

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

**תמצית דוחות כספיים  
(בלתי מבוקר)  
ליום 30 בספטמבר 2010**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תוכן העניינים

דף	
3-27	<b>1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010</b>
4	א. הסביבה העסקית
5	ב. מידע צופה פני העתיד
5	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
6	ד. הנפקת אגרות חוב על ידי דקסיה ישראל הנפקות בע"מ
7-11	ה. תוצאות הפעילות העסקית
12-25	ו. מדיניות ניהול סיכונים
25	ז. דרוג הבנק
26	ח. בקרות ונהלים לגבי הגילוי
26	ט. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
26	י. תגמול לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה
27	יא. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
27	יב. ישיבות דירקטוריון
27	יג. הליך אישור הדוחות הכספיים
28-39	<b>2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו</b>
40-42	<b>3. הצהרות לגבי גילוי</b>
43-72	<b>4. תמצית דוחות כספיים</b>

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

**1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח הדירקטוריון ודוחות כספיים לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (להלן – "תקופה הנסקרת"), אשר אושרו בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2010. יש לעיין בדוח דירקטוריון זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009. הדוחות ערוכים על פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

#### א. הסביבה העסקית

בניגוד להמשך הצמיחה האיטית ברבים מהמשקים המפועתחים, נרשמה בישראל במחצית השנייה של 2009 ובמהלך 2010 צמיחה גבוהה של הפעילות והתעסוקה והמשק התקרב בחזרה לרמות הפעילות והתעסוקה ששררו לפני המשבר. על פי ממצאי סקר החברות והעסקים של בנק ישראל עולה כי, ברביע השלישי של 2010, נמשכה מגמת ההתרחבות בפעילות בכלכלה הישראלית, בקצב דומה לזה שנרשם מתחילת השנה. כמו כן, הציפיות כפי שעולות בסקר הן להמשך ההתרחבות של הפעילות גם ברביע האחרון של השנה. תמונת ההתרחבות המשקית נתמכת גם על ידי אומדני ההבזק לחשבונות הלאומיים שפרסמה הלמ"ס, לפיהם בשנה השוטפת ירשם גידול בתוצר בשיעור של 4.0%. עוד מעריכה הלמ"ס כי תרשם עלייה בשיעור של 4.6% בצריכה הפרטית, עלייה בשיעור של 9.1% ביצוא סחורות ושירותים ועלייה בשיעור של 6.2% בהשקעה בנכסים קבועים. אומדנים אלו מצביעים על חזרת המשק לתוואי של צמיחה.

לאחר עלייה הדרגתית של שיעור האינפלציה השנתי בשנים 2007 עד 2009 בהן הגיעה עליית המדד ל 4.0%, 2010 ככל הנראה תסתיים ברמת אינפלציה נמוכה מהשנים שקדמו. שיעור עליית המדד בתשעת החודשים הראשונים של 2010 עמד על 1.9%, לעומת שיעור של 3.4% בתקופה המקבילה בשנת 2009. המדד "הידוע" עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 1.6% לעומת 3.6% בתקופה המקבילה אשתקד. התרומה העיקרית לעליית המדד - הן בהסתכלות שנתית והן בהסתכלות רבעונית - היא של עליית סעיף הדיור. ברביע השלישי של 2010 נמשכה היציבות בציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים, כפי שנגזרות מהתשואות בשוק ההון, בטווח שבין 2.7% ל 3.0%, בדומה למחצית הראשונה של השנה. רמה זו של ציפיות, שהיא בחלק העליון של יעד האינפלציה, גבוהה בהשוואה לשנים 2004-2009 בהן הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים נעו בממוצע בין 1% ל-2%.

לאחר ירידה הדרגתית בשיעור הבלתי מועסקים במשק, שהחל באמצע שנת 2009, בחודשים יוני עד אוגוסט 2010 התייצב שיעור הבלתי מועסקים ברמה של 6.3%, רמה דומה לזו ששררה בתחילת 2008.

בחודש אוקטובר העלה בנק ישראל את הריבית המוצהרת ל-2.0% ובכך השלים העלאה של אחוז ומחצה מרמת השפל אליה ירדה ריבית זו בחודשים אפריל עד אוגוסט 2009. ברקע העלאות הריבית עומד החשש מעליה של מחירי דירות והיווצרות בועות במשק כתוצאה מרמות הריבית ששררו בעקבות המשבר הפיננסי של 2008. העלאות הריבית הביאו, בין השאר, לגידול פער הריביות מול חו"ל, ובכך חיזקו את הלחץ לייסוף. 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%.

שיעורי התשואה על אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד עמדו במהלך השנה על רמות נמוכות תוך מגמת ירידה. התשואה לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד לתקופות בינוניות (משך חיים ממוצע של כ-4.5 שנים) ירדה והגיעה לרמה של כ-0.8% בחודש ספטמבר השנה. להשוואה, שיעור התשואה על אגרות חוב ממשלתיות למשך חיים זה בחודש המקביל אשתקד עמד על כ-1.4%.

ברביע השלישי של שנת 2010 נרשמה עלייה בערך הנכסים הפיננסיים. מדד המעוף עלה ב-15.4% לעומת ירידה בשיעור של 13.6% ברביע השני של השנה. מדד תל בונד 20 עלה ברביע השלישי ב-2.5% בהמשך לעליה בשיעור של 3.2% ברביע הקודם. אגרות החוב הממשלתיות עלו ברביע השלישי של 2010 בשיעור של 1.1% לאחר עליה בשיעור של 3.3% ברביע השני של השנה. בסיכום תשעת החודשים הראשונים של 2010 עלה מדד המעוף בשיעור של 7.1%, לעומת עליה של 52.0% בתקופה המקבילה אשתקד. מדד תל בונד 20 עלה בתשעת החודשים הראשונים של 2010 בשיעור של 9.9%, בהשוואה לעליה בשיעור של 21.6% בתקופה המקבילה בשנת 2009. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה אף הוא בשיעור של 6.3% לעומת עליה בשיעור של 5.8% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009. עליית מחירי אגרות החוב מבטאת את השלכת המדיניות המוניטארית המרחיבה וכן משקפת ירידת פרמיית הסיכון של החברות. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופה הנסקרת היו אגרות חוב ממשלתיות.

## ב. מידע צופה פני עתיד

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

## ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

### השליטה בבנק

הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - קונצרן בנקאי אירופאי (להלן - DCL), אשר מחזיקה 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו-66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק 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.

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, קבוצת דקסיה הציגה את היעדים המסחריים והפיננסיים עד לשנת 2014. במסגרת זו התכנית של קבוצת דקסיה כוללת ארבעה נדבכים:

1. להיות בנק קמעונאי ומסחרי עם 10 מיליון לקוחות
2. לנצל את פוטנציאל הצמיחה הדנאמית של בנקאות קמעונאית ומסחרית בטורקיה
3. השלמת הארגון מחדש הפיננסי של הקבוצה וליצור בנק עם מבנה פיננסי איתן
4. להיות בנק השואף למצויינות תפעולית.

### מגזרי פעילות

בדוחות הכספיים של הבנק שנערכו עד וכולל 30 בספטמבר 2009, הציג הבנק, על בסיס דיווחים מסוימים לצרכים ניהוליים שני מגזרי פעילות - המגזר הצמוד למדד והמגזר שאינו צמוד.

לאור שינוי בתפיסה העסקית והאסטרטגיה העסקית של הבנק לבסס את הכנסותיו מתחומי פעילות שונים, ובהתאם לדרך בה נערך הדיווח על הפעילות העסקית להנהלת הבנק, הוחלט כי החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 ואילך תוצג פעילות הבנק בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

על מנת לאפשר השוואה נאותה הוצגו נתוני 30 בספטמבר 2009 על פי השיטה החדשה.

**1. הנפקת אגרות חוב על ידי דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן – "חברת הבת")**

בתקופה הנסקרת הנפיקה חברת הבת אגרות חוב בסך 850 מיליוני ש"ח ערך נקוב, מזה 300 מיליוני ש"ח ערך נקוב בחודש פברואר ו- 550 מיליוני ש"ח ערך נקוב בחודש יוני. ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

הבנק והחברה הבת ממשיכים לעקוב אחר ההתפתחויות בשוק ההון לצורך ביצוע הנפקות נוספות של אגרות חוב בהתאם להזדמנויות שיווצרו בשוק.

**2. פרסום תשקיף מדף על ידי חברת הבת**

בעקבות פקיעתו של תשקיף המדף הקודם שפורסם בשנת 2008, פרסמה חברת הבת בחודש מאי תשקיף מדף חדש. ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

**3. הפעלת מערכת CRM**

בתקופה הנסקרת 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 הבנק מבצע תהליך של הפקת לקחים, הכנסת שיפורים והרחבת כיסוי המערכת לנושאים נוספים.

**4. הליכים משפטיים**

בעניין תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה כנגד הבנק ואחרים ביום 26 במאי 2010 ובעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד הבנק, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

**5. אישור נוסחת ועקרונות חישוב הבונוס לשנת 2010**

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. להרחבה ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים וכן דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט 2010 (אסמכתא מס' 2010-01-601596).

**6. דיבידנד**

בעניין חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

**7. העמדת הלוואות תקציביות**

בעניין הארכת התקופה במסגרתה ימשיך להעמיד הבנק הלוואות תקציביות חדשות, ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית

**הרווח הנקי** הסתכם בתקופה הנסקרת בסך 49.9 מיליוני ש"ח לעומת 38.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 28.9%. הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מכך שבתקופה המקבילה אשתקד נרשמה הוצאה בגין ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בסך 1.7 מיליוני ש"ח כתוצאה מגידול באשראי שקוזז על ידי עלייה ביחס ההון לרכיבי סיכון וההשלכה על נוסחת חישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים כמבואר להלן, בעוד שבתקופה הנוכחית ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים הסתכמה בהכנסה בסך של 9.2 מיליוני ש"ח כתוצאה משיפור בדירוג של מספר רשויות מקומיות. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב- 24.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 551.3%. הגידול ברווח הנקי בתקופה זו נובע בעיקרו מהשינוי בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 12.3% לעומת 10.3% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2009 כולה עמדה על 9.8%.

**הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 84.9 מיליוני ש"ח, לעומת 81.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4.2%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ב- 30.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 29.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - גידול של כ- 3.1%.

פער הריבית הכולל הגיע בתקופה הנסקרת ל- 1.19% לעומת 1.10% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח מפעולות מימון בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בפערי הריבית.

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בתקופה הנסקרת להכנסה של 9.2 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 1.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה להכנסה של 9.3 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 10.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, שנבעה בעיקר מהגידול באשראי לרשויות מקומיות וההשפעה הנגזרת על פי הוראות בנק ישראל. יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 30 בספטמבר 2010, הגיעה ל- 107.3 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 מפעילות הייחודית של הבנק בתחום הרשויות המקומיות הגורם ל"חריגה ענפית" על פי הגדרות המפקח על הבנקים (הוראת ניהול 315 להוראות ניהול בנקאי תקין).

הקטנת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת וברבעון השלישי של השנה נובעת בעיקר משיפור הדירוג של מספר רשויות מקומיות וההשלכה הנגזרת על נוסחת חישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על פי הוראות בנק ישראל.

**הרווח מפעולות מימון, לאחר הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 94.1 מיליוני ש"ח לעומת 79.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 17.9%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים ב- 39.3 מיליוני ש"ח, לעומת 18.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 113.6%.

**ההכנסות התפעוליות מעמלות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 6.8 מיליוני ש"ח, לעומת 8.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 20.0%. עיקר הירידה נובע מעמלה חד פעמית שהתקבלה בתקופה מקבילה אשתקד וכן עקב ירידה במרווח האשראי מפעילות על פי מידת הגבייה.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההכנסות התפעוליות מעמלות ב- 2.4 מיליוני ש"ח, לעומת 3.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 20.0%.

**ההוצאות התפעוליות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 28.5 מיליוני ש"ח לעומת 27.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.0%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב- 9.5 מיליוני ש"ח, לעומת 9.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 2.2%.

**תוצאות הפעילות העסקית (המשך)**

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 72.4 מיליוני ש"ח לעומת 60.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 18.9%. ראה לעיל הסבר לגידול ברווח. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ב- 32.2 מיליוני ש"ח, לעומת 12.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 166.1%.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 22.5 מיליוני ש"ח לעומת 22.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס עמד בתקופה הנסקרת על 31.9% לעומת 36.5% בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי שחל בשיעור ההפרשה למסים בין שתי התקופות נובע מכך שההפרשה הנוספת לחובות מסופקים איננה הוצאה מוכרת כאשר ההפרשה גדלה ומאיך איננה חייבת במס כאשר ההפרשה קטנה. ברבעון השלישי של השנה הסתכמה ההפרשה למסים ב- 8.1 מיליוני ש"ח לעומת 8.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 3.6%. בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2010 ל- 25%, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת 2010 הינו 35.34%, בהשוואה לשיעור מס של 36.21% בשנת 2009 כולה.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 60.0 ש"ח לעומת 46.6 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 29.0 ש"ח לעומת 4.4 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:**

**סך כל המאזן** ליום 30 בספטמבר 2010, הסתכם ב- 7,121.5 מיליוני ש"ח לעומת 6,599.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 7.9%.

**יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים** ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב- 1,061.1 מיליוני ש"ח לעומת 1,039.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 2.1%.

**יתרת ניירות הערך** ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב- 683.5 מיליוני ש"ח לעומת 392.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 74.1%. בחודש מרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק להגדיל את מסגרת ההשקעה של הבנק בתיק ניירות הערך להיקף של עד 700 מיליוני ש"ח.

**יתרת האשראי לציבור** ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב- 5,335.8 מיליוני ש"ח לעומת 5,133.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009 - גידול של כ- 4.0%.

**יתרת פיקדונות הציבור** ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב- 2,898.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,715.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של 6.7%.

**יתרת הפקדונות מבנקים** ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב- 566.3 מיליוני ש"ח לעומת 570.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, קיטון של 0.6%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 555.7 מיליוני ש"ח ו- 559.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פקדונות מחברת האם.

**יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 30 בספטמבר 2010, הסתכמה ב- 3,025.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,621.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009 גידול של כ- 15.4%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בתקופה הנסקרת בהיקף של כ- 861.9 מיליוני ש"ח. הגידול הנ"ל קוזז על ידי תשלום קרן וריבית אגרות חוב של כ- 568.6 מיליוני ש"ח.



## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### ההון העצמי:

**ההון העצמי** ליום 30 בספטמבר 2010, הסתכם ב- 588.1 מיליוני ש"ח לעומת 532.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של 10.5%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת, בסך 49.9 מיליוני ש"ח.

**קרן ההון בגין התאמת הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן** הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2010 ל- 3.8 מיליוני ש"ח כקרן הון חיובית לעומת 2.1 מיליוני ש"ח כקרן הון שלילית ליום 31 בדצמבר 2009.

**יחס ההון העצמי למאזן** ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכם לשיעור של 8.3% וליום 31 בדצמבר 2009 הסתכם לשיעור של 8.1%.

**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 30 בספטמבר 2010 הינו 18.41% 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%.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 22.91% ליום 30 בספטמבר 2010 לעומת 20.91% ליום 31 בדצמבר 2009. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%. יחס ההון לרכיבי סיכון לפי רובד 1 הינו 18.07% ליום 30 בספטמבר 2010 לעומת 16.25% ליום 30 בספטמבר 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%.

הגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2010 בהשוואה ליחס ההון לרכיבי סיכון ליום 31 בדצמבר 2009 נובע כתוצאה משינוי הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן שקלול נכסי הסיכון של חשיפות לתאגידים בנקאיים. בהתאם לשינוי האמור, החל מיום 30 בספטמבר 2010 משקל הסיכון לחובות של בנקים המאוגדים במדינה מסוימת יהיה נחות בדרגה אחת ממשקל הסיכון הנגזר מדירוג אותה מדינה.

בהתאם לדירוג של צרפת, המדינה בה מאוגדת חברת האם, יש לשקלל את האשראי המכוסה בשיפויים של חברת האם לפי משקל סיכון של 20%. החל מהדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2010 יושמו הוראות החדשות כאמור לעיל, בעוד שבדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 ובדוחות הכספיים לרבעון הראשון והשני בשנת 2010, אשראי זה שוקלל לפי משקל סיכון של 50%. סכום האשראי ליום 30 בספטמבר 2010 המכוסה בשיפויים שהתקבלו מחברת האם מסתכם בכ- 812.6 מיליוני ש"ח.

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

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 (להלן – "בתקופה הנסקרת") 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 ליווי 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. מנתוני הדוחות הכספיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, עולה שליום 30 ביוני 2010 חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) עלה והגיע ל- 38.7%, לעומת 36.6% בסוף שנת 2009. במהלך התקופה הנסקרת נמשכה מגמת הקמתם של תאגידי מים וביוב מכוח חוק "תאגידי מים וביוב, התשס"א – 2001".

תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 63.9 מיליוני ש"ח לעומת 69.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון ב- 23.4 מיליוני ש"ח לעומת 27.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה הנסקרת להכנסה של 9.2 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 1.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה חלה הקטנה של ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ב- 9.3 מיליוני ש"ח בהשוואה להגדלה של 10.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ראה הסבר לעיל בעניין ההפרשה לחובות מסופקים של הבנק.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 6.8 מיליוני ש"ח, לעומת 8.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 20.0%. ראה לעיל הסבר לירידה בעמלות. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו העמלות ב- 2.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 27.3 מיליוני ש"ח לעומת 26.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.6%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות בסך 9.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 8.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 52.8 מיליוני ש"ח לעומת 50.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.2%. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בסך 26.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע ממעבר מהוצאה בגין ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בתקופה המקבילה אשתקד להכנסה בתקופה הנסקרת, כמוסבר לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות – בתקופה הנסקרת הסתכמה ב- 15.5 מיליוני ש"ח לעומת 18.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 15.4%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת הסתכם ב- 37.2 מיליוני ש"ח, לעומת 31.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 16.6%. הגידול ברווח נובע בעיקר מהסיבות שתוארו לעיל. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי בסך 20.1 מיליוני ש"ח לעומת 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### (2) מגזר ניהול פיננסי

#### התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

התפתחויות בסביבה העסקית אשר השפיעו על הפעילות במגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 (להלן – "התקופה הנסקרת") הינן כלהלן:

1. עקומות שעורי הריבית התלולות, הן במגזר הצמוד למדד והן במגזר השקלי, השפיעו חיובית על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק במונחים של אסטרטגיות החזקה ומימון מחדש.
2. רמות הריבית הנמוכות, הן של הריבית המוניטרית של בנק ישראל והן של התשואות של אגרות חוב ממשלתיות, הקטינו את ההכנסה הנובעת מהשקעת ההון הפנוי של הבנק.
3. בנק ישראל המשיך בתהליך ההידוק של מדיניות המוניטרית שלו ואולם שיעור הריבית נשאר נמוך בפרספקטיבה היסטורית. בעקבות החלטת הדירקטוריון מחדש מרס 2010, הגדיל הבנק את השקעותיו בתיק הנוסטרו על חשבון שימושים אחרים בעלי תשואה נמוכה יותר. מהלך זה הגדיל את תשואת המגזר לאור סביבת הריבית הנכחית.

#### תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון בתקופה הנסקרת הסתכם ב- 21.0 מיליוני ש"ח לעומת 11.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 76.4%.

הגידול ברווח מפעולות מימון נובע מירידה בעלויות המימון של המקורות ששימשו למימון החזקות הנוסטרו של הבנק וכן כתוצאה מגידול בשיעור של כ- 89% בתיק ניירות הערך של הבנק.

