

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

**דוח שנתי 2010**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## דוח שנתי 2010

### תוכן העניינים

#### דף

3-83	<b>1. דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק</b>
4-10	א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
10-11	ב. הסביבה העסקית
11-13	ג. תוצאות הפעילות העסקית
13-19	ד. תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות
20-25	ה. מקורות המימון
26-83	ו. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו
n83-א83	ז. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו
84-98	<b>2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו</b>
99-101	<b>3. הצהרות לגבי גילוי</b>
102-103	<b>4. דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי</b>
104-179	<b>5. דוחות כספיים שנתיים</b>
180-185	<b>6. דוח תקופתי</b>

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### דוח שנתי 2010

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

הדוח התקופתי אושרר ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוח הדירקטוריון ביחד עם סעיף ז' לדוח הדירקטוריון, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 30 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוח התקופתי שפורסם בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף ז'(28) לדוח הדירקטוריון.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיה לשנת 2010. דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד.

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

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

#### שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק מלא, על פי חוק הבנקאות רישוי, למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "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. לפירוט נוסף ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים.

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

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

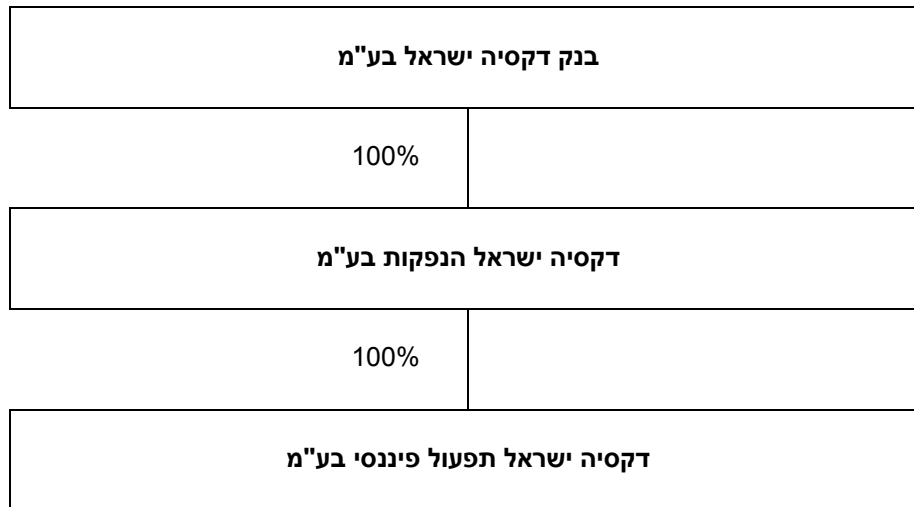
#### המאפיינים העיקריים של פעילות הקבוצה:

- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב וכן לגורמים אחרים בסקטור המוניציפאלי והציבורי בישראל.
- ✓ מימון פעילות זו על ידי מקורות כספיים בעיקר ממשקיעים מוסדיים, פיקדונות מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים שהונפקו וכן מההון העצמי של הבנק.

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

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

להלן תרשים מבנה האחזקה של הבנק:



### השליטה בבנק

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

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

בחודש אפריל 2011 אישרה קבוצת דקסיה, כי קיבלה מספר הצעות בקשר לבנק דקסיה ישראל בע"מ ונתנה מנדט ליועץ מסוים לבחון הצעות אלו. ביום 11 במאי 2011 הודיעה קבוצת דקסיה שלאחר סקירת הצעות שהתקבלו ממספר גורמים מעוניינים, נכנסה דקסיה למשא ומתן עם הגורם המציע את הצפי הטוב ביותר עבור דקסיה ישראל מבחינת הפעילות ומבחינה פיננסית. לעניין פעולת הדירוג של סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ ביום 24 במאי 2011, בעקבות הודעת קבוצת דקסיה, ראה סעיף 4 להלן. בחודש מאי 2012 בנק דקסיה ישראל פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונענה, כי למועד זה לא מתנהל משא ומתן קונקרטי למכירה כאמור, אולם עדיין קיימת כוונה למכירת החזקותיה בבנק דקסיה ישראל.

### התפתחויות בקבוצה:

בהמשך לדיונים בין קבוצת דקסיה למועצת האיחוד האירופאי, ביום 6 בפברואר 2010 הודיעה קבוצת דקסיה כי הושגה תוצאה חיובית במו"מ שניהלה עם מועצת האיחוד האירופאי, שעיקריו הם:

- הושג הסכם עם הנציבות האירופאית בקשר עם תכנית הארגון מחדש של דקסיה שעיקריו הם:
  - הכרה של הנציבות האירופית בהישגים המשמעותיים שהושגו עקב תכנית הטרנספורמציה של דקסיה.
  - אישור יעד הפחתת 15% מההוצאות.
  - הכרה בהתקדמות הליכי צמצום המינוף וביכולת קבוצת דקסיה להמשיך במגמה זו.
  - מימוש השקעות במספר חברות: Dexia Sabadell, Dexia Banka Slovensko, Dexia Crediop, AdInfo ופעילות הביטוח בטורקיה במהלך השנים הקרובות.
  - הוסכם על הגבלות שונות בקשר עם חלוקת דיבידנדים, ניירות ערך הייברידיים ורכישות של מוסדות פיננסיים בשנתיים הקרובות.
- הקטנת מאזן דקסיה בשיעור של 35% עד שנת 2014.

### השליטה בבנק (המשך)

- הפסקת השימוש של הקבוצה בערבויות המדינות לצרכי מימון עד ליום 30 יוני 2010.
- בהתבסס על מאזן הממומן באופן יציב ואיתן, תפעל דקסיה למיצי מלוא הפוטנציאל הגלום בפעילויותיה המסורתיות, תוך פיתוח הפעילות בטורקיה.

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

ביום 30 ביוני 2010 הודיעה קבוצת דקסיה על יציאתה המלאה ממסגרת הנזילות בערבות המדינה שנקבעה באוקטובר 2008, כלומר לא תחול ערבות מדינות צרפת, בלגיה ולוקסמבורג לגבי גיוסי מקורות חדשים של קבוצת דקסיה החל מיולי 2010. כל הגיוסים שנעשו בערבות הממשלות עד ליום 30 ביוני 2010 ימשיכו להנות מערבות ממשלתית.

בחודש אוקטובר 2010, הציגה קבוצת דקסיה את יעדיה המסחריים והפיננסיים עד לשנת 2014, ראה פרופיל קבוצת דקסיה להלן.

בהתאם להודעות הקבוצה, מסוף שנת 2008, עוסקת קבוצת דקסיה בארגון יסודי של המבנה הפיננסי שלה. כתוצאה מהחמרת משבר הריבונות באיזור האירו והקשחת הסביבה המקרו-כלכלית באופן כללי, דקסיה ניצבה בפני לחץ מחודש על הנזילות שלה במהלך הקיץ של 2011. אי לכך, הקבוצה פעלה, באוקטובר 2011, לעריכת שינויים מעמיקים במבנה שלה. בעניין זה, ראה דוחות מיידיים שפורסמו על ידי הבנק מתאריך 5 באוקטובר 2011 (סימוכין: 2011-01-292314) ומתאריך 10 באוקטובר 2011 (סימוכין: 2011-01-298704) שנכללים כאן על ידי הפניה. צעדים אלו, שכוללים תוכנית ערבויות מוגדרת לעניין הנזילות, הינם חלק מתכנית חדשה שהממשלות הגישו לנציבות האירופית בתום חודש מרץ 2012. שנת 2012 הינה בסימן השלמת הליכי מימוש השקעות של הקבוצה שהיו בתהליכי ביצוע ותכנית המימושים מתקדמת על פי היעדים שנקבעו על ידי הקבוצה. דקסיה ממשיכה לפעול ליצירת הפרדה בינה לבין Belfius Bank & Insurance (לשעבר Dexia Bank Belgium) ובעקבות משא ומתן נחתם הסכם מכירה לפיו קבוצת דקסיה תמכור ל-Precision Capital ולמדינת לוקסמבורג את החזקתה בשיעור של 99.906% ב-Banque Internationale a Luxembourg. השלמת עסקה זו צפויה ברביע השלישי של 2012. בדומה, ביום 3 באפריל 2012, דקסיה חתמה על הסכם עם Royal Bank of Canada למכירת החזקתה בשיעור של 50% ב-RBC Dexia Investor Services. הסגירה של עסקה זו מתוכננת לאמצע 2012. ביום 24 במאי 2012 הודיעה הקבוצה על כניסה למו"מ בלעדי עם Sberbank למכירת החזקתה ב-Denizbank ועל כוונה לחתום בהקדם על הסכם מכר.

בהתאם להודעות הקבוצה, ליישום צעדים מבניים אלו צפויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הקבוצה בעתיד. בהתאם לכך, מאז מכירת Dexia Bank Belgium, לקבוצה פעילויות מסחריות מעטות בבלגיה.

### השליטה בבנק (המשך)

ביום 21 בדצמבר 2011, הודיעה קבוצת דקסיה כי הנציבות האירופית אישרה את הסכם הערבויות הזמני הניתנות על ידי מדינות צרפת, בלגיה ולוקסמבורג ל- Dexia SA ו- Dexia Crédit Local ואשר אושר אף על ידי דירקטוריון Dexia SA. תוקף הסכם הערבויות הזמני יפקע ביום 31 במאי 2012 ויתכן שיוארך בכפוף להסכמת שלוש המדינות והנציבות האירופית. ביום 21 במרץ 2012 הוגשה לנציבות האירופית, על ידי מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג, תוך ציות לכללי סיוע מדינתיים, תכנית חדשה לארגון מחדש. כתוצאה מכך, החלטת הנציבות האירופית בקשר לאישור התוכנית צפויה להשפיע על פעילות קבוצת דקסיה, אולם אינה צפויה, להערכת הבנק, להשפיע על תוצאותיו. בהמשך לכך, בדוח ביניים בלתי מבוקר של קבוצת דקסיה שפורסם ביום 9 במאי 2012, צוין ששיחות עם הנציבות האירופית בעניין התוכנית והתנאים לאישור הערבות המקיפה נמשכות, ונכון למועד פרסום דוח הביניים ליום 31 במרץ 2012 של קבוצת דקסיה, לא סביר שהשיחות יושלמו עד ליום 31 במאי 2012, מה שיתכן שמרמז על הארכה של ההסכם הזמני הנוכחי. כמו כן, ביום 10 בפברואר 2012, קבוצת דקסיה פרסמה הודעה לעיתונות לפיה, בין השאר, בהתאם להסכם המשא ומתן שנערך ביום 20 באוקטובר 2011 על ידי La Banque Postale, Caisse des Dépôts וקבוצת דקסיה, סוכמו עיקרי הסכם כולל שבו מעורבת מדינת צרפת והמיועד להבטיח מימון סקטור הרשויות המקומיות בצרפת. פרויקט זה, מהווה חלק מתכנית הארגון מחדש של הקבוצה הכפופה לאישור הנציבות האירופית. ביום 23 בפברואר 2012, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות שכותרתה הינה "הידרדרות הסביבה העסקית במחצית השניה של 2011, הובילה את הקבוצה להודיע על צעדי ארגון מחדש קיצוניים. תוצאות 2011 מדגישות סעיפים חד-פעמיים אשר הובילו להפסד נקי של 11.6 מיליארד אירו". האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות שפרסמה קבוצת דקסיה. יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית כפי שתואר בדוחות המידיים שפרסם בנק דקסיה ישראל בחודש אוקטובר 2011 הנזכרים לעיל וכי תוצאות הקבוצה האמורות לעיל לא משפיעות על תוצאות הבנק.

### פרופיל קבוצת דקסיה – נכון לתום תקופת הדוח פרופיל זה עבר שינוי משמעותי לאור האירועים שתוארו לעיל אשר התרחשו לאחר תאריך המאזן

דקסיה מהווה קבוצה בנקאית אירופאית הפועלת בעיקר בבלגיה, לוקסמבורג, צרפת וטורקיה. מנית דקסיה רשומה ב-Euronext בריסל ופריז ובבורסת לוקסמבורג ונכללת ב-BEL20, מדד ההתייחסות של בורסת בריסל וכן ב-Dow Jones EuroStoxx Banks.

### א) דקסיה 2014: בנק קמעונאי המשרת 10 מיליון לקוחות

- קבוצת דקסיה הצהירה על שאיפות אסטרטגיות ברורות לשנת 2014 וקבעה כיעדים:
- להשלים רה-ארגון פיננסי הנותן הבכורה להכנסות מפעילויות מסחריות;
  - לאחד ולפתח פעילויות מסחריות איתנות, למקד מחדש את תיק הקו העסקי לכיוון בנקאות קמעונאית ומסחרית, ולנצל הזדמנויות צמיחה המוצעות על ידי השוק בטורקיה;
  - לאמץ מודל פעילות אופטימאלי הנתמך בחיפוש אחרי יתרונות סינרגיה ויעילות.
- החזרה למהות הנגזרת מהמיצוב מחדש של הקבוצה משתקפת בערכי דקסיה, כאשר העובדים חולקים שלוש מטרות: כבוד, מצוינות וזריזות.

### ב) קווים עסקיים

#### בנקאות קמעונאית ומסחרית

דקסיה מציעה טווח רחב של שרותי בנקאות קמעונאיים, מסחריים ופרטיים למעל 8 מיליון לקוחות. דקסיה מדורגת בין שלושת הבנקים הגדולים בבלגיה ובלוקסמבורג. בבלגיה, דקסיה משרתת 4 מיליון לקוחותיה בבלגיה באמצעות רשת של כ- 850 סניפים. הפעילות בלוקסמבורג הינה מרכז ניהול הון בינלאומי בתוך הקבוצה. כמו כן, היא מכסה המדינה על ידי רשת סניפים כלל ארצית. לדקסיה מעמד איתן גם בטורקיה באמצעות DenizBank אשר עומד כיום במקום השישי בין הבנקים בבעלות פרטית ומשרת לקוחותיו באמצעות רשת כלל ארצית של כ- 500 סניפים. נוסף על הפעילות הבנקאית הקמעונאית והמסחרית, מהווה DenizBank בנק מפותח במלואו שיש לו פעילות מהותית עם תאגידים, והמציע ללקוחותיו שרותי ניהול נכסים ומוצרי בטוח.

הקבוצה שואפת להמשיך בפיתוח פעילותה המסחרית בבלגיה ובלוקסמבורג ולנצל את הפוטנציאל המשמעותי לצמיחה בטורקיה. המטרה הינה להגדיל את חלק ההכנסות מפעילות בנקאית קמעונאית ומסחרית (כ- 60% מסך הכל ההכנסות של הקבוצה, לרבות 29% מטורקיה) ולהשיג בסיס לקוחות של 10 מיליון (4 מיליון בבלגיה ובלוקסמבורג, 6 מיליון בטורקיה) עד לשנת 2014.

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

**פרופיל קבוצת דקסיה (המשך)**

**ב) קווים עסקיים (המשך)**

**בנקאות ציבורית וסיטונאית**

לדקסיה תפקיד בולט במימון מתקנים ותשתיות מקומיים, תחומי הבריאות והדיור הסוציאליים והמשק הסוציאלי, בעיקר בצרפת ובבלגיה.

כמו כן, פועלת דקסיה

- בתחום מימון פרויקטים, תוך אימוץ גישה סלקטיבית, ובתחומים כגון תשתיות ואנרגיות מתחדשות, הן באירופה והן באמריקה הצפונית;

- בתחום בנקאות לתאגידים בבלגיה כאשר דקסיה מתמקדת בתאגידים בינוניים תוך שמירת נוכחות אופורנוטיסטית עם תאגידים גדולים.

כמו כן, מבוססת הקבוצה בגרמניה עם פלטפורמה המספקת גישה לשוק ה-Pfandbriefe.

קרוב ללקוחותיה ומתואם לחלוטין עם דרישותיהם, דקסיה מפתחת ומרחיבה טווח מוצריה ושרותיה באופן קבוע. היעד הינו לעבור מתפקיד המלווה המומחה ולהציע ללקוחות הקו העסקי פתרונות משולבים (ניהול כספים, אופטימיזציה בתקציב, פתרונות בעיבוד נתונים וכד') ההולמים ביותר את צרכיהם.

**ניהול ושרותי נכסים**

קו עסקי זה מורכב משלוש פעילויות (ניהול נכסים, שירותים למשקיע ובטוח) המאופיינות על ידי תחזית צמיחה אטרקטיבית שהינה מבוססת על קליינטורה מגוונת ושיתוף פעולה מוצק עם תחומי פעילויות המסחריות האחרות של הקבוצה.

דקסיה ניהול נכסים מהווה המרכז לניהול נכסים של הקבוצה. ארבעת מרכזי הניהול שלה (בבלגיה, צרפת, לוקסמבורג ואוסטרליה) משמשים בסיס לקוחות רחב.

פעילות השירותים למשקיע מנוהלת על ידי RBC Dexia Investor Services, עסקה משותפת עם Royal Bank of Canada המציע מומחיות במשמרת גלובלית, ניהול קרנות ופנסיה ושרותי בעל מניות למוסדות מסביב לעולם.

פעילות הבטוח של דקסיה מרוכזת בעיקר בשווקי בלגיה ולוקסמבורג. הקבוצה מציעה טווח שלם של מוצרי בטוח חיים ואחרים ללקוחות בנקאות קמעונאיים, מסחריים ופרטיים וכן ללקוחות הציבוריים והציבוריים בחלקם באמצעות גישת בנקאות-בטוח ובאמצעות סוכנים קשורים.

**ג) דרוג**

ישויות הקבוצה הפעילות העיקריות הפועלות בשווקי הון לטווח ארוך, Dexia Crédit Local, Dexia Bank Belgium, Dexia Banque Internationale à Luxembourg, Moody's A1 על ידי Fitch, מדורגות A+ על ידי Moody's, Standard & Poor's A על ידי Dexia Municipal Agency, שלוש חברות בת של דקסיה באירופה (Dexia Kommunalbank Deutschland ו-Dexia LDG Banque) מנפיקות אגרות חוב מובטחות המדרגות Triple-A.

קבוצת דקסיה פרסמה את הדוחות הכספיים לשנת 2010 ביום 23 בפברואר 2011.

**לעניין תאור מעודכן של ההתפתחויות בקבוצה לרבות אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ז' להלן.**

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, ראה ביאור 19'יג' לדוחות הכספיים.

בעניין מגעים בעבר להשוואת זכויות הצמודות למניות הבנק, ראה ביאור 14'ב' לדוחות הכספיים.



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

### פניית בנק ירושלים בהצעה להיכנס למו"מ לרכישת הון מניות הבנק

ביום 30 במאי 2011, התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ (להלן: "בנק ירושלים"), הממוען אל יו"ר דירקטוריון הבנק, לחברי הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק, אשר כותרתו: "הצעה להיכנס למו"מ לרכישת כל הון המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ ("הבנק") על ידי בנק ירושלים בע"מ ("בנק ירושלים")" (להלן: "המכתב").

במסגרת המכתב הציע בנק ירושלים לרכוש את כל הון המניות של הבנק בדרך של מיזוג שבהמשכו יהפוך הבנק לחברה בת בבעלות מלאה של בנק ירושלים. לאחר מכן תבחן האחדה של עסקים, בין אם מבחינה תפעולית ובין אם במיזוג מלא, וכל זאת תוך שימור פעילותו של הבנק כיחידה עסקית נפרדת (להלן: "הצעת בנק ירושלים").

במכתב צוין כי בתמורה לרכישת המניות הרגילות של הבנק, מציע בנק ירושלים תמורה כוללת בסך 515 מיליון ש"ח, כשמתוכם כ- 75% ישולמו במזומן והיתרה - במניות בנק ירושלים, כאשר מספר המניות שיופקו יקבע על בסיס השווי המאזני של בנק ירושלים.

במכתב צוין כי ההצעה הינה ראשונית, בלתי מחייבת וכפופה למשא ומתן ולתנאים נוספים כמפורט במכתב.

דירקטוריון הבנק קיים מספר ישיבות בהן נדונו המכתב והצעת בנק ירושלים על היבטיה השונים בצורה יסודית ובמסגרת זו אף פנה, בין היתר, לבעלי המניות העיקריים בבנק לקבלת עמדתם וכן שלח שאלות הבהרה שונות לבנק ירושלים.

לאחר שבחן דירקטוריון הבנק את הצעת בנק ירושלים וכן את המידע שעמד בפניו, ובכלל זה את המידע והתגובות שהתקבלו מבנק ירושלים, בראי טובת הבנק והשפעתה הפוטנציאלית של הצעת בנק ירושלים על עסקי הבנק ובשים לב לעמדתם הדומה של בעלי המניות העיקריים של הבנק בקשר להצעת בנק ירושלים, הוחלט על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 30 באוגוסט 2011, כי אין מקום להיענות להצעת בנק ירושלים לכניסה למשא ומתן בקשר להצעה האמורה. הודעה בדבר החלטת הדירקטוריון הועברה לבנק ירושלים.

ביום 11 בספטמבר 2011 פנה בנק ירושלים לבנק בבקשה לשוב ולשקול את הצעתו. דירקטוריון הבנק דן בפניה זו והחליט שאין מקום לשנות את החלטתו מיום 30 באוגוסט 2011 הנזכרת לעיל. הודעה על החלטת הדירקטוריון הועברה לבנק ירושלים.

### מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

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

### חלוקת דיבידנדים

במהלך שלוש השנים האחרונות חילק הבנק לבעלי מניותיו דיבידנדים כדלהלן:

2008 - 4.94 מיליון ש"ח.

2009 - 5.41 מיליון ש"ח.

2010 - 5.40 מיליון ש"ח.

לעניין תשלום דיבידנד לבעלי מניות הבנק לאחר תקופת הדוח בסכום כולל של כ- 5.3 מיליון ש"ח, ראה ביאור 29 (5) לדוחות הכספיים.

### מידע כספי לגבי הפעילות של הבנק

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

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

### מידע צופה פני עתיד

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

## ב. הסביבה העסקית

המשק הישראלי רשם צמיחה בשיעור של 4.5% בשנת 2010, ע"פ אומדנים מוקדמים לחשבונות הלאומיים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בהשוואה לצמיחה בשיעור של 0.8% בשנת 2009. בכך חוזר המשק לרמות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי. התרחבות הפעילות הכלכלית התבטאה בגידול בצריכה הפרטית, ביצוא הסחורות שהתרחב ב-21.0% לעומת 2009, ביבוא הסחורות שגדל ב-24.9%, וביצור התעשייתי (ללא יהלומים) שעלה בשיעור של 16.5%. כמו כן, נרשמה שנת שיא בתיירות, הן מבחינת כניסת מבקרים והן מבחינת לינות. מספר המועסקים במשק גדל בשיעור של 5.8% והגיע לכ-2.2 מיליון מועסקים בסוף שנת 2010. המדד המשולב למצב המשק שמפרסם בנק ישראל רשם עלייה של 5.0% במהלך השנה. צמיחת המשק בשנת 2010 בלטה בהשוואה למדינות מפותחות במערב והייתה אף גבוהה משיעור הצמיחה הממוצע ב OECD שנאמד בכ-2.7%.

מצב המשק הישראלי קיבל ביטוי בשנת 2010, בין השאר, בצירופה לארגון ה OECD (מהלך שהושלם בספטמבר 2010) וכן בשדרוגה של ישראל לקבוצת השווקים המפותחים על ידי ה MSCI (בחודש מאי 2010).

לאחר עלייה הדרגתית של שיעור האינפלציה השנתי בשנים 2007 עד 2009, שנת 2010 התאפיינה ברמת אינפלציה נמוכה מהשנים שקדמו. שיעור עליית המחירים בשנת 2010 עמד על 2.7% לעומת 3.9% בשנה הקודמת. בניכוי סעיף הדיר, עלה מדד המחירים לצרכן ב 2010 בשיעור של 1.9%. המדד "הידוע" עלה בשנת 2010 בשיעור של 2.3% לעומת 3.8% בשנת 2009. הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים, כפי שנגזרות מהתשואות בשוק ההון, נעו לאורך השנה סביב הגבול העליון של יעד האינפלציה, קרי בסביבות 3%. להשוואה, רמה זו של ציפיות גבוהה לעומת השנים 2004-2009 בהם הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים נעו בממוצע בין 1% ל-2%.

הגרעון הממשלתי הגיע בשנת 2010 ל 4.2%, על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, לעומת 7.6% בממוצע ב OECD. כמו כן, ע"פ אומדני ארגון ה OECD, ישראל נמנית בין ארבע מדינות בלבד בארגון בהן קיימת מגמת צמצום ביתרת החוב הממשלתי כאחוז מהתוצר. נתונים אלו, לצד נתוני המאקרו האחרים, יוצרים הבדלה ברורה בין המשק הישראלי לבין משקים אירופאים שנקלעו לאחרונה למשבר חובות.

בשנת 2010 המשיך בנק ישראל בהעלאת הריבית המוצהרת שהגיעה בסוף השנה ל-2.0% ובכך השלים העלאתה של אחוז ומחצה מרמת השפל אליה ירדה ריבית זו בחודשים אפריל עד אוגוסט 2009. למרות העלאת הריבית, רמת הריבית המוצהרת כיום עדיין נמוכה באופן ניכר מהרמות שהיו נהוגות בעבר. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004-2007) הייתה 4.2%.

בשנת 2010, נרשם ייסוף בשיעור של 6.0% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר וכן ייסוף בשיעור של 12.9% בשער השקל בהשוואה לאירו. העלאת הריבית המוצהרת על ידי בנק ישראל הביאה, בין השאר, לגידול פער הריביות מול חו"ל, ובכך חיזקה את הלחץ לייסוף. בהקשר זה בלט גידול חד של כ-85% במחזור היומי בשוק המק"ם בשנת 2010, בין השאר עקב עליה בפעילות תושבי חוץ.

שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות, המבטאים ריבית חסרת סיכון במשק, עמדו בשנת 2010 על רמות נמוכות תוך מגמת ירידה ברוב חודשי השנה. התשואה לפדיון על אג"ח ממשלתיות צמודות מדד לתקופות בינוניות (תקופה לפדיון של כ-4 שנים) הגיעה בסוף שנת 2010 לרמה של כ-0.6% לעומת 0.9% בסוף שנת 2009. להשוואה, שיעור התשואה על אג"ח ממשלתיות צמודות מדד לתקופה זו בסוף שנת 2008 עמד על כ-3.0%, ובשנת 2007 על 3.1%.

## ב. הסביבה העסקית (המשך)

בשנת 2010 נרשמה עלייה בערך הנכסים הפיננסיים. מדד תל אביב 25 עלה ב-15.8% לעומת עליה בשיעור של 74.9% אשתקד. מדד תל בונד 20 עלה בשנת 2010 בשיעור של 11.1% בהמשך לעליה בשיעור של 21.6% בשנת 2009. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בשנת 2010 בשיעור של 6.3% לאחר עליה בשיעור של 5.9% בשנה הקודמת. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח היו אגרות חוב ממשלתיות.

בשנת 2010 נרשמה עלייה בהיקף הנפקות אגרות חוב על ידי חברות, והן הגיעו לסך כ-43 מיליארדי ש"ח, לעומת כ-36.5 מיליארדים בשנת 2009. עם זאת היקף ההנפקות נותר ברמה נמוכה לעומת ההיקף לפני המשבר של שנת 2008. לעניין הנפקות שבוצעו ע"י חברת הבת של הבנק, ראה סעיף ה' להלן.

## ג. תוצאות הפעילות העסקית

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

**הרווח הנקי** הסתכם בשנת הדוח ב-57.8 מיליוני ש"ח לעומת 50.2 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ-15.1%. הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעליה ברווח מפעולות מימון ומקיטון בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים. ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב-7.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-11.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-31.3%. הקיטון ברווח הנקי בתקופה זו נובע בעיקרו מהשינוי בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים ושומות מס הכנסה שנתקבלו ונחתם הסכם בגינן בחודש דצמבר 2010.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 10.3% לעומת 9.8% אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע לרבעון הרביעי הינה 5.5% לעומת 9.0% ברבעון הרביעי אשתקד. הירידה בתשואה להון נובעת בעיקרה מהגידול הפרשה הנוספת לחובות מסופקים.

**הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בשנת הדוח ב-113.2 מיליוני ש"ח, לעומת 109.5 מיליוני ש"ח אשתקד - גידול של כ-3.4%. ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ב-28.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-27.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - גידול של כ-1.4%. פער הריבית הכולל הגיע בשנת הדוח ל-1.15% לעומת 1.16% אשתקד.

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בשנת הדוח להכנסה של 5.0 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 3.8 מיליוני ש"ח אשתקד. ברבעון הרביעי של השנה ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה להוצאה של 4.2 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 2.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, שנבעה בעיקר מהגידול באשראי לרשויות מקומיות וההשפעה הנגזרת על פי הוראות בנק ישראל. יתרת ההפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר 2010, הגיעה ל-111.5 מיליוני ש"ח לעומת 116.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009.

ההפרשה הינה "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" על פי הגדרות הפיקוח על הבנקים, הנובעת בעיקר מפעילותו הייחודית של הבנק בתחום הרשויות המקומיות הגורמת "לחריגה ענפית" על פי הגדרות המפקח על הבנקים (הוראת ניהול 315 להוראות ניהול בנקאי תקין). הקיטון בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים בתקופת הדוח נובע בעיקר משיפור הדירוג של מספר רשויות מקומיות וההשלכה הנגזרת על נוסחת חישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על פי הוראות בנק ישראל.

סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, שחושבה בהתאם להוראה החדשה של בנק ישראל ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם לסך של 171.6 מיליוני ש"ח (הוראה זו חלה מיום 1 בינואר 2011, לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים). הגידול האמור בין סכום ההפרשה הקבוצתית כאמור לבין סכום ההפרשה הנוספת והכללית להפסדי אשראי הנכללות בדוחות הכספיים, אינו נובע מאיכות תיק האשראי אלא מהוראות שנקבעו על ידי בנק ישראל כמפורט להלן. בהתאם להוראות בנק ישראל, הבנקים נדרשים לחשב סף מינימאלי של סכום הפרשה קבוצתית המבוסס על סכום ההפרשה הנוספת והכללית הנכללות בדוחות הכספיים של הבנק לאחר גילום השפעת המס. מאחר וסך זה גבוה יותר מסכום ההפרשה הנוספת והכללית שנכללות בדוחות הכספיים, הבנק נדרש להגדיל את סכומה. לפרטים נוספים בעניין זה ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

**הרווח מפעולות מימון, לאחר הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בשנת הדוח ב-118.2 מיליוני ש"ח לעומת 105.7 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ-11.8%. ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים ב-24.1 מיליוני ש"ח, לעומת 25.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-6.6%.

**תוצאות הפעילות העסקית (המשך)**

**ההכנסות התפעוליות מעמלות** הסתכמו בשנת הדוח ב- 9.5 מיליוני ש"ח, לעומת 11.1 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 14.4%. עיקר הירידה נובע מעמלה חד פעמית שהתקבלה בתקופה המקבילה אשתקד וכן עקב ירידה בהכנסות ממרווח בגין הלוואות באחריות המדינה המנוהלות בבנק. ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו ההכנסות התפעוליות מעמלות ב- 2.7 מיליוני ש"ח, זהה לרבעון המקביל אשתקד.

**ההוצאות התפעוליות** הסתכמו בשנת הדוח ב- 40.7 מיליוני ש"ח לעומת 36.0 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 13.1%. העליה נובעת מהוצאות בגין כח אדם, שומת מס בגין שנים קודמות והוצאות אחרות לרבות מחשוב. ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב- 12.2 מיליוני ש"ח, לעומת 8.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 41.9% הנובע, בין היתר, עקב הסכם לסגירת שומות ניכויים בגין שנים קודמות כאמור לעיל.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים** הסתכם בשנת הדוח ב- 87.0 מיליוני ש"ח לעומת 80.8 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 7.7%.

ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ב- 14.6 מיליוני ש"ח, לעומת 19.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 26.6%.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בשנת הדוח ב- 29.2 מיליוני ש"ח לעומת 30.6 מיליוני ש"ח אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס הסתכם בשנת הדוח ב- 33.6% לעומת 37.9% אשתקד. בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2010 ל- 25%, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת 2010 הינו 35.34% בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי של 36.21% אשתקד.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 69.4 ש"ח לעומת 60.3 ש"ח אשתקד. ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 9.4 ש"ח לעומת 13.7 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**תשלום דיבידנד** - הבנק חילק לבעלי מניותיו דיבידנד בסך כולל של 5.4 מיליון ש"ח בחודש נובמבר 2010.

**התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:**

**סך כל המאזן** ליום 31 בדצמבר 2010, הסתכם ב- 7,401.1 מיליוני ש"ח לעומת 6,599.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 12.1%.

**יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים** ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 1,116.8 מיליוני ש"ח לעומת 1,039.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 7.5%.

**יתרת ניירות הערך** ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 667.9 מיליוני ש"ח לעומת 392.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 70.2%. הגידול נובע בעיקר מרכישת ניירות ערך. בחודש מרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק להגדיל את מסגרת ההשקעה של הבנק בתיק ניירות ערך להיקף של עד 700 מיליוני ש"ח.

**יתרת האשראי לציבור** ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 5,576.1 מיליוני ש"ח לעומת 5,133.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009- גידול של כ- 8.6%.

**יתרת פיקדונות הציבור** ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 3,119.4 מיליוני ש"ח לעומת 2,715.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול בשיעור של 14.9%.

**יתרת הפקדונות מבנקים** ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 562.0 מיליוני ש"ח לעומת 570.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, קיטון בשיעור של 1.4%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 556.3 מיליוני ש"ח ו- 559.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פקדונות מחברת האם.

**יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 31 בדצמבר 2010, הסתכמה ב- 3,105.4 מיליוני ש"ח לעומת 2,621.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 18.5%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב על ידי החברה בת המאוחדת שתמורתן הופקדה בבנק בשנת הדוח בהיקף של כ- 1,106.1 מיליוני ש"ח. הגידול הנ"ל קוזז על ידי תשלום קרן וריבית של אגרות חוב של כ- 774.8 מיליוני ש"ח.

## ג. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### הון העצמי:

הון העצמי ליום 31 בדצמבר 2010, הסתכם ב- 586.9 מיליוני ש"ח לעומת 532.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של 10.3%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח, בסך 57.8 מיליוני ש"ח בניכוי דיבידנד בסך 5.4 מיליוני ש"ח.

קרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן הסתכמה ליום 31 בדצמבר 2010 ל- 0.1 מיליוני ש"ח כקרן הון חיובית לעומת 2.1 מיליוני ש"ח כקרן הון שלילית ל- 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם לשיעור של 7.9% לעומת 8.1% ליום 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 21.52% ליום 31 בדצמבר 2010 לעומת 20.91% ליום 31 בדצמבר 2009. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II של 13.5%. לפרטים נוספים ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341 (בדבר יחס הון מזערי והקצאת הון בגין החשיפה לסיכון שוק, בהתאמה) (הוראות באזל I), ליום 31 בדצמבר 2010 הינו 17.9% לעומת 18.61% ליום 31 בדצמבר 2009. יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי לרכיבי סיכון שנקבע לבנק על ידי בנק ישראל על פי הוראות באזל I שהינו 12%.

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

## ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

### (1) המגזר העסקי

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

### מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו

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

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

בנוסף ללקוחות הבנק מקרב הרשויות המקומיות, הפעילות במגזר העסקי הינה בעיקר עם תאגידי מים וביוב, עם חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה וגופים נוספים בסקטור המוניציפאלי והציבורי בישראל. כיום פועלים למעלה מ- 50 תאגידי מים וביוב, חלקם משרתים את תושביה של רשות מקומית אחת וחלקם את תושביהם של מספר רשויות מקומיות.

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בשנת 2010 על הפעילות במגזר העסקי. רמות הריבית הנמוכות, לצד רמת האינפלציה הקיימת המשיכו ליצור העדפה בקרב חלק מהלקוחות לנטילת הלוואות שאינן צמודות למדד. לצד השיפור בסביבה העסקית וההשלכה הנגזרת על מצבם של לוחי הבנק, בחודש מרץ פרסם משרד הפנים הקצאה עדכנית של מענקי האיזון לשנת 2010 ובמסגרתה עודכן ההיקף הכולל של מענקי האיזון לרמה הדומה לזו שהיתה בשנת 2009.

החל מיום 1 בינואר 2010, עודכנו תעריפי המים. ההשפעה של עדכון התעריפים על תאגידי המים והביוב, שחלקם כאמור לקוחות הבנק, היתה הגדלה מסוימת בהכנסות תאגידיים אלה. בחודש ינואר 2011, בעקבות פניות של מרכז השלטון המקומי בישראל לממשלה, בין השאר בנוגע לגובה תעריפי המים והביוב, לרבות לעניין החיוב במע"מ, ולמעורבות הרשויות המקומיות בפעילות תאגידי המים והביוב, הוסכם בין הממשלה לבין מרכז השלטון המקומי על מתן תוספות תקציביות לרשויות מקומיות וביניהן הגדלה של מענקי האיזון בשנים 2011 ו- 2012, וכן על הקמת ועדה לבחינת תאגידי המים והביוב ופעילותם. כמו כן, בחודש פברואר 2011, במסגרת חבילת צעדים, הודיע ראש הממשלה על שינויים שיונהגו במחירי המים.

(1) המגזר העסקי (המשך)

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

בשנים 2005 עד 2009 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. ההסכם האחרון במסגרת זו בין המדינה לבנק, נחתם ביום 29 ביוני 2009. לשם הבטחת פרעון האשראי שניתן ושיינתן לרשויות אלו, הממשלה הסכימה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך שעבוד את זכותן לכספי מענק האיזון. המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק האיזון שמעביר משרד הפנים הינו בין 25% ל-45% ובלבד שהסכום המומחה מכל העברת משרד הפנים כאמור לא יעלה על סכום ההחזר החודשי בהתאם ללוח הסילוקין של האשראי. נכון ליום 31 בדצמבר 2010 יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו עמדה על סך של 506.8 מיליוני ש"ח.

לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל שנחתמו בעקבות פניות משרד האוצר ומשרד הפנים.

ביום 5 בספטמבר 2011, חתם הבנק על הסכם עם החשב הכללי במשרד האוצר והצהיר על כוונתו להעמדת אשראים ל-62 רשויות מקומיות לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2014. האשראי נועד לצורך מימון תוכניות הבראה לאותן רשויות מקומיות בהיקף כולל של עד 382 מיליון ש"ח. האשראי יועמד, 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. לשם הבטחת האשראי שיועמד, אם יועמד, על ידי הבנק במהלך תקופת ההסכם, יעניקו מרביתן של הרשויות המקומיות לבנק, בין היתר ובהתאם לקביעת הבנק וכמפורט בהסכם, המחאות זכות בהתאם לרשות המקומית. שיעור המחאת הזכות כאמור הינו בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של בין 0% ועד 45% מכל העברה של משרד הפנים, ככל שיעביר, בגין מענק איזון לרשות המקומית ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי על פי הסכם ההלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם.

**הסכם להעמדת הלוואות תקציביות**

לעניין הסכם להעמדת הלוואות תקציביות, ראה ביאור 19ט' לדוחות הכספיים.

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

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה פקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, נדרשים אישור מועצת הרשות המקומית ואישור הגורמים הממשלתיים המוסמכים לגבי היקף האשראי ותנאיו, לרבות אישור לביטחונות הניתנים להבטחת פירעון האשראי. היקף האשראי השנתי המאושר לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית. נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידיים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים לגבי הביטחונות ואפשרות מימושם במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידיים. במסגרת זו ובין היתר, אישור הממונה כולל פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, אוסר על שעבוד הנכסים התפעוליים של תאגידי המים והביוב וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה כשל בפירעון האשראי.

