



ליום 30 ביוני 2019 תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

יש לעיין בדוח זה בהקשר ויחד עם הדוח השנתי לשנת 2018 שפורסם על ידי הבנק, הכולל דברי יו"ר הדירקטוריון, דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוחות כספיים ודוח ממשל תאגידי לשנה האמורה.

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)
ליום 30 ביוני 2019

תוכן העניינים

עמוד

7	דוח הדירקטוריון וההנהלה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	א.
9	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	1.
17	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	2.
36	סקירת הסיכונים	3.
52	מדיונים ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	4.
53	הצהרות לגבי גילוי	ב.
61	דוח סקירה של רואה חשבון מבקר	ג.
65	תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2019	ד.
105	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני	ה.
107	ממשל תאגידי וביקורת	1.
110	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	2.
119	נספחים	3.
123	אינדקס	ו.
127	מילון מונחים	ז.

רשימת לוחות

עמוד	נושא	לוח
בדוח הדירקטוריון וההנהלה		
12	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים - נתונים עיקריים	1
39	סיכון אשראי בעייתי	2
41	סיכון אשראי לפי ענפי משק	3
43	חשיפה למדינות זרות	4
43	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים	5
44	חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים	6
46	ניתוח רגישות השווי ההוגן	7
50	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם	8
51	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים	9
בנספחים		
119	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.1
122	ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.2

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2019

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

מידע צופה פני עתיד

דוח הדירקטוריון והנהלה מתייחס, בנוסף לעובדות ולנתונים היסטוריים, גם למידע והערכות המתייחסים לעתיד ואשר מהווים "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות, בין היתר, התפתחות כלכלית בארץ ובעולם, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע", "תחזית", "תוכנית", "יעד", "תרחיש", "תרחיש קיצוני", "אומדן סיכון", "צריך", "יכול", "ייהיה" ומילים וביטויים דומים להם, המעידים על כך, שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מילים וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות והנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים שינויים, בין היתר, בגורמים הבאים: המצב הכלכלי במשק, שיעורי ריבית, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות מתחרים, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם, ושינויים בתחומים אחרים שיש להם השפעה על פעילות הבנק והסיבה בה הוא פועל.

מידע זה נסמך, בין היתר, על הוראות גורמי הפיקוח, חקיקה ומדיניות ממשלתית הקיימות כיום, ועל הערכות לעתיד, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות שנחזו כצפויים, לא יתמשו בכלל או בחלקם.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

1.1 תיאור תמציתי של הבנק**מוניציפל בנק בע"מ - רקע כללי**

מוניציפל בנק בע"מ (בשמותיו הקודמים - בנק דקסיה ישראל בע"מ, דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ ואוצר השלטון המקומי 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 עירוניים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב, ניירות ערך מסחריים וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיקי הלוואות עבור הממשלה וגופים אחרים ובאחריותם.

הבנק הינו חברה ציבורית שהון מניותיה נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק, על פי חוק הבנקאות רישוי, למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות רישוי, שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם. בעקבות מכירת מניות בעלת השליטה לשעבר, Dexia Credit Local, ביום 18 במרץ 2018 הודיעה בעלת השליטה לשעבר לבנק כי הוא מתבקש לפעול לשינוי שם הבנק ולסיום השימוש בשם "דקסיה". דירקטוריון הבנק החליט ביום 17 באפריל 2018 על הקמת ועדה מייעצת ייעודית לליווי הנהלת הבנק בנוגע לשינוי שם הבנק, אשר פעלה במשך כשנה, ראה [סעיף 1.1](#) בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים, להלן: "דוח ממשל תאגידי".

ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת של הבנק מכתב הבנות בין הבנק לבין קבוצת דקסיה ביחס לשימוש בשם הבנק, על פיו התחייב הבנק כי יפעל להחלפת שם הבנק ולסיום השימוש בשם "דקסיה" בכל צורה שהיא, לא יאוחר מיום 15 במאי 2019. אם ימשיך הבנק להשתמש בשם "דקסיה" לאחר 31 בדצמבר 2018, ישלם הבנק לקבוצת דקסיה תשלום בסכום שאינו מהותי. בנוסף התחייב הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי Dexia Credit Local לבנק (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול), עד ליום 15 בינואר 2019.

ביום 25 בפברואר 2019, ובהמשך לאישורה של האסיפה הכללית של הבנק מיום 12 בפברואר 2019, התקבל בבנק אישור רשם החברות לשינוי שם הבנק ל-"מוניציפל בנק בע"מ" בעברית ו-"Municipal Bank Ltd." באנגלית. בהתאם לכך, ביום 25 בפברואר 2019 הודיע הבנק בנוסף על עדכון תקנון ותזכיר הבנק בהתאם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מיום 25 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא 017073-01-2019, 017088-01-2019, 017082-01-2019).

בנק ללא גרעין שליטה

החל מיום 18 במרץ 2018, הבנק הפך לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.

לעניין היתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק, אשר ניתן ביום 18 במרץ 2018 לבעלת השליטה הקודמת בבנק, Dexia SA (להלן: "דקסיה" או "קבוצת דקסיה"), ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה בסעיף 2.2 בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018.

המידע להלן מפורט ככלל ברמת הקבוצה - הבנק והחברה המאוחדת שלו (ראה תרשים אחזקות בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים לשנת 2018), אלא אם נאמר בפירוש אחרת.

חתימה על הסכם מיזוג

ביום 9 ביולי 2018 הודיע הבנק על קבלת מכתב מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "**בנק דיסקונט**") בעניין בקשה לכניסה למשא ומתן למיזוג.

ביום 16 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק דיסקונט לרכישת מלוא מניות הבנק ומיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט.

ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק כי ביום 6 בספטמבר 2018, לאחר משא ומתן שקיים הבנק עם בנק דיסקונט, נמסרה לבנק הצעת בנק דיסקונט לרכישת מלוא הונו המונפק של הבנק, במחיר של 758.59 ש"ח למניה (מתואם לדיבידנדים שיחולקו על ידי הבנק, ככל שיחולקו, עד למועד השלמת העסקה) בידי בנק דיסקונט או חברה בבעלותו המלאה בדרך של מיזוג משולש הופכי (להלן: "**ההצעה**") - "**התמורה למניה**", בהתאמה).

דירקטוריון הבנק דן בהצעה והודיע לבנק דיסקונט כי התמורה למניה מקובלת על הדירקטוריון וכי הבנק יכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב.

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק על חתימה על הסכם מיזוג (להלן: "**הסכם המיזוג**"), במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "**בנק מרכנתיל**") במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למניה ובסך כולל של 669,759,111 ש"ח (להלן: "**התמורה לבעלי המניות**").

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג.

ביום 23 במאי 2019 התקבלה הסכמת הממונה על התחרות לאישור המיזוג (בכפוף לתנאים) בין הבנק למרכנתיל (להלן: "**אישור הממונה על התחרות**") - "**החברות המתמזגות**", בהתאמה). הסכמת הממונה על התחרות ניתנה בכפוף לתנאים, שעיקרם הוא העברת חלק מתיק האשראי לרשויות מקומיות בעלות סיכון אשראי גבוה יחסית (להלן: "**תיק האשראי**") באופן בלתי חוזר לרוכש בעל משאבים וכישורים הנדרשים על מנת לנהל את תיק האשראי, להעניק אשראי לרשויות מקומיות בעתיד ולהתחרות בחברות המתמזגות ביחס לכלל סוגי הרשויות המקומיות, ובכלל זה לרשויות מקומיות בעלות דרגת סיכון גבוהה. זהות הרוכש, היקף תיק האשראי והרכבו יאושרו על ידי הממונה על התחרות טרם העברתו.

ביום 23 במאי 2019 אישר דירקטוריון הבנק, בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק, את הארכת הסכם המיזוג ובכלל זה את הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים כקבוע בהסכם המיזוג לפרק זמן נוסף של שלושה חודשים, כך שהמועד האחרון להשלמת התנאים המתלים יהיה 1 בספטמבר 2019 (במקום 1 ביוני 2019), וזאת כדי לאפשר את השלמת התנאים הקבועים באישור הממונה על התחרות והשלמת יתר התנאים המתלים, כקבוע בהסכם המיזוג. בהמשך לכך, הודיע הבנק על זימונה של אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק שעל סדר יומה הארכת הסכם המיזוג ליום 30 ביוני 2019. ראו [סעיף 2.1.2](#) להלן, לעניין הסכמת הצדדים להסכם המיזוג על הגדלת התמורה לבעלי המניות בתקופה שלאחר 1 באפריל 2019 ועד למועד ההשלמה. ביום 30 במאי 2019 התקבל בבנק אישור רשות המיסים המסדיר את סוגיות המס בעת השלמת המיזוג. באישור הנ"ל נקבע, בין היתר, כי המיזוג אינו חייב במס בהתאם להוראות סעיף 103ב(א) לפקודת מס הכנסה.

בהמשך לאמור, הודיע הבנק ביום 27 ביוני 2019 כי נמסר לו על ידי קבוצת דיסקונט, כי בנק מרכנתיל נמצא במגעים מתקדמים למכירת תיק האשראי כאמור באישור הממונה על התחרות ובהתאם לו.

ביום 30 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הארכת הסכם המיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל, ובכלל זה את הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבוע בהסכם המיזוג ליום 1 בספטמבר 2019.

השלמת עסקת המיזוג כפופה להתקיימות תנאים מתלים נוספים, אשר חלקם אינם בשליטת הבנק. בהתאם, אין ודאות כי עסקת המיזוג תושלם.

ביום 28 ביולי 2019 הודיע הבנק כי התקבל בבנק ערר אשר הוגש על ידי בנק ירושלים בע"מ לבית הדין לתחרות ירושלים, על החלטת הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019, ובהתאם לו התבקש ביטולה של החלטת הממונה על התחרות או שינויה. בהתאם לידיעת הבנק, הממונה על התחרות הגישה בקשה לסילוק הערר על הסף לבית הדין לתחרות בירושלים. כמו כן, על ידי בנק דיסקונט, בנק מרכנתיל והבנק הוגשה גם כן בקשה למחיקת הערר על הסף. ביום 18 באוגוסט 2019 התקבלה החלטה בהליך ועל פיה על בנק ירושלים להשיב לבקשות לסילוק על הסף עד ליום 10 בספטמבר 2019, המשיבים לערר יגיבו לתשובת בנק ירושלים עד ליום 18 בספטמבר 2019, כאשר "לעת עתה מוקפא מירוך הזמן להגשת תשובות המשיבות לערר עד להחלטה אחרת".

בהמשך להסכמת הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019 לאישור המיזוג (בכפוף לתנאים) בין הבנק למרכנתיל, אישרה הממונה על התחרות ביום 22 באוגוסט 2019 את אחד מהתאגידים הבנקאיים בישראל כרוכש פוטנציאלי של תיק האשראי, וכן אישרה את היקף והרכב תיק האשראי הצפוי להירכש על ידי אותו הרוכש. האישור האמור של הממונה על התחרות ניתן לזהותו של הרוכש והיקפו והרכבו של תיק האשראי, כנדרש באישור הממונה על התחרות. השלמת מכירת תיק האשראי לרוכש כפופה, בין היתר, לחתימת הסכם למכירת תיק האשראי, כמו גם לאישורים של האורגנים המוסמכים אצל הרוכש, אשר נכון למועד זה טרם התקבלו ואין ודאות שיתקבלו. אין באמור משום אישור כי החברות המתמזגות עמדו ביתר התנאים המקדימים לתחילת ביצוע המיזוג ביניהם.

ביום 28 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון הבנק על הארכת הסכם המיזוג לתקופה נוספת של שלושה חודשים, בכפופות לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק, כך שהמועד האחרון להשלמת התנאים המתלים כקבוע בהסכם המיזוג יהיה 1 בדצמבר 2019 (במקום 1 בספטמבר 2019, כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 30 ביוני 2019). ההחלטה בדבר הארכת הסכם המיזוג לתקופה נוספת התקבלה בהמשך להערכת הצדדים להסכם המיזוג כי חלה התקדמות לקראת מילוי וקיום התנאים המתלים כאמור בהסכם המיזוג והתנאים באישור הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019 וכדי לאפשר את השלמת התנאים כאמור. ראו [סעיף 2.1.2](#) להלן, לעניין הסכמת הצדדים להסכם המיזוג על הגדלת התמורה לבעלי המניות בתקופה שלאחר 1 בספטמבר 2019 ועד למועד ההשלמה.

לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.2](#) להלן, ודיווחים מיידיים שפירסם הבנק ביום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102928-01-2018), ביום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 001528-01-2019), ביום 23 במאי 2019 (מס' אסמכתא 043887-01-2019) (מס' אסמכתא 043914-01-2019), ביום 30 במאי 2019 (מס' אסמכתא 046950-01-2019), ביום 27 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 054825-01-2019), ביום 30 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 055722-01-2019), ביום 28 ביולי 2019 (מס' אסמכתא 064872-01-2019), ביום 25 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 073020-01-2019) וביום 29 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 075282-01-2019).

תחומי הפעילות העיקריים של מוניציפל בנק:

- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב, לחברות עירוניות כלכליות, לספקי הסקטור העירוני והציבורי וכן לגורמים אחרים בעיקר בסקטור העירוני והציבורי בישראל, לרבות בתחומי התשתיות, מימון נדל"ן מניב, ליסינג ורכישת אמצעי תחבורה ציבורית. חלק מההלוואות ניתנות בשיתוף גופים מוסדיים. לפירוט ראה [סעיף 2.4 \(1\)](#) להלן.
- ✓ גיוס פיקדונות, בעיקר ממשקיעים מוסדיים, מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, והנפקות של אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

נתונים עיקריים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):

5.4%	7.1%	8.3%	5.4%	7.9%
1.3%	1.3%	1.6%	1.5%	1.6%
18.2%	21.1%	27.6%	21.1%	27.6%
8.3%	10.4%	9.6%	10.4%	9.6%
177.0%	160.8%	181.1%	160.8%	181.1%
53.2%	45.2%	40.8%	56.1%	40.7%

תשואה להון*

תשואה נטו⁽¹⁾ על נכסים נושאי ריבית*

יחס הון עצמי רובד ו⁽²⁾

יחס המינוף

יחס כיסוי הנזילות⁽³⁾

יחס יעילות⁽⁴⁾

מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):

שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי

לציבור

שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים

או יותר מתוך האשראי לציבור

שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע

לציבור

1.9%

2.0%

1.8%

2.0%

1.8%

0.1%

0.1%

0.1%

0.1%

0.1%

-

-

-

-

-

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח

(במיליוני ש"ח):

34.7	23.4	25.3	8.9	12.0
------	------	------	-----	------

רווח נקי

80.5

41.4

49.7

23.1

25.7

הכנסות ריבית נטו

6.3

5.3

3.3

2.4

0.5

הכנסות בגין הפסדי אשראי

19.2

14.1

7.7

2.4

4.0

הכנסות שאינן מריבית

9.8

4.7

4.9

2.3

2.4

מזה: עמלות

53.0

25.1

23.4

14.3

12.1

הוצאות תפעוליות ואחרות

27.0

13.1

11.8

6.9

5.9

מזה: משכורות והוצאות נלוות

39.2

26.5

28.6

10.0

13.4

רווח נקי למניה (בש"ח):

⁽¹⁾ תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

⁽²⁾ הגידול ביחס ההון רובד ו בחציון הראשון של שנת 2019 ביחס לתקופות הקודמות נבע בעיקר מירידה בנכסי סיכון האשראי,

כתוצאה מהחלטת הבנק לעשות שימוש, החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P

בלבד, למידע נוסף ראה [ביאור 8](#) לתמצית הדוחות הכספיים.

⁽³⁾ יחס כיסוי הנזילות מחושב לפי ממוצע יומי בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני.

⁽⁴⁾ היחס שבין הוצאות התפעוליות והאחרות לבין הסכום של הכנסות הריבית נטו וההכנסות שאינן מריבית.

* מחושב על בסיס שנתי.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע תמציתי עיקרי ומדדי ביצוע עיקריים (המשך)

נתונים עיקריים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים (המשך)

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2018	2019	
7,122.2	6,337.9	6,453.7	סך כל הנכסים
1,798.9	1,244.0	943.9	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
611.4	511.6	809.8	ניירות ערך
4,590.2	4,478.6	4,602.6	אשראי לציבור, נטו
6,514.4	5,660.0	5,815.9	סך כל ההתחייבויות
4,077.9	3,605.3	3,897.7	מזה: פיקדונות הציבור
405.8	5.5	77.7	פיקדונות מבנקים
2,008.1	2,030.1	1,821.0	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
607.8	677.9	637.8	הון עצמי
84.8%	60.4%	79.5%	שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים ⁽¹⁾
נתונים נוספים:			
680.1	573.4	744.8	מחיר מניה (בש"ח)
90.6	-	-	דיבידנד למניה (בש"ח)
42.3	43.6	42.3	מספר משרות ממוצע
0.2%	0.1%	0.2%	יחס עמלות לנכסים ממוצעים

⁽¹⁾ הוראת ניהול בנקאי תקין 313 קובעת, בין היתר, כי סך החבות של לווים שחבותם נטו לבנק עולה על 10% מהונו של הבנק לא תעלה של 120%. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.3 ו-2.4 להלן וכן [סעיף 2.3.1](#) בדוח ממשל תאגידי.

* מחושב על בסיס שנתי.

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים, אשר העיקרים שבהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון אסטרטגי-עסקי וסיכון מוניטין. במסגרת הסיכון התפעולי נכללים, בין השאר: הסיכון משפטי, סיכון הציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מיקור חוץ וסיכון מודלים.

להגדרת רמת החומרה שהבנק מייחס לסוגי הסיכונים ראה טבלת גורמי סיכון בסעיף 3.1 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2018.

להלן תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים אליהם הבנק חשוף (תיאור מפורט לגבי הדרכים בהן הבנק מנהל ומפחית סיכונים אלה ראה בהמשך דוח זה ובגילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק, להלן: "דוח הסיכונים"):

סיכון אשראי

ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים בחווי ההלוואה.

סיכון שוק

סיכון להפסד בפוזיציות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק.

הבנק מעריך שהוא חשוף לחמישה סוגים של סיכונים שוק:

- **סיכון ריבית - עקום תשואה** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.
- לפרטים נוספים ראה הדיון בסיכונים שוק בסעיף 3.1 להלן.
- **סיכון ריבית - תמחור מחדש** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות.
- **סיכון פירעון מוקדם (Early Repayment Risk)** - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראי.
- **סיכון מרווח (Spread Risk)**, במובן של הסיכון הקשור למרווח בין תשואת אג"ח קונצרני לתשואת אג"ח ממשלתי) - הבנק חשוף במידה מסוימת לסיכון מרווח בתיק הנוסטרו, בשל אחזקותיו באגרות חוב קונצרניות של בנקים.
- הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

סיכון נזילות

הסיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. במקרה כזה הבנק עלול להיאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד על מנת לשלם לבעלי החוב ומפקידי הפיקדונות.

סיכון תפעולי

סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים או מערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים.

סיכון אסטרטגי – עסקי

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 זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל תחרות, רגולציה ועוד, ולהשפיע למשל על היקף ההכנסות, עלויות ורווחיות. החל משנת 2016 הבנק נכנס בהדרגתיות לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו. התכנית האסטרטגית אותה אימץ הבנק בשנת 2017 הביאה, בין השאר, לצמצום משמעותי של עודפי ההון שקיימים בבנק, במטרה להביא לשיפור משמעותי של התשואה להון, ולאפשר לבנק להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313, תוך שמירה על מעמדו של הבנק כמוביל בתחום האשראי המוניציפאלי. ביום 12 בספטמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית, בין היתר בשים לב להצעת המיזוג של בנק דיסקונט, אשר הבשילה, כאמור, לכדי חתימה על הסכם מיזוג, כאשר המיזוג אף קיבל את הסכמת הממונה על התחרות לאישור המיזוג (בכפוף לתנאים). לפרטים נוספים ראה [סעיף 2.1.2 להלן](#), ובכלל זה לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעכב כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לתחומים חדשים אליהם כבר נכנס. להרחבה בדבר התכנית האסטרטגית, לרבות גורמי סיכון בקשר עם יישום התכנית האסטרטגית, ראו [סעיף 1.4 להלן](#). כן ראו פסקת "מידע צופה פני עתיד" [בסעיף 1 לעיל](#).

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.

סיכון ציזון

הסיכון שהבנק יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים.

סיכון מוניטין

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

סיכון המשכיות עסקית

סיכון שהבנק לא יוכל לפעול ברציפות וללא הפרעות, כתוצאה מאירועים חיצוניים או פנימיים. ניהול המשכיות העסקית משמעו גישה כלל ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לוודא כי ניתן יהיה לבצע פעולות מסוימות, או להשיבן לפעילות במועד, במקרה של שיבושים.

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמות למגוון פעילויותיו לרבות באמצעות מיקור חוץ, עקב קוטנו. הסכמי התחזוקה של המערכות העיקריות של הבנק, כולל של מערכות הליבה הבנקאית, כוללים הסכמי תחזוקה אשר מתחדשים בכל שנה באופן אוטומטי או כאלה ללא מועד סיום. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם ביצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

סיכון מודלים מוגדר כטעויות בהערכת הסיכון הפוטנציאלי הנובעות ממתודולוגיה ומודל לא הולמים ו/או אי ודאות בנוגע לנתונים או שימוש לא הולם במודלים.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן (ירידה בערך בטחונות, הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות סביבתיות, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שיוחס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי).

ביום 29 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של הבנק תכנית אסטרטגית לבנק, וזאת בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאישור והמלצת ועדת הביקורת של הבנק.

התכנית נקבעה על רקע מגבלות בנושא ריכוזיות לווים שהבנק מתמודד עימן אשר הביאו, בשנים שקדמו להשקת אסטרטגיה זו, לעלייה מתמשכת בהלימות ההון רובד 1 וכתוצאה מכך לשחיקה בשיעור התשואה על ההון. התכנית תוכננה במטרה לשפר את שיעור התשואה להון כך שמשנת 2019 ואילך תגיע תשואה זו לשיעור של 10% ומעלה. כמו כן, התכנית נועדה לשמר ולחזק את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות תוך הרחבת הפעילות לתחומים חדשים, לפירוט ראה סקירת מגזר עסקי בסעיף [סעיף 2.4\(1\)](#).

התכנית האסטרטגית של הבנק כללה מכירת הלוואות, וכן תכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד, הכפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון ולאישור האסיפה הכללית, לפני כל חלוקה, ולאישורים על פי דין, לרבות אישור הפיקוח על הבנקים. חלוקת מנת דיבידנד ראשונה במסגרת התכנית האסטרטגית, בסך 300 מיליוני ש"ח, נעשתה בחודש ינואר 2018, וחלוקה של מנת דיבידנד נוספת בסך של 80 מיליוני ש"ח נעשתה בחודש יולי 2018. לאחר חלוקת הדיבידנד המיוחד שתוכננה בסך כ- 500 מיליוני ש"ח בהתאם לתכנית האסטרטגית, הון הליבה של הבנק תוכנן לעמוד על בסביבות חצי מילארד ש"ח. על פי התכנון, לאחר השלמת מהלך זה התעתד הבנק לבחון את האפשרות לאמץ מדיניות דיבידנד, בכפוף לאישורי הדירקטוריון ובנק ישראל, אשר נכון למועד דוחות כספיים אלה טרם התקבלו. יעד התשואה להון בהתאם לתכנית האסטרטגית, הניח אימוץ מדיניות דיבידנד כאמור בשיעור של 30%-50% מהרווח הנקי. אין ודאות לחלוקת דיבידנדים נוספים או לאימוץ מדיניות דיבידנד. בנוסף, כללה התכנית צעדים להתאמת הנזילות למבנה המאזן בעקבות מכירת תיק הלוואות, במסגרתם הקטין הבנק כמתוכנן את יתרת ההתחייבויות, לרבות בדרך של פירעון מוקדם של פיקדונות ושטר הון של חברת האם לשעבר וכן רכישה חוזרת ופירעון שוטף של אג"ח של הבנק. התאמה זו של הנזילות צמצמה את הוצאות הריבית של הבנק באופן דרגתי והדבר ניכר בתוצאות העסקיות של הבנק בתקופת הדוח, ראה [סעיף 2.2](#) להלן. לעניין הרחבת הפעילות המסחרית בהתאם למתווה האסטרטגיה, במסגרתה העמיד הבנק אשראי בארבעה תחומי פעילות חדשים וכן לעניין שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת האשראי ללקוחות הבנק, ראה [סעיף 2.4\(1\)](#) להלן. ככל שהבנק ירחיב את פעילות האשראי לענפי משק מעבר לענפי שירותים ציבוריים וקהילתיים, צפויה הריכוזיות הענפית בענף משק זה לרדת ובאופן משלים לכך צפוי לקטון רכיב זה בהפרשה להפסדי אשראי (לעניין חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ראה ביאור טו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018).

לפרטים נוספים בדבר התכנית האסטרטגית ויישומה ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2017 וליום 31 בדצמבר 2018 וכן ביאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 19 באפריל 2017, ובכלל זה מצגת שפרסם הבנק באותו מועד, הכוללת בין היתר תיאור של מגבלות הריכוזיות והשפעתן על הבנק, תיאור האסטרטגיה, התייחסות למודל העסקי הכולל בין השאר שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת אשראי, גורמי סיכון עיקריים שאינם בשליטת הבנק וחווות דעת פרופ' ברנע, דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2017 (מס' אסמכתאות: 01-040566-2017 ו- 01-05515-2017), מצגת לשוק ההון שפרסם הבנק ביום 12 בנובמבר 2017 (אסמכתא 01-098518-2017), וכן מצגת לשוק ההון, הכוללת עדכון תקופתי בנוגע לתוכנית האסטרטגית ולתוצאות הכספיות שפורסמה על ידי הבנק ביום 13 במרץ 2018 (אסמכתא 01-019788).

ביום 12 בספטמבר 2018, הודיע הבנק כי בשים לב להחלטת דירקטוריון הבנק להיכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב, דירקטוריון הבנק החליט על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק. זאת, בין היתר, לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעב כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לאלו שכבר אישר, ראה בעניין זה [סעיף 2.4\(1\)](#) להלן. לעניין חתימה על הסכם מיזוג ראה [סעיף 2.1.2](#) להלן.

למרות העיכוב ביישום התכנית האסטרטגית, בתקופת הדוח חל שיפור משמעותי בתוצאות הכספיות של הבנק הבא לידי ביטוי בגידול בהכנסות הריבית נטו, בפער הריבית, ברווח הנקי ובמיוחד ברווח הנקי בנטרול השפעות חד פעמיות, ובתשואה להון, אשר הגיעה, במונחים שנתיים, ל- 8.3%. לפירוט ראה [סעיף 2.2](#) להלן.

יודגש כי אין כל ודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה לחידוש הצעדים ליישום התכנית האסטרטגית שעוכבה וכן להשלמה של כל התכנית האסטרטגית. אין להתייחס לתכנית האסטרטגית כאל התחייבות לתשלום דיבידנדים בסכום כזה או אחר, ו/או לשיעור תשואה להון כזה או אחר, שצפויים להיות מושפעים בין היתר גם מהצלחת הרחבת פעילות האשראי לתחומים חדשים וגורמי סיכון שונים נוספים, לרבות גורמי סיכון שאינם בשליטת הבנק וכן מהשפעות אפשריות הקשורות לחתימת הסכם המיזוג עם בנק מרכזי דיסקונט בע"מ, לרבות החלטת דירקטוריון הבנק בדבר עיכוב ביישום התכנית האסטרטגית עקב הליכי המיזוג כאמור. חידוש הצעדים ליישום התכנית האסטרטגית, ככל שיחודש היישום, יהיה כרוך בהתאמות הנובעות, בין השאר, מחלוף הזמן בה האסטרטגיה מעוכבת, זאת כגון הגדלה אפשרית של סכום הדיבידנד המיוחד לחלוקה, כדי שהבנק יגיע לרמת הון הליבה שתוכננה בתכנית, ודחיית המועד להשגת יעד התשואה להון. דירקטוריון הבנק עשוי לקבל החלטה בכל עת בעתיד על שינוי התכנית האסטרטגית בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף להוראות לעניין ההתנהלות בתקופת הביניים עד למועד ההשלמה שנקבעו בהסכם המיזוג עם בנק מרכזי דיסקונט בע"מ. בכלל זה, אין כל ודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה כי הבנק אכן יחלק בעתיד דיבידנדים נוספים מעבר לסכומים אשר כבר חולקו (ובפרט, אין כל ודאות לעניין עיתוי החלוקות או הסכומים שיחולקו כאמור, אם וככל שיחולקו כאמור) ואין כל ודאות במועד פרסום דוח זה לעניין הרחבת הפעילות לתחומים חדשים ויקפה, ותוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהערכות הבנק כמפורט בתכנית האסטרטגית.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1 סקירת התפתחויות כלכליות עיקריות ומגמות

בהתאם לאומדן שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בתקופת הדוח גדל התוצר המקומי הגולמי (תמ"ג), במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות, בשיעור שנתי של 3.6%. זאת, בהשוואה לעלויות בשיעורים של 2.8% במחצית השניה של שנת 2018 ו- 3.5% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד המשולב למצב המשק שמפרסם בנק ישראל עלה בתקופת הדוח ב- 1.5%, לעומת עלייה של 1.6% בחציון המקביל בשנת 2018. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש יולי 2019, צמיחת התמ"ג בשנת 2019 צפויה להגיע לשיעור של 3.1%.

מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה בתקופת הדוח בשיעור של 1.2%, לעומת עלייה של 0.9% בחציון המקביל אשתקד. עליית המחירים בתקופת הדוח חלה ברבעון השני, בו המדד "הידוע" עלה ב- 1.5%, לעומת עלייה ב- 1.2% ברבעון השני אשתקד. ברבעון הראשון, על רקע עונתיות, ירד המדד "הידוע", הן השנה והן אשתקד, בשיעור של 0.3%. לעונתיות זו השפעה על הכנסות והוצאות הריבית של הבנק בתקופות הביניים של השנה.

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, נוצרת השפעה חשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות וכפועל יוצא מכך גם על ההון. מאידך, הנכסים בהם קיימת רצפת מדד הם בהיקף זניח. למידע נוסף ראה הדיון ברגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן בסעיף 3.1 להלן.

הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו בממוצע בחודש יוני 2019 על 1.4%, לעומת 1.2% בממוצע בחודשים דצמבר 2018 ויוני אשתקד. ממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המוסרים את תחזיותיהם באופן תדיר לבנק ישראל, עמד על 1.3% בחודש יוני השנה, לעומת 1.1% בחודש דצמבר 2018 ולעומת 1.0% בחודש המקביל אשתקד. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש יולי 2019, בשנת 2019 צפויה האינפלציה להסתכם ב- 1.6%.

הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה העוקבת ל- 12 החודשים הקרובים ולשלוש השנים שאחריהן (פורורד - ציפיות לאינפלציה במהלך השנים האמורות), עמדו בממוצע בחודש מרץ 2019 על 1.5% ו- 1.7% בהתאמה, לעומת 1.5% ו- 1.6% בהתאמה בחודש דצמבר 2018 ולעומת 1.4% ו- 1.7%, בהתאמה, בחודש המקביל ב- 2018.

ריבית בנק ישראל, לאחר יציבות ברמה נמוכה של 0.10% במשך שלוש שנים ומחצה, עלתה לרמה של 0.25% לקראת סוף שנת 2018. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש יולי 2019, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד בתום 2019 על 0.5%. שיעורי הריבית בגין נכסי הבנק והתחייבויותיו, שהינם בריבית ניידת, משתנים בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל.

התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות, שהינן ברמה נמוכה בראייה ההיסטורית, ירדו בתקופת הדוח, וזאת לאחר עלייה בתשואות אלו אשתקד. השוואה של התשואות של אג"ח ממשלתיות לטווחי זמן בינוניים בחודש יוני 2019 לתשואות בחודש דצמבר 2018 מצביעה על ירידות של כ- 0.6 עד כ- 0.8 נקודות אחוז בתשואות באג"ח ממשלתיות הלא צמודות וירידות של כ- 0.7 עד כ- 0.9 נקודות אחוז בתשואות באג"ח ממשלתיות צמודות המדד. השוואה של התשואות של אג"ח ממשלתיות לטווחי זמן בינוניים בחודש יוני השנה לתשואות בחודש המקביל אשתקד מצביעה על ירידה של כ- 0.2 עד כ- 0.4 נקודות אחוז בתשואות באג"ח ממשלתיות הלא צמודות ועל ירידות של כ- 0.3 עד כ- 0.5 נקודות אחוז בתשואות באג"ח ממשלתיות צמודות המדד. לירידה של התשואות, ובפרט באפיק צמוד המדד, השלכה ממתנת על מחירי השימושים של הבנק, כאשר מאז השקת התכנית האסטרטגית של הבנק בשנת 2017, ולאור תהליך התאמת המקורות במסגרתה, ראה [סעיף 1.4](#) לעיל, לא קיימת השפעה מקוזת דומה מבחינת מחירי המקורות מכיוון שהבנק לא הנפיק אג"ח צמודי מדד.

מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופת הדוח בשיעור של 4.5%, לעומת ירידה של 0.6% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת ירידה בשיעור של 1.3% במהלך 2018 כולה, ולכך השלכה על השווי ההוגן של תיק ניירות הערך של הבנק. לעניין השפעת עליית שיערי האג"ח הממשלתיות על הרווח הכולל האחר בתקופת הדוח, ראה [סעיף 2.2\(ג\)](#) להלן. יצוין שעד לתום הרבעון השלישי של 2018 ניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק היו אך ורק אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ, אולם אשתקד עדכן הבנק את מדיניות ההשקעה, כך שתאפשר רכישת אג"ח קונצרני סחיר של בנקים בישראל (לא אג"ח להמרה ולא מכשירי הון אשר מוכרים ככאלה אצל הגוף שהנפיק אותן) ובכפוף למגבלות לגבי סכום חשיפה, דירוג וסחירות. ניירות הערך המוחזקים על ידי הבנק, מסווגים כזמינים למכירה ואו מסווגים לתיק המוחזק לפדיון. לפרטים נוספים, ראה סעיפים [2.3 \(א'\)](#) ו- [2.4 \(3\)](#) להלן וכן [ביאור 5](#) לתמצית הדוחות הכספיים.

לעניין צעדי חקיקה והסדרה הנוגעים לתחומי הפעילות של הבנק, ראה [סעיף 2.4](#) בדוח ממשל תאגידי.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.1 סקירת התפתחויות כלכליות עיקריות ומגמות (המשך)

אירועי סיכון הידועים לציבור

בתקופה המדווחת לא התרחשו אירועי סיכון או הפסד מהותיים לבנק, או אירועים שלהערכת הבנק עשוי להיות להם פוטנציאל להפסד מהותי.

יחד עם זאת, נציין כי המגבלות אותן קיבל הבנק על עצמו במסגרת הסכם המיזוג שנחתם עם בנק מרכנתיל דיסקונט והעיכוב עליו הוחלט ביישום התכנית האסטרטגית של הבנק, ובכלל זה לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות, צפויים להביא לדחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית.

להלן מידע על החשיפות הקיימות והמתפתחות המובילות בבנק, להערכתו:

אף כי לאור מאפייני והיסטוריית פעילותו של הבנק נראה כי הסבירות לאירועי כשל תפעולי מהותי היא נמוכה יחסית, הרי שבשל היקפי הפעילות הגבוהים בעסקאות בודדות הסיכון קיים (אף כי בהסתברות נמוכה) לכשל תפעולי, כולל בשל סיכוני סייבר, הונאה או מעילה, הרי שההתייחסות בבנק לסיכון התפעולי היא כסיכון מהותי.

על אף שהבנק עומד בכל דרישות הנזילות, נציין כי קיימת בבנק ריכוזיות גבוהה יחסית של מפקידי פיקדונות לזמן קצר. הבנק פועל לגיוון המפקידים וכן לפיזור מקורותיו, וקבע מגבלה פנימית לגבי יחס כיסוי הנזילות ברמה של 120%, הגבוהה מהמגבלה הרגולטורית (100%).

ככלל, הבנק עמד בכל המחצית הראשונה של שנת 2019 בכל המגבלות המהותיות החלות על פעילותו, ובכלל זה מגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל ומגבלות שקבע הדירקטוריון.

2.1.2 שינויים במבנה הקבוצה

החל מיום 18 במרץ 2018, הבנק הפך להיות בנק ללא גרעין שליטה.

לפרטים נוספים לעניין מכירת השליטה בבנק על ידי Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק, ראו סעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2018.

עם שינוי סטטוס הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כמשמעות מונח זה בפקודת הבנקאות, השתנו חובות הדיווח של בעלי המניות כלפי הבנק ובאופן משלים לכך קמה חובה מצד הבנק לפרסם לציבור ולבנק ישראל דיווח בדבר בעלי עניין ובעלי מניות מהותיים, המחזיקים מעל 1% בהון מניות הבנק. לעניין פירוט בדבר חובות הדיווח של בעלי מניות, ראו דיווח מידי מיום 30 באפריל 2018 (אסמכתא מס' 034416-01-2018) ומיום 28 במרץ 2019 (מס' אסמכתא 027159-01-2019). כן ראו לעניין זה [סעיף 2.4 \(א\)](#) בדוח ממשל תאגידי להלן, בהתייחס לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.

חתימה על הסכם מיזוג

ביום 9 ביולי 2018 הודיע הבנק על קבלת מכתב מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ בעניין בקשה לכניסה למשא ומתן למיזוג. ביום 14 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקשר עם בנק השקעות על מנת ללוות את דירקטוריון הבנק ואת ועדת האסטרטגיה, בין היתר, בבחינת אפשרויות למיזוג הבנק ו/או מכירת מניות הבנק, והתהליך הנלווה לכך.

לפרטים ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 14 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 075514-01-2018).

ביום 16 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק דיסקונט לרכישת מלוא מניות הבנק ומיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט.

ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק כי ביום 6 בספטמבר 2018, לאחר משא ומתן שקיים הבנק עם בנק דיסקונט, נמסרה לבנק הצעת בנק דיסקונט לרכישת מלוא הונו המונפק של הבנק, במחיר של 758.59 ש"ח למניה (מתואם לדיבידנדים שיחולקו על ידי הבנק, ככל שיחולקו, עד למועד השלמת העסקה) בידי בנק דיסקונט או חברה בבעלותו המלאה בדרך של מיזוג משולש הופכי (להלן: "ההצעה" ו-"התמורה למניה", בהתאמה).

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.2 שינויים במבנה הקבוצה (המשך)

חתימה על הסכם מיזוג (המשך)

דירקטוריון הבנק דן בהצעה והודיע לבנק דיסקונט כי התמורה למנייה מקובלת על הדירקטוריון וכי הבנק יכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב. ההצעה היתה כפופה למספר תנאים, בהם: ביצוע בדיקת נאותות ממוקדת, חתימת הסכם מיזוג מחייב, קבלת כל האישורים הנחוצים על פי דין או הסכם לביצוע המיזוג, בכלל זה אישור בנק ישראל ואישור רשות ההגבלים העסקיים. הצדדים קבעו כי הסכם המיזוג ייחתם, ככל שייחתם, עד ליום 25 באוקטובר 2018 (מועד אשר ניתן להארכה בהסכמת הצדדים, להלן: "המועד האחרון"). עסקת המיזוג, ככל שתבוצע, תעשה על פי מצב הבנק כפי שיהיה בעת חתימת הסכם המיזוג. הוסכם, כי עד למועד האחרון ינוהל המשא ומתן בין הבנק לבין בנק דיסקונט על בסיס בלעדי. ביום 24 באוקטובר 2018 הודיע הבנק כי המועד האחרון לחתימת הסכם המיזוג הוארך עד ליום 22 בנובמבר 2018 (מועד אשר ניתן להארכה בהסכמת הצדדים), ובהתאם הוארכה גם תקופת הבלעדיות עליה הסכימו הצדדים עד למועד הנ"ל. ביום 13 בנובמבר 2018, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג") בין הבנק לבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "בנק מרכנתיל"), במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למנייה ובסך כולל של כ- 670 מיליוני ש"ח (להלן: "התמורה לבעלי המניות"). בנק דיסקונט לישראל בע"מ, חברת האם של בנק מרכנתיל, חתם על הסכם המיזוג כערב להתחייבות התשלום של בנק מרכנתיל על פי הסכם המיזוג.

הצדדים להסכם המיזוג הסכימו כי אם איזה מהתנאים המתלים, שעיקרם מתואר להלן, לא יתקיים עד ליום 1 ביוני 2019 (להלן: "המועד האחרון"), למעט אם ניתן על קיומו ויתור בהתאם להוראות הסכם המיזוג, ככל שרלוונטי, ייחשב הסכם המיזוג כבטל, אלא אם הסכימו הצדדים בכתב לדחות את המועד האחרון. כמפורט להלן, הצדדים להסכם המיזוג הסכימו, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק, על דחיית המועד האחרון ליום 1 בספטמבר 2019. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, מאחר שהסכם המיזוג לא הושלם עד ליום 1 באפריל 2019, התמורה לבעלי המניות (כהגדרת מונח זה לעיל), תוגדל בסכום של 1.25 מיליוני ש"ח לחודש, החל מיום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 במאי 2019, ובסך הכל ב- 2.5 מיליוני ש"ח בגין תקופה זו. בגין התקופה הנוספת שמיום 1 ביוני 2019 ועד למועד השלמת העסקה נשוא הסכם המיזוג, תשולם לבעלי המניות של הבנק תמורה בסכום של 2.25 מיליוני ש"ח לחודש או החלק היחסי. עוד הגיעו הצדדים להסכם המיזוג להסכמה, כי בגין התקופה הנוספת שמיום 1 בספטמבר 2019 ועד 1 בדצמבר 2019 תוגדל התמורה בסכום של 4.5 מיליוני ש"ח לכל חודש או חלקם היחסי. עוד הוסכם, כי התמורה הכוללת לבעלי המניות בהתאם להסכם המיזוג לא תפחת מסך של 691 מיליון ש"ח (תמורה המשקפת תמורה למנייה בסכום של כ- 782.65 ש"ח). כמו כן, אם הבנק יחלק דיבידנד עד למועד ההשלמה של העסקה נשוא הסכם המיזוג, בכפוף להסכמת בנק מרכנתיל מראש, תותאם התמורה לבעלי המניות בשים לב לסכום הדיבידנד שיחולק כאמור.

השלמת העסקה על פי הסכם המיזוג הותנתה בהתקיימותם של תנאים מתלים, לרבות: (1) אישור בנק ישראל; (2) אישור הממונה על התחרות (לשעבר: הממונה על הגבלים עסקיים); (3) קבלת כל אישור רגולטורי אחר ככל שנדרש; (4) אישור האסיפה הכללית של הבנק; (5) אישור רשות המיסים לביצוע המיזוג בפטור ממס הכנסה וממס ריווח לחברות המתמזגות לפי חלק ה' לפקודת מס הכנסה; (6) לא חל שינוי מהותי לרעה במצבו של הבנק, ובכלל זה, אירוע אשר עלול להפחית את הון הבנק בשיעור של 10% ומעלה ולא הועמדו לפירעון מידי אשראים מהותיים שהועמדו למוניציפאל הנפקות בע"מ, חברת הבת; (7) לא חל עד מועד ההשלמה כל אירוע אשר כתוצאה ממנו קיים חשש סביר כי לא יהיה ביכולתה של החברה הממוזגת לעמוד בהתחייבויותיה לנושיה; (8) קבלת תעודת מיזוג מרשם החברות בדבר המיזוג.

בהסכם המיזוג נקבעו הוראות לעניין התחייבות הצדדים לפעול במשותף לשם קיום מהיר ומלא של התנאים המתלים, וכן נקבעו בו נסיבות בהן יראו תנאי מתלה כאילו לא התקיים, עקב קיומם של תנאים מכבידים בהם מותנה אישור או היתר רגולטורי. בהסכם המיזוג נקבעו הוראות לעניין ההתנהלות בתקופת הביניים שעד למועד ההשלמה, לפיהן הבנק וחברת הבת תנהלנה את עסקיהן במהלך העסקים הרגיל שלהן, כפי שנוהלו סמוך למועד חתימת ההסכם, ובכלל זה, התחייב הבנק לשמור על המיקוד העסקי ברשויות מקומיות ובתאגידים מוניציפליים.

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הסכם המיזוג כאמור, הינו אחד התנאים המתלים אשר נקבעו בהסכם המיזוג בין הבנק לבין קבוצת דיסקונט, ואשר השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימותם.

חתימה על הסכם מיזוג (המשך)

ביום 23 במאי 2019 התקבלה הסכמת הממונה על התחרות לאישור המיזוג (בכפוף לתנאים) בין הבנק למרכנתיל (להלן: "אישור הממונה על התחרות" ו-"החברות המתמזגות", בהתאמה). הסכמת הממונה על התחרות ניתנה בכפוף לתנאים, שעיקרם הוא העברת חלק מתיק האשראי לרשויות מקומיות בעלות סיכון אשראי גבוה יחסית (להלן: "תיק האשראי") באופן בלתי חוזר לרוכש בעל משאבים וכישורים הנדרשים על מנת לנהל את תיק האשראי, להעניק אשראי לרשויות מקומיות בעתיד ולהתחרות בחברות המתמזגות ביחס לכלל סוגי הרשויות המקומיות, ובכלל זה לרשויות מקומיות בעלות דרגת סיכון גבוהה. זהות הרוכש, היקף תיק האשראי והרכבו יאושרו על ידי הממונה על התחרות טרם העברתו.

ביום 23 במאי 2019 אישר דירקטוריון הבנק, בכפוף לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק, את הארכת הסכם המיזוג ובכלל זה את הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים כקבוע בהסכם המיזוג לפרק זמן נוסף של שלושה חודשים, כך שהמועד האחרון להשלמת התנאים המתלים יהיה 1 בספטמבר 2019 (במקום 1 ביוני 2019), וזאת כדי לאפשר את השלמת התנאים הקבועים באישור הממונה על התחרות והשלמת יתר התנאים המתלים, כקבוע בהסכם המיזוג. בהמשך לכך, הודיע הבנק על זימונה של אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק שעל סדר יומה הארכת הסכם המיזוג ליום 30 ביוני 2019.

ביום 30 במאי 2019 התקבל בבנק אישור רשות המיסים המסדיר את סוגיות המס בעת השלמת המיזוג. באישור הנ"ל נקבע, בין היתר, כי המיזוג אינו חייב במס בהתאם להוראות סעיף 103ב(א) לפקודת מס הכנסה.

בהמשך לאמור, הודיע הבנק ביום 27 ביוני 2019 כי נמסר לו על ידי קבוצת דיסקונט, כי בנק מרכנתיל נמצא במגע עם מתקדמים למכירת תיק האשראי כאמור באישור הממונה על התחרות ובהתאם לו.

ביום 30 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הארכת הסכם המיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל, ובכלל זה את הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבוע בהסכם המיזוג ליום 1 בספטמבר 2019.

השלמת עסקת המיזוג כפופה להתקיימות תנאים מתלים נוספים, אשר חלקם אינם בשליטת הבנק. בהתאם, אין ודאות כי עסקת המיזוג תושלם.

ביום 28 ביולי 2019 הודיע הבנק כי התקבל בבנק ערר אשר הוגש על ידי בנק ירושלים בע"מ לבית הדין לתחרות ירושלים, על החלטת הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019, ובהתאם לו התבקש ביטולה של החלטת הממונה על התחרות או שינויה. בהתאם לידיעת הבנק, הממונה על התחרות הגישה בקשה לסילוק הערר על הסף לבית הדין לתחרות בירושלים. כמו כן, על ידי בנק דיסקונט, בנק מרכנתיל והבנק הוגשה גם כן בקשה למחיקת הערר על הסף. ביום 18 באוגוסט 2019 התקבלה החלטה בהליך ועל פיה על בנק ירושלים להשיב לבקשות לסילוק על הסף עד ליום 10 בספטמבר 2019, המשיבים לערר יגיבו לתשובת בנק ירושלים עד ליום 18 בספטמבר 2019, כאשר "לעת עתה מוקפא מירוץ הזמן להגשת תשובות המשיבות לערר עד להחלטה אחרת".

בהמשך להסכמת הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019 לאישור המיזוג (בכפוף לתנאים) בין הבנק למרכנתיל, אישרה הממונה על התחרות ביום 22 באוגוסט 2019 את אחד מהתנאים הבנקאיים בישראל כרוכש פוטנציאלי של תיק האשראי, וכן אישרה את היקף והרכב תיק האשראי הצפוי להירכש על ידי אותו הרוכש. האישור האמור של הממונה על התחרות ניתן לזהותו של הרוכש והיקפו והרכבו של תיק האשראי, כנדרש באישור הממונה על התחרות. השלמת מכירת תיק האשראי לרוכש כפופה, בין היתר, לחתימת הסכם למכירת תיק האשראי, כמו גם לאישורים של האורגנים המוסמכים אצל הרוכש, אשר נכון למועד זה טרם התקבלו ואין ודאות שיתקבלו. אין באמור משום אישור כי החברות המתמזגות עמדו ביתר התנאים המקדימים לתחילת ביצוע המיזוג ביניהם.

ביום 28 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון הבנק על הארכת הסכם המיזוג לתקופה נוספת של שלושה חודשים, בכפיפות לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק, כך שהמועד האחרון להשלמת התנאים המתלים כקבוע בהסכם המיזוג יהיה 1 בדצמבר 2019 (במקום 1 בספטמבר 2019, כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 30 ביוני 2019). ההחלטה בדבר הארכת הסכם המיזוג לתקופה נוספת התקבלה בהמשך להערכת הצדדים להסכם המיזוג כי חלה התקדמות לקראת מילוי וקיום התנאים המתלים כאמור בהסכם המיזוג והתנאים באישור הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019, וכדי לאפשר את השלמת התנאים כאמור.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפירסם הבנק ביום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102928-01-2018), ביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 120133-01-2018), ביום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתאות 001525-01-2019 ו-001528-01-2019), ביום 23 במאי 2019 (מס' אסמכתא 043887-01-2019) (מס' אסמכתא 043914-01-2019), ביום 30 במאי 2019 (מס' אסמכתא 01-2019-046950), ביום 27 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 054825-01-2019), ביום 30 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 055722-01-2019), ביום 28 ביולי 2019 (מס' אסמכתא 064872-01-2019), ביום 25 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 073020-01-2019) וביום 29 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 075282-01-2019).

הצעת בנק ירושלים לכניסה למשא ומתן לרכישת מניות הבנק

ביום 27 במרץ 2018 התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ המבקש להיכנס למו"מ מתוך מטרה לרכוש 100% ממניות הבנק ולמזגו לבנק ירושלים. ביום 15 באפריל 2018, התקבל בבנק כתב עמדה מאת מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.), בעל עניין בבנק, זאת בהמשך לדיווח מיידי שפירסם הבנק ביום 27 במרץ 2018 בדבר פניית בנק ירושלים לבנק. ביום 17 באפריל 2018 פרסם דירקטוריון הבנק את תשובתו להצעת בנק ירושלים ועל פיה התבקשה הצגת הצעה מלאה מטעם בנק ירושלים, לרבות פרטים אודות מחיר, סוג התמורה (מזומן ו/או מניות), תנאים אחרים וכו'. ביום 6 במאי 2018 התקבל בבנק מכתב נוסף מטעם בנק ירושלים. ביום 14 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקשר עם בנק השקעות על מנת ללוות את דירקטור הבנק ואת ועדת האסטרטגיה, בין היתר, בבחינת אפשרויות למיזוג הבנק ו/או מכירת מניות הבנק, והתהליך הנלווה לכך.

ביום 28 באוגוסט 2018 התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק ירושלים למיזוג בין הבנק לבנק ירושלים.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 27 במרץ 2018 (אסמכתא 01-030915), מיום 17 באפריל 2018 (אסמכתא 01-031926), מיום 6 במאי 2018 (אסמכתא 01-035901), מיום 14 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 01-075514) ומיום 29 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 01-079624).

כאמור לעיל, ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק על כניסה למשא ומתן עם בנק דיסקונט על בסיס בלעדי מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב.

ביום 7 בנובמבר 2018 התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מבנק ירושלים למיזוג בין הבנק לבנק ירושלים. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 8 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 01-101029).

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק כי, לאחר דיון מעמיק שקיים דירקטוריון הבנק בהצעת בנק ירושלים, תוך בחינת שיקולים הקשורים להתקיימות העסקה, החליט הדירקטוריון, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת כלכליות אשר התקבלו בבנק, כי הצעת בנק ירושלים נחותה מההצעה המוצעת לבעלי המניות על ידי קבוצת דיסקונט, ובכלל זה כי התמורה המוצעת על ידי בנק ירושלים לבעלי המניות של הבנק נמוכה באופן משמעותי מהתמורה המוצעת להם על ידי קבוצת דיסקונט, וכי, בנסיבות אלו, החליט דירקטוריון הבנק לדחות את הצעת בנק ירושלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 01-102925).

ביום 25 בדצמבר 2018 התקבלה בבנק פנייה מבנק ירושלים בנוגע להצעתם למיזוג אסטרטגי בין הבנק לבנק ירושלים, במסגרתה התבקשה, בין היתר, דחיית האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 01-118636).

ביום 27 בדצמבר 2018 התקבל בבנק מכתב מטעם נוקד קפיטל בע"מ, בעל מניות בבנק, ובמסגרתו התבקש הבנק שלא לדחות את קיום האסיפה הכללית המיוחדת אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 01-119995).

ביום 1 בינואר 2019 הודיע הבנק לבנק ירושלים כי, לאחר דיון מעמיק שקיים דירקטוריון הבנק במכתב בנק ירושלים ובטענותיהם, דוחה הבנק את טענות בנק ירושלים המופיעות במכתבם ואת בקשתם לדחיית אסיפת בעלי מניות הבנק אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 01-000532).

ביום 17 במרץ 2019 התקבלה בבנק פנייה מבנק ירושלים בנוגע להצעתם למיזוג אסטרטגי בין הבנק לבנק ירושלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 במרץ 2019 (אסמכתא 01-021756). ביום 2 באפריל 2019 הודיע הבנק לבנק ירושלים כי הבנק פועל להשלמת עסקת המיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט בהתאם למוסכם וכפי מחויבותו על פי הסכם המיזוג והחלטת האסיפה הכללית. וכי בהתחשב בהוראות הסכם המיזוג, בהשלכות שעלולות להיות להפרתו, ובכך שמכתב בנק ירושלים מתאפיין בניסוחים עמומים ואינו מעלה הצעה חדשה כלשהי, החליט הדירקטוריון שלא לשנות מהחלטתו, כפי שנמסרה לבנק ירושלים בעבר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 באפריל 2019 (מס' אסמכתא 01-030063).

ביום 13 ביוני 2019 התקבלה בבנק פנייה מבנק ירושלים בנוגע להחלטת הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019 בבקשת מיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל. במסגרת הפניה התבקש מידע אודות הנכסים שבכוונת הבנק להעמיד למכירה בהתאם להחלטת הממונה. עוד צוין על ידי בנק ירושלים כי אין בפנייה זה משום הצעה לרכישת תיק האשראי ו/או חלק ממנו. ביום 16 ביוני 2019 התקבל בבנק מכתב מבנק ירושלים בנוגע להצעתם למיזוג אסטרטגי בין הבנק לבנק ירושלים, אשר במסגרתו התבקשה, בין היתר, דחיית של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק אשר זומנה על ידי הבנק ליום 30 ביוני 2019, ועל סדר יומה אישור הארכת תוקף הסכם המיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל. ביום 27 ביוני 2019 הודיע הבנק לבנק ירושלים על דחיית טענותיו המופיעות במכתבים האמורים. ביום 30 ביוני 2019 התקבל בבנק מכתב נוסף מבנק ירושלים בנושא ובה התבקשה, בין היתר, דחיית האסיפה הכללית או המשך קיומה במועד אחר ללא קבלת החלטה בנושא. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפירסם הבנק ביום 16 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 01-050574) ו-1 (מס' אסמכתא 01-050865), ביום 27 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 01-054855) וביום 30 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 01-055710).

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.2 שינויים במבנה הקבוצה (המשך)

הצעת בנק ירושלים לכניסה למשא ומתן לרכישת מניות הבנק (המשך)

כמתואר לעיל, ביום 28 ביולי 2019 הודיע הבנק כי התקבל בבנק ערר אשר הוגש על ידי בנק ירושלים לבית הדין לתחרות ירושלים, על החלטת הממונה על התחרות מיום 23 במאי 2019 לאישור המיזוג (בכפוף לתנאים) בין הבנק לבנק מרכזי דיסקונט בע"מ, ובהתאם לו התבקש ביטולה של החלטת הממונה על התחרות או שינויה. ראו דיווח מידי מיום 28 ביולי 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-064872). בהתאם לידיעת הבנק, הממונה על התחרות הגישה בקשה לסילוק הערר על הסף לבית הדין לתחרות בירושלים. כמו כן, על ידי בנק דיסקונט, בנק מרכזי דיסקונט והבנק הוגשה גם כן בקשה למחיקת הערר על הסף. ביום 18 באוגוסט 2019 התקבלה החלטה בהליך ועל פיה על בנק ירושלים להשיב לבקשות לסילוק על הסף עד ליום 10 בספטמבר 2019, המשיבים לערר יגיבו לתשובת בנק ירושלים עד ליום 18 בספטמבר 2019, כאשר "לעת עתה מוקפא מירוץ הזמן להגשת תשובות המשיבות לערר עד להחלטה אחרת".

ביום 15 באוגוסט 2019 הודיע הבנק כי התקבלה בבנק פניה מבנק ירושלים בנוגע למיזוג אסטרטגי בין בנק ירושלים והבנק. ראו דיווח מידי מיום 15 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-070527).

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב**סעיף 1** לעיל.

2.1.3 שינויים במדיניות, באומדנים ובהערכות שווי חשבונאיים

נכון ליום 30 ביוני 2019, לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית אותה מיישם הבנק. לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק, ראה **ביאור 1** לתמצית הדוחות הכספיים.

א. רווח ורווחיות:

הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 25.3 מיליוני ש"ח לעומת 23.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 8.1%.

בתקופה הנסקרת השלים הבנק את התאמת המקורות לשימושי, לאחר מכירת תיק האשראי בשנת 2017, דבר אשר הגדיל את הכנסות הריבית נטו. הגידול בהכנסות הריבית נטו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הסתכם ב- 8.3 מיליוני ש"ח (5.5 מיליוני ש"ח לאחר מס). גידול זה קוזז על ידי ירידה בסך 6.6 מיליוני ש"ח (4.3 מיליוני ש"ח לאחר מס) מרווחים חד פעמיים שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.

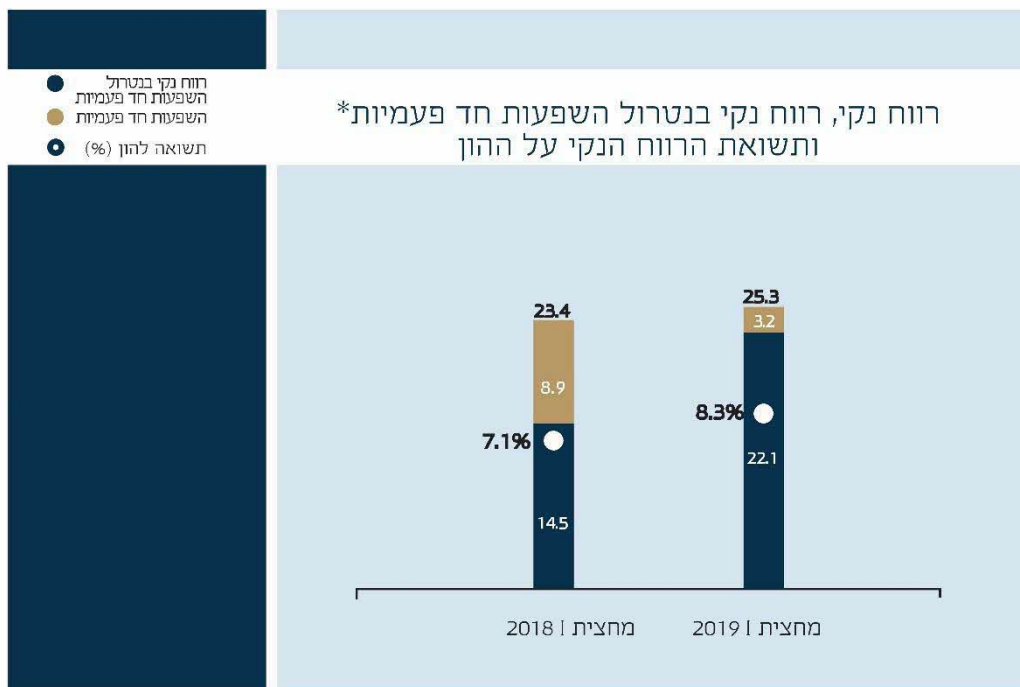
ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם הרווח הנקי ב- 12.0 מיליוני ש"ח לעומת 8.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 34.8%. הגידול ברווח הנקי בתקופה זו נובע מעליה בסך 2.6 מיליוני ש"ח בהכנסות הריבית נטו (1.7 מיליוני ש"ח לאחר מס), מעליה ברווח ממימוש ניירות ערך בסך 1.5 מיליוני ש"ח (1.0 מיליוני ש"ח לאחר מס) ומירידה בהוצאות התפעוליות בסך 2.2 מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח לאחר מס). הגידול קוזז בחלקו על ידי ירידה בסך 1.9 מיליוני ש"ח בהכנסות בגין הפסדי אשראי (1.2 מיליוני ש"ח לאחר מס).

הרווח הנקי של הבנק לחציון הראשון של שנת 2019, בנטרול ההשפעות החד פעמיות של הכנסות בגין הפסדי אשראי ורווחים ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, הסתכם לסך של 22.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 14.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים): 8.3% במחצית הראשונה של שנת 2019 לעומת 7.1% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2018 כולה עמדה על 5.4%.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע ברבעון השני של שנת 2019 (במונחים שנתיים) הסתכמה ב- 7.9% לעומת 5.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים הונוניים" כפי שהוצג ב**נספחים** לדוח על ממשל תאגידי, בסעיף ביקורת ופרטים נוספים על עסקי הבנק ואופן ניהולם בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.



* בנטרול הכנסות בגין הפסדי אשראי ורווחים ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 28.6 ש"ח לעומת 26.5 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם הרווח למניה ב- 13.4 ש"ח לעומת 10.0 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ב. הכנסות והוצאות:

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 49.7 מיליוני ש"ח, לעומת 41.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 8.3 מיליוני ש"ח אשר מהווה עליה של כ- 20.0%. עיקר הגידול בהכנסות הריבית נטו נובע מירידה בעלות המקורות של כ- 6.8 מיליוני ש"ח, כתוצאה מהשלמת תהליך שביצע הבנק במהלך שנת 2018 להתאמת מקורות הבנק לשימושו. בנוסף לכך, חלה עליה בסכום עמלות פירעון מוקדם בסך 2.4 מיליוני ש"ח, עלייה בהכנסות ריבית מאגרות חוב בסך 2.9 מיליוני ש"ח וכן, גידול במרווחי האשראי של הבנק. הגידול בהכנסות הריבית נטו קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת האינפלציה.

ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו הכנסות הריבית, נטו ב- 25.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 23.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 11.3%. עיקר הגידול נובע מירידה בעלות המקורות בסך של כ- 3.3 מיליוני ש"ח, מעלייה בהכנסות ריבית מאגרות חוב בסך 2.1 מיליוני ש"ח וכן, גידול במרווחי האשראי של הבנק. הגידול בהכנסות הריבית נטו קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת האינפלציה.

פער הריבית במחצית הראשונה של שנת 2019 הינו 1.31% לעומת 0.99% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפער הריבית נבע בעיקר מהתאמת מקורות הבנק לשימושו, כאמור לעיל, שבא לידי ביטוי בירידה בשיעור ההוצאה על אגרות החוב שהנפיק הבנק.

פער הריבית ברבעון השני של שנת 2019 הינו 1.20% לעומת 1.07% ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בפער הריבית נובע מהסיבות המפורטות לעיל.

שיעור ההכנסה מריבית במחצית הראשונה של שנת 2019 לעומת התקופה המקבילה אשתקד גדל ב- 0.39%: מ- 2.50% ל- 2.89%. ברבעון השני של שנת 2019, שיעור ההכנסה מריבית לעומת התקופה המקבילה אשתקד גדל ב- 0.49%: מ- 3.25% ל- 3.74%. הגידול בשיעור ההכנסה נבע מהשפעות האינפלציה, כתוצאה מעלייה בשיעורי האינפלציה בתקופה השוטפת ביחס לעלייה מתונה יותר בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, חל גידול בשיעורי ההכנסה על האשראי, כתוצאה מעלייה בעמלות פירעון מוקדם וגידול בשיעורי ההכנסה מאגרות חוב.