הרווח מפעולות מימון ברבעון השלישי של השנה הסתכם בסך 6.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 1.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד המיוחסות למגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 1.3 מיליוני ש"ח.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת הסתכם ב- 19.7 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 10.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 84.1%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת הסתכמה ב- 7.0 מיליוני ש"ח לעומת 3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 79.5%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת הסתכם ב- 12.7 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 6.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 92.4% וברבעון השלישי של השנה הסתכם ב- 4.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 1.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

כללי

פעילות הבנק כמתווך פיננסי במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות כרוכה בנטילת סיכונים הנחלקים בעיקרם ל: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון למעילות והונאות 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 הערכת ומדידת הסיכונים, ניהולם והסדרת אמצעי הפקוח 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, במגזר השלטון המקומי, בשוקי הכספים וההון, וכן על הערכות על שינויים בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן, בשערי אגרות חוב ועוד.

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

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, ראה סעיף ט' להלן.

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

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

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

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

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
- היערכות ליישום תהליך הערכה של הלימות ההון (ICAAP). ביום 20 ביוני 2010 הגיש הבנק למפקח על הבנקים את דוח ה-ICAAP לשנת 2009, לאחר שהוצג לדיירקטוריון ואושר ביום 27 במאי 2010. דוח זה יהווה בסיס לדיונים עם בנק ישראל לקראת קביעת יחס הון מזערי לבנק במונחי באזל II במהלך החודשים הקרובים. תהליך ה-SREP (תהליך הסקירה וההערכה הפיקוחי) מול בנק ישראל נמצא בעיצומו.

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. יחס ההון המזערי שיקבע על ידי בנק ישראל בהמשך לתהליך ה-ICAAP עשוי להיות שונה משיעור זה.

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%.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדיירקטוריון		
דוח על השינויים בהון העצמי; ביאור 4ב'		2	מבנה ההון
	עמוד 14	3	הלימות ההון
תוספת ד' תוספת ג' ביאור 3	עמודים 15-16 עמוד 17	4 (ב), (ד) 4 (ג) 4 (ה) 4 (ז), (ו) 4 (ח)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי - לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות - לפי תקופה לפרעון - לפי ענפי משק - תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 17	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 17	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמוד 20	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

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		30 בספטמבר 2010		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	חובות של ריבונות
267.0	1,977.7	276.1	2,045.3	חובות של ישויות סקטור ציבורי
64.7	479.3	33.5	247.8	חובות של תאגידים בנקאיים <sup>(2)</sup>
70.6	523.4	83.0	615.0	חובות של תאגידים
4.2	31.4	4.2	31.2	נכסים אחרים
406.5	3,011.8	396.8	2,939.3	סך הכל

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

31 בדצמבר 2009		30 בספטמבר 2010		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
35.8	264.9	35.8	265.2	סיכון תפעולי

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

31 בדצמבר 2009		30 בספטמבר 2010		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
442.3	3,276.7	432.6	3,204.5	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 שיפוי שנתקבל מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינו ליום 30 בספטמבר 2010 מסתכם בסך 162.5 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 – 426.5 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק.

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)

30 בספטמבר 2010					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה ליום 30 בספטמבר 2010	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
508.6	674.9	-	634.6	ריבוניות:	מזומנים ופקדונות בבנקים
401.2	634.6	-	674.9		אגרות חוב
909.8	1,309.5	-	1,309.5		סך הכל
3,673.3	4,674.5	-	4,674.5	סקטור ציבורי:	אשראי לציבור <sup>(3)</sup>
6.9	8.6	-	8.6		אגרות חוב
37.6	52.4	52.4	-		מסגרות אשראי וערבוביות
3,718.8	4,735.5	52.4	4,683.1		סך הכל
308.0	426.5	-	426.5	תאגידים בנקאיים:	פקדונות בבנקים
-	-	-	-		אגרות חוב
308.0	426.5	-	426.5		סך הכל
496.8	664.1	-	664.1	תאגידים:	אשראי <sup>(4)</sup>
-	-	-	-		אגרות חוב
36.1	66.2	66.2	-		מסגרות אשראי וערבוביות
532.9	730.3	66.2	664.1		סך הכל
29.5	41.2	-	41.2	נכסים אחרים	

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2010 בסך 750.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2010 בסך 62.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

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

31 בדצמבר 2009					
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	ריבוניות:
318.0	384.1	-	384.1	אגרות חוב	
804.8	1,160.7	-	1,160.7	סך הכל	
4,373.7	4,552.9	-	4,552.9	אשראי <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
6.4	8.4	-	8.4	אגרות חוב	
46.3	53.3	53.3	-	מסגרות אשראי וערבויות	
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 וערבויות	
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. 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			30 בספטמבר 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	1,319.4	-	1,319.4	0%
262.5	-	262.5	1,239.1	812.6	426.5	20%
-	-	-	1,239.1	812.6	426.5	מזה: מדורג
4,629.2	65.3	4,563.9	3,960.6	(750.3)	4,710.9	50%
399.5	-	399.5	92.2	(159.5)	251.7	מזה: מדורג
725.1	(65.3)	790.4	804.0	(62.3)	866.3	100%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
14.3	-	14.3	24.3	-	24.3	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				30 בספטמבר 2010				
סה"כ חשיפה	מעל שנה			סה"כ חשיפה	מעל שנה			
	מעל חמש שנים	ועד חמש שנים	עד שנה		מעל חמש שנים	ועד חמש שנים	עד שנה	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
1,039.1	-	-	1,039.1	1,061.1	-	-	1,061.1	מזומנים ופקדונות בבנקים
476.1	242.8	200.1	33.2	805.6	457.2	306.2	42.2	ניירות ערך
6,484.2	3,081.2	2,374.6	1,028.4	6,720.2	3,503.0	2,097.7	1,119.5	אשראי לציבור
6.0	-	-	6.0	14.9	-	-	14.9	נכסים אחרים
8,005.4	3,324.0	2,574.7	2,106.7	8,601.8	3,960.2	2,403.9	2,237.7	סך הכל

### 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) המקום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות, בין היתר, הנפקת הון משני נוסף ו/או התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- על בסיס ארוך טווח ואסטרטגי, עורך הבנק כל שנה תכנון פעולותיו לשנים הבאות. התכנון, אשר הוא בדרך כלל מיושם לקראת סוף השנה הקלנדרית, כולל סימולציה בקשר להלימות הון הבנק לטווח ביניים עד ארוך מותנה בהנחות מסחריות והתפתחות 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 ("ח"ס 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 וחוזר ומאשר אותן על בסיס שנת.

לסוף ספטמבר 2010, המזומנים ופקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,061.1 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב סחירות של ממשלת ישראל (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 1,736.1 מיליוני ש"ח, המהווה 24.4% מסכום המאזן של בנק.

באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף הרבעון השלישי הינם מעל לרמה המינימאלית באופן נאות. בתסריט הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף רבעון שלישי 2010 עמדה מעל ליחס זה והסתכמה ב- 4.26. בתסריט הלחץ דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה משקפת מרחב נזילות משמעותי כשהיחס בפועל עמד על כ- 2.82.

בכוונת הבנק, לעבור 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 30 בספטמבר 2010 הינו בשווי כולל של כ- 674.9 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 8.6 מיליוני ש"ח). מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים. כאמור, בחודש מרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק להגדיל את מסגרת ההשקעה בתיק ניירות הערך עד לסך של 700 מיליוני ש"ח.

**סיכוני שוק**

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

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

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי ההצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון. 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. במהלך התקופה הנסקרת קבע דירקטוריון הבנק מגבלה על היקף החשיפה לסיכון בסיס, כך שעודף הנכסים או ההתחייבויות הצמודים למדד לא יעלה על 150 מיליוני ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 6.0 מיליוני ש"ח לעומת 205.2 מיליוני ש"ח לתום שנת 2009. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 30 בספטמבר 2010 ב- 555.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 298.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2009.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים		סה"כ
	אחוז	סכום	אחוז	סכום	אחוז	סכום	
30.09.2009	74.4%	390.7	20.8%	109.3	4.8%	25.3	525.3
31.12.2009	56.0%	298.2	38.5%	205.2	5.4%	28.9	532.3
30.09.2010	94.5%	555.9	1.0%	6.0	4.5%	26.2	588.1

**חשיפת הריבית**

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

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח, על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"מ של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 30 בספטמבר 2010 על 5.1 מיליוני אירו לעומת 4.3 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2009. הבנק עומד במגבלה שקבעה חברת האם לעניין זה.

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

1. 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			30 בספטמבר 2009			30 בספטמבר 2010			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
6,744.4	2,967.7	3,776.7	6,443.8	2,642.0	3,801.8	7,460.2	3,629.7	3,830.5	נכסים פיננסיים התחייבויות
6,195.4	2,658.8	3,536.6	5,901.8	2,251.3	3,650.5	6,764.5	3,028.6	3,735.9	פיננסיות שווי הוגן נטו של
549.0	308.9	240.1	542.0	390.7	151.3	695.7	601.1	94.6	מכשירים פיננסיים

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

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

30 בספטמבר 2010

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.9)	(55.2)	640.5	579.1	61.4	גידול מידי מקביל של 1%
(0.8)	(5.8)	689.9	598.9	91.0	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.8	61.1	756.8	624.9	131.9	קיטון מידי מקביל של 1%

30 בספטמבר 2009

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(8.0)	(43.2)	498.74	384.45	114.29	גידול מידי מקביל של 1%
(0.8)	(4.3)	537.67	390.08	147.59	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.0	43.2	585.24	396.95	188.29	קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2009

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

החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009 מחשב הבנק את השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים באופן מפורט יותר מאשר בעבר, תוך שימוש במערכת מיכונית תומכת. ההבדלים בין חישוב השווי ההוגן במתכונת החדשה לבין החישוב הקודם מפורטים בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

## 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 30 בספטמבר 2010 הסתכם ב- 3.0 מיליוני אירו לעומת 5.7 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2009 ולעומת 5.6 מיליוני אירו ביום 30 בספטמבר 2009. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

### פירעונות מוקדמים

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

### סיכוני שוק אחרים

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

### סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ונשען על מודל להערכת הלווים, שגובש בהתאם לסטנדרטים המקובלים באירופה לעניין סיכוני האשראי. מודל הערכת לווים מותאם מעת לעת בהתאם להתפתחויות במגזרי הפעילות ובשוק הכספים וההון. מערכת הערכת לווים משמשת את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי. במהלך חודש אוקטובר 2010 הבנק עדכן את תוצאות הדירוג על בסיס נתוני דוחות כספיים של שנת 2008. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בכפוף למערכת הדרוג הפנימית. במטרה לשפר את הליך קבלת החלטות ואופן ישומן, 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, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעיתיים; כל אלו מבוצעים על פי הפירוט המצוי בנהלי הבנק. הבקורות השונות (והדיווחים לגביהן) מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירויות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות רבעוניות, חודשיות ושנתיות, כדוגמת ביצוע בקרת לקוח תקופתית.

