	762.1	1,498.5	468.1	3,819.1	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
																		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								897.5	0.8	17.1	71.3	275.6	230.3	635.4	(671.1)	(351.5)	689.6	
								897.5	896.7	879.6	808.3	532.7	302.4	(332.0)	338.1	689.6		החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 51.

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

** השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2015 הינו 0.9 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2014 – 1.4 מיליוני ש"ח).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הערות כלליות

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 8 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל

31 במרץ 2015

הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבונאיו ת, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	192.1	192.1	-	192.1	192.1	בינוי
-	-	-	-	-	611.9	671.1	-	666.9	671.1	מים
-	-	-	-	-	250.8	250.8	-	250.8	250.8	חשמל
-	-	-	-	-	68.8	68.8	-	68.8	68.8	שרותי תחבורה, אחסנה, דואר ובלדרות
132.1	-	7.9	15.5	121.3	5,162.3	5,257.5	121.3	5,229.0	5,257.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
132.1	-	7.9	15.5	121.3	6,285.9	6,440.3	121.3	6,407.6	6,440.3	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	61.1	61.1	-	61.1	61.1	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	885.3	885.3	ממשלת ישראל
132.1	-	7.9	15.5	121.3	6,347.0	6,501.4	121.3	7,354.0	7,386.7	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,347.0 מיליוני ש"ח, 885.3 מיליוני ש"ח ו-154.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

(4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

פעילות לווים בישראל

31 במרץ 2014

הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁵⁾	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי ⁽⁴⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	166.5	166.5	-	166.5	בינוי
-	-	-	-	-	*583.3	*625.9	-	*625.9	מים
-	-	-	-	-	*251.2	*251.2	-	*251.2	חשמל
-	-	-	-	-	74.0	74.0	-	74.0	שרותי תחבורה, אחסנה, דואר ובלדרות
126.7	-	4.7	17.2	160.3	*5,105.8	*5,164.5	160.3	*5,164.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
126.7	-	4.7	17.2	160.3	6,180.8	6,282.1	160.3	6,282.1	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	39.0	39.0	-	39.0	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	738.2	ממשלת ישראל
126.7	-	4.7	17.2	160.3	6,219.8	6,321.1	160.3	7,059.3	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה בסך 6,219.8 מיליוני ש"ח, 738.2 מיליוני ש"ח ו-101.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(5) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

* סווג מחדש, ראה ביאור 1ב'(2).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

(סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח))

פעילות לווים בישראל										
31 בדצמבר 2014										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבונאיו ת, נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	*605.4	*663.4	-	*608.7	*663.4	מים
-	-	-	-	-	*252.2	*252.2	-	*252.2	*252.2	חשמל
-	-	-	-	-	70.1	70.1	-	70.1	70.1	שירותי תחבורה, אחסנה, דואר ובלדרות
140.0	-	8.6	16.4	125.6	*5,260.3	*5,364.7	125.6	*5,385.4	*5,364.7	שירותים ציבוריים וקהילתיים
140.0	-	8.6	16.4	125.6	6,345.7	6,508.1	125.6	6,474.1	6,508.1	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	104.9	104.9	-	104.9	104.9	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	788.4	788.4	ממשלת ישראל
140.0	-	8.6	16.4	125.6	6,450.6	6,613.0	125.6	7,367.4	7,401.4	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,450.6 מיליוני ש"ח, 788.4 מיליוני ש"ח ו-162.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

(4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

* סווג מחדש, ראה ביאור 1ב'(2).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים								
31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014			31 במרץ 2015		
תקופת פירעון		יתרה מאזנית	תקופת פירעון		יתרה מאזנית	תקופת פירעון		יתרה מאזנית
מעל שנה	עד שנה		מעל שנה	עד שנה		מעל שנה	עד שנה	
566.5	81.7	648.2	626.5	77.5	704.0	545.7	76.0	621.7

צרפת

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

3. הצהרות לגבי גילוי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

19 במאי 2015

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

19 במאי 2015

אלעד פישר
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרץ 2015
(בלתי מבוקר)**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרץ 2015
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
62	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
63	מאזן
64	דוח רווח והפסד
65	דוח על הרווח הכולל
66	דוח על השינויים בהון העצמי
67	דוח על תזרימי המזומנים
68-89	ביאורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת שלו ("להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ, 2015 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 19 במאי 2015

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד חיפה	משרד יחשלים	משרד באר שבע	משרד אילת	משרד רמת-גן	טריגר פורטיט	Deloitte Analytics	Seker - Deloitte
מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ח. 45396 ירושלים, 9145101	אלמוות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	הרקון 6 רמת-גן, 5252183	מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ellat@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@tfco.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית מאזן מאוחד
ליום 31 במרץ 2015