שיעור ההוצאה מריבית במחצית הראשונה של שנת 2019 לעומת התקופה המקבילה אשתקד גדל ב- 0.07%: מ- 1.51% ל- 1.58%. ברבעון השני של שנת 2019, שיעור ההוצאה מריבית לעומת התקופה המקבילה אשתקד גדל ב- 0.36%: מ- 2.18% ל- 2.54%. הגידול בשיעור ההוצאה נבע מהשפעות האינפלציה, כתוצאה מעלייה בשיעורי האינפלציה בתקופה השוטפת ביחס לעלייה מתונה יותר בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית במחצית הראשונה של שנת 2019 הינה 1.58% לעומת 1.27% בתקופה המקבילה אשתקד. גידול שנבע מתהליך התאמת מקורות הבנק, כאמור לעיל. ברבעון השני של שנת 2019, התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית הינה 1.63% לעומת 1.46% ברבעון המקביל אשתקד.

לפרטים נוספים, ראה [סעיף 3.1](#), שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, לנספחים בפרק ממשל תאגידי להלן.

לשינויים בכמויות ובמחירים ראה [סעיף 3.2](#) לנספחים בפרק הממשל תאגידי להלן.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר (המשך)

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

להלן התפתחות הכנסות הריבית נטו של הבנק והתפתחות פערי הריבית לאורך התקופה המדווחת:



הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 בהכנסה בסך של 3.3 מיליוני ש"ח לעומת 5.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בהפרשה נובע משיפור בדירוג הממוצע של האשראי ומירידה בריכוזיות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים אשר הביאו לקיטון בהפרשה בגין הריכוזיות שנכללת בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי גידול בהפרשה בגין חובות בעייתיים. לפרטים נוספים בדבר אופן חישוב ההפרשה ראה ביאור וטו' לדוחות הכספיים לשנת 2018.

ברבעון השני של שנת 2019 ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו להכנסה של 0.5 מיליוני ש"ח, לעומת 2.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2019 הסתכמה בסך של 85.4 מיליוני ש"ח לעומת 88.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 53.0 מיליוני ש"ח לעומת 46.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 13.5%.

ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו הכנסות הריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ב- 26.2 מיליוני ש"ח, לעומת 25.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 2.7%.

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 בהכנסה בסך 2.8 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך 9.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו הכנסות המימון שאינן מריבית בסך של 1.6 מיליוני ש"ח לעומת סך של 0.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן השינויים בהכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2018	2019	2018	2019	
8.2	1.6	0.1	1.6	רווח ממימוש אגרות חוב
1.2	1.2	-	-	רווח בגין הלוואות שנמכרו
9.4	2.8	0.1	1.6	סך הכל

ההכנסות מעמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 4.9 מיליוני ש"ח לעומת 4.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו ההכנסות מעמלות ב- 2.4 מיליוני ש"ח לעומת 2.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 23.4 מיליוני ש"ח לעומת 25.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.8%. עיקר הקיטון נובע מירידה בהוצאות הביטוח כתוצאה מרישום הוצאה חד פעמית ברבעון השני של שנת 2018, בגין רכישת פוליסת Run-off לביטוח דירקטוריים ונושאי משרה וכן מירידה בהוצאות השכר. ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות ב- 12.1 מיליוני ש"ח לעומת 14.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 15.4% שנבע כתוצאה מהשינויים שתוארו לעיל.

הרווח לפני מסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 37.3 מיליוני ש"ח לעומת 35.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.5%. ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם הרווח לפני מסים ב- 18.1 מיליוני ש"ח, לעומת 13.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 33.1%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 12.0 מיליוני ש"ח לעומת 12.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הינו 32.2% לעומת 34.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור המס האפקטיבי נבע מרישום הכנסות מיסים במחצית הראשונה של שנת 2019 כתוצאה מסגירת שומות של שנים קודמות. ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמה ההפרשה למיסים ב- 6.1 מיליוני ש"ח לעומת 4.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון השני של 2019 הינו 34.2%, זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

ג. התפתחויות ברווח הכולל האחר:

הרווח הכולל האחר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2019 ב- 30.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 16.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע משלוש סיבות עיקריות:

- 1) במחצית הראשונה של שנת 2018 מומש תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 581.4 מיליוני ש"ח אשר הקטין את הרווח הכולל של החציון הראשון של 2018 בסך של 5.4 מיליוני ש"ח, נטו ממס. כמו כן נרשמו ירידות שערים בשוק אגרות החוב הממשלתיות אשר הקטינו את הרווח הכולל בסך של 1.6 מיליוני ש"ח, נטו ממס.
- 2) במחצית הראשונה של שנת 2019 נרשמו עליות בשוק אגרות החוב אשר הגדילו את הרווח הכולל בסך של 5.7 מיליוני ש"ח, נטו ממס, ומנגד הבנק מימש רווח מניירות ערך זמינים למכירה בסך 1.1 מיליוני ש"ח, נטו ממס קיזוז גידול זה.
- 3) גידול ברווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2019 בסך 1.9 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל האחר ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם ב- 12.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 8.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בסך 3.1 מיליוני ש"ח ברווח הנקי.

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2019 הסתכם ב- 6,453.7 מיליוני ש"ח לעומת 7,122.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018, קיטון של כ- 9.4%. הקיטון במאזן נובע מירידה ביתרת המזומנים ופיקדונות בבנקים, כמפורט להלן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 943.9 מיליוני ש"ח לעומת 1,798.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018. הקיטון נבע בעיקרו מפירעונות של אגרות חוב שהנפיק הבנק בעבר, מקיטון בפיקדונות מבנקים ומרכישת ניירות ערך זמינים למכירה.

ניירות הערך ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 809.8 מיליוני ש"ח לעומת 611.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018, גידול של כ- 32.5%. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2019 נרכשו אגרות חוב ממשלתיות בסך של כ- 205 מיליוני ש"ח וכ- 44 מיליוני ש"ח אגרות חוב של תאגידים בנקאיים ישראלים, שסווגו לתיק הזמין למכירה.

ליום 30 ביוני 2019, תיק ניירות הערך של הבנק כולל: אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק המוחזק לפדיון, אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק הזמין למכירה וכן אגרות חוב של תאגידים בנקאיים בישראל בסך 455.3 מיליוני ש"ח, 259.3 מיליוני ש"ח ו- 95.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

ליום 31 בדצמבר 2018 כלל תיק ניירות הערך של הבנק אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק המוחזק לפדיון, אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק הזמין למכירה וכן אגרות חוב של תאגידים בנקאיים בישראל בסך 461.7 מיליוני ש"ח, 98.0 מיליוני ש"ח ו- 51.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

לעניין הרווחים הצבורים שטרם הוכרו בדוח רווח והפסד הכלולים בתיק המוחזק לפדיון ליום 30 ביוני 2019, ראה [ביאור 5](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 30 ביוני 2019 הסתכם ב- 4,688.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,678.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, גידול של כ- 0.2%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019	
(0.6)	1,355.3	1,347.5	צמוד
0.6	3,234.9	3,255.1	לא צמוד
	4,590.2	4,602.6	סך הכל

לפירוט של סיכון אשראי, לרבות אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים ראה [סעיף 3.1](#) להלן וסעיף 27 בדוח הסיכונים.

נכסים אחרים ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 74.0 מיליוני ש"ח לעומת 97.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הקיטון בשיעור של כ- 23.7% נבע בעיקרו מירידה במקדמות למס הכנסה.

פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 3,897.7 מיליוני ש"ח לעומת 4,077.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018.

להלן נתונים על היקפי פיקדונות הציבור, נטו לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019	
5.8	12.0	12.7	צמוד
(4.4)	4,065.9	3,885.0	לא צמוד
	4,077.9	3,897.7	סך הכל

פיקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 77.7 מיליוני ש"ח לעומת 405.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. כל הסכומים הנכללים בסעיף זה נובעים מיתרות בסליקה בבנק ישראל אשר סולקו ביום העסקים העוקב.

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות (המשך):

אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 1,821.0 מיליוני ש"ח לעומת 2,008.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, קיטון בשיעור של 9.3%. הקיטון נבע כתוצאה מפירעונות שוטפים במחצית הראשונה של שנת 2019.

התחייבויות אחרות ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו ב- 19.5 מיליוני ש"ח לעומת 22.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, קיטון בשיעור של 13.7%.

ב. הון והלימות הון:

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2019, הסתכם ב- 637.8 מיליוני ש"ח לעומת 607.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, גידול של 4.9%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופת הדוח בסך 25.3 מיליוני ש"ח ומגידול של 4.7 מיליוני ש"ח נטו ממש בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה.

ההון הכולל המחושב בהתאם להוראות באזל, ליום 30 ביוני 2019, הסתכם ב- 681.7 מיליוני ש"ח לעומת 664.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. עיקר הגידול נבע מהעלייה בהון העצמי. הגידול קוזז בחלקו על ידי ירידה בהון רוברד 2 שנבעה מקיטון בנכסי הסיכון, שכתוצאה ממנו נרשמה ירידה בהפרשה להפסדי אשראי המיוחסת להון רוברד 2. הירידה בנכסי הסיכון נבעה מהחלטת הבנק ברבעון הראשון של שנת 2019 לעשות שימוש בדירוגיה של סוכנות הדירוג S&P בלבד. לפרטים נוספים ראה [ביאור 8](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

הון רוברד 1 ליום 30 ביוני 2019, הסתכם ב- 633.8 מיליוני ש"ח לעומת 603.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. העליה נובעת מגידול בהון העצמי של הבנק.

נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי ליום 30 ביוני 2019, הסתכמו ב- 2,069.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,077.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הסיבה העיקרית לירידה בסכום הנכסים המשוקללים לסיכון לעומת סוף שנת 2018, היא החלטת הבנק לעשות שימוש, החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד. כתוצאה מכך, כל החובות של הישויות בסקטור הציבורי וחובות של תאגידים בנקאיים שוקללו לפי מקדם 20% במקום לפי מקדם 50% שהיה עד אותו מועד. לפרטים נוספים ראה [ביאור 8](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

נכסי סיכון בגין סיכון שוק

הבנק אינו נדרש להקצות הון בגין סיכונים שוק, בהתאם להוראות בנק ישראל, מאחר ולבנק אין חשיפות לסיכונים שוק שבגינם נדרש להקצות הון.

נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי ליום 30 ביוני 2019, הסתכמו ב- 226.5 מיליוני ש"ח לעומת 235.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018.

יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון הינו 27.60% ליום 30 ביוני 2019, לעומת 18.23% ליום 31 בדצמבר 2018. הגידול ביחס ההון רוברד 1 נבע בעיקר מירידה בנכסי סיכון האשראי, כתוצאה מהחלטת הבנק לעשות שימוש, החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד, כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראה [ביאור 8](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 29.69% ליום 30 ביוני 2019 לעומת 20.04% ליום 31 בדצמבר 2018. הגידול ביחס ההון הכולל נבע בעיקר מירידה בנכסי סיכון האשראי, כתוצאה מהחלטת הבנק לעשות שימוש, החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד, כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראה [ביאור 8](#) בתמצית הדוחות הכספיים. מגבלת לווים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, ליום 30 ביוני 2019, עמדה על 79.5% ביחס למגבלה בשיעור של 120%. ראה [סעיף 2.3.1](#) בפרק ממשל תאגידי.

יחס המינוף שחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" עמד על 9.6% לתום התקופה הנסקרת לעומת 8.3% לתום שנת 2018.

יחס המינוף המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2018, הינו 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה 15 בדוח הסיכונים.

לעניין התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר, ראה לעיל.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק:

1. עסק

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופים מוסדיים ותאגידים בנקאיים. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, יש לפצל את הלקוחות שנכללים במגזר זה ל-3 תתי קבוצות: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים כאשר החלוקה בין מגזרים אלו תהיה על פי מחזור הפעילות של הלקוח כדלהלן:

עסקים זעירים וקטנים: עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
 עסקים בינוניים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
 עסקים גדולים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

מאפייני המגזר ומהלך העסקים

מגזר עסק מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר העירוני ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שירותים לסקטור העירוני, תאגידים ממשלתיים ומימון פרויקטים ציבוריים אחרים וכן לסקטורים נוספים. המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות המגזר הינם:

1. ניהול חשבונות רגילים ומיוחדים.
2. מתן אשראי.
3. דוחות ניהוליים ומנהליים ייחודיים.
4. פיקדונות בריבית משתנה או קבועה.

הסקטור העירוני בישראל בולט ברב גונית. בישראל כיום כ-250 רשויות מקומיות (ערים, מועצות מקומיות ומועצות אזוריות). קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי התקציב השוטף והפיתוח, דרכי הניהול, גירעונות/עודפים בתקציב, תשתיות, נכסים, מיקום גיאוגרפי, המצב החברתי-כלכלי של התושבים/רשות וגודל.

החל משנת 2005, מעמיד הבנק אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. לשם הבטחת פירעון האשראי שהועמד ושיועמד לרשויות אלה (ככל שיועמד, בין היתר, בכפוף לאמות מידה בנקאיות מקובלות ולאחר שיינתן אישור הבנק ואישור מאת משרד הפנים להעמדת האשראי, בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות הבראה של הרשויות המקומיות), הסכימה הממשלה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך השעבוד את זכותן לכספי מענק האיזון, המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים לרשויות המקומיות. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק איזון שמעביר משרד הפנים הינו בשיעור מירבי מצטבר (למלאו האשראי) של בין 0% ועד 45% ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי בהתאם ללוח הסילוקין של האשראי. נכון ליום 30 ביוני 2019, יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו, לרבות בהתאם להסכמים קודמים בין הבנק לבין החשב הכללי, עמדה על סך של כ- 167.1 מיליוני ש"ח לעומת 158.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018 ולעומת 177.5 מיליוני ש"ח בתום חודש יוני אשתקד. לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל.

בנוסף לרשויות המקומיות, מגזר עסק כולל תאגידי מים וביוב, חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה, גופים נוספים בסקטור העירוני והציבורי בישראל ולקוחות אחרים.

כיום פועלים למעלה מ- 50 תאגידי מים וביוב, חלקם משרתים את תושביה של רשות מקומית אחת וחלקם את תושביהם של מספר רשויות מקומיות. לעניין תיקון מס' 12 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, אשר פורסם ביום 27 בדצמבר 2018 ושנועד לקדם את המתווה לצמצום של מספר תאגידי המים והביוב, ראה [סעיף 2.4](#) בדוח ממשל תאגידי.

עיקר ביקושי האשראי בסקטור העירוני משויך לקבוצה מצומצמת של כמה עשרות רשויות ותאגידי גדולים, אשר האטה בפעילות עימם כתוצאה ממגבלות ריכוזיות או מכל סיבה אחרת, יכולה להשפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות העיקרי של הבנק.

בשנת 2016 החל הבנק בהרחבת תחומי הפעילות של מתן אשראי לסקטורים נוספים הקרובים לתחומי התמחותו. הבנק פנה לפיקוח על הבנקים בבנק ישראל בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות דלהלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות לסינג ומימון עסקאות רכישה אמצעי תחבורה ציבורית, בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי, ובנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא. על פי התכנית האסטרטגית, אשר בשלב זה יישומה מעוכב בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 12 בספטמבר 2018, הבנק הרחיב את היקף האשראי שהוא העמיד בתחומים אלו והוא ממשיך בשלב זה בהתרחבות שוטפת של הפעילות בתחומי הפעילות הנ"ל. בהתאם לתכנית האסטרטגית התכוון הבנק להרחיב הפעילות לתחומים נוספים בכפוף לאישור בנק ישראל ככל שיידרש, בפרט לאור מיעוט צרכני האשראי בעלי פרופיל סיכון נמוך בתחומי הפעילות הנ"ל לצד מגבלות בנק ישראל על ריכוזיות לווים/קבוצות לווים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

מאפייני המגזר ומהלך העסקים (המשך)

להלן מטרות ותועלות העשויות לצמוח לבנק מהרחבת תחומי פעילותו:

- א. הרחבת בסיס הלקוחות.
- ב. מתן מענה לתחרות מול הבנקים, במגזר המוניציפלי.
- ג. הרחבת פעילות האשראי בבנק והגדלת תיק האשראי וגיוונו תוך צמצום ריכוזיות תיק האשראי.
- ד. מענה עסקי להעדר צמיחה, לאורך שנים, ביתרת האשראי של הרשויות המקומיות.
- ה. מתן מענה לקושי שנוצר בהעמדת אשראי באחריות הבנק, בשל הוראת בנק ישראל מס' 313 בקשר לחבויות לווה בודד, קבוצת לווים וכן קבוצות הלווים הגדולים ביחס להון הבנק.
- ו. פוטנציאל לפעילות נוספת אשר עשויה להגדיל את הכנסות הבנק מעמלות ושירותים נלווים.

יתרת האשראי שהעמיד הבנק בארבעת תחומי הפעילות לעיל עמד בתום חודש יוני 2019 על כ- 490 מיליוני ש"ח, המהווים כ- 10.4% מיתרת האשראי לציבור, לעומת כ- 424 מיליוני ש"ח בתום שנת 2018 (9.1% מיתרת האשראי לציבור באותו מועד). בתום חודש יוני אשתקד עמדה יתרת האשראי בארבעת תחומי הפעילות לעיל על כ- 341 מיליוני ש"ח אשר היוו כ- 7.5% מיתרת האשראי לציבור במועד זה. בהתאם לתכנית האסטרטגית של הבנק, תכנן הבנק לשמור על המיקוד המוניציפלי כך ששיעור האשראי ללקוחות מוניציפליים תוכנן לעמוד על למעלה מ- 80% מסך תיק האשראי באחריות הבנק בתום שנת 2019 (סך תיק האשראי באחריות הבנק לתום שנת 2019 היה צפוי על פי התכנית להסתכם בכ- 5 מיליארד ש"ח). ההתרחבות המתוכננת בתחומי הפעילות החדשים התבססה על מספר הנחות, לרבות קבלת אישורים רגולטוריים נדרשים להעמדת האשראי ולכניסה לתחומי פעילות נוספים, שלא יחולו שינויים רגולטוריים משמעותיים בהשוואה לתקופה בה אושרה התוכנית האסטרטגית של הבנק, אשר עשויים להשפיע על יישום האסטרטגיה ותוצאותיה, וכן שלא יחול שינוי ברמת החובות הבעייתיים, ברמת התחרות, בתנאי השוק ובסביבה הכלכלית.

האסטרטגיה החדשה צופה תיק הלוואות מפוזר בתחומי הפעילות לעיל, עם חשיפה לכל לקוח בעיקר בטווח של 30 עד 50 מיליוני ש"ח. לתום תקופת הדוח, יתרת האשראי הממוצעת ללקוח בתחומי הפעילות החדשים עמדה על 37.4 מיליוני ש"ח, לעומת 38.5 מיליוני ש"ח בתום שנת 2018, ולעומת 40.2 מיליוני ש"ח בתום חודש יוני אשתקד.

התפלגות תיק האשראי של הבנק לפי ענפי משק הושפעה מהצעדים שנקטו במסגרת התוכנית האסטרטגית, ובהם העמדת אשראי לתחומי פעילות חדשים וכן מכירת הלוואות. בתום תקופת הדוח, שיעור יתרת סיכון האשראי הכולל לציבור לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים עמד על 75.6%, לעומת 76.3% בתום 2018, ולעומת 77.2% בתום התקופה המקבילה אשתקד. שיעור יתרת סיכון האשראי הכולל לציבור לענף אספקת מים (בעיקר אשראי לתאגידי מים וביוב) עמד בתום תקופת הדוח ועמד על 12.0%, לעומת 12.4% בתום שנת 2018, לעומת 13.4% בתום התקופה המקבילה אשתקד. חלקם של יתר ענפי המשק עמד על 12.4% בתום תקופת הדוח, לעומת 11.2% מיתרת סיכון האשראי לציבור בתום שנת 2018 ולעומת 9.4% בתום חודש יוני אשתקד. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 3.1](#) להלן.

במסגרת ההתמודדות עם המגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", וכחלק מהתוכנית האסטרטגית, הבנק נענה לחלק מביקושי האשראי באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם. פעילות זו התרחבה וצפויה להימשך כחלק מהפעילות השוטפת של הבנק ולמרות העיכוב ביישום התכנית האסטרטגית. כחלק משיתופי הפעולה, חידש הבנק בחודש דצמבר 2018 הסכם עם גוף מוסדי להעמדת אשראים משותפים בשנת 2019 ללווים שונים בהיקף של עד 300 מיליוני ש"ח. ההסכם קובע העקרונות לפיהם יועמדו וינהלו האשראים. תוקף ההסכם לשנה. בנוסף, בשנת 2018 חתם הבנק על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפליים, על בסיס הסכמות אד-הוק, עם גוף מוסדי נוסף, וכן העמיד הלוואות בשיתוף עם שני גופים מוסדיים נוספים, על בסיס הסכמות אד הוק. יתרת הלוואות שהועמדו ללקוחות במימון ובאחריות גופים מוסדיים ובניהול הבנק, עמד בתום חודש יוני 2019 על 518.2 מיליוני ש"ח, לעומת 414.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2018 ולעומת 363.5 מיליוני ש"ח בתום חודש יוני אשתקד. פעילות זו משפרת את יכולת הבנק להיענות לביקושי האשראי של הסקטור המוניציפלי ותורמת לשימור מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות.

ביום 12 בספטמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית, בין היתר בשים לב להצעת המיזוג של בנק דיסקונט, אשר הבשילה, כאמור, לכדי חתימה על הסכם מיזוג, כאשר המיזוג אף קיבל את הסכמת הממונה על התחרות לאישורו (בכפוף לתנאים). העיכוב ביישום האסטרטגיה מתייחס, בין השאר, להמשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעכב כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לתחומים חדשים אליהם כבר נכנס. לפרטים נוספים ראה סעיפים 1.4 ו- 2.1.2 לעיל.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב**סעיף 1** לעיל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

התפתחויות בשווקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופת הדוח על הפעילות במגזר העסק. סביבת הריבית הנמוכה השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות, ניכר שיפור במצבן הפיננסי של הרשויות המקומיות המתבטא בין השאר במגמת עלייה של היקף הכנסות הרשויות, הן בתקציביהן הרגילים והן בתקציביהן הבלתי רגילים, על אף סביבת האינפלציה הנמוכה. כמו כן, ניתן לציין את היציבות היחסית בעומס המלוות של הרשויות המקומיות לאורך כעשור, משנת 2005 עד לשנת 2015, וקיפאון זה בשוק האשראי העירוני היווה שיקול מרכזי עבור הבנק בהחלטתו להרחיב את תחומי פעילותו לתחומים נוספים. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנים 2016 ו-2017, ניכרת עלייה בעומס המלוות של הרשויות המקומיות עקב הלוואות בסכומים גבוהים שנלקחו על ידי שתי עיריות גדולות. עם זאת, מגמת הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל נמשכה בשנת 2017, לאחר התייצבות בשנה שקדמה לה, וזאת על רקע גידול משמעותי בהכנסותיהן של הרשויות המקומיות. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי.

המתחרים העיקריים במתן אשראי, שאינו באחריות המדינה, לסקטור המוניציפלי הינם הבנקים המסחריים ובראשם בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל. בנוסף ניתן לציין תחרות גוברת מצד מספר בנקים בינוניים וכן תחרות מצד גופים מוסדיים. התחרות בין הגופים המממנים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. על פי נתונים, מתוך הדוחות הכספיים של הבנקים ליום 31 בדצמבר 2018, בדבר יתרות סיכון האשראי הכולל של לווים בישראל השייכים לענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים (הרשויות המקומיות מהוות כמחצית האשראי בענף זה) מספר בנקים בינוניים, ביניהם בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי הראשון, הגדילו בשנת 2018 את היקפי האשראי שלהם לענף משק זה.

בהתבסס על הנתונים המצרפיים העדכניים ביותר לכלל הרשויות המקומיות אשר פורסמו על ידי משרד הפנים, חלקו של הבנק בניהול הלוואות לזמן ארוך שהועמדו לרשויות המקומיות בישראל, ללא תאגידים בשליטתן, הן הלוואות באחריות הבנק והן הלוואות באחריות אחרים, עמד ביום 31 בדצמבר 2017 על 37.1%, לעומת 40.3% בתום שנת 2016.

המתחרים העיקריים במתן אשראי לתאגידים מחוץ לסקטור המוניציפלי הינם הבנקים המסחריים ומשקיעים מוסדיים. המתחרים העיקריים של הבנק על גיוס פיקדונות מלקוחות מגזר זה הם הבנקים המסחריים.

מגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", משפיעות באופן מהותי על האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים במגזר זה ועל כן הבנק נעזר בשיטותי פעולה עם גופים מוסדיים.

להלן המגבלות שנקבעו בהוראה זו:

מגבלת לווה בודד - מגבלה מקסימלית על חבות לווה בשיעור של עד 15% מההון רובד 1: עירייה מסויימת היתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו לסוף הרבעון השני של 2019 וחבותה עמדה על 10.1% ביחס להון רובד 1. בתום הרבעון הרביעי של שנת 2018 העירייה שהייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו, הייתה בעלת חבות בשיעור של 10.7% ביחס להון רובד 1. בתום הרבעון המקביל אשתקד העירייה שהייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו, הייתה בעלת חבות בשיעור של 11.9% ביחס להון רובד 1.

מגבלת קבוצת לווים - מגבלה מקסימלית על חבות קבוצת לווים הינה בשיעור של עד 25% מההון רובד 1: חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה הנ"ל לסוף רבעון שני של 2019, עמדה על 16.7% ביחס להון רובד 1, כאשר בתום הרבעון הרביעי של שנת 2018 חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה עמדה על 17.4% ביחס להון רובד 1. בתום הרבעון המקביל אשתקד חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה עמדה גם כן על 15.5% ביחס להון רובד 1.

מגבלת לווים גדולים - מגבלה מקסימלית בשיעור של 120% חבות ביחס להון רובד 1, עבור סך חבויות הקבוצות והלווים אשר לכל אחת מהן חבות בשיעור של מעל 10% ביחס להון רובד 1. בסוף הרבעון השני של 2019 עמד סך חבויות הקבוצות האמורות על 79.5% ביחס להון רובד 1, לעומת 84.8% לתום הרבעון הרביעי של שנת 2018 ו- 60.4% לתום הרבעון השני של שנת 2018. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה [סעיף 2.3.1](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

בעניין צעדי הבנק לאור המגבלות הנ"ל, ראה תאור האסטרטגיה של הבנק ב**סעיף 1.4** לעיל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

התפתחויות בשווקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות (המשך)

העלייה בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים בהשוואה לתום הרביע המקביל אשתקד נובעת, בין השאר, מחלוקת דיבידנדים בסך 80 מיליוני ש"ח בחודש יולי אשתקד, וזאת במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק. במקרה שתושלם חלוקת הדיבידנדים בהתאם לתכנית האסטרטגית, אשר תוכננו מתוך מטרה שהון הליבה של הבנק יגיע, לאחר החלוקות האמורות, לכחצי מיליארד ש"ח, צפוי לחול גידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית. לפרטים נוספים בעניין התכנית האסטרטגית לרבות החלטת הדירקטוריון בחודש ספטמבר אשתקד בדבר עיכוב יישומה, ראה [סעיף 1.4](#) לעיל.

חלק מהמידע בפסקות לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב**סעיף 1** לעיל.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים וברווחיותם

מאחר והמגמות שחלו בתקופה הנסקרת בין שלושת המגזרים העסקיים דומות, הניתוח להלן כולל את שלושת המגזרים יחד. מקום בו חלו שינויים שונים בין המגזרים, ניתן לכך גילוי נפרד.

הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים הסתכמו ב- 37.6 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2019 לעומת 37.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 נרשמו הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים בסך של 18.8 מיליוני ש"ח לעומת 18.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב- 3.3 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2019 לעומת 5.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראה הסבר ב**סעיף 2.2** לעיל.

ברבעון השני של שנת 2019 נרשמו הכנסות בגין הפסדי אשראי בסך של 0.5 מיליוני ש"ח לעומת 2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית, נובעות כולן מעמלות והסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 בסך של 3.7 מיליוני ש"ח, לעומת 3.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 נרשמו הכנסות שאינן מריבית בסך של 1.8 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, במחצית הראשונה של שנת 2019 הסתכמו ב- 20.1 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 21.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נבע מירידה בהוצאות הביטוח כתוצאה מרישום הוצאה חד פעמית ברבעון השני של שנת 2018, בגין רכישת פוליסת Run-Off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, וכן מירידה בהוצאות השכר.

ברבעון השני של שנת 2019 נרשמו הוצאות תפעוליות ואחרות בסך של 10.5 מיליוני ש"ח ביחס להוצאות בסך של 12.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נבע מירידה בהוצאות הביטוח והוצאות השכר, כמפורט לעיל.

הרווח לפני מיסים במחצית הראשונה של שנת 2019 במגזרים העסקיים הסתכם ב- 24.5 מיליוני ש"ח לעומת 24.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 הרווח לפני מיסים הסתכם לסך של 10.6 מיליוני ש"ח ביחס לרווח בסך של 10.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת האשראי לציבור, ברוטו ליום 30 ביוני 2019 הינה 4,688.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,678.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2019 הינה 3,354.0 מיליוני ש"ח לעומת 3,097.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018. הגידול בשיעור של כ- 8.3% נבע מעליה בגיוס פיקדונות מלקוחות המגזר, בעיקר על חשבון גיוס מלקוחות מגזר גופים מוסדיים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

2. גופים מוסדיים

מגזר מוסדי כולל לקוחות מוסדיים (כגון, חברות ביטוח, קרנות נאמנות, קופות גמל וגופים דומים נוספים) אשר מפקידים פיקדונות בבנק.

מאפייני המגזר

הבנק מגייס פיקדונות מהגופים המוסדיים בנוסף להנפקת אגרות חוב. אגרות החוב אינן כלולות במסגרת המגזר.

התפתחויות בשווקים של מגזר גופים מוסדיים ושינויים במאפייני הלקוחות

ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי בחציון הראשון של שנת 2019, ברמה של 0.25%, דבר אשר המשיך לחזק את הביקוש לפיקדונות זמן קצר לאור העלייה בריבית בנק ישראל בסוף שנת 2018.

מרבית הפיקדונות שמגייס הבנק מגופים מוסדיים הינם מקרנות כספיות. על פי נתוני הבורסה, היקף הגיוסים הכללי במשק בקרנות הכספיות הגיע בתקופת הדוח ל- 3.4 מיליארד ש"ח, לעומת גיוסים בהיקף של 0.9 מיליארד ש"ח אשתקד. סך שווי הנכסים של הקרנות הכספיות בשוק ההון עמד על כ- 26.8 מיליארד ש"ח לסוף הרבעון השני של 2019, לעומת כ- 16.5 מיליארד ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד.

לעלייה בשווי הנכסים של הקרנות הכספיות ישנה השפעה חיובית על צד הביקוש לפיקדונות מלקוחות הבנק ומגופים מוסדיים בפרט.

לאחר תקופת הדוח הרשות לניירות ערך פרסמה חוזר למנהלי קרנות ולנאמנים בעניין סיווג פיקדון קצוב כמזומן ולעניין שערך פיקדון אשר יחול מיום 1 בספטמבר 2019. לחוזר זה צפויה להיות השפעה שלילית על הביקוש לפיקדונות מצד קרנות כספיות.

סך הפיקדונות מלקוחות אלו מסתכם בסך של כ- 374 מיליוני ש"ח נכון לסוף הרבעון השני.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר גופים מוסדיים וברוחיותו

הכנסות ריבית נטו במחצית הראשונה של שנת 2019 מהמגזר המוסדי הסתכמו ב- 0.4 מיליוני ש"ח לעומת 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 נרשמו הכנסות ריבית נטו בסך של 0.2 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, במחצית הראשונה של שנת 2019 הסתכמו ב- 0.7 מיליוני ש"ח, לעומת 0.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 הוצאות אלו הסתכמו לסך של 0.3 מיליוני ש"ח ביחס ל- 0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד לפני מיסים במחצית הראשונה של שנת 2019 במגזר המוסדי הסתכם ב- 0.3 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת ההפסד לפני מיסים הסתכם לסך של 0.1 מיליוני ש"ח ביחס ל- 0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרה פיקדונות הציבור במגזר גופים מוסדיים ליום 30 ביוני 2019 הינה 543.7 מיליוני ש"ח לעומת 980.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, קיטון שנבע מירידה בגיוס פיקדונות מלקוחות המגזר, בעיקר על חשבון גיוס מלקוחות מגזר עסקים גדולים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לרבות ניהול תיק ניירות הערך של הבנק.

