בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2014

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2014

תוכן העניינים

		ד	**ף**
1.	**דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק**		3-102
	א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי	4-7	
	ב. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק	7-8	
	ג. תוצאות הפעילות העסקית	9-11	
	ד. תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות	12-21	
	ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו	22-102	
2.	**סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו**		103-121
3.	**הצהרות לגבי גילוי**		122-124
4.	**דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**		125-126
5.	**דוחות כספיים שנתיים**		127-202
6.	**דוח תקופתי**		203-208
7.	**שאלון ממשל תאגידי**		209-224

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2014

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לשנת 2014. דוח זה מצורף בנוסף לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2014 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד.

א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

שם הבנק ורישיון הבנק

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

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

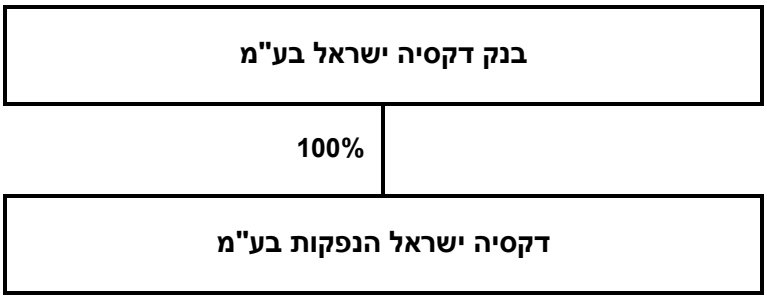
המידע להלן מפורט ככלל ברמת הקבוצה - הבנק והחברה המאוחדת שלו (ראה להלן), אלא אם נאמר בפירוש אחרת.

המאפיינים העיקריים של פעילות דקסיה ישראל:

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

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

להלן תרשים מבנה האחזקה של הבנק:



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

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה

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

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

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

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

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

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

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

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

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

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה (המשך)

למרות ההשפעות המשמעותיות של יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה על פרופיל הקבוצה, יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק.
לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים.

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

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

להרחבה בנוגע לבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, ראו ביאור 18ו' לדוחות הכספיים.

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

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

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

מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

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

לעניין עדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות, שתחולתו מהדוחות הכספיים לשנת 2015, ראה ביאור 2כד'2 לדוחות הכספיים.

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

מקורות הוניים

לעניין המקורות ההוניים של הבנק ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

חלוקת דיבידנדים

בשלוש השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2014, 2013 ו- 2012 לא חולקו דיבידנדים.

המגבלות על חבות של לווים וקבוצות לווים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313, עשויות להשליך על יכולת הבנק לחלק דיבידנדים בעתיד.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק

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

מידע צופה פני עתיד

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

ב. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

בתקופה הנסקרת ניכרה התאוששות בפעילות בכלכלה האמריקאית, ומנגד נמשכה ההאטה בגוש האירו. קצב הצמיחה במשקים המתפתחים הואט אך הוא נותר גבוה בהשוואה למשקים המפותחים. סביבת הריבית במשקים המפותחים נותרה נמוכה, אך סימני ההתאוששות בכלכלה האמריקאית וצמצום רכישות אג"ח על ידי הפד עד הפסקתן בחודש אוקטובר 2014, מצביעים על שינוי אפשרי בסביבת הריבית בארה"ב. עם זאת, קיימת אי וודאות לגבי העיתוי והתוואי של העלאת ריבית אפשרית של הפד. לעומת זאת, ירידות מחירים והחשש מהתפתחות תהליך של דפלציה וכן ההאטה הכלכלית בגוש האירו הביאו לנקיטת צעדים מרחיבים נוספים על ידי הבנק המרכזי האירופי במהלך שנת 2014, ולאחר תקופת הדוח הושקה תוכנית להרחבה כמותית. בנוסף, הריבית על פיקדונות במספר בנקים מרכזיים הגיעה לערך שלילי. ירידת מחירי הנפט בשיעור של כ- 50% במחצית השנייה של שנת 2014 תרמה לסביבת האינפלציה הממותנת במדינות המפותחות. במדינות בגוש האירו שסבלו ממשבר החוב הסתמן שיפור, אשר התבטא בהמשך מגמת הירידה בתשואות על אגרות החוב הממשלתיות של אותן מדינות במהלך מרבית השנה, אך לקראת סיום השנה ובתחילת 2015 נרשמה עלייה בתשואות של מדינות מסוימות על רקע התמורות הפוליטיות ביוון. לקחי המשברים של השנים האחרונות ניכרים בצעדי הבנקים המרכזיים להידוק ניהול הסיכונים במערכות הבנקאיות, שבאו לידי ביטוי, בין השאר, באימוץ כללי באזל III. לעניין יישום כללים אלו בבנק, ראה פרק ה'(1) להלן.