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	31 במרץ		ביאור	
2014	2014	2015		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
נכסים				
2,341.8	1,938.8	1,836.0		מזומנים ופיקדונות בבנקים
788.4	738.2	885.3	2	ניירות ערך
6,345.7	6,180.8	6,285.9		אשראי לציבור
(140.0)	(126.7)	(132.1)	3	הפרשה להפסדי אשראי
6,205.7	6,054.1	6,153.8	3	אשראי לציבור, נטו
28.0	26.8	27.4		בניינים וציוד
55.1	52.1	52.7		נכסים אחרים
<u>9,419.0</u>	<u>8,810.0</u>	<u>8,955.2</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
5,698.0	4,661.1	4,898.5	4	פיקדונות הציבור
591.0	561.7	395.3		פיקדונות מבנקים
2,266.6	2,774.8	2,782.6		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
24.1	18.9	21.9		התחייבויות אחרות
8,579.7	8,016.5	8,098.3		סך כל ההתחייבויות
839.3	793.5	856.9		הון עצמי
<u>9,419.0</u>	<u>8,810.0</u>	<u>8,955.2</u>		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוד קאפח מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	אלעד פישר חשבונאי ראשי	משה קלצ'ין סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון	ז'אן-פרנסואה פושו, יו"ר הדירקטוריון
---	---------------------------	--	--

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 במאי 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2014	2015		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
253.4	44.8	5.4	9	הכנסות ריבית
136.2	19.2	(1.7)	9	הוצאות (הכנסות) ריבית
117.2	25.6	7.1		הכנסות ריבית, נטו
8.6	(4.7)	(7.9)	3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
108.6	30.3	15.0		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
18.9	4.6	21.0	10	הכנסות שאינן מריבית:
9.2	2.5	2.1		הכנסות מימון שאינן מריבית
28.1	7.1	23.1		עמלות
				סך כל ההכנסות שאינן מריבית
25.4	6.4	6.3		הוצאות תפעוליות ואחרות:
4.8	1.2	1.4		משכורות והוצאות נלוות
16.6	3.1	4.3		אחזקה ופחת בניינים וציוד
46.8	10.7	12.0		הוצאות אחרות
89.9	26.7	26.1		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
33.8	10.1	9.8		רווח לפני מסים
56.1	16.6	16.3		הפרשה למסים על הרווח
				רווח נקי
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
67.4	20.0	19.6		למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
6.7	2.0	2.0		למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
56.1	16.6	16.3	רווח נקי
17.6	7.8	2.0	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(6.7)	(3.1)	(0.7)	השפעת המס המתייחס
10.9	4.7	1.3	רווח כולל אחר, לאחר מסים
67.0	21.3	17.6	סה"כ רווח כולל

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל:			פרמיה על מניות	הון מניות
				עסקאות עם בעל שליטה	עסקאות תשלום מבוססות מניות	עסקאות תשלום מבוססות מניות		
839.3	628.5	15.7	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2	
16.3	16.3	-	-	-	-	-	-	
1.3	-	1.3	-	-	-	-	-	
*	-	-	*	*	-	-	-	
<u>856.9</u>	<u>644.8</u>	<u>17.0</u>	<u>195.1</u>	<u>2.0</u>	<u>1.2</u>	<u>15.7</u>	<u>176.2</u>	

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל:			פרמיה על מניות	הון מניות
				עסקאות עם בעל שליטה	עסקאות תשלום מבוססות מניות	עסקאות תשלום מבוססות מניות		
772.2	572.4	4.8	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2	
16.6	16.6	-	-	-	-	-	-	
4.7	-	4.7	-	-	-	-	-	
*	-	-	*	*	-	-	-	
<u>793.5</u>	<u>589.0</u>	<u>9.5</u>	<u>195.0</u>	<u>1.9</u>	<u>1.2</u>	<u>15.7</u>	<u>176.2</u>	

יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
יתרה ליום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל:			פרמיה על מניות	הון מניות
				עסקאות עם בעל שליטה	עסקאות תשלום מבוססות מניות	עסקאות תשלום מבוססות מניות		
772.2	572.4	4.8	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2	
56.1	56.1	-	-	-	-	-	-	
10.9	-	10.9	-	-	-	-	-	
0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	-	
<u>839.3</u>	<u>628.5</u>	<u>15.7</u>	<u>195.1</u>	<u>2.0</u>	<u>1.2</u>	<u>15.7</u>	<u>176.2</u>	

יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
רווח נקי בשנת החשבון
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2014 (מבוקר)	2014 (בלתי מבוקר)	
56.1	16.6	16.3	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			רווח נקי לתקופה
3.0	0.7	0.9	<u>התאמות:</u>
8.6	(4.7)	(7.9)	פחת על בניינים וציוד
(18.9)	(4.6)	(21.0)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
0.1	-	-	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(2.9)	1.7	2.8	הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה
0.3	0.3	0.1	מסים נדחים - נטו
			פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
			<u>שינוי נטו בנכסים שוטפים</u>
(58.3)	106.6	59.8	אשראי לציבור
6.6	2.0	(0.4)	נכסים אחרים
			<u>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</u>
1,287.3	250.4	(799.5)	פיקדונות הציבור
(89.2)	(118.5)	(195.7)	פיקדונות מבנקים
(13.6)	(13.6)	-	פיקדונות הממשלה
(13.0)	(11.6)	(3.0)	התחייבויות אחרות
(49.9)	*10.2	12.9	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
<u>1,116.2</u>	<u>235.5</u>	<u>(934.7)</u>	מזומנים נטו מפעילות שוטפת (לפעילות שוטפת)
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(816.1)	(365.3)	(415.0)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
737.5	*308.3	312.3	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(3.9)	(0.5)	(0.3)	רכישת בניינים וציוד
<u>(82.5)</u>	<u>(57.5)</u>	<u>(103.0)</u>	מזומנים נטו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
-	-	750.5	הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נידחים
(671.7)	*(219.0)	(218.6)	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
<u>(671.7)</u>	<u>*(219.0)</u>	<u>531.9</u>	מזומנים נטו מפעילות מימון (לפעילות מימון)
362.0	(41.0)	(505.8)	גידול (קיטון) במזומנים
1,979.8	1,979.8	2,341.8	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
<u>2,341.8</u>	<u>1,938.8</u>	<u>1,836.0</u>	יתרת מזומנים לסוף התקופה
			ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
326.7	101.4	96.3	ריבית שהתקבלה
222.4	41.0	18.0	ריבית ששולמה
33.6	6.7	5.6	מסים על הכנסה ששולמו