מאפייני המגזר

פעילות המגזר מבוצעת בעיקר על ידי המחלקה הפיננסית בבנק בתיאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

התפתחויות בשווקים של מגזר ניהול פיננסי

במהלך התקופה הנסקרת שוק האג"ח הממשלתי התאפיין במגמה חיובית הן באפיק השקלי והן באפיק הצמוד. תרמו לכך בין היתר הגורמים הבאים:

- א. התשואות בעולם, בעיקר בגוש האירו, ממשיכות להיות נמוכות לאור ההאטה בצמיחה, דבר התומך בשוק האג"ח המקומי.
- ב. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי ברמה של 0.25% וצפויה לעלות שוב רק כאשר האינפלציה בישראל תתייצב בסביבת מרכז תחום היעד (2%) ומכך נובע כי תוואי העלאות הריבית צפוי להיות איטי.
- ג. צפי להורדת ריבית הפד בשנת 2019.
- ד. עלייה בציפיות האינפלציה בעיקר בטווח הקצר בינוני.

לאור זאת, לקוחות בעלי פאסיבה גבוהה קיזזו הפסדי הון שנצברו בשנת 2018 ומימשו את השקעתם, דבר ששלעצמו תרם להגברת הביקוש לפיקדונות.

סביבה כלכלית זו מאפשרת לבנק ליהנות מעלויות גיוס נמוכות ונזילות גבוהה, באמצעות גיוס פיקדונות מלקוחותיו.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

תיק ההשקעות של הבנק:

יתרת תיק ניירות הערך ליום 30 ביוני 2019 הסתכמה לסך של 809.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 611.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018 ו- 511.6 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2018. במהלך התקופה הנסקרת הוגדל תיק ההשקעות של הבנק בסך של כ- 200 מיליוני ש"ח באמצעות רכישה של אגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות של בנקים.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברווחיות

הכנסות ריבית נטו במחצית הראשונה של שנת 2019 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 11.7 מיליון ש"ח לעומת 3.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהכנסות הריבית נטו נובע מירידה בעלות המקורות של כ- 6.8 מיליוני ש"ח, כתוצאה מהשלמת תהליך שביצע הבנק במהלך שנת 2018 להתאמת מקורות הבנק לשימושי. בנוסף לכך, חלה עלייה בהכנסות ריבית מאגרות חוב בסך 2.9 מיליוני ש"ח. הגידול בהכנסות הריבית נטו קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת האינפלציה. הכנסות ריבית נטו ברבעון השני בשנת 2019 הסתכמו ב- 6.7 מיליוני ש"ח לעומת 4.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מירידה בעלות המקורות בסך של כ- 3.3 מיליוני ש"ח, מעלייה בהכנסות ריבית מאגרות חוב בסך 2.1 מיליוני ש"ח. הגידול בהכנסות הריבית נטו קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת האינפלציה.

הכנסות המימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 בסך של 2.8 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 9.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נבעה מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה במחצית הראשונה של שנת 2019 בסך של 1.6 מיליוני ש"ח לעומת 8.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט נוסף ראה [סעיף 2.2](#) לעיל. ההכנסות המימון שאינן מריבית ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו ב- 1.6 מיליון ש"ח לעומת 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה במחצית הראשונה של שנת 2019 בסך של 1.6 מיליוני ש"ח לעומת 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מעמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2019 בסך של 1.2 מיליון ש"ח, לעומת 1.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו ב- 0.6 מיליון ש"ח לעומת 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי (המשך)

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברוחיותו (המשך)

ההוצאות התפעוליות והאחרות, במחצית הראשונה של שנת 2019 הסתכמו ב- 2.6 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני הוצאות אלו הסתכמו לסך של 1.3 מיליוני ש"ח ביחס ל- 1.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים במחצית הראשונה של שנת 2019 במגזר הסתכם בסך של 13.1 מיליוני ש"ח לעומת 11.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2019 הרווח לפני מיסים הסתכם בסך של 7.6 מיליוני ש"ח ביחס ל- 3.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ניירות הערך של הבנק ליום 30 ביוני 2019 הסתכמה לסך של 809.8 מיליוני ש"ח לעומת 611.4 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018, גידול של כ- 32%, לפירוט בדבר התפתחות תיק הנוסטרו של הבנק ראה [טעיף 2.3](#) לעיל.

יתרת הפיקדונות מבנקים, אגרות חוב, כתבי ההתחייבות הנדחים, ניירות הערך המסחריים והחלק היחסי מההתחייבויות האחרות ליום 30 ביוני 2019 הסתכם לסך של 1,900.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,416.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018, קיטון של כ- 21.3%. עיקר הקיטון נובע מירידה בסך 328.1 מיליוני ש"ח של יתרה בסליקה בבנק ישראל, אשר סולקה ביום העסקים העוקב ומירידה של כ- 160.2 מיליוני ש"ח כתוצאה מפירעונות שוטפים של אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים במהלך המחצית הראשונה של שנת 2019.

לפירוט של התוצאות הכספיות והיתרות המאזניות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ראה [ביאור 10](#).

2.5 חברות מוחזקות עיקריות

מוניציפל הנפקות בע"מ (לשעבר: דקסיה ישראל הנפקות בע"מ - להלן - "החברה הבת"), הוקמה ביום 30 ביוני 2005 והיא חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק. מטרת הקמת החברה הבת הינה גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק.

ביום 25 בפברואר 2019 הודיעה החברה הבת, בהמשך להחלטת האסיפה הכללית המיוחדת של החברה הבת מיום 13 בפברואר 2019 בדבר שינוי שמה, כי התקבל אישורו של רשם החברות לשינוי שם החברה הבת ל-"מוניציפל הנפקות בע"מ" בעברית ו-"Municipal Issuances Ltd." באנגלית.

סך המאזן ליום 30 ביוני 2019 הסתכם ב- 1,820.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,007.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, קיטון של כ- 9.3%. אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וחלויות שוטפות בגינם הסתכמו לסך של 1,821.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,008.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018, קיטון של כ- 9.3%. הקיטון במאזן החברה הבת נובע מפירעונות שוטפים של אגרות חוב. במהלך התקופה הנסקרת לא ביצעה החברה הבת הנפקות.

הרווח הנקי של חברת הבת לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 הינו בסך של 73 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 109 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינויים ברווח נובעים כתוצאה מהשפעת יישום תקן חשבונאות IFRS 9.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים, אשר העיקרים שבהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון אסטרטגי-עסקי וסיכון מוניטין.

במסגרת הסיכון התפעולי נכללים, בין השאר: הסיכון המשפטי, סיכון הציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מיקור חוץ, סיכון הסייבר ואבטחת מידע וסיכון מודלים.

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, בענפי המשק הנוספים בהם הבנק פעיל בשנים האחרונות, בשוקי הכספים וההון, וכן על הערכות על שינויים בשיעורי הריבית, במדד המחירים לצרכן, בתשואות אגרות חוב, בהתנהגות הלווים והמפקידים ועוד.

מכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות והשלכות החשיפה לגורמי סיכון אלו מדווחים ונדונים על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון לפחות מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך הסיכונים.

בהתאם להוראות בנק ישראל, דירקטוריון הבנק סוקר ומאשר תקופתית, לפחות אחת לשנה, מסגרת ניהול סיכון המעוגנת במסמך מדיניות עבור כל אחד מהסיכונים המהותיים, וכן מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת ואת תיאבון הסיכון הכולל.

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

מערך ניהול הסיכונים של הבנק בנוי ממספר רבדים ("קווי הגנה") לצורך זיהוי, מדידה והערכה, בקרה והפחתה, ניטור ודיווח לגבי הסיכונים השונים.

מערך זה בנוי על בסיס עקרון של הפרדת תפקידים ואי תלות, ככל הניתן בשים לב לגודלו של הבנק.

- קו ההגנה הראשון הוא הנהלת היחידות העסקיות - אשר הינן היחידות הנוטלות או יוצרות סיכונים. יחידות אלה נושאות באחריות הראשונית לזיהוי ולניהול הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותם, וכן לניהול סביבת בקרה נאותה בהקשר של ניהול סיכונים.
- קו ההגנה השני מורכב מפונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה, וכן מפונקציית הציות, איסור הלבנת הון ואכיפה, פונקציית החשבות והבקרה על הדיווח הכספי, היחידת המשפטית ויחידת אבטחת המידע והגנת הסייבר. תפקידן של פונקציות אלה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. פונקציות אלה כפופות ישירות למנכ"ל הבנק (למעט החשבונאי הראשי, הכפוף לסמנכ"ל הכספים), ויש להן מבנה דיווח בלתי תלוי בקווי העסקים יוצרי הסיכון. פונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה אחראית לתכנון, לתחזוקה ולפיתוח השוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בבנק.
- קו ההגנה השלישי הוא הביקורת הפנימית אשר מבצעת סקירה בלתי תלויה ואיתגור של הבקרות, התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים ומסייעת לדירקטוריון ולהנהלה במימוש יעיל ואפקטיבי של האחריות המוטלות עליהם. הביקורת הפנימית כפופה ליו"ר הדירקטוריון.

סיכון האשראי

סיכון האשראי הוא ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים המתלים בחוזי ההלוואה.

הבנק ממקד את פעילותו בתחום האשראי בעיקר בסקטור הציבורי בישראל בלקוחות בעלי אופי ציבורי. לקוחותיו נחלקים ל:

- א. רשויות מקומיות ואיגודי ערים.
 - ב. תאגידים עירוניים (תאגידי מים וביוב, חברות כלכליות עירוניות וכו').
 - ג. תאגידים ממשלתיים.
 - ד. תאגידים ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.
 - ה. תאגידים ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים).
1. משנת 2016 פעיל הבנק בתחום מימון תאגידים עסקיים הפועלים בענפי התשתית, הנדל"ן המניב (בעיקר כזה המושכר לגופים ציבוריים), ליסינג לכלי רכב ומימון עסקאות לרכישת אמצעי תחבורה ציבורית.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי חשיפת הבנק לכל אחד מתחומי הפעילות החדשים שאושרו בשנת 2016, וכן מגבלה מצרפית לגבי יתרת האשראי בכל ארבעת תחומים אלה יחד, ביחס להיקף תיק האשראי.

יתרת האשראי בכל תחומי פעילות חדשים אלה יחד מהווה, נכון לתאריך הדוח, כ- 10.4% מסך תיק האשראי של הבנק (לעומת מגבלת מקסימום בשיעור 20% אותה קבע דירקטוריון הבנק). זאת בהשוואה לכ- 9.1% מיתרת האשראי לציבור בתום שנת 2018, ולכ- 7.5% מיתרת האשראי לציבור בתום חודש יוני אשתקד.

הבנק מרחיב את פעילותו עם לקוחותיו הגדולים מהסקטור המוניציפלי על ידי מתן מימון במשותף עם גופים מוסדיים, אשר מאפשר לבנק להגדיל את נתח האשראי המנוהל בבנק וליהנות מעמלות הניהול תוך שמירה על קשרים עם לקוחותיו.

הרחבת פעילות אשראי זו מתבצעת, בין היתר, באמצעות רכישת הלוואות מבנקים או מגופים מוסדיים, הצטרפות לעסקאות משותפות למספר מלווים וכן מתן אשראי על ידי הבנק כמלווה יחיד.

להלן מרכיבים איכותיים נוספים שמהווים חלק מתיאבון סיכון האשראי של הבנק:

- הבנק קבע מגבלות לגבי חשיפתו הכוללת לענפים החדשים אליהם נכנס (המפורטים [בסעיף 1](#) לעיל) וכן קבע מגבלות שונות לגבי חשיפתו לכל אחד מענפים אלה בנפרד. נקבעו מגבלות נוספות, למשל לגבי רמת דירוג מינימאלית, אורך תקופת ההלוואה, ביטחונות והתניות נדרשים.
- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאושר לפחות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון.
- הבנק עושה שימוש במערכת בקרה ודיווחים, אשר מאפשרת מעקב יומיומי אחרי הביצועים ועמידה במדיניות ובמגבלות השונות. מעקב שוטף ברמת הלקוח מבוצע גם בעת בחינה של בקשות אשראי חדשות.

מטרת מדיניות האשראי של הבנק היא להביא להשגת יעדיו האסטרטגיים והגדלת רווחיותו תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה, תוך אמידה ובקרה של סיכונים האשראי על בסיס מתודולוגיה מובנית לניהול סיכונים האשראי הכוללת מודלים לדירוג האשראי, לבקרת האשראי, לסיווג אשראי מסחרי בעייתי והגדרת סמכויות ומגבלות חשיפה.

הבנק נוקט במדיניות שמרנית לעניין הביטחונות, ההתניות ומקורות הסילוק הנדרשים. הבנק מקיים בקרות תקופתיות לגבי הביטחונות ושערוכם ולגבי עמידת הלקוחות בהתניות. שיערוך ביטחונות מתבצע לפחות אחת לשנה.

הבנק מקפיד לעמוד בכל המגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". הבנק מתמודד עם מגבלות הוראה זו בעיקר על ידי מימון במשותף עם גופים מוסדיים. בעבר קיבל הבנק שיפויים מחברת האם לשעבר, DCL, אשר יתרתם פחתה במקביל לפירעון ההלוואות נשוא אותם שיפויים, וכן בעקבות מכירה, בשנת 2017, של תיק הלוואות, שכלל הלוואות שהחבות בגינן היתה מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL ופירעון מוקדם של הלוואה שחלק מהחבות בגינה היתה מגובה בכתב שיפוי שניתן לבנק על ידי DCL. בינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים אשר ניתנו לבנק על ידי DCL (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול).

סיכון האשראי (המשך)

התכנית האסטרטגית החדשה שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 29 במאי 2017 נועדה, בין השאר, לאפשר לבנק להתמודד עם מגבלות חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים וחבות הלווים הגדולים, הכלולות בהוראה 313, ולשחרר עודפי הון שהוחזקו על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מגבלות אלה. ביום 12 בספטמבר 2018, ולאור הליך המשא ומתן לחתימת הסכם מיזוג עם בנק דיסקונט, החליט הדירקטוריון על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק.

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 השונות על פי הוראת נב"ת 313. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה - נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם חבר לגוף מוסדי על מנת להעניק את האשראי במשותף או שניתן שיפוי בגין האשראי. הבנק שומר על מקדמי ביטחון מהמגבלות, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או בריבית הפריים, או צבירת ריבית על החבות או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

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

נכון לתאריך דוח זה, הבנק עומד בכל מגבלות הוראה 313 ועמד בהן גם במהלך כל מחצית השנה המדווחת.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון אשראי בעייתי

סיכון אשראי בעייתי⁽¹⁾ ונכסים שאינם מבצעים⁽²⁾
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		30 ביוני	
2018	2018	2019	
4.5	6.0	3.1	
42.7	44.2	49.4	
47.2	50.2	52.5	
0.1	0.3	**	
-	-	-	

א. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾

סיכון אשראי מאזני פגום
 סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
 סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי

ב. נכסים שאינם מבצעים

סך חובות פגומים

ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

ד. מדדי סיכון *

0.1%	0.1%	0.1%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*
-	-	-	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*
1.9%	2.0%	1.8%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*
1,971.1%	1,495.0%	2,754.8%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*
1.0%	1.1%	1.1%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

** נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

⁽²⁾ אשראי מאזני וחוף מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון אשראי בעייתי (המשך)

סיכון אשראי בעייתי⁽¹⁾ ונכסים שאינם מבצעים⁽²⁾ (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. תנועה בחובות הפגומים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2019
6.6	3.7
-	-
(0.6)	(0.6)
<u>6.0</u>	<u>3.1</u>

יתרה ליום 1 באפריל
 חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח
 פירעונות
 יתרה ליום 30 ביוני

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2019
7.4	4.5
-	-
(1.4)	(1.4)
<u>6.0</u>	<u>3.1</u>

יתרה ליום 1 בינואר
 חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח
 פירעונות
 יתרה ליום 30 ביוני

שנה
 שהסתיימה ביום
 31 בדצמבר
 2018

7.4
-
(2.9)
<u>4.5</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
 חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח
 פירעונות
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

⁽²⁾ אשראי מאזני וחוך מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2019

יחידת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
1.1	-	-	-	-	138.2	138.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
6.5	-	0.1	-	1.5	590.0	591.5	אספקת מים
72.0 ⁽⁶⁾	-	(4.1)	3.1	51.0	3,709.6	3,712.7	שירותים ציבוריים
5.8	-	0.7	-	-	468.8	468.8	וקהילתיים
85.4	-	(3.3)	3.1	52.5	4,906.6	4,911.2	ענפים אחרים
-	-	-	-	-	818.3	818.3	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
85.4	-	(3.3)	3.1	52.5	5,724.9	5,729.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל
							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 4,696.5 מיליוני ש"ח, 809.8 מיליוני ש"ח ו- 223.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים 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) מתוך סכום זה 58.9 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

30 ביוני 2018

יחידת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
1.1	-	0.3	-	-	154.3	154.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
7.8	-	(0.1)	-	1.9	599.3	601.1	אספקת מים
77.1 ⁽⁶⁾	-	(6.1)	6.0	48.3	3,673.0	3,679.0	שירותים ציבוריים
3.7	-	0.6	-	-	329.4	329.4	וקהילתיים
89.7	-	(5.3)	6.0	50.2	4,576.0	4,763.8	ענפים אחרים
-	-	-	-	-	522.7	522.7	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
89.7	-	(5.3)	6.0	50.2	5,278.7	5,286.5	בנקים בישראל וממשלת ישראל
							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 4,579.4 מיליוני ש"ח, 511.6 מיליוני ש"ח ו- 195.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים 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) מתוך סכום זה 63.0 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

סיכון האשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2018

ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
1.1	-	0.3	-	-	130.9	130.9	בינוי ונדל"ן - בינוי
6.4	-	(1.5)	-	1.5	606.6	608.0	אספקת מים
							שירותים ציבוריים
⁽⁶⁾ 76.1	-	(7.1)	4.5	45.7	3,725.7	3,730.2	וקהילתיים
5.1	-	2.0	-	-	417.7	417.7	ענפים אחרים
							סך הכל ציבור -
88.7	-	(6.3)	4.5	47.2	4,880.9	4,886.8	פעילות בישראל
							בנקים בישראל
-	-	-	-	-	618.4	618.4	וממשלת ישראל
							סך הכל פעילות
88.7	-	(6.3)	4.5	47.2	5,499.3	5,505.2	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 4,685.9 מיליוני ש"ח, 611.4 מיליוני ש"ח ו- 207.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים 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) מתוך סכום זה 63.2 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

סיכון האשראי (המשך)

חשיפה למדינות זרות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה חוץ מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר 2018		30 ביוני 2018		30 ביוני 2019		צרפת
יתרה חוץ מאזנית		יתרה חוץ מאזנית		יתרה חוץ מאזנית		
תקופת פירעון	תקופת פירעון	תקופת פירעון	תקופת פירעון	תקופת פירעון	תקופת פירעון	
עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	
22.5	30.6	35.4	36.8	-	-	-

החשיפה שהייתה בסוף שנת 2018 ובסוף הרבעון המקביל אשתקד משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם לשעבר) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג בשעתו ממגבלות לווה בודד ו/או קבוצת לווים שנקבעו בהוראות בנק ישראל. תוקף כתבי שיפוי אלו לא היה תלוי בהיות הבנק חלק מקבוצת דקסיה, ולכן גם לאחר ש-DCL הפסיקה להיות בעלת השליטה בבנק, המשיכה להיות בתוקף מחויבותה המשפטית בהתאם לכתבי השיפוי.

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג בטבלה אודות סיכון אשראי לפי ענפי משק לעיל בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה. במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL. לפרטים ראה [ביאור 14](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

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

לוח מוסדות פיננסיים זרים

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

31 בדצמבר 2018			30 ביוני 2018			30 ביוני 2019			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי	סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי	
53.1	53.1	-	72.2	72.2	-	-	-	-	BBB+, Baa3, BBB

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

עד ליום 14 בינואר 2019 הבנק היה חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם לשעבר (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג' DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, על ידי Moody's בדירוג Baa3/Stable outlook ועל ידי Fitch בדירוג BBB+/Stable outlook. כאמור לעיל, במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (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") לימים 30 ביוני 2018 ו-1 2019 וליום 31 בדצמבר 2018 (במיליוני ש"ח):

ליום 30 ביוני 2019					
חבות נטו	ניכויים	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
103.7	-	103.7	-	103.7	קבוצת לווים 1
ליום 30 ביוני 2018					
חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
114.3	12.7	127.0	-	127.0	קבוצת לווים 1
ליום 31 בדצמבר 2018					
חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
108.8	6.1	114.9	-	114.9	קבוצת לווים 1
94.7	-	94.7	0.4	94.3	קבוצת לווים 2
94.3	20.0	114.3	3.0	111.3	קבוצת לווים 3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת DCL. כאמור לעיל, במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL.

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.

יתרות אשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

נכון לימים 30 ביוני 2019 ו-1 31 בדצמבר 2018, יתרת האשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עלתה על סך 40 מיליוני ש"ח הסתכמה לסך של 1,712.2 מיליוני ש"ח ו-1,705.7 מיליוני ש"ח בהתאמה.

סיכוני השוק

ניהול סיכוני השוק נועד לשמור על רמת סיכון בגבולות תיאבון הסיכון שהוגדרו, כך שהבנק יוכל להמשיך להתנהל בסביבתו הפיננסית, למרות הסיכונים הכרוכים בכך, בצורה מבוקרת ולא ייחשף להפסדים מיותרים או משמעותיים, ועל מנת שתישמר יציבותו.

סיכון השוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת המחירים בשווקים שונים, בשיעורי ריבית, באינפלציה וכו').

סיכוני השוק מנוהלים על ידי סמנכ"ל הכספים בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

ניהול הסיכונים בקו ההגנה השני מבוצע על ידי פונקציית ניהול הסיכונים, אשר בה פועלת גם בקרית סיכוני השוק. ניהול סיכונים זה כולל מנגנוני זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

הבנק חשוף לחמישה סוגים של סיכוני שוק:

- סיכון ריבית - עקום תשואה** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

הבנק עושה שימוש בכלים ואינדיקטורים שונים למדידת סיכון הריבית על מנת לאמוד את השפעותיהם של שינויים בריבית הן על הרווחים והן על השווי הכלכלי. הבנק קבע מגבלות לגבי מרבית האינדיקטורים. לעניין מודל פנימי שממש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית, ראה סעיף 6 ד לדוח הסיכונים.

לבנק מערכת ניהול סיכוני שוק, אשר מאפשרת לבנק לאמוד ולבקר את החשיפות לסיכון הריבית למול המגבלות ותיאבון הסיכון שנקבעו מראש.
- סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אש"ר, פיקדונות ואגרות חוב.
- סיכון ריבית - תמחור מחדש** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות.
- סיכון פירעון מוקדם (Early Repayment Risk)** - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אש"ר.
- סיכון מרווח (Spread Risk)**, במובן של הסיכון הקשור למרווח בין תשואת אג"ח קונצרני לתשואת אג"ח ממשלתי) - הבנק חשוף במידה מסוימת לסיכון מרווח בתיק הנוסטרו, בשל החזקותיו באגרות חוב קונצרניות של בנקים.

הבנק קבע מגבלות פנימיות ביחס לחשיפתו לסיכון הריבית - עקום תשואה ולסיכון האינפלציה, ומקיים מעקב וניטור ביחס אליהם וכן ביחס לסיכונים השוק האחרים. לרשות הבנק דרכי פעולה וכלים שונים לוודא עמידה במגבלות, וגידור סיכוני השוק באופן סביר. הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

ניתוח רגישות השווי ההוגן

א. שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק⁽²⁾ למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת פריסה לתקופות לפירעון של פיקדונות לפי דרישה (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית) - במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2018			30 ביוני 2018			30 ביוני 2019			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד למדד	לא צמוד		לא צמוד למדד	לא צמוד		לא צמוד למדד	לא צמוד	
*7,167.1	1,592.9	*5,574.2	6,387.1	1,557.4	4,829.7	6,571.5	1,619.9	4,951.6	
6,558.0	1,564.9	4,993.1	5,743.5	1,900.4	3,843.1	5,890.7	1,409.3	4,481.4	התחייבויות פיננסיות
*609.1	28.0	*581.1	643.6	(343.0)	986.6	680.8	210.6	470.2	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
									השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה
3.3	-	3.3	4.4	-	4.4	3.7	-	3.7	
612.4	28.0	584.4	648.0	(343.0)	991.0	684.5	210.6	473.9	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾

* סווג מחדש.

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת פריסה לתקופות לפירעון של פיקדונות לפי דרישה.
(2) כל הפעילות מיוחסת לתיק הבנקאי.

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה [ביאור 13](#) לדוחות הכספיים.

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק⁽¹⁾ למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת פריסה לתקופות לפירעון של פיקדונות לפי דרישה - במיליוני ש"ח

השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת תרחישים של השינויים בשיעורי הריבית⁽²⁾:

31 בדצמבר 2018			30 ביוני 2018			30 ביוני 2019			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד למדד	לא צמוד		לא צמוד למדד	לא צמוד		לא צמוד למדד	לא צמוד	
567.7	13.4	554.3	616.3	(346.5)	962.8	618.3	190.1	428.2	
662.6	44.3	618.3	684.6	(338.4)	1,023.0	732.6	233.3	499.3	ירידה במקביל של 1%
583.4	20.2	563.2	619.2	(349.8)	969.0	637.6	201.8	435.8	התללה ⁽³⁾
631.8	32.8	599.0	670.0	(336.9)	1,006.9	695.0	215.0	480.0	השטחה ⁽⁴⁾
610.5	26.0	584.5	653.8	(339.2)	993.0	669.4	205.8	463.6	עליית ריבית בטווח הקצר
614.5	30.1	584.4	642.0	(347.0)	989.0	674.9	215.6	459.3	ירידת ריבית בטווח הקצר

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת פריסה לתקופות לפירעון של פיקדונות לפי דרישה.
(2) כל הפעילות מיוחסת לתיק הבנקאי.
(3) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
(4) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

הערה: בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

ניתוח רגישות השווי ההוגן (המשך)

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק⁽¹⁾ למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת פריסה לתקופות לפירעון של פיקדונות לפי דרישה - במיליוני ש"ח (המשך)

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾*

31 בדצמבר 2018			30 ביוני 2018			30 ביוני 2019		
מטבע ישראלי			מטבע ישראלי			מטבע ישראלי		
הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית
סה"כ**			סה"כ**			סה"כ**		

שינויים מקבילים

(7.7)	-	(7.7)	(2.4)	-	(2.4)	(2.8)	-	(2.8)	עלייה במקביל של 1%
7.7	-	7.7	2.4	-	2.4	2.8	-	2.8	ירידה במקביל של 1%

⁽¹⁾ כל הפעילות מיוחסת לתיק הבנקאי.

* בחישוב זה, בתרחיש של ירידת ריבית, הונח כי אפשרי מצב של ריבית שלילית.

** לאחר השפעות מקזזות.

לפרטים אודות המודל הפנימי שמשמש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית ולמידע נוסף בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי, ראה סעיף 6.ד לדוח הסיכונים.

במהלך 10 השנים האחרונות, לא חל בריבית שינוי שבועי מצטבר אשר לו היה מתרחש היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה את הבנק בעריכת דוחותיו הכספיים.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

כאמור, הבנק חשוף להפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב הפער שבין שווי הנכסים הצמודים למדד לשווי ההתחייבויות צמודות המדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.

נכון ליום 30 ביוני 2019 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 219.1 מיליוני ש"ח שהם כ- 34% ביחס להון, גידול של כ- 188.9 מיליוני ש"ח בהשוואה לעודף הנכסים על ההתחייבויות בסך 30.2 מיליוני ש"ח שהיה ביום 31 בדצמבר 2018. הגידול בעודף הנכסים הצמודים על ההתחייבויות הצמודות נבע בעיקר מפירעונות של אגרות חוב צמודות מדד בינואר 2019 ומביצועים נטו של אשראי צמוד מדד.

בהתאם למגבלת חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד אותה קבע דירקטוריון הבנק, הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 500 מיליוני ש"ח ולא יפחת מפער שלילי בסך 100 מיליוני ש"ח.

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 הפשוט בין הנכסים הצמודים להתחייבויות הצמודות, 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). הנכסים בהם קיימת רצפת מדד הם בהיקף זניח.

להלן ניתוח רגישות לגבי ההשפעה של עלייה או ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן, על הרווח / הפסד החשבונאי של הבנק (במיליוני ש"ח):

רווח (הפסד) חשבונאי בשל:			
סה"כ רווח (הפסד)	רצפות מדד הקיימות בחלק מהתחייבויות הבנק	הפער בין הנכסים צמודי המדד להתחייבויות צמודות המדד	
6.6	-	6.6	עלייה של 3% במדד המחירים לצרכן
(16.4)	(9.8)	(6.6)	ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן

לצורך חישוב השפעה זו של עלייה או ירידה במדד המחירים לצרכן, נלקחו בחשבון כל יתרות הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד למדד שבמאזן הבנק, וההשפעה המוצגת היא לפני מס. לבנק אין פוזיציות חוץ מאזניות צמודות למדד המחירים לצרכן.

אי הסימטריה המוצגת בטבלה לעיל לגבי ההשפעה על השווי שנובעת מרצפות המדד בין תרחיש של עליית המדד לתרחיש של ירידת המדד באותו שיעור, נובעת מכך שנכון לתאריך המאזן מדד הבסיס בכל ההתחייבויות והנכסים של הבנק בהן קיימת רצפת מדד הינו נמוך מהמדד הידוע בתאריך המאזן, כך שבתרחיש של עליית המדד לא צפוי להיווצר כל רווח בגין רצפות המדד.

סיכון הנזילות

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות

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

מעבר למגבלות הנדרשות על פי הוראות בנק ישראל, קבעה הנהלת הבנק מגבלות פנימיות ביחס לאינדיקטורים שונים בנושא סיכון הנזילות, והיא מנהלת סיכון זה בתדירות יומיומית.

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

יש להבחין בין גיוס מקורות לזמן קצר (עד שנה) לבין גיוס מקורות לזמן ארוך:

- גיוס מקורות לזמן קצר מבוסס בעיקר על פיקדונות לזמן קצר, לרוב של לקוחות קיימים של הבנק (רשויות מקומיות וגופים מוסדיים) אשר באופן היסטורי חלקם הגדול מתחדש, ועל הנפקה של ניירות ערך מסחריים לטווח קצר. הנחות הקשורות להסתברות החידוש של פיקדונות לטווח קצר נלקחות בחשבון במסגרת חישוב יחסי הנזילות השונים.
- גיוס מקורות לזמן ארוך מבוסס על פיקדונות לטווח ארוך והנפקה של אגרות חוב לטווח ארוך באמצעות חברת הבת. מקורות אלה מבוססים בעיקר על משקיעים מוסדיים בשוק ההון בישראל.

לשם ניהול סיכון הנזילות, נקבע ממשל תאגידי המתבסס על 3 נדבכים תוך שמירה על עיקרון הפרדת סמכויות:

- מבנה פיקוח על ידי הדירקטוריון וועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון אשר אחראים על גיבוש מדיניות הנזילות, ולהם יש את האחריות העליונה לקביעת תיאבון וסיבולת סיכון הנזילות.
- המחלקה הפיננסית אשר אחראית על ההוצאה לפועל של מדיניות הנזילות, ובכלל זה, הוצאה לפועל של תכניות מימון, יישום פעולות לאופטימיזציה של המאזן והפחתת מינוף של המאזן.
- מחלקת ניהול סיכונים המבצעת אמידה, תחזיות, תרחישי קיצון, דיווח ובקרה על סיכון הנזילות.

מעבר לדיונים בדירקטוריון ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון, מתקיימים בבנק באופן שוטף דיונים בנושא סיכון הנזילות בעיקר בהנהלה העסקית המתכנסת בתדירות שבועית ובוועדת ניהול נכסים והתחייבויות, המתכנסת אחת לחודש.