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

במשק הישראלי, הנתונים המקרו כלכליים מצביעים על המשך צמיחה מתונה במהלך תקופת הדוח, תוך האטה מסוימת. בעלייה במדד המשולב למצב המשק נרשמה במהלך מרבית השנה תנודתיות תוך התמתנות מגמת העלייה, עם כי ברבע האחרון של שנת 2014 חלה האצה מסוימת בקצב עלייתו של מדד זה. אומדנים מוקדמים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מצביעים על עלייה של 2.6% בתוצר המקומי הגולמי ב 2014, לעומת צמיחה של 3.2% בשנת 2013. מבצע "צוק איתן", שחל ברבע השלישי של השנה, השליך על הפעילות במשק בתקופה זו הן בראיית המאקרו וכן השפעות ענפיות לרבות השלכה על ההוצאות הביטחוניות, ראה להלן. הנהלת הבנק עקבה בעת המבצע אחר ההתפתחויות הנגזרות מהאירועים הביטחוניים ככל שהן התייחסו ללקוחות הבנק, להתפתחויות בשוק ההון וכן תרחישים אפשריים, ראה גם פרק ה'(1) להלן. על פי אומדנים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, לאחר עצירה בצמיחת המשק ברבע השלישי, חלה התאוששות ברבע האחרון של 2014 והתוצר המקומי הגולמי גדל בשיעור מואץ ברבע זה.
בהמשך לצעדים שננקטו במסגרת תקציב המדינה לשנים 2013-2014, החל מהרבע השני של 2013 נרשמה מגמת ירידה בנתוני הגרעון הממשלתי אשר נמשכה בתחילת 2014. עם זאת, הגידול בהוצאות הביטחוניות בהמשך למבצע "צוק איתן" השליכו על רמת הגירעון בתקציב המדינה. בסיכום שנת 2014 נרשמה ירידה בשיעור הגירעון בתקציב המדינה והוא הסתכם ב 2.8 אחוזי תוצר לעומת 3.2 אחוזי תוצר בשנת 2013.
שנת 2014 התאפיינה בהמשך מגמת הירידה באינפלציה הניכרת בשנים האחרונות, ובסיכום השנה אף נרשמה ירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.2%, לעומת עלייה בשיעור של 1.8% בשנה הקודמת. ירידת המחירים הקיפה את מרבית סעיפי המדד, כאשר מאידך הסעיף העיקרי שבלט בעלייתו היה סעיף הדיור. המדד "הידוע" ירד בשנת 2014 בשיעור של 0.1% לעומת עלייה לה בשנת 2013 בשיעור של 1.9%. הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) שמרו על יציבות יחסית מאמצע שנת 2013 ברמה של כאחוז ומחצה, אך החל מהרבע השלישי של השנה חלה ירידה בציפיות אלו. הציפיות האמורות עמדו על 0.6% בחודש דצמבר 2014, לעומת 1.7% בממוצע בחודש דצמבר 2013. בממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, ניכרת ירידה מתונה במהלך 2014 ובחודש דצמבר 2014 עמד ממוצע התחזיות האמורות על 0.7%, לעומת 1.7% בדצמבר 2013. הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנתיים ולחמש שנים שמרו על יציבות יחסית במחצית השנייה של 2013 וברבע הראשון של 2014. החל מהרבע השני של 2014 נרשמה ירידה הדרגתית בציפיות אלו והן עמדו בממוצע בחודש דצמבר 2014 על 0.9% ו- 1.4% בהתאמה, לעומת 2.0% ו- 2.2% בדצמבר 2013. לעניין חשיפת הבסיס של הבנק והמגבלה שקבע הבנק על חשיפה זו, ראה פרק ה'(1) להלן.

בשמונת החודשים הראשונים של השנה נשמרה יציבות יחסית של שער החליפין של השקל לעומת הדולר, אך החל מחודש ספטמבר החל פיחות במטבע המקומי אשר מרביתו ניתן לייחס להתחזקות המטבע האמריקאי בשווקי המט"ח הבינלאומיים. בסיכום השנה נרשם פיחות בשיעור של 12.0% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר. לעומת האירו נרשם ייסוף של שער החליפין בשיעור של 1.2% בסיכום של 2014. לבנק אין עסקאות או חשיפות מהותיות במטבע חוץ.

מגמת הירידה בריבית המוצהרת של בנק ישראל נמשכה גם בתקופת הדוח. בנק ישראל הוריד בשנת 2014 את הריבית המוצהרת ב- 0.75% לרמה של 0.25%, לעומת 1.00% בדצמבר 2013. ריבית בנק ישראל הממוצעת בשנת 2014 עמדה על 0.6% לעומת 1.4% בשנת 2013. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004 עד 2007) הייתה 4.2%. שיעורי הריבית בגין רובם המכריע של נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, משתנים בדומה לשינויים בריבית המוצהרת שמפרסם בנק ישראל.

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים, באפיק הצמוד למדד, ירדו במהלך שנת 2014 בכ- 0.1% עד 0.4%. באפיק שאינו צמוד מדד, ועל רקע הירידה בציפיות לאינפלציה, נרשמה ירידה של בין 0.9% ל- 1.1%. בראיה היסטורית, שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות הינם כיום ברמה נמוכה יחסית. במקביל לרמה הממותנת של התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, התקופה הנסקרת התאפיינה ברמה נמוכה יחסית של מרווחי הסיכון בתשואות האג"ח הקונצרניים, עם כי במחצית השנייה של השנה ובפרט בחודש דצמבר חלה עלייה מסוימת במרווחים אלו.