סיכוני אשראי (המשך)

כחלק ממערך ניהול הסיכונים, הבנק נוקט מדיניות שמרנית לעניין הביטחונות הנדרשים ומקורות הסילוק, לרבות בחינת התניות דיפרנציאליות כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי ביטחונות, 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 נערך לשינוי שיטת עריכת הדוחות הכספיים לשיטה המצטברת ואת שיטת הצגת הדוחות הכספיים לשיטת הנכסים נטו במקום השיטה הקיימת שעיקרה הם רישום על בסיס מזומן מתואם. שינוי חשוב נוסף זה עשוי להשליך באופנים שונים על הדיווחים של רשויות מקומיות שונות. אם ולכשיושם השינוי האמור, הבנק יבחן את השלכות השינוי על המודלים שבשימוש להערכת הסיכון של הרשויות המקומיות.

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

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

הבנק פועל לצמצום החשיפה לאשראי באמצעות הגדלת חלקן של הרשויות הגדולות בעלות איתנות גבוהה וצמצום חלקן של רשויות בעלות דרגת איתנות נמוכה. בסיום תקופת הדוח הסתכם חלקן של הרשויות הגדולות כאמור, בתיק האשראי ב- 28.8%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 29.2%. פעילות זו התאפשרה הודות למכתבי 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 הדיריקטוריון בהתייחס לשיעור הלוואות לזמן ארוך לרשויות מקומיות ברמת דירוג נמוכה (ד', ה'), בקיזוז הלוואות במסגרת "קול קורא". בחודש דצמבר 2009 קבע הבנק מגבלות אשראי פרטניות על לווים על פי קבוצת דירוג והיקף החוב הבנקאי.

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ- 126.0 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.3% מהיקף תיק האשראי של הבנק). ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 30 בספטמבר 2010 בגין אותם חובות מסתכמת בכ- 2.0 מיליוני ש"ח ויתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים ליום 30 בספטמבר 2010 הינה 107.3 מיליוני ש"ח (כ- 2.0% מהיקף תיק האשראי).

# 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

## סיכוני אשראי (המשך)

בחודשים מרץ וספטמבר 2005 פורסם על ידי משרדי האוצר והפנים 'קול קורא', למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות; בחודש ינואר 2007, חתם הבנק על הסכם נוסף למימון תוכניות הבראה. 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' לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2009). הבנק רואה בהמחאת הזכויות על המענקים בטוחה חזקה עבור ההלוואות.

בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 צוין כי הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, הליך במסגרתו אישר הנאמן את מעמד הבנק כנושה מובטח. 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.

### סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים: (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2009	2009	2010
21	21	21
-	-	6
143	146	99
164	167	126

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

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

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

31 בדצמבר 2009		30 בספטמבר 2009			30 בספטמבר 2010			דרוג אשראי חיצוני	
חשיפת אשראי	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי			
אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	אשראי נוכחית			
853.7	853.7	-	867.0	867.0	-	812.6	812.6	-	A+, A1, A

<sup>(1)</sup> 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.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

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

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

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

הסיכון התפעולי מנהל 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 סיכונים IT ולמיפוי סיכונים תפעוליים. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל II) ומשמשים כבסיס לקביעת מדיניות לניהול סיכונים.

ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.

ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.

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

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

ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

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

מבוצעת בקרה חצי שנתית על עמידה בהנחיית סקרים וביקורות שונות בתחום סיכונים תפעוליים ובכלל זאת מעילות והונאות. הבנק מבצע אחת לשנה risk control self assessment כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

### הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הנהלת הבנק והדירקטוריון קבעו כי הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי תחושב על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל II. לפי גישה זו, פעילויות תאגידים 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. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכונים סביבתיים

**סיכון סביבתי** - סיכון סביבתי מוגדר במכתב המפקח על הבנקים כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. לדוגמא: ירידה בערך בטחונות שמומשו, או הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות 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 שינויי חקיקה ופסיקה רלבנטיים ובמידת הצורך תביא את עדכון המדיניות לאישור הדירקטוריון.

## 2. דרוג הבנק

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

השיקולים העיקריים להורדת הדירוג שהציגה מעלות היו, בין השאר, החלשות הקשר בין בנק דקסיה ישראל לקבוצת דקסיה בהתאם לפרסומי DCL ולתוכנית הטרנספורמציה (ראה סעיף א' לדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009). לפי תוכנית הטרנספורמציה ישראל אינה נמנית על שוקי הליבה של קבוצת דקסיה. גורם נוסף הוא השפעת המיתון על הפרופיל הפיננסי של העריות החלשות והבינוניות של הבנק.

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

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

ביום 9 ביוני 2010, הודיעה מעלות על אשרור הדירוג ilAA- של הבנק ועל שינוי תחזית הדירוג 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 מיידי מיום 9 ביוני 2010, אסמכתא 2010-01-516261.

ביום 10 ביוני 2010, התקבל אישור ממעלות לדירוג 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.ג.

## ח. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309, הבנק מיישם זה מספר שנים את דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act וההנחיות וההוראות שנקבעו בארה"ב על ידי רשות ניירות ערך של ארה"ב (ה-SEC) וה-Public Company Accounting Oversight Board בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. במסגרת זו הבנק מקיים מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם להוראות האמורות.

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של התאגיד הבנקאי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות 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 הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 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.

## ט. 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 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 שחק כמנהל סיכונים ראשי (CRO) של הבנק בכפוף לאישור בנק ישראל. אישור זה טרם ניתן.

## י. תגמול לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

להערכת דירקטוריון הבנק, התגמולים לחמשת נושאי המשרה הבכירים בבנק, הינם ראויים, הוגנים וסבירים בשים לב לגודלו של התאגיד, מורכבות פעילותו ועסקיו של התאגיד וכן להיקף האחריות והמטלות של כל אחד מנושאי המשרה הבכירה.

השיקולים שהדריכו את דירקטוריון הבנק בבחינת התגמולים של כל אחד מחמשת נושאי המשרה הבכירים, התבססו על התרומה שהוא תורם לקידום התאגיד, לתוצאות הכספיות של התאגיד וכן למעמדו ותפקידו בתאגיד. בקביעת שכרם של נושאי המשרה, כמו גם המענקים המשולמים להם, מובאים בחשבון ההישגים בתחום העסקי, הכספי, היקף האחריות, עמידה ביעדים ספציפיים ובתוכניות עבודה.

## יא. דירקטורים בעלי מומחיות 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 חיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, יכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

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 דלוטרה הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

## יב. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 8 ישיבות דירקטוריון (מתוך 2 בוידאו קונפרנס ו-1 החלטה ללא התכנסות) וכן התקיימו 15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

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

## יג. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי ההנהלה האקזקוטיבית ונושאי משרה נוספים, בחתימתם, בין השאר שלידיעתם הדוח הכספי אינו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים הללו יהיו מלאים ומתאימים בכל הנוגע לתחומי אחריותם. נושאים עקרוניים הקשורים לגילוי דוחות הכספיים נדונים בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי הנהלה נוספים ונציגי ראי 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.

טיטת 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 האקזקוטיבית של הבנק, נושאי משרה וראי החשבון המבקרים. בתום הדיון מתקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק.

---

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

סטפן וורמיר,  
יו"ר הדירקטוריון

18 בנובמבר, 2010

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 30 בספטמבר 2010

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

<u>ד</u>	<u>א</u>	<u>תוספת</u>
30-33	שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה	א'
34-37	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
38	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
39	חשיפה למדינה זרה	ד'

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

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

מאוחד					
ביום 30 בספטמבר 2009			ביום 30 בספטמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
2.41	15.0	*2,519.3	3.14	27.9	3,590.4
(0.95)	(5.5)	2,336.6	(1.94)	(14.5)	3,002.1
1.46			1.20		
<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>					
<b>נכסים<sup>(2)</sup></b>					
<b>התחייבויות</b>					
<b>פער הריבית</b>					

\* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 6.3 מיליוני ש"ח (לתקופה שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009 – התוסף 0.8 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 1.1 מיליוני ש"ח (לתקופה שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009 – 2.1 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה

#### לתקופה של שלושה חודשים שנתיים:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד					
ביום 30 בספטמבר 2009			ביום 30 בספטמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
%			%		
10.24 (9.09)	152.5 (123.6)	*6,178.6 5,620.6	6.78 (5.78)	118.2 (92.5)	7,146.1 6,538.0
1.15			1.00		
	0.2	-		4.3	-
	29.1 10.7	- -		30.0 (9.3)	- -
	18.4	-		39.3	-
	-	*6,178.6		-	7,146.1
	-	183.4		-	109.6
	-	(107.1)		-	(118.3)
	-	6,254.9		-	7,137.4
	-	5,620.6		-	6,538.0
	-	139.8		-	60.6
	-	5,760.4		-	6,598.6
	-	494.5		-	538.8
	-	26.4		-	24.6
	-	520.9		-	563.4

סך הכל  
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<sup>(2)</sup>  
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון  
פער הריבית