לבנק קיימת תכנית חירום להתמודדות עם מקרים של מצוקת נזילות בתרחישים השונים, הכוללת דרכי פעולה שונות להתמודדות.

המדד העיקרי בו עושה הבנק שימוש לאמידת סיכון הנזילות לזמן קצר הינו יחס כיסוי הנזילות, ה-LCR (Liquidity Coverage Ratio), אשר בוחן את נזילות הבנק באופק של 30 הימים הקלנדרים הקרובים בתרחיש קיצון, ונועד להבטיח יכולת של הבנק לעמוד בתרחישי קיצון של נזילות.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע (ממוצע פשוט של תצפיות יומיות במשך הרבעון) לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 היה 181.1%, לעומת 177.0% לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018 ולעומת 160.8% לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018. מגבלת המינימום על פי הוראות הפיקוח על הבנקים לגבי יחס כיסוי הנזילות הינה בשיעור של 100%. הבנק שומר, באופן מכוון, על יחס כיסוי נזילות גבוה יחסית מעל מגבלת בנק ישראל, ועל יחסי הנזילות הנוספים גבוהים יחסית מעל רמות הסף שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק, אשר כוללים בעיקר משקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות. במאי 2018 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע מגבלה פנימית, שמרנית יותר, לגבי יחס כיסוי הנזילות לתקופת ביניים, כך שלא יפחת מ-120%.

הבנק בוחן את מצב הנזילות לזמן קצר גם באמצעות 4 סוגים של יחסי הנזילות הבאים: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב. כל אחד מ-4 יחסי נזילות אלה נמדד ל-3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגביו רמת סף שמעליה הבנק שואף להיות. 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.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון הנזילות (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כסוי הנזילות (המשך)

להלן יחסי הנזילות השונים ורמות הסף שמעליהן הבנק שואף להיות:

ליום 30 ביוני 2019				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
16.22	2.62	3.69	2.61	שבוע
7.61	1.76	2.21	1.79	חודש
1.88	0.65	0.75	0.67	3 חודשים
ליום 30 ביוני 2018				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
7.77	2.27	2.63	1.84	שבוע
5.04	1.56	1.73	1.55	חודש
1.69	0.73	0.83	0.69	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2018				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
5.00	2.52	2.87	2.18	שבוע
3.16	1.48	1.64	1.50	חודש
1.49	0.67	0.75	0.66	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				יחסי הנזילות המינימאליים מעליהם הבנק שואף להיות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
1.3	1.3	1.3	1.3	שבוע
1.0	1.0	1.0	1.0	חודש
0.4	0.4	0.4	0.4	3 חודשים

על פי הנחיית בנק ישראל, החל מ-1 בינואר 2017 התאגידים הבנקאיים לא נדרשים לעמוד ביחס נזילות מזערי (בתרחישים השונים לאופק זמן של חודש) שווה או גדול מ-1, אך עליהם להמשיך ולחשב יחסים אלה.

יחסי הנזילות השונים של הבנק בסוף הרבעון השני של 2019 היו גבוהים ובמסגרת המגבלות שנקבעו.

נכון ליום 30 ביוני 2019, המזומנים והפיקדונות בבנקים הסתכמו לסך של 943.9 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל-1,658.9 מיליוני ש"ח, המהווה כ-25.7% מסכום המאזן של הבנק, לעומת 33.1% בתום שנת 2018 ולעומת 27.7% בתום התקופה המקבילה אשתקד.

לגבי הנזילות לטווח ארוך, הבנק פיתח ומחשב בהתאם להוראת בנק ישראל את יחס המימון היציב (NSFR - Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון. יחס זה מוגדר 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, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה וקבע יעדים פנימיים ליחס המימון היציב בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

סיכון הנזילות (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כסיו הנזילות (המשך)

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 רצועות זמן, ריכוזיות הפיקדונות ברצועות זמן שונות, כולל ברצועת זמן של שנה ומעלה ובאמצעות בחינת פער המח"מ בין הנכסים וההתחייבויות. להערכת הבנק, מצב הנזילות שלו לזמן ארוך הינו נאות, וקיימים לו כלים לשיפור מצב הנזילות לזמן הארוך במצבי קיצון.

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).

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים, ברובו אגרות חוב סחירות של ממשלת ישראל, תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה.

מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אך ורק אג"ח סחיר של מדינת ישראל ואגרות חוב סחירות של תאגידים בנקאיים בישראל (בכפוף למגבלות שנקבעו לגבי סכום, שיעור מסך תיק הנוסטרו, סחירות ודירוג), וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. ניירות הערך המוחזקים על ידי הבנק מסווגים כזמינים למכירה ו/או מסווגים לתיק המוחזק לפדיון.

שווי השוק של תיק אגרות החוב הסחירות (ממשלתיות וקונצרניות) ליום 30 ביוני 2019 היה 829.8 מיליוני ש"ח (מהן אגרות חוב בשווי של 354.5 מיליוני ש"ח המסווגות לתיק הזמין למכירה ואגרות חוב בשווי של 475.3 מיליוני ש"ח שסווגו לתיק המוחזק לפדיון), זאת לעומת שווי שוק של 610.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018 (מהן אגרות חוב בשווי של 149.7 מיליוני ש"ח המסווגות לתיק הזמין למכירה ואגרות חוב בשווי של 460.8 מיליוני ש"ח שסווגו לתיק המוחזק לפדיון). הגידול נבע בעיקר מהגדלת רכיב אג"ח ממשלת ישראל בתיק הזמין למכירה בסך כ- 161 מיליוני ש"ח והגדלת רכיב האג"ח הקונצרני של בנקים באותו תיק, בסך כ- 43 מיליוני ש"ח. שאר הגידול נבע מהגדלת רכיב אג"ח ממשלת ישראל בתיק המוחזק לפדיון.

מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות הערך ובין אם בדרך של קבלת מזומן מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. המגבלה אותה קבע דירקטוריון הבנק לגבי היקף תיק אגרות החוב של הבנק היא בסך של 1.5 מיליארד ש"ח.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 30 ביוני 2019 הינו 1,246.7 מיליוני ש"ח אשר מהווה 32% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

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

	30 ביוני		31 בדצמבר
	2018	2019	
קבוצת מפקידים ראשונה	501.6	698.9	524.6
קבוצת מפקידים שנייה	300.1	297.3	501.0
קבוצת מפקידים שלישית	183.9	250.5	375.2
סה"כ	985.6	1,246.7	1,400.8

למידע מפורט על הסיכונים שהוצגו לעיל ועל סיכונים נוספים ואופן ניהולם, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק, ראה [ביאור 1](#) לדוחות הכספיים.

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

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

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

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 2019 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.

אוליבייה גוטמן
המנהל הכללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יושבת ראש הדירקטוריון

28 באוגוסט 2019

ליום 30 ביוני 2019

דוח הדירקטוריון והנהלה

הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרה (Certification)

אני, אוליבייה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מוניציפל בנק בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2019 (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 תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, 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.

28 באוגוסט 2019

אוליבייה גוטמן
המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי

הצהרה (Certification)

אני, אלעד אבשלום פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מוניציפל בנק בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2019 (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.

28 באוגוסט 2019

אלעד אבשלום פישר
סמנכ"ל הכספים

הצהרה (Certification)

אני, ליאור מרדכי אלמוג, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מוניציפל בנק בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2019 (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 תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, 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 לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 באוגוסט 2019

ליאור מרדכי אלמוג
החשבונאי הראשי

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

ליום 30 ביוני 2019

דוח כספי בלתי מבוקר

דוח ממשל תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

דוח הדיסקוריון והנהלה

דוח כספי

ליום 30 ביוני 2019

דוח כספי

דוח סקירה רואה חשבון מבקר

דוח ממשל תאגיד, ביקורת ופרטים נוספים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מוניציפל בנק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מוניציפל בנק בע"מ וחברת הבת שלו ("להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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

A firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 באוגוסט 2019

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עוראלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד באר שבע
רחוב האגריה 77, בנין 11
פארק ההיטק, נב ים נבב
באר שבע, 8470912
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

ליום 30 ביוני 2019

דוח כספי

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2019

תוכן העניינים

עמוד	
69	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
70	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
71	תמצית מאזן מאוחד
72-73	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
74	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
75-104	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2018	2019	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
154.3	81.1	90.9	50.9	58.4	2 הכנסות ריבית
(73.8)	(39.7)	(41.2)	(27.8)	(32.7)	2 הוצאות ריבית
80.5	41.4	49.7	23.1	25.7	הכנסות ריבית, נטו
6.3	5.3	3.3	2.4	0.5	11,6 הכנסות בגין הפסדי אשראי
86.8	46.7	53.0	25.5	26.2	הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
9.4	9.4	2.8	0.1	1.6	3 הכנסות שאינן מריבית:
9.8	4.7	4.9	2.3	2.4	הכנסות מימון שאינן מריבית עמלות
19.2	14.1	7.7	2.4	4.0	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
27.0	13.1	11.8	6.9	5.9	הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.8	2.9	2.7	1.5	1.3	משכורות והוצאות נלוות
20.2	9.1	8.9	5.9	4.9	אחזקה ופחת בניינים וציוד הוצאות אחרות
53.0	25.1	23.4	14.3	12.1	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
53.0	35.7	37.3	13.6	18.1	רווח לפני מסים
18.3	12.3	12.0	4.7	6.1	הפרשה למסים על הרווח
34.7	23.4	25.3	8.9	12.0	רווח נקי
בשקלים חדשים					רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
39.2	26.5	28.6	10.0	13.4	למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ליאור מרדכי אלמוג חשבונאי ראשי	אלעד אבשלום פיישר סמנכ"ל הכספים	אוליבייה גוטמן המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי	לבנה שיפמן יושבת ראש הדירקטוריון
-----------------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2019.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
34.7	23.4	25.3	8.9	12.0
(12.8)	(10.7)	6.9	(1.2)	0.7
0.2	0.1	0.1	0.1	*
(12.6)	(10.6)	7.0	(1.1)	0.7
4.3	3.7	(2.3)	0.4	(0.1)
(8.3)	(6.9)	4.7	(0.7)	0.6
26.4	16.5	30.0	8.2	12.6

רווח נקי

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה
 לפי שווי הוגן, נטו

התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים

רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים

השפעת המס המתייחס

רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים

סך הכל רווח כולל

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

תמצית מאזן מאוחד
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	30 ביוני		ביאור	
	2018	2019		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
1,798.9	1,244.0	943.9		נ כ ס י ם
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
611.4	511.6	809.8	5	ניירות ערך (מזה: 354.5, 99.6 ו-149.7 בהתאמה, בשווי הוגן)
4,678.9	4,568.3	4,688.0		אשראי לציבור
(88.7)	(89.7)	(85.4)		הפרשה להפסדי אשראי
4,590.2	4,478.6	4,602.6	11,6	אשראי לציבור, נטו
24.7	25.6	23.4		בניינים וציוד
97.0	78.1	74.0		נכסים אחרים
<u>7,122.2</u>	<u>6,337.9</u>	<u>6,453.7</u>		סך כל הנכסים
				התחייבויות והון
4,077.9	3,605.3	3,897.7	7	פיקדונות הציבור
405.8	5.5	77.7		פיקדונות מבנקים
2,008.1	2,030.1	1,821.0		אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
22.6	19.1	19.5		התחייבויות אחרות
6,514.4	5,660.0	5,815.9		סך כל ההתחייבויות
607.8	677.9	637.8	8	הון עצמי
<u>7,122.2</u>	<u>6,337.9</u>	<u>6,453.7</u>		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	ק ר נ ו ת ה ו ן				הון מניות נפרע
			סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
625.2	412.2	1.5	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3
12.0	12.0	-	-	-	-	-	-
0.6	-	0.6	-	-	-	-	-
637.8	424.2	2.1	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3

יתרה ליום 1 באפריל 2019
 (בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה
 רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 30 ביוני 2019
 (בלתי מבוקר)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	ק ר נ ו ת ה ו ן				הון מניות נפרע
			סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
669.7	458.7	(0.5)	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3
8.9	8.9	-	-	-	-	-	-
(0.7)	-	(0.7)	-	-	-	-	-
677.9	467.6	(1.2)	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3

יתרה ליום 1 באפריל 2018
 (בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה
 הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 30 ביוני 2018
 (בלתי מבוקר)

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	ק ר נ ו ת ה ו ן				הון מניות נפרע
			סך כל הון הנפרע וקרנות הון	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
607.8	398.9	(2.6)	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3
25.3	25.3	-	-	-	-	-	-
4.7	-	4.7	-	-	-	-	-
637.8	424.2	2.1	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקר)

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	ק ר נ ו ת ה ו ן				הון מניות נפרע
			סך כל הון הנפרע וקרנות הון	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
661.4	444.2	5.7	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3
23.4	23.4	-	-	-	-	-	-
_*	-	-	_*	_*	-	-	-
(6.9)	-	(6.9)	-	-	-	-	-
677.9	467.6	(1.2)	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

הטבות שנתקבלו מבעל שליטה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקר)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	ק ר נ ו ת ה ו ן				הון מניות נפרע
			סך כל הון הנפרע וקרנות הון	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
661.4	444.2	5.7	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3
34.7	34.7	-	-	-	-	-	-
(80.0)	(80.0)	-	-	-	-	-	-
_*	-	-	_*	_*	-	-	-
(8.3)	-	(8.3)	-	-	-	-	-
607.8	398.9	(2.6)	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)

רווח נקי בשנת החשבון

דיבידנד

הטבות שנתקבלו מבעל שליטה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
34.7	23.4	25.3	8.9	12.0
4.0	2.0	1.9	1.0	0.8
(6.3)	(5.3)	(3.3)	(2.4)	(0.5)
(8.2)	(8.2)	(1.6)	(0.1)	(1.6)
-*	*-	-	-	-
(1.1)	(1.4)	4.2	(2.3)	3.1
1.4	0.8	(0.3)	0.5	(0.1)
(1.2)	(1.2)	(1.2)	-	-
(13.8)	5.4	18.8	11.7	21.0
4.9	1.7	(4.8)	-	-
(15.3)	24.5	16.2	25.2	23.0
(0.9)	41.7	55.2	42.5	57.7
(104.9)	(39.2)	33.5	(15.2)	(30.1)
(50.0)	-	-	-	-
(152.3)	(99.9)	(248.9)	(99.9)	(148.9)
581.4	581.5	50.5	0.1	50.5
-	-	1.4	-	0.2
143.6	143.6	-	143.6	-
(2.3)	(1.3)	(0.6)	(1.1)	(0.4)
(45.0)	-	(92.0)	-	(47.0)
40.0	40.0	50.6	-	-
410.5	624.7	(205.5)	27.5	(175.7)
215.7	(256.9)	(180.2)	(243.9)	(184.9)
(982.0)	(1,382.3)	(328.1)	(3.2)	30.2
199.4	-	-	-	-
(627.5)	(446.9)	(196.4)	(250.0)	-
(380.0)	(300.0)	-	-	-
(1,574.4)	(2,386.1)	(704.7)	(497.1)	(154.7)
(1,164.8)	(1,719.7)	(855.0)	(427.1)	(272.7)
2,963.7	2,963.7	1,798.9	1,671.1	1,216.6
1,798.9	1,244.0	943.9	1,244.0	943.9
173.3	94.1	73.7	45.2	32.7
69.3	25.0	25.4	4.3	4.3
46.5	23.2	23.2	13.9	13.9

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח נקי לתקופה
התאמות:

פחת על בניינים וציוד
הכנסות בגין הפסדי אשראי
רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה
מיסים נדחים - נטו
פיצויי פרישה, נטו
רווח נטו, בגין הלוואות שנמכרו

שינוי נטו בנכסים שוטפים
נכסים אחרים

שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
התחייבויות אחרות
הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
שינוי נטו באשראי לציבור
רכישת ניירות ערך מוחזקים לפידיון
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה מפידיון ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה מפידיון אגרות חוב מוחזקות פידיון
רכישת בניינים וציוד
רכישת הלוואות
תמורה ממכירת הלוואות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
שינוי נטו בפיקדונות הציבור
שינוי נטו בפיקדונות מבנקים
הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
פדיון אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך
סחירים

דיבינדנד ששולם לבעלי המניות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

קיטון במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:
ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מיסים על הכנסה ששולמו

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

רשימת הביאורים

עמוד

77	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
78	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
78	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
79	ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר
82	ביאור 5 - ניירות ערך
83	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
84	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
85	ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
89	ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
89	ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
96	ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
101	ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
102	ביאור 13 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
103	ביאור 14 - עניינים אחרים

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019 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 2018 ולביאורים הנלווים אליהם.

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שישמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן. תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 28 באוגוסט 2019.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. תכני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

נושא	הוראה	תקציר	הוראות מעבר	מועד תחולה	השפעה
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-13 בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של הבנק, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיוק הקשר בין ניהול סיכונים האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. עיקרי ההוראה הינם: • ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. • באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים. • יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי. • ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה.	הכללים החדשים יישומו באמצעות רישום בעודפים לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה.	1 בינואר 2022	הבנק בוחן את ההשפעה של יישום הוראות הדוחות הכספיים.
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא הכירות	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-02 בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים היא לשקף בדוחות הכספיים באופן מלא את רמת המינוף שנוצרת מחוץ חכירה ארוכי טווח. עיקר השינויים הינם: • חכירה לתקופה שעולה על 12 חודשים תוכר במאזן, גם אם החכירה מוכרת כחכירה תפעולית. • בעסקאות חכירה תפעולית יש לרשום במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד לרשום התחייבות לשלם בגין חכירה. • עסקאות של מכירה וחכירה חזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בכללים החדשים.	בעת היישום לראשונה יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים	1 בינואר 2020	הבנק חוכר מספר כלי רכב בודדים. להערכת הבנק, ההשפעה של אימוץ ההוראה על מאזן הבנק ועל יחסי ההון צפויה להיות זניחה.
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2018-13 בנושא שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן	מטרת הכללים החדשים היא לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים בנושא מדידת השווי ההוגן וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים. עיקר השינויים הינם: • ביטול גילויים שאינם בעלי תועלת והבהרת דרישות גילוי שזוהו כרלוונטיות. • ביטול הדרישה להצגת הסכומים והסיבות להעברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן. • ביטול הדרישה להצגת תיאור תהליך ההערכת מדידת השווי ההוגן ברמה 3. • דרישות גילוי לתיאור מילולי של הרגישות לשינויים בנתונים עבור מדידות שווי הוגן חוזרות ונשנות לנכסים או התחייבויות המסווגים לרמה 3. • דרישה להצגת שינויים ברווח הכולל האחר שטרם מומשו בתקופה עבור נכסים מוחזקים בסוף תקופה.	בעת היישום לראשונה נדרש ליישם את התיקונים בדרך של יישום למפרע, למעט דרישות הגילוי שהתווספו וכן דרישת הגילוי שעודכנה בדבר אי הודאות במדידת שווי הוגן ברמה 3, אשר לגביהן היישום יהיה מכאן ואילך.	החל מ-15 בדצמבר 2019	ליישום כללים אלו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2019	2018	2019
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
76.5	82.9	47.4	52.6
-*	-*	-*	-*
0.6	1.1	0.3	0.5
4.0	6.9	3.2	5.3
81.1	90.9	50.9	58.4
6.7	8.6	3.6	4.8
0.6	0.3	0.3	0.1
32.4	32.3	23.9	27.8
39.7	41.2	27.8	32.7
41.4	49.7	23.1	25.7
3.1	3.9	2.3	2.2
0.9	3.0	0.9	3.1
4.0	6.9	3.2	5.3

א. הכנסות ריבית:

מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב

סך כל הכנסות הריבית

ב. הוצאות ריבית:

על פיקדונות הציבור
על פיקדונות מבנקים
על אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

סך כל הוצאות הריבית

סך הכנסות ריבית, נטו

ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב

מוחזקות לפדיון
זמינות למכירה

סך הכל כלול בהכנסות ריבית

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2019	2018	2019
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
8.2	1.6	0.1	1.6
-*	-*	-	-*
8.2	1.6	0.1	1.6
1.2	1.2	-	-
9.4	2.8	0.1	1.6

מהשקעות באגרות חוב

רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה

סך הכל מהשקעה באגרות חוב

רווח נטו בגין הלוואות שנמכרו**

סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** ראה ביאור 11 להלן.

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			
סך הכל רווח כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
1.5	(0.2)	1.7	יתרה ליום 1 באפריל 2019 (בלתי מבוקר)
0.6	-	0.6	שינוי נטו במהלך התקופה
<u>2.1</u>	<u>(0.2)</u>	<u>2.3</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)
(0.5)	(0.5)	-	יתרה ליום 1 באפריל 2018 (בלתי מבוקר)
(0.7)	0.1	(0.8)	שינוי נטו במהלך התקופה
<u>(1.2)</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(0.8)</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
(2.6)	(0.3)	(2.3)	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
4.7	0.1	4.6	שינוי נטו במהלך התקופה
<u>2.1</u>	<u>(0.2)</u>	<u>2.3</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)
5.7	(0.5)	6.2	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
(6.9)	0.1	(7.0)	שינוי נטו במהלך התקופה
<u>(1.2)</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(0.8)</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
5.7	(0.5)	6.2	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
(8.3)	0.2	(8.5)	שינוי נטו במהלך השנה
<u>(2.6)</u>	<u>(0.3)</u>	<u>(2.3)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30 ביוני 2018			30 ביוני 2019		
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס	מס	מס	מס

(בלתי מבוקר)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

(0.7)	0.4	(1.1)	1.7	(0.6)	2.3
(0.1)	-	(0.1)	(1.1)	0.5	(1.6)
(0.8)	0.4	(1.2)	0.6	(0.1)	0.7

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
 הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
 לדוח רווח והפסד**

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים:

-	-	-	_*	_*	_*
0.1	_*	0.1	_*	_*	_*
0.1	_*	0.1	_*	_*	_*
(0.7)	0.4	(1.1)	0.6	(0.1)	0.7

רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה
 רווחים (הפסדים) שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

שינוי נטו במהלך התקופה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

לשישה חודשים שהסתיימו ביום					
30 ביוני 2018			30 ביוני 2019		
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס	מס	מס	מס

(בלתי מבוקר)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

(1.6)	0.9	(2.5)	5.7	(2.8)	8.5
(5.4)	2.8	(8.2)	(1.1)	0.5	(1.6)
(7.0)	3.7	(10.7)	4.6	(2.3)	6.9

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
 הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
 לדוח רווח והפסד**

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים:

-	-	-	_*	_*	_*
0.1	_*	0.1	0.1	_*	0.1
0.1	_*	0.1	0.1	_*	0.1
(6.9)	3.7	(10.6)	4.7	(2.3)	7.0

רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה
 רווחים (הפסדים) שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

שינוי נטו במהלך התקופה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** הסכום לפני מס מדווח [לדוח רווח והפסד](#) בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3](#).

א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון

ליום 31 בדצמבר 2018					ליום 30 ביוני 2018					ליום 30 ביוני 2019					
הפסדים		רווחים		עלות מופחתת	הפסדים		רווחים		עלות מופחתת	הפסדים		רווחים		עלות מופחתת	
שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		
שווי הוגן*	לשווי הוגן	שווי הוגן	לשווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן*	לשווי הוגן	שווי הוגן*	לשווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן*	לשווי הוגן	שווי הוגן*	לשווי הוגן	הערך במאזן	
				(מבוקר)				(בלתי מבוקר)							
460.8	(2.8)	1.9	461.7	461.7	416.1	(0.4)	4.5	412.0	412.0	475.3	-	20.0	455.3	455.3	

אגרות חוב של ממשלת ישראל⁽¹⁾

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2018					ליום 30 ביוני 2018					ליום 30 ביוני 2019					
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		עלות מופחתת	
הפסדים	רווחים	הפסדים	רווחים		הפסדים	רווחים	הפסדים	רווחים		הפסדים	רווחים	הפסדים	רווחים		
שווי הוגן*	***	שווי הוגן*	***	הערך במאזן	שווי הוגן*	***	שווי הוגן*	***	הערך במאזן	שווי הוגן*	***	שווי הוגן*	***	הערך במאזן	
				(מבוקר)				(בלתי מבוקר)							
98.0	(2.4)	-	100.4	98.0	99.6	(1.2)	-	100.8	99.6	259.3	-	2.7	256.6	259.3	
51.7	(0.9)	-	52.6	51.7	-	-	-	-	-	95.2	(0.1)	1.0	94.3	95.2	
149.7	(3.3)	-	153.0	149.7	99.6	(1.2)	-	100.8	99.6	354.5	(0.1)	3.7	350.9	354.5	

אגרות חוב ומילווט:

של ממשלת ישראל

של תאגידים

בנקאיים בישראל

סך הכל

⁽¹⁾ נכון ליום 30 ביוני 2019, הופקדו ושועבדו אגרות חוב בחשבון הבטוחות המנוהל במסלוקת הבורסה בסך של 475.3 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2018 וליום 30 ביוני 2018 הופקדו 460.8 מיליוני ש"ח ו- 416.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה) והבנק לא נטל אשראי מבנק 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.

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות*, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2018			30 ביוני 2018			30 ביוני 2019			
סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
4,685.9	7.0	4,678.9	4,579.4	11.1	4,568.3	4,696.4	8.4	4,688.0	יתרת חוב רשומה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
4,685.9	7.0	4,678.9	4,579.4	11.1	4,568.3	4,696.4	8.4	4,688.0	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל ⁽¹⁾
									מזה:
4.4	-	4.4	5.7	-	5.7	3.1	-	3.1	חובות בארגון מחדש
0.1	-	0.1	0.3	-	0.3	-	-	-	חובות פגומים אחרים
4.5	-	4.5	6.0	-	6.0	3.1	-	3.1	סך הכל חובות פגומים
42.7	-	42.7	44.2	-	44.2	49.4	-	49.4	חובות בעיתיים אחרים
47.2	-	47.2	50.2	-	50.2	52.5	-	52.5	סך הכל חובות בעיתיים
									יתרת הפרשה להפסדי אשראי
88.7	-	88.7	89.7	-	89.7	85.4	-	85.4	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני**
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
88.7	-	88.7	89.7	-	89.7	85.4	-	85.4	סך הכל

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

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור (מסחרי)			
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2019	2018	2019
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
95.0	88.7	92.1	85.9
(5.3)	(3.3)	(2.4)	(0.5)
89.7	85.4	89.7	85.4

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
 הכנסות בגין הפסדי אשראי
 יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - פיקדונות הציבור
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר	30 ביוני	
	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
872.7	623.7	563.1
3,205.2	2,981.6	3,334.6
<u>4,077.9</u>	<u>3,605.3</u>	<u>3,897.7</u>

לפי דרישה - אינם נושאים ריבית
לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור*

(1)980.0	654.8	543.7
(1)3,097.9	2,950.5	3,354.0

* מזה:
פיקדונות של גופים מוסדיים
פיקדונות של תאגידים ואחרים

** גויסו בישראל.
(1) סווג מחדש.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל(1)

31 בדצמבר	30 ביוני	
	*2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
31.3	66.3	71.3
469.1	441.5	476.8
1,734.3	1,528.5	1,658.8
1,843.2	1,569.0	1,100.2
-	-	590.6
<u>4,077.9</u>	<u>3,605.3</u>	<u>3,897.7</u>

תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

סך הכל

* סווג מחדש.

(1) סיווג המדרגה נקבע בהתאם לסך כל הפיקדונות שגויסו מאותו מפקיד מכל החברות שדוחותיהן אוחדו.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201. 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 מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שלא היו כשירים כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

הסתמכות על סוכנות דירוג S&P לצורך מדידת הלימות הון

החל מיום 31 במרץ 2019 ולאחר דיונים שנערכו בדירקטוריון, עושה הבנק שימוש בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד, לצורך קביעת משקל הסיכון של חובות המבוססים על דירוג מדינה (ריבנויות, ישויות סקטור ציבור (PSE) ותאגידים בנקאיים), כאשר לפני כן עשה הבנק שימוש בדירוגיהן של 3 סוכנויות הדירוג החיצוניות (ECAI): S&P, Moody's ו-Fitch. החלטת הבנק לעשות שימוש בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד נובעת בעיקר מכך שביום 14 בינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים אשר ניתנו לבנק על ידי DCL (אשר דורגה על ידי 3 סוכנויות הדירוג החיצוניות S&P, Moody's ו-Fitch), כך שמאותו מועד התייתר הצורך לעשות שימוש בדירוגים של שלושתן, וכן מאחר ובאופן מסורתי הבנק עושה שימוש במסגרת פעילותו השוטפת, בסולם הדירוג של S&P (שהיא גם סוכנות הדירוג העיקרית שמדרגת לקוחות בסקטור המוניציפלי בישראל).

החלטה זו הביאה לירידה משמעותית בסכום הנכסים המשוקללים לסיכון (ובהתאם, לעליה ביחסי הלימות הון של הבנק) ברבעון זה לעומת הרבעון המקביל אשתקד ולעומת סוף שנת 2018, שכן משקל הסיכון של החובות המבוססים על דירוג המדינה, כאמור, ירד מ- 50% ל- 20% (דירוג האשראי החיצוני לטווח ארוך של מדינת ישראל לפי S&P הוא AA-). בעקבות השינוי סכום נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2019 נמוך ב- 1,018.1 מיליוני ש"ח, וכתוצאה מכך יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון הכולל גדלו.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

א. ההרכב:

31 בדצמבר	30 ביוני	
	2018	2019
(מבוקר)	(מ ב ו ק ר)	(ב ל ת י)
603.9	674.0	633.8
60.1	80.1	47.9
<u>664.0</u>	<u>754.1</u>	<u>681.7</u>
3,077.5	2,948.1	*2,069.6
-	-	-
<u>235.9</u>	<u>252.8</u>	<u>226.5</u>
<u>3,313.4</u>	<u>3,200.9</u>	<u>2,296.1</u>
באחזים		
18.23	21.06	27.60
20.04	23.56	29.69
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

סך הכל הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי
 סיכון שוק
 סיכון תפעולי

סך הכל 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

* כאמור לעיל, החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 החליט הבנק לעשות שימוש בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד. השינוי הביא לירידה משמעותית בנכסי סיכון האשראי וכתוצאה מכך יחס ההון העצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל גדלו.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	30 ביוני	
	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
607.8	677.9	637.8
(3.5)	(3.4)	(3.7)
604.3	674.5	634.1
(0.4)	(0.5)	(0.3)
603.9	674.0	633.8
21.4	42.8	21.7
38.7	37.3	26.2
60.1	80.1	47.9
664.0	754.1	681.7

(1) הון עצמי רובד 1:

הון עצמי
 הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
 סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים
 קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות
 סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

(2) הון רובד 2:

כתבי התחייבות נדחים
 הפרשה להפסדי אשראי
 סך הכל הון רובד 2

סה"כ הון כולל

הערה: התאמות פיקוחיות וניכויים - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202, בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי".
 ההתאמות הפיקוחיות מוצגות בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 299.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן: "ההוראה"). 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 מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. 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, תאגידים בנקאיים לא מורשים 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.

מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר יחס מינוף

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני ש"ח / באחוזים			
603.9	674.0	633.8	הון רובד 1
7,272.4	6,486.7	6,603.7	סך החשיפות
8.30%	10.39%	9.60%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

3. יחס כיסוי הנזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio) לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין - 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" ("המונה") ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים ("המכנה").

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות.

בהתאם להוראה, יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש עומד על 100% עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באחוזים			
177.0%	160.8%	181.1%	יחס כיסוי הנזילות*
100.0%	100.0%	100.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
120.0%	120.0%	120.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי שקבע דירקטוריון הבנק

* המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה יתרת אשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה*:

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,107.9	1,200.0	1,058.2	מפיקדונות הממשלה - צמוד למדד
316.7	267.1	377.6	מפיקדונות אחרים - צמוד למדד
98.1	96.4	140.6	מפיקדונות אחרים - לא צמוד
<u>1,522.7</u>	<u>1,563.5</u>	<u>1,576.4</u>	

* פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי, עם מרווח.

ב. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות תלויות כנגד הבנק שהסתברות מימושו, בהתאם להערכת היועצים המשפטיים של הבנק, אינה קלושה. באשר לתביעות אשר עמדו כנגד הבנק בעבר ואשר הסתיימו בשנת 2018 ראה ביאור 21 ג' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.