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

**הוראת בנק ישראל בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים**

לעניין הוראת בנק ישראל בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, ראה ביאור 29.2 לדוחות הכספיים.

(1) המגזר העסקי (המשך)

להלן סקירת חקיקה ויזמות חקיקה המתייחסים לפעילות המגזר העסקי:

א. ביום 17 ביוני 2004 התפרסם ונכנס לתוקף תיקון מס' 31 לחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985 (להלן: "החוק" או "תיקון 31") אשר נקבע כהוראת שעה לתקופה קצובה ואשר נועד בתחילה לפתור את בעיית הפיגורים בתשלומי שכר לעובדי רשויות מקומיות, ובפועל ניסה ליצור מנגנון הבראה לרשויות מקומיות בקשיים כלכליים. החוק התייחס לרשויות מקומיות שנקבעה להן תוכנית הבראה אשר חויבו לנהל את כספי ההבראה בחשבון הבראה, כהגדרת מונחים אלה בחוק, כאשר כספים אלה אינם ניתנים לשעבוד, להמחאה או לעיקול. כן התייחס החוק להקצבות שמעבירה המדינה למטרות פיתוח, ונקבע כי הרשויות המקומיות חייבות לנהל הקצבות אלו בחשבון פיתוח, כמשמעותו בחוק. כספי הקצבות לפיתוח אינם ניתנים לשעבוד, להמחאה או לעיקול, אלא בסייגים שנקבעו בחוק.

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2010 מנהלות 40 "רשויות מקומיות בהבראה" חשבון הבראה. הבנק עוקב אחר מסלולי תוכניות ההבראה המאושרות לרשויות המקומיות ובוחן באופן שוטף את ההתפתחויות בסקטור זה, שכן מצב כלכלי קשה עלול לגרום לרשויות מקומיות להיקלע לקשיים כספיים.

ב. ביום 24 בפברואר 2010 פורסמה הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 3) (חובת ציון אישור ותנאים מהותיים), התש"ע-2010, אשר עברה בקריאה ראשונה. בהתאם להצעת החוק, מוצע בין היתר לחייב ספקים לציין באופן בולט אם החוזה האחיד שהם משתמשים בו נבדק על-ידי בית הדין לחוזים אחידים, ולגבי ספקים מסוימים כפי שיקבעו על-ידי שר המשפטים בהתאם לאמות המידה שצינו בהצעת החוק לחייב לציין אם החוזה הוגש לבדיקה ולא אושר או אם לא הוגש כלל. בנוסף, הצעת החוק כוללת גם תיקונים מוצעים לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת הצרכן"), במסגרתם מוצע לקבוע כי מאחר שקיימים סייגים לתחולת חוק הגנת הצרכן בין היתר על תאגידים בנקאיים, יהא המפקח על הבנקים מוסמך ליתן לתאגידים בנקאיים הוראות מקבילות לאלה ששר התעשייה המסחר והתעסוקה מוסמך לקבוע לפי סעיף 4 לחוק הגנת הצרכן, כגון הוראות לענין האותיות המשמשות בחוזה האחיד, וזאת בשינויים המחויבים.

בנוסף, ביום 24 בנובמבר 2010 פורסמה הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"א-2010. בהתאם להצעת החוק האמורה, מוצע בין היתר לתקן את רשימת התנאים אשר חזקה כי הם מקפחים וכן סעיפים המתייחסים להליך בחינת חוזה אחיד. ככל שהצעות אלו תתקבלנה וככל שתחולנה על הבנק, ייערך הבנק ליישומן.

ג. בהתאם לחוזר של המפקח על הבנקים מיום 5 בדצמבר 2010, שעניינו תיקון חוזים בנקאיים בהתאם לפסיקת בית הדין לחוזים אחידים ובית המשפט העליון, נדרשים התאגידים הבנקאיים בעקבות פסק דינו של בית המשפט העליון מיום 18 בפברואר 2010 בע"א 6916/04 ובע"א 7680/04, להשלים את תיקון החוזה לתנאים כלליים לניהול חשבונות / פיקדונות (חוזה העו"ש) הנהוג בבנקים וזאת עד ליום 1 באפריל 2011 וכן לסרוק את החוזים הקיימים במוסדות הבנקאיים ולתקן את הדרוש תיקון בכל החוזים בהם קיימים סעיפים דומים לאלו שנדונו בפסק הדין, לגבי לקוחות חדשים, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2011. הבנק נערך לביצוע התיקונים הנדרשים.

ד. בחודש דצמבר 2010 פורסם תזכיר חוק שירותי כבאות והצלה, התש"ע-2010 והמתייחס לרפורמה בתחום שירותי הכבאות וההצלה, במסגרתה, בין היתר, תוקם רשות לאומית למתן שירותי כבאות והצלה (להלן: "הרשות הלאומית"). בהתאם לנוסח תזכיר החוק שפורסם כאמור, עם כינון הרשות הלאומית, יבוטלו איגודי הערים לכבאות. בהתאם לתזכיר, נכסי איגודי הערים לכבאות, זכויותיהם והתחייבויותיהם יועברו למדינה.

ה. ביום 28 בינואר 2010 פורסמו תקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, אשר תחולתן הינה החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. להרחבה בענין זה לרבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ראה סעיף ו' 26 להלן.

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

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### היקף הפעילות ומבנה התחרות במגזר העסקי

יתרת האשראי הבנקאי לרשויות המקומיות ולתאגידי שבשליטתן, לפני הפרשה לחומ"ס, על פי נתוני חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיעה ביום 30 בספטמבר 2010 ל-13.3 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה בסוף שנת 2009. מנקודת מבט ארוכת טווח, קיימת יציבות יחסית בהיקף האשראי הבנקאי לסקטור המוניציפאלי, עם זאת בשנת 2010 ניכרה ירידה בביקוש לאשראי של הרשויות המקומיות. בעקבות הקמת תאגידי מים וביוב בשנים האחרונות חלה עליה בביקוש לאשראי מצד תאגידי אלו, בעיקר להחזר הלוואות בעלים ובנוסף לפעילות שוטפת ולהשקעה בתשתיות מים וביוב.

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור המוניציפאלי הינם: הבנק ושני הבנקים המסחריים הגדולים. חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידי שבשליטתן), על פי הדוחות הכספיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיע ביום 30 בספטמבר 2010 ל-38.2% לעומת 37.0% בסוף שנת 2009 והבנק הינו מספר 1 בנתח האשראי בסקטור המוניציפאלי. התחרות בין הבנקים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי תקציב שוטף ופיתוח, דרכי הניהול, גירעונות ועודפים, תשתיות, נכסים, מצב סוציו-אקונומי של התושבים וגודל הרשות (שטח ומספר תושבים). תאגידי המים נבדלים באוכלוסייה אותה הם משרתים, מאפייני הצריכה, פחת המים, גביית הכנסות, סיוע ממשלתי ופרמטרים פיננסיים נוספים. על פי מאפיינים אלו נמדדים גורמים אלו על ידי המערכת הבנקאית. במסגרת תנאי תחרות אלו פועל הבנק כשאר התאגידי הבנקאיים בישראל.

#### תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2010 מהמגזר העסקי הסתכם ב-87.2 מיליוני ש"ח לעומת 88.9 מיליוני ש"ח בשנת 2009 - קיטון של כ-1.9%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בשנת הדוח להכנסה של 5 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 3.8 מיליוני ש"ח אשתקד.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב-9.5 מיליוני ש"ח, לעומת 11.1 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ-14.4%.

הוצאות תפעוליות, בשנת 2010 במגזר העסקי הסתכמו ב-39.0 מיליוני ש"ח לעומת 34.4 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של כ-13.4%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2010 במגזר העסקי הסתכם ב-62.7 מיליוני ש"ח לעומת 61.8 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של כ-1.5%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2010 במגזר העסקי הסתכמה ב-20.6 מיליוני ש"ח לעומת 23.7 מיליוני ש"ח בשנת 2009, קיטון של כ-13.1%.

הרווח הנקי בשנת 2010 במגזר העסקי הסתכם ב-42.1 מיליוני ש"ח, לעומת 38.1 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של כ-10.5%.

#### גורמי הצלחה קריטיים במגזר

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



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

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

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

#### מוצרים עיקריים

המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות הבנק הינם אשראי ופקדונות שקליים צמודים למדד ושאינם צמודים וכן שירותים בנקאיים בניהול חשבונות לקוחות. בעקבות השיעור הנמוך של הריבית השקלית הלא צמודה במשק, קיימת העדפה אצל חלק מלקוחות הבנק לאשראי שאינו צמוד.

#### הסכמים מהותיים

לעניין הסכם הסוכנות של הבנק עם החשב הכללי במשרד האוצר אשר הסתיים ביום 31 בדצמבר 2008, ראה סעיף ו'7 להלן.

לעניין התחייבויות הבנק בקשר לאגרות חוב שהונפקו על ידי חברת הבת, ראה סעיף ה' להלן.

#### הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2010 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר העסקי ב- 44.1 משרות, לעומת 42.4 משרות ביום 31 בדצמבר 2009.

#### אסטרטגיה עסקית למגזר

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

### (2) מגזר ניהול פיננסי

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

#### מבנה המגזר

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

#### התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

שלוש התפתחויות עיקריות בסביבה העסקית השפיעו על הפעילות במגזר בשנת 2010:

1. המשך המחזור של ריסון מוניטרי על ידי בנק ישראל. שיעור הריבית המוצהר שלו עלה ב-75 נקודות בסיס בשנת 2010 כאשר ישנה השלכה שלילית על אסטרטגיית ההחזק של הבנק.
2. רמות הריבית הנמוכות המוחלטות, הן של הריבית המוניטרית של בנק ישראל והן של התשואות של אגרות חוב ממשלתיות, הקטינו את ההכנסה בגין השקעת ההון הפנוי של הבנק.
3. העליה בשערי אגרות החוב הממשלתיות בשנת 2010, אשר היו לה השלכות חיוביות על רווחי ההון מתיק הנוסטרו של הבנק שהושקע, כאמור, באגרות חוב ממשלתיות בלבד.

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

### (2) מגזר ניהול פיננסי (המשך)

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

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

#### מקורות מימון של המגזר

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

#### תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון בשנת 2010 ממגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 26.0 מיליוני ש"ח לעומת 20.6 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של כ- 26.2%. הגידול נובע בעיקר מהגידול בתיק ניירות הערך, הגידול במזומנים ופקדונות בבנקים ומימוש ניירות ערך זמינים למכירה.

הוצאות תפעוליות בשנת 2010 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 1.7 מיליוני ש"ח לעומת 1.6 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של 6.3%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2010 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 24.3 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 19.0 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של כ- 27.9%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בשנת 2010 במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 8.6 מיליוני ש"ח לעומת 6.9 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של 24.6%.

הרווח הנקי בשנת 2010 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 15.7 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 12.1 מיליוני ש"ח בשנת 2009, גידול של כ- 29.8%. העליה ברווח מקורה בעיקר בגידול ברווח מפעולות מימון במגזר, ראה לעיל.

#### גורמי הצלחה קריטיים במגזר

1. כח אדם בעל הכשרה, נסיון וכישורים אנליטיים גבוהים.
2. מומחיות בנוגע לשוק ההון הישראלי וההתפתחות בגורמי השוק לרבות, בין השאר, אינדיקטורים מקרו כלכליים, שינויים בריבית, ציפיות אינפלציה, וכד'.
3. הישענות על שיטות העבודה של חברת האם בניהול נכסים והתחייבויות ויצירת מודלים לניהול סיכונים שוק.

#### מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

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

#### הסכמים מהותיים

לעניין התקשרות הבנק ליישום מערכת לניהול סיכונים שוק, ראה סעיף ו'1 להלן.

#### הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2010 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר ניהול פיננסי ב- 1.5 משרות, בהשוואה ל- 1.2 משרות ביום 31 בדצמבר 2009.

#### האסטרטגיה העסקית של המגזר

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

מקורות המימון של הבנק הינם ממפקידים מוסדיים (קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח וכו'), מרשויות מקומיות, מ-DCL ומשקיעים פרטיים. הבנק הקים חברה בת יעודית (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ) באמצעותה הוא מגייס מקורות על ידי הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים לציבור ולמשקיעים מוסדיים. לנושא זה וכן בנוגע לתשקיף מדף שפרסמה דקסיה ישראל הנפקות ביום 31 במאי 2010 ולהנפקות שבוצעו על ידי חברת הבת בשנת 2010, ראה להלן. לעניין הלוואות שקיבל הבנק מ-DCL, ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים.

יתרת מקורות המימון הנ"ל (פקדונות, אג"ח, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים), כולל יתרות לטווח ארוך ולטווח קצר, עמדה ביום 31 בדצמבר 2010 על 6,786.8 מיליוני ש"ח, לעומת 5,907.1 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2009. מרבית מקורות המימון לטווחים בינוניים וארוכים הינם ממשקיעים מוסדיים. בנוגע למקורות מימון לטווח קצר, חלק גדול מהפקדונות בוצע על ידי רשויות מקומיות. הבנק המשיך בשנת 2010 לגוון את מקורותיו הפיננסיים לטווח קצר על ידי קבלת פקדונות מלקוחות לא מוניציפאליים.

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

### הנפקת אגרות חוב על ידי חברה בת

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

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

ביום 26 במאי 2008 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף לפיו היא היתה רשאית להנפיק עד 8 סדרות של אגרות חוב וכן 2 סדרות של כתבי התחייבות נדחים (אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים ייקראו להלן, ביחד - "ניירות הערך"). בהתאם להוראות חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, ניתן לבצע הצעת ניירות ערך לציבור על סמך תשקיף מדף במשך 24 החודשים מתאריך פרסומו. אי לכך, הותר לחברה הבת להציע ניירות ערך לציבור בהתאם לתשקיף המדף מיום 26 במאי 2008 ועד 25 במאי 2010.

ביום 31 במאי 2010 פרסמה החברה המאוחדת תשקיף מדף חדש המאפשר להנפיק 11 סדרות, כדלקמן: סדרה אחת של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 3 סדרות קיימות, וכן 6 סדרות חדשות של אגרות חוב. לכל סדרה אשר תונפק בהתאם לתשקיף המדף יהיה ערך נקוב עד לסך מיליארד ש"ח. לעניין פרסום תשקיף מדף ע"י חברת הבת לאחר תקופת הדוח, ראה ביאור 12 ג' לדוחות הכספיים.

במהלך התקופה הנסקרת, הנפיקה החברה הבת אגרות חוב בסך כ- 1,072 מיליון ש"ח ערך נקוב, מתוכו 300 מיליון ש"ח ערך נקוב בפברואר 2010, 550 מיליון ש"ח ערך נקוב ביוני 2010, וכ- 222 מיליון ש"ח ערך נקוב בדצמבר. ראה באור 12ד' לדוחות הכספיים. לעניין הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים על ידי החברה הבת לאחר תקופת הדוח, ראה ביאור 12ז' לדוחות הכספיים.

על פי האמור בסעיף 3.2.3 לתשקיף המדף שפורסם ביום 31 במאי 2010, אישר הבנק מסגרת התחייבות בסך 2.8 מיליארד ש"ח המתייחסת ליתרה הכוללת של קרן אגרות החוב שבמחזור שטרם נפרעה, כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו ו/או יונפקו על-פי תשקיף המדף הקודם (מיום 26 במאי 2008) וכן על-פי תשקיף המדף מיום 31 במאי 2010. ביום 21 בדצמבר 2010, אישר דירקטוריון הבנק את הגדלת מסגרת ההתחייבות של הבנק כלפי מחזיקי כתבי התחייבות של החברה הבת, לסכום של 4.5 מיליארד ש"ח, כאשר סכום זה מתייחס לסך היתרה המאזנית של אגרות החוב לפני פירעונות כפי שתהיה מעת לעת, אשר הונפקו בהתאם לכל התשקיפים שפרסמה החברה הבת כולל כל תשקיפי המדף. מדובר בהגדלה אפקטיבית של מסגרת ההתחייבות מסך של 3.8 מיליארד ש"ח לסך של 4.5 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק. ביום 15 בדצמבר 2011, הותר הדירקטוריון את מסגרת ההתחייבויות של הבנק כלפי מחזיקי התחייבויות החברה הבת על הסכום של 4.5 מיליארד ש"ח, אשר אמורה להספיק לתכנית ההנפקה לשנת 2012. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

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

## ה. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL

### א. מכתבי החברה האם לבנק ישראל

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

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

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

לפרטים נוספים בדבר מכתבים שמסרה DCL לבנק ישראל, ראה ביאור 19'א' לדוחות הכספיים.

### ב. הלוואות באחריות DCL

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כאמור בתיאור סיכויי אשראי בסעיף ו'1, מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו, להלן. כתבי השיפוי שנתקבלו מ-DCL, מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" או מ"מגבלת קבוצת לווים" הקבועות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. באשר לעסקאות בשיפוי DCL, ראה ביאור 21'א' לדוחות הכספיים.

### ג. הלוואות מ-DCL

(1) ביום 3 בינואר 2008, אישרה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת ואישור הדירקטוריון ביום 22 בנובמבר 2007) את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL, הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית משתנה על פי שיעור ריבית התלבור. ביום 3 בינואר 2010 הסתיים תוקף עסקת המסגרת.

(2) בחודש יוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ביום 17 באפריל 2008) את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל שלא יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח, לתקופה של שלוש שנים, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק.

באשר להלוואות מ-DCL, ראה ביאור 21 לדוח הכספי.

## ה. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

### ד. הוצאת כתב התחייבות נדחה ל-DCL

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

הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007.

בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון משני, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בדבר יחס הון מזערי. כתב התחייבות זה נכלל כחלק מהון רובד 2 בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".

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

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

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

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

#### 2) עסקת אשראי:

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

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

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

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

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

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

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

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

עסקה של הפקדת כספים בפיקדון בסכום העולה על 175 מיליוני ש"ח לעסקה בודדת או בסכום העולה על 400 מיליוני ש"ח לכלל העסקאות מסוג זה עם הצד לעסקה בתקופה של רבעון - תחשב עסקה חריגה.

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

עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה, כאשר סכום העסקה עולה על 175 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה חריגה.

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

עסקה של קבלת קו אשראי מבעל שליטה, בסכום העולה על 50 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה חריגה.

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

כל עסקה בנקאית אחרת אשר אין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, בסכום העולה על 10% מהון הבנק - תחשב עסקה חריגה.

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

5) כללי:

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

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

"אשראי" - כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

"חבות" - כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313, בניכוי הסכומים שניתן להפחיתם כאמור בסעיף 5 לאותה הוראה.

"הון" - ההון הכולל של הבנק המשמש לצורך חישוב הלימות ההון

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

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

6) דרך קביעת תנאי השוק:

6.1 פיקדון מבעל שליטה:

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

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

או:

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

או:

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

6.2 קו אשראי מבעל שליטה:

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

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

או:

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

או:

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

6.3 שיפוי מבעל שליטה:

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

## ה. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

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

6) דרך קביעת תנאי השוק (המשך):

6.4 כל עסקה אחרת עם בעל שליטה:

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

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

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

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

9) להלן פירוט עסקאות עם DCL, שאינן זניחות, אשר היו בתוקף במהלך שנת 2010 (להלן: "תקופת הדוח"):

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור 1)21(1) לדוחות הכספיים, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. להלן סכומי יתרות עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי – 809.8; היתרה הגבוהה ביותר - 849.5; היתרה הנמוכה ביותר - 742.8; היתרה ליום 31 בדצמבר 2010 - 783.8. בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ- 0.3% (למעט מקרים מסוימים בהם מסכימים הבנק ו-DCL על תשלום עמלה בשיעור נמוך יותר). סכום העמלה ששולם ל-DCL בתקופת הדוח מסתכם בסך 3.2 מיליוני ש"ח.

קבלת פקדונות מ-DCL - כמבואר בביאור 4)21(4), הבנק קיבל מ-DCL פקדונות שונים שתנאיהם פורטו בביאור הנ"ל. להלן סכומי יתרות הפקדונות בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי ההלוואה - 556.2; היתרה הגבוהה ביותר - 557.8; היתרה הנמוכה ביותר - 554.0; היתרה ליום 31 בדצמבר 2010 - 556.3. סכום הריבית הכולל שהבנק מחוייב לשלם ל-DCL בגין הפקדונות בתקופת הדוח מסתכם בסך 14.5 מיליוני ש"ח.

שטר הון – לעניין שטר הון שהונפק על ידי הבנק ל-DCL, ראה ביאור 3)21(3) לדוחות הכספיים.

נכון למועד אישור הדוחות, בכוונת הבנק להביא נושא זה ואמות המידה שנקבעו לעיל לדיון מחדש וקבלת החלטות בועדת הביקורת. עד לקבלת החלטות על ידי ועדת הביקורת כאמור, ההחלטה המפורטת לעיל לא תחול לעניין עסקאות של קבלת פיקדון או קבלת קו אשראי מבעל שליטה, ואין בכוונת הבנק להתקשר בעסקאות כאמור עד לדיון האמור בועדת הביקורת. כמו כן, בכוונת הבנק להביא את עסקאות השיפוי עם בעלת השליטה, שטרם אושר ביצוען למועד זה, לאישור כהחלטת מסגרת באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת והדירקטוריון).



1.1 מדיניות ניהול סיכונים

כללי

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

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

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

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

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

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

בחודש דצמבר 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים", אשר נסמכת על עקרונות באזל II ואשר מסדירה את המעמד, התפקידים והאחריות של פונקציית ניהול הסיכונים בתאגיד בנקאי ושל העומד בראשה. ההוראה קובעת כי פונקציית ניהול הסיכונים תהיה בעלת מעמד משמעותי בארגון, בראשה יעמוד מנהל סיכונים ראשי בלתי תלוי אשר לא יקבל החלטות עסקיות הכרוכות בנטילת סיכונים, ויהיה חבר הנהלה כפוף ישירות למנכ"ל. בהמשך לכך, אישר דירקטוריון הבנק מינוי מנהל סיכונים ראשי.

על רקע המשבר הפיננסי העולמי, שאירע בשלהי 2008, הגביר הבנק את תכיפות הדיווח והמעקב השוטף אחר הסיכונים הפיננסיים, כולל בחינה של מגוון תרחישי קיצון. יש לציין כי, במקרים בהם מוצגים בפרק זה ערכים שונים הנקובים האירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

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

החל מה- 31 בדצמבר 2009 הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם לתקן באזל II כפי שאומץ על ידי בנק ישראל (בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"). השלמת ההיערכות לנושאים נוספים ביישום תקן באזל II בהתאם לדרישות בנק ישראל ממשיכה להתנהל על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי הנהלה הבכירה.

ועדת ההיגוי דנה ומאשרת את הצעדים ליישום הוראות נדבך 1, נדבך 2 ונדבך 3 בהוראות באזל II. הפעילות מבוצעת על פי תוכנית עבודה, בכפוף לממצאי סקר פערים שבוצע בבנק והינה בתיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
  - בוצע תהליך הערכה של הלימות ההון (ICAAP). ביום 20 ביוני 2010 הבנק הגיש למפקח על הבנקים את דוח ה-ICAAP בהתבסס על נתוני שנת 2009, לאחר שהוצג ואושר בדירקטוריון ביום 27 במאי 2010. הדו"ח הוכן על-פי המתכונת שנדרשה על-ידי בנק ישראל.
  - תהליך ה-SREP (תהליך הסקירה וההערכה הפיקוחי) מול בנק ישראל נמצא בעיצומו, ובמסגרתו שלח בנק ישראל ביום 19 באוגוסט 2010 את התייחסותו הראשונה לדוח ה-ICAAP של הבנק ובו העלה את הערותיו לסעיפים מסוימים בדוח. בעקבות מסמך זה קוימה ביום 18 באוקטובר 2010 פגישה בין הבנק לנציגי הפיקוח על הבנקים ובעקבותיה שלח הבנק ביום 25 בנובמבר 2010 את התייחסותו הראשונה להערות הפיקוח. הבנק נערך ליישם במסגרת דוח ה-ICAAP לשנת 2010, את הערותיו של בנק ישראל, כפי שיופיעו במסמך העמדה הסופי שצפוי להתקבל, ועל בסיסן לחשב את דרישות ההון ואת שיעור הלימות ההון במונחי באזל II ובהתאם לבצע את תכנון ההון. הבנק אמור להגיש לבנק ישראל את דוח ה-ICAAP לשנת 2010 בסוף אפריל 2011.
  - יחס ההון שנקבע לבנק במונחי באזל I הינו בשיעור של 12%. בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל I כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל I כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009.
- על פי דוח ה-ICAAP שהוגש לבנק ישראל בחודש יוני 2010, נקבע כי יעד ההון של הבנק לא יפחת מ-12% ויעד הון הליבה לא יפחת מ-8%.

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

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

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

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח השנתי		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
דוח על השינויים בהון העצמי; ביאורים 14ג', 21ו' (3)		2	מבנה ההון
	עמודים 28, 31	3	הלימות ההון
	עמודים 32-44		חשיפת סיכון והערכתו - גילוי איכותי כללי
תוספת ו' תוספת ה' ביאורים 3, 5	עמודים 36-40 עמודים 27-28 עמוד 30	4 (א) 4 (ב), (ד) 4 (ג) 4 (ה) 4 (ו), (ז) 4 (ח)	סיכון אשראי: - גילוי איכותי - לפי סוג חשיפת אשראי - לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות - לפי תקופה לפרעון - לפי ענפי משק - תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 29	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 29	7	הפחתת סיכון אשראי
ביאור 21י'	עמודים 41-44	12	סיכון תפעולי
	עמודים 33-43	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2009		31 בדצמבר 2010		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	חובות של ריבונות
267.0	1,977.7	292.2	2,164.1	חובות של ישויות סקטור ציבורי
64.7	479.3	34.6	256.5	חובות של תאגידים בנקאיים <sup>(2)</sup>
70.6	523.4	97.4	721.9	חובות של תאגידים
4.2	31.4	3.8	27.9	נכסים אחרים
406.5	3,011.8	428.0	3,170.4	סך הכל

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

31 בדצמבר 2009		31 בדצמבר 2010		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
35.8	264.9	36.0	266.9	סיכון תפעולי

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

31 בדצמבר 2009		31 בדצמבר 2010		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
442.3	3,276.7	464.0	3,437.3	סך הכל נכסי סיכון

<sup>(1)</sup> יחס ההון שנקבע לבנק במונחי באזל II הינו בשיעור של 12%. בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל II כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל II כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009.

<sup>(2)</sup> כולל שיפויים שנתקבלו מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינו ליום 31 בדצמבר 2010 מסתכם בסך 156.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 – 426.5 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

חשיפה ממוצעת לשנת 2010	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2010	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
662.8	617.8	-	617.8	מזומן ופקדונות	ריבוניות:
538.4	659.5	-	659.5	אגרות חוב	
1,201.1	1,277.3	-	1,277.3	סך הכל	
4,684.0	4,820.5	-	4,820.5	אשראי <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
8.5	8.5	-	8.5	אגרות חוב	
59.2	74.6	74.6	-	מסגרות אשראי וערביות	
4,751.7	4,903.6	74.6	4,829.0	סך הכל	
475.7	499.0	-	499.0	פקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
475.7	499.0	-	499.0	סך הכל	
679.7	758.3	-	758.3	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
54.9	71.8	71.8	-	מסגרות אשראי וערביות	
734.6	830.1	71.8	758.3	סך הכל	
38.1	40.2	-	40.2		נכסים אחרים

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

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

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 733.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 50.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

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

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

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

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010			משקל סיכון
סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,164.2	-	1,164.2	1,289.7	-	1,289.7	0%
262.5	-	262.5	1,282.8	783.8	499.0	20%
262.5	-	-	453.6	-	453.6	מזה: מדורג
4,629.2	65.3	4,563.9	4,076.8	(733.0)	4,809.8	50%
399.5	-	399.5	92.9	(160.6)	253.5	מזה: מדורג
725.1	(65.3)	790.4	987.4	(50.8)	1,038.2	100%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
14.3	-	14.3	22.3	-	22.3	150%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

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

פיצול חשיפת האשראי לפי תקופה לפרעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

31 בדצמבר 2009				31 בדצמבר 2010				מזומנים ופקדונות בבנקים ניירות ערך אשראי לציבור נכסים אחרים סך הכל
מעל שנה		עד שנה	סה"כ חשיפה	מעל שנה		עד שנה	סה"כ חשיפה	
מעל חמש שנים	ועד חמש שנים			מעל חמש שנים	ועד חמש שנים			
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
1,039.1	-	-	1,039.1	1,116.8	-	-	1,116.8	
476.1	242.8	200.1	33.2	790.1	309.5	435.3	45.3	
6,484.2	3,081.2	2,374.6	1,028.4	7,019.4	3,219.4	2,603.9	1,196.1	
5.9	-	-	5.9	13.2	-	-	13.2	
8,005.3	3,324.0	2,574.7	2,106.6	8,939.5	3,528.9	3,039.2	2,371.4	

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

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

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

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

לסוף שנת 2010, ניתן להתייחס למצב הנזילות של הבנק כנוח. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,116.8 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 1,776.3 מיליוני ש"ח, המהווה 24% מסכום המאזן של בנק.

יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופק של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף השנה הינם מעל לרמת שמרנות המינימאלית באופן נאות. בתסריט הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף שנת 2010 עמדה בפועל על 3.15. בתסריט הלחץ דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות נוח בסוף שנה עם ממצא בפועל של כ- 2.31.

בכוונת הבנק, לעבור במהלך 2011 ליישום מודל נזילות חדש על פי מתודולוגיה שגובשה על ידי קבוצת דקסיה.

על מנת להגדיל את רמת הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינה בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק ליום 31 בדצמבר 2010 הינו בשווי כולל של כ- 659.5 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 8.4 מיליוני ש"ח). מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים. בחודש מרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק להגדיל את מסגרת ההשקעה בתיק ניירות הערך עד לסך של 700 מיליוני ש"ח.



1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

**סיכוני שוק**

**סיכון שוק** - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק: שעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה.  
סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק.

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

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2010 עודף התחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 49.7 מיליוני ש"ח וב- 8.5% ביחס להון, ירידה של כ- 255 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2009. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ב- 609.7 מיליוני ש"ח וב- 103.9% ביחס להון.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים		סה"כ
	מגזר שקלי לא צמוד	(%)	מגזר שקלי צמוד	(%)	שאינם כספיים	סה"כ	
31.12.2008	(280.7)	(57.4%)	741.8	151.6%	28.1	5.7%	489.2
31.12.2009	298.2	56.1%	205.2	38.5%	28.9	5.4%	532.3
31.12.2010	609.7	103.9%	(49.7)	(8.5%)	26.9	4.6%	586.9

**חשיפת הריבית**

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

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח, על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"ם של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"ם של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. (על פי חישוב שביצע הבנק, נמצא כי שינוי של 1% בעקום הנומינאלי הינו שווה ערך לשינוי של כ- 0.5% בעקום הצמוד למדד. אחת לשנה מבוצעת בדיקה לאימות הנחה זו).

הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 31 בדצמבר 2010 על 5.0 מיליון אירו לעומת 4.3 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2009. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה. (המגבלה היא בגובה של 7 מיליון אירו שווה ערך לכ- 33.2 מיליון ₪ לפי שער החליפין נכון ליום 31 בדצמבר 2011).

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
6,744.4	2,967.7	3,776.7	7,667.4	3,846.7	3,820.7	נכסים פיננסיים
6,195.4	2,658.9	3,536.5	7,012.5	3,204.0	3,808.5	התחייבויות פיננסיות
549.0	308.8	240.2	654.9	642.7	12.2	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

לפריטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים.

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

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

31 בדצמבר 2010					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	
ב- %					
(7.8)	603.8	622.6	(18.8)	(51.1)	גידול מידי מקביל של 1%
(0.8)	649.5	640.6	8.9	(5.4)	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.7	711.8	664.3	47.5	56.9	קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2009					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	
ב- %					
(10.0)	494.3	300.0	194.3	(54.7)	גידול מידי מקביל של 1%
(1.0)	543.3	307.9	235.4	(5.7)	גידול מידי מקביל של 0.1%
11.0	609.5	318.4	291.1	60.5	קיטון מידי מקביל של 1%

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

החל מחודש אוגוסט 2007 הבנק עבר לניהול סיכונים בשיטת VaR. בהתאם לכך אמידת סיכוני ריבית מתבצעת באמצעות מודל חברת האם. אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם ב- 5.5 מיליוני יורו לעומת 5.7 מיליוני יורו ב- 31 בדצמבר 2009. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית. חישוב מתאם זה מבוצע אחת לשנה באמצעות סימולציה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד).

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

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

הבנק לא ביצע עד כה בדיקות תקפות מסוג Back testing ל-VaR, אך ביצע בדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר, וזאת מאחר שעד כה לא בוצע חישוב NPV של הבנק וכן בשל העובדה שה-VaR מחושב בבנק כאינדיקציה בלבד שכן לבנק אין פעילות מסחר.

**לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ז' להלן.**

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

**פירעונות מוקדמים**

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

**סיכוני שוק אחרים**

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

**מערכת לניהול סיכוני שוק**

בעקבות מכרז שהחל ברבעון הראשון בשנת 2010, בחר הבנק ספק לתוכנה האמורה. הבנק סיים בסוף הרבעון הראשון של 2012 פיתוח והטמעה של תוכנה משולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות. יישום התוכנה צפוי לאפשר לבנק לשפר את ניהול סיכוני השוק אליהם הוא חשוף, ובפרט סיכוני ריבית וסיכוני נזילות, וזאת על ידי סביבה מהימנה יותר בקשר עם איכות המידע המתקבל וניתוחו, תוך חיזוק ניתוח תרחישי קיצון ותרחישים דינמיים צפוי עתיד.

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודל להערכת הלווים, שגובש בסיוע קבוצת דקסיה בהתאם לסטנדרטים המקובלים באירופה לעניין סיכוני האשראי. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו, נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנות הלווה. עדכון הדירוג נעשה אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם ע"י משרד הפנים. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. מודל הערכת לווים מותאם מעת לעת בהתאם להתפתחויות במגזרי הפעילות ובשווקי הכספים וההון ומשמש את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. במהלך חודש אוקטובר 2010, עדכן הבנק את תוצאות הדירוג של הרשויות המקומיות על בסיס נתוני הדוחות הכספיים לשנת 2008 שהינם הדוחות הכספיים המבוקרים העדכניים ביותר של הרשויות המקומיות. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בהתאם למערכת דרוג פנימית המשקפת את איתנות הלווה ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק. במטרה לשפר את הליך קבלת ההחלטות ואופן ישומן, כמו גם לצמצם את סיכוני האשראי, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

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

לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעייתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות שנתיות.

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

בהמשך להמלצות ועדת ברנע שבחנה את כללי הדיווח הכספי של הרשויות המקומיות, השלטון המקומי ביצע שינוי בשיטת עריכת הדוחות הכספיים (החל מהדוחות שיפורסמו בגין 31 בדצמבר 2010) לשיטה המצטברת ואת שיטת הצגת הדוחות הכספיים לשיטת הנכסים נטו במקום השיטה שהיתה נהוגה לפני כן, לפיה הרישום היה על בסיס מזומן מתואם. שינוי חשבונאי זה עשוי להשליך באופנים שונים על הדיווחים של רשויות מקומיות שונות. הבנק יבחן את השלכות השינוי על המודלים שבשימושם להערכת הסיכון של הרשויות המקומיות.

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

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

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

הבנק פועל לצמצום החשיפה לאשראי באמצעות הגדלת חלקן של הרשויות הגדולות בעלות איתנות גבוהה וצמצום חלקן של רשויות בעלות דרגת איתנות נמוכה. בסיום תקופת הדוח הסתכם חלקן של הרשויות הגדולות כאמור, בתיק האשראי ב- 28.3%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 28.1%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד.

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות (היקף אשראי, בטחונות מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים, הלוואות תקציביות ועוד).

הבנק עמד במגבלת הדירקטוריון בהתייחס לשיעור הלוואות לזמן ארוך לרשויות מקומיות ברמת דירוג נמוכה (ד', ה'), בקיזוז הלוואות במסגרת "קול קורא".

הנהלת הבנק מסווגת חבובות כחובות בעייתיים בהתאם להוראות בנק ישראל: חובות בפיגור זמני, חובות בהשגחה מיוחדת, וכחוב ש"אינו נושא הכנסה" - קרי, ההכנסה בגינו נרשמת בעת הפירעון בפועל. על פי הערכת הנהלת הבנק לא קיימים אשראים שאין סיכוי סביר לגבותם. בהתאם לכך הבנק לא רשם הפרשה ספציפית לחובות מסופקים. לעניין השינוי שחל בהוראות בנק ישראל בנושא זה והשפעתו על הבנק, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2010 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ- 198 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 3.5% מהיקף תיק האשראי של הבנק). יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר 2010 בגין אותם חובות מסתכמת בכ- 2.7 מיליוני ש"ח ובסה"כ ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים עומדת על 111.5 מיליוני ש"ח (כ- 2% מהיקף תיק האשראי).

כמפורט בעמוד 38 להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (אשר חלה מיום 1 בינואר 2011) הסתכמה ליום 31 בדצמבר 2010 בסך של 205.6 מיליוני ש"ח (כ- 3.6% מהיקף תיק האשראי). ההפרש בין סכום זה לבין יתרת החובות הבעייתיים שנכללת בביאור 6.6 בדוחות הכספיים נובע בעיקרו משינוי הקריטריונים לסיווג לקוחות בהשגחה מיוחדת שערך הבנק בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים.

# 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

## 1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכוני אשראי (המשך)

סכום הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, שחושבה בהתאם להוראה החדשה של בנק ישראל ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם לסך של 171.6 מיליוני ש"ח. הגידול האמור בין סכום הפרשה הקבוצתית כאמור לבין סכום הפרשה הנוספת והכללית להפסדי אשראי הנכללות בדוחות הכספיים, אינו נובע מאיכות תיק האשראי אלא מהוראות שנקבעו על ידי בנק ישראל כמפורט להלן. בהתאם להוראות בנק ישראל, הבנקים נדרשים לחשב סף מינימאלי של סכום הפרשה קבוצתית המבוסס על סכום הפרשה הנוספת והכללית הנכללות בדוחות הכספיים של הבנק לאחר גילום השפעת המס. מאחר וסף זה גבוה יותר מסכום הפרשה הנוספת והכללית שנכללות בדוחות הכספיים, הבנק נדרש להגדיל את סכומה. לפרטים נוספים בעניין זה ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. צו הקפאת ההליכים ניתן תחילה לתקופה של חודש ימים והוארך מפעם לפעם עד ליום 16 ביולי 2012. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. הנאמן בהקפאת ההליכים אישר, במסגרת הכרעת חוב חלקית, את עיקר חוב הרשות כלפי הבנק במעמד של נשייה מובטחת. ביום 31 באוקטובר 2010, נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ההסדר מותנה באישור בית המשפט ובאישור הסדר נושים כולל. להערכת הבנק, הסדר הנושים הפרטני, ככל שיכנס לתוקף, לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים.

### סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים:

31 בדצמבר	
2009	2010
במיליוני ש"ח	
21	21
-	3
143	174
-	-
164	198

חובות בעייתיים<sup>(1)</sup>  
שאינם נושאים הכנסה  
בפיגור זמני  
בהשגחה מיוחדת  
מזה: חובות בגינם קיימת הפרש ספציפית  
סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים – סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

<sup>(1)</sup> לבנק אין הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.