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון  
אחרות<sup>(3)</sup>  
רווח מפעולות מימון  
לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הפרשה נוספת לחובות מסופקים  
רווח מפעולות מימון  
לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל  
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<sup>(2)</sup>  
נכסים כספיים אחרים  
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות  
מסופקים  
סך כל הנכסים הכספיים

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

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

\* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 6.3 מיליוני ש"ח (לתקופה שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009 – התוסף 0.8 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 1.1 מיליוני ש"ח (לתקופה שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009 – 2.1 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

(3) כולל רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה

#### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### מאוחד

ביום 30 בספטמבר 2009			ביום 30 בספטמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
%			%		
2.42	41.6	*2,306.7	3.10	78.9	3,407.6
(1.19)	(19.8)	2,217.1	(1.74)	(38.4)	2,955.9
1.23			1.36		
<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>					
<b>נכסים<sup>(2)</sup></b>					
<b>התחייבויות</b>					
<b>פער הריבית</b>					

\* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 3.4 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 – התוסף 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.7 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 – 1.2 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה

#### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### מאוחד

ביום 30 בספטמבר 2009			ביום 30 בספטמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
%			%		
7.14	318.3	*5,996.5	5.31	276.9	7,001.6
(6.04)	(241.9)	5,377.4	(4.12)	(196.3)	6,380.1
1.10			1.19		
	5.1	-		4.3	-
	81.5	-		84.9	-
	1.7	-		(9.2)	-
	79.8	-		94.1	-
	-	*5,996.5		-	7,001.6
	-	111.7		-	116.8
	-	(108.8)		-	(117.1)
	-	5,999.4		-	7,001.3
	-	5,377.4		-	6,380.1
	-	141.2		-	97.0
	-	5,518.6		-	6,477.1
	-	480.8		-	524.2
	-	27.2		-	25.6
	-	507.4		-	549.8

סך הכל  
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<sup>(2)</sup>  
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון  
פער הריבית

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון  
אחרות<sup>(3)</sup>  
רווח מפעולות מימון  
לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הפרשה נוספת לחובות מסופקים  
רווח מפעולות מימון  
לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל  
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<sup>(2)</sup>  
נכסים כספיים אחרים  
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות  
מסופקים  
סך כל הנכסים הכספיים

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

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

\* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 3.4 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 – התוסף 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.7 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 – 1.2 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

(3) כולל רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה.

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2009			30 בספטמבר *2009			30 בספטמבר 2010										
משך חיים ממוצע**	שעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע**	שעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל				עם דרישה עד חודש 3 חודשים		
										עד 10 שנה	עד 5 שנים	עד 3 שנים	עד 1 שנים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
שנים	%		שנים	%		שנים	%									
3.2	3.1	2,967.7	0.5	3.2	2,642.0	2.9	3.8	3,629.7	28.4	9.2	182.4	159.6	179.7	309.8	7.6	2,753.0
1.6	2.1	2,658.8	0.1	1.8	2,251.3	1.5	2.1	3,028.6	-	-	1.2	(0.7)	(1.6)	250.9	14.6	2,764.2
										9.2	181.2	160.3	181.3	58.9	(7.0)	(11.2)
										572.7	563.5	382.3	222.0	40.7	(18.2)	(11.2)

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 37.

\* החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 שינה הבנק את המתכונת לחישוב השווי ההוגן. להסברים נוספים ראה ביאור 19ג' בדוחות הכספיים לשנת 2009.

\*\* שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע לתקופה שנסיימה ביום 30 בספטמבר 2009 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי, בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל, הנתונים לתקופה שנסיימה ביום 30 בספטמבר 2010 ולתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהוונים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2009			30 בספטמבר 2009*			30 בספטמבר 2010											
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד 3 חודש		
										20 עד 10 שנה	10 עד 5 שנים	5 עד 3 שנים	3 עד 1 שנים	3 חודשים עד שנה			
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
4.2	4.7	3,776.7	4.5	5.3	3,801.8	4.2	3.5	3,830.5	-	9.2	241.8	1,187.7	793.6	1,031.3	430.3	97.6	39.0
3.0	3.0	3,536.6	3.1	4.4	3,650.3	3.4	2.1	3,735.9	-	-	142.5	588.5	974.9	1,367.5	418.1	238.0	6.4
										9.2	99.3	599.2	(181.3)	(336.2)	12.2	(140.4)	32.6
										94.6	85.4	(13.9)	(613.1)	(431.8)	(95.6)	(107.8)	32.6

מטבעי 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 37.

\* החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 שינה הבנק את המתכונת לחישוב השווי ההוגן. להסברים נוספים ראה ביאור ג'19 בדוחות הכספיים לשנת 2009.

\*\* שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע לתקופה שנסיימה ביום 30 בספטמבר 2009 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי, בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל, הנתונים לתקופה שנסיימה ביום 30 בספטמבר 2010 ולתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהוונים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2009			30 בספטמבר 2009*			30 בספטמבר 2010											
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד 3 חודשים		
										20 עד 20 שנה	10 עד 10 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים		3 חודשים עד 3 חודשים	
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
3.7	4.0	6,744.4	2.8	4.4	6,443.8	2.5	3.5	7,460.2	28.4	9.2	251.0	1,370.1	953.2	1,211.0	740.1	105.2	2,792.0
2.4	2.6	6,195.4	1.9	3.4	5,901.8	1.9	2.1	6,764.5	-	-	142.5	589.7	974.2	1,365.9	669.0	252.6	2,770.6
										9.2	108.5	780.4	(21.0)	(154.9)	71.1	(147.4)	21.4
										667.3	658.1	549.6	(230.8)	(209.8)	(54.9)	(126.0)	21.4

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 37.

\* החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 שינה הבנק את המתכונת לחישוב השווי ההוגן. להסברים נוספים ראה ביאור 19 ג' בדוחות הכספיים לשנת 2009.

\*\* שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע לתקופה שנתימה ביום 30 בספטמבר 2009 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי, בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל, הנתונים לתקופה שנתימה ביום 30 בספטמבר 2010 ולתקופה שנתימה ביום 31 בדצמבר 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהוונים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

\*\*\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2010 הינו 1.5 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 – 0.7 מיליוני ש"ח).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

#### הערות כלליות

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### פעילות בישראל

מאוחד								
31 בדצמבר 2009			30 בספטמבר 2009***			30 בספטמבר 2010		
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*
-	-	-	-	-	-	0.8	-	0.8
85.3	-	85.3	87.3	-	87.3	89.0	-	89.0
553.2	27.3	525.9	528.7	20.9	507.8	641.3	64.5	576.8
85.2	-	85.2	85.1	-	85.1	91.3	-	91.3
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5	-	1.5	2.6	-	2.6	-	-	-
0.2	-	0.2	0.3	-	0.3	-	-	-
4,612.0	52.2	4,559.8	4,536.4	48.3	4,488.1	4,747.9	54.1	4,693.8
5,337.4	79.5	5,257.9	5,240.4	69.2	5,171.2	5,570.3	118.6	5,451.7
4,992.9	79.5	4,913.4	4,896.1	69.2	4,826.9	5,222.5	118.6	5,103.9

חקלאות  
 בינוי ונדל"ן  
 חשמל ומים  
 תחבורה ואחסנה  
 שירותים פיננסיים  
 שירותים עסקיים אחרים  
 תקשורת ושירותי מחשב  
 שירותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל

סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים\*\*\*\*

\* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,443.1 מיליוני ש"ח ו- 8.6 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 30 בספטמבר 2009 - 5,162.3 מיליוני ש"ח ו- 9.0 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.

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

\*\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

#### חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2009	2009
143.4	145.7	99.0
-	-	5.9
20.8	20.8	20.6
164.2	166.5	125.5

חובות בהשגחה מיוחדת  
 חובות בפיגור זמני  
 חוב שאינו נושא הכנסה

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים						המדינה			
31 בדצמבר		30 בספטמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2009		2009		2010		2009		2010	
תקופת פרעון		תקופת פרעון		תקופת פרעון					
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה				
787.0	66.7	799.3	67.7	738.6	74.0	853.7	867.0	812.6	צרפת

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

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

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**3. הצהרות לגבי גילוי**



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

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

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

18 בנובמבר, 2010

---

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

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

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

18 בנובמבר, 2010

---

משה טל  
חשבונאי ראשי

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2010**

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים  
ליום 30 בספטמבר 2010  
(בלתי מבוקר)**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים  
ליום 30 בספטמבר 2010  
(בלתי מבוקר)

## תוכן העניינים

<u>דף</u>	
46	דוח סקירה של רואי החשבון
	<b>תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:</b>
47	מאזן
48	דוח רווח והפסד
49-51	דוח על השינויים בהון העצמי
52-53	דוח על תזרימי המזומנים
54-72	ביאורים לדוחות הכספיים

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

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
 רואי חשבון

תל-אביב, 18 בנובמבר, 2010

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, 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 and its member firms.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית מאזן מאוחד**  
**ליום 30 בספטמבר 2010**

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
2009	2009	2010		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
<b>נכסים</b>				
1,039.1	840.3	1,061.1		מזומנים ופיקדונות בבנקים
392.5	361.3	683.5	2	ניירות ערך
5,133.0	5,047.9	5,335.8		אשראי לציבור
26.4	25.4	24.9		בניינים וציוד
8.4	5.1	16.2		נכסים אחרים
<u>6,599.4</u>	<u>6,280.0</u>	<u>7,121.5</u>		סך כל הנכסים
<b>התחייבויות והון</b>				
2,715.9	2,407.9	2,898.9		פיקדונות הציבור
570.0	613.0	566.3		פיקדונות מבנקים
2,621.2	2,649.9	3,025.9		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
160.0	83.9	42.3		התחייבויות אחרות
6,067.1	5,754.7	6,533.4		סך כל ההתחייבויות
532.3	525.3	588.1		הון עצמי
<u>6,599.4</u>	<u>6,280.0</u>	<u>7,121.5</u>		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 בנובמבר, 2010