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

א. כללי

הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים מתבצע בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

הבנק פועל בשלושה מגזרי פעילות פיקוחיים כדלהלן:

1. עסקים

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופיים מוסדיים ותאגידים בנקאיים. בהתאם להוראות הפיקוח, יש לפצל את הלקוחות שנכללים במגזר זה ל-3 תתי קבוצות: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים כאשר החלוקה בין מגזרים אלו תהיה על פי מחזור הפעילות של הלקוח כדלהלן:

עסקים זעירים וקטנים: עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 50 מיליוני ש"ח.

עסקים בינוניים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.

עסקים גדולים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

הבנק מעדכן אחת לשנה את החלוקה בין המגזרים השונים, ומסווג באופן שוטף לקוחות חדשים למגזרי הפעילות הפיקוחיים.

2. גופים מוסדיים

מגזר מוסדי כולל לקוחות מוסדיים (כגון, חברות ביטוח, קרנות נאמנות, קופות גמל וגופים דומים נוספים) אשר מפיקדים פיקדונות בבנק.

3. מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לרבות ניהול תיק ניירות הערך של הבנק.

ב. הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית נטו

במגזרי העסקים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הריבית בגין הלוואות שניתנו ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות שנקבע כמחיר מעבר שבו מחויב המגזר בגין אותה הלוואה.
- מחיר המקורות נקבע במועד מתן הלוואה, על פי תחשיב של הבנק המשמש לצורך תימחור האשראי ומשקף את עלות הגיוס של הבנק במועד זה.
- התחשבנות בגין ההון שהוקצה למגזר - כל מגזר עסקי מזוכה בגין החיסכון של אי גיוס מקורות עקב הקצאת הון למגזר. ההקצאה מחושבת על פי ההון הנדרש לפעילות המגזר, על בסיס נכסי החיסכון של המגזר, מוכפל בעלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

במגזר מוסדיים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הוצאות הריבית שנכללו בדוח רווח והפסד המתייחסות ללקוחות המגזר בגין הפיקדונות שהפקידו בבנק, לבין מחיר העברה של המקורות.

במגזר ניהול פיננסי, הכנסות אלו כוללות:

- את הריבית בגין פיקדונות בבנקים ובגין אגרות חוב בתיק הנוסטרו.
- את ההשפעה של ניהול הנכסים וההתחייבויות, לרבות השפעת הפוזיציות, בתקופת הדיווח.
- עמלות מימוניות.
- את מחיר המקורות שבו מחוייבים/מזוכים המגזרים העסקיים.
- את החיוב הבין מגזרי בגין זכוי מחיר ההון של המגזרים העסקיים.

הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה נזקפה למגזר אליו משתייך הלקוח.

הכנסות שאינן מריבית

- הכנסות מעמלות - הכנסות משויכות למגזר אליו משתייך הלקוח שחויב בעמלה. עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.
- הכנסות מימון שאינן מריבית - משויכות למגזר ניהול פיננסי.

הוצאות תפעוליות ואחרות

- הוצאות השכר של עובדי הבנק נזקפו למגזרי הפעילות על פי אומדן שעור העסוק של עובדי הבנק בכל אחד מהמגזרים ועל פי מודל פנימי המשקלל כמות הלקוחות במגזר ויתרות האשראי בו.
- הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות השכר בין המגזרים השונים בבנק.

מיסים על ההכנסה

ההוצאות בגין מיסים על הכנסה חושבו על בסיס שיעור המס האפקטיבי החל על המגזר.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים:

פעילות בישראל							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים (בלתי מבוקר)	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
58.4	5.8	-	52.6	22.5	25.9	4.2	הכנסות ריבית מחיצוניים
32.7	27.9	1.3	3.5	2.5	0.8	0.2	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
25.7	(22.1)	(1.3)	49.1	20.0	25.1	4.0	מחיצוניים
-	28.8	1.5	(30.3)	(12.9)	(15.3)	(2.1)	בינמגזרי
25.7	6.7	0.2	18.8	7.1	9.8	1.9	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית:
4.0	2.2	-	1.8	0.7	0.8	0.3	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
4.0	2.2	-	1.8	0.7	0.8	0.3	סך הכנסות שאינן מריבית
29.7	8.9	0.2	20.6	7.8	10.6	2.2	סך הכנסות
(0.5)	-	-	(0.5)	(0.2)	(0.3)	-	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
12.1	1.3	0.3	10.5	4.4	4.9	1.2	לחיצוניים
_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	בינמגזרי
12.1	1.3	0.3	10.5	4.4	4.9	1.2	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
18.1	7.6	(0.1)	10.6	3.6	6.0	1.0	רווח לפני מיסים
6.1	2.5	-	3.6	1.3	2.0	0.3	הפרשה למיסים על הרווח
12.0	5.1	(0.1)	7.0	2.3	4.0	0.7	רווח נקי
6,597.0	1,840.7	0.8	4,755.5	2,140.9	2,298.9	315.7	יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾
4,649.4	-	-	4,649.4	2,094.4	2,247.3	307.7	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
4,688.0	-	-	4,688.0	2,116.3	2,260.7	311.0	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
3.1	-	-	3.1	-	3.1	-	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
5,879.9	1,872.3	687.6	3,320.0	2,173.8	903.2	243.0	יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾
3,990.1	-	687.0	3,303.1	2,166.9	895.1	241.1	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ¹
3,897.7	-	543.7	3,354.0	2,260.0	863.8	230.2	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,279.5	56.2	1.7	2,221.6	928.4	1,067.8	225.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(2),(1)}
2,296.0	56.3	1.6	2,238.1	943.3	1,068.3	226.5	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
							פיצול הכנסות ריבית, נטו:
17.0	-	-	17.0	6.4	8.9	1.7	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.5	0.3	0.2	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
8.2	6.4	-	1.8	0.7	0.9	0.2	אחר
25.7	6.7	0.2	18.8	7.1	9.8	1.9	סך כל הכנסות ריבית, נטו

⁽¹⁾ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

⁽²⁾ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון. החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 החל הבנק לעשות שימוש בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד. החלטה זו הביאה לירידה משמעותית בשווי הנכסים המשוקללים לסיכון (ובהתאם, לעליה ביחסי הלימות ההון של הבנק) ברבעון זה לעומת הרבעון המקביל אשתקד ולעומת סוף שנת 2018, למידע נוסף ראה [ביאור 8](#) לתמצית הדוחות הכספיים.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
(בלתי מבוקר)							
50.9	3.6	-	47.3	19.8	23.7	3.8	הכנסות ריבית מחיצוניים
27.8	24.2	1.4	2.2	1.7	0.5	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
23.1	(20.6)	(1.4)	45.1	18.1	23.2	3.8	מחיצוניים
-	25.1	1.6	(26.7)	(11.2)	(13.5)	(2.0)	בינמגזרי
23.1	4.5	0.2	18.4	6.9	9.7	1.8	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית**:
2.4	0.6	-	1.8	0.5	1.0	0.3	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
2.4	0.6	-	1.8	0.5	1.0	0.3	סך הכנסות שאינן מריבית
25.5	5.1	0.2	20.2	7.4	10.7	2.1	סך הכנסות
(2.4)	-	-	(2.4)	(0.9)	(1.2)	(0.3)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
14.3	1.5	0.5	12.3	4.9	6.0	1.4	לחיצוניים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	בינמגזרי
14.3	1.5	0.5	12.3	4.9	6.0	1.4	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
13.6	3.6	(0.3)	10.3	3.4	5.9	1.0	רווח לפני מיסים
4.7	1.2	(0.1)	3.6	1.2	2.0	0.4	הפרשה למיסים על הרווח
8.9	2.4	(0.2)	6.7	2.2	3.9	0.6	רווח נקי
6,662.3	1,995.7	0.8	4,665.8	2,027.4	2,298.1	340.3	יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾
							מזה: יתרה ממוצעת של אשראי
4,560.7	-	-	4,560.7	1,980.7	2,246.8	333.2	לציבור ⁽¹⁾
							יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
4,568.3	-	-	4,568.3	1,970.4	2,263.4	334.5	יתרת חובות פגומים
6.0	-	-	6.0	-	5.7	0.3	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
-	-	-	-	-	-	-	
5,897.8	2,153.0	830.1	2,914.7	1,812.5	900.7	201.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾
							מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות
3,727.3	-	829.5	2,897.8	1,805.7	892.5	199.6	הציבור ⁽¹⁾
							יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
3,605.3	-	654.8	2,950.5	1,831.6	928.1	190.8	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
3,191.6	28.9	8.0	3,154.7	1,271.7	1,557.2	325.8	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
3,200.9	27.2	7.7	3,166.0	1,270.6	1,570.6	324.8	
							פיצול הכנסות ריבית נטו:
16.3	-	-	16.3	6.1	8.6	1.6	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.4	0.2	0.2	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
6.4	4.3	-	2.1	0.8	1.1	0.2	אחר
23.1	4.5	0.2	18.4	6.9	9.7	1.8	סך כל הכנסות ריבית, נטו

⁽¹⁾ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

⁽²⁾ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים (בלתי מבוקר)	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
90.9	8.0	-	82.9	37.1	39.5	6.3	הכנסות ריבית מחיצוניים
41.2	32.6	2.5	6.1	4.3	1.5	0.3	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
49.7	(24.6)	(2.5)	76.8	32.8	38.0	6.0	מחיצוניים
-	36.3	2.9	(39.2)	(18.6)	(18.3)	(2.3)	בינמגזרי
49.7	11.7	0.4	37.6	14.2	19.7	3.7	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית:
7.7	4.0	-	3.7	1.3	1.8	0.6	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
7.7	4.0	-	3.7	1.3	1.8	0.6	סך הכנסות שאינן מריבית
57.4	15.7	0.4	41.3	15.5	21.5	4.3	סך הכנסות
(3.3)	-	-	(3.3)	(1.3)	(1.7)	(0.3)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
23.4	2.6	0.7	20.1	8.2	9.6	2.3	לחיצוניים
_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	בינמגזרי
23.4	2.6	0.7	20.1	8.2	9.6	2.3	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
37.3	13.1	(0.3)	24.5	8.6	13.6	2.3	רווח לפני מיסים
12.0	4.2	(0.1)	7.9	2.8	4.4	0.7	הפרשה למיסים על הרווח
25.3	8.9	(0.2)	16.6	5.8	9.2	1.6	רווח נקי
6,801.7	2,031.5	0.8	4,769.4	2,141.0	2,312.8	315.6	יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾
4,659.2	-	-	4,659.2	2,092.7	2,259.2	307.3	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾
4,688.0	-	-	4,688.0	2,116.3	2,260.7	311.0	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
3.1	-	-	3.1	-	3.1	-	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
6,091.5	2,053.7	665.2	3,372.6	2,208.8	921.6	242.2	יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾
4,019.4	-	664.5	3,354.9	2,201.7	913.0	240.2	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ¹
3,897.7	-	543.7	3,354.0	2,260.0	863.8	230.2	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,624.0	54.3	1.7	2,568.0	1,091.6	1,237.8	238.6	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(2),(1)}
2,296.0	56.3	1.6	2,238.1	943.3	1,068.3	226.5	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
33.9	-	-	33.9	12.7	17.9	3.3	פיצול הכנסות ריבית נטו:
0.7	0.3	0.4	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
15.1	11.4	-	3.7	1.5	1.8	0.4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות אחר
49.7	11.7	0.4	37.6	14.2	19.7	3.7	סך כל הכנסות ריבית, נטו

⁽¹⁾ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

⁽²⁾ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון. החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 החל הבנק לעשות שימוש בדירוגיה של סוכנות הדירוג החיצונית S&P בלבד. החלטה זו הביאה לירידה משמעותית בשווי הנכסים המשוקללים לסיכון (ובהתאם, לעליה ביחסי הלימות ההון של הבנק) ברבעון זה לעומת הרבעון המקביל אשתקד ולעומת סוף שנת 2018, למידע נוסף ראה [ביאור 8](#) לתמצית הדוחות הכספיים.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים (בלתי מבוקר)	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
81.1	4.7	-	76.4	32.8	37.5	6.1	הכנסות ריבית מחיצוניים
39.7	33.0	2.5	4.2	3.1	1.0	0.1	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
41.4	(28.3)	(2.5)	72.2	29.7	36.5	6.0	מחיצוניים
-	31.9	3.0	(34.9)	(15.7)	(16.9)	(2.3)	בינמגזרי
41.4	3.6	0.5	37.3	14.0	19.6	3.7	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית**:
14.1	10.7	-	3.4	0.9	1.9	0.6	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
14.1	10.7	-	3.4	0.9	1.9	0.6	סך הכנסות שאינן מריבית
55.5	14.3	0.5	40.7	14.9	21.5	4.3	סך הכנסות
(5.3)	-	-	(5.3)	(2.2)	(2.6)	(0.5)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
25.1	2.6	0.8	21.7	8.6	10.6	2.5	לחיצוניים
*_	*_	*_	*_	*_	*_	*_	בינמגזרי
25.1	2.6	0.8	21.7	8.6	10.6	2.5	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
35.7	11.7	(0.3)	24.3	8.5	13.5	2.3	רווח לפני מיסים
12.3	4.1	(0.1)	8.3	2.9	4.6	0.8	הפרשה למיסים על הרווח
23.4	7.6	(0.2)	16.0	5.6	8.9	1.5	רווח נקי
7,371.7	2,702.7	0.8	4,668.2	2,023.1	2,303.1	342.0	יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾
							מזה: יתרה ממוצעת של אשראי
4,563.1	-	-	4,563.1	1,975.5	2,252.3	335.3	לציבור ⁽¹⁾
							יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
4,568.3	-	-	4,568.3	1,970.4	2,263.4	334.5	יתרת חובות פגומים
6.0	-	-	6.0	-	5.7	0.3	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
-	-	-	-	-	-	-	
6,609.9	2,729.9	899.7	2,980.3	1,813.9	945.8	220.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾
							מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
3,772.2	-	896.1	2,876.1	1,773.3	894.7	208.1	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
3,605.3	-	654.8	2,950.5	1,831.6	928.1	190.8	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾
3,175.6	30.5	7.9	3,137.1	1,250.4	1,556.2	330.6	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
3,200.9	27.2	7.7	3,166.0	1,270.6	1,570.6	324.8	
							פיצול הכנסות ריבית נטו:
32.3	-	-	32.3	12.0	17.1	3.2	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.8	0.3	0.5	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
8.3	3.3	-	5.0	2.0	2.5	0.5	אחר
41.4	3.6	0.5	37.3	14.0	19.6	3.7	סך כל הכנסות ריבית, נטו

⁽¹⁾ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

⁽²⁾ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
154.3	9.2	-	145.1	60.3	72.7	12.1	הכנסות ריבית מחיצוניים
73.8	60.6	4.6	8.6	6.3	2.0	0.3	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
80.5	(51.4)	(4.6)	136.5	54.0	70.7	11.8	מחיצוניים
-	60.3	5.3	(65.6)	(27.0)	(33.1)	(5.5)	בינמגזרי
80.5	8.9	0.7	70.9	27.0	37.6	6.3	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית:
19.2	11.9	-	7.3	2.3	3.7	1.3	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
19.2	11.9	-	7.3	2.3	3.7	1.3	סך הכנסות שאינן מריבית
99.7	20.8	0.7	78.2	29.3	41.3	7.6	סך הכנסות
6.3	-	-	6.3	2.7	3.0	0.6	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
53.0	6.0	1.7	45.3	18.1	22.1	5.1	לחיצוניים
_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	בינמגזרי
53.0	6.0	1.7	45.3	18.1	22.1	5.1	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
53.0	14.8	(1.0)	39.2	13.9	22.2	3.1	רווח לפני מיסים
18.3	5.1	(0.3)	13.5	4.8	7.6	1.1	הפרשה למיסים על הרווח
34.7	9.7	(0.7)	25.7	9.1	14.6	2.0	רווח נקי
7,077.9	2,383.0	0.8	4,694.1	2,041.6	2,309.9	342.6	יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾
							מזה: יתרה ממוצעת של אשראי
4,585.2	-	-	4,585.2	1,993.4	2,257.0	334.8	לציבור ⁽¹⁾
4,678.9	-	-	4,678.9	2,089.2	2,283.1	306.6	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
4.5	-	-	4.5	-	4.4	0.1	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
6,343.3	2,512.9	**867.1	**2,963.3	**1,796.7	939.4	227.2	יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾
							מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות
3,758.3	-	**864.7	**2,893.6	**1,769.5	905.2	218.9	הציבור ⁽¹⁾
4,077.9	-	**980.0	**3,097.9	**1,910.5	948.8	238.6	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
3,205.8	34.2	6.6	3,165.0	1,287.0	1,557.7	320.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(1),(2)}
3,313.4	50.7	1.7	3,261.0	1,418.0	1,577.8	265.2	יתרה משוקלת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
							פיצול הכנסות ריבית נטו:
66.0	-	-	66.0	24.9	35.2	5.9	מרווח מפעילות מתן אשראי
1.0	0.3	0.7	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
13.5	8.6	-	4.9	2.1	2.4	0.4	אחר
80.5	8.9	0.7	70.9	27.0	37.6	6.3	סך כל הכנסות ריבית, נטו

(1) יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(1) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור (מסחרי)			
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2019	2018	2019
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
95.0	88.7	92.1	85.9
(5.3)	(3.3)	(2.4)	(0.5)
<u>89.7</u>	<u>85.4</u>	<u>89.7</u>	<u>85.4</u>

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

(2) מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*

31 בדצמבר 2018			30 ביוני 2018			30 ביוני 2019		
בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
4,685.9	7.0	4,678.9	4,579.4	11.1	4,568.3	4,696.4	8.4	4,688.0
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>4,685.9</u>	<u>7.0</u>	<u>4,678.9</u>	<u>4,579.4</u>	<u>11.1</u>	<u>4,568.3</u>	<u>4,696.4</u>	<u>8.4</u>	<u>4,688.0</u>
88.7	-	88.7	89.7	-	89.7	85.4	-	85.4
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>88.7</u>	<u>-</u>	<u>88.7</u>	<u>89.7</u>	<u>-</u>	<u>89.7</u>	<u>85.4</u>	<u>-</u>	<u>85.4</u>

יתרת חוב רשומה של חובות* שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות* שנבדקו על בסיס פרטני** שנבדקו על בסיס קבוצתי סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

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

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות¹

(1) איכות אשראי ופיגורים (בפעילות בישראל בלבד):

30 ביוני 2019						
חובות לא פגומים - מידע נוסף ⁴		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
-	-	4,554.9	3.1	49.4	4,502.4	מסחרי
-	-	133.1	-	-	133.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	8.4	-	-	8.4	בנקים בישראל
-	-	4,696.4	3.1	49.4	4,643.9	סך הכל
30 ביוני 2018						
חובות לא פגומים - מידע נוסף ⁴		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
-	-	4,450.8	6.0	44.2	4,400.6	מסחרי
-	-	117.5	-	-	117.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	11.1	-	-	11.1	בנקים בישראל
-	-	4,579.4	6.0	44.2	4,529.2	סך הכל
31 בדצמבר 2018						
חובות לא פגומים - מידע נוסף ⁴		בעייתיים ⁽²⁾				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ^(a)	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	4,557.7	4.5	42.7	4,510.5	מסחרי
-	-	121.2	-	-	121.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	7.0	-	-	7.0	בנקים בישראל
-	-	4,685.9	4.5	42.7	4,638.7	סך הכל

(1) אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) לימים 30 ביוני 2019, 30 ביוני 2018 ו- 31 בדצמבר 2018 לא היו חובות בפיגור.

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

(2) מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית:

31 בדצמבר	30 ביוני	
	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	-
4.5	6.0	3.1
4.5	6.0	3.1
4.4	5.7	3.1
4.5	6.0	3.1
11.9	13.4	10.6

אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה פרטנית
 אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה פרטנית

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

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
5.9	6.7	3.8	6.3	3.4
0.5	0.2	0.4	0.1	0.3
-	-	-	-	-

יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור
 פגום בתקופת הדיווח

סך הכנסות ריבית שנרשמו בגין
 אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום

מזה:

על בסיס מזומן

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש*:

31 בדצמבר	30 ביוני	
	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.1	0.1	**
4.3	5.6	3.1
4.4	5.7	3.1

שאינו צובר הכנסות ריבית
 צובר הכנסות ריבית, לא בפיגור

סך הכל

* כל החובות הבעייתיים בארגון מחדש משתייכים לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים.
 ** נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

(ד) בתקופת הדוח ובשנת 2018 לא בוצעו ארגונים מחדש.

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה (1)		
31 בדצמבר	30 ביוני	
	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

ערביות	2018	2019
מסגרות אשראי שלא נוצלו	128.7	157.1
התחייבות בלתי חוזרת לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן	64.6	64.6

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

ד. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה

(1) מכירה ורכישה של אשראי לציבור

סיכון אשראי לציבור

ש נ ר כ ש	ש נ מ כ ר		
	יתרה לסוף תקופה של האשראי שנמכר, אשר הבנק נתן עבורו שירות	סך הכל רווח בגין אשראי שנמכר	אשראי לציבור** שנמכר בתקופה
מסחרי	מסחרי - ענף שירותים ציבוריים וקהילתיים		
47.0	1,284.2	-	-
-	-	-	-
92.0	1,284.2	1.2	49.4
-	1,419.1	1.2	*38.8
45.0	1,330.9	1.2	*38.8

לשלושה חודשים הסתיימו ביום 30 ביוני 2019:

לשלושה חודשים הסתיימו ביום 30 ביוני 2018:

לשישה חודשים הסתיימו ביום 30 ביוני 2019:

לשישה חודשים הסתיימו ביום 30 ביוני 2018:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

* העסקה לא טופלה כהעברה לפי ASC 860.
 ** התמורה בגין האשראי שנמכר התקבלה במזומן.

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה (המשך)

(2) סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות*

אשראי לציבור**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
2018		2018		2019		2018		2019		
חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	
49.8	3.9	51.4	4.0	45.0	8.9	51.4	4.0	-	-	אספקת מים שירותים ציבוריים
120.2	17.0	55.4	9.6	60.6	12.3	19.9	5.0	45.6	8.5	וקהילתיים
170.0	20.9	106.8	13.6	105.6	21.2	71.3	9.0	45.6	8.5	סה"כ אשראי לציבור

* לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 ו-2018, וביום 31 בדצמבר 2018 לא בוצעו עסקאות סינדיקציה בעלות סיכון אשראי חוץ מאזני.
 ** הבנק יזם את כל עסקאות הסינדיקציה בהן השתתף.

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2018				30 ביוני 2018				30 ביוני 2019				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		
		צמוד למודד	לא צמוד			צמוד למודד	לא צמוד			צמוד למודד	לא צמוד	
		(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)		
1,798.9	-	-	1,798.9	1,244.0	-	-	1,244.0	943.9	-	-	943.9	נכסים:
611.4	-	195.3	416.1	511.6	-	147.3	364.3	809.8	-	204.4	605.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,590.2	-	1,355.3	3,234.9	4,478.6	-	1,341.9	3,136.7	4,602.6	-	1,347.5	3,255.1	ניירות ערך
24.7	24.7	-	-	25.6	25.6	-	-	23.4	23.4	-	-	אשראי לציבור, נטו
97.0	0.7	-	96.3	78.1	1.1	-	77.0	74.0	1.1	-	72.9	בניינים וציוד
7,122.2	25.4	1,550.6	5,546.2	6,337.9	26.7	1,489.2	4,822.0	6,453.7	24.5	1,551.9	4,877.3	נכסים אחרים
												סך כל הנכסים
												התחייבויות:
4,077.9	-	12.0	4,065.9	3,605.3	-	87.2	3,518.1	3,897.7	-	12.7	3,885.0	פיקדונות הציבור
405.8	-	-	405.8	5.5	-	-	5.5	77.7	-	-	77.7	פיקדונות מבנקים
2,008.1	-	1,508.4	499.7	2,030.1	-	1,730.1	300.0	1,821.0	-	1,320.1	500.9	אגרות חוב, כתבי התחייבות
22.6	2.9	-	19.7	19.1	3.1	-	16.0	19.5	2.5	-	17.0	נדחים וניירות ערך
6,514.4	2.9	1,520.4	4,991.1	5,660.0	3.1	1,817.3	3,839.6	5,815.9	2.5	1,332.8	4,480.6	מסחריים
												התחייבויות אחרות
607.8	22.5	30.2	555.1	677.9	23.6	(328.1)	982.4	637.8	22.0	219.1	396.7	סך כל ההתחייבויות
												הפרש

ביאור 13 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2018				30 ביוני 2018					30 ביוני 2019					
שווי הוגן ¹		יתרה		שווי הוגן ¹			יתרה		שווי הוגן ¹			יתרה		
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)					
1,798.9	1,798.9	-	-	1,798.9	1,243.6	1,243.6	-	-	1,244.0	943.9	943.9	-	-	943.9
610.5	-	-	610.5	611.4	515.8	-	-	515.8	511.6	829.8	-	-	829.8	809.8
****4,694.0	****4,694.0	-	-	4,590.2	4,583.0	4,583.0	-	-	4,478.6	4,756.2	4,756.2	-	-	4,602.6
63.7	63.7	-	-	63.7	44.7	44.7	-	-	44.7	41.6	41.6	-	-	41.6
****7,167.1	****6,556.6	-	610.5	7,064.2	6,387.1	5,871.3	-	515.8	6,278.9	6,571.5	5,741.7	-	829.8	6,397.9
4,078.0	4,078.0	-	-	4,077.9	3,610.1	3,610.1	-	-	3,605.3	3,898.7	3,898.7	-	-	3,897.7
405.8	405.8	-	-	405.8	5.5	5.5	-	-	5.5	77.7	77.7	-	-	77.7
2,054.5	-	-	2,054.5	2,008.1	2,112.0	-	-	2,112.0	2,030.1	1,897.3	-	-	1,897.3	1,821.0
19.7	19.7	-	-	19.7	15.9	15.9	-	-	15.9	17.0	17.0	-	-	17.0
6,558.0	4,503.5	-	2,054.5	6,511.5	5,743.5	3,631.5	-	2,112.0	5,656.8	5,890.7	3,993.4	-	1,897.3	5,813.4

נכסים פיננסיים

מזומנים ופיקדונות

בבנקים

ניירות ערך*,**

אשראי לציבור, נטו

נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים

הפיננסיים***

התחייבויות פיננסיות

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

אגרות חוב, כתבי

התחייבות נדחים

וניירות ערך מסחריים

התחייבויות פיננסיות

אחרות

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 5](#) לעיל.

** מזה: נכסים בסך 354.5 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2018 נכסים בסך 149.7 מיליוני ש"ח וליום 30 ביוני 2018 99.6 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות של הערבויות התקפות ושל התחייבויות הבנק למתן אשראי ליום 30 ביוני 2019 הינו 1.8 מיליוני ש"ח (1.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018 ו-1.4 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2018).

**** סווג מחדש.

א. ביום 14 ביולי 2019 הודיעה מעלות S&P על הותרת דירוג הטווח הארוך ודירוג ההנפקות של הבנק ב-CreditWatch עם השלכות חיוביות לאור הצפי להשלמת עסקת המיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וכן שבכוונתה להעלות את דירוג הבנק ודירוג החוב הבכיר והנחות שלו בעוד שתי רמות דירוג (נוציים) אם עסקת המיזוג תושלם כצפוי והבנק יתמזג לחלוטין בקבוצת דיסקונט. הודעה זו הינה בהמשך להודעות קודמות של מעלות S&P בנושא מיום 7 בינואר 2019 ומיום 29 באפריל 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 002344-01-2019), מיום 29 באפריל 2019 (מס' אסמכתא 037224-01-2019) ומיום 15 ביולי 2019 (מס' אסמכתא 060651-01-2019).

ב. אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 30 ביוני 2019

ביום 30 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הארכת הסכם המיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, ובכלל זה את הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבוע בהסכם המיזוג ליום 1 בספטמבר 2019.

לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.2](#) לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל, ודיווחים מיידיים מיום 23 במאי 2019 בדבר זימון האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 043914-01-2019) ומיום 30 ביוני 2019 בדבר תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 055722-01-2019).

ג. אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 12 בפברואר 2019

ביום 12 בפברואר 2019 התקבלו ההחלטות שלהלן על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק: (1) לעדכן את מדיניות התגמול החדשה לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בבנק, כמפורט בדוח הזימון, כאשר יראו את התיקונים כאילו נעשו גם במדיניות התגמול הקודמת (בשינויים המחוייבים); (2) לאשר עדכון בתנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, בתוקף החל ממועד תחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, כמפורט בדוח הזימון, בכפוף לכך שיהיה ניתן, על פי הדין החל על הבנק ו/או אישור המפקחת על הבנקים, לשלם ליו"ר דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, גמול שונה מהגמול הקבוע בתקנות הגמול לדירקטורים חיצוניים; (3) לאשר את שינוי שם הבנק ל: "מוניציפל בנק בע"מ" בעברית ו-"Municipal Bank Ltd" באנגלית, להסמיך את דירקטוריון הבנק לאשר כל שם דומה אחר, ככל שהשם המוצע לא יאשר על ידי רשם החברות, וכן לתקן בהתאם את שם הבנק בתקנון ובתזכיר הבנק. שינוי שם הבנק ייכנס לתוקפו עם אישורו על ידי רשם החברות.

לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 בדבר זימון האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 002428-01-2019) ודיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 בדבר תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 014220-01-2019). לעניין ההחלטה בדבר שינוי שם הבנק ראו גם דיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא 014235-01-2019).

ד. אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 3 בינואר 2019

ביום 3 בינואר 2019, התקבלו ההחלטות שלהלן על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק: (1) לאשר את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ; (2) לאשר את עדכון מדיניות התגמול של נושאי המשרה בבנק לשנת 2019, כך שעקרונות תוכנית הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית לנושאי משרה בבנק (מדיניות התגמול לשנת 2018), תחול גם בגין שנת 2019. לאשר, כי על אף האמור לעיל, אם וככל שתושלם עסקת המיזוג הבנק לפני תום 2019, לא יחולו בשנת 2019 עקרונות עקרונות הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית כאמור בדוח זימון האסיפה. חלף זאת, תחול נוסחת בונוס המתבססת על הרווח הנקי של הבנק, תוך התחשבות בחלקיות התקופה בגינה יינתן הבונוס כאמור. (3) להסמיך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה בבנק (למעט המנכ"ל). (4) להסמיך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off עד לגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס למנכ"ל הבנק, מר אוליבייה גוטמן. (5) לאשר כי היה והבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ יסכימו על הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים כאמור בהסכם המיזוג, תידרש לכך אישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק.

ה. הסדרת זכויות העובדים במקרה של עסקת מכר לרבות מיזוג

ביום 10 בינואר 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. בנוסף, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, נחתמו תוספות להסכמי העסקה הפרטניים של נושאי המשרה בבנק ויתר חברי הנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק שלא באופן מבוזר. ביום 18 במרץ 2018, מכרה קבוצת דקסיה את מלוא אחזקותיה בבנק, והבנק הפך להיות תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. לאור האמור, צוין כי ההסכם הקיבוצי פקע והעובדים לא היו זכאים לזכויות בגינו. לאור פניית בנק ירושלים אל הבנק בחודש מרץ 2018, בהצעה להיכנס למו"מ מתוך מטרה למזג את הבנק לתוך בנק ירושלים, פנה ועד העובדים להנהלת הבנק בבקשה לעדכן את ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים, אשר יסדיר את זכויות העובדים בנסיבות של רכישת השליטה על ידי צד ג' או מיזוג הבנק.

ביום 5 ביולי 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עקרונות לעדכון ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים. עדכון ההסכם הקיבוצי המיוחד שנחתם, כלל בין היתר, וכפי שהיה בהסכם הקודם, התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה במקרה של השלמת עסקה לרכישת השליטה בבנק או מיזוג הבנק. בהתאם לעקרונות שאושרו, זכאים העובדים לזכויות שלהלן (שישולמו על ידי הבנק) במקרה של השלמת עסקת מכר, בכפוף לשמירת העובדים על שקט תעשייתי מלא: תשלום מענק מכירה (בעלות של כ- 6.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2019) ופיצויי פיטורין מוגדלים בשיעור של 250% (בתוספת עלות מעבר להפרשות בספרי הבנק) של כ- 15.4 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2019, במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור ובהתאם להתניות בהסכם. עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות עוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק ועל ידי חתימה על חוזים אישיים. הסכומים הנ"ל כוללים את כלל עובדי הבנק (לרבות חברי הנהלה נכון ליום 30 ביוני 2019 כאמור). סכומים אלו לא הופרשו בספרי הבנק.

לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג כאמור, ראו ביאור 19' לדוחות הכספיים לשנת 2018, וכן ראו דיווח מידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154), וכן דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 31 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-071665).

בהמשך לאמור ובשים לב להסכם המיזוג שנחתם בין הבנק לבין בנק מרכנתיל דיסקונט, דירקטוריון הבנק אישר, לאחר אישור והמלצת ועדת התגמול, לחתום על הסכם הבנות הכולל הבהרות לעניין אופן מימוש הזכות העומדת לעובדים לפיצויי פיטורין מוגדלים כאמור. הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט חתמו ביום 22 ביולי 2019 על הסכם הבנות בנדון.

1. במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול). יתרת ההלוואות בשיפוי DCL, נכון למועד ביטול השיפויים הסתכמה ב-53.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 30 ביוני 2019

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

1. ממשל תאגידי וביקורת

1.1 הדירקטוריון והנהלה

1.1.1 שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

יושבת ראש הדירקטוריון של הבנק

ביום 4 ביוני 2019 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים, בהתאם לסמכותה לפי סעיף 11(א)(6) לפקודת הבנקאות, להאריך את כהונתה של הגב' לבנה שיפמן, יו"ר הדירקטוריון, כדירקטורית בבנק לתקופה שלא תעלה על שישה חודשים ממועד סיום כהונתה הצפוי או עד השלמת מספר הדירקטורים למספר הראוי כפי שקבעה המפקחת ביום 21 במרץ 2018 (8 דירקטורים), לפי המוקדם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 048141-01-2019).

שינויים בדירקטוריון:

ביום 19 במרץ 2019 החליט הדירקטוריון על עדכון הרכב ועדות הדירקטוריון כדלקמן: ועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית: גב' שיפמן (יו"רית), מר חרמש, מר זילברברג וגב' אסולין; ועדת ניהול סיכונים: מר בלזברג (יו"ר), גב' שיפמן, מר חרמש, מר נדיר וגב' אסולין; ועדת אסטרטגיה: גב' שיפמן (יו"רית), מר פרוינד ומר חרמש; ועדת אשראי: מר זילברברג (יו"ר), גב' שיפמן, מר פרוינד, מר נדיר ומר בלזברג. עוד החליט הדירקטוריון באותו יום על סיום תפקידה של ועדת המיתוג/שינוי שם של הבנק.

ביום 7 במרץ 2019 סיים מר ראובן לדיאנסקי את כהונתו כדירקטור בבנק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10 במרץ 2019 (מס' אסמכתא: 019740-01-2019).

ביום 25 בפברואר 2019, בהתאם להחלטת הדירקטוריון, הדירקטורים גב' נילי אסולין, מר פאר נדיר ומר אהוד זילברברג החלו לכהן כחברי ועדת ביקורת והדירקטור מר נועם בלזברג סיים כהונתו בוועדה, כך שהרכב ועדת הביקורת הינו כדלקמן: מר פרוינד (יו"ר), מר חרמש, מר נדיר, גב' אסולין ומר זילברברג; כמו כן, ביום זה, בהתאם להחלטת הדירקטוריון, הוקמה ועדת תגמול, שהרכבה הינו: מר פרוינד (יו"ר), מר חרמש ומר בלזברג.

הליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם:

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון, ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), תנאי כהונה ליושבת ראש דירקטוריון הבנק, גב' לבנה שיפמן, בהיקף משרה של 50%. בהחלטה זו נקבע כי היא כפופה לכך שהוראות הדין, לרבות אישור הפיקוח על הבנקים, יאפשרו לשלם גמול ליושבת ראש דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. בכפוף לאמור לעיל, יושבת ראש הדירקטוריון תהיה זכאית לתגמול קבוע שנתי, לפי המנגנון שלהלן, או לפי כל מנגנון תגמול חלופי אחר שיאושר על ידי הפיקוח על הבנקים: (א) גמול שנתי המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת) כפול 8; בתוספת (ב) גמול בגין השתתפות בישיבות המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת). והכל בלבד שסך תקרת התגמול הכוללת ליושבת ראש הדירקטוריון בשנה קלנדארית לא יעלה על 850 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדון) כשסכום תקרה זה יעודכן בהתאם לשיעור עליית המדד. בנוסף, תהיה זכאית יושבת ראש הדירקטוריון כאמור להחזר הוצאות. מובהר, כי המנגנון והסכומים האמורים לעיל מתייחסים לכהונה בהיקף משרה של 50%. לפיכך, ככל שבעתיד תכהן יושבת ראש הדירקטוריון, באחוז משרה שונה מ-50% משרה כאמור, יותאמו באופן יחסי המנגנון והסכומים האמורים לאחוז המשרה השונה כאמור.

מובהר, כי בהתאם לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, יושבת ראש הדירקטוריון לא תהיה זכאית למענק משתנה מכל סוג שהוא, אלא לתגמול קבוע בלבד.

עוד נקבע בהחלטת האסיפה הכללית כי בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, גב' שיפמן תהיה זכאית לקבל את תנאי הכהונה המוצעים כאמור, החל מתחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, דהיינו החל מיום 18 באפריל 2018. מובהר, כי כל עוד הוראות הדין אינן מאפשרות את תשלום תנאי הכהונה הנ"ל ליושבת ראש הדירקטוריון, תהיה זכאית יושבת ראש הדירקטוריון להמשיך ולקבל גמול בהתאם לתקנות הגמול, בהתאם לתנאי כהונתה הנוכחיים בבנק.

עוד נקבע כי בכפוף לכך שיתאפשר תשלום גמול בהתאם לאמור ובכפוף להוראות הדין, היו"רית תשיב לבנק כספים אותם קיבלה כשכר דירקטורים על-פי תקנות הגמול, החל מהמועד בו היא תהיה זכאית לתנאי כהונתה המעודכנים כאמור (לרבות על דרך הקיזוז).

לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 002428-01-2019), וכן בדוח ממשל תאגידי וביאור 19 לדוחות הכספיים לשנת 2018.

1.	ממשל תאגידי וביקורת (המשך)
1.1	הדירקטוריון וההנהלה (המשך)
1.1.1	שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

שינויים בדירקטוריון (המשך):

הליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם (המשך):

ביום 1 באוגוסט 2019 פירסם בנק ישראל מכתב בנושא "עקרונות לקביעת תנאי הכהונה של יושב ראש הדירקטוריון בבנק בלא גרעין שליטה", ובמסגרתו הודיע כי הפיקוח על הבנקים לא יתערב בתנאי הכהונה של יושב ראש דירקטוריון בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה שייקבעו בהתאם לעקרונות שפורטו במכתב, ובלבד שהם ייקבעו לתקופה של עד שנת 2020, במהלכה ייבחן הפיקוח על הבנקים את הגדרות התפקיד ותנאי הכהונה החדשים של יושבי ראש הדירקטוריון בתאגידים בנקאיים בלא גרעין שליטה ואת הצורך בתיקון ההוראה. במכתב הובהר כי תנאי הכהונה של יו"ר הדירקטוריון ייקבעו בהתאם לעקרונות, שיבטיחו כי תפקידיו וסמכויותיו של היו"ר אינם חורגים מגדר התפקידים והסמכויות המוקנים לו לפי הוראות החוק, וכי אין בתנאי התגמול כדי ליצור "זיקה" ו/או לפגוע באי התלות ובעצמאות של היו"ר. כמו כן, צוין במכתב כי הצורך לעגן את מעמדו של היו"ר כחלק מהדירקטוריון ולבלדו מהנהלת הבנק, לרבות באמצעות קביעת תגמולו ביחס לאופן התגמול של יתר חברי הדירקטוריון כקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקן 301A, מקבל משנה תוקף בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה

ביום 8 באוגוסט 2019 הודיע הבנק כי בהמשך לאישור האסיפה הכללית של תנאי הכהונה של יושבת ראש הדירקטוריון כמפורט לעיל, הוא פעל בהתאם לנדרש במכתב המפקחת על הבנקים לעניין "עקרונות לקביעת תנאי הכהונה של יושב ראש דירקטוריון בבנק בלא גרעין שליטה", וכי התקיימו התנאים לכניסה לתוקף של החלטת האסיפה הכללית הנ"ל בדבר תנאי הכהונה של יו"ר הדירקטוריון, וזאת החל ממועד תחילת כהונתה כיו"ר הדירקטוריון של הבנק ביום 18 באפריל 2018. ראו דיווח מיידי מיום 8 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 068466-01-2019).

ביום 18 במרץ 2018 הפך הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941 (להלן: "פקודת הבנקאות"). בהתאם לקביעת המפקחת על הבנקים, יכהנו בבנק 8 דירקטורים. בהתאם להוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, החל ממועד הפיכתו של הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, חלו שינויים ביחס להליך הצעת מועמדים לכהונה בדירקטוריון לאסיפה הכללית, כאשר ההצבעה על מינוי דירקטורים תעשה על ידי האסיפה הכללית השנתית של בעלי מניות הבנק.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות רשאים להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים בבנק הגורמים המפורטים להלן:

1. ועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים (להלן: "הוועדה למינוי דירקטורים"), אשר הוקמה בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות רישוי"), בראשות שופט בדימוס של בית המשפט העליון או של בית המשפט המחוזי.
 2. המחזיק יותר משני אחוזים וחצי (2.5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי.
 3. שנים או שלושה מחזיקים באמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, שכל אחד מהם מחזיק יותר מאחוז אחד (1%) ולא יותר משני אחוזים וחצי (2.5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, המחזיקים יחד לא פחות משני אחוזים וחצי (2.5%) ולא יותר מחמישה אחוזים (5%), מסוג מסוים של אמצעי שליטה כאמור, ובלבד שכל חבר בחבר המחזיקים מסר לבנק דין וחשבון על החזקותיו בהתאם להוראות חוק הבנקאות רישוי, ובמשך שלושה חודשים לפחות לפני ההודעה בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק לא היתה בתוקף התנגדותו של אותו חבר בחבר מחזיקים לגילוי החזקותיו בדוחות הבנק.
- נושא משרה בתאגיד הבנקאי לא יפעל למינוי דירקטור או למניעת מינויו.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, תקופת כהונתו של דירקטור תהיה לא יותר מ- 3 שנים, כאשר ניתן לשוב ולמנותו לתקופות נוספות שלא יעלו על 3 שנים כל אחת, ובלבד שתקופות כהונתו המצטברות לא יעלו על 9 שנים.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, מי שמתקיים בו אחד מהבאים:

- (א) הוא או קרובו מחזיקים באמצעי שליטה מכל סוג שהוא, בתאגיד הבנקאי, בתאגיד הנשלט בידי התאגיד הבנקאי או במחזיק מהותי, למעט החזקה במניות סחירות בשיעור שאינו עולה על רבע אחוז מההון המונפק והנפרע של מי מהם;
- (ב) מי שבשנתיים שקדמו למועד המינוי או ממועד המינוי ואילך, יש לו, או למי שהוא בקשר קרוב עימו, זיקה לתאגיד הבנקאי או לתאגיד שבשליטתו של התאגיד הבנקאי, לנושא משרה בתאגיד הבנקאי או למחזיק מהותי וכן מי שממועד המינוי ואילך, יש לו זיקה לקרוב של נושא משרה בתאגיד הבנקאי, לקרוב של מחזיק מהותי או לשותף של מחזיק מהותי; לעניין זה, כהונה כדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה של מועמד לכהונה נוספת כאמור, לא תיחשב זיקה;

1.	ממשל תאגידי וביקורת (המשך)
1.1	הדירקטוריון וההנהלה (המשך)
1.1.1	שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

שינויים בדירקטוריון (המשך):

הליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם (המשך):

בנוסף, ומבלי לגרוע מההוראות כאמור, קובעת פקודת הבנקאות כי לא יכהן כדירקטור יחיד שיש לו, או למי שהוא בקשר קרוב עימו, קשרים עסקיים או מקצועיים עם התאגיד הבנקאי או עם תאגיד שבשליטתו של התאגיד הבנקאי, עם נושא משרה בתאגיד הבנקאי, או עם מחזיק מהותי שהציע את אותו מועמד לכהונת דירקטור, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים.

כמו כן, ומבלי לגרוע מההוראות כאמור, לא ימונה ולא יכהן דירקטור שמועמדתו הוצעה בידי הוועדה למינוי דירקטורים, אם מתקיים בו אחד מבאים:

(א) יש לו זיקה לחבר הוועדה למינוי דירקטורים במועד המינוי;

(ב) מתקיים בו האמור בסעיף 36 (ב)(3) לחוק הבנקאות רישוי;

(ג) הורשע בעבירה שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לכהן בתפקיד, או תלוי ועומד נגדו כתב אישום בעבירה כאמור;

(ד) מתקיים בו האמור בסעיף 240 (ג) לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

לפירוט המגבלות בדבר כהונת דירקטורים ומינוים, ראו הוראות פקודת הבנקאות וחוק הבנקאות (רישוי).

ביום 11 באפריל 2019 הודיעה הוועדה למינוי דירקטורים, הפועלת מכוח סעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי) על אפשרות להגשת בקשות מועמדות למינוי לכהונת דירקטור בבנק לשנת 2019 למינוי של עד שני (2) דירקטורים במעמד דירקטור חיצוני על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בעניין "דירקטוריון". בהודעה צויין, בין היתר, כי בכוונת הוועדה למינוי דירקטורים לבטל את מקצה בחירת הדירקטורים ככל שיתקבל אישור רשות התחרות למיזוג שבין הבנק לבנק מרכזתיל. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 14 באפריל 2019 (מס' אסמכתא 033654-01-2019).

ביום 5 ביוני 2019 הודיע הבנק כי פנה למפקחת על הבנקים בבקשה לבטל את מקצה בחירת הדירקטורים לשנת 2019, כך שבחירת הדירקטורים תעשה, ככל שיהיה בכך צורך, בתחילת שנת 2020 (בגין מקצה 2019 ומקצה 2020 במאוחד), וזאת על רקע הנסיבות הקיימות בקשר להליך המיזוג שבין הבנק לבנק מרכזתיל, ובכלל זה קבלת אישור רשות התחרות, בכפוף לתנאים, למיזוג שבין הבנק לבין בנק מרכזתיל והארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבוע בהסכם המיזוג שבין הבנק לבין בנק מרכזתיל. כמו כן ביקש הבנק כי המפקחת על הבנקים תאשר את הארכת תקופת כהונת גב' לבנה שיפמן, יו"ר הדירקטוריון, כדירקטורית הבנק, וכן שהמפקחת על הבנקים תעשה שימוש בסמכותה לאשר זימון אסיפה כללית מיוחדת לצורך בחירת דירקטורים שתתקיים בתחילת שנת 2020. בהמשך לכך, התקבל בבנק ביום 4 ביוני 2019 אישור המפקחת על הבנקים, בהתאם לסמכותה לפי סעיף 11(א)(6) לפקודת הבנקאות, להאריך את כהונתה של הגב' לבנה שיפמן, יו"ר הדירקטוריון, כדירקטורית בבנק לתקופה שלא תעלה על שישה (6) חודשים ממועד סיום כהונתה הצפוי או עד השלמת מספר הדירקטורים למספר הראוי כפי שקבעה המפקחת על הבנקים ביום 21 במרץ 2018 (8 דירקטורים), לפי המוקדם. בנוסף, ככל שיעלה הצורך בקיום אסיפה מיוחדת למינוי דירקטורים, אישרה המפקחת על הבנקים מתוקף סמכותה לפי סעיף 11(א)(1) לפקודת הבנקאות לקיים אסיפה מיוחדת כאמור. עוד הודיע הבנק כי למיטב ידיעתו, ובהמשך להודעת הוועדה למינוי דירקטורים מיום 14 באפריל 2019, הודיעה הוועדה על ביטול הליך מינוי הדירקטורים במקצה שנת 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 ביוני 2019 (מס' אסמכתא 048141-01-2019).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

2.1 שינויים במבנה הקבוצה

לפרטים בעניין זה ראה [סעיף 2.1.2](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.2 הסכמים מהותיים

לעניין ההסכם למיזוג הבנק עם בנק מרכזית דיסקונט, ראה [סעיף 2.1.2](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.3 מגבלות על פעילות הבנק

2.3.1 מגבלות על חבות של לווה, של קבוצת לווים ושל קבוצת לווים גדולים

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 של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים"). הגדרת ההון לעניין ההוראה זו עודכנה, בשעתו, כך שהון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. אי לכך, החל מתום שנת 2018, ההון לעניין המגבלות האמורות הינו הון רובד 1 בלבד.

נכון ליום 30 ביוני 2019 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 79.5%, לעומת 60.4% בתום הרביע המקביל אשתקד ולעומת 84.8% בתום שנת 2018.

העלייה בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים, בהשוואה לתום החציון המקביל אשתקד, נובעת, בין השאר, מחלוקת דיבידנדים בסך 80 מיליוני ש"ח בחודש יולי אשתקד, וזאת במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק. בעקבות הצעת המיזוג של בנק דיסקונט, ביום 12 בספטמבר 2018 דירקטוריון הבנק החליט על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית. לפרטים נוספים ראה [סעיף 1.4](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל. במקרה שתושלם חלוקת הדיבידנדים בהתאם לתכנית האסטרטגית, אשר תוכננו מתוך מטרה שהון הליבה של הבנק יגיע, לאחר החלוקות האמורות, לכחצי מיליארד ש"ח, צפוי לחול גידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית. עם זאת, בשנים האחרונות הבנק פיתח כלים לשיפור התמודדותו עם מגבלה זו, הן בדרך של ניטור וחיזוי שיעור עמידתו העתידי במגבלה, הן בדרך של שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת הלוואות משותפות והן בדרך של מכירת תיקי הלוואות, כאשר עד כה ביצע הבנק מספר מכירות של תיקי הלוואות לגופים מוסדיים.

חלק מהמידע בפסקאות לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.4 חקיקה והצעות חוק

להלן פירוט חקיקה והצעות חוק הרלוונטיות לבנק וכאלה שהתקבלו במהלך התקופה הנסקרת ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים. האמור להלן הינו בנוסף לאזכור חקיקה והצעות חוק בשאר פרקי הדוח.

א) חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981

בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, חלה על מחזיקי מניות תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה המחזיקים יותר מאחוז אחד (1%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, חובת דיווח לתאגיד הבנקאי בנוגע להחזקת אמצעי השליטה כאמור, וכן מסירת פרטים, בין היתר, בנוגע לנושאים הבאים:

(1) השולטים במחזיק, ואם אין בו שולטים - המחזיקים עשרה אחוזים (10%) או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בו, וכן הדירקטורים בו;

(2) מי שהמחזיק פועל כשלוח או כנאמן בשבילו;

(3) מחזיק המחזיק לא יותר משני אחוזים וחצי מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, רשאי להודיע לתאגיד הבנקאי, לצד דיווח על החזקותיו, כי הוא מתנגד לגילוי פרטים על החזקותיו בדוחות התאגיד הבנקאי. ככל שלא התקבלה בתאגיד הבנקאי הודעה כאמור, יראו את המחזיק כאילו הסכים לגילוי כאמור. יצוין כי מחזיק כאמור רשאי בכל עת להודיע על התנגדותו לפרסום החזקותיו בדוחות הבנק, והתנגדות זו תיכנס לתוקף בתום שלושה חודשים ממועד ההודעה בכתב לתאגיד הבנקאי.

חובת הדיווח של מחזיקי המניות לבנק כאמור נקבעה ליום 1 באפריל של כל שנה, ביחס להחזקותיהם במועד תום הרבעון הראשון של השנה, וכן בכל עת שבה הגיעה החזקותיהם בסוג מסוים של אמצעי שליטה לשיעור הטעון דיווח או בכל עת שבה פחתה ההחזקה משיעור זה.

ב) חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017

ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז - 2017, שמטרתו עיגון בחקיקה של המלצות "ועדת שטרומ". מטרת החוק הינה יצירת סביבת אשראי קמעונאי תחרותית יותר, על ידי הוספת שחקנים עצמאיים וחדשים שיוכלו להתחרות במערכת הבנקאית הקיימת. החוק קובע הגבלות על בנקים בעלי היקף פעילות רחב, כהגדרתם בחוק, ובכלל זה כי לא יעסקו ולא יחזיקו אמצעי שליטה בתאגידים העוסקים בתפעול הנפקה של כרטיסי חיוב, כהגדרתו בחוק, ובסליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב. כמו כן, החוק מתייחס להקמת תשתית מחשוב לגופים פיננסיים, וככל שלא תוקם תשתית כאמור, לחובה שתחול על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות צר, כהגדרתם בחוק, למכירת שירותי מחשוב ותפעולם לגופים פיננסיים והשכרת מקרקעין המשמשים לצורכי שירותי מחשוב ותפעולם. החוק כולל הוראות נוספות שמטרתן הגברת התחרות, ביניהן, איסור שינוי לרעה של תנאי ההתקשרות עם לקוח בשל כך שהלקוח התקשר עם גוף פיננסי אחר לקבלת שירותים ממנו, איסור מניעת תחרות וגישה למידע והעברת מידע, לבקשת הלקוח, בדבר יתרתו בחשבון עובר ושב, איסור לסירוב בלתי סביר לשעבוד נוסף, נחות בדרגתו ולמימושו ועוד. החוק קובע כי תוקם ועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, ובין תפקידיה לעקוב אחר יישום הוראות החוק ולהמליץ על צעדים להגברת ושיפור התחרות בשוק האשראי. הוראות החוק השונות יכנסו לתוקף במועדים שונים, כמפורט בחוק.

החוק תיקן בין היתר את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 והוסיף את סעיף 7ה העוסק בהעברת מידע בדבר יתרת הלקוח בחשבון עובר ושב. מכח סעיף זה פרסמה המפקחת על הבנקים ביום 25 בדצמבר 2017 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 בדבר בנקאות בתקשורת, המוסיף את פרק ח'1 שעוסק בהעברת מידע בדבר היתרה בחשבון עובר ושב. ביום 5 ביולי 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות ליישום פרק זה. לאור העובדה שהבנק מוגדר בחוק כ"בעל היקף פעילות צר", הוראות פרק זה ייכנסו לתוקף עבור הבנק, רק ביום 31 בינואר 2020.

מטרת החוק האמור הינה להשפיע על התחרות במערכת הבנקאית, ולפיכך יישומו עשוי להשפיע גם על התחרות ביחס לפעילות הבנק. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

ג) חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח - 2018

ביום 22 למרץ 2018 פורסם ברשומות חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018, ובמסגרתו תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח), בנוגע להעברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים. בהתאם לתיקון לחוק, בעת העברת פעילות פיננסית של לקוח, יבצעו הבנק המקורי והבנק הקולט את הפעולות הנדרשות להעברת הפעילות הפיננסית לבנק הקולט באופן מקוון, בהתאם לכללים שיקבע הנגיד. בהתאם להגדרות התיקון לחוק, הוגדר "בנק בעל היקף פעילות קטן" כבנק ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל או על שיעור אחר משווי הנכסים כאמור שקבע הנגיד. בהתאם להוראות החוק, רשאי הנגיד לקבוע, משיקולים הנוגעים לעלות הכרוכה ביישום הוראות הסעיף או לתחרות במערכת הבנקאית, לבקשתו של בנק בעל היקף פעילות קטן כי הוראות הסעיף לא יחולו עליו, יחולו עליו בתום תקופה שתקבע על ידי הנגיד, או שיחולו עליו חובות רק כבנק קולט או כבנק מקורי. בהתאם לשווי נכסי הבנק, כפי שמופיע במאזן הבנק בדוח הכספי השנתי האחרון, נכלל הבנק בהגדרת "תאגיד בעל היקף פעילות קטן". תחילת התיקון לחוק ביום 22 למרץ 2021.

כמו כן קובע התיקון לחוק הוראת מעבר, לפיה במקרה בו ביקש לקוח, בתקופה שמיום פרסום החוק ועד יום התחילה, לסגור את חשבונו בבנק, לא יבטל הבנק שבו מנוהל החשבון, רק בשל בקשת הסגירה, את ההטבות וההנחות שלהן היה זכאי הלקוח במסגרת ניהול חשבונו באותו בנק במועד מוקדם מהמועד שנקבע לעניין זה בהסכם בין הבנק ובין הלקוח. ביום 25 בנובמבר 2018 פורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים), התשע"ט-2018, אשר מועד כניסתם לתוקף זהה למועד כניסת התיקון לחוק לתוקף. הכללים קובעים את סוגי החשבונות עליהם יחולו כללי הניוד. כמו כן הוקמה במס"ב ועדת ניוד בין בנקים, העוסקת בהיבטים הטכנולוגיים והתפעוליים של תהליך הניוד. הבנק בוחר את השלכות התיקון לחוק על פעילותו.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.4 חקיקה והצעות חוק (המשך)

ד) תיקון להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא דירקטוריון

ביום 5 ביולי 2017, פרסם בנק ישראל עדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, שנועדו לשפר את אפקטיביות עבודת הדירקטוריון ולהגביר את כשירותו המקצועית של הדירקטוריון כאורגן. העדכונים להוראה כוללים, בין היתר: צמצום מספר הדירקטורים המקסימלי הנדרש ל-10 דירקטורים (במקום 15 כיום); צמצום רשימת הנושאים שלא ניתן להאציל את הדיון וקבלת החלטה בהם לוועדות, וזאת במטרה לאפשר לדירקטוריון לפנות זמן לדיון בנושאים המהותיים; הוספת דרישה לדיון ביעדי האסטרטגיה הכוללת ובתאבון הסיכון לפחות אחת לשלוש שנים; בדיון האמור על יעדי האסטרטגיה נוספה דרישה לדון במודל העסקי ובכלל זה מקורות הרווח והיעילות התפעולית, וזאת גם בשים לב לשינויים בסביבה בה פועל הבנק; הוספת דרישה לקביעת מדיניות לגבי משך הכהונה המקסימלי של יושב ראש הדירקטוריון; הורחבה הדרישה ל"כשירות קולקטיבית" של הדירקטוריון, כך שבנוסף לכישורים וניסיון, על הדירקטוריון להיות בעל כשירות קולקטיבית התואמת את האסטרטגיה ומאפייני הפעילות של הבנק; עדכון ההגדרה של "בעל ניסיון בנקאי" והעלאת אחוז הדירקטורים הנדרשים להיות בעלי ניסיון בנקאי מחמישית לשליש; דרישה לשילוב דירקטור אחד לפחות שהינו בעל ניסיון מוכח בתחום בתחומי הטכנולוגיה; הוספת דרישה כי הדירקטורים יהיו בקיאים בשפה העברית, תוך ציון האפשרות לקבלת פטור במקרים חריגים מדרישה זו; ועדת ביקורת שמתקיימים בה התנאים הקבועים בהוראה, יכולה לשמש גם כוועדת תגמול. תחילת העדכונים להוראה היא ממועד פרסומם, למעט העדכונים לעניין מספר הדירקטורים ולעניין כשירות הדירקטורים, שמועד תחילתם יהיה ביום 1 ביולי 2020, כאשר לא תותר הגדלת מספר הדירקטורים בתקופת המעבר עד למועד התחילה.

ביום 14 בנובמבר 2018, פרסם בנק ישראל עדכון להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין הקובע, בין היתר, כי הדירקטוריון יידרש למנות ועדה לענייני טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית, אשר לפחות אחד מחבריה יהיה בעל ידע וניסיון מוכח בתחום טכנולוגיית המידע. כמו כן, נוספה להוראה דרישה לקביעת מדיניות למשך כהונה מרבי של יושבי הראש של ועדות הדירקטוריון. תחילת העדכונים להוראה היא ממועד פרסומם, למעט הדרישה כי אחד מחברי הוועדה לענייני טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית יהיה בעל ידע וניסיון מוכח בתחום טכנולוגיית המידע אשר מועד תחילתה הינו ביום 1 ביולי 2020. הבנק מיישם העדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

ה) תקן חילופי מידע אוטומטיים לגבי חשבונות פיננסיים - Standards for Automatic Exchange of Financial Account Information - OECD

ארגון ה-OECD פרסם תקן ליישום דיווח אחיד להחלפת מידע אוטומטי לגבי חשבונות פיננסיים בין מדינות (להלן: "התקן"). תקן זה נבנה ברוח ה-FATCA ונועד להגביר את השקיפות והפיקוח על דיווחי המס של תושבי מדינות ה-OECD. ביום 21 ביולי 2014 פרסם ה-OECD מדריך ליישום התקן.

נכון להיום, מעל 100 מדינות התחייבו לאמץ את התקן, כאשר כ-60 מדינות התחייבו לאימוץ מוקדם של התקן. במהלך חודש אוקטובר 2014 הודיע משרד האוצר כי ישראל תאמץ את הנוהל של חילופי מידע אוטומטיים אודות חשבונות פיננסיים לצורכי מס עד תום שנת 2018.

ביום 24 לנובמבר 2015 ישראל הצטרפה לאמנה המולטילטרלית בדבר סיוע מנהלי הדדי בענייני מס.

החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227) שפורסם ביום 14 יולי 2016 נועד בין היתר ליצור תשתית חקיקתית ליישום התקן, כאשר צפויות להתפרסם תקנות ליישום התקן.

הבנק ממשיך ליישם את דרישות FATCA ונערך לעמידה בדרישות התקן לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) של ה-OECD. עמידה בדרישות התקן מחייבת היערכות מיכונית, ועדכון טפסים ותהליכי עבודה בבנק. ביום 2 בינואר 2019 אישרה ועדת הכספים של הכנסת אישרה את תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקת נאותות של מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ט-2019 (תקנות CRS), הקובעות כי מוסדות פיננסיים ידרשו להעביר לרשות המס בישראל מידע אודות חשבונות של תושבים זרים לצורך אכיפת מס. תקנות CRS הן השלב האחרון בדרך להטמעה בדין הפנימי של ההתחייבויות הבינלאומיות לחילופי מידע אוטומטיים שישראל לקחה על עצמה ואימוץ התקן הבינלאומי לחילופי מידע.

לאור אישור התקנות, נדרש הבנק לדווח כבר השנה בגין לקוחות שחתמו עד ליום ה-31 בדצמבר 2018 על הצהרת תושבות מס ויש להם תושבות מס במדינה בת דיווח. הדיווחים בגין שנת 2017 וכן בגין שנת 2018 בוצעו כנדרש. מכאן והלאה יבוצע דיווח לרשות המיסים בכל 8 בספטמבר בגין שנה קודמת. כמו כן נדרש הבנק לשלוח הודעה מוקדמת ללקוחות שאמורים להיכלל בדיווח. הבנק פעל ליישום התקנות.

1) חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018

ביום 15 במרץ 2018 פורסם ברשומות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח - 2018, אשר נועד לערוך רפורמה מקיפה ולהסדיר את כלל דיני חדלות הפירעון החלים על יחידים ותאגידים. לחוק מספר מטרות עיקריות, ביניהן: להביא לשיקומו הכלכלי של החייב, הגדלת שיעור החוב שייפרע לנושים, ובכלל זה ביטול רוב מכריע של חובות בדין קדימה והגבלת הסכום לו יהיו זכאים הנושים המובטחים בשעבוד צף ל-75% משווי התמורה שהתקבלה ממימוש נכסי השעבוד הצף כאשר היתרה תועבר לטובת פירעון החובות הכללים, הגברת היציבות והוודאות של הדין וקיצור הליכים והפחתת נטל בירוקרטי. יצוין כי במקביל לחוק זה מקודם תיקון לחוק המשכון המציע לבטל את מוסד השעבוד הצף. במסגרת הצעת החוק צוין כי עם אישורו של התיקון לחוק המשכון, יותאמו ההגדרות הרלוונטיות בחוק.

תחילתו של החוק 18 חודשים מיום פרסומו, והוא יחול על הליכים לפי החוק שהחלו ביום התחילה ואילך.

לחוק עשויה להיות השפעה על זכויות הבנק כנושה מובטח בבטוחות המועמדות על ידי התאגידים להם הוא מעמיד אשראי. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2) חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001

ביום 5 באוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, ובמסגרתו תוקן חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 ("החוק"). בחוק נקבע, בין היתר, כי מועצת הרשות הממשלתית למים וביוב רשאית להורות על הקמת חברות אזוריות אשר תפעל בשטחן של מספר רשויות מקומיות. תכלית הקמת החברות האזוריות היא להביא לחסכון בעלויות התפעול של תאגידי המים והביוב הקיימים וכך להביא להפחתה בתעריף המים לצרכן. בהתאם לתיקון לחוק, תאגידי מים וביוב יוכלו לקבל פטור ממיזוג לחברה אזורית וזאת אם התאגיד עמד בתוכנית הפיתוח השנתית כפי שאושרה על ידי הממונה וקיים את הוראות מועצת הרשות שעניינם הבטחת האיתנות הפיננסית של התאגיד. כן נקבע כי נושי חברה אזורית, אשר התקשרו עם תאגיד מים וביוב טרם מועד חקיקתו של החוק, יהיו זכאים לסיוע מאוצר המדינה, במקרה בו לא יהיה ביכולתה של החברה האזורית לקיים את התחייבויות תאגיד המים והביוב עקב המיזוג.