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ליום 31 במרץ 2015 ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2014 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

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

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

(1) זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. לאור העובדה כי הפער בין חישוב ההתחייבויות לעובדים לפי הגישה בה נקט הבנק עד ליום ה-1 בינואר 2015 לבין חישוב זכויות עובדים לפי הכללים החדשים אינו מהותי, ואינו מוסיף מידע נוסף, מספרי ההשוואה לא הותאמו למפרע.

כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פרסם חוזר תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא זכויות עובדים, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר. בחוזר מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור ההיוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב, והכול במועד הדיווח. בנק הסבור ששינויים במרווח המתקבל לעיל בתקופה מסוימת נובעים מתנדודות חריגות בשווקים, באופן שהמרווחים המתקבלים על פיהן אינם מתאימים לשמש להיוון כאמור לעיל, נדרש לפנות לקבל הנחיה מקדמית מהפיקוח על הבנקים. בהתאם לחוזר, דוגמאות למצבים אלה יכולים לכלול, בין היתר, שינויים בגינם המרווח המתקבל יהיה גבוה מהמרווח על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (מקומי) בישראל.

בנוסף, מעדכן החוזר את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ביום 12 בינואר 2015 פרסם קובץ שאלות ותשובות בנושא הטבות לעובדים, אשר כולל, בין היתר, דוגמאות לאופן הטיפול בהטבות שכיחות במערכת הבנקאית בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

להלן הכללים החדשים ביחס להטבות לאחר פרישה – פנסיה, פיצויים והטבות אחרות - תכניות להטבה מוגדרת

- הבנק יכיר בסכומים המתייחסים לתכניות לאחר פרישה על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעורי היוון, תמותה, שיעור תשואה חזוי לטווח ארוך על נכסי תכנית, גידול בתגמול ותחלופה.
- הבנק יבחן את הנחותיו על בסיס שנתי ומעדכן הנחות אלה בעת הצורך.
- שינויים בהנחות יוכרו תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ויופחתו לרווח והפסד בתקופות עוקבות.
- ההתחייבות תיצבר לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים המפורטים בנושא 715 לקודיפיקציה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

(1) זכויות עובדים (המשך)

הטבות לאחר פרישה – תכניות להפקדה מוגדרת

- תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית שלפיה הבנק משלם תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לו מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות הבנק להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, תיזקפנה כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים.

היעדרויות מזכות בפיצוי – חופשה ומחלה

- ההתחייבות בגין ימי חופשה תימדד על בסיס שוטף, ללא שימוש בשיעורי היוון ובהנחות אקטואריות.
- עובדי הבנק אינם זכאים לפדיון ימי מחלה ולכן הבנק לא צובר התחייבות בגין ימי מחלה שינוצלו במהלך השירות השוטף.

המדיניות החשבונאית טרם יישום הכללים החדשים

כיום ההתחייבות לפיצויים חושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים ליום 1 בינואר 2015 איננה מהותית.

(2) סיכון אשראי לפי ענפי משק

ביום 9 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא סיכון אשראי לפי ענפי משק. החוזר מתאים את ההגדרות של ענפי משק לסיווג האחיד של ענפי הכלכלה – 2011 שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה באוקטובר 2012 המחליף את הסיווג שנקבע בשנת 1993. בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר, הבנק התאים ביום 1 בינואר 2015 את הסיווג הענפי לעקרונות והכללים החדשים שנקבעו בסיווג האחיד של ענפי הכלכלה – 2011. בנוסף לכך, בעת היישום לראשונה, הבנק סיווג מחדש את מספרי ההשוואה בכדי שיתאימו לסיווג החדש.

השינוי בסיווג הענפי לא גרם לשינוי מהותי בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. לפרטים נוספים בדבר אופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי של הבנק ראה ביאור 2'ג' בדוחות הכספיים לשנת 2014.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. החוזר והקובץ מעדכנים את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכוללות שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהם ידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים.

להלן השינויים העיקריים בהוראות הדיווח לציבור על פי החוזר:

- נוספה דרישה לגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים. מתכונת הגילוי על מגזרי הפעילות הפיקוחיים כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
 - נוספו הגדרות המבהירות אלו לקוחות יכללו בכל מגזר.
 - נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".
 - הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.
 - הובהר כי דרישות הגילוי בדוח הדירקטוריון ובהוראת השעה בדבר "תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון" יתייחסו לגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.
- על פי חוזר זה, החל מהדוח השנתי לשנת 2015 תחול הדרישה בקשר לנתונים מאזניים. יתר הדרישות בקשר לגילויים יחולו החל מהדוח לרבעון הראשון 2016.
- לאימוץ הוראות אלה לא תהיה השפעה על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הבנק למעט שינוי בהצגה.