לפירוט בדבר יתרות שסווגו כסיכון אשראי מסחרי בעייתי בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", ראה להלן.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של עד 90 ימים או יותר<sup>(1)</sup> סכומים מדווחים

כל היתרות המוצגות בחלק זה מוצגות לפי ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה והן היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

31 בדצמבר 2010 במיליוני ש"ח	
20.7	א. נכסים שאינם מבצעים
20.7	אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית שנבדק על בסיס פרטני
20.7	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
20.7	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
-	ב. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית
205.6	ג. סיכון אשראי מסחרי בעייתי <sup>(2)</sup>
205.6	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
205.6	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
-	ד. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
	(1) סיכון אשראי מאזני וחוך מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
	(2) סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוך מאזני בגין אנשים פרטיים.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup>  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	
853.7	853.7	-	783.8	783.8	-	A+, A1, A

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג A, על ידי Moody's בדירוג A1 ועל ידי Fitch בדירוג A+. אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2012:

- א. רשות מקומית – כ- 316.7 מליון ש"ח.
- ב. חברה ממשלתית מתחום האנרגיה – כ- 253.5 מליון ש"ח.
- ג. רשות מקומית – כ- 210.8 מליון ש"ח.

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

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

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



1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

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

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות סדרת הפעולות הבאות:

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

ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.

ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.

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

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

ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

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

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

בשנת 2010 ביצע הבנק סקר סיכונים תפעוליים מקיף. סקר זה בוצע על ידי חברה חיצונית מתמחה.

הבנק מבצע אחת לשנה הליך risk control self assessment (הערכה עצמית של ניהול סיכונים) כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

**הון נדרש בגין סיכון תפעולי**

הנהלת הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון, קבעה כי הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי תחושב על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל II. לפי גישה זו, פעילויות תאגידיים בנקאיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקטור המשמש כקירוב להיקף הפעילות העסקית, ולכן גם כאומדן סביר להיקף החשיפה לסיכון תפעולי בכל אחד מקווי עסקים אלו.

דרישת ההון עבור כל קו עסקים מחושבת על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית בכל קו עסקים במקדם קבוע (המפורט בהוראות באזל II).

# 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

## 1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכון תפעולי (המשך)

#### עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים

##### מהות ניהול סיכונים

ניהול סיכונים מבוקר כולל קבלת החלטה על מספר נושאים מרכזיים:

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

##### תפיסת הנהלה

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

##### מבנה ארגוני

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

##### גורמים משתתפים בתהליך ניהול הסיכונים

בתהליך ניהול סיכונים תפעוליים משתתפות יחידות רבות בארגון.

##### פונקציות ייעודיות לניהול סיכונים

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

## 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### 1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

#### עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

##### יישום תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים

הבנק מיישם תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים הכוללת בין היתר את הנושאים הבאים:

- ✓ קביעת סמכויות ואחריות של הגורמים המעורבים בתהליך.
- ✓ קביעת סדרי דיווח.
- ✓ הקצאת משאבים לניהול סיכונים תפעוליים יעיל.
- ✓ הדרכה והטמעה ביחס לתוכנית שנקבעה.

##### Risk Tolerance - סיכון

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

##### מיפוי הסיכונים

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

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

##### סיווג הסיכונים

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

##### דיווח על אירועים

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

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

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

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

##### מוצרים ותהליכים בנקאים חדשים

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

##### בחינת הבקורות

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

1.1 מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

**היערכות לשעת חירום**

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

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

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

**סיכון למעילות והונאות**

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

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

בשנת 2010 ביצע הבנק סקר חשיפות להונאות ומעילות, על ידי חברה חיצונית מתמחה.

תוצאות סקר זה יחד עם תוצאות סקר סיכונים תפעוליים שכאמור בוצע, היוו חלק מהבסיס לבצוע ה-risk control self assessment כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

**סיכונים סביבתיים**

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

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

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

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

ביום 27 במאי 2010 דירקטוריון הבנק אישר את מדיניות הבנק בנושא הסיכונים הסביבתיים ולוחות זמנים ליישום המדיניות.

על פי בחינת מצב החקיקה והפסיקה בארץ, ניתן לומר כי כיום, הסיכון הישיר לבנק הינו סיכון שההסתברות להתממשותו נמוכה. יחד עם זאת, סיכון זה הינו פונקציה של הוראות חוק ושל פרשנותן, והוראות חקיקה חדשות עלולות להגדיל את ההסתברות לסיכון זה. הנהלת הבנק תעקוב אחר שינוי חקיקה ופסיקה רלבנטיים ובמידת הצורך תביא את עדכון המדיניות לאישור הדירקטוריון.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

2. רכוש קבוע

ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

3. הון אנושי

המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

א. בהתאם להנחיות בנק ישראל:

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

בנק ישראל מנחה את הבנקים בנושא הפרדת רשויות בתחומים הבאים:

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

ב. הפרדת תפקידים על מנת למנוע ניגודי עניינים

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

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

ד. מבנה ארגוני

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכם מספר המשרות בבנק בכ- 45.6 משרות לעומת 43.6 משרות ליום 31 בדצמבר 2009. תקן המשרות לשנת 2011 יכול שיגיע ל- 46.1 משרות (גידול של כ- 5.7% במספר המשרות לעומת שנת 2009). חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ. כ- 74% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט, עובדים משכילים אקדמאים הבאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות, וקיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. לבנק הסכם קיבוצי. כ- 89% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים.

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ד. מבנה ארגוני (המשך)

להלן תרשים המבנה הארגוני הנוכחי של הבנק:



ה. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2010 כללה הדרכה יזומה בנושאים ספציפיים מקצועיים, הדרכה על נהלי הבנק, השתתפות בימי עיון וכנסים וכן לימודים והשתלמויות של עובדים ספציפיים. תוכנית ההדרכה בשנת 2011 הייתה דומה, כחלק מתוכנית ההדרכה שנבנתה ואושרה. ככלל, הבנק מעודד את העשרת ידע עובדיו ושיפור מימונתם.

תוכנית ההדרכה לשנת 2011 התמקדה בסוגי הדרכות כדלקמן:

1. הדרכות בגין נהלים.
2. הדרכות לעובדים חדשים.
3. הדרכות בנושאי מחשוב.
4. הדרכות בטיחות ובטחון.
5. הדרכות בנושאים בנקאיים מקצועיים, אשר יועברו על-ידי מנהלים בבנק.
6. הדרכות העשרה לכלל עובדי הבנק.

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

3. הון אנושי (המשך)

1. מדיניות תגמול

להלן תמצית מדיניות התגמול שאושרה בישיבת הדירקטוריון ובוועדת התגמול מיום 21 בדצמבר 2010 לכל אחת מקבוצות העובדים בבנק:

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

(1) שכר:

תשלום שכר קבוע בתוספת תשלומים סוציאליים, כאשר היקף השכר הינו בסטנדרטיים סבירים ומאושר על ידי הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה. לפירוט ראה סעיף ו' 24.

(2) תשלום בonus שנתי:

להרחבה בנוגע לנוסחת הבonus עבור נושאי המשרה הבכירה לשנת 2010 ראה סעיף ו' 24 להלן. כמו כן, לעניין החלטת דירקטוריון הבנק, לאחר תקופת הדוח, לאשר את נוסחת ועקרונות חישוב הבonus לשנת 2011 של נושאי המשרה הבכירה, ראה ביאור 16 ה' לדוחות הכספיים.

(3) תכנית אופציות למנכ"ל וסמנכ"לים:

ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים וכן סעיף ו' 24 להלן.

**מנהלים ועובדים בתחום הפיקוח והבקרה:**

בקבוצה זו נכללים העובדים המעורבים בתהליכי פיקוח ובקרה כגון המבקר הפנימי, קצינת הציות ומנהל הסיכונים הראשי (כאשר החשבונאי הראשי נכלל כאמור בקבוצת חמשת נושאי המשרה הבכירה). הבonus לגבי הקבוצה האמורה נקבע על ידי המנכ"ל כחלק מסכום הבonus הכולל המוקצה על ידי הדירקטוריון לחלוקה לכלל העובדים. התגמול נקבע לעובדים אלה על פי סטנדרטים שנקבעו במסגרת מדיניות התגמול של הבנק ולאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה. תשלום הבonus למנהל הסיכונים הראשי ייקבע על-ידי המנכ"ל לאחר התייעצות עם מנהל הסיכונים הראשי של DCL. תשלום הבonus למבקר הפנימי יובא לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ולאחר התייעצות עם המבקר של DCL.

**תגמול ליתר העובדים:**

רמות השכר, במסגרת מעטפת התגמול הכוללת (התקציב השנתי) כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה, נקבעות על-ידי המנכ"ל כאשר נלקחים בחשבון הרקע האישי של העובד ותיפקודו.

לעניין בonusים לשאר העובדים - הדירקטוריון בהמלצת ועדת תגמול, מאשר סכום כולל לתשלום בonus, במסגרת מעטפת התגמול הכוללת לעובדי הבנק כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה, אשר מחולק באופן דיפרנציאלי, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל לאחר קבלת חוות דעת הממונים הישירים של העובדים ובכפיפות למדיניות הבנק.

**תוכנית הקצאת מניות לעובדים לרבות חמשת נושאי המשרה הבכירה כאמור:**

במקרה בו מודיעה קבוצת דקסיה על הצעת תכנית הקצאת מניות לעובדי הקבוצה, זכאים להשתתף בתכנית כל עובדי הבנק, לרבות הבכירים. התכנית נקבעת על ידי קבוצת דקסיה ומיושמת על ידה בהתאם לכללים שמתקבלים בקבוצה. החל משנת 2008 לא הוצעה לעובדים שום תכנית הקצאת מניות. על מנת להסדיר את נושא מיסוי הרווחים מתכנית כאמור, מדי שנה בה מוצעת התכנית לעובדים הישראלים, מוסדר רולינג מול רשויות מס הכנסה הקובע את אופן חישוב המס, שיעורו ומועד ניכיוו. ההחלטה על הפעלת תכנית הקצאת מניות לעובדים מתקבלת ברמת הנהלת הקבוצה עבור כל שנה בנפרד, ואין כל התחייבות כי תכנית כאמור תוצע לעובדים גם בשנים הבאות.

3. הון אנושי (המשך)

1. מדיניות תגמול (המשך)

**תגמול לדירקטורים :**

בהתאם להחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית של הבנק, הדירקטורים בבנק מקבלים גמול השתתפות בגין כל ישיבת דירקטוריון או ועדה בה הם משתתפים. בנוסף, הבנק משלם לדירקטורים החיצוניים שמכהנים בבנק בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, גמול שנתי לכל שנת כספים של כהונתם (בפועל גמול זה משולם בפריסה רבעונית על-פני השנה). סכומי גמול ההשתתפות והגמול השנתי הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, ומעודכנים פעמיים בשנה בהתאם לתקנות אלו.

- 2. לעניין אישור של הדירקטוריון, לאחר תקופת הדוח, לתנאי פרישה של המנכ"ל, ראה ביאור 16 ו' לדוחות הכספיים.
- 3. לעניין הכרזת סכום עבודה בבנק, ראה ביאור 29 . 6. לדוחות הכספיים.
- 4. לעניין החלטת האסיפה הכללית על התקשרות הבנק בביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ראה ביאור 29 (4) לדוחות הכספיים.

4. דרוג הבנק

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

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

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

ביום 9 ביוני 2010, הודיעה מעלות על אשרור הדרוג ilAA- של הבנק ועל שינוי תחזית הדרוג משלילית לתחזית דירוג יציבה, באופן שדירוג המנפיק (Issuer) של הבנק הינו ilAA-/Stable; דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים הינו ilA+/Stable; דירוג ההתחייבות לזמן קצר (עד שנה) הינו ilA-1. ראה דיווח מידי מיום 9 ביוני 2010, אסמכתא 2010-01-516261.

ביום 10 ביוני 2010, התקבל אישור ממעלות לדרוג ilAA- להרחבת סדרה ה' ולהנפקת סדרת אגרות חוב חדשה, סדרה ז', בהתאם לתשקיף המדף שפורסם ביום 31 במאי 2010, בהיקף כולל של עד 600 מיליון ש"ח ע.נ.

ביום 29 בנובמבר 2010, התקבל אישור ממעלות לדרוג ilAA- להרחבת סדרה ה', בהתאם לתשקיף המדף שפורסם ביום 31 במאי 2010, בהיקף כולל של עד 300 מיליון ש"ח ע.נ.

ביום 24 במאי 2011 הודיעה מעלות על הורדה של הדרוג של הבנק ל- 'ilA+' מ- 'ilAA-' ובאותה עת הכניסה את הדרוג ל- Credit Watch עם השלכות מתפתחות. במסגרת השיקולים העיקריים לפעולת הדרוג ציינה מעלות כי "דירוגו של דקסיה ישראל התבסס, בין השאר, על היותו של הבנק זרוע שאינה אסטרטגית, לפי מתודולוגיית S&P, ל- DCL. דירוגו של הבנק כלל העלאת דירוג בנוף אחד של הדרוג העצמאי (stand-alone) של הבנק, כתוצאה מהשתייכותו לקבוצת DCL. לאור כוונת הקבוצה למכור את דקסיה ישראל וכניסתה למו"מ עם גורם שלישי לשם מכירתה, אין אנו רואים עוד מקום להענקת תמיכה דירוגית לדקסיה ישראל בגין השתייכותה לקבוצת DCL ולכן אנו מורידים את דירוג הבנק לגובה הדרוג העצמאי (stand-alone). בהתבסס על היתר הרכישה שניתן ל- DCL על ידי בנק ישראל בו צוין כי "אם וכלל ש- DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש". אנו מאמינים כי הדרוג העצמאי של בנק דקסיה ישראל לא צפוי להיפגע משמעותית עם השינוי במבנה הבעלות."



4. דרוג הבנק (המשך)

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

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

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

ביום 22 במרץ 2012, אשררה מעלות את דירוג 'ilAA-' עבור הנפקה של סדרת אגרות חוב חדשה שבוצעה באותו מועד.

**לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ז' להלן.**

5. מיסוי

ראה ביאור 26ד' לדוחות הכספיים.

6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

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

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

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

**סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה**

א. הצעת חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר פורסמה ביום 5 בינואר 2011, עברה בקריאה ראשונה ומתייחסת לתיקונים בחוק הבנקאות רישוי ובפקודת הבנקאות, 1941. רוב התיקונים המוצעים בהצעת החוק מתייחס לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, אולם קיימות הוראות אשר צפויות לחול על כל התאגידים הבנקאיים שהינם חברות ציבוריות, כגון לעניין מינוי, כהונה והפסקת כהונה של דירקטורים: כך למשל, בהתאם לתיקון המוצע, לא יכהן אדם כדירקטור בתאגיד בנקאי לתקופה העולה על שלוש שנים, אלא אם התקבל אישור המפקח על הבנקים; בנוסף, בהתאם לתיקון המוצע, הדירקטוריון לא יהיה רשאי למנות דירקטורים לתאגיד הבנקאי; לעניין אישור נושאי משרה על-ידי המפקח על הבנקים: בהתאם לתיקון המוצע, הגדרת "נושא משרה" תחול בנוסף לדירקטור, מנהל כללי ומבקר פנימי, גם על היועץ המשפטי של התאגיד הבנקאי וכן על עד שבעה בעלי תפקידים בנוסף על אלה המנויים במפורש בחוק הבנקאות. ככל שהצעת החוק תתקבל, יפעל הבנק בהתאם.

## 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### 6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי (המשך)

#### סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה (המשך)

ב. ביום 15 במרס 2011 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א-2010, הכולל תיקונים לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בנוגע ליישום עקרונות ממשל תאגידי. מועד תחילת החוק הינו שישים ימים מיום פרסומו. התיקונים מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים:

הליך מינוי דירקטורים חיצוניים - בחירתו של דירקטור חיצוני תהיה טעונה אחד מאלה: רוב קולות מקרב בעלי המניות שהשתתפו בהצבעה ושאינם בעלי השליטה או בעלי ענין אישי באישור המינוי; או שסך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי ענין אישי באישור המינוי, לא יעלה על שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

אישור עסקאות עם בעל שליטה מהסוגים המנויים בסעיף 270(4) לחוק החברות - הרוב הנדרש לאישור העסקאות האמורות יעלה משליש לרוב בעלי המניות שאין להם ענין אישי בעסקה וכן במקרים שסך קולות המתנגדים לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה, ניתן לאשר את העסקה. בנוסף, כאשר מדובר בהתקשרות של חברה ציבורית עם בעל השליטה או קרובו בעסקאות נמשכות, יש לאשר את העסקה הנמשכת מחדש אחת לשלוש שנים.

ועדת ביקורת - נקבע, בין היתר, כי גם מי שמועסק על-ידי בעל השליטה או על ידי תאגיד בשליטתו וכן מי שנותן להם שירותים דרך קבע, לא יהיה חבר בועדת ביקורת. כן נקבע כי האורגן המוסמך לקבוע מתי עסקה תיחשב "עסקה חריגה" או "פעולה מהותית" היא ועדת הביקורת, וכן רשאית ועדת הביקורת לקבוע מראש אם עסקה היא חריגה או מהותית אם לאו. בעקבות כניסתו לתוקף של התיקון לחוק, הופסקה חברותה של הדירקטורית גב' קתרין דלוטרה בועדת הביקורת וזאת נוכח היותה מועסקת על ידי בעלת השליטה.

פרטים שניתן לכלול בתקנון החברה - הוספו לרשימת הנושאים המפורטים בסעיף 19 לחוק החברות, שעניינם פרטים שניתן לכלול בתקנון החברה, "הוראות ממשל תאגידי מומלצות", כגון שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, הכשרת דירקטורים, מדיניות הגמול לנושאי משרה ועוד.

ג. ביום 29 בדצמבר 2010, פירסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 (להלן: "הוראה 301") הכוללת עקרונות וכללים בקשר להרכב הדירקטוריון ופעילותו. השינויים מתבססים על הנחיות ועדת באזל, עדכונים רגולציה בארץ ובחו"ל והפרקטיקה הקיימת. השינויים בהוראה מתייחסים בעיקרם לחיזוק הדירקטוריון כגורם המתווה אסטרטגיה ומדיניות, מפקח על יישום המדיניות ומטמיע תרבות ארגונית בתאגיד; וכן לצמצום מעורבות הדירקטוריון בניהול השוטף של התאגיד הבנקאי. מועד התחולה של התיקונים להוראה יהיה לא יאוחר מיום 1 בינואר 2012, למעט:

1. ביחס להוראה הקובעת כי ועדת הביקורת תבחן ותדון בדוחות השנתיים והרבעוניים של הבנק, נקבע כי עד ליום 1 בינואר 2013 תאגיד בנקאי רשאי לדון בדבר אישור הדוחות הכספיים בועדה שאינה ועדת הביקורת, ובלבד שמחצית חבריה יהיו חברים גם בועדת הביקורת, לרבות יו"ר ועדת הביקורת.
2. ביחס להוראה המתייחסת לקביעת מדרג הסמכויות למתן אשראי וצמצום מעורבות הדירקטוריון לאישור חריגות ממדיניות האשראי שנקבעה, נקבע כי עד ליום 1 ביולי 2011 על התאגידים הבנקאיים להגיש לאישור הפיקוח על הבנקים תוכנית מפורטת לצמצום מעורבות הדירקטוריון באישור מתן אשראי והתאמתנהלי החיתום והבקרה בקשר לכך.
3. ביחס להוראות בנוגע לכשירות דירקטור ודירקטור חיצוני, נקבע כי האמור בהוראות אלה יחול על דירקטורים חדשים שימונו לכהן בדירקטוריון החל מיום 1 בינואר 2011 ולא יחול על דירקטורים מכהנים. הבנק נערך ליישום השינויים בהתאם להוראת ניהול בנקאי מספר 301.

**1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)**

**6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי (המשך)**

**סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה (המשך)**

ג. (המשך)

בחודש ינואר 2011, אושר בקריאה שניה ושלישית חוק ייעול הליכי האכיפה המנהלית ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011. התיקון נועד לאפשר לרשות ניירות ערך לבצע אכיפה מנהלית בנוסף להליכי אכיפה פלילית. התיקון כולל רשימה של הפרות מנהליות ביחס לחוקים המרכזיים שרשות ניירות ערך אונפת, בהם חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. בהתאם לתיקון, תוקם ועדת אכיפה מנהלית שתוסמך להטיל קנסות כספיים, סנקציות של איסור כהונה בגופים המפוקחים על-ידי רשות ניירות ערך לתקופות קבועות בחוק ועוד. לא ניתן לבטח או לשפות נושא משרה, בגין קנסות שיושטו עליו על-פי התיקון. הליך האכיפה המנהלי יחול על הבנק וחברת הבת כתאגידים מדווחים ועל נושאי משרה בהם.

לאחר תקופת הדוח, קצינת הציות מונתה ע"י דירקטוריון הבנק להיות הממונה על האכיפה, במסגרת תפקידה זה מסייעת קצינת הציות לדירקטוריון ולהנהלת הבנק לקיים את אחריותם לציות הבנק לכל דרישות דיני ניירות ערך. כמו כן, לאחר תקופת הדוח, דירקטוריון הבנק אישר מדיניות תכנית ציות ואכיפה פנימית בתחום ניירות ערך שמטרתה למזער את החשיפה וההסתברות להתממשותם של אירוע כשל והפרה של דיני ניירות ערך.

**לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ז' להלן.**

**7. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר**

ביום 21 ביולי 2008 התקבלה בבנק הודעה מאגף החשב הכללי במשרד האוצר לפיה אכן הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר יסתיים במועד האמור על-פי ההסכם, 31 בדצמבר 2008. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות משרדי הממשלה ניתנת לשינוי. לעניין הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר ובעניין העמדת הלוואות תקציביות במסגרת הסכם זה, וכן לעניין הארכת התקופה שבמסגרתה ימשיך להעמיד הבנק הלוואות תקציביות חדשות ראה גם סעיפים 1' ו-10' לדוח הדירקטוריון וביאור 19ט' לדוחות הכספיים.

**8. בקשה לאישור תביעה ייצוגית ותביעות תלויות**

באשר לבקשת אישור תביעה ייצוגית כנגד הבנק ובאשר לשאר התביעות התלויות, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים

**9. הפעלת מערכת CRM**

בשנת 2010 הפעיל הבנק מערכת לניהול קשרי לקוחות (CRM). מערכת ה-CRM, אשר נבנתה בדקסיה ישראל על בסיס מוצר מדף של חברת מיקרוסופט, הופעלה בבנק לשם שיפור השירות ומתן יכולת לעקוב אחר הקשר עם הלקוח, בקשות הלקוח, שלבי הטיפול השונים בבקשות לקוח וזמני הטיפול בבקשות. לאחר הפעלה ראשונית, מבצע הבנק תהליך של הפקת לקחים, הכנסת שיפורים והרחבת כיוסי המערכת לנושאים נוספים.

10.10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

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

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

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

לאור שינויים בשוק הישראלי והעולמי וכן התפתחויות בבנקאות הבינלאומית והמקומית ובקבוצת דקסיה מאז המשבר הפיננסי בשנת 2008, ניכרת האטה ביישום התכנית תוך הישענות על מקורות מימון שמגייס הבנק בשוק המקומי חלק מקורות מ-DCL.

לאור ההתפתחויות המתייחסות לשליטה בבנק, טרם נקבעה תוכנית אסטרטגית רב שנתית לתקופה שלאחר תום התוכנית הקיימת שהתייחסה לשנים 2007 עד 2011. האסטרטגיה ויעדי הבנק לשנת 2012 אושרו על ידי דירקטוריון הבנק במסגרת התקציב השנתי. עיקרי האסטרטגיה והיעדים לשנת 2012 הינם:

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

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ביניהן המומחיות בסקטור המוניציפאלי עם שנים רבות של ניסיון ומערכת יחסים מתמשכת עם הלקוחות בסקטור זה, היות הבנק חלק מקבוצת דקסיה האירופאית, מערך הביטחונות הכולל המחאות זכות על מענקי איזון שהתקבלו במסגרת מתן אשראי לצורך מימון תוכניות הבראה לרשויות מקומיות, הוצאות תפעול נמוכות, רשיון בנקאי מלא, מבנה פעילות שמרני, רמת סיכונים אשראי בסקטור שבו פועל הבנק, יכולת חדירה ופעילות מול קהלי היעד החדשים שנקבעו בתוכנית האסטרטגית ועוד. בפני הבנק ניצבות הזדמנויות אותן יפעל הבנק לממש במסגרת תוכניתו האסטרטגית. מנגד יש לציין ההתמקדות באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד שבו לבנק עמדה מובילה, העדר פריסת סניפים, התחרות בתחומים בהם פועל הבנק והסביבה הרגולטורית אשר משליכה על הבנק, בין השאר, במישור התפעולי. כמו כן, יש לציין את הישענות הבנק בעיקר על מקורות מהשוק המוסדי ומרשויות מקומיות, רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באגרות חוב ממשלתיות ודרישות הלימות ההון הרגולטוריות והשלכתן על הבנק.

**1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)**

**10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)**

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

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

בסיכונים בעלי אופי המיוחד לתאגיד הבנקאי ניתן למנות את השלכות סיומו של ההסכם עם החשב הכללי ביום 31 בדצמבר 2008, המשליך בראש ובראשונה על סיכון האשראי בגין רשויות בינוניות וקטנות המדורגות בדירוג פנימי נמוך והנשענות באופן משמעותי על כספי מדינה. הבנק התמודד עם השלכות אלו, הן בדרך של חיזוק מערך הבטחונות, הן בדרך של שינוי תמהיל אשראי והן על ידי השקת התוכנית האסטרטגית שתוארה לעיל. בעקבות צעדים אלו, סיום הסכם החש"ל לא גרם לשינוי קריטי במהלך העסקים הרגיל של הבנק וגם כיום החלק הארי מהרשויות המקומיות בחרו לקבל דרך חשבונותיהן בבנק את מענקי הממשלה.

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

1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

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

11. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

בעניין המדיניות החשבונאית בנושאי ניירות ערך, תביעות תלויות והפרשה לחובות מסופקים, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

איסור הלבנת הון

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

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

במסגרת תיקון לצו, שפורסם בהמשך, הורחב הצו לענין איסור מימון טרור, ונוספו חובות בדיקת פרטי זיהוי של צדדים לפעולה ברכוש אל מול פרטי הזיהוי של ארגוני טרור ופעילי טרור מוכרזים, וכן נוספו חובות דיווח לפי גודל וסוג הפעולה. כמו כן מחיל הצו חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים על חברות כרטיסי אשראי, ומתקן תיקונים נוספים שנעשו לאור הנסיון שצברו הרשויות והתאגידים הבנקאיים ביישום ההוראות ובאכיפתן.

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

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

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

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

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

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

הבנק פועל בהתאם להוראה המתוקנת.

## 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### 12. איסור הלבנת הון ומימון טרור (המשך)

#### איסור הלבנת הון (המשך)

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

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

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

#### איסור מימון טרור

ביום 10 בינואר 2005 פורסם חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005 (בתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2005) (להלן – "החוק") אשר, בין היתר קובע שורה של עבירות פליליות: איסור פעולה ברכוש למטרות טרור, איסור פעולה ברכוש טרור וחובת דיווח על פעולה ברכוש, וכן קובע פטור מאחריות פלילית, אזרחית או משמעתית וכן מאחריות בגין חובת סודיות, נאמנות או כל חובה אחרת לפי כל דין או הסכם, בשל אי עשיית פעולה ברכוש, מחדל אחר או פעולה שנעשו בתום לב כדי להימנע מעבירה על החוק, דיווח, גילוי, אי גילוי שנעשו בתום לב לצורך קיום הוראות החוק ופעולה בהתאם להנחיות המשטרה או להוראות שניתנו לפי תקנות ההגנה (שעת חירום), 1945.

החוק קובע כי האחראי למילוי חובות התאגיד הבנקאי ביחס לאיסור הלבנת הון יפעל גם לקיום החובות שיוטלו בצווים האמורים על התאגיד, ולהדרכת העובדים לקיום החובות ולפיקוח על מילוי, וכן קובע כי הסמכויות הנתונות לועדה להטלת עיצום כספי שהוקמה לפי סעיף 13 לחוק איסור הלבנת הון יהיו נתונות לה גם לגבי מי שהפר את הוראות הצווים האמורים.

החוק מתקן בעקיפין את חוק איסור הלבנת הון, ובין היתר קובע כי עבירה לפי סעיפים 8 ו-9 לחוק איסור מימון טרור תהווה עבירת מקור על פי חוק איסור הלבנת הון, ההופכת רכוש שמקורו בעבירה, ששימש לביצועה או שאיפשר את ביצועה, ל"רכוש אסור" כהגדרתו בחוק איסור הלבנת הון.

הבנק פועל בהתאם להוראות חוק איסור מימון טרור, התשס"ה – 2005.

### 13. הוראה מס' 308 לניהול בנקאי תקין - קצין ציות

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

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

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

הבנק פועל בהתאם להוראות בנק ישראל ולנהלי קבוצת דקסיה בתחום.



14. קוד אתיקה מקצועית

לבנק קוד אתי שנכתב על ידי קבוצת דקסיה והותאם לחקיקה המקומית. ביום 8 ביולי 2010 אישר דירקטוריון הבנק את ערכי הקוד האתי, בהתאם לעדכונים שביצעה קבוצת דקסיה בקוד האתי של הקבוצה.

הקוד האתי מציג את הכללים והערכים שקבוצת דקסיה והבנק מחשיבים כחיוניים בניהול הנאות של פעילותם ולשמירה על המוניטין שלהם בארץ ובשוק הבינלאומי.

הקוד האתי מספק את המסגרת שבתוכה על עובדי הבנק לפעול. הוא פונה לכל עובדי הבנק ללא קשר לתפקידם או למיקומם בקבוצה הבנקאית.

הקוד האתי מונה את העקרונות והערכים שעל עובדי הבנק לכבד:

- דבקות בדרישות חוקיות ורגולטוריות
- מניעת ניצול לרעה של שוק ההון
  - מניעת מניפולציה של השוק
  - איסור שימוש במידע פנים
- מקצוענות וחובה לשמירה על סודיות
- מהימנות וכיבוד הלקוחות
- הגנה על מידע
- מניעת ניגודי עניינים
- מינויים ותפקידים מחוץ לדקסיה
- נאמנות מקצועית וכבוד הדדי לאנשים ודעות
- שיתוף פעולה במאבק בהלבנת הון ובמימון טרור
- Whistleblowing – מנגנון לחשיפת התנהגות לא אתית

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

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

15. מדיניות מניעת ניגודי עניינים

הקוד האתי של הבנק קובע בין היתר את העקרון של מניעת ניגוד עניינים בין פעולות עובדי הבנק לבין ענייניהם הפרטיים. נהלי הבנק נכתבים גם הם מתוך מחשבה על מניעת ניגודי עניינים. הבנק מקפיד על עקרון הפרדת תפקידים בעת קביעת המבנה הארגוני של הבנק וסמכויות יחידות שונות בבנק.

מעבר לכך, עסקאות עם גורמים שונים, לרבות בעלי השליטה ואנשים קשורים, שעלולות ליצור מצב של ניגוד עניינים, מטופלות בהתאם להוראות החוק והוראות המפקח על הבנקים. ראו לענין זה גם ביאור 21 לדוח הכספי.

16. תרומות

דירקטוריון הבנק החליט על מדיניות מתן תרומות, במסגרתה נקבע כי התרומות יינתנו לתאגידים רשומים כחוק, שאינם למטרות רווח, אשר פעילותם הינה, ככל שניתן, במסגרת ארצית ו/או אזורית. הסיוע יינתן לנושאי רווחה, בריאות, חינוך, חברה ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות נזקקות ומיוחדות, שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל ולקידום יחסי הציבור של הבנק. על מנת להביא לתועלת משמעותית ומרוכזת, הוחלט כי כמחצית מתקציב התרומות תועבר לפרויקט מרכזי בתחום החינוך והחברה. אושרו סמכויות אישור התרומות והמסגרת תקציבית. סך התרומות בשנת 2010 הסתכמו ב- 177 אלפי ש"ח.

17. הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח)

דירקטוריון הבנק מורכב בפועל כיום מ-9 דירקטורים. הדירקטוריון רשאי לפעול באמצעות ועדות, בנושאים שבהם אין הדין אוסר על האצלתם לוועדות הדירקטוריון. הדירקטוריון קובע את תפקידי הועדה ואת סמכויותיה, וזאת בנוסף לתפקידים הקבועים בחוק או בהוראות המפקח על הבנקים. ועדות הדירקטוריון מורכבות מדירקטורים בלבד. בכל ועדה לפחות 3 חברים. הרכב הוועדות נקבע בהתאם להוראות החוק הרלבנטיות, הוראות המפקח על הבנקים והוראות תקנון הבנק. תפקידי הוועדות ודרכי עבודתן מפורטים בנוהל עבודת הדירקטוריון שהינו נוהל פנימי של הבנק. לפרטים נוספים על הדירקטורים המכהנים בבנק, ראה סעיפים 20, 21 ו-23 להלן.

לדירקטוריון הבנק חמש ועדות קבועות כמפורט להלן:

א. ועדת אשראי

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

הרכב הועדה:

בועדה 4 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.

הועדה מתכנסת לפחות 6 פעמים בשנה במועדים שנקבעים מראש בתחילת השנה. הועדה קיימה בשנת 2010 - 6 ישיבות.

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

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

ועדת הביקורת מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה, ועל פי הצורך. לפחות אחת לשנה, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו. לפחות אחת לשנה, בטרם אישור הדוחות השנתיים לשנה קודמת, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם ר"ח מבקר לבדו.

הרכב הועדה:

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

הועדה קיימה בשנת 2010 - 8 ישיבות.

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

ג. ועדת תגמול (לשעבר ועדת משאבי אנוש)

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

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

הרכב הועדה:

בועדה 3 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.

הועדה קיימה בשנת 2010 - 5 ישיבות.

ד. ועדת ניהול סיכונים

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

הרכב הועדה:

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

הועדה מתכנסת אחת לרבעון ועל פי הצורך.

הועדה קיימה בשנת 2010 - 5 ישיבות.

ה. ועדה לבחינת דוחות כספיים

הועדה מגבשת המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. כן מדווחת הועדה לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה. הוראה 301 הוראות ניהול בנקאי תקין קובעת כי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים תהא ועדת הביקורת, כאשר מועד התחולה של הוראה זו הינו לא יאוחר מיום 1 בינואר 2013, כאשר עד אותו מועד נקבעו הוראות מעבר לגבי הרכב הועדה.

הרכב הועדה:

בועדה 4 חברים, בראשות דירקטור חיצוני. 3 מתוך 4 חברי הועדה הינם שלושת הדח"צים של הבנק, ה"ה רות ארידור-יפה, בנימין בן שהם ולילך מורגן, אשר אושרו ביום 20 בינואר 2011 על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון כ"דירקטורים בלתי תלויים", כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999. כל חברי הועדה מכהנים כחברי ועדת הביקורת של הבנק וכן הצהירו על כשירותם.

הועדה תתכנס אחת לרבעון לפני אישור הדוחות הכספיים בישיבת הדירקטוריון.

הועדה הוקמה ביום 20 בינואר 2011.

ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקה חברותה בועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 2012-01-087648). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בועדה, יהוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בועדה.

18. חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

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

בשנת 2010 קיים הדירקטוריון 12 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 7 ישיבות פרונטליות, 3 בידאו קונפרנס ו-2 קבלות החלטה ללא התכנסות פרונטאלית) וכן התקיימו 24 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי ועדת ניהול סיכונים, ועדת תגמול וועדה לבחינת דוחות כספיים.

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: Stephane Vermeire
- (2) מס' הזיהוי שלו: EH431010
- (3) תאריך הלידה שלו: 8 בדצמבר 1971
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיבות שלו: בלגית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת תגמול, יו"ר ועדת אשראי ויו"ר ועדת ניהול סיכונים
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,  
Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 27 במאי 2009
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

Master of Management Degree, J.L. Kellogg Graduate School of Management-Northwestern University, Chicago, USA  
Degree in Business Administration and Commercial Engineering, Solvay Business School, Universite Libre de Bruxelles, Belgium

התעסקות:

כיום:

Member of the Management Board Dexia Credit Local, Dexia Credit Local, Paris, France  
Head of Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France

בעבר:

Senior Vice-President Strategy & Development, Dexia Credit Local, Brussels/Paris, Belgium/France  
Senior Vice-President Project, Strategy and Subsidiaries, Dexia Bank Belgium, Brussels, Belgium

פרוט התאגידים:

Dexia Municipal Agency, Dexia Kommunal bank Deutschland AG,  
Dexia Kommunalkredit Bank AG, Dexia Credit Local Asia Pacific Pty Ltd,  
Dexia Funding Luxemburg, Dexia Participation Belgique, Dexia Participation Luxembourg

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

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה קלצ'ין
- (2) מס' הזיהוי שלו: 05493102/7
- (3) תאריך הלידה שלו: 23 בנובמבר 1957
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האתרוג 40, גבעת-זאב.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 20 באוגוסט 1997
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:  
השכלה: תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים.  
התעסקות: כיום: סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ  
יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.  
בעבר: גזבר מועצה מקומית גבעת-זאב ומ"מ גזבר עיריית ירושלים.  
פרוט התאגידיים:  
כיום: חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.  
בעבר: גילץ.
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמה: Catherine Anne Deloutre
- (2) מס' הדרכון שלה: 02YE00677 (מס' דרכון צרפתי חדש: 10CX58306)
- (3) תאריך הלידה שלה: 3 בפברואר 1966
- (4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתינות שלה: צרפתית
- (6) חברותה בועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ביקורת וחברת הועדה לבחינת דוחות כספיים.
- (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ.
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.  
Area Manager & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 6 ביולי 2010
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

דוקטורט (DEA) בכלכלה מוניטרית ותואר שני בכלכלה:

Universite de Limoges, Faculte de Droit et Sciences Economiques, Limoge, France

התעסקות כיום:

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

Area Manager & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France

התעסקות בעבר:

2007-2010 Deputy Model Manager, Dexia Credit Local, Paris, France

2004-2007 Risk Analyst, Dexia Crediop, Rome, Italy

- (12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: בנימין בן שהם
- (2) מס' הזיהוי שלו: 728356-7
- (3) תאריך הלידה שלו: 16 באפריל 1941
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ז'בוטינסקי 40, גבעתיים.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת תגמול, בועדת ביקורת, בועדת אשראי, בועדת ניהול סיכונים ויו"ר הועדה לבחינת דוחות כספיים.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 13 בספטמבר 2006
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

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

בעבר:

דירקטור לאומי קארד

מנכ"ל בנק ערבי ישראלי בע"מ

סמנכ"ל בנק לאומי לישראל בע"מ.

פרוט התאגידים:

בעבר:

בנק ערבי ישראלי בע"מ.

בנק לאומי לישראל בע"מ.

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

\* \* \*



19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: נאהד ח'אזם
- (2) מס' הזיהוי שלו: 058158403
- (3) תאריך הלידה שלו: 25 בנובמבר 1962
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ת.ד. 730, שפרעם 20200.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אינו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 22 באפריל 2010
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

תואר שני בניהול עסקים, אוניברסיטת דרבי.  
בוגר מינהל עסקים בינלאומי, אוניברסיטת המברסייד  
לימודי תעודה במינהל עסקי בכיר, אוניברסיטת חיפה

התעסקות:

כיום:

ראש עיריית שפרעם

בעבר:

- (12) מנהל סניף מרכזי נצרת – בנק ערבי ישראלי (2005-2008)  
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

- (1) שמו: משה אבוטבול
- (2) מס' הזיהוי שלו: 059695213
- (3) תאריך הלידה שלו: 14 ביולי 1965
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' רבנו חיים הלוי 3, בית-שמש.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אינו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 10 ביוני 2010
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה תורנית.