בחודש יוני 2014 מונה על ידי משרד התשתיות הלאומיות ומשרד האוצר, צוות בין משרדי לבחינת מבנה משק המים והביוב והאפשרויות התייעלות והפחתת עלויות במשק המים. בין המלצות הצוות, הפחתה משמעותית של מספר תאגידי המים ברחבי הארץ וקיצוץ של כ-9% במחירי המים. כן המליץ הצוות על הקמת חברה ממשלתית לניהול משקי המים העירוניים, תיחזוק תשתיות ואספקת שירות לצרכנים. המלצות הצוות טרם אושרו על ידי הממשלה. הקמת חברה ממשלתית לניהול משקי המים העירוניים עשויה לצמצם את היקף הביקוש לאשראי בתחום המים והביוב, אולם אין באפשרות הבנק להעריך את היקף ההשפעה על פעילותו.

בהמשך לתיקונים לחוק שפורסמו בדבר עדכון ודחיית לוחות הזמנים שנקבעו בחוק, פורסם ביום 7 בינואר 2018 תיקון מס' 11 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, לפיו בין היתר עודכנו לוחות הזמנים שנקבעו, כך שרשויות מקומיות שטרם העבירו את הפעלת שירותי המים שבתחומן לחברה יחויבו לעשות כן עד ליום 30 בנובמבר 2019; חברה תחויב להעביר את הפעלת השירותים לחברה אזורית עד ליום 1 בדצמבר 2019 ואילו חברה שהוקמה על ידי רשות מקומית בין 30 בינואר 2014 ועד ליום 30 בדצמבר 2017 תחויב להעביר את השירותים עד ליום 1 בדצמבר 2020.

ביום 27 בדצמבר 2018 פורסם תיקון מס' 12 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"ע-2001, אשר נועד לקדם את המתווה לצמצום של מספר תאגידי המים והביוב באמצעות תיקונים הנוגעים, במישורין או בעקיפין, למעבר להפעלת משק המים והביוב באמצעות חברות אזוריות. בהתאם לכך קובע התיקון לחוק, בין היתר, כי מספר החברות האזוריות שיוקמו לא יעלה על 30. בהמשך לכך, הודיעה רשות המים על אפשרות להגשת עמדות הציבור לעמדתה בדבר הכוונה לקבוע שיוך של הרשויות המקומיות לקבוצות של חברות אזוריות, בהתאם לסעיף 6א(א) לחוק. הבנק למד את כוונת החלוקה כפי שפורסמה על ידי רשות המים והגיש את עמדתו, בהתאם להנחיות רשות המים. לפרטים נוספים, ראו אתר רשות המים.

לתיקוני חקיקה כאמור לעניין העברת הפעלת שירותי המים מתאגידי המים והביוב למספר מצומצם יותר של חברות אזוריות עשויה להיות השלכה על אפקטיביות מגבלת לווים גדולים עבור הבנק. על רקע דחיית ועדכון לוחות הזמנים, ולאור העובדה כי טרם ידוע האם ומתי תבוצע חלוקת התאגידיים לתאגידיים אזוריים, לא ניתן להעריך בשלב זה האם ההשפעה תהא מהותית. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.4 חקיקה והצעות חוק (המשך)

ח חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019

ביום 9 בינואר 2019 פורסם ברשומות חוק שירותי תשלום, התשנ"ט-2019 אשר תכליתו המרכזית הינה מתן הגנה צרכנית ללקוחות (משלמים או מוטבים) המקבלים ואשר יקבלו בעתיד "שירותי תשלום" מ"נותני שירותי תשלום", הגברת אמון הציבור ב"אמצעי התשלום" השונים, ויצירת תשתית ראשונית להגברת התחרות בתחום שירותי התשלום בישראל. החוק חל גם על הבנקים ועל שירותי תשלום למוטב ולמשלם, לרבות הנפקת אמצעי תשלום למשלם, כאשר "אמצעי תשלום" מוגדרים בחוק באופן רחב, המחיל את ההגנות הצרכניות שבחוק גם על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העו"ש הבנקאי (בסניף, בטלפון, באתר הבנק או באפליקציה); על הרשאות לחיוב חשבון; על פעולות באמצעי תשלום מתקדמים, כגון ארנקים דיגיטליים ואפליקציות תשלומים, ועל נותני שירותי תשלום זרים הפועלים או העשויים להיכנס לפעילות בישראל. החוק קובע הוראות ביחס לאופן ההתקשרות החוזה שירותי תשלום ודרכים לסיום ההתקשרות, ביחס להודעות שונות שיש לתת ללקוח, הסדרי אחריות לביצוע פעולת תשלום, הקפאת השימוש באמצעי תשלום, אחריות בעת שימוש לרעה באמצעי תשלום והוראות ספציפיות בנושא הרשאות לחיוב חשבון. החוק קובע סנקציות פליליות ועיצומים כספיים. תחילת החוק ביום 9 בינואר 2020. כמו כן נקבעו הוראות מעבר שונות. הבנק לומד את החוק ונערך ליישם אותו.

ט תיקון להוראה 332 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא רכישה עצמית על ידי תאגידים בנקאיים

ביום 28 בפברואר 2019 פורסם על ידי בנק ישראל עדכון להוראה 332 להוראות ניהול בנקאי תקין. העדכון מבטל את האיסור על רכישה עצמית של מניות התאגיד הבנקאי ופותח בפני הבנקים ערוץ נוסף לחלוקה של הון עודף, וזאת על ידי מתן אפשרות לבנקים לבצע רכישה של מניותיהם בכפוף לתנאים מסויימים.

בהתאם לחוזר, התנאים אשר בהתקיימם יוכלו תאגידים בנקאיים לבצע רכישה עצמית של ניירות ערך שהונפקו על ידם הינם:

- נדרש אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע הרכישה, בהתבסס על תוכנית רכישה שהציג הבנק.
- היקף הרכישה בכל תכנית לא יעלה על 3% מהון המניות המונפק והנפרע של הבנק.
- הבנק יפעל על פי מנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה הרשות לניירות ערך שיבטיח לו הגנה משפטית מפני טענת שימוש במידע פנים.
- ההצעה לרכישה לא תופנה לקבוצה מסויימת של בעלי מניות, למעט אם מדובר בבעל מניות שהוא לקוח כשיר, כהגדרתו בהוראה.
- תוכנית הרכישה תאושר על ידי דירקטוריון הבנק.

י תיקון להוראה 367 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא בנקאות בתקשורת

ביום 7 במאי 2019 פורסם על ידי בנק ישראל עדכון להוראה 367, המרחיב את הגדרת "שירותי בנקאות בתקשורת" שבהוראה וכולל בתוכה את הפקס. משמעות הדבר הינה החלת כל הנחיות ההוראה, לרבות פרק ד' "זיהוי ואימות" ופרק ו' "בקורות בבנקאות בתקשורת", על מגוון השירותים הבנקאיים הניתנים באמצעות פקס. תחולת התיקונים לענין הפקס הינה ליום 1 בינואר 2020. הבנק נערך ליישום ההוראה.

2.5 דירוג אשראי

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

ביום 16 בספטמבר 2018 הודיעה מעלות על הכנסת דירוג הטווח הארוך ודירוגי הנפקות של הבנק ל-CreditWatch עם השלכות חיוביות בעקבות הודעה על מיזוג צפוי עם בנק דיסקונט (ilAA\Watch Pos), דירוג סדרות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA\Watch Pos) ודירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA-Watch Pos). ביום 7 בינואר 2019, ביום 29 באפריל 2019 וביום 14 ביולי 2019 הודיעה מעלות על הותרת דירוג הטווח הארוך ודירוגי הנפקות ב-CreditWatch עם השלכות חיוביות בשל צפי למיזוג עם בנק מרכזית דיסקונט. בהתאם להודעת מעלות מיום 14 ביולי 2019, בכוונתה להעלות את דירוג הבנק ודירוג החוב הבכיר והנחות שלו בעוד שתי רמות דירוג (נוצ'ים) אם עסקת המיזוג תושלם כצפוי והבנק יתמזג לחלוטין בקבוצת דיסקונט.

ראו דיווחים מיידיים מיום 16 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 01-084568-2018), מיום 29 באפריל 2019 (מס' אסמכתא 01-037224) ומיום 15 ביולי 2019 (מס' אסמכתא 01-060651-2019).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.6 אירועים בעסקי הבנק

2.6.1 אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 30 ביוני 2019

ביום 30 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הארכת הסכם המיזוג ובכלל זה את הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבוע בהסכם המיזוג עד ליום 1 בספטמבר 2019.

לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.2](#) לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל, ודיווחים מיידיים מיום 23 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-043914) ומיום 30 ביוני 2019 (2019-01-055722).

2.6.2 אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 12 בפברואר 2019

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) לעדכן את מדיניות התגמול החדשה לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בבנק, כמפורט בדוח הזימון, כאשר יראו את התיקונים כאילו נעשו גם במדיניות התגמול הקודמת (בשינויים המחוייבים); (2) לאשר עדכון בתנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, בתוקף החל ממועד תחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, כמפורט בדוח הזימון, בכפוף לכך שיהיה ניתן, על פי הדין החל על הבנק ו/או אישור המפקחת על הבנקים, לשלם ליו"ר דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, גמול שונה מהגמול הקבוע בתקנות הגמול לדירקטורים חיצוניים; (3) לאשר את שינוי שם הבנק ל: "מוניציפל בנק בע"מ" בעברית ו-"Municipal Bank Ltd" באנגלית, להסמיך את דירקטוריון הבנק לאשר כל שם דומה אחר, ככל שהשם המוצע לא יאפשר על ידי רשם החברות, וכן לתקן בהתאם את שם הבנק בתקנון ובתזכיר הבנק. שינוי שם הבנק ייכנס לתוקפו עם אישורו על ידי רשם החברות.

לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 בדבר זימון האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא: 2019-01-002428) ודיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 בדבר תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא: 2019-01-014220). לעניין ההחלטה בדבר שינוי שם הבנק ראו גם דיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-014235).

2.6.3 אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 3 בינואר 2019

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) אישור מיזוג בין הבנק לבנק מרכזי דיסקונט בע"מ, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים לעסקה; (2) אישור עדכון מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנת 2019 בהתאם להוראות חוק החברות ובהתאם להוראות חוק המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי; (3) אישור החלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה בבנק, לרבות המנכ"ל; (4) קבלת אישור נוסף של האסיפה הכללית כתנאי מקדים להארכת המועד האחרון להתקיימות כל התנאים המתלים למיזוג.

לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 27 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-108598), ביום 11 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-114016), וביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-120133). לעניין החלטות האסיפה הכללית ראו גם דיווח מיידי מיום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-001525). לעניין ההחלטה בדבר אישור המיזוג עם בנק מרכזי דיסקונט בע"מ ראו גם דיווח מיידי מיום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-001528).

2.6.4 מדיניות התגמול לנושאי משרה ועובדים מרכזיים לשנים 2019, 2020 ו- 2021

ביום 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול מתבססת על הוראות תיקון 20 לחוק החברות ועל הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, והיא כפופה להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו - 2016. מדיניות התגמול לנושאי המשרה כאמור תחול גם על עובדים מרכזיים (כהגדרתם בהוראה 301A הנ"ל) שאינם נושאי משרה בבנק. עדכון מדיניות התגמול נדרש לנוכח שינויים שנערכו בהוראות הדין האמורות בשנים שחלפו מאז אימוץ מדיניות התגמול הקיימת של הבנק. בנוסף, כוללת מדיניות התגמול תכנית בונוסים מעודכנת, המותאמת, בין השאר, ליעדי התכנית האסטרטגית החדשה של הבנק וכן עקרונות מפורטים בדבר הזכויות שיכול שיוענקו לנושאי משרה בבנק במקרה של שינוי בעלות בבנק. לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול כאמור, ראו דיווחים מיידיים בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.6. אירועים בעסקי הבנק (המשך)

2.6.5 עדכון מדיניות התגמול לשנת 2019

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק עדכון במדיניות התגמול החדשה (אסמכתא: 001525-01-2019). בהתאם לעדכון זה, הוחלו עקרונות תכנית הבונוסים שהיתה קבועה במדיניות התגמול הנוכחית לנושאי משרה בבנק (מדיניות התגמול לשנת 2018), גם בגין שנת 2019 (חלף מדיניות התגמול לשנים 2019-2021, כאמור לעיל). זאת בהמשך לדיווח מיידי מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 083476-01-2018) בקשר לעיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק.

כמו כן הוחלט, כי אם וככל שתושלם עסקה למיזוג הבנק לפני תום שנת 2019, לא יחולו בשנת 2019 עקרונות תכנית הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית. חלף זאת, תחול נוסחת בונוס פשוטה המתבססת על הרווח הנקי של הבנק שתחול על כלל עובדי הבנק, ותביא בחשבון את חלקיות התקופה בגינה יינתן הבונוס. החלטות אלו, בשינויים המחויבים, יחולו גם על כל העובדים המרכזיים בבנק, שאינם נושאי משרה כפי שהיו בבנק מעת לעת. לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול כאמור, ראו דיווחים מיידיים בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 27 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 108598-01-2018), וביום 11 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 114016-01-2018), וביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 120133-01-2018).

2.6.6 מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מדיניות תגמול אשר תחול על עובדי הבנק שאינם נושאי משרה ואינם עובדים מרכזיים בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול נועדה על מנת ליצור אחידות ותאימות, בשינויים המתחייבים, בין מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק לבין מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק.

2.6.7 הארכת כהונת מנכ"ל

ביום 8 באוגוסט 2019 אישר דירקטוריון הבנק, להאריך את כהונתו והסכם העסקתו של מר אוליבייה גוטמן, בתפקידו כמנכ"ל הבנק, לשנתיים נוספות מיום 1 בספטמבר 2019 ועד ליום 31 באוגוסט 2021, בכפוף לאישור או אי התנגדות הפיקוח על הבנקים.

2.6.8 פוליסות ביטוח

ביום 8 באוגוסט 2019 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת התגמול, להסמיך את מנכ"ל הבנק, לאחר היוועצות עם יועצת הביטוח של הבנק, לנהל משא ומתן לחידוש פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O) לתקופה של עד 12 חודשים נוספים בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, ובהתאם לתנאי פוליסת הביטוח הקודמת, כפי שנקבעו בהחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

ביום 17 באפריל 2018 אישר הדירקטוריון, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, ובעקבות מכירת השליטה בבנק, רכישת פוליסת Run-Off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O), בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו ולתקופה של 7 שנים, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

עד ליום 18 במרץ 2018, מועד מכירת השליטה בבנק, היה הבנק מבטח בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה (להלן: "ביטוח D&O קבוצתי") אשר חל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק בגבולות אחריות של 125 מיליון אירו. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת ביטוח ה-D&O הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך ביטוח ה-D&O הקבוצתי לכסות את הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו קודם למכירת השליטה בבנק. כמו כן, חל על הבנק, עד למועד מכירת השליטה בבנק, ביטוח בנקאי מטעם הקבוצה (להלן: "ביטוח בנקאי קבוצתי") בגבולות אחריות של 110 מיליון אירו, בהשתתפות עצמית של 25 מיליון אירו. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך הביטוח הבנקאי הקבוצתי לכסות את האחריות המקצועית של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו לפני מכירת השליטה בבנק.

2.6.9 עסקאות עם בעלת השליטה לשעבר

ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת של הבנק מכתב הבנות בין הבנק לבין קבוצת דקסיה ביחס לשימוש בשם הבנק, ובמסגרתו, בין היתר, התחייב הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי DCL לבנק (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול), עד ליום 15 בינואר 2019. בהתאם לכך, בינואר 2019 בוטלו השיפויים אשר ניתנו על ידי DCL לבנק, ללא שהבנק נשא בעלות כלפי DCL בגין ביטולי השיפויים. לפרטים נוספים בדבר ההתחייבות לשיפוי של בעלת השליטה לשעבר ראו [ביאור 14](#) לדוחות הכספיים.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.6. אירועים בעסקי הבנק (המשך)

2.6.10 שדרוג תשתיות מחשוב

הבנק ממשיך בשדרוג תשתיות מחשוב, כפועל יוצא מצרכים תפעוליים, טכנולוגיים ודרישות רגולטוריות, בהתאם לתכנית העבודה שאושרה, ובמסגרת זאת החליט, לאחר תקופת הדוח, לרכוש שרתים חדשים בעלות של כמיליון ש"ח.

2.7 הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיף 1.1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2018. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בדירקטוריון הבנק שבעה 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 בועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות המשנה למנכ"ל - היועץ המשפטי, סמנכ"ל הכספים, החשבונאי הראשי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעיתיים בראשות מנהל הסיכונים הראשי וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות המשנה למנכ"ל - 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 כוועדה 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 5 חברים, כמפורט להלן:

- מר נתן פרוינד, יו"ר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר שי שכנאי חרמש חבר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר פאר נדיר חבר הוועדה (החל מיום 25 בפברואר 2019) - דירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- גב' נילי אסולין חברת הוועדה (החל מיום 25 בפברואר 2019) - דירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- מר אהוד זילברברג חבר הוועדה (החל מיום 25 בפברואר 2019) - דירקטור; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018; הצהיר עובר למינויו כדירקטור על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר נועם סטיבן בלזברג חבר הוועדה (עד ליום 25 בפברואר 2019) - דירקטור; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2018; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.7 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

ועדת הביקורת התכנסה ביום 5 באוגוסט 2019 וביום 25 באוגוסט 2019 ובישיבות אלו נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבות השתתפו חברי הוועדה: מר נתן פרוינד - יו"ר, מר שי חרמש, מר פאר נדיר, גב' נילי אסולין ומר אהוד זילברברג. כמו כן, נכחו בישיבות בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2019 גם נציגי הנהלת הבנק, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהבנק.

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 הוועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 5 באוגוסט 2019 ובשנית ביום 25 באוגוסט 2019. יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 31 ביולי 2019. עדכונים לדוחות הועברו לעיון חברי הדירקטוריון בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2019 בישיבותיו מיום 27 ו- 28 באוגוסט 2019. כמו כן, במסגרת ישיבות הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים נסקרו עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2019.

אוליבייה גוטמן
המנהל הכללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יושבת ראש הדירקטוריון

28 באוגוסט 2019

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני

2018			2019		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
4.25	47.4	4,519.1	4.63	52.6	4,614.6
0.19	*-	20.1	0.14	*-	21.9
0.09	0.3	1,269.8	0.22	0.5	920.0
2.46	3.2	520.1	2.80	5.3	773.0
3.25	50.9	6,329.1	3.74	58.4	6,329.5
		232.1			145.3
		6,561.2			6,474.8

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור⁽²⁾
פיקדונות בבנקים בישראל
פיקדונות בבנק ישראל
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה בישראל⁽³⁾

סה"כ הנכסים נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני

2018			2019		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
**0.48	3.6	**2,965.5	0.57	4.8	3,328.8
1.90	0.3	58.7	1.11	0.1	57.6
4.60	23.9	2,121.5	6.32	27.8	1,801.8
**2.18	27.8	**5,145.7	2.54	32.7	5,188.2
		**636.0			619.9
		107.0			41.1
		5,888.7			5,849.2
		672.5			625.6
		6,561.2			6,474.8

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל לזמן קצוב
פיקדונות מבנקים בישראל
אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

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 נוכחה יתרה ממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 3.7 מיליון ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 - נוכחה יתרה ממוצעת של 0.1 מיליון ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

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

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2018			2019		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
3.41	76.5	4,517.9	3.64	82.9	4,598.3
0.14	*-	16.6	0.11	*-	18.3
0.09	0.6	1,398.2	0.22	1.1	1,002.3
1.32	4.0	604.2	1.95	6.9	714.6
2.50	81.1	6,536.9	2.89	90.9	6,333.5
		168.6			162.4
		6,705.5			6,495.9

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

נכסים נושאי ריבית
 אשראי לציבור⁽²⁾
 פיקדונות בבנקים בישראל
 פיקדונות בבנק ישראל
 אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה בישראל⁽³⁾

סה"כ הנכסים נושאי ריבית
 נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2018			2019		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
**0.44	6.7	**3,028.4	0.52	8.6	3,321.5
1.73	0.6	64.4	1.03	0.3	65.0
2.97	32.4	2,205.6	3.55	32.3	1,832.1
**1.51	39.7	**5,298.4	1.58	41.2	5,218.6
		**656.1			643.5
		84.2			13.8
		6,038.7			5,875.9
		666.8			620.0
		6,705.5			6,495.9

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

התחייבויות נושאות ריבית
 פיקדונות הציבור בישראל לזמן קצוב
 פיקדונות מבנקים בישראל
 אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
 פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
 ההתחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

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 נוכחה יתרה ממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 1.4 מיליון ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 - נוכחה יתרה ממוצעת של 0.9 מיליון ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).
 (4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
 * סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
 ** סווג מחדש.

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2018			2019		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
1.72	20.6	4,803.6	2.06	24.3	4,752.9
*(0.45)	(3.8)	*3,342.3	(0.54)	(6.0)	4,493.9
*1.27			1.52		
8.18	30.3	1,525.5	8.94	34.1	1,576.6
(5.44)	(24.0)	1,803.4	(8.37)	(26.7)	694.3
2.74			0.57		
3.25	50.9	6,329.1	3.74	58.4	6,329.5
*(2.18)	(27.8)	*5,145.7	(2.54)	(32.7)	5,188.2
*1.07			1.20		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2018			2019		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
1.67	41.2	4,951.2	1.98	47.0	4,774.1
*(0.46)	(7.9)	*3,487.9	(0.59)	(11.4)	3,874.1
*1.21			1.39		
5.10	39.9	1,585.7	5.71	43.9	1,559.4
(3.54)	(31.8)	1,810.5	(4.48)	(29.8)	1,344.5
1.56			1.23		
2.50	81.1	6,536.9	2.89	90.9	6,333.5
*(1.51)	(39.7)	*5,298.4	(1.58)	(41.2)	5,218.6
*0.99			1.31		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

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

* סווג מחדש.

3. נספחים (המשך)

3.2 ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
ל ע ו מ ת

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
5.2	4.1	1.1
2.3	3.0	(0.7)
<u>7.5</u>	<u>7.1</u>	<u>0.4</u>
(1.2)	(0.2)	(1.0)
(3.7)	(13.6)	9.9
<u>(4.9)</u>	<u>(13.8)</u>	<u>8.9</u>

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור בישראל

נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל

סה"כ הכנסות הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל

התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל

סה"כ הוצאות הריבית

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
ל ע ו מ ת

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
6.4	5.0	1.4
3.4	4.7	(1.3)
<u>9.8</u>	<u>9.7</u>	<u>0.1</u>
(1.9)	(1.1)	(0.8)
0.4	(6.0)	6.4
<u>(1.5)</u>	<u>(7.1)</u>	<u>5.6</u>

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור בישראל

נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל

סה"כ הכנסות הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל

התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל

סה"כ הוצאות הריבית

⁽¹⁾ השינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי במחיר מחושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 30 ביוני 2019

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

אינדקס

ב

באזל, 28, 50, 85, 88, 129
בנק דיסקונט, 10, 15, 16, 18, 19, 21, 30, 31, 38, 103, 110, 114
בקות, 37, 52

ג

גופים מוסדיים, 29, 31, 33, 49, 84, 89, 129

ד

דוח על השינויים בהון העצמי, 72, 73
דוח על תזרימי מזומנים, 74
דוח רווח והפסד, 69

ה

הון והלימות הון, 28
הכנסות ריבית נטו, 32, 33, 34, 90, 119, 120
הסכם מיזוג, 10, 11, 15, 16, 18, 19, 20, 21, 30, 38, 103
הפרשה להפסדי אשראי, 71, 83, 87, 90, 96
הפרשה למיסים על הרווח, 91, 93, 95

ו

ועדות הדירקטוריון, 107, 112
ועדת אשראי, 107
ועדת ביקורת, 107, 112
ועדת ניהול סיכונים, 49
ועדת תגמול, 104, 107, 112, 115, 116

ז

חובות בעייתיים, 98
חובות פגומים, 39, 83, 97, 98

ח

יחס הון, 28, 86
יחס כיסוי הנזילות, 49, 88, 130

ט

לווים גדולים, 110, 130

י

מאזן, 71
מגבלות, 18, 41, 42, 44, 49, 110
מגבלות על חבות, 30, 31, 37, 44, 110, 129
מגבלת לווים גדולים, 13, 28, 31, 32, 110, 113
מגזרי פעילות פיקוחיים, 29, 35, 75, 89
מדיניות תגמול, 107, 115, 116
מינוף, 28, 31, 49, 85, 88, 130
מקורות מימון, 50, 130

נ

נזילות, 5, 14, 18, 49, 50, 85, 88, 130
ניירות ערך, 35, 49, 51, 70, 74, 75, 79, 80, 81, 82, 101, 102, 130
נכסי סיכון, 12, 28, 86, 91, 92, 93, 94, 95, 129, 130

ס

סייבר, 18, 36
סיכון אשראי, 5, 14, 27, 28, 36, 41, 42, 44, 45, 75, 83, 86, 88, 96, 97, 98, 99, 100, 130, 131
סיכון הריבית, 45
סיכון מוניטין, 15
סיכון נזילות, 14, 36, 49, 50
סיכון סביבתי, 15
סיכון ריבית, 14, 45
סיכון שוק, 14, 36, 86, 130
סיכון תפעולי, 14, 28, 36, 86, 130
סיכונים נוספים, 51

ע

עמלות, 12, 13, 24, 26, 32, 34, 37, 69, 90, 130
ענפי משק, 5, 41, 42

פ

פיקדונות הציבור, 13, 27, 32, 33, 35, 51, 71, 74, 75, 78, 84, 101, 119, 120, 122
פער הריבית, 24, 119, 120, 121

ר

רווח נקי, 70, 72, 73, 74
ריכוזיות המשקיעים, 34
ריכוזיות לוויים, 16, 29
ריכוזיות ענפית, 41, 42

ש

שווי הוגן, 46, 70, 75, 79, 80, 81, 82, 102, 131

ת

תרחישי קיצון, 129
תשואה להון, 12, 15, 16

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 30 ביוני 2019

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

מילון מונחים

מונח	הסבר
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
KRI	Key Risk Indicators - אינדיקטורים לניטור סיכונים - ספים מדידים או תרחישים שהתממשותם או גידול במספר האירועים בהם הם מתרחשים מעידים על עלייה ברמת הסיכון והחשיפה של התאגיד הבנקאי. הבנק עושה שימוש במונח זה רק בתחום הסיכון התפעולי.
RCSA	Risk Control Self Assessment - תהליך ניהול והערכה עצמי של הבקורות והסיכונים התפעוליים של הבנק.
אינפלציה	תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים, האינפלציה נמדדת על ידי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
אשראי בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגבי חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.
באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהוות קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
גופים מוסדיים	כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. התשנ"ה - 1995, ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
דירוג אשראי	ציון הניתן ללווים או מדינות ומגדיר את יכולתם לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על נתונים אובייקטיביים בנוגע לישות המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישות לעמוד בהתחייבויותיה. ישנם דירוגים הנעשים על ידי התאגיד הבנקאי וישנם דירוגים הנעשים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות.
הון עצמי	ההפרש החשבונאי בין ערך הנכסים של התאגיד הבנקאי לערך התחייבויותיו.
הון עצמי רובד 1	הון על בסיס מתמשך - going concern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות ההון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
הון רובד 2	שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירים כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (contingent convertible- CoCo) שעשויים להיות מומרים למניות הבנק בקרות אירוע מכונן (point of non viability). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
הוראות הדיווח לציבור	הוראות המפקח על הבנקים העוסקות במדידה והצגה של הדוח השנתי והרבעוני לציבור
הוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת)	הוראות המפקח על הבנקים הנוגעות לעסקי בנקאות ומשקפות את עמדתו של המפקח על הבנקים לגבי הנורמות הנדרשות לניהול בנקאי תקין בתחומים שונים.
הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווה בודד, לקבוצת לווים, לקבוצת לווים בנקאית וללווים שסך חבותם עולה על 10% וההון של התאגיד הבנקאי.
הלימות הון	היחס שבין סך אמצעי ההון המשוקללים (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק, כפי שחושבו בהתאם להוראות בנק ישראל.

מונח	הסבר
הרווח בסיכון, EAR	Earning at Risk - היקף הפגיעה ברווחיות העתידית של התאגיד הבנקאי בשל פערי הריביות בין הנכסים להתחייבויות במגזר השקלי קבוע ובמגזר הצמוד מדד (בהינתן תרחיש בו למשל יש עליית ריבית פתאומית של 1%).
חבות	סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים שכוללת אשראי באחריות הבנק והתחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ומסגרות אשראי לא מנוצלות) חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.
חוב בעייתי	חבות בהשגחה מיוחדת, חוב נחות או חוב פגום.
חוב בעייתי בארגון מחדש	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.
יחס הלימות ההון	יחס בין ההון הפיקוחי של הבנק לבין סך נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי) המחושבים בהתאם להנחיות שהוגדרו בנב"ת 202.
יחס המימון היציב, NSFR	Net Stable Funding Ratio - היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, שהינם מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש לממן מחדש בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה).
יחס כיסוי הנזילות (LCR)	Liquidity Coverage Ratio - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלבנק ישנו מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות (סך תזרים המזומנים היוצא נטו) של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. ההגדרות מופיעות בנב"ת 221.
יחס מינוף	היחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה (מאזנית, חוץ מאזנית, חשיפה לנגזרים וחשיפה לעסקאות מימון ני"ע) אשר אינה משוקללת לסיכון. היחס מבוטא באחוזים. ההגדרות מופיעות בנב"ת 218.
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה ועמלות נדחות נטו בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
לוויים גדולים	לוויים שיתרת החבות נטו שלהם כלפי הבנק עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי
מבחני קיצון	מבחני קיצון הם כלי חשוב לניהול סיכונים, המשמש תאגידים בנקאיים כחלק מניהול הסיכונים הפנימי. מבחני קיצון מתריעים בפני ההנהלה על תוצאות חמורות בלתי צפויות הקשורות למגוון סיכונים, ומספקים אינדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. מבחני קיצון מהווים כלי משלים לגישות ולמדדים אחרים לניהול סיכונים.
מוסד כספי	חברה שעיקר פעילותה הינה מתן הלוואות.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע של נכס/התחייבות הנמדד על ידי שקלול תשלומי/תקבולי הקרן והריבית כשהן מהוונות לפי שיעור התשואה הפנימי.
נזילות	היכולת של תאגיד בנקאי לעמוד בהתחייבויותיו השוטפות מתוך סך הנכסים השוטפים שלו. לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
ניירות ערך זמינים למכירה	ניירות ערך שלא סווגו כאגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר
ניירות ערך מוחזקים לפדיון	אגרות חוב שיש ליישות כוונה ויכולת להחזיק בהם עד למועד הפדיון של הנייר.
נכסי סיכון	נכסי התאגיד הבנקאי כפי שמחושבים לצורכי מדידת הלימות ההון
סיכון אשראי	ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלוויים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי ביצוע עמידה בתנאים המתלים בחוזה הלוואה.
סיכון אשראי חוץ-מאזני	התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או הוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

מונח	הסבר
סיכון אשראי מאזני	אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
עמלת פירעון מוקדם	עמלה הנגבית במקרים מסוימים בעת פירעון מוקדם של הלוואה. מהותה היא פיצוי כלכלי לבנק בגין ההפסד שעלול להיגרם כתוצאה מהפירעון המוקדם.
ענף משק	חלוקה של לקוחות הבנק על פי ההגדרות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הסיווג האחיד של ענפי כלכלה 2011).
ערביות להבטחת אשראי, ערביות	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי. 2. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
פיקדונות לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב
קבוצת לווים	הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים.
רווח למניה	יחס המחשב את סך הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניטרית של הבנק.
שווי הוגן	ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון.
תעודות התחייבות	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים, שטרי הון וניירות ערך מסחריים.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.