מדד אגרות החוב הממשלתיות רשם עלייה מצטברת בשיעור של 54.0% במהלך שבע השנים האחרונות (2008 עד 2014) במקביל למגמת הירידה בתשואות. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בשנת הדוח בשיעור של 6.6% לעומת עלייה בשיעור של 3.5% בשנה הקודמת. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות.

ג. תוצאות הפעילות העסקית

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

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב- 56.1 מיליוני ש"ח לעומת 61.8 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 9.2%.
הקיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר ממעבר מהכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 8.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד להוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 8.6 מיליוני ש"ח בשנת הדוח (פער של 17.5 מיליוני ש"ח) ומקיטון בסכום העמלות בסך של 1.7 מיליוני ש"ח. קיטון זה קוזז על ידי גידול בהכנסות הריבית נטו בסך 13.6 מיליוני ש"ח וקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 3.3 מיליוני ש"ח.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 7.1% לעומת 8.5% אשתקד.

תשואת הרווח הכלכלי הנקי הנמדדת ליתרה הממוצעת של סך נכסי הסיכון המשוקללים המופיעים בדוחות הכספיים של הבנק לשנת הדוח הינה 1.63% לעומת 1.49% אשתקד.
לעניין זה "הרווח הכלכלי הנקי של הבנק" משמעו הרווח של הבנק לאחר נטרול הוצאות/הכנסות בגין הפסדי אשראי הנובעים מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" נטו ממס (למעט שינוי בהפרשות להפסדי אשראי שנזקפו לדוח רווח והפסד בגין סיכון אשראי בסיווג שלילי (פגום ונחות) ובגין סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת, נטו ממס – כאמור בסעיף 3(ה) להוראה 315 הנ"ל, אשר לא ינוטרל מחישוב הרווח הכלכלי הנקי של הבנק) וכן נטרול שינויים אחרים במסים הנדחים המיוחסים להפרשה להפסדי אשראי. היתרה הממוצעת של נכסי הסיכון לשנה הנמדדת מחושבת על ידי ממוצע של חמש תצפיות: נכסי הסיכון שנכללים בדוח הכספי השנתי של הבנק בתום השנה הנמדדת נכסי הסיכון שנכללו בדוח הכספי השנתי של השנה שקדמה לשנה הנמדדת וכן נכסי הסיכון שנכללו בשלושת הדוחות הכספיים הרבעוניים של הבנק שפורסמו בשנה הנמדדת.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בשנת הדוח ב- 117.2 מיליוני ש"ח, לעומת 103.6 מיליוני ש"ח אשתקד - גידול של כ- 13.1%, הנובע בעיקר מהירידה בעלות המקורות של הבנק אשר הובילה לעליה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בשנת הדוח ל- 1.20% לעומת 0.94% אשתקד, כמוסבר להלן.

שיעור ההכנסה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד קטן ב- 1.38% מ- 4.27% ל- 2.89%.

שיעור ההוצאה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד קטן ב- 1.64% מ- 3.33% ל- 1.69%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בשנת הדוח הינה 1.34% לעומת 1.24% אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח בהוצאה בסך של 8.6 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 8.9 מיליוני ש"ח אשתקד. השינוי בין שתי השנים נובע מכך שבשנת 2014 חל גידול בסכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. שינוי זה נובע בעיקר כתוצאה מעדכון דירוגי הרשויות המקומיות והשלכת של שינוי הדירוג על אופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי, כמפורט בביאור 2יג'.
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2014 הגיעה ל- 140.0 מיליוני ש"ח לעומת 131.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח ב- 108.6 מיליוני ש"ח לעומת 112.5 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של 3.5%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בשנת הדוח ב- 18.9 מיליוני ש"ח לעומת 19.7 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של 4.1%.
הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב- 9.2 מיליוני ש"ח, לעומת 10.9 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 15.6%.
עיקר הקיטון בעמלות נובע כתוצאה מהוראות המפקח על הבנקים בנוגע ליישום כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. להסבר נוסף ראה ביאור 2כד'(1).

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת הדוח ב- 46.8 מיליוני ש"ח לעומת 50.1 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 6.6%. עיקר הקיטון נובע מכך שבשנת 2013 נרשמו הוצאות ביטוח חד פעמיות בסך של 2.9 מיליוני ש"ח הנובעות מהטבה שנתקבלה מחברת האם בשנים 2001 עד 2012 ונרשמו בשנת 2013, לעומת שנת 2014 בה נרשמה הטבה שנתקבלה מחברת האם בסכום זניח. ראה ביאור 20י'.

הרווח לפני מסים הסתכם בשנת הדוח ב- 89.9 מיליוני ש"ח לעומת 93.0 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 3.3%.

ג. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשנת הדוח ב- 33.8 מיליוני ש"ח לעומת 31.2 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 8.3%. הגידול נובע כתוצאה מעליה בשיעור המס (מס חברות ומס רווח) החל על הבנק בתקופת הדוח וכתוצאה מהקטנת הוצאות המס בתקופה המקבילה אשתקד עקב התאמת סכום המיסים הנדחים לשיעור המס החל על הבנק, ראה ביאור 26א'.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת הדוח הינו 37.71% לעומת 36.22% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 67.4 ש"ח לעומת 74.2 ש"ח אשתקד.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2014, הסתכם ב- 9,419.0 מיליוני ש"ח לעומת 8,910.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, גידול של כ- 5.7%.

המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב- 2,341.8 מיליוני ש"ח לעומת 1,979.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של כ- 18.3%. השינוי נובע מגידול משמעותי בסכום המקורות של הבנק ביחס לתקופה המקבילה אשתקד שנכון לתאריך המאזן הופקדו בבנק ישראל ובבנקים מסחריים.

ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב- 788.4 מיליוני ש"ח לעומת 688.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של כ- 14.5%. הגידול בתיק ניירות הערך של הבנק נובע מהגדלת התיק על ידי רכישת אגרות חוב ממשלתיות נוספות וכתוצאה מעליה בשווי השוק של התיק.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמה ב- 6,345.7 מיליוני ש"ח לעומת 6,287.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013- גידול של כ- 0.9%.

פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב- 5,698.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,410.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול בשיעור של 29.2%. הגידול נובע כתוצאה מגיוס משמעותי של פקדונות ושינוי תמהיל המקורות.

פיקדונות מבנקים ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב- 591.0 מיליוני ש"ח לעומת 680.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, קיטון בשיעור של 13.1%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 411.2 מיליוני ש"ח ו- 539.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פיקדונות מחברת האם. הקיטון ביתרות של הפקדונות מחברת האם נובע מפירעון שוטף של הפקדונות.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 בדצמבר 2014, הסתכמו ב- 2,266.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,003.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, קיטון של כ- 24.5% כתוצאה מפירעון שוטף. בתקופה הנסקרת הבנק לא הנפיק אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים.

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2014, הסתכם ב- 839.3 מיליוני ש"ח לעומת 772.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של 8.7%.
הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח בסך 56.1 מיליוני ש"ח, וכן מגידול בסכום קרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 10.9 מיליוני ש"ח נטו.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכם לשיעור של 8.9% לעומת 8.7% ליום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 30.57% ליום 31 בדצמבר 2014 לעומת 29.35% ליום 1 בינואר 2014 וביחס ל- 31.07% ליום 31 בדצמבר 2013, אשר חושב בהתאם להוראות באזל II.
המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II של 13.5%.

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

ג. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית מידע

להלן מידע בדבר השקעות והוצאות הבנק בגין מערך טכנולוגיית המידע:

הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע, כפי שנכללו בדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח):

	2014	2013
הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות (1)	3.2	2.9
הוצאות בגין תחזוקה, רישיונות ושימוש שלא הוונו לנכסים (2)	3.1	3.4
הוצאות בגין מיקור חוץ (3)	1.9	2.2
הוצאות בגין פחת (4)	2.4	1.5
סך הכל הוצאות	10.6	10.0

(1) כולל את עלות השכר של עובדים המועסקים באופן ישיר על ידי הבנק או באמצעות מיקור חוץ. הוצאות אלו נכללות במסגרת הדוח הכספי בסעיף משכורות והוצאות נלוות.

(2) ההוצאות כוללות בעיקר תחזוקה שוטפת של מערכות המחשוב השונות שנמצאות בבנק. הוצאות אלו נכללות במסגרת הדוח הכספי בסעיף אחזקה ופחת בניינים וציוד.

(3) ההוצאות הינן בגין תחזוקת תוכנה וחומרה הנעשית על ידי עובדים חיצוניים. הוצאות אלו נכללות במסגרת הדוח הכספי בסעיף אחזקה ופחת בניינים וציוד.

(4) הוצאות פחת – הפחתת חומרה ועליות תוכנה שהוונה לרכוש קבוע על פני אורך החיים השימושיים שלהם.

עלויות שנרשמו כנכסים (במיליוני ש"ח):

	31 בדצמבר	
	2014	2013
תוכנה	2.6	2.7
חומרה	1.2	1.3
סך הכל	3.8	4.0

יתרת נכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע (במיליוני ש"ח):

	31 בדצמבר	
	2014	2013
עלות מופחתת תוכנה	7.1	6.5
עלות מופחתת חומרה	2.2	1.5
	9.3	8.0

הבהרה בין סווג תוכנה לחומרה:

חומרה - כולל רכש חומרות (ברזלים) וחבילה משולבת תוכנה וחומרה ייעודיים כאשר התוכנה נכתבה ייעודית רק עבור חומרה זו (מושג זה מכונה APPLIANCE).

תוכנה - מוצר מדף נרכש, או מוצר תוכנה שפותח על ידי ספק חיצוני על בסיס שעות עבודה, או כ -TURN KEY PROJECT.

ד. תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

(1) המגזר העסקי

המגזר העסקי מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שרותים לסקטור המוניציפאלי, תאגידים ממשלתיים ומימון פרויקטים ציבוריים אחרים.

מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו

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

בישראל כיום 257 רשויות מקומיות, מתוכן: 75 ערים, 128 מועצות מקומיות ו- 54 מועצות אזוריות.