התעסקות:

כיום:

ראש עיריית בית-שמש

בעבר:

- (12) חבר מועצת העיר וסגן ראש העיר וממלא מקומו (1993-2008)  
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמה: ריית ארידור יפה
- (2) מס' הזיהוי שלה: 23888829
- (3) תאריך הלידה שלה: 31 באוקטובר 1968
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: שמגר 39, צהלה, תל אביב.
- (5) הנתיבות שלה: ישראלית
- (6) חברותה בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת ביקורת, חברת ועדת האשראי, ועדת ניהול סיכונים וועדה לבחינת דוחות כספיים.
- (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 8 בספטמבר 2005
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:  
השכלה:  
בוגר במשפטים, בוגר בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים-משפט מסחרי, מוסמך במינהל עסקים-מימון MBA  
עורכת דין ורואת חשבון (תואר ראשון+ תואר שני)- אוניברסיטת ת"א  
התעסקות:  
כיום:  
יועצת משפטית וקצינת ציות, אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.  
בעבר:  
יועצת משפטית וחברת הנהלה בכירה בתמיר פישמן ושות', בע"מ.  
יועצת משפטית בשדות קרן למחקר ופיתוח בע"מ.  
פרוט התאגידיים:  
אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.  
האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה גילצר
- (2) מס' הזיהוי שלו: 055484737
- (3) תאריך הלידה שלו: 21 בספטמבר 1958
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: י"ד הבנים 61, פתח-תקווה.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 26 ביולי 2007
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

גזבר עיריית תל-אביב-יפו.

דירקטור במפעל הפיס

דירקטור ברשות לפיתוח כלכלי של תל-אביב-יפו

דירקטור בהכלי הספורט

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

\* \* \*

- (1) שמה: לילך מורגן
- (2) מס' הזיהוי שלה: 060255494
- (3) תאריך הלידה שלה: 25 ביוני 1952
- (4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: מושב פארן, ד.ג. ערבה 86835.
- (5) הנתיבות שלה: ישראלית
- (6) חברותה בוועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ביקורת, ועדת תגמול וועדה לבחינת דוחות כספיים. (ראה סעיף 17 ה' לעיל)
- (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ.
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 30 ביולי 2007
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

בנגב

התעסקות:

כיום:

מנכ"לית עיריית ערד.

בעבר:

ראש המועצה האזורית הערבה התיכונה(עד ליום 27 בנובמבר 2007).

(12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: דני וקנין (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 6.6.2010)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 64832645
- (3) תאריך הלידה שלו: 12 באפריל 1949
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' הנורית 32, גבעת שרת, בית שמש.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת תגמול ובוועדת אשראי.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 16 ביוני 1999
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

שימש כראש עיריית בית-שמש עד ליום 3 בדצמבר 2008

פרוט התאגידים (נכון ליום 31 בדצמבר 2009):

- (12) החברה לאוטומציה במינהל השלטון המקומי בע"מ  
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

19. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Jean-Francois Pouchous (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 6.7.2010)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04DF09563
- (3) תאריך הלידה שלו: 3 באוגוסט 1968
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיבות שלו: צרפתית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת וחבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.  
Area Manager & Deputy Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 19 באוגוסט 2008
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:  
Masters degree in Business Management, Audencia Business School, Nantes-France  
Post graduate with audit specialization, Institute de Gestion de Rennes, Rennes-France  
התעסקות (עד ליום 6.7.2010):  
Director at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel Operation Finance Ltd.  
Area Manager & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France  
התעסקות בעבר:  
Director of Internal Audit, Financial Security Assurance (Dexia subsidiary), New-York-USA  
Deputy Director of Internal Audit, Dexia Credit Local, Paris-France  
Head of Accounting Standards, Dexia Credit Local, Paris-France
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

## 1. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### 20. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 25 במרץ 2010 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר נועם בלזברג כמנהל הסיכונים הראשי (CRO) של הבנק בכפוף לאישור בנק ישראל. אישור זה התקבל בבנק ביום 27 ביוני 2010.

ביום 18 באוגוסט 2010 הודיע מר נועם בלזברג, מנהל הסיכונים הראשי (CRO) של הבנק, על התפטרותו מסיבות אישיות שאין בהן עניין לציבור. הוא סיים את תפקידו ביום 20 באוקטובר 2010.

ביום 22 באפריל 2010 מונה מר נאהד ח'אזם כדירקטור בבנק.

ביום 6 ביוני 2010 התקבלה בבנק הודעת התפטרותו של מר דני וקנין מכהונתו כדירקטור בבנק.

ביום 10 ביוני 2010 מונה מר משה אבוטבול כדירקטור בבנק.

ביום 6 ביולי 2010 סיים הדירקטור ז'אן-פרנסואה פושו את כהונתו כדירקטור בבנק.

ביום 6 ביולי 2010 מונתה גב' קתרין אן דלוטרה, עובדת דקסיה קרדיט לוקאל, כדירקטורית בבנק.

ביום 1 באוגוסט 2010 הודיע בנק ישראל כי אינו מתנגד להארכת כהונתה של גב' לילך מורגן כדירקטורית חיצונית בהתאם לסעיף 15 להוראה 301 של ניהול בנקאי תקין. תקופת כהונתה הוארכה בשלוש שנים נוספות.

ביום 18 בנובמבר 2010 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר ניר יצחק שחק כמנהל סיכונים ראשי (CRO) של הבנק בכפוף לאישור בנק ישראל. ביום 5.12.10 התקבלה הודעת בנק ישראל כי אין לו התנגדות למינוי מר שחק למנהל סיכונים ראשי בתאגיד והנ"ל החל תפקידו ביום 19.12.10

ביום 20 בינואר 2011 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של עו"ד מורן קוגן המועסקת בחברת אנטרופי יועצים בע"מ כקצינת הציות ואחריות איסור הלבנת הון של החברה החל מיום 15.3.11 לתקופה זמנית של כשנה, עד לחזרתה לתפקיד של עו"ד גלית הרמן, אשר יצאה ביום 1.3.2011 לחופשה ללא תשלום לתקופה של כשנה.

**לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ז' להלן.**

### 21. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

ביום 28 באפריל 2010 קבע דירקטוריון הבנק, כי להערכתו מר נאהד ח'אזם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. ביום 8 ביולי 2010 קבע דירקטוריון הבנק, כי להערכתו גב' קתרין אן דלוטרה הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

**להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:**

#### **Stephane Vermeire**

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

21. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (המשך):

**משה קלצ'ין**

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

**Catherine Anne Deloutre**

הדירקטורית הינה בעלת תואר דוקטורט (DEA) בכלכלה מוניטרית ותואר שני בכלכלה. מכהנת כמנהלת אזורית ו-Wholesale Banking – International ב-Dexia Credit Local. חברה בוועדת ביקורת וחברה בוועדה לבחינת דוחות כספיים של הבנק. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי וניהול סיכונים לאור תפקידיה בקבוצת דקסיה. ניסיונה זה מקנה לה בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

**בנימין בן שהם**

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

**רוית ארידור יפה**

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

**משה גילצר**

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

**לילך מורגן**

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

21. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (המשך):

**נאהד ח'אזם**

הדירקטור הינו בעל תואר שני בניהול עסקים, בוגר מינהל עסקים בינלאומי ומכהן כראש עיריית שפרעם. בעברו שימש כמנהל סניף מרכזי נצרת בבנק ערבי-ישראלי, ולפני כן - בתפקידים שונים בבנק ערבי-ישראלי במשך מספר רב של שנים. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי, בהיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים.

**Jean-Francois Pouchous**

כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 6.7.10. בעל תואר מוסמך במינהל עסקים ומוסמך עם התמחות בביקורת. מכהן כמנהל אזורי ו- Wholesale banking - International ב-Dexia Credit Local. כיהן כחבר בועדת ביקורת וחבר בועדת אשראי של הבנק. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת לאור תפקידיו השונים בקבוצת דקסיה ומניסיונו הקודם בחברת ראיית חשבון. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

22. נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

**הנהלה אקזקוטיו**

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

**נושאי משרה בכירים**

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



23. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: דוד קאפח
2. מס' זיהוי: 041968306
3. תאריך לידה: 1945
4. תאריך תחילת כהונה: 1 במאי 1991
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר הדירקטוריון דקסיה ישראל הנפקות בע"מ ודקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: B.A כלכלה + סוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן. M.B.A - מינהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.

- (1) מרצה במסלול M.A - אוניברסיטת בר-אילן.
- (2) יו"ר בית-ספר הגבוה למינהל כספי לרשויות המקומיות בישראל.
- (3) יו"ר הנהלת תיאטרון ענבל - מרכז אתני רב תחומי.
- (4) חבר בוועד הפועל של איגוד הבנקים.

\* \* \*

1. שמו: אוליביה גוטמן
2. מס' דרכון: 04HB84342 (מס' דרכון צרפתי חדש: 08DA53951)
3. תאריך לידה: 30 בדצמבר 1972
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בספטמבר 2007
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל כספים
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: דירקטור ואחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ודירקטור בדקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

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

Senior ALM Manager, Dexia Group, Paris-France

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

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

\* \* \*

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

1. שמו: שחר אושרי
2. מס' זיהוי: 059228569
3. תאריך לידה: 4 במאי 1965
4. תאריך תחילת כהונה: 2 בדצמבר 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל עסקי/מסחרי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

(1) לשעבר מנכ"ל "ליעד פיננסים".

\* \* \*

1. שמו: משה טל
2. מס' זיהוי: 6469148
3. תאריך לידה: 29 ביוני 1950
4. תאריך תחילת כהונה: 21 בדצמבר 1986
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

\* \* \*

1. שמה: גלית הרמן
2. מס' זיהוי: 24997793
3. תאריך לידה: 2 בספטמבר 1970
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בספטמבר 2000
5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון.
6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ו בדקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ. יצוין כי ביום 20 בינואר 2011 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של עו"ד מורן קוגן המועסקת בחברת אנטרופי יועצים בע"מ כקצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון של החברה החל מיום 15 במרץ 2011 לתקופה זמנית של כשנה, עד לחזרתה לתפקיד של עו"ד גלית הרמן, אשר צפויה לצאת ביום 1 במרץ 2011 לחופשה ללא תשלום לתקופה של כשנה.
7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורכת דין.

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

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

לשעבר:

עו"ד במשרד עו"ד נתן מאיר ושות'

\* \* \*

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

1. שמו: זהר צאלים
2. מס' זיהוי: 032107252
3. תאריך לידה: 14 בפברואר 1975
4. תאריך תחילת כהונה: 22 באוקטובר 2008
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל היחידה המשפטית.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יועץ משפטי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורך דין.

L.L.B בוגר במשפטים – אוניברסיטת חיפה.

לשעבר:

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

עו"ד במשרד עו"ד רם דקל.

\* \* \*

1. שמו: שלום דוד
2. מס' זיהוי: 05779662-5
3. תאריך לידה: 6 באוגוסט 1962
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בפברואר 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל IT
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

לשעבר:

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

\* \* \*

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

1. שמו: ניר יצחק שחק
2. מס' זיהוי: 024496028
3. תאריך לידה: 4 בספטמבר 1969
4. תאריך תחילת כהונה: 19 בדצמבר 2010
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל סיכונים ראשי (CRO).
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: משמש כאחראי על תחום ניהול הסיכונים גם בחברות הבנות של התאגיד.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

B.A. בכלכלה ומנהל עסקים - אוניברסיטת בר-אילן.

M.B.A. במינהל עסקים, התמחות במימון - אוניברסיטת בר-אילן.

F.R.M. הסמכה בינלאומית בניהול סיכונים, התמחות בניהול סיכונים פיננסיים -

G.A.R.P. (Global Association of Risk Professionals), USA

תעסוקה בעבר:

כלל פיננסיים ניהול בע"מ - מנהל מחלקת בקרה וניהול סיכונים של בית ההשקעות, בקר הסיכונים של כלל בטוחה ושל כלל ברוקראז', בקר האשראי של כלל בטוחה, קצין הציות של כלל בטוחה ושל כלל ברוקראז', אחראי על ניהול סיכוני השוק של כלל פיננסיים.

\*\*\*

1. שמו: יצחק אייזיק ליפל
2. מס' זיהוי: 56061591
3. תאריך לידה: 15 בספטמבר 1959
4. תאריך תחילת כהונה: 1 באוגוסט 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מבקר פנימי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: מבקר פנימי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

רואה חשבון מוסמך (CPA).

מבקר פנימי מוסמך (CIA).

B.A. בוגר - כלכלה וחשבונאות

האוניברסיטה העברית ירושלים.

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

\*\*\*

24. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2010 ו-2009 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק:

שם	תפקיד	משכורות ותשלומים	מענקים <sup>(8)</sup>	הפרשות סוציאליות <sup>(2)</sup>	הפרשה מאזנית לחופשה	השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות <sup>(1)</sup>	סך הכל
<b>2010</b>							
<b>בשקלים חדשים</b>							
משה קלצ'ין <sup>(7)(6)(5)</sup>	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	375,721	95,000	129,368	5,128	1,472	606,689
דוד קאפח <sup>(7)(5)(4)(3)</sup>	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,078,138	480,000	338,156	7,784		1,904,078
אוליביה גוטמן <sup>(7)(5)(3)</sup>	סמנכ"ל כספים	788,783	245,000	203,022	5,896		1,242,701
שחר אושרי <sup>(7)(3)</sup>	סמנכ"ל עסקי / מסחרי	689,409	208,000	185,672	9,637		1,092,718
משה טל <sup>(7)(6)(5)</sup>	חשבונאי ראשי	466,467	85,000	141,140		29,670	722,277
<b>2009</b>							
<b>בשקלים חדשים</b>							
משה קלצ'ין <sup>(7)(5)</sup>	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	348,367	88,628	114,718	6,239		557,952
דוד קאפח <sup>(7)(5)(4)(3)</sup>	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,047,412	392,494	313,299			1,753,205
אוליביה גוטמן <sup>(7)(5)(3)</sup>	סמנכ"ל כספים	765,517	200,931	182,519			1,148,967
שחר אושרי <sup>(7)(4)(3)</sup>	סמנכ"ל עסקי / מסחרי	638,088	150,253	155,896	14,865		959,102
משה טל <sup>(7)(5)</sup>	חשבונאי ראשי	424,699	58,733	124,702			608,134

- הערות: א. נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.  
 ב. היקף המשרה של נושאי המשרה לעיל הינו 100% (למעט היקף המשרה של 50% של סגן ויו"ר הדירקטוריון).  
 ג. הסכומים הרשומים לעיל אינם כוללים מס שכר.

- (1) השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות להוצאות נלוות (חופשה ופיצויים) עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.
- (2) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי.
- (3) לנושאי משרה אלה הוקצו על ידי Dexia SA כתבי אופציה בלתי סחירים, הניתנים למימוש למניות Dexia SA. לא הוקצו כתבי אופציה בשנים 2009 ו-2010. למועד הדוח השנתי האופציות שהוקצו הן "מחוץ לכסף".
- (4) יתרת הלוואות ליום 31.12.10: ד. קאפח 86,931 ש"ח, וליום 31.12.09: ד. קאפח 127,016 ש"ח. ש. אושרי: ליום 31.12.10 - 97,143 ש"ח. החל מחודש דצמבר 2009 קרן ההלוואות מחוייבת בהצמדה למדד בלבד ללא חיוב ריבית, כאשר שכר נושאי המשרה הבכירה מחוייב בשווי הטבה על הריבית לצרכי מיסוי בהתאם (כיום ריבית בשיעור 4%). תנאים אלו הינם התנאים הנהוגים בהלוואות לכלל עובדי הבנק.
- (5) השכר צמוד למדד המחירים לצרכן ומתעדכן כל 4 חודשים.
- (6) ביום 28 באפריל 2010 הוחלט על עדכון ריאלי של שכרם של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון וכן של החשבונאי הראשי בשיעור של 5% כל אחד בתוקף מיום 1 בינואר 2010. עדכון שכרו הריאלי של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון אושר גם באסיפה הכללית השנתית ביום 13 ביולי 2010.
- (7) הוצאות המעביד בגין תנאים נלווים, כוללים בין היתר רכב צמוד (לרבות הוצאות פחת) ותשלום בגין טלפון נייד. הוצאות המעביד לשנת 2010 בגין רכב צמוד (לרבות הוצאות פחת) ותשלום בגין טלפון נייד הינם כדלקמן: משה קלצ'ין, דוד קאפח, אוליביה גוטמן, שחר אושרי ומשה טל הינם 27,351 ש"ח, 97,598 ש"ח, 75,272 ש"ח, 99,735 ש"ח, 55,485 ש"ח, בהתאמה. הוצאות המעביד לשנת 2009 בגין האמור לעיל למשה קלצ'ין, דוד קאפח, אוליביה גוטמן, שחר אושרי ומשה טל הינם 53,684 ש"ח, 82,207 ש"ח, 61,308 ש"ח, 113,300 ש"ח, 49,449 ש"ח, בהתאמה.
- ההוצאות בגין רכב וטלפון נייד צוינו לעיל בנפרד מאחר וקיים קושי להפריד בין מרכיב השימוש לצרכי עבודה לבין ההטבה לנושא המשרה הבכירה. שווי ההטבה לצרכי מס בגין רכב וטלפון נייד נזקף בשכר נושאי המשרה הבכירה, ללא גילום.

24. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2010 ו-2009 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(8) תשלום בונוס שנתי

הבונוס השנתי של חמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מקרב נושאי המשרה מחושב על בסיס העקרונות המפורטים להלן ומבא מידי שנה לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, ולגבי סגן ומ"מ י"ר הדירקטוריון - גם לאישור ועדת הביקורת והאסיפה הכללית.

סכומי המענקים שפורטו בטבלה לעיל מתייחסים לסכומי הבונוס השנתי ששולמו במהלך שנת 2010 בגין שנת 2009 - לאחר קיצוץ בשיעור של בין 19.7%-13.3% לעומת סכום הבונוס הכולל לו נושאי המשרה היו זכאים על פי העקרונות והיעדים הספציפיים שנקבעו עבורם. סכומי הבונוס בגין שנת 2010 טרם שולמו וטרם אושרו במועד פרסום דוח זה. עקב מורכבות נוסחת הבונוס אשר בחלקה הארי הינה פועל יוצא של הערכות איכותיות ועל פי יעדים וכן על פי תוצאות הקבוצה אשר אינן ידועות במועד פרסום הדוח, לא ניתן לערוך אומדנים של המענקים הספציפיים. על פי מדיניות חברת האם, הדיונים וההחלטות על גובה המענקים הספציפיים לחמשת נושאי המשרה, כמו גם ליתר עובדי הבנק, צפויים היו להתקיים במהלך חודש מרץ 2011. עם זאת, יצוין כי סכום ההפרשה הכוללת לבונוס שנתי לכלל עובדי הבנק בגין שנת 2010 צפוי להיות ללא שינוי מסכום ההפרשה הכולל כאמור בשנת 2009.

הבונוס השנתי של נושאי המשרה הבכירה יקבע על בסיס שלוש הערכות נפרדות והביצועים הקשורים בכך. כל אחת מההערכות תבוצע באופן עצמאי מהאחרות. רכיבי הבונוס השנתי הינם: האחד, בונוס הקשור לתוצאות קבוצת דקסיה, השני, בונוס המשולם באופן אוטומטי על בסיס רווחיות הבנק תוך השוואה לתקציב באותה שנה; והשלישי, רכיב נוסף המתייחס להערכת ביצועים אישית והצלחה בהשגת יעדים אישיים של נושאי המשרה הבכירה. להלן פירוט רכיבי ועקרונות הבונוס:

א. רכיב הבונוס הקשור לתוצאות הקבוצה יקבע על בסיס אינדיקטורים כלכליים המנוהלים ומאושרים על ידי דירקטוריון קבוצת דקסיה. התוצאה שתתקבל, אשר תקבע באחוזים, תשקף את עמדת דירקטוריון הקבוצה בגין עמידת הקבוצה ביעדים שהציבה לעצמה בשנה החולפת. תוצאה זו תוכפל במקדם המתאים, שיפורט להלן, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה ללא תנאים סוציאליים, כדלקמן: 20% עבור המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי ו- 10%-15% לשאר נושאי המשרה הבכירה.

ב. רכיב הבונוס האוטומטי על בסיס רווחיות הבנק נקבע על בסיס השוואה בין הרווח הכלכלי נטו בפועל בגין שנת ההתייחסות לבין הרווח הכלכלי נטו המותאם המתוקצב (על פי התקציב לאותה שנה). ההתאמה ברווח כאמור נעשית על מנת לנטרל את השפעת האינפלציה ותוצאות מימוש ניירות ערך.

להלן הנוסחה לקביעת רכיב הבונוס בגין רווחיות הבנק:

הרווח הכלכלי נטו המותאם בפועל יקרא R. הרווח הכלכלי נטו המותאם המתוקצב יקרא  $R_B$ . שיעור הביצוע יקבע כדלקמן: אם  $R_B > 60\% * R$  שיעור הביצוע הינו: 0%; אם  $R_B = R$  שיעור הביצוע הינו: 80%; אם  $R_B \leq R$  שיעור הביצוע הינו:  $R_B * 125\%$  ; אם  $R_B \geq 60\% * R$  ; אם  $R_B \geq 125\% * R$  ; שיעור הביצוע הינו:  $R/R_B * 80\%$ .

קביעת רכיב הבונוס בגין ביצועי הבנק יעשה כדלקמן: שיעור הביצוע הנ"ל יוכפל במקדם המתאים, שיפורט להלן, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה ללא תנאים סוציאליים, כדלקמן: 20% עבור המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי ו- 10%-15% לשאר נושאי המשרה הבכירה.

24. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2010 ו-2009 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(8) תשלום בונוס שנתי (המשך)

ג. רכיב הבונוס המשקף את עמידת נושאי המשרה הבכירה ביעדים רלוונטיים ספציפיים, אשר נקבעו בהתאם לתחום אחריותו של כל נושא משרה בכירה. יעדים אלו מתייחסים גם לשיקולים המבטיחים מסגרת ניהול סיכונים נאותה בבנק. עמידה מלאה ביעדים הספציפיים עשויה להגדיל את סכום הבונוס השנתי כך שהתוספת לבונוס בגין רכיב זה תהיה בשיעור של עד 30% ממשכורתו השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי ועד 18%-15% ממשכורתם השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים של שאר נושאי המשרה הבכירה.

היעדים הספציפיים שנקבעו הותאמו לתפקידו של כל נושא משרה בכירה והינם, בין היתר, כדלקמן: יעדי מנהיגות (כגון התמקדות בשמירת האמון כלפי לקוחות, מעורבות ומחויבות למדיניות ולאסטרטגיה של הבנק כחלק מהמדיניות והאסטרטגיה של הקבוצה וכו'), אשראי ועמלות בהתאם לתקציב המותאם וצפי למרווחים, שיעור עלות/הכנסה, פעילות מימון, יישום נהלים, ניהול נזילות וגיוס מקורות, חשבונות, מוצרים חדשים, ניהול ALM וצמצום פער המח"מ, ניהול נוסטרו, שיפור תשואות תיק הפרוטפוליו והנדסה פיננסית.

ד. נקבע מנגנון לדחיית תשלום חלק מרכיבי הבונוס לשנים עוקבות במקרה בו סכום הבונוס יעלה על 50,000 אירו וכן נקבעו תנאים נוספים המתייחסים למקרים מיוחדים, בהם: התאמת רכיב הבונוס הנדחה של עובדי הקבוצה המועסקים בבנק לשער המניה של הקבוצה; קביעת תשלום הבונוס כאפס במקרה ונרשם הפסד אלא אם כן הוחלט אחרת ע"י הדירקטוריון, לאחר היוועצות עם קבוצת דקסיה; אי-תשלום בונוס במקרה של פרישה מרצון במהלך שנת ההתייחסות, אלא אם כן הוחלט אחרת ע"י הדירקטוריון לאחר היוועצות עם קבוצת דקסיה; וכן נקבע כי הדירקטוריון רשאי להחליט שלא ישולם כל תגמול משתנה במקרה של ביצוע שאינו משיביע רצון או שגיאות של נושא המשרה הבכירה. יש לשקול סעיף זה במקרים יוצאי דופן.

ה. הסכומים שיתקבלו מצירוף כל רכיבי הבונוס (רכיב בונוס בגין תוצאות הקבוצה, רכיב בגין רווחיות הבנק ורכיב הבונוס בגין עמידת נושא המשרה ביעדים ספציפיים), יהוו את סכום הבונוס הכולל לו יהיה זכאי נושא המשרה הבכירה. הבונוס המקסימאלי שיכול להיקבע בגין שנת 2010 הינו: מנכ"ל – בין 0% עד 70% ממשכורתו השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים; שאר נושאי המשרה הבכירה – בין 0% לבין 35% ממשכורתם השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים.

25. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2010

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

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

המבקר הפנימי הינו עובד הבנק.

המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה ובנוסף התקבלו בשנת 2010 שירותים חיצוניים בנושא ביקורת המערכות הממוחשבות בשיעור של 500 שעות עבודה שנתיות.

- תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית נבנות על בסיס השיקולים הבאים:
- יישום מתודולוגית הביקורת הפנימית של קבוצת דקסיה.
  - סקרים חיצוניים למיפוי מוקדי סיכון.
  - מיפוי מוקדי הסיכון בפעילויות השונות של התאגיד הבנקאי.
  - ממצאי סקר הבקרה הפנימית שערך רואה החשבון החיצוני.
  - הוראות בנק ישראל.
  - תקנים מקצועיים מקובלים.

25. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2010 (המשך)

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

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

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

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

יו"ר הדירקטוריון הנו הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

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

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

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי לסיכום שנת 2010, הוגש ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת ביקורת ביום 23 בפברואר 2011 ונדון בישיבת ועדת ביקורת ביום 23 בפברואר 2011.

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

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

תגמול מבקר הפנים:

ש"ח	
397,440	משכורת ותשלומים
75,000	בנוס שנתית בגין רווחיות
105,097	ביטוח לאומי, פיצויים, תגמולים פנסיה, קרן השתלמות
16,427	הפרשה מאזנית לחופשה
593,964	סה"כ

\* הוצאות המעביד לשנת 2010 בגין רכב צמוד הינן 59,044 ש"ח.



26. הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

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

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. על הוועדה 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.

בוועדה 4 חברים, כמפורט להלן:

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

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

- גב' לילך מורגן – דח"צית (בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- גב' קתרין אן דלוטרה – אינה דח"צית ואינה דירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקה חברותה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 2012-01-087648). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בוועדה, יהוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בוועדה.

26. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

הועדה לבחינת דוחות כספיים התכנסה ביום 21 בפברואר 2011 ובה נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: בנימין בן שהם, רות ארידור-יפה, לילך מורגן וקתרין אן דלוטרה. כמו כן, נכחו בישיבה גם דוד קאפח - מנכ"ל, שחר אושרי - סמנכ"ל עסקי/מסחרי, רו"ח יורם הילברון ורו"ח בלהה וסרמן ממשרד רו"ח בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) - רו"ח מבקר, רו"ח משה טל - חשבונאי ראשי, רו"ח אלעד פישר - סגן חשבונאי ראשי, רו"ח ירמי מילגרם - עוזר מנכ"ל וכלכלן ראשי, שרית ליפקוביץ-סופר - מזכירת חברה.

פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 22 בפברואר 2011. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישור הדו"ח השנתי לשנת 2010 בישיבתו מיום 23 בפברואר 2011 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות.

בדיון הועדה לבחינת הדוחות הכספיים שהתקיים ביום 29 במאי 2012, דנה הועדה באשרור הדוחות הכספיים החל ממועד סיווגה של גב' לילך מורגן כדירקטורית בלתי תלויה, דהיינו הדוחות התקופתיים לשנת 2010 ו-2011 וכן הדוחות הרבעוניים בשנת 2011 (להלן: "הדוחות הקודמים"). דיון זה נדרש לאור עמדת רשות ניירות ערך, לפיה העסקתה של גב' מורגן כעובדת בעיריית ערד, שהינה לקוחת הבנק, ו/או בחברה הכלכלית ערד, בטרם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה, יצרה "זיקה" אשר לדעת רשות ניירות ערך אינה מאפשרת לסווג את גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה. כתוצאה מכך הרכב הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "הוועדה") היה חסר את שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים הנדרש.

הבנק פעל בהתאם לעמדת רשות ניירות ערך ואישר את הדוחות הקודמים, על אף שהוא סבר כי סיווג גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה נעשה בהתאם לפרשנות לפיה אין בנסיבות שתוארו לעיל בכדי לפגוע בכשירותה לשמש כדירקטורית בלתי תלויה, וזאת בין היתר הואיל ובמועד הסיווג לא עבדה גב' מורגן בעיריית ערד וכן לאור העובדה כי אין בין הבנק לבין החברה הכלכלית ערד קשרים עסקיים.

בהתאם לכך, ביום 29 במאי 2012, דנה הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בדוחות הקודמים והמליצה לדירקטוריון לאשררם. אישור הדוחות הכספיים כאמור נעשה בשל העדר רוב דירקטורים בלתי תלויים כנדרש של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים עקב ביטול סיווגה של גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה, ובשל כך בלבד. לעמדת הבנק מדובר בפגם טכני, הנובע מפרשנות של הדין, אשר אינו פוגם בתוכן הדוחות הכספיים עצמם. עוד יצוין כי הדוחות הכספיים הנ"ל אושרו בשעתו על ידי הדירקטוריון וכי המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים, התקבלו בנוכחות שני הדח"צים המכהנים בבנק ובהסכמת כל חברי הוועדה. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים הקודמים בישיבתו מיום 30 במאי 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקוטיובית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת הועדה לבחינת דוחות כספיים ואישר את הדוחות הכספיים הקודמים לרבות הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010, המוגש בזאת.

**לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ז' להלן.**

27. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן – "הצהרה על הגילוי"). הוראה זו של המפקח על הבנקים מיושמת לגבי הדוחות הכספיים החל מיום 30 ביוני 2005.

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

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

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

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

28. שכר רואה החשבון המבקר

מאוחד		
2009	2010	
באלפי ש"ח		
429	435	עבור פעולות הביקורת
20	-	עבור שירותים נוספים
<u>449</u>	<u>435</u>	סה"כ (לא כולל מס ערך מוסף)

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

**1. אמות מידה לסיווג עסקאות עם DCL**

ביום 5 ביולי 2012 וביום 30 באוגוסט 2012 דנה ועדת הביקורת בהחלטתה האמורה מיום 23 באפריל 2009 והחליטה שלא לקבוע אמות מידה לסיווג עסקאות של קבלת פיקדונות, קו אשראי ושיפוי מ-DCL כעסקה חריגה או שאינה חריגה, כך שכל עסקה כזו תובא לדיון בפני ועדת הביקורת. יצוין כי בכוונת הבנק להביא את עסקאות השיפוי עם בעלת השליטה לאישור כהחלטת מסגרת באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת והדירקטוריון). בנוסף החליטה ועדת הביקורת להבהיר את החלטתה לעניין עסקאות זניחות עם DCL, כך שעסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק - תחשב עסקה זניחה.

**2. הארכת תקופת העסקתו של סמנכ"ל הכספים**

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

**3. הנפקת אגרות חוב על ידי החברה הבת**

לעניין הנפקת אגרות חוב בסך של 375 מיליוני ש"ח ערך נקוב על ידי החברה הבת, ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים.

**4. דוח ביניים של הצוות להגברת התחרותיות במערכת הבנקאות**

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

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

**5. עדכון שיעור מס ערך מוסף**

לעניין עדכון שיעור מס ערך מוסף, ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים.

**6. הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי**

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

## ז. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

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

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

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

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

### 9. הליכים משפטיים

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים.

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

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

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

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

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

החוק מבטל את חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן משנת 2008, ומוסיף את העבירה של קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, לרשימת עבירות המקור שבחוק איסור הלבנת הון.

מרבית החוק ייכנס לתוקפו רק לאחר שיותקנו תקנות בדבר הדרכים והמועדים למתן הודעות בדבר הכרזה על גורם זר כגורם זר מסייע או כמקיים קשר עסקי עם איראן. הבנק בוחר את השלכות החוק ונערך ליישמו.

### 11. פסיקה בנושא תוקף סעיפים בהסכם הלוואה אחיד

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

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

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

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

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

**14. חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה**

הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012: ביום 8 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012 המתייחס לרפורמה בתחום שירותי הכבאות וההצלה, במסגרתה, בין היתר, תוקם רשות ארצית למתן שירותי כבאות והצלה וזאת בתוך שישה חודשים מיום פרסום החוק ברשומות (להלן: "הרשות הארצית"). עם כינון הרשות הארצית יבוטלו איגודי הערים לכבאות כך שנכסיהם, זכויותיהם, חובותיהם והתחייבויותיהם יהיו לקניין המדינה. הבנק נערך ליישום החוק.

**15. חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4)**

חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012: ביום 12 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק מוסיף חזקה ולפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע כי הצמדה של מחיר או תשלום אחר לפי החוזה למדד כלשהו, כך שירידה של המדד או עלייה שלו לא תזכה את הלקוח, ייחשב כתנאי מקפח, וכך לצמצם את המקרים שבהם תיכלל תניה מסוג זה בחוזים אחידים. מועד תחילת התיקון לחוק הינו ארבעה חודשים מיום פרסומו. הבנק נערך ליישום החוק.

**16. חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98)**

חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98), התשע"ב-2012: ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98), התשע"ב-2012 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק קובע כי לרשויות מקומיות יתאפשר להשתמש, בתנאים מסוימים, באחוז מסוים מכספים שהן גובות בהיטל השבחה לשם השקעה בחינוך אשר נועדה למימון תכניות במוסדות חינוך שבשטח שיפוט של הרשות המקומית. אחד התנאים לכך הוא כי הכספים האמורים יוחזקו בחשבון בנק נפרד של הרשות המקומית שיועד אך ורק למטרה זו והם לא ישמשו אלא להשקעה בחינוך. הבנק נערך ליישום החוק.

17. חוק החברות (תיקון מס' 19)

חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012: ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון 19), התשע"ב-2012, הכולל תיקונים לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בנוגע להבראת חברות (להלן: "התיקון לחוק"). מועד תחילת התיקון לחוק הינו שישה חודשים מיום פרסומו. עם זאת, התיקון לחוק קובע שבית המשפט רשאי להורות, אם שוכנע כי הדבר מוצדק והוגן בנסיבות העניין, כי הוראות התיקון לחוק, כולן או חלקן, יחולו גם על הליך תלוי ועומד שהוגש לבית המשפט לפני יום התחילה. התיקונים מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים:

שינויים בנוגע לנושאים מובטחים - הורחבו הפעולות שניתן לבצע בנכסים משועבדים ללא הסכמת הנושה המובטח במהלך ההקפאה. עם זאת, התיקון לחוק מתנה את הפגיעה בזכויות הקנייניות של הנושה המובטח בקיומה של "הגנה הולמת"; ניתנת האפשרות לבעל תפקיד להשתמש בנכסים של חברה בהקפאת הליכים שהוא נכס משועבד, להשכיר אותו או למכור אותו כשהוא נקי משעבוד והכל בהתאם לסוג השעבוד (קבוע או צף); עידוד מלווים להעניק אשראי לחברות בהליכי הבראה גם במחיר של פגיעה בשעבודים של נושים מובטחים; נקבעה הגדרה מפורטת למונח "הגנה הולמת" אשר משאירה גם בידי בית המשפט את שיקול הדעת באשר לשווי החוב הזכאי להגנה.

מינוי בעל תפקיד - הסדרת מינוי בעל תפקיד לצורך הליכי הקפאה, תוך התרה לבית המשפט למנות כבעל תפקיד גם נושא משרה (או לא למנות בעל תפקיד כלל) וזאת בכפוף לעמידה במגבלות המנויות בתיקון לחוק.

כפיית הסדר - הסמכת בית המשפט לכפות הסדר הבראה גם על קבוצת נושים (לרבות נושים מובטחים) המתנגדת לו.

הפסקת הליכי הבראה - נקבעה עילה להפסקת הליכי הבראה אם המשך הליכי הבראה פוגע בנושים.

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

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

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

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

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

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

21. מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות

דירקטוריון הבנק אישר ביום 5 ביולי 2012 מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראה 342 ולמדיניות קבוצת דקסיה.

**22. בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR**

הבנק ביצע לאחרונה בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR (בנוסף לבדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר). בדיקת התקפות הוכיחה שחישוב ה-VaR הינו נאות.

**23. תוכנה משולבת לניהול סיכון שוק**

החל מהרביעי השני של 2012 הבנק עושה שימוש בתוכנה המשולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות אותה סיים לפתח ולהטמיע.

**24. השליטה בבנק - התפתחויות בקבוצה**

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

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



**24. השליטה בבנק - התפתחויות בקבוצה (המשך)**

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

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

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

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

**25. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 355 בנושא "ניהול המשכיות עסקית"**

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

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

**26. דירוג הבנק**

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

27. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

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

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

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

28. הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. על הוועדה 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. ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקת חברותה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 138762-01-2012). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בוועדה, היוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בוועדה.

ביום 11 באוקטובר 2012, אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, והחליט כי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה. בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

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

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

28. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

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

בעקבות בדיקה פנימית שוטפת שביצע הבנק, גילה הבנק לאחרונה כי נפלה טעות בהרכב הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שבין חברי הועדה נכללה גם גב' קתרין דלוטרה אשר הינה עובדת של בעלת השליטה. בהתאם לתיקון 16 לחוק החברות, אשר חלקו הרלוונטי נכנס לתוקף ביום 14 בספטמבר 2011, דירקטור המועסק על-ידי בעל השליטה אינו רשאי לכהן כחבר ועדת ביקורת, כאשר איסור זה הוחל באופן עקיף גם על הועדה לבחינת הדוחות הכספיים. בכל ישיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהם השתתפה גב' דלוטרה, נכחו בוועדה רוב דח"צים וההחלטות התקבלו פה-אחד. יצוין כי גב' דלוטרה לא כיהנה כיו"ר הועדה. כל הדוחות הכספיים שנדונו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים כאמור אף אושרו על ידי דירקטוריון הבנק פה אחד. טעות זו בהרכב הועדה, אשר ארעה בתום לב, אינה משנה את התוצאות והנתונים באותם דוחות כספיים. קיימים טעונים משפטיים לפיהם אין צורך באשרור הדוחות עקב הטעות האמורה. עם זאת, מטעמי שמרנות ועל מנת למנוע ספקות, המליצה ועדת הביקורת לאשרר את כל הדוחות הכספיים אשר נדונו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהשתתפותה של גב' דלוטרה, לרבות דוחות כספיים המתייחסים לתאריכי מאזן קודמים לתאריך כניסתו לתוקף של תיקון 16 לחוק החברות בחודש ספטמבר 2011. בהתאם לכך, המליצה ועדת הביקורת על אשרור הדוחות הכספיים לתאריכים: 31 בדצמבר 2010, כל הדוחות בגין שנת 2011 והדוחות ליום 31 במרץ 2012 וליום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוחות הכספיים הקודמים").

לעניין אישור הדוחות הכספיים הקודמים במועד המקורי ואשרור הדוחות הכספיים במועד הקודם, ראו פרק "הליך אישור הדוחות הכספיים" בדוח הדירקטוריון לעיל.

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

בישיבת ועדת הביקורת השתתפו חברי הועדה: הדירקטורים גב' רית ארידור-יפה – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 7 בנובמבר 2012. לדעת הדירקטוריון, טיטת הדוחות הכספיים הקודמים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הישיבה בה נדונו הדוחות הכספיים הקודמים.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אשרור הדוחות הכספיים הקודמים, בישיבתו מיום 14 בנובמבר 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאשרור הדוחות הכספיים הקודמים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי האירועים לאחר תאריכי המאזן ביחס לדוחות הכספיים הקודמים, אשר צורפו לדוחות אלה. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה וראי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואשרר את הדוחות הכספיים הקודמים.