2. יחס כיסוי הנזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio)

ביום 29 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "יחס כיסוי הנזילות" (LCR – Liquidity Coverage Ratio). עמידה ביחס זה נועדה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר, באמצעות דרישה להחזקת מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה, לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בקלות ובמהירות, כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון של נזילות הנמשך 30 ימים קלנדריים.

על פי הוראה זו אמורים התאגידים הבנקאיים לחשב את יחס כיסוי הנזילות החל מתאריך 1 באפריל 2015, והדרישה המזערית לגביו תעמוד על 60% ב-1 באפריל 2015 ותגדל ל-80% ב-1 בינואר 2016 ול-100% ב-1 בינואר 2017.

נכון לתאריך הדוח יחס כיסוי הנזילות של הבנק הינו מעל 100%. על פי ההוראה האמורה, מצופה שתאגיד בנקאי שעומד ביחס כיסוי נזילות של 100% כבר במועד תחילת יישום ההוראה, לא יירד מיחס זה במהלך תקופת המעבר.

3. יישום דרישות לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הוראת שעה – יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין יחס כיסוי נזילות".

בהתאם לאמור בחוזר, בדוחות הכספיים יכלל גילוי על יחס הנזילות המחושב לפי הוראות המפקח על הבנקים. הוראה זו תחול מיום 1 באפריל 2015 ואילך.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

4. יישום חוזר של בנק ישראל – יחס המינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

בהתאם לאומדן שערך הבנק ליום 31 במרץ 2015, הבנק עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו.

החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני בשנת 2015, ייכלל גילוי על יחס המינוף המחושב לפי הוראות המפקח על הבנקים.

5. חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי. מטרת הנחיות החוזר הן בין השאר: שיפור איכות הדיווח לציבור על ידי הפיכת המידע בדוח לציבור לשימושי ונגיש יותר; הגברת האחידות במערכת הבנקאית באופן הצגת הדוחות השנתיים; וכן גיבוש מתכונת לדוח השנתי לציבור שתהיה מבוססת על פרקטיקות הצגה מובילות של בנקים מובילים בארה"ב ואירופה. החוזר מתייחס בין השאר לשינוי סדר ההצגה בדוח הכספי: הצגת דוח רווח והפסד לפני המאזן; הצגת ביאורים תוצאתיים לפני ביאורים מאזניים; פיצול ביאור 4 בדבר "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי" לתמצית ברמת סך הכל לפי סוגי אשראי עיקריים, ולמידע רחב יותר שייכלל במסגרת פרק סיכונים בדוח הכספי. כמו כן החוזר מעדכן בצורה משמעותית את מתכונת הגילוי הדוח הדירקטוריון וסקירת ההנהלה וכן קובע דרישות לדיווח מורחב באינטרנט בדבר סיכונים. נדרש ליישם את הנחיות החוזר החל מהדוח לציבור לשנת 2015.

להערכת הבנק, החוזר לא צפוי להשפיע מהותית על דוחותיו הכספיים למעט אופן ההצגה והגילוי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ליום 31 בדצמבר 2014					ליום 31 במרץ 2014					ליום 31 במרץ 2015				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים***	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים***	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים***	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
788.4	(0.9)	26.0	763.3	788.4	738.2	(0.2)	15.5	722.9	738.2	885.3	(0.1)	27.2	858.2	885.3

ניירות ערך זמינים למכירה -
אגרות חוב ומלוות של
ממשלת ישראל

- * נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- ** כלול במסגרת ההון העצמי.
- *** שיעורי ההפסד מהעלות המופחתת הינם זניחים ומשך הזמן של ההפסדים שטרם מומשו הינו פחות מ- 12 חודשים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. חובות* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי		
אשראי לציבור (מסחרי)		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2014	2015	
(בלתי מבוקר)		
131.4	140.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(4.7)	(7.9)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
126.7	132.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות* ועל החובות* בגינם היא חושבה

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014			31 במרץ 2015			
אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	
בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
6,450.6	104.9	6,345.7	6,219.8	39.0	6,180.8	6,347.0	61.1	6,285.9	יתרת חוב רשומה של חובות*
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
6,450.6	104.9	6,345.7	6,219.8	39.0	6,180.8	6,347.0	61.1	6,285.9	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל חובות
									הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*
140.0	-	140.0	126.7	-	126.7	132.1	-	132.1	שנבדקו על בסיס פרטני**
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס קבוצתי
140.0	-	140.0	126.7	-	126.7	132.1	-	132.1	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.
** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. חובות¹

(1) איכות אשראי ופיגורים (פעילות בישראל):