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביאור	
	2009	2010	2009	2010		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
109.5	81.5	84.9	29.1	30.0	7	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.8	1.7	(9.2)	10.7	(9.3)	3	הפרשה לחובות מסופקים
105.7	79.8	94.1	18.4	39.3		רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
11.1	8.5	6.8	3.0	2.4		עמלות תפעוליות
						<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>
19.7	14.7	16.2	4.9	5.3		משכורות והוצאות נלוות
5.0	3.8	3.6	1.3	1.2		אחזקה ופחת בניינים וציוד
11.3	8.9	8.7	3.1	3.0		הוצאות אחרות
36.0	27.4	28.5	9.3	9.5		<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
80.8	60.9	72.4	12.1	32.2		רווח מפעולות רגילות לפני מסים
30.6	22.2	22.5	8.4	8.1		הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2	38.7	49.9	3.7	24.1		<b>רווח נקי</b>
						<b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:</b>
60.3	46.6	60.0	4.4	29.0		<b>למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:</b> מפעולות רגילות
6.0	4.7	6.0	0.4	2.9		<b>למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:</b> מפעולות רגילות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
566.2	-	367.1	6.0	193.1	1.2	15.7	176.2
24.1	-	24.1	-	-	-	-	-
0.5	-	-	0.5	-	-	-	-
(3.8)	-	-	(3.8)	-	-	-	-
1.1	-	-	1.1	-	-	-	-
-	5.4	(5.4)	-	-	-	-	-
588.1	5.4	385.8	3.8	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2010  
(בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך  
זמינים למכירה לפי שווי הוגן  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך  
זמינים למכירה שסווגו מחדש  
לדוח רווח והפסד  
השפעת המס המתייחס  
דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך  
המאזן\*\*\*

יתרה ליום 30 בספטמבר 2010  
(בלתי מבוקר)

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
519.9	326.1	0.8	193.0	1.1	15.7	176.2
3.7	3.7	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-
2.4	-	2.4	-	-	-	-
0.3	-	0.3	-	-	-	-
(1.0)	-	(1.0)	-	-	-	-
525.3	329.8	2.5	193.0	1.1	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2009  
(בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה  
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד  
השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009  
(בלתי מבוקר)

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

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

\*\*\* ראה ביאור 10 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
532.3	-	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2
49.9	-	49.9	-	-	-	-	-
12.2	-	-	12.2	-	-	-	-
(3.0)	-	-	(3.0)	-	-	-	-
(3.3)	-	-	(3.3)	-	-	-	-
-	5.4	(5.4)	-	-	-	-	-
588.1	5.4	385.8	3.8	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2010  
(מבוקר)

רווח נקי בתקופה  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך  
זמינים למכירה לפי שווי הוגן  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך  
זמינים למכירה שסווגו מחדש  
לדוח רווח והפסד  
השפעת המס המתייחס  
דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך  
המאזן\*\*\*

יתרה ליום 30 בספטמבר 2010  
(בלתי מבוקר)

#### לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2
38.7	38.7	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-
8.2	-	8.2	-	-	-	-
(3.8)	-	(3.8)	-	-	-	-
(1.6)	-	(1.6)	-	-	-	-
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-
525.3	329.8	2.5	193.0	1.1	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה  
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן  
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד  
השפעת המס המתייחס  
דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009  
(בלתי מבוקר)

\* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.  
\*\* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.  
\*\*\* ראה ביאור 10 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סך הכל	עודפים	(הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון (מבוקר)	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2009</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 לדוח רווח והפסד
1.1	-	1.1	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009</b>

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2009	2010	2009	2010
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

50.2	38.7	49.9	3.7	24.1	רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:
0.1	-	-	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
3.3	2.4	2.4	0.7	0.9	פחת על בניינים וציוד
3.8	1.7	(9.2)	10.7	(9.3)	הפרשה לחובות מסופקים
(4.4)	(3.8)	(3.0)	0.3	(3.8)	הפסד (רווח), נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
0.3	0.1	(0.1)	0.1	0.1	מסים נדחים - נטו
(0.1)	*	0.2	*	0.1	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול (קיטון) בעתודה לפיצויים
-	*	-	*	-	סכומים שנזקפו בגין ני"ע של החברה האם שהוענקו לעובדים
53.2	39.1	40.2	15.5	12.1	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>

#### תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:

(598.3)	(402.5)	(941.7)	(43.0)	(201.5)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
435.8	278.3	662.8	29.7	169.2	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(710.0)	(623.2)	(200.3)	(337.2)	(5.8)	אשראי לציבור, נטו
(3.3)	(1.4)	(0.8)	(1.0)	(0.5)	רכישת בניינים וציוד
(1.1)	(0.4)	(11.0)	5.4	(4.8)	נכסים אחרים, נטו
(876.9)	(749.2)	(491.0)	(346.1)	(43.4)	<b>מזומנים נטו מפעילות בנכסים</b>

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
84.8	(223.2)	183.0	(184.8)	75.8	פיקדונות מהציבור, נטו
201.5	244.5	(3.7)	(6.0)	(6.7)	פיקדונות מבנקים, נטו
865.9	680.9	979.1	426.9	58.0	הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נידחים (כולל ריבית והפרשי הצמדה לשלם)
(324.0)	(110.4)	(574.4)	(4.0)	(27.4)	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(5.4)	(5.4)	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
134.5	58.5	(111.2)	17.7	(41.5)	התחייבויות אחרות, נטו
<u>957.3</u>	<u>644.9</u>	<u>472.8</u>	<u>249.8</u>	<u>58.2</u>	<b>מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>
133.6	(65.2)	22.0	(80.8)	26.9	<b>גידול (קיטון) במזומנים</b>
<u>905.5</u>	<u>905.5</u>	<u>1,039.1</u>	<u>921.1</u>	<u>1,034.2</u>	<b>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</b>
<u><u>1,039.1</u></u>	<u><u>840.3</u></u>	<u><u>1,061.1</u></u>	<u><u>840.3</u></u>	<u><u>1,061.1</u></u>	<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2010 נערכו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

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

השינויים העיקריים שנכללו בהוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

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

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

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

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

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

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

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

ככלל, ההפרשה תיערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהווים בשיעור הריבית החוזי של החוב. כאשר החוב מותנה בביטחון או שהתאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(3) הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים - יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד, שהותרתו כנכס אינה מוצדקת. יש למחוק חשבונאית כל חלק של חוב העודף על שווי הביטחונות, אשר זוהה כסכום שאינו בר גבייה. אין לדחות מחיקה חשבונאית של חוב אלא אם צפויים אירועים ספציפיים שיחזקו את שווי החוב. לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נערכה על בסיס פרטני - בדרך כלל, יש למחוק חובות אלו תוך שנתיים, ולגבי חובות שסכומם נמוך ממיליון ש"ח, ההפרשה בגינם נערכה על בסיס קבוצתית - יש למחוק חובות בפיגור של יותר מ-150 יום. הכרה בהכנסות בגין חובות - בגין החובות הפגומים אין לרשום הכנסות ריבית. הורחבו דרישות הגילוי שניתן בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים. נקבעו כללים לעריכת נהלים, לתיעוד ולבקרה פנימית בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה, ודיווח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם, הכוללים בין היתר פיתוח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליך שיטתי שיושם בעקביות, ושימור של תיעוד שיתמוך בתהליך ובהפרשות.

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו נקבע, בין היתר, כי ההוראה תיושם בדוחות הכספיים שיפורסמו לציבור החל מדוח הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2011 ואילך ובדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010 יכלול ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראה על סעיפים מאזניים עיקריים, במידה והוראה זו היתה מיושמת ביום 31 בדצמבר 2010.

כמו כן, נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012 וכן תוקנו הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים. 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", ברוטו ממס.

לפי אומדן ראשוני שנערך בבנק, סכום ההפרשה הכללית והנוספת הנכלל בדוח הכספי של הבנק עולה על ההפרשה הקבוצתית הנדרשת על פי ההוראות החדשות.

בנוסף נקבע, כי החל מיום 1 בינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", והוא יכלול שלושה סוגי חובות: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו-"חובות בהשגחה מיוחדת". שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:

- סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" – 1%

- סיכון אשראי "נחות" – 2%

- סיכון אשראי "פגום" – 4%

בנוסף, הובהר כי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חובות אשר נמחקו חשבונאית או הופרשו פרטנית, וכן אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חובות הנובעים מריבית שבוטלה או לא נצברה.

בהתאם לחוזר הנ"ל, בעת יישום ההוראה לראשונה יידרשו התאגידים הבנקאיים לסווג את יתרת האשראי בהתאם לסיווגים שנקבעו בהוראה, למחוק חשבונאית את יתרות החובות הבעייתיים, העומדים באמות המידה שנקבעו בהוראה למחיקה חשבונאית, לבטל את כל הכנסות הריבית שייצברו עד ליום 1 בינואר 2011 ולא ייגבו בפועל עד אותו מועד בגין חובות פגומים כפי שהוגדרו בהוראה, וליצור הפרשות בהתאם לנדרש בהוראה. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירים חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 בהתאם לדרישות ההוראה יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

מונתה וועדת היגוי בראשות הסמנכ"ל המסחרי עסקי הכוללת את נציגי המחלקה העסקית-מסחרית, ניהול הסיכונים, חשבונאי ראשי, יועץ משפטי ומנהל מערכות מידע. יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות, שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על-פי הכללים החדשים.

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

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

להלן לוח זמנים צפוי ליישום שלבים נוספים של ההוראה:

א.	סיום פיתוח	-	רבעון IV 2010
ב.	בדיקות מערכת	-	רבעון IV 2010
ג.	הטמעה והדרכה	-	רבעון IV 2010
ד.	הפעלת מערכת	-	רבעון I 2011
ה.	סימול וסיווג לקוחות	-	רבעון I 2011
ו.	הפקת דוחות כספיים לרבעון I - 2011	-	רבעון II 2011

כמפורט בטבלה לעיל, ברבעון זה החליט הבנק לעדכן את לוח הזמנים לסיום הפיתוח, בדיקות הקבלה וההדרכות לרבעון האחרון של שנת 2010 וזאת בכדי לשפר את איכות מבנה הדיווחים.