---

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

סטפן וורמיר,  
יו"ר הדירקטוריון

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

**דוח שנתי 2010**

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה לשנת 2010

<u>ד</u>	<u>ת</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
86		מאזן מאוחד לסוף השנים 2006-2010	א'
87		דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2006-2010	ב'
88-89		שיעורי הכנסה והוצאה	ג'
90-93		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ד'
94		סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	ה'
95		חשיפה למדינה זרה	ו'
96		תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני	ז'
97-98		דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני	ח'

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

תוספת א' – מאזן מאוחד לסוף השנים 2006-2010

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר

2006	2007	2008	2009	2010	
במיליוני ש"ח					
					<b>נכסים</b>
613.5	976.2	905.5	1,039.1	1,116.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
199.9	240.3	228.6	392.5	667.9	ניירות ערך
3,027.8	3,663.4	4,434.7	5,133.0	5,576.1	אשראי לציבור
23.3	25.9	26.4	26.4	25.6	בניינים וציוד
15.7	14.3	6.5	8.4	14.7	נכסים אחרים
<u>3,880.2</u>	<u>4,920.1</u>	<u>5,601.7</u>	<u>6,599.4</u>	<u>7,401.1</u>	סך כל הנכסים
					<b>התחייבויות והון</b>
2,695.0	2,864.5	2,631.1	2,715.9	3,119.4	פיקדונות הציבור
50.8	161.5	368.5	570.0	562.0	פיקדונות מבנקים
719.2	1,303.8	2,079.3	2,621.2	3,105.4	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים
22.1	155.1	33.6	160.0	27.4	התחייבויות אחרות
<u>3,487.1</u>	<u>4,484.9</u>	<u>5,112.5</u>	<u>6,067.1</u>	<u>6,814.2</u>	סך כל ההתחייבויות
393.1	435.2	489.2	532.3	586.9	הון עצמי
<u>3,880.2</u>	<u>4,920.1</u>	<u>5,601.7</u>	<u>6,599.4</u>	<u>7,401.1</u>	סך כל ההתחייבויות והון

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2006-2010

#### סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2006	2007	2008	2009	2010
במיליוני ש"ח				
92.7	97.4	123.0	109.5	113.2
1.5	3.6	(3.7)	3.8	(5.0)
91.2	93.8	126.7	105.7	118.2
18.1	12.5	10.0	11.1	9.5
16.8	17.5	19.1	19.7	21.7
2.7	2.4	4.5	5.0	4.9
9.1	11.1	11.5	11.3	14.1
28.6	31.0	35.1	36.0	40.7
10.0	10.1	10.8	-	-
70.7	65.2	90.8	80.8	87.0
30.5	22.2	33.0	30.6	29.2
40.2	43.0	57.8	50.2	57.8
	2.8	-	-	-
40.2	45.8	57.8	50.2	57.8

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הפרשה לחובות מסופקים

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

**הוצאות תפעוליות ואחרות:**

משכורות והוצאות נלוות

אחזקה ופחת ציוד ובניינים

הוצאות אחרות

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות**

תשלום לחשב הכללי

רווח מפעולות רגילות לפני מסים

הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס

**רווח נקי**

**שקלים חדשים**

48.3	51.6	69.4	60.3	69.4
-	3.4	-	-	-
48.3	55.0	69.4	60.3	69.4
4.8	5.2	6.9	6.0	6.9
-	0.3	-	-	-
4.8	5.5	6.9	6.0	6.9

**רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:**

**למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)**

מפעולות רגילות

מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב

**למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב**

מפעולות רגילות

מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

2009			2010		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
2.47	59.3	2,403.4	3.01	104.2	3,463.1
(1.17)	(26.0)	2,227.0	(1.87)	(55.2)	2,960.1
<u>1.30</u>			<u>1.14</u>		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד:</b>					
					<b>נכסים<sup>(2)</sup></b>
					<b>התחייבויות</b>
					<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד:</b>					
9.07	334.6	3,687.1	7.44	266.9	3,586.8
(8.14)	(264.6)	3,252.3	(6.23)	(214.7)	3,445.4
<u>0.93</u>			<u>1.21</u>		

<sup>(1)</sup> על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

<sup>(2)</sup> מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 3.3 מיליוני ש"ח (בשנת 2009 - 0.5 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, בסך 0.7 מיליוני ש"ח (בשנת 2009 - 1.1 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד.

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



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

2009			2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון במיליוני ש"ח	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup> במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון במיליוני ש"ח	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup> במיליוני ש"ח	
6.46 (5.30) <u>1.16</u>	393.9 (290.6)	6,090.5 5,479.3	5.27 (4.21) <u>1.06</u>	371.1 (269.9)	7,049.9 6,405.5	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(2)</sup> התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון פער הריבית
	6.2	-		12.0	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון
	109.5 (3.8)	-		113.2 5.0	-	לפני הפרשה לחובות מסופקים הפרשה נוספת לחובות מסופקים רווח מפעולות מימון
	<u>105.7</u>	<u>-</u>		<u>118.2</u>	<u>-</u>	לאחר הפרשה לחובות מסופקים
		-		-	7,049.9	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(2)</sup>
		6,090.5			-	נכסים כספיים אחרים
		99.3			109.9	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
		(110.5)			(114.4)	סך כל הנכסים הכספיים
		<u>6,079.3</u>			<u>7,045.4</u>	
		-			6,405.5	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		5,479.3			-	התחייבויות כספיות אחרות
		113.6			106.2	סך כל ההתחייבויות הכספיות
		<u>5,592.9</u>			<u>6,511.7</u>	
		-			533.7	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		486.4			-	נכסים לא כספיים
		26.8			25.8	סך כל האמצעים ההוניים
		<u>513.2</u>			<u>559.5</u>	

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 3.3 מיליוני ש"ח (בשנת - 2009 (0.5 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, בסך 0.7 מיליוני ש"ח (בשנת 2009 - 1.1 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010										
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש	
							10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		חודש עד 3 חודשים
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח								
3.2	3.1	2,967.7	3.2	4.1	3,846.7	27.5	7.9	157.9	185.2	167.6	35.0	19.6	3,246.0
1.6	2.1	2,658.9	1.2	2.9	3,204.0	-	-	1.3	(0.2)	(1.5)	(0.3)	0.1	3,204.6
						27.5	7.9	156.6	185.4	169.1	35.3	19.5	41.4
						615.2	607.3	450.7	265.3	96.2	60.9	41.4	

מטבע ישראלי לא צמוד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי  
הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 93.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010												
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל							עם דרישה עד חודש	
							20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	3 חודשים עד 3 חודשים		
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח										
4.2	4.7	3,776.7	4.1	3.8	3,820.7	-	9.0	222.2	1,168.1	796.9	991.7	476.6	95.9	60.3	
3.0	3.0	3,536.6	3.3	2.2	3,808.5	-	-	81.5	554.4	998.0	1,527.3	526.0	19.5	101.8	
							9.0	140.7	613.7	(201.1)	(535.6)	(49.4)	76.4	(41.5)	
							12.2	3.2	(137.5)	(751.2)	(550.1)	(14.5)	34.9	(41.5)	

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי  
הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 93.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010												
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל						עם דרישה עד חודש		
							20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		חודש עד 3 חודשים	
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח										
3.7	4.0	6,744.4	3.6	3.8	7,667.4	27.5	9.0	230.1	1,326.0	982.1	1,159.3	511.6	115.5	3,306.3	נכסים פיננסיים*
2.4	2.6	6,195.4	2.3	2.2	7,012.5	-	-	81.5	555.7	997.8	1,525.8	525.7	19.6	3,306.4	התחייבויות פיננסיות
						27.5	9.0	148.6	770.3	(15.7)	(366.5)	(14.1)	95.9	(0.1)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
							627.4	618.4	469.8	(300.5)	(284.8)	81.7	95.8	(0.1)	החשיפה המצטברת במגזר

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים\*

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 93.

\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2010 הינו 0.7 מיליוני ש"ח (0.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

### תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

#### סכומים מדווחים

(המשך)

#### הערות כלליות

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם על השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 20ג' בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 19 בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 20 בדוח הכספי.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

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

#### סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010			
סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
ב מ ל י ו נ י ש " ח						
85.3	-	85.3	86.8	-	86.8	בינוי ונדל"ן
553.2	27.3	525.9	720.7	70.4	650.3	חשמל ומים
85.2	-	85.2	89.8	-	89.8	תחבורה ואחסנה
1.5	-	1.5	-	-	-	שירותים עסקיים אחרים
0.2	-	0.2	-	-	-	תקשורת ושירותי מחשב
-	-	-	0.6	-	0.6	חקלאות
4,612.0	52.2	4,559.8	4,944.5	76.0	4,868.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
5,337.4	79.5	5,257.9	5,842.4	146.4	5,696.0	סך הכל
4,992.9	79.5	4,913.4	5,494.9	146.4	5,348.4	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

\* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,687.6 מיליוני ש"ח ו- 8.4 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 31 בדצמבר 2009 - 5,249.5 מיליוני ש"ח ו- 8.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

#### חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
143.4	174.3	חוב בהשגחה מיוחדת
-	3.4	חוב בפיגור זמני
20.8	20.7	חוב שאינו נושא הכנסה
164.2	198.4	

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים					
במיליוני ש"ח					
31 בדצמבר			31 בדצמבר		
2009		2010		2009	2010
תקופת פרעון		תקופת פרעון			
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה		
787.0	66.7	724.5	59.3	853.7	783.8

צרפת

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

2009				2010				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
								<b>נכסים</b>
1,114.0	921.1	840.3	1,039.1	1,318.5	1,034.2	1,061.1	1,116.8	<b>מזומנים ופיקדונות בבנקים</b>
235.9	345.4	361.3	392.5	362.8	650.9	683.5	667.9	<b>ניירות ערך</b>
4,475.7	4,721.0	5,047.9	5,133.0	5,196.6	5,320.3	5,335.8	5,576.1	<b>אשראי לציבור</b>
25.8	25.2	25.4	26.4	25.7	25.3	24.9	25.6	<b>בניינים וציוד</b>
8.8	11.5	5.1	8.4	8.3	10.3	16.2	14.7	<b>נכסים אחרים</b>
<u>5,860.2</u>	<u>6,024.2</u>	<u>6,280.0</u>	<u>6,599.4</u>	<u>6,911.9</u>	<u>7,041.0</u>	<u>7,121.5</u>	<u>7,401.1</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
								<b>התחייבויות והון</b>
2,390.7	2,592.7	2,407.9	2,715.9	2,825.3	2,823.1	2,898.9	3,119.4	<b>פיקדונות מהציבור</b>
616.7	619.0	613.0	570.0	566.9	573.0	566.3	562.0	<b>פיקדונות מבנקים</b>
2,266.9	2,226.9	2,649.9	2,621.2	2,918.6	2,995.2	3,025.9	3,105.4	<b>אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים</b>
77.8	65.7	83.9	160.0	56.6	83.5	42.3	27.4	<b>התחייבויות אחרות</b>
5,352.1	5,504.3	5,754.7	6,067.1	6,367.4	6,474.8	6,533.4	6,814.2	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
508.1	519.9	525.3	532.3	544.5	566.2	588.1	586.9	<b>הון עצמי</b>
<u>5,860.2</u>	<u>6,024.2</u>	<u>6,280.0</u>	<u>6,599.4</u>	<u>6,911.9</u>	<u>7,041.0</u>	<u>7,121.5</u>	<u>7,401.1</u>	<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

2009				2010			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
20.7	31.7	29.2	27.9	24.7	30.2	30.0	28.3
(6.0)	(3.0)	10.7	2.1	2.2	(2.1)	(9.3)	4.2
26.7	34.7	18.5	25.8	22.5	32.3	39.3	24.1
3.1	2.4	2.9	2.7	2.3	2.1	2.4	2.7
4.6	5.2	4.9	5.0	5.6	5.3	5.3	5.5
1.2	1.3	1.3	1.2	1.1	1.3	1.2	1.3
2.8	3.0	3.1	2.4	2.5	3.2	3.0	5.4
8.6	9.5	9.3	8.6	9.2	9.8	9.5	12.2
21.2	27.6	12.1	19.9	15.6	24.6	32.2	14.6
5.5	8.3	8.4	8.4	6.4	8.0	8.1	6.7
15.7	19.3	3.7	11.5	9.2	16.6	24.1	7.9

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
 הפרשה לחובות מסופקים  
 רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים  
 עמלות תפעוליות

#### הוצאות תפעוליות ואחרות:

משכורות והוצאות נלוות  
 אחזקה ופחת ציוד ובניינים  
 הוצאות אחרות

#### סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים  
 הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות  
**רווח נקי**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

(המשך)

2009				2010			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
ש"ח				ש"ח			
18.9	23.1	4.6	13.7	11.0	20.0	29.0	9.4
1.9	2.3	0.5	1.3	1.1	2.0	2.9	0.9

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

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

**דוח שנתי 2010**

**3. הצהרות לגבי גילוי**

## הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר, 2012

---

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

## הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר, 2012

משה טל  
חשבונאי ראשי

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

### **דוח שנתי 2010**

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

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

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

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

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2010 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור זהר), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 106 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010.

---

משה טל  
חשבונאי ראשי

---

דוד קאפח  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

סטפן וורמיר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 14 בנובמבר, 2012

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

### **דוח שנתי 2010**

#### **5. דוחות כספיים שנתיים**

**הדוח התקופתי אושרר ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוחות הכספיים ביחד עם ביאור 30 לדוחות הכספיים, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 30 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוח התקופתי שפורסם בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף ז'(28) לדוח הדירקטוריון.**



## בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2010

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
106	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
107	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים במיליוני שקלים חדשים (ש"ח):
108	מאזן מאוחד
109	דוח רווח והפסד מאוחד
110	דוח על השינויים בהון העצמי
111	דוח מאוחד על תזרים מזומנים
112-179	ביאורים לדוחות הכספיים

**דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ –**  
**בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן – "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). הדירקטוריון והנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הבנק (לרבות הוצאתם מרשותו); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הבנק נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של הבנק; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הבנק, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO. ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 והדוח שלנו, מיום 14 בנובמבר 2012, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

חוות דעתנו זו מחליפה את חוות דעתנו הקודמת מיום 30 במאי 2012, שניתנה בקשר לדוחות הכספיים הנ"ל.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
 רואי חשבון

תל אביב, 14 בנובמבר, 2012

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

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](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים המצורפים של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק והחברות המאוחדות שלו לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2010 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 14 בנובמבר 2012 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

חוות דעתנו זו מחליפה את חוות דעתנו הקודמת מיום 30 במאי 2012, שניתנה בקשר לדוחות הכספיים הנ"ל.

בריטמן אלמגור זור ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 14 בנובמבר, 2012

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

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](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר 2010

סכומים מדווחים

2009	2010	ביאור	
במיליוני ש"ח			
<b>נ כ ס י ם</b>			
1,039.1	1,116.8	4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
392.5	667.9	5	ניירות ערך
5,133.0	5,576.1	6	אשראי לציבור
26.4	25.6	8	בניינים וציוד
8.4	14.7	9	נכסים אחרים
6,599.4	7,401.1		סך כל הנכסים
<b>התחייבויות והון</b>			
2,715.9	3,119.4	10	פיקדונות הציבור
570.0	562.0	11	פיקדונות מבנקים
2,621.2	3,105.4	12	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
160.0	27.4	13	התחייבויות אחרות
6,067.1	6,814.2		סך כל ההתחייבויות
532.3	586.9	14	הון עצמי
6,599.4	7,401.1		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 בנובמבר, 2012.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

### סכומים מדווחים

2008	2009	2010	ביאור	
<u>במיליוני ש"ח</u>				
123.0	109.5	113.2	22	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(3.7)	3.8	(5.0)	ג'6	הפרשה לחובות מסופקים
126.7	105.7	118.2		רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
10.0	11.1	9.5	23	<b>הכנסות תפעוליות - עמלות תפעוליות</b>
				<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>
19.1	19.7	21.7	24	משכורות והוצאות נלוות
4.5	5.0	4.9		אחזקה ופחת ציוד ובניינים
11.5	11.3	14.1	25	הוצאות אחרות
35.1	36.0	40.7		<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
10.8	-	-	ט'19	תשלום לחשב הכללי
90.8	80.8	87.0		רווח מפעולות רגילות לפני מסים
33.0	30.6	29.2	26	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8	50.2	57.8		<b>רווח נקי</b>
				<b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה</b>
			ד'2	<b>למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:</b>
69.4	60.3	69.4		מפעולות רגילות
				<b>למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:</b>
6.9	6.0	6.9		מפעולות רגילות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

### סכומים מדווחים

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון במיליוני ש"ח	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
435.2	243.6	(1.1)	192.7	0.8	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2008</b>
57.8	57.8	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.3	-	-	0.3	0.3	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(4.5)	-	(4.5)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
6.0	-	6.0	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
(0.7)	-	(0.7)	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(4.9)	(4.9)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>
50.2	50.2	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1.5	-	1.5	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(4.4)	-	(4.4)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
1.1	-	1.1	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009</b>
57.8	57.8	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
13.4	-	13.4	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(9.9)	-	(9.9)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
(1.3)	-	(1.3)	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</b>

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח מאוחד על תזרים מזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

### סכומים מדווחים

2008	2009	2010	
במיליוני ש"ח			
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
57.8	50.2	57.8	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
0.3	0.1	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
2.9	3.3	3.2	פחת על בניינים וציוד
(3.7)	3.8	(5.0)	הפרשה לחובות מסופקים
(6.0)	(4.4)	(9.9)	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(0.3)	0.3	-	מסים נדחים - נטו
0.5	(0.1)	0.1	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול (קיטון) בעתודה
51.5	53.2	46.2	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:</b>
(304.8)	(598.3)	(995.0)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
323.4	435.8	732.6	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(778.9)	(710.0)	(444.2)	אשראי לציבור, נטו
(3.4)	(3.3)	(2.3)	רכישת בניינים וציוד
8.1	(1.1)	(7.4)	נכסים אחרים, נטו
(755.6)	(876.9)	(716.3)	<b>מזומנים נטו מפעילות בנכסים</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:</b>
(233.3)	84.8	403.5	פיקדונות מהציבור, נטו
206.9	201.5	(8.0)	פיקדונות מבנקים, נטו
			הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים (כולל ריבית והפרשי הצמדה לשלם)
954.4	865.9	1,268.3	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(178.9)	(324.0)	(784.1)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
(4.9)	(5.4)	(5.4)	התחייבויות אחרות, נטו
(110.8)	134.5	(126.5)	<b>מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>
633.4	957.3	747.8	
(70.7)	133.6	77.7	<b>גידול (קיטון) במזומנים</b>
976.2	905.5	1,039.1	<b>יתרת מזומנים לתחילת השנה</b>
905.5	1,039.1	1,116.8	<b>יתרת מזומנים לסוף השנה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת של

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

### א. פעילות הבנק

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

עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי למגזר המוניציפאלי ותאגידיים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר, מכספי פיקדונות, תעודות התחייבות שמנפיקה חברה מאוחדת (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ - להלן: "החברה הבת"), לפרטים נוספים ראה בביאור 19') וכן מכספי שטרי הון נדחים ובלתי סחירים, כתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו באחריות הממשלה.

### ב. רישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לבנק 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.

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

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

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

(2) כפי שהיה ברישיון הקודם, יחס ההון המזערי של הבנק, המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-341, לא יפחת מ-12%. יחס ההון המזערי שנקבע לבנק במונחי באזל II הינו 13.5%. ראה ביאור 14 להלן.

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

(4) החברה האם של הבנק, Dexia Credit Local (להלן - "DCL") מסרה לבנק, כי במקביל למתן רישיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 כאמור לעיל, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה של DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בו, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

#### א. כללי

הדוחות הכספיים של הבנק מוצגים בהתאם למתכונת שנקבעה על פי ההוראות של המפקח והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי (להלן – "הוראות המפקח").

(1) בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 שפורסם בחודש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיך הבנק לערוך דוחות מותאמים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים על בסיס הכללים שנקבעו בגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החל מיום 1 בינואר 2004 מיישם הבנק את הוראות תקן 12 והוראות המעבר של המפקח על הבנקים. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי בסכומים מדווחים.

(2) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים, כאמור ב-(1) לעיל. המונח עלות בדוחות כספיים אלה משמעותו, עלות בסכומים מדווחים.

(3) הביאורים לדוחות הכספיים מתייחסים לדוחות הכספיים של הבנק, לדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק והחברה המאוחדת שלו, פרט למקרים בהם צוין בביאור, כי הביאור מתייחס לבנק בלבד או למאוחד בלבד.

#### ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות של הבנק הינו שקל חדש. הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בשקלים חדשים ומעוגלים ל- 0.1 מיליון הקרוב.

#### ג. איחוד הדוחות הכספיים

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

יתרות ועסקאות הדדיות בין הבנק והחברה המאוחדת - בוטלו.

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

#### ד. השקעה בחברה מאוחדת

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ה. בסיס ההצמדה

- (1) נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן מוצגים בתוספת הפרשי הצמדה, לפי המדד "הידוע" לתאריך המאזן - מדד חודש נובמבר.
- (2) להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן לחודש נובמבר (בנקודות לפי בסיס ממוצע 1993 = 100):

210.9	2010
206.2	2009
198.6	2008
	שיעור שינוי בשנת:
%	
2.3	2010
3.8	2009
4.5	2008

#### ו. ניירות ערך

ניירות ערך שנרכשו על ידי הבנק מסווגים כ"ניירות ערך זמינים למכירה" והם מוצגים במאזן לפי שווי ההוגן ביום הדיווח. נתוני השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים על שערי בורסה. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן לא נכללים בדוח רווח והפסד ומדווחים נטו בסעיף נפרד, בניכוי השפעת מס, בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר, ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פידיון.

הכנסות מצבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או נכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית) וכן הפסדים מירידת ערך בעלות אופי אחר מזמני נזקפים לדוח רווח והפסד. עלות ניירות ערך שמומשו מחושבת על בסיס "נכנס ראשון יוצא ראשון".

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ז. בניינים וציוד

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

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

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

#### ט. בסיס ההכרה של הכנסות והוצאות

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת של

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### י. הפרשה לחובות מסופקים

- (1) הבנק בוחן באופן שוטף את הצורך בהפרשות ספציפיות לחובות מסופקים לגבי חובות שגבייתם מוטלת בספק. בחינת הצורך בהפרשה ספציפית נקבעת בהתבסס על הערכה זהירה של הבנק לגבי הפסדים צפויים בגין אשראים שניתנו.
- (2) (א) בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מיולי 1992 ומנובמבר 1996, כולל הבנק בדוחותיו הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים. ההפרשה הכללית הינה בסכום כפי שנדרש ביום 31 בדצמבר 1991, תוך שימורה בערכים מותאמים למדד דצמבר 2004.
- (ב) ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מורכבת משני מרכיבים: הפרשה בגין רכוזיות ענפית (ראה ג' להלן) והפרשה בגין חובות בעייתיים לפי מאפייני סיכון אשר מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (ג) הפרשה נוספת בגין רכוזיות ענפית
- בהתאם לרישיון הבנק מיום 31 בדצמבר 2007, החל ממועד מתן רישיון הבנק, ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על ריכוזיות חבות ענפית, כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 315 (הפרשה נוספת לחובות מסופקים), מחושבת כלהלן:
- (1) שיעור ההפרשה הנוספת מהחבות החריגה יהיה על פי הנדרש בספח א' להוראת ניהול בנקאי תקין 315.
- (2) לגבי חבויות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, בגינן לבנק זכויות קיזוז בהתאם להסכם החשכ"ל עד ליום 31 בדצמבר 2008, שהדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ-AA לפי סולם הדירוג המקובל בחברות דירוג ישראליות, או המקביל לו - "ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן - "חבויות בהקלה"), יעמוד שיעור ההפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, יקבעו בהתאם ליחס שבין החבויות בהקלה לבין החבויות האחרות.
- לצורך הערכת סיכוני האשראי, נעשה בבנק שימוש במודל להערכת הסיכון (דירוג) של רשויות מקומיות. מודל הערכת הסיכון של רשויות מקומיות פותח בשיתוף עם מחלקת ניהול סיכונים ב-DCL. דירוג הרשויות המקומיות באמצעות מודל זה נעשה אחת לשנה, בהסתמך, בין השאר, על הדוחות הכספיים המבוקרים העדכניים ביותר של כל הרשויות המקומיות, ככל שהם זמינים לבנק. הדירוג מחושב בהתבסס על פרמטרים כמותיים ואיכותיים שונים אשר לכל אחד מהם משקל שונה. במודל נבדק כל פרמטר של כל רשות ביחס להתפלגות נתוני כלל הרשויות. מודל זה מסתמך על הניסיון הנצבר של DCL במגזר המוניציפאלי באירופה ובאר"ב, תוך ביצוע התאמה לישראל.
- (3) ההפרשות לחובות מסופקים - כללית ונוספת - לרבות בגין חובות בעייתיים - אינן מוכרות כהוצאה לצרכי מס ועל פי הוראות המפקח לא נרשם בגינן מס נדחה.
- (4) יתרת ההפרשה הנוספת והכללית ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה בסך 111.5 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 - 116.5 מיליוני ש"ח). השיעור המצטבר של ההפרשה הנוספת והכללית לחובות מסופקים מסך האשראי הכולל לציבור הינו 2.0% (ליום 31 בדצמבר 2009 - 2.2%).

### יא. זכויות עובדים

התחייבות הבנק בגין פיצויי פרישה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בקופות גמל, קרנות פנסיה, פוליסות ביטוח מנהלים ועל ידי הפרשה בדוחות הכספיים הכלולה בסעיף "התחייבויות אחרות".

לבנק אין שליטה על הכספים שהופקדו ונצברו בקופות הגמל, קרנות הפנסיה ופוליסות ביטוח מנהלים ועל כן סכומים אלה אינם כלולים במאזן הבנק.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### יב. התחייבויות תלויות

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

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

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

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

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

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

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

#### יג. מסים על הכנסה

(1) מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות, למעט אם הם מתייחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי. המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה לתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

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

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

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

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

#### יד. רווח למניה

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### טו. דוח על תזרימי המזומנים

- (1) הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהינו מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות בנכסים ומפעילות בהתחייבויות ובהון. תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים ובהתחייבויות ובהון מוצגים, בסכום נטו, למעט תנועה בניירות ערך ופריטים לא כספיים, באגרות חוב, שטרי הון ובכתבי התחייבות נדחים.
- (2) סעיף מזומנים ופיקדונות בבנקים במאזן כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים שהופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

#### טז. קיזוז מכשירים פיננסיים / קיזוז נכסים והתחייבויות

- (1) הבנק מקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציג במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:
  - בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;
  - קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.
- (2) הבנק מקזז נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ומציג במאזן סכום נטו בהתקיים שני התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שיטת הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות הבנק בגין אותן ההתחייבויות לקיזוז.
- (3) הבנק מקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי. פערי הריבית בגין פעילות זו הוצגו בסעיף עמלות אחרות.

#### יז. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו דורשת מהנהלה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומי הנכסים וההתחייבויות, על הנכסים וההתחייבויות התלויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

#### יח. עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

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

הוראות התקן חלות גם על הענקות של מכשירים הונויים של החברה האם של הבנק לעובדי הבנק.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

להערכת הבנק עסקאות עם בעלי השליטה מבוצעות בתנאי שוק.

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

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" וביום 26 ביולי 2010 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "אימוץ תקני דיווח בינלאומיים (IFRS) מסוימים". בהתאם לחוזרים אלו אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בפרט, בחוזרים אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

תקן	בנושא:
1. IFRS 2	תשלום מבוסס מניות
2. IFRS 3 (2008)	בנושא צירופי עסקים
3. IFRS 5	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו
4. IAS 8	מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות
5. IAS 10	אירועים לאחר תקופת הדיווח
6. IAS 16	רכוש קבוע
7. IAS 17	חכירות
8. IAS 20	מענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי
9. IAS 21	השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
10. IAS 27 (2008)	בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים
11. IAS 28	השקעות בחברות כלולות
12. IAS 29	דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות
13. IAS 31	זכויות בעסקאות משותפות
14. IAS 33	רווח למניה
15. IAS 34	דיווח כספי לתקופות ביניים
16. IAS 36	ירידת ערך נכסים
17. IAS 38	נכסים בלתי מוחשיים
18. IAS 40	נדל"ן להשקעה.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

תאגידים בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש. מיום 1 בינואר 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה בהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

ההשפעה מיישום של התקנים הנ"ל אינה מהותית.

בחודש נובמבר 2011, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים", בו נקבע כי תאגיד בנקאי יישם החל מיום 1 בינואר 2012 את תקני ה-IFRS הבאים:

- תקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS) דוח על תזרימי מזומנים
- תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS) מסים על ההכנסה
- תקן חשבונאות בינלאומי 23 (IAS) עלויות אשראי
- תקן חשבונאות בינלאומי 24 (IAS) גילויים בהקשר לצד קשור

כמו כן נקבעו הנחיות לגבי הטיפול החשבונאי בעסקאות עם בעל שליטה. היישום לראשונה של התקנים הללו, כפי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים, הינו בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים, לרבות בדרך של יישום למפרע והתאמה של מספרי השוואה, ככל שהדבר נדרש.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### כא. מדידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 וחלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 159

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, בו אומצו תקני חשבונאות אמריקאיים מספר 157 (FAS 157) ומספר 159 (FAS 159), בדבר מדידת שווי הוגן וחלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, בהתאמה. תקנים אלו יחולו מיום 1 בינואר 2011 ואילך.

תקן 157 מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. בהתאם למדרג זה, נכסים והתחייבויות פיננסיים מחולקים ל-3 רמות:

**נתוני רמה 1 - מחירים מצוטטים בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.**

**נתוני רמה 2 - מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים או בשווקים שאינם פעילים.** מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים שמשמעותיים בהם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.

**נתוני רמה 3 - נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם הינם לא נצפים.**

בנוסף, תקן 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן.

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הללו לבין ערכי השווי הוגן של אותם מכשירים הוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, יישמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של התקן.

ליישום התקן אין השפעה מהותית.

מטרת תקן 159 היא לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים, אשר נובעת ממדידה של נכסים או התחייבויות מגודרים, ומכשירים נגזרים מגדרים, לפי בסיסי מדידה שונים. תקן 159 מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים, אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן.

בחירת יישום חלופת השווי הוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד, והיא אינה ניתנת לביטול. בנוסף קובע התקן דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי הוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי הוגן לגבי נכס או התחייבות שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי הוגן, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

התקן מיושם מיום 1 בינואר 2011 ואילך. לא הותרו יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם.

תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי הוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקק כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים, ובדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון לשנת 2011 ייכלל גילוי נרחב, כנדרש בחוזר.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### כא. מדידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 וחלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 159 (המשך)

ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה יכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר.

כמו כן, יינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון, לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון.

הבנק לא יעיד מכשירים כלשהם לטיפול לפי חלופת השווי ההוגן. ליישום התקן אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### כב. עדכונים בתקינה החשבונאית האמריקאית - ASU 2011-04 מדידת שווי הוגן (להלן - "התיקון"):

בחודש מאי 2011 פרסם ה-FASB תיקון בנוגע ל-ASC 820 מדידה וגילוי של שווי הוגן. הפרסום הוא חלק מפרויקט משותף של ה-IASB וה-FASB שנועד להשיג תאימות בנושא זה. בנוגע לשיטות שיישמו את התקינה האמריקאית. הגילוי החדש אינו משנה באופן משמעותי דרישות קודמות אלא מבהיר בעיקר דרישות קודמות ומספק הנחיות חדשות.

בעקבות התיקון ניתן למנות בין היתר את השינויים הבאים- השוק העיקרי בו תתבצע המדידה ייחשב השוק בו מתבצע עיקר נפח ורמת הפעילות עבור אותו נכס או התחייבות, ולא השוק שבעיני הישות משקף נפח או רמה שכזו. כמו כן, נקבע באשר לשימוש בפקטור גודל ההחזקה כי האיסור להפעיל אותו יחול לא רק על מכשירים סחירים המסווגים ברמה 1 במדרג השווי ההוגן כפי שנקבע כיום, אלא גם לגבי יתר המכשירים ברמה 2 ו-3. עם זאת נקבע שניתן להשתמש בהנחת כמות או פרמיות לגבי מדידות שאינן מסווגות ברמה 1 במידה והן עקביות עם מאפייני הנכס או ההתחייבות הנמדדים וכן משתפטי שוק ייקחו בחשבון הנחות אלו בעת מדידת השווי ההוגן.

הנחיות נוספות נוגעות למדידת שווי הוגן בתיקים של מכשירים פיננסיים. התיקון מאפשר למדוד שווי הוגן על בסיס חשיפה נטו קבוצה של מכשירים פיננסיים. מדידה זו מותנית בכך שהחשיפה היא או לסיכון שוק או לסיכון אשראי והיא מנוהלת על בסיס נטו, הפריטים נמדדים בשווי הוגן ומידע על בסיס החשיפה נטו מוצג להנהלה. עם זאת חשוב להדגיש כי הנחיות אלו התווספו לצרכי מדידה בלבד של השווי ההוגן ולא לצרכי הצגה מאזנית בנטו.

כמו כן יחולו דרישות גילוי חדשות ולפיהן, בין היתר, יידרש לתת גילוי לכל העברות בין רמה 1 לרמה 2 ולא רק להעברות משמעותיות, הרחבת דרישות הגילוי על מכשירים המסווגים ברמה 3 וכן הרחבת הגילוי לגבי מכשירים שלא נדרשים להימדד בשווי הוגן אך ניתן גילוי שווי הוגן בגינם- לרמה במדרג השווי ההוגן בו נמדד המכשיר. התיקון נכנס לתוקף החל מה-1 בינואר 2012.

השפעת היישום של התיקון אינה מהותית.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא ומדידת הכנסות ריבית:

(1) שינויים שנבעו בין היתר כתוצאה מאימוץ המתכונת החדשה לדוח רווח והפסד: ביום 29 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים הוראה הכוללת מתכונת חדשה לדוח רווח והפסד של תאגיד בנקאי והנחיות בנוגע לאימוץ התקינה האמריקאית בנושא מדידת הכנסות ריבית. מטרת ההוראה היא להתאים את כללי המדידה והדיווח של תאגיד בנקאי בישראל לבנקים בעולם. הסעיף "רווח מפעילות מימון" יוחלף בשלושה סעיפים: "הכנסות ריבית", "הוצאות ריבית" ו"הכנסות מימון שאינן מריבית". הסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" יכלול בין היתר, הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים שלא נכללו בחלק של הכנסות/הוצאות ריבית, תוצאות פעילות השקעה באגרות חוב למעט ריבית, תוצאות פעילות השקעה במניות והפרשי שער נטו. במקביל הגדרת המונח "ריבית" תוקנה כך שהיא תכלול גם הפרשי הצמדה למדד על הקרן. בנוסף בוטל סעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" וכתוצאה מכך ההכנסות וההוצאות יוכרו בסעיפים אחרים בתוך רווח מפעילויות רגילות. ההוצאות הקשורות לאופן ההצגה בדוח רווח והפסד יישמו למפרע החל מהדוח לציבור לרבעון הראשון של שנת 2012 ואילך. לענין יישום ההוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" התאגיד הבנקאי נדרש לבטל הפרשי הצמדה למדד שייצברו על הקרן של חוב פגום וטרם שולמו, בגין חובות שסווגו כפגומים מיום 1 בינואר 2012 ואילך בלבד.

(2) שינויים הנובעים כתוצאה מאימוץ ASC 310-20 בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות": בעת חישוב שיעור הריבית האפקטיבי על הלוואה התאגיד הבנקאי ייקח בחשבון את הסכום נטו של העמלות או העלויות שהתהוו. כאשר העלויות יכללו עלויות ישירות ליצירת הלוואה שנגרמו מול צד ג' וכן עלויות מסוימות שהוצאו על ידי התאגיד הבנקאי כמלווה עבור אותה הלוואה. כיום, עלויות המתהוות על ידי התאגיד הבנקאי כמלווה מוכרות באופן שוטף ברווח והפסד, בסעיף "משכורות והוצאות נלוות". ואילו עמלות מיצירת הלוואה - העמלות שבהן מחויב הלווה בהקשר לפעילויות של יצירת הלוואה. כיום, חלק מהעמלות כאמור נכללות בסעיף "עמלות תפעוליות" וחלקן בסעיף "עמלות מעסקי מימון". התיקונים הקשורים לאימוץ נושא מדידת הכנסות ריבית יישמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

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

כד. הנחיות והבהרות בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים:

ביום 27 במרץ 2011 פרסם מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא הנחיות והבהרות בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". בהתאם למכתב, תאגיד בנקאי הצופה כי תשולמנה לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים מביא בחשבון את השיעור של העובדים שצפויים לעזוב ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם במסגרת החישוב האקטוארי של התחייבויות בגין זכויות עובדים.

הבנק יישם את הוראות מכתב זה החל מיום 1 בינואר 2011. ליישום לראשונה של עדכון זה אין השפעה מהותית.

כה. לענין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### כה. הבהרות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי

במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נתן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נתן אשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן היתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק היתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק יידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים יידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיקוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפרעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נתן אשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית.

כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי.

בהתאם למכתב שהתקבל מהפיקוח על הבנקים ביום 11 באוגוסט 2011, עדכון זה יושם על ידי הבנק ביום 1 ביולי 2011 ואילך, ויישם למפרע לגבי ארגון מחדש של חובות שבוצעו מיום 1 בינואר 2011 ואילך.

ליישום לראשונה של עדכון זה אין השפעה מהותית.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים ליום 31 בדצמבר 2010 סכומים מדווחים**

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי נדרשים התאגידים הבנקאיים, החל מ-1 בינואר 2011, ליישם את תקני חשבונאות אמריקאיים (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

בהתאם לכללים אלו נדרשים התאגידים הבנקאיים לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון, פיקדונות בבנקים, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה וכו'. בנוסף, נדרשים התאגידים הבנקאיים לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות.

ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, נדרשים התאגידים הבנקאיים לבחון את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

**הפרשה פרטנית להפסדי אשראי** – לאור אופי פעילות הבנק, הבנק יבחן את כל החובות על בסיס פרטני. לגבי כל חוב שסווג כפגום, הבנק יבחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי על פי הכללים שנקבעו בהוראת בנק ישראל. חוב יסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב. כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, ההפרשה הפרטנית תוערך בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון ששוועד להבטחת אותו חוב.

**הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי** - תיושם עבור חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Accounting for Contingencies (ASC 450), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450).

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו נקבעו, בין היתר, הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות בבנק לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה לחובות מסופקים" (להלן: "הוראה 315"), ברטו ממס. תוצאת החישוב של ההפרשה הקבוצתית בבנק ליום 31 בדצמבר 2010, בהתאם להנחיות שפרסם המפקח על הבנקים, נמוכה מסכום ההפרשה הנוספת והכללית. לאור האמור, ובהתאם להבהרות שהתקבלו מהפיקוח על הבנקים בנושא, סכום ההפרשה הקבוצתית הנכללת בביאור להלן חושבה בהתאם להוראה 315 לאחר גילום השפעת המס כפי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים (דהיינו, סכום ההפרשה הקבוצתית הנכללת בביאור הינו סכום ההפרשה הנוספת לאחר חלוקתו ב-0.65).