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

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

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

תקציבי האיזון והפיתוח לרשויות המקומיות לשנת 2014 נשארו במתכונתם מתקציב 2013 - 2.8 מיליארד ש"ח ו- 280.0 מיליוני ש"ח בהתאמה. בתקופת הדוח הודיע שר הפנים על שינוי בחלוקת ההכנסות מארנונה בין רשויות מקומיות בנגב החל משנת 2015, ע"י העברת שטחים ומתקנים מסוימים, בעיקר ממשלתיים, מרשויות מסוימות לאחרות. בשלב זה נראה כי לא תהיה לשינויים אלו השלכה מהותית על יכולת הפירעון של הרשויות המקומיות שמהן נגרעה הכנסה, וזה ישפר את מצבן הפיננסי של הרשויות המקומיות שיקבלו הכנסה נוספת.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

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

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית או תאגיד עירוני, מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה אישורים בהתאם לפקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, העמדת אשראי לרשות מקומית מצריכה אישור מועצת הרשות המקומית ואישור גורמים ממשלתיים במשרדי הפנים והאוצר לגבי היקף האשראי, תנאיו והביטחונות להבטחת פירעונו. בתנאים מסוימים המצביעים על איתנות כלכלית, רשאים רשות מקומית או תאגיד עירוני, לקבל אשראי ללא צורך באישור גורמי הממשלה. היקף האשראי השנתי המאושר על ידי גורמי הממשלה לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית.

נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לבטחונות ואפשרות מימושם במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידים. במסגרת זו ובין היתר, כולל אישור הממונה פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה כשל בפירעון האשראי.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר (המשך)

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "**ההוראה**"), קובעת, בין השאר, מגבלה על חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים ומגבלה של 120% מהון הבנק על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "**מגבלת לווים גדולים**"). נכון ליום 31 בדצמבר 2014 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 112%, לעומת 113% בתום חודש דצמבר אשתקד. יש לציין כי לדעת הבנק מגבלה זו אפקטיבית וקרובה למיצויה.

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

לעניין סכום כתבי ההתחייבות הנדחים אשר יוכרו כהון רובד 2 בשנים 2014 עד 2019, ראה פרק ה'(1) להלן.

בתקופת הדוח נמשכה בקרת הסיכונים ההדוקה בהתייעצות עם חברת האם אשר נגזרים ממנה מגבלות שמרניות על העמדת אשראי ללקוחות המגזר, לרבות בהקשר לפיתוח תחומי פעילות חדשים.

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

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה ואירועים נוספים

(א) חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א -2001

ביום 5 באוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, ובמסגרתו תוקן חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. בחוק נקבע, בין היתר, כי מועצת הרשות הממשלתית למים וביוב רשאית להורות על הקמת חברות אזוריות אשר תפעל בשטחן של מספר רשויות מקומיות. תכלית הקמת החברות האזוריות היא להביא לחסכון בעלויות התפעול של תאגידי המים והביוב הקיימים וכך להביא להפחתה בתעריף המים לצרכן. בהתאם לתיקון לחוק, תאגידי מים וביוב יוכלו לקבל פטור ממיזוג לחברה אזורית וזאת אם התאגיד עמד בתוכנית הפיתוח השנתית כפי שאושרה על ידי הממונה וקיים את הוראות מועצת הרשות שעניינם הבטחת האיתנות הפיננסית של התאגיד. כן נקבע כי נושי חברה אזורית, אשר התקשרו עם תאגיד מים וביוב טרם מועד חקיקתו של החוק, יהיו זכאים לסיוע מאוצר המדינה, במקרה בו לא יהיה ביכולתה של החברה האזורית לקיים את התחייבויות תאגיד המים והביוב עקב המיזוג. ביום 12 במרץ 2014 פורסם תיקון לחוק המתייחס לעדכון ולדחיית לוחות הזמנים שנקבעו בחוק. ביום 21 בדצמבר 2014 פורסם ברשומות תיקון מס' 8 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, ועל פיו, בין היתר, עודכנו לוחות הזמנים כך שרשויות מקומיות שטרם העבירו את הפעלת שירותי המים שבתחומן לחברה עד ליום 30 בדצמבר 2015 - יחויבו לעשות כן עד ליום 31 במאי 2016; חברה תחויב להעביר את הפעלת השירותים לחברה אזורית עד ליום 1 ביוני 2016 ואילו חברה שהוקמה על ידי רשות מקומית בין 30 בינואר 2014 ועד ליום 30 בדצמבר 2017 תחויב להעביר את השירותים עד ליום 1 ביוני 2017.

הבנק מעריך שהתיקון הנ"ל לא ישפיע באופן מהותי על עמידת הבנק במגבלת לווים גדולים.

בשנת 2011 הוקמה על ידי הממשלה ועדה בראשות הממונה על התקציבים במשרד האוצר, ד"ר אודי ניסן, לבחינת מבנה תאגידי המים. במסגרת המלצותיה קבעה הוועדה כי יש לאפשר לרשויות להיות שותפות בניהול משקי המים שבשטחן ואף להשתתף בתקציבים העודפים. חרף המלצות הוועדה, המהלכים עליהם המליצו לא יצאו לפועל.