31 במרץ 2015						
חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעיתיים	
(בלתי מבוקר)						
14.5	-	6,093.8	15.5	105.8	5,972.5	מסחרי
-	-	192.1	-	-	192.1	בינוי ונדל"ן – בינוי
14.5	-	6,285.9	15.5	105.8	6,164.6	סך הכל ציבור
-	-	61.1	-	-	61.1	בנקים בישראל
14.5	-	6,347.0	15.5	105.8	6,225.7	סה"כ פעילות בישראל
31 במרץ 2014						
חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעיתיים	
(בלתי מבוקר)						
22.9	-	6,014.3	17.2	143.1	5,854.0	מסחרי
-	-	166.5	-	-	166.5	בינוי ונדל"ן – בינוי
22.9	-	6,180.8	17.2	143.1	6,020.5	סך הכל ציבור
-	-	39.0	-	-	39.0	בנקים בישראל
22.9	-	6,219.8	17.2	143.1	6,059.5	סה"כ פעילות בישראל
31 בדצמבר 2014						
חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעיתיים	
(מבוקר)						
18.7	-	6,188.0	16.4	109.2	6,062.4	מסחרי
-	-	157.7	-	-	157.7	בינוי ונדל"ן – בינוי
18.7	-	6,345.7	16.4	109.2	6,220.1	סך הכל ציבור
-	-	104.9	-	-	104.9	בנקים בישראל
18.7	-	6,450.6	16.4	109.2	6,325.0	סה"כ פעילות בישראל

.1 אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

.2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

.3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

.4 צוברים הכנסות ריבית, סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. חובות (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	-
16.4	17.2	15.5
16.4	17.2	15.5
15.3	16.9	14.5
16.4	17.2	15.5
23.8	24.6	22.7

(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
סך הכל אשראי לציבור פגום

מזה:

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ

2014	2015
(בלתי מבוקר)	
17.4	15.9
0.2	1.3
-	-

יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
מזה:
על בסיס מזומן

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.3	-	0.3
15.0	16.9	14.2
15.3	16.9	14.5

שאינו צובר הכנסות ריבית
צובר לא בפיגור

סה"כ

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 א - זכויות עובדים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
15.0	15.6
7.3	7.6
<u>7.7</u>	<u>8.0</u>

פיצויי פיטורים

סכום ההתחייבות

השווי ההוגן של נכסי התכנית

עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (נכלל במסגרת התחייבויות אחרות)

ב. פיצויי פיטורים

(1) מחויבויות ומצב המימון

(א) שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
15.0
0.4
0.2
-
<u>15.6</u>
<u>15.6</u>

מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה

עלות שירות

עלות ריבית

הטבות ששולמו

מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה

מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה

(ב) שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
7.3
0.1
0.2
-
<u>7.6</u>
<u>8.0</u>

שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה

תשואה בפועל על נכסי התכנית

הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי

הטבות ששולמו

שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה

מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף התקופה*

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

(ג) תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התכנית

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
15.6	15.6
15.6	15.6
7.3	7.6

מחויבות בגין הטבה חזויה

מחויבות בגין הטבה מצטברת

שווי הוגן של נכסי התכנית

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 א - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. פיצויי פיטורים (המשך)

(2) הוצאה לתקופה

רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)	
0.4	עלות שירות
0.2	עלות ריבית
(0.1)	תשואה חזויה על נכסי התכנית
<u>0.5</u>	סך עלות ההטבה, נטו

(3) הנחות

(א) ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2015	
%	%	
1.8	1.8	שיעור היוון
2	2	שיעור היוון המדד
6.5	6.5	שיעור עזיבה
4	4	שיעור גידול בתגמול
		תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית*

* משיקולים פרקטיים הבנק בחר להשתמש בשיעורי התשואה בפועל לצורך קביעת שיעורי התשואה החזויים בתקופות אלו.

(ב) השפעה על שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

קיטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2015	31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2015	
%	%	%	%	
0.6	0.6	(0.4)	(0.4)	שיעור היוון
0.6	0.6	(0.4)	(0.4)	שיעור היוון המדד
*	*	*	*	שיעור עזיבה
(0.4)	(0.4)	0.6	0.6	שיעור גידול בתגמול

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 א - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. פיצויי פיטורים (המשך)

(4) נכסי תכנית

תזרימי מזומנים

(1) הפקדות

הפקדות בפועל		תחזית
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015	*2015
0.9	0.2	0.8

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2015.

(2) הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
*2015	0.6
2016	5.5
2017	0.5
2018	0.5
2019	0.5
2020-2024	3.6
2025 ואילך	4.4
סך הכל	15.6

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכניות להטבה מוגדרת במהלך שנת 2015.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 4 - פיקדונות הציבור
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.1	3.1	-
411.1	277.5	302.5
5,286.8	4,380.5	4,596.0
<u>5,698.0</u>	<u>4,661.1</u>	<u>4,898.5</u>

פיקדונות לפי דרישה
אינם נושאים ריבית
נושאים ריבית
פיקדונות לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור*

* מזה:

פיקדונות של גופים מוסדיים
פיקדונות של תאגידים ואחרים

** גויסו בישראל.

2,374.4	1,629.7	1,759.6
3,323.6	3,031.4	3,138.9

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

תקרת הפיקדון (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
40.1	37.0	39.1
341.1	321.6	291.5
1,031.9	912.1	849.4
1,413.8	1,599.4	1,116.0
2,871.1	1,791.0	2,602.5
<u>5,698.0</u>	<u>4,661.1</u>	<u>4,898.5</u>

עד 1
מעל 1 עד 10
מעל 10 עד 100
מעל 100 עד 500
מעל 500

סה"כ

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון".