יחד עם זאת, מאחר והערכת הבנק היא כי לא צפוי מימוש של הפרשות לחובות מסופקים בשנים הקרובות, סכום המיסים הנדחים שעל הבנק ליצור משקפים שיעור מס של 29% (שיעור המס המשולב העתידי הידוע כיום). כתוצאה מכך, השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות, הנובעת המשפעת המס, הינה קיטון של כ-10 מיליוני ש"ח בהון העצמי.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך) סכומים מדווחים**

**חובות פגומים** – הבנק לא יצבור הכנסות ריבית בגין חוב אשר סווג כפגום, למעט האמור להלן לגבי חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק יבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. חובות כאמור מוגדרים על ידי הבנק כחובות שאינם צוברים הכנסות ריבית. החוב ימשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. כמו כן, חוב אשר פורמאליית עבר ארגון מחדש, אך לאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים החוב יטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית.

**סיווגי אשראי ומחיקות חשבונאיות** – בהוראה נקבעו הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוך מאזני (הבנק יסווג את כל החובות שלו ופריטי אשראי חוץ מאזני בסיווגים: טוב, השגחה מיוחדת, נחות או פגום), וכן כללי מחיקה חשבונאית של סיכון אשראי מסחרי בעייתי. בין היתר, נקבע בחוזר המפקח על הבנקים כי יש למחוק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח (ככלל, תקופה העולה על שנתיים).

**אופן היישום** – הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2011 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה נדרש הבנק לבצע, בין היתר, ההליכים הבאים:

- ימחק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- יסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור;
- יבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים שנקבעו בהוראה;
- יבחן את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם; וכן
- יתאים את יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות הוראה זו. התאמות אלו יזקפו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)  
סכומים מדווחים

ביאור הפרופורמה שלהלן, מפרט את ההשפעה הצפויה של האימוץ לראשונה של הוראה זו ביום 1 בינואר 2011:

#### א. השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות\* על סעיפים מאזניים עיקריים

להלן מוצגת השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה וההוראות החדשות היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010:

(1) סיכום ההשפעה על העודפים

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>	
393.7	יתרת עודפים ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים
(11.9)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31 בדצמבר 2010
	מזה:
60.1	השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
(49.8)	השפעת המס המתייחסת
<u>381.8</u>	יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

(2) ההשפעה על האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי)

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>	
5,687.6	יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים) ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים
	<u>השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות:</u>
(1.6)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 31 בדצמבר 2010
-	שינויים אחרים ביתרת האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2010
<u>5,686.0</u>	יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

\* ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה והן היו מיושמות מיום 31 בדצמבר 2010 (להלן בביאור זה – "ההוראות החדשות").



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)  
סכומים מדווחים

א. השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים (המשך)

(3) ההשפעה על ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

<u>31 בדצמבר 2010</u>			
<u>הפרשה להפסדי אשראי</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>על בסיס קבוצתי אחר*</u>	<u>על בסיס פרטני</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>			
111.5	111.5 <sup>(2)</sup>	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי <sup>(1)</sup> ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים
			<u>השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות:</u>
(1.6)	(1.6)	-	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו
61.7	61.7	-	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי (נזקפו להון העצמי)
<u>171.6</u>	<u>171.6</u>	<u>-</u>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לפי ההוראות החדשות

\* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

(1) סכום זה מוצג בביאור 6 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".

(2) סכום זה מוצג בביאור 6 בסעיף "הפרשה נוספת".

(4) ההשפעה על יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו

<u>31 בדצמבר 2010</u>		
<u>במיליוני ש"ח</u>		
1.2		יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו שנכללה בדוחות הכספיים
49.8		השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות*
<u>51.0</u>		יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו לפי ההוראות החדשות

\* נזקפו להון העצמי.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ב. פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות

כל היתרות המוצגות להלן מוצגות לפי ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה והן היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

(1) יתרת האשראי לציבור לפי ההוראות החדשות

<b>31 בדצמבר 2010</b>		
<b>יתרת חוב נטו</b>	<b>הפרשה להפסדי אשראי</b>	<b>יתרת חוב רשומה</b>
<b>במיליוני ש"ח</b>		
5,514.4	(171.6)	5,686.0
-	-	-
<u>5,514.4</u>	<u>(171.6)</u>	<u>5,686.0</u>

אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני\*\*

אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

סך כל האשראי לציבור

\* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ראה סעיף (2) להלן.

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

(2) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

(א) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

<b>31 בדצמבר 2010</b>		
<b>יתרת חוב נטו</b>	<b>הפרשה להפסדי אשראי</b>	<b>יתרת חוב רשומה</b>
<b>במיליוני ש"ח</b>		
20.7	-	20.7
-	-	-
-	-	52.5
-	-	5,612.8
<u>5,493.7</u>	<u>(171.6)</u>	<u>5,665.3</u>
<u>5,514.4</u>	<u>(171.6)</u>	<u>5,686.0</u>

אשראי לציבור פגום\*

אשראי לציבור שאינו פגום:

בפיגור של 90 ימים או יותר\*\*

בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים\*\*

אחר

סה"כ אשראי לציבור שאינו פגום\*\*

סך כל האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני\*\*

\* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסוימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)  
סכומים מדווחים

ב. פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות (המשך)

(2) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר 2010	במיליוני ש"ח	
-		(ב) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
20.7		אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
20.7		סך הכל אשראי לציבור פגום
20.7		(ג) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-		אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון
20.7		סך הכל אשראי לציבור פגום

(3) הרכב יתרת ההפרשה

31 בדצמבר 2010			
הפרשה להפסדי אשראי			
סה"כ	על בסיס קבוצתי אחר*	על בסיס פרטני	
במיליוני ש"ח			
171.6	171.6	-	בגין אשראי לציבור
-	-	-	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
171.6	171.6	-	סה"כ

\* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 4 - מזומנים ופיקדונות בבנקים סכומים מדווחים

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

31 בדצמבר	
2009	2010
במיליוני ש"ח	
776.6	617.8
262.5	499.0
<u>1,039.1</u>	<u>1,116.8</u>

פקדונות בבנק ישראל  
פקדונות בבנקים מסחריים

#### ביאור 5 - ניירות ערך סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2009					ליום 31 בדצמבר 2010				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	עלות		הערך במאזן	שווי הוגן*	עלות		הערך במאזן	שווי הוגן*	הערך במאזן
	הפסדים	רווחים	מופחתת			הפסדים	רווחים		
במיליוני ש"ח									
384.1	(3.7)	0.3	387.5	384.1	659.5	(2.3)	1.7	660.1	659.5
8.4	-	0.1	8.3	8.4	8.4	-	0.8	7.6	8.4
<u>392.5</u>	<u>(3.7)</u>	<u>0.4</u>	<u>395.8</u>	<u>392.5</u>	<u>667.9</u>	<u>(2.3)</u>	<u>2.5</u>	<u>667.7</u>	<u>667.9</u>

ניירות ערך זמינים למכירה  
איגרות חוב ומילווט:  
ממשלתיים  
אחרים

סך כל ניירות הערך  
הזמינים למכירה

נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי ההוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 8.4 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 8.4 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.  
כלול בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת ההון העצמי.

\*

\*\*

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - אשראי לציבור  
סכומים מדווחים

א. הרכב:

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
5,249.5	5,687.6	אשראי
116.5	111.5	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
5,133.0	5,576.1	סך הכל אשראי לציבור

ב. האשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפליים ברוטו, כולל:

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
9.0	11.3	(א) אשראי ללווים בעייתיים שאינו נושא הכנסה <sup>(1)</sup> :
11.8	9.4	במטבע ישראלי צמוד למדד
-	3.4	במטבע ישראלי לא צמוד
143.4	174.3	(ב) אשראי בפיגור זמני
164.2	198.4	(ג) אשראי בהשגחה מיוחדת
		סך הכל חובות בעייתיים
5,085.3	5,489.2	אשראי לרשויות מקומיות שאינו כלול במסגרת האשראי ללווים בעייתיים
5,249.5	5,687.6	הנ"ל

<sup>(1)</sup> הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. צו הקפאת ההליכים ניתן תחילה לתקופה של חודש ימים והוארך מפעם לפעם עד ליום 16 ביולי 2011. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. הנאמן בהקפאת ההליכים אישר, במסגרת הכרעת חוב חלקית, את עיקר חוב הרשות כלפי הבנק במעמד של נשייה מובטחת. ביום 31 באוקטובר 2010, נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ההסדר מותנה באישור בית המשפט ובאישור הסדר נושים כולל. להערכת הבנק, הסדר הנושים הפרטני, ככל שיכנס לתוקף, לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק. להערכת הבנק, בהיותו נושה מובטח, צו הקפאת ההליכים והסדר נושים הצפוי לבוא בעקבותיו, לא יובילו למחיקה של חובות של הרשות המקומית כלפי הבנק, גם אם יחול עיכוב בגבייתם. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים צו הקפאת ההליכים הוארך עד ליום 16 ביולי 2012.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - אשראי לציבור (המשך)  
סכומים מדווחים

ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית	
	בגין חובות בעייתיים	לפי חבות ענפית		
במיליוני ש"ח				
116.4	3.0	110.7	2.7	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(3.7)	(0.9)	(2.8)	-	הפרשות בשנת החשבון
112.7	2.1	107.9	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
3.8	0.2	3.6	-	הפרשות בשנת החשבון
116.5	2.3	111.5	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
(5.0)	0.4	(5.4)	-	הפרשות בשנת החשבון
111.5	2.7	106.1	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

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

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

31 בדצמבר 2009		31 בדצמבר 2010		מספר לווים <sup>(א)</sup>	מספר לווים <sup>(א)</sup>	אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(ב)</sup>	אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(ב)</sup>	אשראי			
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח				
	0.5	13	-	0.3	9	עד 300
*	4.0	9	1.1	4.7	13	מ- 300 עד 600
-	11.1	13	0.7	10.8	13	מ- 600 עד 1,200
-	23.2	14	1.2	23.6	15	מ- 1,200 עד 2,000
7.2	82.9	31	15.1	85.3	34	מ- 2,000 עד 4,000
16.5	307.8	57	24.9	241.7	46	מ- 4,000 עד 8,000
11.3	675.0	53	17.3	749.8	61	מ- 8,000 עד 20,000
9.0	770.1	28	19.9	931.1	36	מ- 20,000 עד 40,000
35.5	2,631.4	40	66.2	2,859.1	43	מ- 40,000 עד 200,000
-	743.5	3	-	781.2	3	מ- 200,000 עד 316,716
79.5	5,249.5	261	146.4	5,687.6	273	ס כ ה

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה  
סכומים מדווחים

פרטים על חברות בנות מאוחדות:

ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים וחלק בזכויות ההצבעה		פרטים על החברה	שם החברה
2009		2010		2009			
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		באחוזים			
<b>31 בדצמבר</b>							
2,448.9	2,936.7	-	-	100%	100%	<p><b>דקסיה ישראל הנפקות בע"מ</b> תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק</p>	
				100%	100%	<p><b>דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ</b> חברה בבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. משמשת כזרוע להחזקה, מכירה ותפעול של אגרות חוב של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ.</p>	

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - בניינים וציוד  
סכומים מדווחים

א. הרכב שיעור פחת ממוצע:

יתרה להפחתה		פחת				עלות הנכסים				שיעור הפחת הממוצע	
		שנצבר ליום	שנצבר בשל נכסים שנגרעו	הפרשה בשנת 2010	שנצבר ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 בדצמבר 2010	שינויים במשך שנת 2010	תוספות גריעות	ליום 31 בדצמבר 2009	2009	2010
2009	2010	2010	שנגרעו	2010	2009	2010	גריעות	2009	%	%	
במיליוני ש"ח											
19.5	19.3	1.1	-	0.3	0.8	20.4	-	0.1	20.3	1.0	1.0
6.9	6.3	14.6	-	2.9	11.7	20.9	-	2.3	18.6	14.8	15.8
26.4	25.6	15.7	-	3.2	12.5	41.3	-	2.4	38.9		

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

ב. במסגרת הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2010, כלולים תוכנות והיוון עלויות פיתוח בעלות מופחתת של כ- 4.4 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 - 5.2 מיליון ש"ח).

ג. זכויות במקרקעין בסך 19.3 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין, מאחר וטרם הושלם הסדר רישום מקרקעין באזור ("פרצלציה") ואי רישום פרויקט כבית משותף.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 9 - נכסים אחרים סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2009	2010
במיליוני ש"ח	
2.6	2.3
4.6	11.2
1.2	1.2
8.4	14.7

חייבים ויתרות חובה  
עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות  
מסים נדחים, נטו, ראה ביאור 26ג'

#### ביאור 10 - פיקדונות הציבור סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2009	2010
במיליוני ש"ח	
230.8	241.5
2,485.1	2,877.9
2,715.9	3,119.4

פיקדונות לפי דרישה  
פיקדונות לזמן קצוב

#### ביאור 11 - פיקדונות מבנקים סכומים מדווחים

31 בדצמבר	
2009	2010
במיליוני ש"ח	
10.2	5.7
559.8	556.3
570.0	562.0

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים  
סכומים מדווחים

א. ההרכב:

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
2,449.6	2,937.1	אגרות חוב
20.8	17.2	שטרי הון
150.8	151.1	כתבי התחייבות נדחים
2,621.2	3,105.4	סך הכל

ב. משך חיים ממוצע, שיעור תשואה פנימי ובסיסי הצמדה

31 בדצמבר		שיעור תשואה פנימי (2) %	משך חיים ממוצע (1) בשנים	
2009	2010			
במיליוני ש"ח				
-	300.8	3.29	1.90	<b>במטבע ישראלי לא צמוד (3)</b>
150.8	151.1	3.33	6.26	אגרות חוב כתבי התחייבות נדחים
2,449.6	2,636.3	3.68	3.70	<b>במטבע ישראלי צמוד</b>
20.8	17.2	6.29	2.08	אגרות חוב שטרי הון
2,621.2	3,105.4			

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

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

(3) ראה סעיף ד'1 להלן.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

#### ג. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

בעקבות פקיעתו של תשקיף המדף הקודם שפירסמה חברת הבת ביום 26 במאי 2008, פרסמה חברת הבת ביום 31 במאי 2010 תשקיף מדף חדש, אשר יעמוד בתוקף במשך שנתיים ממועד פרסומו והמאפשר לחברה הבת להנפיק 11 סדרות, כדלקמן: סדרה אחת של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 3 סדרות קיימות שהונפקו בעבר (סדרות ב', ה' ו-ו'), וכן 6 סדרות של אגרות חוב. התמורה בגין הנפקת סדרה כלשהי של אגרות חוב ו/או של ניירות ערך מסחריים, בהתאם לתשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פירעון השווה לפיקדונות שהופקדו בגין אגרות חוב שהנפיקה החברה הבת בעבר וכן בדרגת פירעון שווה ליתר הפיקדונות המופקדים בבנק.

בנק ישראל אישר, כי ההתייחסות בתשקיף המדף להנפקת כתבי התחייבות נדחים תואמת את הוראת ניהול בנקאי תקין 311 ואת הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" לעניין הנפקת הון משני תחתון. אישור סופי מבנק ישראל להכרה בכתבי התחייבות כהון משני, יינתן רק לאחר בחינה פרטנית של תנאי ההנפקה ודוח הצעת מדף שיפורסם, ככל שיפורסם, בקשר עם הנפקת כתבי התחייבות נדחים. התמורה בגין הנפקת סדרת כתבי התחייבות נדחים על פי תשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פירעון נדחית לאחר יתר הפיקדונות המופקדים בבנק, למעט התחייבויות הבנק למחזיקי כתבי התחייבות נדחים אחרים.

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

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

על פי האמור בסעיף 3.2.3 לתשקיף המדף, אישר הבנק מסגרת התחייבות בסך 2.8 מיליארד ש"ח המתייחסת ליתרה הכוללת של קרן אגרות החוב שבמחזור שטרם נפרעה, כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו ו/או יונפקו על-פי תשקיף המדף הקודם (מיום 26 במאי 2008) וכן על-פי תשקיף המדף. ביום 21 בדצמבר 2010, אישר דירקטוריון הבנק את הגדלת מסגרת ההתחייבות של הבנק כלפי מחזיקי כתבי התחייבות של החברה הבת, לסכום של 4.5 מיליארד ש"ח, כאשר סכום זה מתייחס לסך היתרה המאזנית של אגרות החוב לפני פירעונות כפי שתהיה מעת לעת, אשר הונפקו בהתאם לכל התשקיפים שפרסמה החברה הבת כולל כל תשקיפי המדף. מדובר בהגדלה אפקטיבית של מסגרת ההתחייבות מסך של 3.8 מיליארד ש"ח לסך של 4.5 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

נוכח פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף מיום 31 במאי 2010, כוונת החברה הבת לפרסם בתקופה הקרובה תשקיף מדף. ביום 29 במרץ 2012 וכן ב-28 במאי 2012 הגישה החברה הבת לרשות ניירות ערך טיטוטות תשקיף מדף. תשקיף המדף, אם יפורסם, יאפשר לחברה הנפקת סדרות אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך מסחריים אשר תמורתם תופקד בבנק. אין ודאות כי תשקיף המדף יפורסם וכן אין ודאות כי הנפקות על פי תשקיף המדף, ככל שיפורסם, תצאנה אל הפועל.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

#### ד. הנפקת אגרות חוב על ידי החברה הבת במהלך שנת הדיווח

החברה הבת עוסקת בגיוס מקורות עבור הבנק באמצעות הנפקת תעודות התחייבות אשר תמורתן מופקדת בבנק בפיקדונות בתנאי פירעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי תעודות ההתחייבות, לשימוש הבנק בהתאם לשיקול דעתו ועל אחריותו. הבנק מכסה את ההוצאות בגין ההנפקות המבוצעות על ידי החברה הבת.

במהלך שנת 2010, הנפיקה חברת הבת לציבור אגרות חוב, אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, כדלקמן:

1. ביום 1 בפברואר 2010, הנפיקה החברה הבת על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 28 בינואר 2010 בהתאם לתשקיף המדף מיום 26 במאי 2008, 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו'). התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הסתכמה בסך של 297,666 אלפי ש"ח, הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,334 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 2.80% לשנה. הריבית הנקובה בגין אגרות חוב אלה הינה ריבית שנתית משתנה בשיעור של ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח בשיעור 1.25%. קרן אגרות החוב (סדרה ו') תעמוד לפירעון בחמישה תשלומים שנתיים שווים ורצופים ביום 1 בינואר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2015 (ועד בכלל) ומועדי תשלום הריבית בגין יתרת הקרן הבלתי מסולקת בעשרים תשלומים רבעוניים הינם במועדים הבאים: בימים 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של שנת 2010; בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2014 (ועד בכלל); וביום 1 בינואר 2015.

2. ביום 22 ביוני 2010, הנפיקה החברה הבת על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 20 ביוני 2010 בהתאם לתשקיף המדף משנת 2010, 275,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ה') במחיר יחידה של 1.070 ש"ח ובתמורה כספית נטו בסך של 292,092 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,158 אלפי ש"ח. מחיר היחידה משקף תשואה נטו של 2.22% לשנה. אגרות החוב (סדרה ה') צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש יוני 2009 ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 2.70%. קרן אגרות החוב (סדרה ה') תעמוד לפירעון בארבעה תשלומים שנתיים שווים החל מיום 1 באוגוסט 2012 ועד ליום 1 באוגוסט 2015. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ה') תשולם בשישה תשלומים שנתיים שווים, ב-1 באוגוסט של כל שנה, החל משנת 2010 ועד לשנת 2015.

3. ביום 22 ביוני 2010, הנפיקה החברה הבת על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 20 ביוני 2010 בהתאם לתשקיף המדף משנת 2010, 275,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ז') ובתמורה כספית נטו בסך של 272,218 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,782 אלפי ש"ח. מחיר היחידה משקף תשואה נטו של 3.69% לשנה. אגרות החוב צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש מאי 2010 ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.55%. אגרות החוב (סדרה ז') עומדות לפירעון בעשרה תשלומים שנתיים שווים של קרן החל מיום 1 באוגוסט 2014 עד 1 באוגוסט 2023, ושלושה עשר תשלומי ריבית שנתיים החל מיום 1 באוגוסט 2011 עד 1 באוגוסט 2023.

4. ביום 2 בדצמבר 2010, פרסמה החברה הבת דוח הצעת מדף בהתאם לתשקיף המדף משנת 2010, על פיו הוצעו לציבור עד 274,474 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ה') בדרך של הרחבת סדרה סחירה. תנאי אגרות החוב מפורטים בסעיף 2 לעיל. בעקבות מכרז שנערך ביום 5 בדצמבר 2010, הנפיקה החברה הבת 222,322 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ה') במחיר יחידה של 1.093 ש"ח ובתמורה כספית נטו בסך של 241,284 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 7,995 אלפי ש"ח. מחיר היחידה משקף תשואה נטו של 1.57% לשנה.

הבנק והחברה הבת בוחנים מעת לעת אפשרות להנפקת אגרות חוב נוספות, לרבות הרחבת סדרות קיימות על פי תשקיף המדף שבתוקף באותו המועד.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

### ביאור 12 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ה. שטרי הון בהצמדה למדד שהונפקו למשקיעים מוסדיים מסתכמים ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 17.2 מיליוני ש"ח. שטרי הון אלה נדחים מפני תביעות של כל בעלי הפיקדונות שניתנו לבנק לשם מתן הלוואות באחריותו וכן מפני תביעות הממשלה בגין פיקדונותיה בבנק.

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

ו. באשר לכתב התחייבות נדחה שהנפיק הבנק ל- Dexia Credit Local בינואר 2008, ראה ביאור 21 ו' (3) להלן.

### ז. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת לאחר תאריך הדוחות הכספיים

#### 1. הנפקת אגרות חוב (סדרה ח'):

ביום 21 בדצמבר 2011, הנפיקה חברת הבת 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב מסדרה ח' שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 20 בדצמבר 2011 בהתאם לתשקיף המדף. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 298,315 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,685 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 5.44% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ח') הופקדה בבנק. קרן אגרות החוב (סדרה ח') אינה צמודה למדד המחירים לצרכן והיא תעמוד לפרעון בשני תשלומים שנתיים שווים ביום 1 בינואר של השנים 2014 ו-2015. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ח') הינה ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.20% והיא תשולם בשלושה תשלומים שנתיים ביום 1 בינואר בכל אחת מהשנים 2013 עד 2015.

#### 2. הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג):

ביום 21 בדצמבר 2011, הנפיקה חברת הבת 131,391 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים מסדרה י"ג שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 20 בדצמבר 2011 בהתאם לתשקיף המדף. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 130,224 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,167 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 5.00% לשנה. תמורת ההנפקה של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) הופקדה בבנק. כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) צמודים קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר 2011 ונושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.85%. קרן כתבי התחייבות הנדחים תעמוד לפרעון בתשלום קרן יחיד ביום 1 בינואר 2019, כאשר הריבית תשולם בתשלומים שנתיים ביום 1 בינואר בכל אחת מהשנים 2013 עד 2019.

ביום 16 בינואר 2012 הנפיקה חברת הבת 18,609 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג). ההנפקה בוצעה במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים, אשר נעשתה במסגרת הרחבת סדרה נסחרת על פי דוח הצעה פרטית שפרסמה חברת הבת ביום 4 בינואר 2012. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 18,419 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 97 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שנקבע הינו 0.995 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג), אשר שיקף תשואה נטו של 5.03% לשנה. לאחר הנפקה זו, מסתכם סך כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) אשר הונפקו על ידי חברת הבת ב-150,000 אלפי ש"ח ערך נקוב.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ז. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת לאחר תאריך הדוחות הכספיים (המשך)

#### 2. הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) (המשך):

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

מאומדן שערך הבנק, המבוסס על נתוני 2011, במקרה בו חישוב עודף יחס ההון המזערי של הבנק היה כולל את הגידול בהון כאמור לעיל, סכום ההפרשה להפסדי אשראי היה קטן בכ- 15 מיליון ש"ח והרווח הנקי היה גדל בכ- 10 מיליון ש"ח. הגידול ברווח הנקי של הבנק עקב הגידול בהון כאמור לעיל, צפוי להיות מוכר בדוח הכספי לרבעון השני.

#### 3. הנפקת אגרות חוב (סדרה ט')

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

בעקבות מכרז שנערך ביום 29 במרץ 2012, הנפיקה החברה הבת ביום 1 באפריל 2012, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, 220,143 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ט') במחיר יחידה של 1,000 ש"ח ובתמורה כספית נטו בסך של 218,524.3 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,618.7 אלפי ש"ח. שיעור המרווח השנתי מעל ריבית בנק ישראל שנקבע במכרז הינו 1.21%. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ט') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ט'). קרן אגרות החוב (סדרה ט') תעמוד לפרעון בשלושה תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2015 עד 2017 ועד בכלל. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ט') שבמחזור, תשולם בתשלומים רבעוניים בימים 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של שנת 2012, בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2013-2016 ובימים 1 בינואר ו- 1 באפריל של שנת 2017.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 13 - התחייבויות אחרות סכומים מדווחים

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
139.8	9.6	זכאים אחרים ויתרות זכות <sup>(1)</sup>
11.9	11.7	הכנסות מראש
2.2	2.4	הפרשה לחופשה שלא נוצלה
2.6	2.7	עתודה לפיצויי פרישה
3.5	1.0	משרדי ממשלה <sup>(2)</sup>
160.0	27.4	

<sup>(1)</sup> עיקר הקיטון נובע מסכומים במעבר בבנק ישראל ליום 31 בדצמבר 2009, אשר נסגרו כעבור יום אחד כנגד פקדונות הבנק בבנק ישראל.

<sup>(2)</sup> משרד האוצר מעמיד לרשות הרשויות המקומיות סכומים המוקצבים להן בתקציבי המדינה השונים, על ידי העברות לחשבון מיוחד של הבנק אצל החשב הכללי (בהתייחס להסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והבנות עם החשב הכללי במשרד האוצר לגבי העמדת הלוואות תקציביות, ראה ביאור 19 ט' להלן).

#### ביאור 14 - הון המניות סכומים מדווחים

##### א. ההרכב

##### הון המניות לימים 31 בדצמבר 2010 ו- 2009 מורכב כדלקמן:

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ב. הזכויות העיקריות הנלוות למניות

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

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

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

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדין על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 הבנק פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונמסר לו כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 19' להלן, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת המניות שנרכשו על ידי DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. ראה גם ביאור 29 להלן. לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עוסקת, בין היתר, בטענות בקשר להיערכות הבנק להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו, ראה ביאור 19' להלן.

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

יחס ההון לרכיבי סיכון מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
532.3	586.8	הון רובד 1, לאחר ניכויים
152.7	152.8	הון רובד 2, לאחר ניכויים
685.0	739.6	סה"כ הון כולל

(2) יתרונות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
3,011.8	3,170.4	סיכון אשראי
-	-	סיכון שוק
264.9	266.9	סיכון תפעולי
3,276.7	3,437.3	סה"כ יתרונות משוקללות של נכסי סיכון



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2009</u>	<u>2010</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
16.25	17.07	יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון
20.91	21.52	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
13.5	13.5	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*

\* יחס ההון שנקבע לבנק במונחי באזל I הינו בשיעור של 12%. בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל I כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל I כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009.

#### ד. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

(1) הון רובד 1:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2009</u>	<u>2010</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>		
534.4	586.8 <sup>(1)</sup>	הון עצמי
(2.1)	-	בניכוי: הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
532.3	586.8	סה"כ הון רובד 1

(1) לאחר ניכוי סך של 0.1 מיליוני ש"ח בגין קרן הון מניירות ערך זמינים למכירה.

(2) הון רובד 2:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2009</u>	<u>2010</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>		
-	0.1	(א) <u>הון רובד 2 עליון</u> 45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
2.7	2.7	הפרשה כללית לחובות מסופקים
150.0	150.0	(ב) <u>הון רובד 2 תחתון</u> כתבי התחייבות נדחים
152.7	152.8	סה"כ הון רובד 2

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - הון המניות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ה. הנפקת כתבי התחייבויות נדחים לאחר תאריך המאזן

ביום 14 בפברואר 2012 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) בסך של 150,000 אלפי ש"ח אשר הונפקו על ידי החברה הבת ביום 21 בדצמבר 2011 וביום 16 בינואר 2012, יכללו בהון חובד 2 תחתון של הבנק, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בכפוף לתנאים ולמגבלות שפורטו באישור. בין היתר, צויין כי אם וככל שיהיו שינויים רגולטורים בעניין תנאי ההכרה בהון חובד 2 תחתון, אלה יחולו רטרואקטיבית גם על כתבי התחייבויות אלה.

ביאור 15 - שעבודים

ביום 22 ביולי 2007 חתם הבנק על איגרת חוב לטובת בנק ישראל להבטחת אשראי שיינתן לבנק על ידי בנק ישראל, במסגרתה שעבד הבנק לטובת בנק ישראל בשעבוד צף בדרגה ראשונה איגרות חוב ממשלתיות אשר תופקדנה מעת לעת בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחייבים כספיים על ידי מסלקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2010, לא הופקדו אגרות חוב בחשבונות הנזכרים לעיל והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

ביאור 16 - זכויות עובדים

א. הבנק מכסה את התחייבויותיו בגין פיצויים על ידי הפקדות שוטפות בקרנות פנסיה וביטוח מנהלים לעובדיו. לבנק אין שליטה על הכספים שנצברו בהן, ומשום כך אין הם מוצגים במאזנים.

עובדים אשר יפוטרו או יפרשו מעבודתם בניסיונות מסוימות, והכל לפני הגיעם לגיל הפרישה, יהיו זכאים לפיצויים המחושבים על בסיס המשכורת האחרונה, לפי חישוב של חודש אחד לכל שנת עבודה. ככל שלא יהיה בסכומים שנצברו בקופות הפנסיה כדי לכסות את הפיצויים המחושבים כאמור, ישלים הבנק את הפער. הפקדות הבנק בקרנות פנסיה ובביטוח מנהלים ועתודה לפיצויי פרישה שנכללו בדוחות הכספיים (ראה ביאור 13) מכסות את התחייבות הבנק לפיצויים, במקרה של פיטורי העובדים לפני הגיעם לגיל פרישה.

ב. עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה בגין ימי חופש שלא נוצלו, חושבה על בסיס השכר האחרון בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

#### ג. עסקאות תשלום מבוסס מניות

בהתאם לעדכון מדיניות התגמול שאושרה בוועדת תגמול ובדירקטוריון מיום 21 בדצמבר 2010, להלן תמצית בנושא תכנית אופציות למנכ"ל וסמנכ"לים:

במקרה בו קבוצת דקסיה מכריזה על תכנית להקצאת אופציות, הקבוצה מגדירה מי מנושאי המשרה הבכירה בבנק משתתפים בתכנית. על פי מתווה התכנית, כל נושא משרה בכירה יקבל הקצאת אופציות עם תאריך ומחירי מימוש עתידיים. תנאי התכנית וסכומי הקצאת האופציות נקבעים על ידי קבוצת דקסיה על פי הכללים המקובלים בקבוצה.

ההחלטה ליישום תוכנית הקצאת האופציות לנושאי המשרה הבכירה נקבעת על ידי הנהלת הקבוצה על בסיס שנתי. החל משנת 2008 לא הוכרזה על ידי קבוצת דקסיה תוכנית כאמור. יש לציין, כי אין ערובה כי תוכנית כזו תוצע לנושאי המשרה הבכירה בשנים העוקבות.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - זכויות עובדים (המשך)

#### ד. תגמול נושאי משרה בכירה

ביום 26 באוגוסט 2010, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול של הדירקטוריון בישיבתה מאותו מועד, לאשר את נוסחת ועקרונות חישוב הבונוס לשנת 2010 של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הכספים, סמנכ"ל עסקי/מסחרי וחשבונאי ראשי (להלן - "נושאי המשרה הבכירה").

הבונוס השנתי של נושאי המשרה הבכירה יקבע על בסיס שלוש הערכות נפרדות והביצועים הקשורים בכך. כל אחת מההערכות תבוצע באופן עצמאי מהאחרות. רכיבי הבונוס השנתי הינם: האחד, בונוס המשולם באופן אוטומטי על בסיס רווחיות הבנק תוך השוואה לתקציב באותה שנה; השני, בונוס הקשור לתוצאות קבוצת דקסיה, והשלישי, רכיב נוסף המתייחס להערכת ביצועים אישית והצלחה בהשגת יעדים אישיים של נושאי המשרה הבכירה.

רכיב הבונוס האוטומטי על בסיס רווחיות הבנק נקבע על בסיס השוואה בין הרווח הכלכלי המותאם נטו בפועל בגין שנת התייחסות לבין הרווח הכלכלי נטו המותאם המתוקצב. לכל נושא משרה בכירה נקבע מקדם, הנע בין 10% עד 20%, אשר הכפלתו במשכורתו השנתית הקבועה של אותו נושא משרה בכירה, מהווה את סכום רכיב בונוס זה.

רכיב הבונוס הקשור לתוצאות הקבוצה יקבע על בסיס אינדיקטורים כלכליים המנוהלים ומאשרים על ידי דירקטוריון קבוצת דקסיה. התוצאה שתתקבל, אשר תקבע באחוזים, תשקף את עמדת דירקטוריון הקבוצה בגין עמידת הקבוצה ביעדים שהציבה לעצמה בשנה החולפת. תוצאה זו תוכפל במקדם המתאים, הנע בין 10% לבין 20% האמור לעיל, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה, ומהווה את סכום רכיב בונוס זה.

רכיב הבונוס המשקף את עמידת נושאי המשרה הבכירה ביעדים רלוונטיים ספציפיים, אשר נקבעו בהתאם לתחום אחריותו של כל נושא המשרה הבכירה. עמידה מלאה ביעדים הספציפיים עשויה להגדיל את סכום הבונוס השנתי כך שהתוספת לבונוס בגין רכיב זה תהיה בשיעור של עד 30% ממשכורתו השנתית הקבועה של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי ועד 15%-18% ממשכורתם השנתית הקבועה של שאר נושאי המשרה הבכירה.

בנוסף נקבעה התייחסות לדחיית תשלום חלק מרכיבי הבונוס לשנים עוקבות במקרה בו סכום הבונוס יעלה על 50,000 אירו וכן תנאים נוספים אחרים.

הסכומים שיתקבלו מצירוף כל רכיבי הבונוס (רכיב בונוס רווחיות הבנק, רכיב הבונוס בגין תוצאות הקבוצה ורכיב הבונוס בגין עמידת נושא המשרה ביעדים ספציפיים), יהוו את סכום הבונוס הכולל לו יהיה זכאי נושא המשרה הבכירה. הבונוס המקסימאלי שיכול להיקבע בגין שנת 2010 הינו: מנכ"ל – בין 0% עד 70% ממשכורתו השנתית הקבועה; שאר נושאי המשרה הבכירה – בין 0% לבין 35%-48% ממשכורתם השנתית הקבועה.

ה. ביום 17 בנובמבר 2011, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון בישיבתה מאותו מועד, לאשר את נוסחת ועקרונות חישוב הבונוס לשנת 2011 של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הכספים, סמנכ"ל עסקי/מסחרי וחשבונאי ראשי (להלן - "נושאי המשרה הבכירה").

הבונוס השנתי של נושאי המשרה הבכירה יקבע על בסיס שלוש הערכות נפרדות והביצועים הקשורים בכך. כל אחת מההערכות תבוצע באופן עצמאי מהאחרות. סכום הבונוס המתקבל מההערכות הנובעות מסכום 3 החלקים הבאים, נתון לשינוי וכפוף לשיקול דעת מלא של יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון. רכיבי הבונוס השנתי הינם: האחד, בונוס הקשור לתוצאות קבוצת דקסיה; השני, בונוס המשולם על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים הקשור לרווחיות הבנק והשלישי, רכיב נוסף המתייחס להערכת ביצועים אישית והצלחה בהשגת יעדים אישיים של נושאי המשרה הבכירה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - זכויות עובדים (המשך)

ה. (המשך)

רכיב הבנוס הקשור לתוצאות הקבוצה יקבע על בסיס אינדיקטורים כלכליים המנוהלים ומאושרים על ידי דירקטוריון קבוצת דקסיה. התוצאה שתתקבל, אשר תקבע באחוזים, תשקף את עמדת דירקטוריון הקבוצה בגין עמידת הקבוצה ביעדים שהציבה לעצמה בשנה החולפת. תוצאה זו תוכפל במקדם המתאים, הנע בין 5% לבין 15% האמור לעיל, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה, ומהווה את סכום רכיב בנוס זה.

רכיב הבנוס המשולם על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים הקשור לרווחיות הבנק נקבע על בסיס השוואה בין הרווח הכלכלי המותאם נטו בפועל בגין שנת התייחסות לבין הרווח הכלכלי נטו המותאם המתקצב. לכל נושא משרה בכירה נקבע מקדם, הנע בין 10% עד 20%, אשר הכפלתו במשכורתו השנתית הקבועה של אותו נושא משרה בכירה, מהווה את סכום רכיב בנוס זה. בקביעת האחוז המתקבל בחלק זה כאמור לעיל, תבוצע הערכה נוספת הנתונה לשיקול דעת מלא של יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון עפ"י הפרמטרים הבאים, אל מול יעדי התקציב בהתאם לרלוונטיות של כל פרמטר לכל נושא משרה בכירה כדלקמן: מימון, בקרת הוצאות, ניהול סיכונים ומיצוב בשוק. השגה של 100% מהאחוז המקסימאלי המוצע יציין ביצוע יוצא מן הכלל הרבה מעל למימוש המלא של יעדי התוכנית הפיננסית.

רכיב הבנוס המשקף את עמידת נושאי המשרה הבכירה ביעדים רלוונטיים ספציפיים, אשר נקבעו בהתאם לתחום אחריותו של כל נושא המשרה הבכירה. עמידה מלאה ביעדים הספציפיים עשויה להגדיל את סכום הבנוס השנתי כך שהתוספת לבנוס בגין רכיב זה תהיה בשיעור של עד 25% ממשכורתו השנתית הקבועה של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי ועד 15% ממשכורתם השנתית הקבועה של שאר נושאי המשרה הבכירה.

בנוסף נקבעה התייחסות לדחיית תשלום חלק מרכיבי הבנוס לשנים עוקבות במקרה בו סכום הבנוס יעלה על 50,000 אירו וכן תנאים נוספים אחרים.

הסכומים שיתקבלו מצירוף כל רכיבי הבנוס (רכיב בנוס רווחיות הבנק, רכיב הבנוס בגין תוצאות הקבוצה ורכיב הבנוס בגין עמידת נושא המשרה ביעדים ספציפיים), יהוו את סכום הבנוס הכולל לו יהיה זכאי נושא המשרה הבכירה. הבנוס המקסימאלי שיכול להיקבע בגין שנת 2011 הינו: מנכ"ל – בין 0% עד 60% ממשכורתו השנתית הקבועה; שאר נושאי המשרה הבכירה – בין 0% לבין 40%-30% ממשכורתם השנתית הקבועה.