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

(ב) חוק לתיקון פקודת העיריות (מס' 135), התשע"ד- 2014

ביום 13 בפברואר 2014 פורסם ברשומות החוק לתיקון פקודת העיריות (מס' 135), התשע"ד-2014, ועל פיו נקבעה הבחנה בין סוגים שונים של עיריות על בסיס הגדרתן כאיתנות בהתאם לקריטריונים שפורטו בחוק ולרשימה שפורסמה על ידי משרד הפנים. בהתאם לתיקון לחוק, עירייה איתנה לא תזדקק לאישור שר הפנים לצורך מכירת מקרקעין, החלפתם או משכונם. כמו כן, חוזה למתן זיכיון או מונופולין לא יהיה טעון את אישורו של שר הפנים. בנוסף, פטר התיקון לחוק עיריות איתנות מהצורך באישור תקציבן על ידי שר הפנים ומהצורך בקבלת אישור לצורך מחיקת חובות. בהתאם לתיקון, עיריות איתנות אשר יתקשרו עם הבנק בהסכמי הלוואות הכוללים בתוכם משכון מקרקעין, לא יזדקקו לאישור שר הפנים לצורך אישור המשכון.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה ואירועים נוספים (המשך)

(ג) תיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 312 בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312, בנושא "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים" (להלן: "**ההוראה**"). במסגרת התיקון, בין היתר, הופחת הסף הקובע לעניין הגדרת איש קשור מ-10% החזקת אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי או בתאגיד בנקאי השולט בתאגיד בנקאי ל-5%; הורחבה הגדרת נושא משרה וקרובו; הורחבה הגדרת איש קשור גם למי שמחזיק 10% ויותר בסוג כלשהו של אמצעי שליטה בתאגיד שהתאגיד הבנקאי שולט בו ושונתה מדידת החבות של אנשים קשורים כך שתבוצע ביחס להון רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים כמשמעותו בהוראת נב"ת 202. הורחבו מגבלות החבות על אנשים קשורים; עודכנו סכומי החבות החייבים באישור ועדת הביקורת ונקבע סכום עסקה מינימאלי לאיש קשור יחיד ולנושא משרה בתאגיד הבנקאי החייב באישור כאמור. התיקון להוראה נכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 2015.

(ד) הסדרי קונסורציום למתן אשראי

ביום 30 בדצמבר 2014 הוארך תוקפו של מכתב הממונה על הגבלים עסקיים לבנקים ולחברות הביטוח המפרט את התנאים שבהתקיימם אין בכוונת רשות ההגבלים העסקיים לאכוף את הוראות חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988, על חבירה בקונסורציום אשראי בין בנקים וחברות ביטוח ובינם לבין עצמם. תוקף הודעתו הנוכחית של הממונה על הגבלים עסקיים הינה עד ליום 31 בדצמבר 2015, אלא אם תפורסם הודעה אחרת קודם לכן.

(ה) כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים) (תיקון מס' 2), התשע"ה-2014

ביום 30 בדצמבר 2014 פורסם ברשומות תיקון מס' 2 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), ובמסגרתו נקבע, בין היתר, כי על תאגיד בנקאי לפרסם באתר האינטרנט שלו את ההסכמים מבין ההסכמים המפורטים בכללים, והנחשבים כחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, התשמ"ג-1982. כן נקבע כי על תאגיד בנקאי להודיע ללקוח על כל שינוי בתעריפון העמלות שבועיים לפחות טרם מועד השינוי, למעט השינויים המפורטים בכללים. תחולת השינויים האמורים מיום 1 בינואר 2015.

בעניין סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה נוספת המתייחסות לפעילות המגזר העסקי, ראה סעיף ה'7 להלן.

היקף הפעילות במגזר העסקי

יתרת האשראי הבנקאי לרשויות המקומיות ולתאגידים שבשליטתן, לפני הפרשה להפסדי אשראי, הגיעה ביום 30 בספטמבר 2014 ל- 15.4 מיליארדי ש"ח לעומת 14.9 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2013. מנקודת מבט ארוכת טווח, קיימת יציבות יחסית בהיקף האשראי הבנקאי לסקטור המוניציפאלי, עם זאת בשנים האחרונות ניכרה ירידה בביקוש לאשראי מצד הרשויות המקומיות. כמו כן, ניתן לציין את הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל זאת לאור ירידה יחסית בעומס החוב לעומת עליה מתמשכת בהיקף ההכנסות הכולל של הרשויות המקומיות.
ניכרת האטה בביקושים מצד תאגידי המים והביוב על רקע התייצבות וסיום הקמת התאגידים ועדכון תעריפי המים.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בשנת 2014 מהמגזר העסקי הסתכמו ב- 86.3 מיליוני ש"ח לעומת 91.5 מיליוני ש"ח בשנת 2013, קיטון של כ- 5.7%. הקיטון נובע מכך שמודל ייחוס התוצאות העסקיות בין שני המגזרים הקיימים בבנק כולל גם הקצאה רעיונית של חיסכון בהוצאות מימון בגין ההון שהמגזר צורך ומשמש מקור לאותו המגזר – המגזרים מזוכים בגין הריבית הנחסכת לבנק עקב שימוש בהון חלף מימון פעילותם ממקורות נושאי רבית. בשנת 2014 חלה ירידה בשיעור הריבית בכלל, ובשיעור הריבית שבו מזוכים המגזרים על ההון בפרט, ולכן חלה ירידה ברווחיות המגזר העסקי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח בסך של 8.6 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 8.9 מיליוני ש"ח אשתקד. השינוי בסכום ההפרשה נובע בעיקר כתוצאה מההשפעה השונה של עדכון דירוגי הרשויות המקומיות והשלכת של שינוי הדירוג על אופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי, כמפורט בביאור 2יג'.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בשנת הדוח בסך של 9.2 מיליוני ש"ח, לעומת 10.9 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של 15.6%. עיקר הקיטון בעמלות נובע כתוצאה מיישום כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. להסבר נוסף ראה ביאור 2כד'(1).