בהמשך להודעת המפקח על שינוי מועד התחילה כאמור, הבנק נדרש לדווח לפיקוח על הבנקים על השינויים הצפויים בהון העצמי, באשראי לציבור ובסיכון האשראי, לו ייושמו ההוראות החדשות, עבור כל אחד מהרבעונים בשנת 2010.

הערכת הבנק בשלב זה, על פי דיווח ראשוני כאמור לעיל היא, כי ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על ההון העצמי ליום היישום לראשונה.

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

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

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

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

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



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

בחוזר הנ"ל הודיע הפיקוח על הבנקים שישמור גם לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים על סמכותו לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, ולקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות 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 יישום 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 הוגן, 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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

## ג. 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 הצפויה מיישום לראשונה של התקנים הנ"ל אינה מהותית.

## ד. מדידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157

### חלופת 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.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. **מידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157**  
**וחלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 159 (המשך)**

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הללו לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר 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.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה, אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 157.

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 יאפשר 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 ההוגן 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 ההוגן, 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 ההוגן לגבי נכס או התחייבות שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

התקן יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. לא הותרו יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם.

תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן 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.

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 ייכללו 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 בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה, אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 159.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ליום 31 בדצמבר 2009					ליום 30 בספטמבר 2009					ליום 30 בספטמבר 2010				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
384.1	(3.7)	0.3	387.5	384.1	352.4	(0.2)	3.7	348.9	352.4	674.9	(0.2)	5.2	669.9	674.9
8.4	-	0.1	8.3	8.4	8.9	-	0.5	8.4	8.9	8.6	-	0.9	7.7	8.6
392.5	(3.7)	0.4	395.8	392.5	361.3	(0.2)	4.2	357.3	361.3	683.5	(0.2)	6.1	677.6	683.5

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומילוות:

ממשלתיים

אחרים

סך כל ניירות הערך הזמינים  
למכירה

\* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 8.6 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2009 – 8.9 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

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים\*  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית
	בגין חובות בעייתיים	לפי חבות** ענפית	
<b>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010</b>			
116.6	2.2	111.7	2.7
(9.3)	(0.2)	(9.1)	-
<u>107.3</u>	<u>2.0</u>	<u>102.6</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 ביולי 2010 (בלתי מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה <b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009</b>			
103.7	2.2	98.8	2.7
10.7	0.1	10.6	-
<u>114.4</u>	<u>2.3</u>	<u>109.4</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 ביולי 2009 (בלתי מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה <b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010</b>			
116.5	2.3	111.5	2.7
(9.2)	(0.3)	(8.9)	-
<u>107.3</u>	<u>2.0</u>	<u>102.6</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה <b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009</b>			
112.7	2.1	107.9	2.7
1.7	0.2	1.5	-
<u>114.4</u>	<u>2.3</u>	<u>109.4</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה <b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009</b>			
112.7	2.1	107.9	2.7
3.8	0.2	3.6	-
<u>116.5</u>	<u>2.3</u>	<u>111.5</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בשנה <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)</b>			

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

\*\* בהתאם להוראת בנק ישראל מיום 19 באוקטובר 2010, נוכח מסכום החבות הענפית כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, עודף יחס ההון העולה על יחס ההון המזערי שקבע המפקח על הבנקים עבור הבנק – 13.5% בתוספת 2 נקודות אחוז (במונחי באזל I). חישוב עודף יחס ההון המזערי לתקופות המסתיימות בימים 30 בספטמבר 2009 ו- 31 בדצמבר 2009 חושב לפי יחס הון מזערי שנקבע לבנק במועדים הנ"ל – 12% (במונחי באזל I).

הקטנת הפרשה הנוספת לחובות מסופקים בגין חבות ענפית בשנת 2010 נובעת בעיקר משיפור הדירוג של מספר רשויות מקומיות וההשלכה הנגזרת על נוסחת חישוב הפרשה הנוספת לחובות מסופקים על פי הוראות בנק ישראל.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

עד ליום 31 בדצמבר 2009 יחס ההון לרכיבי סיכון חושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341. החל מיום 31 בדצמבר 2009 הוא מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר "מדידה והלימות הון".

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

א. (1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2009	2009	2010	
באזל ו <sup>(1)</sup>	באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(1)</sup>	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
532.3	522.8	578.9	הון רובד 1, לאחר ניכויים
152.7	152.7	155.4	הון רובד 2, לאחר ניכויים
<u>685.0</u>	<u>675.5</u>	<u>734.3</u>	סה"כ הון כולל

(2) יתרונות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2009	2009	2010	
באזל ו <sup>(1)</sup>	באזל ו <sup>(2)</sup>	באזל ו <sup>(1)</sup>	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3,011.8	3,811.1	2,939.3	סיכון אשראי
-	-	-	סיכון שוק
264.9	-	265.2	סיכון תפעולי
<u>3,276.7</u>	<u>3,811.1</u>	<u>3,204.5</u>	סה"כ יתרונות משוקללות של נכסי סיכון

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו- 341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. (המשך)

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2009	2009	2010
באזל א' <sup>(1)</sup>	באזל א' <sup>(2)</sup>	באזל א' <sup>(1)</sup>
%	%	%
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
16.25	13.72	18.07
20.91	17.72	22.91
13.50	12.00	13.50

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים <sup>(3)</sup>

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2009	2009	2010
באזל א' <sup>(1)</sup>	באזל א' <sup>(2)</sup>	באזל א' <sup>(1)</sup>
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
534.4	522.8	578.9
(2.1)	-	-
532.3	522.8	578.9

הון עצמי

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

סה"כ הון רובד 1

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

(3) יחס ההון שנקבע לבנק במונחי באזל א' 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 א' הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל א' כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל א' ולפי באזל א' כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד) (המשך)

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר	
	2009	2010
באזל II <sup>(1)</sup>	באזל II <sup>(2)</sup>	באזל II <sup>(1)</sup>
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	2.7
2.7	2.7	2.7
150.0	150.0	150.0
152.7	152.7	155.4

(א) הון רובד 2 עליון

45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס  
 המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של  
 ניירות ערך זמינים למכירה  
 הפרשה כללית לחובות מסופקים

(ב) הון רובד 2 תחתון

כתבי התחייבות נדחים

סה"כ הון רובד 2

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

השינויים העיקריים בחישוב יחס ההון בין הוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר מדידה והלימות הון לבין חישובו בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 והוראת ניהול בנקאי תקין 341 (בדבר יחס הון מזערי והקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק, בהתאמה), נובעים מהשינויים המפורטים להלן:

**אופן השקלול של אשראי לרשויות מקומיות** - בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 311, חלק מהחובות של רשויות מקומיות בישראל שוקללו במקדם סיכון של 50% ויתר הרשויות שוקללו במקדם סיכון של 100%. על פי הוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר "מדידה והלימות הון", כל החובות של יישויות סקטור ציבורי (SPE) שאינם בעייתיים שוקללו במקדם סיכון של 50%.

**אופן השקלול של חשיפות לתאגידים בנקאיים** - ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "מדידה והלימות הון". ההוראות שנקבעו בחוזר זה ממזגות את תוכן הוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), אשר יושמו לראשונה ביום 31 בדצמבר 2009, אל הוראות ניהול בנקאי תקין 201 עד 211.

במסגרת חוזר זה, שונו, בין היתר, ההוראות המתייחסות לאופן שקלול נכסי הסיכון של חשיפות לתאגידים בנקאיים. בהתאם לשינוי האמור, החל מיום 30 בספטמבר 2010 משקל הסיכון לחובות של בנקים המאוגדים במדינה מסוימת יהיה נחות בדרגה אחת ממשקל הסיכון הנגזר מדירוג אותה מדינה. בהתאם לדירוג של צרפת, המדינה בה מאוגדת חברת האם, יש לשקלל את האשראי המכוסה בשיפויים של חברת האם לפי משקל סיכון של 20%. החל מהדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2010 יושמו ההוראות החדשות כאמור לעיל, בעוד שבדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 ובדוחות הכספיים לרבעון הראשון והשני בשנת 2010, אשראי זה שוקלל לפי משקל סיכון של 50%. סכום האשראי ליום 30 בספטמבר 2010 המכוסה בשיפויים שהתקבלו מחברת האם מסתכם בכ- 812.6 מיליוני ש"ח.

**נכסי סיכון בגין סיכון תפעולי** - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-341, הבנק לא נדרש להקצות הון בגין סיכון תפעולי. לעומת זאת, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 201 עד 211 בדבר מדידה והלימות הון, הבנק נדרש להקצות הון בגין סיכון תפעולי.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2009				ליום 30 בספטמבר 2009				ליום 30 בספטמבר 2010				
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
												(מבוקר)
1,039.1	-	1,039.1	-	840.3	-	840.3	-	1,061.1	-	1,061.1	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
392.5	-	222.9	169.6	361.3	-	220.6	140.7	683.5	-	545.8	137.7	ניירות ערך
5,133.0	-	*1,696.5	*3,436.5	5,047.9	-	*1,583.3	*3,464.6	5,335.8	-	1,968.1	3,367.7	אשראי לציבור
26.4	26.4	-	-	25.4	25.4	-	-	24.9	24.9	-	-	בניינים וציוד
8.4	2.5	5.9	-	5.1	(0.1)	2.5	2.7	16.2	1.3	14.9	-	נכסים אחרים
6,599.4	28.9	2,964.4	3,606.1	6,280.0	25.3	2,646.7	3,608.0	7,121.5	26.2	3,589.9	3,505.4	<b>סך כל הנכסים</b>
<hr/>												
2,715.9	-	1,882.6	833.3	2,407.9	-	1,545.2	862.7	2,898.9	-	2,068.2	830.7	פיקדונות הציבור
570.0	-	472.8	97.2	613.0	-	471.6	141.4	566.3	-	472.2	94.1	פיקדונות מבנקים
2,621.2	-	150.8	2,470.4	2,649.9	-	150.7	2,499.2	3,025.9	-	451.3	2,574.6	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
160.0	-	160.0	-	83.9	-	83.9	-	42.3	-	42.3	-	התחייבויות אחרות
6,067.1	-	2,666.2	3,400.9	5,754.7	-	2,251.4	3,503.3	6,533.4	-	3,034.0	3,499.4	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<hr/>												
532.3	28.9	298.2	205.2	525.3	25.3	395.3	104.7	588.1	26.2	555.9	6.0	<b>הפרש</b>

\* סווג מחדש

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2009	2010
	(בלתי מבוקר)	
0.4	0.4	0.4
1.1	1.2	-
78.0	50.0	118.1

ערבויות להבטחת אשראי

ערבויות אחרות

מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

### הליכים משפטיים

**א.** 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 בעבר תביעות דומות נגד הבנק והגופים הנוספים, אשר סולקו על הסף עקב אי-תשלום אגרת משפט.