1. (1) ביום 26 במאי 2011 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת וועדת התגמול של הדירקטוריון של הבנק, תנאי פרישה למנכ"ל כמפורט להלן (להלן: "תנאי הפרישה").
- (2) במועד סיום כהונתו, יהיה זכאי המנכ"ל לתשלום נוסף בגין פיצויי פיטורין בסך של 1,776,000 ש"ח, בנוסף לסכומי הפיצויים אשר כבר הופקדו בביטוחי מנהלים וכן הסכומים שהופרשו בהפרשה מתאימה בדוחות הכספיים של הבנק. הסכום הנוסף הנ"ל שווה ל-100% מהשווי, במועד אישור תנאי הפרישה, של הסכומים שהופקדו עבור המנכ"ל בביטוחי מנהלים והופרשו בספרי הבנק כאמור. בכפוף לאמור להלן, במרכיבי התגמול האחרים להם זכאי ויהיה זכאי המנכ"ל לא חל שינוי והסכום הנ"ל הוא בנוסף להם.
- (3) במסגרת החלטת אישור תנאי הפרישה וכחלק ממנה, המנכ"ל הסכים לוותר על חלק מימי החופשה שנצברו לזכותו בספרי הבנק. יצוין כי בעקבות הויתור האמור הופחת חלק מההפרשה המאזנית שבוצעה בגין ימי החופשה שנצברו בעבר.
- (4) תוספת ההפרשה בספרי הבנק הנדרשת בהקשר להחלטת הדירקטוריון לאשר את תוספת פיצויי הפיטורין הנ"ל שישולמו למנכ"ל עם סיום עבודתו, בניכוי חלק מההפרשה הצבורה לחופשה של המנכ"ל עליה הוא וויתר, מסתכמת בסך 936 אלפי ש"ח. תוספת הפרשה זו נכללה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של 2011.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - זכויות עובדים (המשך)

#### ו. (המשך)

(5) כמו כן, יהיה המנכ"ל זכאי במקרה של סיום כהונתו ביוזמת הבנק, מכל סיבה שהיא, במהלך 12 חודשים לאחר השלמת עסקה להעברת שליטה בבנק, אם וככל שתבוצע העסקה האמורה, להודעה מוקדמת שתתבטא בקבלת סכום השווה ל-6 משכורות בסיס חודשיות נוכחיות של המנכ"ל.

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

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

הבנק סבר וסובר, בין השאר על פי ייעוץ משפטי שקיבל טרם קבלת החלטות, כי הענקת הבונוס האמור על ידי DCL אינה "עסקה" של הבנק, כמשמעותה בחוק החברות, שכן היא אינה מהווה חוזה או התחייבות של הבנק ואינה כרוכה בהענקת זכות או טובת הנאה על ידי הבנק. עם זאת, כוונתה האמורה של DCL להענקת הבונוס האמור הובאה בפני ועדת התגמול, ועדת ביקורת והדירקטוריון של הבנק, לרבות הפרטים האמורים בדבר התשלומים האפשריים. כמו כן, למען הסר ספק, ועדת התגמול, ועדת הביקורת והדירקטוריון בחנו ואישרו למנכ"ל את קבלת התשלומים האמורים, ככל שאישורם נדרש, וכן בחנו ואישרו כי התשלומים אינם יוצרים ניגוד עניינים ואינם פוגעים באינטרסים של הבנק ובטובת הבנק. יצוין כי האורגנים האמורים סברו, בין השאר, כי לבנק קיים אינטרס של שמירת היציבות של המערך הניהולי של הבנק והשארית המנכ"ל בתפקידו, בעיקר כאשר בעלת השליטה נמצאת בתהליך של בחינת מכירת השליטה, ועל כן מוכנותה של DCL להתחייב לשלם למנכ"ל בונוס כאמור אינה סותרת, ואף מתיישבת עם

האינטרסים של הבנק ועם טובתו. לאור האמור לעיל, עמדת הבנק הינה כי גם אילו נדרש למתן הבונוס האמור אישור לפי חוק החברות, כאילו היה בבחינת הענקת זכות או טובת הנאה למנכ"ל או אישור לפעולה של המנכ"ל (וקיים ספק אם כך הם פני הדברים), הרי נתקבלו האישורים הדרושים כדין.

בעקבות החלטות האמורות בבנק, התקשרו מנכ"ל הבנק ו-DCL בחודש יולי 2011 בהסכם המעגן את אפשרות קבלת התשלומים האפשריים האמורים לעיל, אם תבוצע עסקה למכירת השליטה בבנק על ידי DCL במהלך תקופה של 9 חודשים ממועד ההתקשרות כאמור. התקופה האמורה תוארך בהתאם לתקופה המקבילה עליה יוסכם בין בנק דקסיה ישראל לעובדיו לגבי זכאותם האפשרית למענק בקשר למכירת השליטה בבנק (לענין המגעים עם העובדים ראו ביאור 29 (6) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2011). יובהר כי החלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק לאישור הענקת התשלומים האפשריים מ-DCL למנכ"ל לא הוגבלו לתקופות האמורות לעיל, שהינן הסדר שנקבע בין DCL למנכ"ל.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה  
סכומים מדווחים

ההרכב:

31 בדצמבר 2009				31 בדצמבר 2010			
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי	
		לא צמוד	צמוד למדד			לא צמוד	צמוד למדד
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
1,039.1	-	1,039.1	-	1,116.8	-	1,116.8	-
392.5	-	222.9	169.6	667.9	-	550.8	117.1
5,133.0	-	*1,696.5	*3,436.5	5,576.1	-	2,138.4	3,437.7
26.4	26.4	-	-	25.6	25.6	-	-
8.4	2.5	5.9	-	14.7	1.3	13.4	-
6,599.4	28.9	2,964.4	3,606.1	7,401.1	26.9	3,819.4	3,554.8
2,715.9	-	1,882.6	833.3	3,119.4	-	2,256.5	862.9
570.0	-	472.8	97.2	562.0	-	473.9	88.1
2,621.2	-	150.8	2,470.4	3,105.4	-	451.9	2,653.5
160.0	-	160.0	-	27.4	-	27.4	-
6,067.1	-	2,666.2	3,400.9	6,814.2	-	3,209.7	3,604.5
532.3	28.9	298.2	205.2	586.9	26.9	609.7	(49.7)

**נכסים:**

מזומנים ופיקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
אשראי לציבור  
בניינים וציוד  
נכסים אחרים

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות:**

פיקדונות הציבור  
פיקדונות מבנקים  
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים  
התחייבויות אחרות

**סך כל ההתחייבויות**

**הפרש**

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפירעון\*  
סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010

יתרה מאזנית***		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים												
שיעור תשואה פנימי****	סך הכל במיליוני ש"ח	מעל חודש ועד שלושה חודשים			מעל שלושה חודשים ועד שנה			מעל שנה ועד שנתיים			מעל שנתיים ועד דרישה ועד חודש			
		ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשרים שנים	מעל עשר ועד עשרים שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	
		במיליוני ש"ח												
4.19	3,819.4	27.0	4,337.1	-	297.8	1,265.7	291.3	245.1	253.1	286.9	236.2	45.3	1,415.7	מטבע ישראלי לא צמוד: נכסים** התחייבויות הפרש
2.93	3,209.7	-	3,349.8	-	-	444.8	173.4	199.6	81.5	83.5	234.8	192.7	1,939.5	
	609.7	27.0	987.3	-	297.8	820.9	117.9	45.5	171.6	203.4	1.4	(147.4)	(523.8)	
5.16	3,554.8		4,464.1	17.5	229.9	1,666.8	429.5	463.9	492.6	535.7	474.2	94.6	59.4	מטבע ישראלי צמוד מדד: נכסים התחייבויות הפרש
3.88	3,604.5		4,104.5	-	77.2	722.9	507.8	568.1	753.5	823.4	530.4	19.5	101.7	
	(49.7)		359.6	17.5	152.7	943.9	(78.3)	(104.2)	(260.9)	(287.7)	(56.2)	75.1	(42.3)	
	26.9		26.9											פריטים שאינם כספיים: נכסים
4.73	7,401.1	53.9	8,801.2	17.5	527.7	2,932.5	720.8	709.0	745.7	822.6	710.4	139.9	1,475.1	סך הכל: נכסים*** התחייבויות הפרש
3.62	6,814.2	-	7,454.3	-	77.2	1,167.7	681.2	767.7	835.0	906.9	765.2	212.2	2,041.2	
	586.9	53.9	1,346.9	17.5	450.5	1,764.8	39.6	(58.7)	(89.3)	(84.3)	(54.8)	(72.3)	(566.1)	

\* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.  
 \*\* כולל נכסים בסך 27.5 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.  
 \*\*\* כפי שנכללה בביאור מספר 17 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".  
 \*\*\*\* שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפירעון\* (המשך)  
סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009

יתרה מאזנית***		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים														
שיעור תשואה פנימי****	סך הכל במיליוני ש"ח	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשר ועד עשרים שנים		מעל ארבע ועד חמש שנים		מעל שלוש ועד ארבע שנים		מעל שנה ועד שנתיים		מעל חודש ועד שלושה חודשים		עם דרישה ועד חודש		
				שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
		במיליוני ש"ח														
3.04	(1)2,964.4	17.0	3,316.8	256.8	930.5	135.5	142.2	145.9	155.5	170.5	29.9	1,350.0	מטבע ישראלי לא צמוד:			
1.36	2,666.2	-	2,921.1	-	544.8	132.9	12.9	12.9	12.9	151.2	139.0	1,914.5	נכסים**			
	298.2	17.0	395.7	256.8	385.7	2.6	129.3	133.0	142.6	19.3	(109.1)	(564.5)	התחייבויות הפרש			
5.30	(1)3,606.1	4.4	4,688.4	297.7	1,839.1	439.5	463.6	510.1	582.4	418.4	94.6	43.0	מטבע ישראלי צמוד מדד:			
4.20	3,400.9	-	3,900.7	27.9	830.4	385.0	589.4	569.6	487.0	956.7	20.7	34.0	נכסים			
	205.2	4.4	787.7	269.8	1,008.7	54.5	(125.8)	(59.5)	95.4	(538.3)	73.9	9.0	התחייבויות הפרש			
	28.9	28.9											פריטים שאינם כספיים:			
4.28	6,599.4	50.3	8,005.2	554.5	2,769.6	575.0	605.8	656.0	737.9	588.9	124.5	1,393.0	נכסים***			
2.95	6,067.1	-	6,821.8	27.9	1,375.2	517.9	602.3	582.5	499.9	1,107.9	159.7	1,948.5	התחייבויות הפרש			
	532.3	50.3	1,183.4	526.6	1,394.4	57.1	3.5	73.5	238.0	(519.0)	(35.2)	(555.5)	נכסים****			

(1) סווג מחדש.

\* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרימי. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

\*\* כולל נכסים בסך 21.4 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.

\*\*\* כפי שנכללה בביאור מספר 17 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".

\*\*\*\* שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות סכומים מדווחים**

**א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
*1.1	0.2	ערבויות להבטחת אשראי
*0.4	0.4	ערבויות אחרות
78.0	145.8	מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
		* סווג מחדש.

**ב. מידע על פיקדונות מיועדים שפירעונם מותנה במידת הגביה מהאשראי**

להלן מידע לגבי סכומי הפיקדונות המיועדים למתן הלוואות שפירעונם מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מהם, אשר קוזזו זה מזה במאזנים (כל הפיקדונות צמודים למדד):

31 בדצמבר		
2009	2010	
במיליוני ש"ח		
2,620.8	2,316.6	פיקדונות מהממשלה
2.7	1.8	פיקדונות מאחרים
2,623.5	2,318.4	

באשר למרווח ועמלות גביה מפיקדונות אלו- ראה ביאור 23.

**ג. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה\* לסוף השנה**

להלן תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת גביה הצמודים למדד:

31 בדצמבר						
2009		2010				
		מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל שנה	
		עד	עד	עד	עד	
סך הכל	סך הכל	20 שנים	10 שנים	5 שנים	3 שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח						
7.5	7.1	0.3	0.9	1.4	2.6	1.9

תזרימים עתידיים צפויים

\* אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גביה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

סכומים מדווחים

ד. בחודש נובמבר 1999, הוציא הבנק כתבי שיפוי לנושאי המשרה בבנק ובכללם דירקטורים, שכינה אותה עת בבנק לפיהם התחייב הבנק לשפותם, בכפוף לתנאים מסוימים, בגין חבות כספית ובגין הוצאות התדיינות שיגרמו להם בשל פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה בבנק, בקשר עם הארועים שלהלן: (א) הליך הפרטת מניות הבנק; (ב) הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר, שנחתם ביום 3 בדצמבר 1998; (ג) תביעות בגין ניירות ערך, שטרי הון, תשקיפים, דיווחים או העדר דיווחים בקשר עם הארועים דלעיל. בכתב השיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר ייתן לכל נושאי המשרה בבנק, במצטבר, לא יעלה על מחצית ההון העצמי של הבנק.

ה. ביום 18 באוגוסט 2008, הגיש נושה של עירייה מסוימת, כנגד הבנק וכנגד משרד החינוך, תביעה בסדר דין מקוצר בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח, בגין כספים שהופקדו לטובתו, לטענתו, בחשבון החינוך של אותה עירייה ואשר הועברו, לטענתו, על ידי הבנק בניגוד להוראות חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות והגנת הנכסים למטרות חינוך), התש"ס - 2000, למעקלים שונים שהטילו עיקולים על חשבון החינוך של העירייה. לבקשת התובע, נמחק משרד החינוך מכתב התביעה. ביום 29 בנובמבר 2011 ניתן פסק דין בתביעה, במסגרתו חייב בית המשפט את הבנק לשלם לתובע סך של 840 אלף ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה וריבית והוצאות משפט ששולמו בדצמבר 2011. הבנק חולק על הקביעות בפסק הדין וביום 14 בפברואר 2012 הגיש ערעור לבית המשפט העליון. התובע הגיש אף הוא ערעור לבית המשפט העליון וטען כי בית המשפט שגה בכך שלא פסק לו את מלוא הסכום שנתבע על ידו. הבנק בוחן בנוסף להגשת ערעור את יתר האפשרויות העומדות לו בהתאם לדין בקשר עם החיוב האמור.

ו. ביום 26 במאי 2010, הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בחיפה כנגד הבנק ואחרים, על סך של כ- 13.5 מיליון ש"ח. התביעה הוגשה על ידי חברה קבלנית (להלן - "התובעת"), שלטענתה ביצעה, כקבלן משנה, עבודות בניה של הקמת בתי ספר בתחום שיפוטה של רשות מקומית מסוימת. לטענת התובעת, הקבלן הראשי של הפרויקטים (להלן - "הקבלן הראשי"), המחה לתובעת, בהמחאה בלתי חוזרת, את כל הכספים שיגיעו לקבלן הראשי בגין ביצוע עבודות ההקמה של בתי הספר. לטענת התובעת, הכספים שהומחו כאמור אמורים היו להיות מועברים, על ידי הבנק, לחשבונה של התובעת בבנק מסחרי. אולם, לטענתה, לאחר זמן החל הבנק, על פי הנחייתו של הקבלן הראשי, להעביר את הכספים לחשבונו של הקבלן הראשי במקום לחשבונה של התובעת וזאת בניגוד להוראות שניתנו לבנק על ידי התובעת. בקשה מקדמית שהגישה התובעת לקבלת פטור מאגרת בית משפט נדחתה ונכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם שולמה האגרה. התובעת הגישה ערעור על ההחלטה לדחות את בקשתה לפטור מאגרה והערעור עודנו תלוי ועומד. התובעת הגישה בעבר תביעות דומות נגד הבנק והגופים הנוספים, אשר סולקו על הסף עקב אי-תשלום אגרת משפט. ביום 21 ביולי 2011, החליט בית המשפט למחוק את כתב התביעה עקב אי-תשלום אגרת משפט.

### ז. בקשה לאישור תביעה ייצוגית

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ז. בקשה לאישור תביעה ייצוגית (המשך)

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

התיק הועבר לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז וביום 26 באפריל 2009, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ואת התביעה גופה.

ביום 17 ביוני 2009, הגישו המבקשים בבקשה לאישור התובענה הייצוגית ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. דיון בערעור התקיים ביום 8 בנובמבר 2010. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, טרם ניתן פסק דין.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים ולאור פסק דינו של בית המשפט המחוזי, סיכויי התביעה הינם בגדר "קלוש". אי לכך ובהתחשב בכך שהטענות בתביעה אינן מכוונות כנגד הבנק עצמו, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

#### ח. הפרטת הבנק

בחודש פברואר 2001, הושלמה עסקת המכירה של מניות המדינה והבנקים בבנק ל- DCL - קונצרן בנקאי אירופאי, אשר הינו בעל השליטה בבנק. DCL מחזיקה כיום בבנק 65.31% מהון הבנק, 65.99% מזכויות ההצבעה ו-66.67% מהזכויות למינוי דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים).

במסגרת עסקת המכירה, כאמור לעיל קיבלה על עצמה DCL שורה של התחייבויות בקשר עם מניות הבנק כדלקמן:

- (1) השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק ובכלל זה: שינוי תקנון הבנק, קביעת הסדרים מקובלים בדבר הצבעות באסיפה הכללית ודרך בחירת הדירקטורים ומספרם, והסדרי המימון הכרוכים בהשוואת הזכויות, תהיה טעונה הסכמה של מרכז השלטון המקומי (להלן - "מש"מ").
- (2) עד לביצוע השוואת זכויות כאמור בסעיף (1) לעיל, 4 מתוך 11 דירקטורים מכלל חברי דירקטוריון הבנק הינם מטעם מש"מ. שינוי תזכיר ותקנון הבנק בכל הקשור להון הבנק, וכן שינוי שם הבנק, יהיו טעונים הסכמת מש"מ.
- (3) להודיע מראש למש"מ על הכוונה למינוי יו"ר דירקטוריון הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.
- (4) להשתמש ביכולת השליטה שלה ובהשפעתה על ניהול הבנק כך שלמש"מ יוודע מראש על הכוונה למינוי מנכ"ל הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.
- (5) לקבוע עם מש"מ הסדר בדבר זכות הצטרפות של מש"מ למכירת מניות על ידה (של DCL), היה ותמכרנה על ידה, וזאת כנגד הסדר למתן זכות סירוב ראשונית ל-DCL בעת מכירת מניות על ידי מש"מ, אם תימכרנה על ידו.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ט. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והעמדת הלוואות תקציביות

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - "החשכ"ל"), המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן - "ההסכם"). ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה, בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות ממשרדי הממשלה, ניתנת לשינוי. יצוין כי חלק מהרשויות המקומיות, בעיקר רשויות חלשות, התחייבו כלפי הבנק באופן בלתי חוזר כחלק מהבטחונות ומקורות הסילוק שהעמידו לבנק, להמשיך ולהעביר את המענקים וההעברות באמצעות חשבונם בבנק, עד לפרעון אשראים שהועמדו להם.

בהסכם נקבע, כי החל מיום 1 בינואר 2009, תהיינה זכויות הבנק והמדינה, ביחס לכספי הרשויות המקומיות בחשבונות הסילוקין וכן ביחס לביטחונות ולבטחונות שבידי הבנק לשם הבטחת זכויותיהן בגין הלוואות תקציביות שהועמדו על ידי המדינה, כלפי הרשויות המקומיות, בשיעור של 40% למדינה ו-60% לבנק, בהתאם ליתרת החובות כלפיהן, כמפורט בהסכם, ובלבד שביחס להלוואות התקציביות החדשות תהיה לבנק זכות קדימה לגבי 25% מהחובות של הרשויות המקומיות כלפיו.

הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את הלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן - "ההלוואות התקציביות החדשות") מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999 וימשיך לגבות מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס להלוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999. לבקשת המדינה, נאות הבנק להאריך את התקופה שבמסגרתה ימשיך להעמיד הלוואות תקציביות חדשות ובלבד שמסגרת הלוואה תאושר עד ליום 30 בספטמבר 2011 וההלוואות תועמדה בפועל עד מועד זה.

בחודש מרץ 2011, פרסמה המדינה מכרז לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדה מתקציב המדינה ובאחריותה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב (להלן - "הסכם ההלוואות התקציביות"). הבנק הגיש הצעה במכרז, בהתאם לתנאים הקבועים בו. המדינה הודיעה לבנק כי הצעתו התקבלה ואושרה על ידי ועדת המכרזים. תמורת מתן השירותים אשר יינתנו בהתאם להסכם ההלוואות התקציביות, יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי) בשיעור 0.16%.

הסכם ההלוואות התקציביות קובע, בין היתר, את אופן זקיפת התשלומים שיתקבלו בבנק, כך שבגין אשראים חדשים שיועמדו לאחר כריתת ההסכם, יהיו חובות הלקוחות כלפי הבנק וכלפי המדינה במעמד של פרי-פאסו לפי יחס החובות. אשראים שהועמדו קודם למועד הסכם ההלוואות התקציביות יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פרעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים. להערכת הבנק, הסכם ההלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

#### י. הנפקת אגרות חוב על ידי חברה מאוחדת

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים SPC (Special Purpose Company) - חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת"), וחברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוחדת, דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ (להלן - "החברה הנכדה"), אשר מטרת הקמתן הינה הנפקת אגרות חוב ו/או שטרי הון נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בפקדון בבנק. באישור המפקח מפורטים תנאי האישור.

באשר להנפקות אגרות החוב בשנת 2010 ולאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 12 לעיל.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

#### יא. מכתב תמיכה

להלן מכתבים אשר מסרה DCL בשפה האנגלית לבנק ישראל-

(1) במכתב מיום 24 באוגוסט, 2001 נאמר: מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ (כיום: בנק דקסיה ישראל בע"מ) שבאחזקתה, תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו.

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

במכתבם מיום 27 בספטמבר 2002, Dexia Credit Local באמצעות הפיקוח של הדירקטורים המכהנים מטעמה בדירקטוריון אוצר השלטון המקומי, יפעל על מנת להבטיח שיחס ההון המזערי\* של אוצר השלטון המקומי לא יפחת מ- 12%. אנו מאשרים, כי אם יחס ההון של הבנק יפחת מ- 12% , Dexia Credit Local תדאג לכך שהדירקטורים יעשו כל שביכולתם בכדי להשיבו לרמה הרצויה.

\* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341.

יב. בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ו/או בחברות בת שלו, בכללם למנכ"ל וחברי הדירקטוריון, אשר כיהנו, מכהנים או יכהנו בבנק מעת לעת. כתבי השיפוי אשר יינתנו בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מוגבלים לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל כמפורט בכתבי השיפוי, כאשר סכום השיפוי המצרפי עבור כל כתבי השיפוי שיוצאו על ידי הבנק, לא יעלה בכל זמן על 25% מההון העצמי המאוחד של הבנק כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים העדכניים ביותר של הבנק שיהיו קיימים. ביום 7 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לתקן את נוסח כתבי השיפוי עבור דירקטורים, כאשר התיקון מבהיר כי סכום השיפוי ישקף תמיד את הנמוך מבין (א) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הכספי השנתי האחרון, או (ב) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הרבעוני האחרון ביותר הקיים, אם פורסם לאחר הדוח השנתי. בנוסף אישר הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, לפטור מראש כל אחד מנושאי המשרה מאחריותם בשל הפרת חובת זהירות כלפי הבנק. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.

#### יג. דרישה להגשת תביעה נגזרת ובקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט

ביום 2 במאי 2011 קיבל הבנק מכתב דרישה מאת בא כוחו של בעל מניות בבנק (להלן בחלק זה: "הפונה"), בהתאם לסעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הכולל גם התראה בטרם הגשת תביעה ייצוגית ודרישה להסרה של קיפוח בעלי מניות המיעוט (להלן בחלק זה - "מכתב הדרישה"). במסגרת מכתב הדרישה נדרש הבנק להגיש תובענה כנגד כל בעלי השליטה ו/או בעלי העניין בבנק וכל נושאי המשרה בבנק החל ממועד פרסום הדוח השנתי של הבנק לשנת 2000, בין היתר, בקשר עם אי השלמת הליך של השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. כאמור במסגרת המכתב ניתנה לבנק התראה גם על הגשת תביעה ייצוגית בנושאים כאמור. כן מבקש הפונה להסיר את קיפוח בעלי מניות המיעוט הקשור לטענתו, בין היתר, במבנה ההון של הבנק ובכך שלמרכז השלטון המקומי זכויות הצבעה העולות על זכויותיו בהון הבנק.

טענות הפונה נדונו על ידי דירקטוריון הבנק אשר החליט לדחותן ובהתאם דחה את דרישת הפונה להגשת תביעה נגזרת. החלטת הדירקטוריון נמסרה לפונה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים

יג. דרישה להגשת תביעה נגזרת ובקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

ביום 1 בדצמבר 2011, הוגשו נגד הבנק כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בפסקה זו - "כתב התביעה והבקשה לאישור"). כתב התביעה והבקשה לאישור הוגשו על ידי מספר מבקשים, בהם הפונה הנ"ל, ומצוין בהם כי הנתבעים הם הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי. בבקשה לאישור התבקש בית המשפט לקבוע כי הקבוצה בשמה תנוהל התביעה הייצוגית תכלול את כלל בעלי המניות מהציבור אשר מחזיקים ב- 232,958 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג..

בכתב התביעה והבקשה לאישור צוינו טענות בדבר קיפוח נטען של חלק מבעלי מניות המיעוט בבנק מקרב הציבור, הבא לידי ביטוי, לטענת המבקשים ובין היתר, ב"ניטרול" השפעת הציבור על התנהלות הבנק; חלוקה לא שוויונית כביכול של טובות הנאה וביצוע חלוקה אסורה ופגיעה בשוויון המניות הנסחרות הנובעת ממחדלי הנתבעים והפרת התחייבותם כביכול להביא להשוואת זכויות במניות הבנק. כן נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון הינו בעל שליטה בבנק או חלק מדבוקת השליטה, כי מבנה ההון של הבנק מקפח כביכול, כי תנאי הפרישה של המנכ"ל וההחלטה בעניין פטור ושיפוי לנושאי המשרה אינם לטובת הבנק ומהווים או טעונים אישור כעסקה חריגה עם בעל שליטה וכן כי יש לבטל את מינוי הדח"צים בבנק.

המבקשים עותרים לסעדים הצהרתיים וצווי עשה שונים וביניהם הצהרה כי מרכז השלטון המקומי, ביחד עם הרשויות המקומיות המחזיקות במניות הבנק, הוא בעל שליטה בבנק; הצהרה כי בעלי השליטה בבנק מחזיקים בזכויות בבנק בהיקף העולה על המותר לפי חוק החברות וחוק הבנקאות (רישוי); הצהרה כי כל ההחלטות שהתקבלו בבנק באמצעות אמצעי שליטה המוחזקים על-ידי מרכז השלטון המקומי בניגוד להוראות חוק הבנקאות (רישוי) התקבלו שלא כדין; ליתן סעד של השוואת הזכויות הצמודות למניות בבנק; לקבוע כי יש לאשר עסקאות בעלי עניין בבנק (ובכלל זאת, לטענתם, תנאי הפרישה של מנהל העסקים הראשי ותנאי פטור ושיפוי של נושאי משרה בבנק) באמצעות אסיפה כללית שבה DCL ומרכז השלטון המקומי יוגדרו כבעלי שליטה ובעלי עניין בעסקה ובאמצעות אסיפות סוג לכל סוג מניה; לבטל את המינוי של הדירקטורים החיצוניים בבנק ועוד. כסעד חלופי דורשים המבקשים מתן צו לרכישת מניות בעלי המניות מהציבור בשוויין הראוי וההוגן. לטענת המבקשים, התובענה מתייחסת להסרת קיפוח בעלי מניות המיעוט הנטען מבלי להתייחס כעת לנזקים אשר לטענת המבקשים נגרמו לבנק או למבקשים.

למען הסר ספק, מובהר כי האמור לעיל הינו תיאור כללי של כתב התביעה והבקשה לאישור כאשר אין בו כדי להוות הודאה או הסכמה לאיזה מטענות התובעים.

להערכת הבנק, בהתבסס על עמדת יועציו המשפטיים לעניין זה, נראה כי לכאורה קיימות לבנק טענות הגנה טובות ביחס לטענות הנתענות בבקשה לאישור. עם זאת, לאור השלבים המקדמיים לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה. הבנק נערך להגיש לבית המשפט את כתבי הטענות מצידו בהגיע המועד לכך.

התובעים, DCL והבנק, הגיעו להסדר דינוי לפיו המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור יוארך עד ליום 15 בספטמבר 2012. ביום 2 במאי 2012 אישר בית המשפט את ההסדר הדינוי.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)  
סכומים מדווחים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

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

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

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

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

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

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

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

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

בנוסף לכך בוצעה בדיקת רגישות של אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים, לפיה תוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה את אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים לסוף שנת 2010 בסך של כ- 8.7 מיליוני ש"ח.

פיקדונות הציבור ופקדונות מבנקים - יתרת הפקדונות מוינה לפי בסיס הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנתרה עד לפרעון.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)  
סכומים מדווחים

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2009				31 בדצמבר 2010				
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
								<b>נכסים פיננסיים</b>
1,039.1	1,039.1	-	1,039.1	1,116.8	1,116.8	-	1,116.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
392.5	392.5	-	392.5	667.9	667.9	-	667.9	ניירות ערך
5,306.9	5,133.0	3,427.6	1,705.4	5,869.2	5,576.1	3,423.1	2,153.0	אשראי לציבור
5.9	5.9	-	5.9	13.5	13.5	-	13.5	נכסים פיננסיים אחרים
<u>6,744.4</u>	<u>6,570.5</u>	<u>3,427.6</u>	<u>3,142.9</u>	<u>7,667.4</u>	<u>7,374.3</u>	<u>3,423.1</u>	<u>3,951.2</u>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים*</b>
								<b>התחייבויות פיננסיות</b>
2,770.9	2,715.9	794.1	1,921.8	3,175.0	3,119.4	756.7	2,362.7	פיקדונות הציבור
562.9	570.0	97.2	472.8	560.7	562.0	88.1	473.9	פיקדונות מבנקים
2,706.4	2,621.2	9.9	2,611.3	3,254.5	3,105.4	3,088.2	17.2	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
155.2	155.2	-	155.2	22.3	22.3	-	22.3	התחייבויות פיננסיות אחרות
<u>6,195.4</u>	<u>6,062.3</u>	<u>901.2</u>	<u>5,161.2</u>	<u>7,012.5</u>	<u>6,809.1</u>	<u>3,933.0</u>	<u>2,876.1</u>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן היא אומדן לשווי הוגן - בעיקרם מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק או מכשירים לתקופה של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2010 הינו 0.7 מיליוני ש"ח (0.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009).



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 21 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו**  
סכומים מדווחים

א. עסקאותיו של הבנק עם "בעלי עניין" ו"צדדים קשורים" הינן במהלך העסקים הרגיל בתנאים דומים לתנאי העסקות עם גופים שאינם קשורים עם הבנק. ההכנסות וההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוחות רווח והפסד.

ב. יתרות מאזניות- במאוחד:

31 בדצמבר 2009				31 בדצמבר 2010				
אחרים		מחזיקי מניות*		אחרים		מחזיקי מניות*		
(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
0.2	0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	<b>נכסים:</b>
-	-	897.3	853.7	-	-	849.5	783.8	אשראי לציבור**
								אשראי לציבור בערבות מחזיקי מניות (3)
-	-	559.8	559.8	-	-	557.8	556.3	<b>התחייבויות:</b>
309.9	259.0	2.7	-	273.3	152.2	-	-	פיקדונות מבנקים***
-	-	150.8	150.8	-	-	151.1	151.1	פיקדונות מהציבור
								כתבי התחייבות נדחים****
-	-	347.9	347.9	-	-	383.6	383.6	<b>הון עצמי</b>

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

(3) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין אשראי זה. ראה להלן ו'(1).

\* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.1 מיליון ש"ח בימים 31 בדצמבר, 2010 ו- 2009.

\*\* הלוואה למנהל כללי.

\*\*\* כולל פיקדונות מ-DCL ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 473.9 מיליון ש"ח נושאים ריבית תלבור ופקדון בסך 82.4 מיליון ש"ח נושא ריבית צמודה למדד (ראה ביאור 11).

\*\*\*\* כולל כתב התחייבות נדחה שהונפק ל-DCL נושא ריבית תלבור.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)  
סכומים מדווחים

ג. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנת 2009			לשנת 2010		
אחרים	מחזיקי <sup>(א)</sup> מניות ומנהל כללי דירקטורים	אחרים	מחזיקי <sup>(א)</sup> מניות ומנהל כללי דירקטורים	אחרים	אחרים
<b>במיליוני ש"ח</b>					

(הוצאות) הכנסות

תוצאות פעולות מימון

לפני הפרשה לחובות

מסופקים - נטו<sup>(א)</sup>

הכנסות תפעוליות -

עמלות

הוצאות תפעוליות

(3.0)	-	(21.7)	(3.7)	-	(21.9)
0.4	-	-	0.1	-	-
-	(2.8) <sup>(א)</sup>	(0.1) <sup>(א)</sup>	-	(2.9) <sup>(א)</sup>	(0.1) <sup>(א)</sup>

(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.

(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.

(ג) כל ההכנסות (הוצאות) מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה, למעט הוצאות בסך 0.1 מיליון ש"ח בשנת 2010 ו-2009.

ד. הטבות לבעלי עניין:

לשנת 2009		לשנת 2010	
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות במיליוני ש"ח	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות במיליוני ש"ח
2	2.3	2	2.5
7	0.5	7	0.4
	0.1		0.1
	2.9		3.0

בעלי עניין המועסקים בבנק  
דירקטורים שאינם מועסקים בבנק  
בעל עניין אחר שאינו מועסק בבנק

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

ה. תוצאות פעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

2008	2009	2010
במיליוני ש"ח		
*(7.7)	(3.0)	(3.7)
*(12.3)	(14.2)	(14.5)
(7.9)	(3.8)	(4.2)
(3.2)	(3.7)	(3.2)
(31.1)	(24.7)	(25.6)

בגין התחייבויות:  
על פקדונות הציבור  
על פיקדונות מבנקים  
על כתבי התחייבות נדחים  
בגין ערבויות וקו אשראי

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ו. הלוואות ושיפויים מ-DCL

- (1) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שהתקבלו מ-DCL מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" או ממגבלת "קבוצת לווים" הקבועות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. היקף יתרת האשראי הניתן בשיפוי DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2010 בכ- 783.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 כ- 853.7 מיליוני ש"ח).  
בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממוחזר הריבית המשולמת על ידי הלווה. העמלה ששולמה ל-DCL בשנת 2010 בסך 3.2 מיליוני ש"ח (שנה קודמת - 3.7 מיליוני ש"ח).
- (2) ביום 3 בינואר 2008, אישרה האסיפה הכללית של הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית בשיעור ריבית התלבור בתוספת מרווח ואשר סכומן הכולל של העסקאות לא יעלה על 1.5 מיליארד ש"ח לתקופה של שנתיים. כל הלוואה תוענק לתקופה של 5-10 שנים, בהתאם לצרכי הבנק במועד ההתקשרות. ביום 3 בינואר 2010 הסתיים תוקף הסכם המסגרת.  
בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה אחת לקבלת הלוואה בסך 100 מיליוני ש"ח מ-DCL בהתאם לתנאים שנקבעו באישור האסיפה הכללית.
- (3) בחודש ינואר 2008, באישור האסיפה הכללית של הבנק, הנפיק הבנק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליון ש"ח, נושא ריבית שנתי משתנה ע"פ שיעור ריבית התלבור לשלושה חודשים. קרן כתב ההתחייבות תיפרע בתשלום אחד בתום 10 שנים, ואילו הריבית משולמת בתשלומים רבעוניים. הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007.  
סך הוצאות הריבית בגין שטר ההון הנדחה הנ"ל הינו 4.2 מיליוני ש"ח (שנה קודמת - 3.8 מיליוני ש"ח). כתב ההתחייבות, נדחה מפני תביעות של בעלי הפיקדונות.
- בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון משני, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בדבר יחס הון מזערי.
- כתב התחייבות זה נכלל כחלק מהון רובד 2 בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (4) ביום 5 ביוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל שלא יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח לתקופה של שלוש שנים מיום 22 באפריל 2008, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק, ובלבד שיתקבל מרווח שנתי מינימאלי ובלבד שהלוואה תינתן בהתאם לתנאים נוספים שנקבעו בין הצדדים. בכלל זה, נקבעו מגבלות בדבר הסכום השנתי הכולל של ההלוואות שהבנק יוכל לקבל מ-DCL ואופן קביעת שיעור הריבית. כמו כן יובהר, כי DCL לא התחייבה להעניק לבנק הלוואות על פי עסקת המסגרת. ביצוע הלוואה כלשהי יהיה כפוף לניהול משא ומתן פרטני ולהסכמה פרטנית של DCL. ביום 22 באפריל 2011 הסתיים תוקף עסקת המסגרת.
- החל ממועד אישור עסקת המסגרת ועד לתאריך המאזן התקשר הבנק עם DCL במסגרת זו ב- 4 עסקאות הלוואה בסכום כולל של 340 מיליון ש"ח, צמודות למדד המחירים לצרכן או מבוססות על ריבית תלבור (Telbor), והכל על פי אישור האסיפה הכללית. לא בוצעו עסקאות במסגרת זו במהלך שנת 2010.
- (5) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

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

### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 21 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)  
סכומים מדווחים

#### **ז. קבלת מכתבים מ-DCL**

לעניין קבלת מכתבים מ-DCL, ראה ביאור 19'א'.

#### **ח. עסקאות ניכיון שטרות עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ**

ביום 27 באוגוסט 2009, אישרה ועדת הביקורת של הבנק, כעסקת מסגרת עד ליום 31 ביולי 2011, את התקשרות הבנק עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ וחברות בנות שלה, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות. בשנת 2010, בוצעו 7 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של 19.6 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 5 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל. החלטת ועדת הביקורת מאריכה החלטת מסגרת קודמת מיום 13 ביולי 2007. בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

ביום 30 באוגוסט 2011, אישרה ועדת הביקורת של הבנק, כעסקת מסגרת עד ליום 31 ביולי 2013, את התקשרות הבנק עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ וחברות בנות שלה, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות. בשנת 2011, בוצעו 12 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של 31.4 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 7 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל (בשנת 2010 בוצעו 7 עסקאות ניכיון בסך כולל של 19.6 מיליוני ש"ח). החלטת ועדת הביקורת מאריכה החלטות מסגרת קודמות מיום 13 ביולי 2007 ומיום 27 באוגוסט 2009. בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

#### **ט. עסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת**

באשר לעסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת (לרבות התחייבותו של הבנק לפרוע את אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת), ראה ביאורים 12'ד, 19'א'.

#### **י. ביטוח דירקטורים וביטוח בנקאי**

אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מבטחת בביטוח קבוצתי של קבוצת דקסיה. בנוסף, הביטוח הבנקאי בקבוצה (Bankers Blanket Bond) חל אף הוא על הבנק, כאשר סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתית הינו 25 מיליון אירו. הבנק רכש ביטוח בנקאי משלים בגבולות אחריות של 13 מיליון אירו מעל 2 מיליון אירו השתתפות עצמית. נכון למועד עריכת דוחות כספיים אלה, DCL אינה דורשת תשלום מן החברות הבנות שלה ובכללן הבנק, בעד הכללתן בביטוחים האמורים.

יא. בהתאם להחלטת ועדת הביקורת מיום 23 באפריל 2009, נקבעו רפים כמותיים לעסקאות "זניחות" הנעשות עם בעל השליטה או שיש לבעל השליטה עניין אישי בהן. בהתייחס לכך קבעה ועדת הביקורת, בין היתר, כי בהתייחס לעסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, בין אם עסקה בודדת ובין אם מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק – יחשבו כעסקאות זניחות. בהתייחס לכך יצוין כי הבנק רוכש שירותי מחשב מקבוצת דקסיה כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2008	2009	2010
במיליוני ש"ח		

**רווח מאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:**

407.4	368.7	334.7	<b>א. בגין נכסים:</b>
*-	*3.2	10.2	מאשראי לציבור
*25.8	*5.2	6.6	מפיקדונות בבנק ישראל
13.2	16.8	19.6	מפיקדונות בבנקים
446.4	393.9	371.1	מאגרות חוב
*176.2	*91.7	88.7	<b>ב. בגין התחייבויות:</b>
*5.1	*25.2	22.6	על פיקדונות הציבור
149.4	173.7	158.6	על פיקדונות בבנקים
(330.7)	(290.6)	(269.9)	על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
1.3	1.8	2.1	<b>ג. אחר:</b>
6.0	4.4	9.9	עמלות מעסקי מימון
7.3	6.2	12.0	הכנסות מימון אחרות
123.0	109.5	113.2	סך כל הכנסות מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
13.2	16.8	19.6	<b>ד. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב</b>
7.1	6.5	10.4	הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה
(1.1)	(2.1)	(0.5)	רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
19.2	21.2	29.5	הפסד ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
סך הכל מהשקעות באגרות חוב			

\* סווג מחדש.