א. ההרכב:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
837.3	791.6	854.9
351.6	350.1	304.1
<u>1,188.9</u>	<u>1,141.7</u>	<u>1,159.0</u>
3,632.7	3,511.1	3,610.5
-	-	-
256.3	251.2	242.6
<u>3,889.0</u>	<u>3,762.3</u>	<u>3,853.1</u>
באחוזים		
21.53	21.04	22.19
30.57	30.35	30.08
9.0	9.0	9.0
13.5	13.5	13.5

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:
הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2 לאחר ניכויים
סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי
סיכון שוק
סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*

* נקבע לבנק במונחי באזל III.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
2014	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
839.3	793.5	856.9
(2.0)	(1.9)	(2.0)
837.3	791.6	854.9
305.6	305.6	258.4
46.0	44.5	45.7
351.6	350.1	304.1

(1) הון רובד 1:

הון עצמי

הבדלים בין הון עצמי לבין הון רובד 1

סך הון עצמי רובד 1

(2) הון רובד 2:

כתבי התחייבות נדחים

הפרשה להפסדי אשראי

סך הון רובד 2

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2014				ליום 31 במרץ 2014				ליום 31 במרץ 2015				
סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			
	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד		פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד		פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
2,341.8	-	-	2,341.8	1,938.8	-	-	1,938.8	1,836.0	-	-	1,836.0	נכסים:
788.4	-	74.8	713.6	738.2	-	164.1	574.1	885.3	-	117.3	768.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,205.7	-	2,885.5	3,320.2	6,054.1	-	2,975.9	3,078.2	6,153.8	-	3,033.4	3,120.4	ניירות ערך
28.0	28.0	-	-	26.8	26.8	-	-	27.4	27.4	-	-	אשראי לציבור, נטו
55.1	0.4	-	54.7	52.1	0.3	-	51.8	52.7	0.8	-	51.9	בניינים וציוד
9,419.0	28.4	2,960.3	6,430.3	8,810.0	27.1	3,140.0	5,642.9	8,955.2	28.2	3,150.7	5,776.3	נכסים אחרים
סך כל הנכסים												
התחייבויות:												
5,698.0	-	929.9	4,768.1	4,661.1	-	817.3	3,843.8	4,898.5	-	729.2	4,169.3	פיקדונות הציבור
591.0	-	59.7	531.3	561.7	-	66.9	494.8	395.3	-	57.0	338.3	פיקדונות מבנקים
2,266.6	-	1,677.7	588.9	2,774.8	-	2,191.8	583.0	2,782.6	-	2,113.2	669.4	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
24.1	-	-	24.1	18.9	-	-	18.9	21.9	-	-	21.9	התחייבויות אחרות
8,579.7	-	2,667.3	5,912.4	8,016.5	-	3,076.0	4,940.5	8,098.3	-	2,899.4	5,198.9	סך כל ההתחייבויות
839.3	28.4	293.0	517.9	793.5	27.1	64.0	702.4	856.9	28.2	251.3	577.4	הפרש

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	31 במרץ	
2014	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
ערבויות
מסגרות אשראי שלא נוצלו

0.6	0.6	2.8
161.8	109.3	151.6

ב. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות

לעניין הבקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת אשר הוגשה ביום 7 באוקטובר 2014 לבית המשפט המחוזי בירושלים בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות ראו ביאור 18 ט' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014. ביום 18 במרץ 2015 קיבל בית המשפט העליון את בקשת הבנק והורה על העברת מקום הדיון מבית המשפט המחוזי בירושלים לבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

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

לעניין הבקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת אשר הוגשה ביום 9 ביולי 2012 לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה, ראה ביאור 18 ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014. לעניין הליכי אישור הסכם הפשרה מיום 14 בדצמבר 2014 והחלטת בית המשפט מיום 13 במאי 2015, ראו המפורט להלן לעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק וכן ביאורים 18 ו' ו-18 ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

ד. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה ביום 19 במאי 2002 ומתנהלת בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, בעניין הליך הפרטת הבנק, ראו ביאור 18 ו' לדוחות הכספיים לשנת 2014.

ביום 27 במאי 2013 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי, במסגרתו הסכימו הצדדים להצעת בית המשפט לפנות להליך גישור. ביום 14 בדצמבר 2014 נחתם הסכם פשרה במסגרת הליך גישור בבקשה בהליך זה ובבקשה לאישור תביעה נגזרת הנזכרת לעיל ובביאור 18 ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הסכם הפשרה").

ביום 25 בפברואר 2015 הוגשה לבית המשפט "הודעת בעלי מניות בדקסיה-ישראל באשר להסכם הפשרה" (להלן: "ההודעה"). עיקרה של ההודעה הוא טענות בקשר עם השפעת חלק מהוראות הסכם הפשרה המוצע על בעלי מניות קיימים (היום) בבנק ואשר אינם צד להליך המתנהל בתביעה הייצוגית ובקשר עם הפרוצדורה הראויה, לדעת מגישי ההודעה, לאישור הסכם הפשרה. ביום 29 במרץ 2015 התקיים בבית המשפט דיון בהודעה.