לדעת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לגבי התביעה וסיכוייה, הבנק אינו נדרש לבצע הפרשות בגין תביעה זו.

### **ב. בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד הבנק**

כמפורט בביאור 18 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (עמ' 131), ביום 26 באפריל 2009, נתן בית המשפט המחוזי במחוז מרכז 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.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשות לחובות מסופקים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הרכב:

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2009	2010	2009	2010
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
299.8	245.4	144.3	107.1
4.8	4.5	0.7	1.6
1.9	7.4	0.9	2.6
11.8	19.6	6.6	6.9
318.3	276.9	152.5	118.2
-----			
*76.3	65.2	*35.4	28.6
*20.6	16.6	*8.2	6.2
145.0	114.5	80.0	57.7
(241.9)	(196.3)	(123.6)	(92.5)
-----			
1.3	1.3	0.5	0.5
3.8	3.0	(0.3)	3.8
5.1	4.3	0.2	4.3
-----			
81.5	84.9	29.1	30.0

**א. בגין נכסים:**

מאשראי לציבור  
מפיקדונות בבנקים  
מפיקדונות בבנק ישראל  
מאגרות חוב

**ב. בגין התחייבויות:**

פיקדונות הציבור  
פיקדונות מבנקים  
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

**ג. אחר:**

עמלות מעסקי מימון  
רווח (הפסד) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה,  
נטו

**סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשות לחובות מסופקים**

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאור 8 - מידע על מגזרי פעילות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

בדוחות הכספיים של הבנק שנערכו עד וכולל 30 בספטמבר 2009, הציג הבנק, על בסיס דיווחים מסויימים לצרכים ניהוליים, שני מגזרי פעילות – המגזר הצמוד למדד והמגזר שאינו צמוד.

כמפורט בביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 הוחלט, שהחל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוצג הפעילות של הבנק בשני מגזרים – מגזר עסקי ומגזר ניהול פיננסי.

כדי לאפשר השוואה נאותה, הוצגו בדוח כספי זה הנתונים של מגזרי הפעילות לתקופות של שלושה ותשעה חודשים המסתיימות ביום 30 בספטמבר 2010, על פי המאפיינים החדשים - מגזר עסקי ומגזר ניהול פיננסי.

חישוב הקצאת ההון למגזר העסקי ולמגזר ניהול פיננסי מתבסס על דרישת ההון המינימלית שנקבעה לבנק על ידי הפיקוח על הבנקים במכתבו מיום 3 במאי 2010 – 13.5% (במונחי באזל II).

הקצאת ההון למגזרים הנ"ל לתקופות שנסתיימו בימים 30 בספטמבר 2009 ו- 31 בדצמבר 2009 חושבה לפי 12% (במונחי באזל I).

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר נהול		
	פיננסי	עסקי	
30.0	6.6	23.4	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
2.4	-	2.4	הכנסות תפעוליות - עמלות
32.4	6.6	25.8	סך הכנסות
(9.3)	-	(9.3)	הפרשה לחובות מסופקים
24.1	4.0	20.1	רווח נקי

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	מגזר נהול		
	פיננסי	עסקי	
29.1	1.8	27.3	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.0	-	3.0	הכנסות תפעוליות - עמלות
32.1	1.8	30.3	סך הכנסות
10.7	-	10.7	הפרשה לחובות מסופקים
3.7	1.0	2.7	רווח נקי

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 8 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
84.9	21.0	63.9
6.8	-	6.8
91.7	21.0	70.7
(9.2)	-	(9.2)
49.9	12.7	37.2

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הכנסות תפעוליות - עמלות  
סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
81.5	11.9	69.6
8.5	-	8.5
90.0	11.9	78.1
1.7	-	1.7
38.7	6.8	31.9

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הכנסות תפעוליות - עמלות  
סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
109.5	20.6	88.9
11.1	-	11.1
120.6	20.6	100.0
3.8	-	3.8
50.2	12.1	38.1

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הכנסות תפעוליות – עמלות  
סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

רווח נקי

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 9 - עניינים אחרים

### א. העמדת הלוואות תקציביות

בהתאם להסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר מיום 3 בדצמבר 1998, הסכים הבנק לבצע הלוואות תקציביות שתעמיד המדינה לרשות מקומיות ותאגידים מים וביוב, מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו. למרות שהתחייבות הבנק לבצע הלוואות תקציביות חדשות הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008, עם סיום ההסכם מיום 3 בדצמבר 1998, נאות הבנק, לבקשת המדינה, להמשיך ולהעמיד הלוואות תקציביות חדשות לתקופה נוספת ובלבד שמסגרת הלוואה תאושר עד ליום 29 ביוני 2010 וההלוואות תועמדה בפועל עד ליום 29 ביוני 2011. לבקשת המדינה, נאות הבנק להאריך את התקופה הנוספת במסגרתה ימשיך להעמיד הלוואות תקציביות חדשות, באותם תנאים, ובלבד שמסגרת הלוואה תאושר עד ליום 31 במרץ 2011 וההלוואות תועמדה בפועל עד ליום 29 בספטמבר 2011.

### ב. 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 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 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 48%-35% ממשכורתם השנתית הקבועה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאור 9 - עניינים אחרים (המשך)

ג. ביום 13 ביולי 2010 התקיימה אסיפה כללית שנתית, 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.

הבנק נערך להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו, אולם אין בידיעת הבנק מידע נוסף לגבי פעולות בעלי המניות הננקטות בקשר עם קידום הליך השוואת הזכויות, הליך אשר מותנה בהחלטות כדן על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם.

ד. ביום 28 בינואר 2010 פרסמה חברת הבת דוח הצעת מדף על פיו הוצעו לציבור 300 מיליוני ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ו') בדרך של הצעה אחידה במכרז על שיעור המרווח מעל ריבית בנק ישראל. בעקבות מכרז שנערך ביום 1 בפברואר 2010, הנפיקה חברת הבת 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ו') במחיר יחידה של 1 ש"ח ובתמורה נטו בסך 297,666 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,334 אלפי ש"ח. מחיר היחידה משקף תשואה נטו של 2.80%.

תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ו') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו').

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 לפרעון 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.

בעקבות פקיעתו של תשקיף המדף הקודם שפורסם ביום 26 במאי 2008, פרסמה חברת הבת ביום 31 במאי 2010 תשקיף מדף חדש (מספר אסמכתא 2010-01-502038, להלן - "תשקיף המדף"), המאפשר לחברת 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 לפקדונות שהופקדו בגין אגרות חוב שהנפיקה חברת הבת בעבר וכן בדרגת פירעון שווה ליתר הפקדונות המופקדים בבנק. בנק ישראל אישר, כי ההתייחסות בתשקיף המדף להנפקת כתבי התחייבות נדחים תואמת את הוראת ניהול בנקאי תקין 311 ואת הוראת השעה 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 הפקדונות המופקדים בבנק, למעט התחייבויות הבנק למחזיקי כתבי התחייבות נדחים אחרים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 9 - עניינים אחרים (המשך)

ד. (המשך)

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

הבנק התחייב לשלם למחזיקי אגרות החוב ו/או ניירות ערך מסחריים ו/או כתבי התחייבות נדחים, שהונפקו ו/או שיופקו על ידי חברת 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. הנפקת ניירות ערך על ידי חברת הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

ה. ביום 30 במאי 2010 נפרעו קרן וריבית של אגרות חוב בסדרות ג' ו-ד', אשר הונפקו על ידי חברת הבת, בסכום כולל לשתי הסדרות בסך של כ- 544.5 מיליוני ש"ח. עם ביצוע תשלום זה, אגרות החוב מסדרה ג' נפרעו במלואן.

ו. ביום 20 ביוני 2010 פרסמה חברת הבת דוח הצעת מדף בהתאם לתשקיף המדף, על פיו הוצעו לציבור:

(א) 275,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ה') בדרך של הרחבת סדרה סחירה, המוצעות בהצעה אחידה במכרז על מחיר היחידה.

(ב) 275,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ז') בדרך של הצעה אחידה במכרז על הריבית.

בעקבות מכרז שנערך ביום 21 ביוני 2010, הנפיקה חברת הבת:

(א) 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. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ה') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ה'). אגרות החוב (סדרה ה') צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 2.70%. קרן אגרות החוב (סדרה ה') תעמוד לפרעון 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.

(ב) 275,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ז') צמודות למדד המחירים לצרכן, בשיעור ריבית שנתית של 3.55% 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. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ז') הופקדה בבנק. קרן אגרות החוב (סדרה ז') תעמוד לפרעון בעשרה תשלומים שנתיים שווים החל מיום 1 באוגוסט 2014 ועד ליום 1 באוגוסט 2023. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ז') תשולם בשלושה עשר תשלומים שנתיים שווים ב-1 באוגוסט של כל שנה, החל משנת 2011 ועד לשנת 2023.

ביאור 10 - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 5 באוקטובר 2010, אישרה האסיפה הכללית את המלצת דירקטוריון הבנק מיום 8 ביולי 2010, בדבר חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 5,400 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 1 בנובמבר 2010.