ביאור 23 - עמלות תפעוליות  
סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2008	2009	2010
במיליוני ש"ח		

2.2	2.8	3.1	
1.5	2.2	1.8	ניהול חשבון
3.2	2.7	2.3	טיפול באשראי
3.1	3.4	2.3	מרווח ועמלות גבייה בגין אשראי מפיקדונות שפירעונו מותנה במידת הגבייה
10.0	11.1	9.5	עמלות אחרות
סך כל העמלות התפעוליות			

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 24 - משכורות והוצאות נלוות סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
במיליוני ש"ח			
*13.2	*14.3	**15.1	משכורות
0.3	0.1	-	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
2.8	2.1	2.6	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וחופשה
2.7	3.0	3.9	ביטוח לאומי ומס שכר
*0.1	*0.2	0.1	הוצאות נלוות אחרות
<u>19.1</u>	<u>19.7</u>	<u>21.7</u>	סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות

\* סווג מחדש.  
\*\* כולל סך 0.8 מיליוני ש"ח (מתוכם 0.7 מיליוני ש"ח בגין שנים קודמות) הנובע מהשלכות חתימת הסכם שומות ניכויים. ראה הערות בביאור 25 להלן.

#### ביאור 25 - הוצאות אחרות סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
במיליוני ש"ח			
1.0	0.5	0.8	שיווק ופרסום
0.9	0.8	0.9	תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')
3.2	3.9	4.5	מחשב
0.6	0.6	0.6	משרדיות
0.5	0.5	0.5	ביטוח
2.8	2.7	2.8	שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות ויעוץ מקצועי)
0.7	0.6	0.7	שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים
1.8	1.7	*3.3	אחרות
<u>11.5</u>	<u>11.3</u>	<u>14.1</u>	סך כל ההוצאות האחרות

\* כולל סך 1.8 מיליוני ש"ח (מתוכם 1.6 מיליוני ש"ח בגין שנים קודמות) הנובע מהשלכות חתימת הסכם לסגירת שומות ניכויים. ראה גם ביאור 26 להלן.

במסגרת ביקורת שנערכה בבנק על ידי רשות המיסים (מחלקת ניכויים), נחתמו שומות ניכויים סופיות לשנים 2005-2009. ההשפעה על הרווח הנקי של הבנק בעקבות חתימת ההסכם הנ"ל מסתכמת בכ- 1.4 מיליוני ש"ח. ההשלכות על תוצאות הפעילות של הבנק בעקבות הביקורת האמורה, נזקפו לסעיפים המתאימים בדוח רווח והפסד.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 26 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות סכומים מדווחים**

א. הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
במיליוני ש"ח		
33.0	30.6	28.7
0.1	(0.3)	0.5
(0.1)	0.3	*-
<u>33.0</u>	<u>30.6</u>	<u>29.2</u>

מסים שוטפים בגין שנת החשבון  
מסים שוטפים בגין שנים קודמות  
שינויים במסים נדחים בגין שנת החשבון  
הפרשה למסים על הכנסה

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

ב. התאמה בין סכום המס ה"תיאורטי", שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על הבנק, לבין הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
במיליוני ש"ח		
36.80%	36.21%	35.34%
33.4	29.3	30.7
(1.4)	1.4	(1.8)
(0.1)	(0.1)	(0.1)
0.1	0.1	0.1
0.2	-	-
*	0.2	*
0.1	(0.3)	0.2
0.7	*	0.1
<u>33.0</u>	<u>30.6</u>	<u>29.2</u>

שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי  
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי  
מס (חסכון במס) בגין:  
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים  
הפרשי תיאום פחת  
הוצאות אחרות לא מוכרות  
מס רווח על מס שכר, נטו  
שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס  
מסים בגין שנים קודמות  
אחר, נטו  
הפרשה למסים על הכנסה

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 26 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)  
סכומים מדווחים

ג. מסים נדחים

(1) להלן הרכב המסים הנדחים לקבל והעתודה למסים נדחים:

עתודה למסים נדחים		מסים נדחים לקבל		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2009	2010	2009	2010	
במיליוני ש"ח				
-	-	0.8	0.8	מעתודה לפיצויי פרישה
-	-	0.7	0.8	מהפרשה לחופשה
(0.3)	(0.4)	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
(0.3)	(0.4)	1.5	1.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

מסים נדחים לקבל, נטו מוצגים בסעיף נכסים אחרים (ראה ביאור 9).

(2) מסים נדחים חושבו בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שיחול בעת הניצול.

(3) מימוש החיסכון במסים בשנים הבאות מותנה בקיום הכנסה חייבת במס באותן שנים בסכום מתאים.

(4) שינויים במסים נדחים בזכות בסך 1.3 מיליוני ש"ח (בשנת 2009 – שינויים במסים נדחים בחובה בסך 1.1 מיליוני ש"ח) נובעים מניירות ערך זמינים למכירה ונזקפו לסעיף נפרד בהון העצמי.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

**ביאור 26 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)**  
סכומים מדווחים

**ד. מסוי הבנק**

שיעורי המס

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

ביום 22 ביוני 2009 פורסם ברשומות צו להעלאת שיעור מס ערך מוסף מ-15.5% ל-16.5% בהוראת שעה לתקופה מוגבלת שמתחילה ביום 1 ביולי 2009, ובהתאם תוקן צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ועל מוסדות כספיים), התשנ"ג - 1993, הקובע כי שיעור מס השכר והרווח יחול על שכר המשתלם בעד עבודה בחודש יולי 2009 ואילך ועל מחצית מהרווח בשנת המס 2009. בהתאם לעדכון צו מס ערך מוסף מיום 31 בדצמבר 2009, נקבע שיעור מס שכר ורווח לתקופה שבין 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 על 16%.

במהלך שנת 2010 פורסמה טיוטת צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשע"א - 2010. לפי טיוטה זו, בתקופה שמיום 1 בינואר 2011 ועד ליום 31 בדצמבר 2012 שיעור מס שכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים הינו 16%. עד לתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא פורסם ברשומות נוסח סופי.

ביום 6 בדצמבר 2011 התפרסם החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011, לפיו יחולו השינויים במיסוי חברות החל משנת 2012 שיעורם, כוללים את עצירת מתווה ההפחתה של שיעורי מס חברות אשר נקבע במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 והעלאה בשיעור מס חברות ל-25%. בהתאם לכך, התאים הבנק את המסים הנדחים בגין הנכסים וההתחייבויות שלו לפי שיעור מס חברות של 25% (לעומת 18% על פי המתווה הקודם). השפעת התאמה זו על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 הינה קיטון בהוצאות המיסים בשנת 2011 בסך של כ-11 מיליוני ש"ח.

ביום 24 בפברואר 2011 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשע"א - 2011. לפי פרסום זה, בתקופה שמיום 1 בינואר 2011 ועד ליום 31 בדצמבר 2012 שיעור מס שכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים הינו 16%.

הבנק מוגדר כמוסד כספי לצורכי חוק מס ערך מוסף המטיל על מוסד כאמור מס שכר ומס רווח. ולפיכך הפרשה למיסים על ההכנסה כוללת מס הכנסה על פי פקודת מס הכנסה ומס רווח לפי חוק מס ערך מוסף. לפיכך, שיעורי המס המשולבים החלים על הבנק, טרם תיקון החוק לשינוי נטל המס כאמור לעיל, שעל פיהם חושבו המיסים השוטפים ויתרת המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2010, הינם כדלקמן:

#### שיעור

מס רווח	מס הכנסה	מס משולב	
%	%	%	
15.50	27.00	36.80	2008
16.00	26.00	36.21	2009
16.00	25.00	35.34	2010
16.00	24.00	34.48	2011
16.00	23.00	33.62	2012
15.50	22.00	32.47	2013
15.50	21.00	31.60	2014
15.50	20.00	30.74	2015
15.50	18.00	29.00	2016 ואילך

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

**ה. שומות מס**

שומות עצמיות שהוגשו על ידי הבנק עד שנת 2009, נחשבות כסופיות.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות סכומים מדווחים

הבנק פועל בשני מגזרי פעילות כדלהלן:

**מגזר עסקי** - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת. המגזר העסקי כולל את כל הפעילות הבנקאית העסקית של הבנק עם לקוחותיו.

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

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין שני המגזרים העסקי והניהול הפיננסי.

**רווח מפעולות מימון במגזר העסקי** - כולל את המרווח שבין הריבית המתקבלת מכל הלוואה שהעמיד הבנק לבין עלות גיוס של מקורות במועד מתן כל הלוואה. עלות גיוס זו נקבעת לצרכי דיווח זה על בסיס אומדן של הריבית המשקפת את עלות הגיוס האלטרנטיבית.

לצורך חישוב הרווח מפעולות מימון של מגזר זה, יוחסו למגזר, הון המחושב על בסיס נכסי סיכון של הלוואות במגזר. בגין הון זה זוכה המגזר בחיסכון של אי גיוס מקורות, על פי העלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

**רווח מפעולות מימון במגזר ניהול פיננסי** - כולל יתרת הרווח מפעולות מימון של הבנק שלא נכללה במגזר העסקי.

**הפרשה לחובות מסופקים** - ההפרשה נזקפה במלואה למגזר העסקי.

**הכנסות תפעוליות ואחרות** - הכנסות אלו נזקפו במלואן מגזר העסקי.

**הוצאות תפעוליות ואחרות** - הוצאות שכר של בעלי תפקידים העוסקים במגזר ניהול פיננסי נקבעה על פי אומדן שעור העסוק שלהם במגזר. יתרת הוצאות השכר יוחסו למגזר העסקי. הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות שכר בין שני המגזרים.

**מסים על ההכנסה** - יוחסו לכל אחד משני המגזרים על פי שיעור המס החל בכל אחד מהמגזרים הנ"ל, בהתחשב בהכנסות פטורות ממס או הוצאות שלא מותרות בניכוי לצרכי מס, בכל אחד מהמגזרים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

2010				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
במיליוני ש"ח				
113.2	-	26.0	87.2	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
9.5	-	-	9.5	הכנסות תפעוליות - עמלות
122.7	-	26.0	96.7	סך הכנסות
5.0	-	-	5.0	הפרשה לחובות מסופקים
(40.7)	-	(1.7)	(39.0)	הוצאות תפעוליות ואחרות
87.0	-	24.3	62.7	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(29.2)	-	(8.6)	(20.6)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8	-	15.7	42.1	רווח נקי
10.33%	-	8.92%	10.24%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
7,071.2	21.3	1,674.2	5,375.7	יתרה ממוצעת של נכסים
(6,511.6)	(48.6)	(1,498.1)	(4,964.9)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,388.3		692.8	2,695.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			2,471.0	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

2009				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
במיליוני ש"ח				
109.5	-	20.6	88.9	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11.1	-	-	11.1	הכנסות תפעוליות - עמלות
120.6	-	20.6	100.0	סך הכנסות
(3.8)	-	-	(3.8)	הפרשה לחובות מסופקים
(36.0)	-	(1.6)	(34.4)	הוצאות תפעוליות ואחרות
80.8	-	19.0	61.8	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(30.6)	-	(6.9)	(23.7)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2	-	12.1	38.1	רווח נקי
9.35%		12.79%	8.61%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
6,599.3	28.4	1,721.5	4,849.4	יתרה ממוצעת של נכסים
(6,038.6)	(4.9)	(1,636.6)	(4,407.1)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,671.1		137.2	3,533.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			2,734.6	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

2008				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
במיליוני ש"ח				
123.0	-	36.4	86.6	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
10.0	-	-	10.0	הכנסות תפעוליות - עמלות
133.0	-	36.4	96.6	סך הכנסות
3.7	-	-	3.7	הפרשה לחובות מסופקים
(45.9)	-	(1.9)	*(44.0)	הוצאות תפעוליות ואחרות
90.8	-	34.5	56.3	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(33.0)	-	(12.5)	(20.5)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8	-	22.0	35.8	רווח נקי
11.68%		19.51%	9.37%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
5,601.7	28.1	1,391.9	4,181.7	יתרה ממוצעת של נכסים
(5,084.4)	(4.4)	(1,279.1)	(3,800.9)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,241.0		247.0	2,994.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
			3,015.6	יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה

\* כולל תשלום לחשב הכללי בסך 10.8 מיליוני ש"ח – ראה פרטים בביאור 19ט'.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - תמצית דוחות כספיים של הבנק  
סכומים מדווחים

א. מאזנים

31 בדצמבר	
2009	2010
במיליוני ש"ח	

### נ כ ס י ם

1,039.1	1,116.8	
392.5	667.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,133.0	5,576.1	ניירות ערך
26.4	25.6	אשראי לציבור
-	-	בניינים וציוד
-	-	השקעה בחברה בת
8.4	14.7	נכסים אחרים
6,599.4	7,401.1	סך כל הנכסים

### התחייבויות והון

*5,165.5	6,056.5	
570.0	562.0	פיקדונות הציבור
*171.6	168.3	פיקדונות מבנקים
160.0	27.4	שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
6,067.1	6,814.2	התחייבויות אחרות
532.3	586.9	סך כל ההתחייבויות
6,599.4	7,401.1	הון עצמי
		סך כל ההתחייבויות וההון

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)  
סכומים מדווחים

ב. דוחות רווח והפסד

2008	2009	2010
במיליוני ש"ח		
121.7	110.1	113.2
(3.7)	3.8	(5.0)
125.4	106.3	118.2
10.0	11.1	9.5
19.1	19.7	21.7
4.5	5.0	4.9
11.5	11.3	14.1
35.1	36.0	40.7
10.8	-	-
89.5	81.4	87.0
33.0	30.6	29.2
56.5	50.8	57.8
1.3	0.6	-
57.8	50.2	57.8
<b>שקלים חדשים</b>		
69.4	60.3	69.4
6.9	6.0	6.9

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

#### הכנסות תפעוליות - עמלות תפעוליות

##### הוצאות תפעוליות ואחרות:

משכורות והוצאות נלוות

אחזקה ופחת ציוד ובניינים

הוצאות אחרות

#### סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

תשלום לחשב הכללי

רווח מפעולות רגילות לפני מסים

הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מסים

חלק הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברה מוחזקת לאחר  
השפעת המס

#### רווח נקי

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)  
סכומים מדווחים

#### ג. פיקדונות חברה בת

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי אגרות החוב בדוחות המאוחדים, ראה ביאור 12 ג'.

#### ד. נתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

בהתחשב בכך שהיתרה המופחתת של בניינים וציוד שנרכשו עד ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר" - ראה ביאור 2א') הינה נמוכה מאוד, זהים מאזני הבנק ודוחות הרווח וההפסד בתקופות המדווחות בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס, למאזנים ודוח הרווח וההפסד שלו המוצגים לעיל בש"ח מדווחים.

עיקרי השינויים בהון העצמי בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס בשנת 2010:

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות		פרמיה על מניות	הון מניות	
				מבוססות מניות	מבוססות מניות			
במיליוני ש"ח								
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009</b>	
57.8	57.8	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	
-	-	-	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
13.4	-	13.4	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד	
(9.9)	-	(9.9)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם	
(1.3)	-	(1.3)	-	-	-	-		
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-		
<b>586.9</b>	<b>393.7</b>	<b>0.1</b>	<b>193.1</b>	<b>1.2</b>	<b>15.7</b>	<b>176.2</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</b>	

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



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 29 - עינינים אחרים

### 1. אסיפה כללית

ביום 13 ביולי 2010 התקיימה אסיפה כללית שנתיית, במסגרתה אישרה האסיפה הכללית, בין היתר, את המלצת הדירקטוריון מיום 27 במאי 2010 לתיקון תקנון הבנק.

לפי בקשת בעלי מניות בבנק, נוספו לסדר יומה של האסיפה המיוחדת שהתקיימה ביום 5 באוקטובר 2010, נושאים בעניין השוואת זכויות, פעולות להכללת מניות הבנק במדד ת"א 100, מדיניות דיבידנדים, אפשרות ביצוע רכישה עצמית ואפשרות לחלק מניות הטבה. לא התקבלו החלטות בנושאים אלה. אין בעצם הכללת הנושאים בסדר היום לפי בקשת בעלי מניות כדי ללמד על עמדת הדירקטוריון או להוות הסכמת הדירקטוריון בקשר לנושאים האמורים או לצורך בדיון בהם.

בדיון באסיפה הכללית המיוחדת שהתקיימה ביום 5 באוקטובר 2010, הועלו, בין השאר, דרישות של בעלי מניות מסוימים בקשר לביצוע השוואת זכויות בבנק. באסיפה נמסר מפי נציג בעלת השליטה, דקסיה קרדיט לוקאל, כי הליך השוואת הזכויות הינו מורכב, דבר הנובע, בין היתר, מקיומם של חמישה סוגי מניות בהון הבנק, מקיומו של הליך התביעה הייצוגית והצורך בבירור ובקביעת ההסדרים הכספיים והאחרים בין בעלי המניות השונים, הכרוכים בהשוואת הזכויות.

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדן על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 הבנק פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונמסר לו כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 19 ז. לעיל, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת המניות שנרכשו על ידי DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

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

בנק ישראל פרסם ביום 8 במאי 2011 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), הכוללת שינויים משמעותיים בכל הנוגע למגבלות החלות על סכום החבות של לווה ושל קבוצת לווים לבנק. ההוראה חלה מיום 31 בדצמבר 2011. להלן השינויים העיקריים שנכללו בהוראה בהשוואה למצב שהיה קיים בטרם עדכונה:

**חבות "קבוצת לווים"** – במקום המגבלה הקודמת, לפיה סכום החבות של "קבוצת לווים", כהגדרת מונח זה בהוראה, לא יעלה על 30% מהון הבנק, נקבע כי סכום החבות של קבוצת לווים לא יעלה על 25% מהון הבנק.

**חבות "קבוצת לווים בנקאית"** – התווספה מגבלה על סכום החבות, כהגדרת מונח זה בהוראה, של קבוצת לווים בנקאית כלפי הבנק, מגבלה אשר אינה קיימת בנוסח ההוראה הקודם. בהתאם למגבלה זו, סך החבות של קבוצת לווים בנקאית, לא יעלה על הגובה מבין (א) 25% מהון התאגיד הבנקאי (ב) 250 מיליוני ש"ח. לאור הון הבנק ליום 31 בדצמבר 2011, המגבלה האפקטיבית עבור הבנק הינה 250 מיליוני ש"ח. המגבלה האמורה אינה מתייחסת לחבות של חברת האם כלפי הבנק.

**מגבלה החלה על הלווים וקבוצות הלווים הגדולים** – בנוסח ההוראה הקודם, נקבעה מגבלה בשיעור 135% מההון על סך החבות של 6 הקבוצות והלווים הגדולים ביותר. מגבלה זו שונתה ועתה יש לסכום את סך החבות של כל הלווים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות, אשר חבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על שיעור של 10% מהונו של התאגיד הבנקאי. נקבע כי סך החבות של לווים אלה לא יעלה על 135% מההון העצמי של הבנק נכון ליום 31 דצמבר 2011, כאשר שיעור זה יופחת ל-120% עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "מגבלת לווים גדולים").

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שיישום ההוראה במועד הראשון שנקבע – 31 בדצמבר 2011, מוביל לחריגה מחלק מהמגבלות הקבועות בהוראה ובמיוחד ממגבלת לווים גדולים. נכון ליום 31 בדצמבר 2011 שיעור החבות של כל הלווים הנכללים במגבלת לווים גדולים הינו 234% מהון הבנק ושיעור החבות של שתיים מקבוצות הלווים בבנק עולה על 25% מהון הבנק.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 29 - עינינים אחרים (המשך)

### 2. הוראת בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (המשך)

עם זאת יצוין כי הוראות המעבר שנכללו בהוראה 313 קובעות כי עד ליום 31 בדצמבר 2012 לא נדרש לבצע הפרשה נוספת בגין חריגות שנוצרו כתוצאה מיישום השינויים להוראה. בנוסף, ההוראה מאזכרת את האפשרות שקיימת למפקח על הבנקים לקבוע, בנסיבות מיוחדות, מגבלות בשיעורים שונים מאלו שפורטו בהוראה. בהתאם לסעיף זה, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים בכדי לדון באופן יישום ההוראה על ידי הבנק ובבקשה להחיל על הבנק מגבלות בשיעורים שונים מאלו שצוינו בהוראה.

ביום 25 בינואר 2012 קיבל הבנק אישור מהמפקח על הבנקים, על בסיס תוכנית ההערכות שהגיש הבנק, להתכנס למגבלת לווים גדולים על פי המתווה המפורט להלן: עד ליום 31 בדצמבר 2012 על הבנק לעמוד במגבלה של 160% מהון הבנק ועד ליום 31 בדצמבר 2013 על הבנק לעמוד במגבלה של 120% מהון הבנק.

#### היערכות הבנק לעמידה במגבלות החדשות:

(1) ביום 21 בדצמבר 2011 הנפיק הבנק, באמצעות החברה הבת, 131,391 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבויות נדחים וביום 16 בינואר 2012, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הנפיק הבנק, באמצעות החברה הבת, סך נוסף של 18,609 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבויות נדחים. בסה"כ הנפיק הבנק, באמצעות החברה הבת, סך של 150,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבויות נדחים. ביום 14 בפברואר 2012 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבויות נדחים בסך של 150,000 אלפי ש"ח אשר הונפקו על ידי החברה הבת כמפורט לעיל, יכללו בהון רובד 2 תחתון של הבנק, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בכפוף לתנאים ולמגבלות שפורטו באישור. בין היתר, צויין כי אם וככל שיהיו שינויים רגולטורים בעניין תנאי ההכרה בהון רובד 2 תחתון, אלה יחולו רטרואקטיבית גם על כתבי התחייבויות אלה. הואיל וחישוב המגבלות המפורטות בהוראה נעשה ביחס לסכום ההון של הבנק, הרי שהגדלת ההון כאמור תוביל לשינוי סכום החבות הנכללת במגבלות וכך לצמצום חריגה ממגבלות אלו. במידה וכתבי התחייבות אלו היו נכללים כחלק מהון הבנק ליום 31 בדצמבר 2011, שיעור החבות של כל קבוצות הלווים של הבנק היה נמוך מ-25% מהון הבנק ושיעור החבות של כל הלווים עליהם חלה מגבלת לווים גדולים היה מסתכם בסך של כ-180% מהון הבנק.

(2) על מנת להתכנס למגבלות שנקבעו לבנק בהתאם למתווה שאושר על ידי המפקח על הבנקים, בכוונת הבנק, בין היתר, לקבל מחברת האם כתבי שיפוי בגין אשראי קיים ו/או אשראי נוסף אשר יצמצמו את היקף החבות של מספר לווים וקבוצות לווים הנכללים בחישוב מגבלת לווים גדולים. במענה לפניית הבנק הודיעה חברת האם בחודש פברואר 2012 על נכונותה לספק לבנק כתבי שיפוי נוספים בסכום של עד 120 מ"ש"ח, בכפוף לאישור פרטני של כל עסקת שיפוי, כמקובל גם ביחס לשיפויים שניתנו על ידה עד כה. יצוין עוד כי על פי תכנית ההערכות של הבנק, כפי שזו הועברה לבנק ישראל, יזדקק הבנק לשיפויים נוספים במסגרת תקציב 2013, מסגרת תקציבית זו, תידון כמקובל, בסוף שנת 2012.

**השפעת יישום ההוראה** – יישום ההוראה מגדיל את הצורך בקבלת שיפויים חדשים כאמור לעיל, בגין אשראי קיים ובגין אשראי נוסף, אשר הבנק מתעתד להעמיד במהלך העסקים הרגיל, וכן עשוי להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים.

כמו כן, בעקבות יישום ההוראה הבנק עשוי להדרש להקטין את סכום תוספת האשראי אותו יעניק לחלק מלקוחותיו הקיימים (בעיקר לקוחות גדולים) בהשוואה להיקף האשראי שהעניק להם הבנק בשנים קודמות או שהתעתד להעניק ללקוחות אלה בשנים הקרובות, אלמלא יישום ההוראה החדשה. בנוסף, על מנת לעמוד במגבלה החדשה לגבי קבוצות הלווים הגדולות, בכוונת הבנק לפעול על מנת לצמצם, ככל שניתן ועל פי שיקול דעתו של הבנק, את חבותם של הלווים וקבוצות הלווים שסך האשראי שניתן להם הינו מעט מעל 10% מההון העצמי של הבנק (בין אם על ידי אי חידוש אשראי, אי הענקת אשראי נוסף, או קבלת שיפוי מחברת האם).

בטרם כל העמדת אשראי תיבחן ההשפעה הפוטנציאלית של העמדת האשראי, על העמידה בכל אחת ממגבלות שצוינו לעיל, וזאת במגמה לעמוד במתווה ליישום ההוראה כפי שנקבע על ידי בנק ישראל במכתבו הנזכר לעיל מיום 25 בינואר 2012.

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

### **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - עינינים אחרים (המשך)

#### **2. הוראת בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (המשך)**

לדעת הנהלת הבנק, התוכנית שהציג למפקח על הבנקים ואשר אושרה כאמור לעיל במכתב המפקח מיום 25 בינואר 2012, צפויה להביא לכך שהבנק יעמוד במתווה שנקבע באישור המפקח, דהיינו כך שביום 31 בדצמבר 2013 יעמוד הבנק במגבלת לווים גדולים בשיעור של 120% מהון הבנק.

נכון לתום התקופה הנסקרת, הבנק עומד במתווה תוכנית הפעולה שהגיש לבנק ישראל.

בנוסף לאמור לעיל, יצוין כי במקרה ולא יועמדו לבנק השיפויים הנדרשים מכל סיבה שהיא וכן במידה וכתבי ההתחייבות האמורים שהבנק הנפיק בסך 150 מיליוני ש"ח, המוכרים כהון בהתאם להוראות באזל 2, לא יוכרו כהון רובד 2, בהתאם להוראות באזל 3 (לרבות הוראות המעבר שנכללו בפרסום זה), ככל שאלו תאומצנה על ידי המפקח על הבנקים, יאלץ הבנק לבחון דרכי פעולה חליפיות, כדי לעמוד במגבלות שנקבעו לו.

#### **3. השליטה בבנק**

בחודש אפריל 2011 אישרה קבוצת דקסיה, כי קיבלה מספר הצעות בקשר לבנק דקסיה ישראל בע"מ ונתנה מנדט ליועץ מסוים לבחון הצעות אלו. ביום 11 במאי 2011 הודיעה קבוצת דקסיה שלאחר סקירת הצעות שהתקבלו ממספר גורמים מעוניינים, נכנסה דקסיה למשא ומתן עם הגורם המציע את הצפי הטוב ביותר עבור דקסיה ישראל מבחינת הפעילות ומבחינה פיננסית.

בחודש מאי 2012 בנק דקסיה ישראל פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונענה, כי למועד זה לא מתנהל משא ומתן קונקרטי למכירה כאמור, אולם עדיין קיימת כוונה למכירת החזקותיה בבנק דקסיה ישראל.

#### **4. החלטות האסיפה הכללית**

ביום 13 בדצמבר 2011, התקיימה אסיפה מיוחדת במסגרתה אושרה התקשרות הבנק לביטוח דירקטורים ונושאי משרה בהיקף כסוי של 10 מיליון אירו ובפרמיה בסך 45 אלפי אירו לשנה. ביטוח זה הינו בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה החל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים הבנק רכש ביטוח נוסף כאמור.

#### **5. תשלום דיבידנד**

ביום 12 ביולי 2011, אישרה האסיפה הכללית את המלצת דירקטוריון הבנק לתשלום דיבידנד לבעלי מניות הבנק בסכום כולל של כ- 5.3 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 8 באוגוסט 2011.

#### **6. הודעת ההסתדרות על סכסוך עבודה**

ביום 16 ביוני 2011, התקבלה במשרדי הבנק הודעת הסתדרות העובדים הכללית החדשה בגין הכרזת סכסוך עבודה בבנק (להלן: "ההודעה"). כפי שעולה מההודעה, סכסוך העבודה הינו עקב שינויים אפשריים במבנה השליטה בבנק ולדרישת נציגות העובדים לחתימה על הסכם קיבוצי שיבטיח את זכויות העובדים, תגמולם וביטחון תעסוקתי עתידי, לרבות עקב מכירת השליטה האפשרית האמורה. בהודעה נכתב כי "התאריך בו נקבעה שביתת העובדים" הינו 29 ביוני 2011 ואילך. ביום 10 באוקטובר 2011 התקבל מכתב התראה טרם הוצאתו לפועל של סכסוך העבודה, אשר נשלח ע"י ב"כ העובדים, כאשר ביום 24 לאוקטובר 2011 נשלח מענה למכתב זה ע"י ב"כ הבנק. בהמשך לאמור, התנהלו מגעים בין הצדדים. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לא ננקטו צעדים ארגוניים כלשהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו

#### כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

1. טיטת חוזר בנושא שווי הוגן – ביום 6 בספטמבר 2012 פורסמה טיטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן. התיקונים המפורטים בטיטת זו נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב- ASU 2011-04 אשר מיושמים על ידי הבנק החל מ- 1 בינואר 2012. בנוסף, בטיטת החוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב- ASU 2011-04.
  2. כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית – ביום 25 ביולי 2012 פרסם המפקח חוזר לפיו מועד היישום לראשונה של הוראות אלו נדחה מיום 1 בינואר 2013 ליום 1 בינואר 2014.
  3. טיטת חוזר בנושא דוח על הרווח הכולל – ביום 6 בספטמבר 2012 פורסמה טיטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר רווח כולל. מטרת הטיטת הינה התאמת אופי ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05, 12) וכן לאופן הצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. הטיטת משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מיד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.
- התיקונים בטיטת הוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויישמו בדרך של יישום למפרע. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

#### הליכים משפטיים

4. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (בהמשך למפורט בביאור 19.19 לעיל) – ביום 17 ביוני 2012 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור שהגישו המבקשים בבקשה על פסק הדין של בית המשפט המחוזי. בית המשפט העליון קיבל את הערעור בהיבט הנוגע לאופן רכישת השליטה בבנק, וקבע שרכישת השליטה בבנק הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, התשנ"ט-1999. בית המשפט הוסיף וקבע כי בהיעדר בסיס עובדתי לסעד המבוקש, לא ניתן להכריע, במסגרת הערעור, בבקשת אישור התובענה הייצוגית, שכן תנאי לקבלת הבקשה הוא כי יש סיכוי סביר להכרעה לטובת התובעים. לפיכך, החזיר בית המשפט העליון את הדין בבקשה לבית המשפט המחוזי, על מנת שיבחן אם יש סיכוי סביר למתן סעד לקבוצת התובעים בתביעה הייצוגית.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

#### הליכים משפטיים (המשך)

#### 4. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (המשך) -

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

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

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

#### הליכים משפטיים (המשך)

5. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (בהמשך למפורט בביאור 19 יג לעיל) - ביום 3 בספטמבר 2012, הגיש הבנק בקשה למחיקתה ולחלופין לעיכובה של התובענה עד להכרעה סופית בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר לעיל), שכן הטענות המועלות בה עומדות, לדעת הבנק, בסתירה לטענות המועלות בהליך הקודם, או דורשות הכרעה בהליך הקודם בטרם ניתן יהיה לדון בהן. ביום 2 באוקטובר 2012 הגישה DCL בקשה נוספת לסילוק התובענה ולחלופין עיכוב ההליכים בה. ביום 16 באוקטובר 2012 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי ובמסגרתו הוחלט על הארכת המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית עבור כל הצדדים להליך ב- 30 יום לאחר מתן החלטה בבקשות שהוגשו למחיקת ההליך ולחלופין לעיכובו. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת של יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

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

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

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

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

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

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

7. הקפאת הליכים נגד רשויות מקומיות - הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 31 באוקטובר 2010 נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 8 בנובמבר 2012 קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת הנאמן של הרשות המקומית לאישור הסדר נושים חלקי, כך שאושר הסדר ביחס לנושים המבוטחים, בהם הבנק, הנושים בדין קדימה והעובדים. ההסדר אינו מתייחס לנושים הרגילים. הסדר הנושים הפרטני לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק. בית המשפט קבע כי ביום 11 בדצמבר 2012 תסתיים הקפאת ההליכים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

#### עניינים אחרים

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

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

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

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

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

לשינוי המפורט לעיל לא היתה השפעה מהותית.

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**דוח שנתי 2010**

**.6 דוח תקופתי**



## דוח תקופתי לשנת 2010

שם החברה: בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן הבנק)  
 מס' החברה ברשם: ח.צ. 52-001975-3  
 כתובת: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739  
 טלפון: 03-7647600  
 פקסימילה: 03-6868336  
 תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2010  
 תאריך הדוח: 14 בנובמבר 2012  
 תקופת הדוח: 1 בינואר 2010 עד 31 בדצמבר 2010

### תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואי חשבון מבקרים מצורפים ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה.

### תקנה 10 ג': אין.

### תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן -

ערך מאזני מדווח באלפי ש"ח	עלות מדווחת באלפי ש"ח	ע.נ. בש"ח		מספר מניות	סוג מניה	שם החברה
		סה"כ	למניה			
1	1	1,000	1	1,000	רגילות	<b>דקסיה ישראל הנפקות בע"מ</b>
		1,000	1	1,000	רגילות	דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ*

\* דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. דקסיה ישראל הנפקות בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של בנק דקסיה ישראל בע"מ.

### תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח אין.

### תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן אין.

הרווחים של כל אחת מהחברות הבנות - 0 ש"ח. הבנק שילם הוצאות מימון לחברה הבת בסך 156.9 מיליוני ש"ח.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

ראה ביאור 6ב' לדוחות הכספיים של הבנק.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בתקופת הדוח לא נרשמו ני"ע שהנפיק הבנק למסחר בבורסה.

במהלך שנת 2010 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק עקב פרסום דוחות כספיים:

תאריך	סיבת הפסקה
27.5.10	פרסום דוח כספי לרבעון 1 לשנת 2010
26.8.10	פרסום דוח כספי לרבעון 2 לשנת 2010
18.11.10	פרסום דוח כספי לרבעון 3 לשנת 2010

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר שכר והטבות לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק, ראה סעיף 24 בפרק ו' בדוח הדירקטוריון. גמול הניתן לדירקטורים לפי תקנות 4 ו-5 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000, הסתכם בשנת 2010 בסך של 432 אלפי ש"ח.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה בבנק ראה ביאור 21 בדוחות הכספיים.

בשקלים חדשים	תשלומים למחזיק מניות
	Dexia Credit Local
3,202,137	בגין שיפויים
18,732,942	בגין ריבית על פקדונות וכתבי התחייבות נדחים
86,801	בגין שירותי מיחשוב
<u>22,021,880</u>	

ראה גם סעיפים 17 ג'-ו' בפרק ו' בדוח הדירקטוריון.

**רשימת בעלי המניות המחזיקים 5% ומעלה ליום 23.2.2011****מתוך המניות המונפקות של הבנק****או מכח ההצבעה שבה או מהסמכות למנות בה מנהלים**

שם ות"ז / מס' חברה	מניות יסוד א-ב-ג בנות 0.1 ש"ח	מניות רגילות על שם בנות 0.1 ש"ח	מניות רגילות א' על שם בנות 1 ש"ח*	סה"כ ע.ג.	אחוז ההון	אחוז מכלל ההצבעה	אחוז מהסמכות למנות דירקטורים**
	מספר מניות		ש"ח				
עו"ד דוד קורצוויל בנאמנות עבור Dexia Credit Local 77-700035-0	680	521,181	491,766	543,952.1	65.31	65.99	66.67
מרכז השלטון המקומי בישראל 4-58-000224	340	2,625	13	309.5	0.04	17.08	33.33
	1,020	523,806	491,779	544,261.6	65.35	83.07	100

\* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

\*\* לא כולל דירקטורים חיצוניים.

הבנק לא התחייב למכור לאף בעל עניין מניות. אף בעל עניין לא התחייב לרכוש מניות.

ידוע לבנק על הסכמים בין בעלי העניין בחברה בכל הנוגע להחזקותיהם בני"ע של החברה, כפי שמפורט בביאור 19ח' לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המחזיקים מניות וניירות ערך המיזמים בחברות הבנות של הבנק. לבנק אין חברות קשורות.

לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המיזמים.

לעניין מניות רדומות, ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ז' לביאור 19 לדוחות הכספיים.

מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
340	340
340	340
340	340
798,938	878,980
<u>799,958</u>	<u>880,000</u>
<u>752,831</u>	<u>812,000</u>
<u>833</u>	<u>900</u>

אינן רשומות למסחר בבורסה - רשומות על שם:  
 מניות יסוד א' בנות 0.1 ש"ח  
 מניות יסוד ב' בנות 0.1 ש"ח  
 מניות יסוד ג' בנות 0.1 ש"ח  
 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח

רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב -  
 מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח -  
 רשומות על שם

סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים

\* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.  
 \*\* לעניין מניות רדומות ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ז' לביאור 19 לדוחות הכספיים.

תקנה 25 א': המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739  
 מס' טלפון: 03-7647600  
 מס' פקס: 03-6868336  
 דואר אלקטרוני: [customer-care@dexia-israel.co.il](mailto:customer-care@dexia-israel.co.il)

תקנה 26: ראה פרוט דירקטורים ב הפרק ו' בסעיפים 21 ו-23 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 26 א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

פרטים על נושאי משרה בכירים בבנק - ראה בפרק ו' סעיף 24 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

בריטמן אלמגור זהר, רואי חשבון, מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות.

ביום 13 ביולי 2010 התקיימה אסיפה כללית שנתית, במסגרתה אישרה האסיפה הכללית את המלצת הדירקטוריון מיום 27 במאי 2010 לתיקון תקנון הבנק. לנוסח התקנון ראה דוח מיידי מיום 14 ביולי 2010 (אסמכתא מס' 2010-01-13554013).

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

א. ביום 27 במאי 2010, המליץ דירקטוריון החברה לאסיפה הכללית לתקן את תקנון הבנק. ביום 13 ביולי 2010, אישרה האסיפה הכללית את המלצת הדירקטוריון לתיקון תקנון הבנק.

ביום 8 ביולי 2010, החליט דירקטוריון החברה להמליץ לאסיפה הכללית, כי החברה תחלק דיבידנד במזומן, מתוך רווחי החברה, בסך כולל של כ- 5.4 מיליון ש"ח. ביום 5 באוקטובר 2010 אישרה האסיפה הכללית את המלצת הדירקטוריון וביום 1 בנובמבר 2010 חולק הדיבידנד.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים - אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת – החלטת האסיפה הכללית הנ"ל מיום 5 באוקטובר 2010 בדבר חלוקת דיבידנד, התקבלה באסיפה כללית מיוחדת.

תקנה 29א: החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות - אין.

---

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאריך: 14 בנובמבר 2012

תפקידם:

שמות החותמים:

מנכ"ל

(1) דוד קאפח

סמנכ"ל כספים

(2) אוליביה גוטמן