ביום 13 במאי 2015, ניתן פסק דין של המשפט המחוזי המאשר, בהתאם ובכפוף לאמור בפסק דין, את הסכם הפשרה. בפסק הדין נקבע כי הסכם הפשרה מבטא דרך יעילה והוגנת להכרעה בהליכים האמורים. בנוסף, בית המשפט הצהיר כי מניות דקסיה ישראל המוחזקות או שהוחזקו בידי DCL כתוצאה מרכישת השליטה ביום 5 בפברואר 2001, אינן מניות רדומות ולא היו רדומות כמשמען בסעיפים 308 ו/או 333 בחוק החברות. כמו כן, אישר בית המשפט את שיעור הגמול ושכר הטרחה לתשלום המוצעים בהסכם הפשרה. בהתאם, הורה בית המשפט על המשך יישום הוראות הסכם הפשרה, ועל פרסום מודעה בדבר אישור ההסכם בתוך 10 ימים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**ביאור 8 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2014					31 במרץ 2014					31 במרץ 2015					
שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
2,341.8	2,341.8	-	-	2,341.8	1,938.8	1,938.8	-	-	1,938.8	1,836.0	1,836.0	-	-	1,836.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
788.4	-	-	788.4	788.4	738.2	-	738.2	738.2	885.3	-	-	885.3	885.3	885.3	ניירות ערך*
6,454.4	6,454.4	-	-	6,205.7	6,407.8	6,407.8	-	-	6,054.1	6,486.2	6,486.2	-	-	6,153.8	אשראי לציבור, נטו
0.2	0.2	-	-	0.2	1.9	1.9	-	-	1.9	0.2	0.2	-	-	0.2	נכסים פיננסיים אחרים
<u>9,584.8</u>	<u>8,796.4</u>	<u>-</u>	<u>788.4</u>	<u>9,336.1</u>	<u>9,086.7</u>	<u>8,348.5</u>	<u>-</u>	<u>738.2</u>	<u>8,733.0</u>	<u>9,207.7</u>	<u>8,322.4</u>	<u>-</u>	<u>885.3</u>	<u>8,875.3</u>	סך כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות															
5,715.3	5,715.3	-	-	5,698.0	4,686.1	4,686.1	-	-	4,661.1	4,921.5	4,921.5	-	-	4,898.5	פיקדונות הציבור
595.4	595.4	-	-	591.0	569.1	569.1	-	-	561.7	400.9	400.9	-	-	395.3	פיקדונות מבנקים
2,392.3	152.8	-	2,239.5	2,266.6	2,996.6	159.8	-	2,836.8	2,774.8	2,965.9	152.0	-	2,813.9	2,782.6	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
23.9	23.9	-	-	23.9	9.1	9.1	-	-	9.1	21.9	21.9	-	-	21.9	התחייבויות פיננסיות אחרות
<u>8,726.9</u>	<u>6,487.4</u>	<u>-</u>	<u>2,239.5</u>	<u>8,579.5</u>	<u>8,260.9</u>	<u>5,424.1</u>	<u>-</u>	<u>2,836.8</u>	<u>8,006.7</u>	<u>8,310.2</u>	<u>5,496.3</u>	<u>-</u>	<u>2,813.9</u>	<u>8,098.3</u>	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**

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

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

** ניירות הערך מוצגים בשווי הוגן.

*** השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים – עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי ליום 31 במרץ 2015 היו 2.0 מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 ו- 0.9 מיליוני ש"ח ליום 31 מרץ 2014).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 9 - הכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2014	2015
(בלתי מבוקר)	

		א. הכנסות ריבית:
38.9	5.0	מאשראי לציבור
0.1	*	מפיקדונות בבנקים
3.3	0.9	מפיקדונות בבנק ישראל
2.5	(0.5)	מאגרות חוב זמינות למכירה
<u>44.8</u>	<u>5.4</u>	סך כל הכנסות הריבית
		ב. הוצאות ריבית:
9.2	4.6	פיקדונות הציבור
3.0	1.2	פיקדונות מבנקים
7.0	(7.5)	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
<u>(19.2)</u>	<u>1.7</u>	סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית
<u><u>25.6</u></u>	<u><u>7.1</u></u>	סך הכנסות ריבית, נטו
		ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
2.5	(0.5)	הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2014	2015
(בלתי מבוקר)	

4.7	21.0	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
(0.1)	(*)	הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
<u>4.6</u>	<u>21.0</u>	סך הכל מהשקעה באגרות חוב

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - מידע על מגזרי פעילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
7.1	(12.3)	19.4
23.1	21.0	2.1
30.2	8.7	21.5
7.9	-	7.9
(12.0)	(1.2)	(10.8)
26.1	7.5	18.6
(9.8)	(2.8)	(7.0)
16.3	4.7	11.6

הכנסות (הוצאות) ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח מפעולות רגילות לפני מסים
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
25.6	5.7	19.9
7.1	4.6	2.5
32.7	10.3	22.4
4.7	-	4.7
(10.7)	(0.6)	(10.1)
26.7	9.7	17.0
(10.1)	(3.6)	(6.5)
16.6	6.1	10.5

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח מפעולות רגילות לפני מסים
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(מבוקר)	
117.2	30.9	86.3
28.1	18.9	9.2
145.3	49.8	95.5
(8.6)	-	(8.6)
(46.8)	(4.1)	(42.7)
89.9	45.7	44.2
(33.8)	(17.2)	(16.6)
56.1	28.5	27.6