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בשנת 2014 במגזר העסקי הסתכמו ב- 42.7 מיליוני ש"ח לעומת 47.9 מיליוני ש"ח בשנת 2013, קיטון של כ- 10.9%. עיקר הקיטון נובע מכך שבשנת 2013 נרשמו הוצאות ביטוח חד פעמיות בסך של 2.9 מיליוני ש"ח הנובעות מהטבה שנתקבלה מחברת האם בשנים 2001 עד 2012 ונרשמו בשנת 2013, לעומת שנת 2014 בה נרשמה הטבה שנתקבלה מחברת האם בסכום זניח (ראה ביאור 20י'), וכן מעדכון במצבת העובדים בין שני מגזרי הפעילות בשנת 2014.

הרווח לפני מיסים בשנת 2014 במגזר העסקי הסתכם ב- 44.2 מיליוני ש"ח לעומת 63.4 מיליוני ש"ח בשנת 2013, קיטון של כ- 30.3%. ראה הסבר לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2014 במגזר העסקי הסתכמה ב- 16.6 מיליוני ש"ח לעומת 20.5 מיליוני ש"ח בשנת 2013, קיטון של כ- 19.0%. הקיטון נובע מקיטון ברווח לפני מס אשר קוזז מעלית שיעור המס ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, ראה ביאור 26.

הרווח הנקי בשנת 2014 במגזר העסקי הסתכם ב- 27.6 מיליוני ש"ח, לעומת 42.9 מיליוני ש"ח בשנת 2013, קיטון של כ- 35.7%. הקיטון ברווח הנקי נובע ברובו מהגידול בהפרשה להפסדי אשראי כמוסבר לעיל.

היתרה הממוצעת של אשראי לציבור בשנת 2014 הינה 6,265.6 מיליוני ש"ח לעומת 6,115.9 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של 2.3%.

היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור בשנת 2014 הינה 5,800.3 מיליוני ש"ח לעומת 5,660.3 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של 2.5%.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר

1. כח אדם ותיק בעל הכשרה, ניסיון ויכולת גבוהה.
2. מיקוד הפעילות בסקטור הציבורי ומומחיות בתחומי העיסוק הספציפיים של הבנק ובראשם הסקטור המוניציפאלי.
3. שמירה על דירוג גבוה.
4. שמירה על רמת קשר אישי ורמת שרות גבוהים ביותר.
5. הכרת הסקטור המוניציפאלי ואת כלל הממשקים אליו.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

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

מוצרים עיקריים

המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות הבנק הינם:

1. ניהול חשבונות רגילים ומיוחדים.
2. אשראי ופקדונות לטווחים שונים.
3. אשראי ופקדונות בבסיסי הצמדה שונים.
4. דוחות ניהוליים ומינהליים יחודיים.
5. ניהול הלוואות מיוחדות מתקציב המדינה.

בעקבות השיעור הנמוך של הריבית השקלית הלא צמודה במשק, קיימת העדפה אצל חלק מלקוחות הבנק לאשראי שאינו צמוד מדד. מנגד ניתן לציין כי בעקבות השיעור הנמוך של הריבית צמודת המדד חלק מהלקוחות בוחנים מיחזור חובות ונטילת אשראים חדשים צמודי מדד. להעדפות אלו של לקוחות הבנק השפעה על תמהיל תיק האשראי של הבנק.

לקוחות

בהמשך לאמור בסעיף ד(1) לעיל, יש לציין שעיקר ביקושי האשראי בסקטור העירוני משויך לקבוצה מצומצמת של כמה עשרות רשויות ותאגידים גדולים, אשר האטה בפעילות עימם כתוצאה ממגבלות ריכוזיות, יכולה להשפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות העיקרי של הבנק.

שיווק והפצה

מערך השיווק וההפצה העיקרי במגזר כולל את היחידה המסחרית, צוות האשראי ופיתוח עסקי בסניף וצוות ניהול חשבונות ומתן שירותים בנקאיים לעניין אשראי וניהול חשבונות, היחידה הפיננסית לעניין גיוס פיקדונות והסניף לעניין מכלול הפעילות מול הלקוחות. פעילות השיווק וההפצה נשענת על ההיכרות העמוקה והניסיון העשיר של הבנק בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי ותאגידי המים והביוב. כמו כן, הבנק קובע אחת לשנה במסגרת תוכניות העבודה המסחריות את היערכותו השיווקית המסחרית לאותה שנה. ראה פירוט הסכמים מהותיים להלן.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