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית
סך הכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח מפעולות רגילות לפני מסים
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

רווח כולל אחר

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו
ביום 31 במרץ 2015 וביום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

15.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
1.3	שינוי נטו במהלך התקופה
17.0	יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
4.7	שינוי נטו במהלך התקופה
9.5	יתרה ליום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשנת 2014 (מבוקר)

4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
10.9	שינוי נטו במהלך השנה
15.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

ב. השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 וביום 31 במרץ 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ

2014			2015		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
למכירה לפי שווי הוגן

רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי
הוגן

7.7	(4.7)	12.4	14.4	(8.6)	23.0
-----	-------	------	------	-------	------

רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה
שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

(3.0)	1.6	(4.6)	(13.1)	7.9	(21.0)
-------	-----	-------	--------	-----	--------

סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה

4.7	(3.1)	7.8	1.3	(0.7)	2.0
-----	-------	-----	-----	-------	-----

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - עניינים אחרים

א. הנפקת אגרות חוב בתקופת הדוח

סדרה י'

ביום 8 בינואר 2015 הנפיקה החברה הבת 457,406 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה י') שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 6 בינואר 2015, בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של 452,852 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 4,554 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 1.64% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה י') הופקדה בבנק, בתנאי פירעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה י').

אגרות החוב (סדרה י') צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר 2014 ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור 1.50%.

קרן אגרות החוב (סדרה י') תעמוד לפירעון בחמישה עשר תשלומים שנתיים שווים החל ביום 30 בינואר, בכל אחת מהשנים 2016-2030 והריבית תשולם בתשלומים שנתיים ביום 30 בינואר בכל אחת מהשנים 2016-2030.

סדרה י"א

ביום 8 בינואר 2015 הנפיקה החברה הבת 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה י"א) שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 6 בינואר 2015, בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של 297,662 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,338 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 1.36% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה י"א) הופקדה בבנק, בתנאי פירעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה י"א).

אגרות החוב (סדרה י"א) נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בצירוף מרווח בשיעור 0.95%. קרן אגרות החוב (סדרה י"א) תעמוד לפירעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 1 באפריל 2020 והריבית תשולם בתשלומים רבעוניים בימים 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר בשנת 2015, בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2016-2019 ובימים 1 בינואר ו- 1 באפריל בשנת 2020.

ב. ביום 5 בינואר 2015, התקבלה בבנק פנייתה של נציגות עובדי הבנק, באמצעות בא כוחה, על מנת לפתוח במשא ומתן על טיטוט הסכם קיבוצי מיוחד בנושא הבטחת זכויות עובדי הבנק וכן מענק כספי לכל עובד למקרה של מכירת השליטה בבנק. יצויין כי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מתקיימים מגעים בין הצדדים בנושא.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 14 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 16 בדצמבר 2014, התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ (להלן - "בנק ירושלים") שעניינו הצעה לרכישת מלוא מניות הבנק על ידי בנק ירושלים ומיזוגו בהמשך עם ולתוך בנק ירושלים (להלן - "הצעת בנק ירושלים"). דירקטוריון הבנק הסמיך את ועדת הביקורת, המורכבת מדירקטורים חיצוניים בלבד, לבחון את הצעת בנק ירושלים ולהציג את המלצותיה בפניו. ועדת הביקורת קיימה מספר ישיבות לשם בחינה מעמיקה ועריכת בדיקות עצמאיות של הצעת בנק ירושלים על היבטיה השונים, והכל בשים לב לטובת הבנק וטובת בעלי מניותיו (לרבות טובת בעלי מניות המיעוט). לאור האמור לעיל, ולאחר שדירקטוריון הבנק דן בהצעת בנק ירושלים ובחן את המלצותיה של ועדת הביקורת, הוחלט על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 28 באפריל 2015, לאמץ את המלצת ועדת הביקורת, לפיה אין מקום להיענות להצעת בנק ירושלים, שהתקבלה בבנק. מכתב בדבר החלטת הדירקטוריון הועבר לבנק ירושלים. ביום 13 במאי 2015 התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים לפיו בין היתר הצעת בנק ירושלים, על כל תנאיה, נותרת בשלב זה בתוקף.

ב. ביום 29 באפריל 2015 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לחברה הבת להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין – תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף. כספי תמורת ניירות הערך שיוצעו לפי תשקיף המדף יופקדו בפקדונות בבנק, כאשר הבנק יתחייב למלא אחר תנאי ניירות הערך שיוצעו. הבנק התחייב במסגרת שיפוי שניתן לחברה הבת לכל התחייבויותיה, לשלם למחזיקי תעודות ההתחייבות ו/או ניירות ערך מסחריים, שהונפקו ו/או שיונפקו על ידי החברה הבת על פי דוחות הצעת המדף ושתמורתם הופקדה ו/או תופקד בבנק, את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי) המגיעים למחזיקים לפי תנאי הסדרה. הבנק אישר מסגרת התחייבות בסך של 4.5 מיליארד ש"ח המתייחסת ליתרה המאזנית של סך תעודות ההתחייבות, אחרי פירעונות (יתרה בפועל), כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו על פי כל התשקיפים שפרסמה החברה הבת, לרבות כל תשקיפי המדף שפרסמה החברה הבת. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.