תחרות

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור המוניציפאלי הינם: הבנק ושני הבנקים המסחריים הגדולים, בנק הפועלים בע"מ ובנק לאומי לישראל בע"מ. בנוסף ניתן לציין, בשנת הדוח, את מאמצי החדירה של מספר בנקים בינוניים לתחום מימון הפעילות העירונית.
על פי נתוני בנק ישראל לגבי כלל המערכת הבנקאית הישראלית ונתוני הבנק, חלק הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות המקומיות בישראל, לרבות תאגידים בשליטתן, עמד ביום 30 בספטמבר 2014 על 39.0% לעומת 39.4% בתום חודש ספטמבר בשנה הקודמת.
חלקו של הבנק מהווה את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק המימון העירוני.
התחרות בין הבנקים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. קיימת תחרותיות גבוהה, בפרט במימון רשויות מקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי תקציב שוטף ופיתוח, דרכי הניהול, גירעונות ועודפים, תשתיות, נכסים, מצב סוציו-אקונומי של התושבים וגודל הרשות (שטח ומספר תושבים). תאגידי המים נבדלים באוכלוסיה אותה הם משרתים, מאפייני הצריכה, פחת המים, גביית הכנסות, סיוע ממשלתי ופרמטרים פיננסיים נוספים. על פי מאפיינים אלו נמדדים גורמים אלו על ידי המערכת הבנקאית. במסגרת תנאי תחרות אלו פועל הבנק כשאר התאגידים הבנקאיים בישראל. יצוין כי בנוסף לאשראי שמעמידים הבנקים לסקטור המוניציפאלי, ניתנות הלוואות מכספי המדינה ובאחריותה, ראה פירוט הסכמים מהותיים להלן.

הסכמים מהותיים

א. לעניין התחייבויות הבנק בקשר לתעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת, ראה סעיף ה'(4) להלן.

ב. <u>פניות משרד האוצר ומשרד הפנים בעניין מתן אשראי לרשויות מקומיות ספציפיות</u>:

החל משנת 2005, נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. לשם הבטחת פירעון האשראי שניתן ושיינתן לרשויות אלו, הסכימה הממשלה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך שעבוד את זכותן לכספי מענק האיזון, המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים לרשויות המקומיות. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק האיזון שמעביר משרד הפנים הינו עד 45% ובלבד שהסכום המומחה מכל העברת משרד הפנים כאמור לא יעלה על סכום ההחזר החודשי בהתאם ללוח הסילוקין של האשראי. השעבוד שניתן ביחס לחלק מההלוואות הינו לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות.

ביום 5 בספטמבר 2011, חתם הבנק על הסכם עם החשב הכללי במשרד האוצר והצהיר על כוונתו להעמדת אשראים ל- 62 רשויות מקומיות לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2014. האשראי נועד לצורך מימון תוכניות הבראה לאותן רשויות מקומיות והוא הועמד ויועמד, בין היתר, בכפוף לאמות מידה בנקאיות מקובלות ולאחר שיינתן אישור הבנק ואישור מאת משרד הפנים להעמדת האשראי, בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות ההבראה של הרשויות המקומיות. לשם הבטחת האשראי שהועמד ושיועמד, אם יועמד, על ידי הבנק, יעניקו מרביתן של הרשויות המקומיות לבנק, בין היתר ובהתאם לקביעת הבנק וכמפורט בהסכם, המחאות זכות בהתאם לרשות המקומית. שיעור המחאת הזכות כאמור הינו בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של בין 0% ועד 45% מכל העברה של משרד הפנים, ככל שיעביר, בגין מענק איזון לרשות המקומית ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי על פי הסכם ההלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם. הבנק רואה בהמחאת הזכויות על מענקי האיזון בטוחה טובה להבטחת פירעון ההלוואות.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014 יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו, לרבות בהתאם להסכמים קודמים בין הבנק לבין החשב הכללי, עמדה על סך של כ- 434 מיליוני ש"ח.

נכון לסוף שנת 2014, לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

הסכמים מהותיים (המשך)

ג. <u>הסכם להעמדת הלוואות תקציביות</u>:

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן – "הסכם החשכ"ל"). הסכם החשכ"ל היה לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את ההלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן – "ההלוואות התקציביות החדשות") מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999 וימשיך לגבותו מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס להלוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999.

בחודש מרץ 2011, הבנק זכה במכרז שפרסמה המדינה לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדנה מתקציב המדינה ובאחריותה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב (להלן – "הסכם ההלוואות התקציביות"). תמורת מתן השירותים אשר יינתנו בהתאם להסכם ההלוואות התקציביות, יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי) בשיעור 0.16%.

הסכם ההלוואות התקציביות קובע, בין היתר, את אופן זקיפת התשלומים שיתקבלו בבנק, כך שבגין אשראים חדשים שיועמדו לאחר כריתת ההסכם, יהיו חובות הלקוחות כלפי הבנק וכלפי המדינה במעמד של פרי-פאסו לפי יחס החובות. אשראים שהועמדו קודם למועד ההסכם יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. ההסכם קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פירעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים. להערכת הבנק, הסכם ההלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014, מנוהלות בבנק הלוואות מתקציב המדינה ובאחריותה, בהיקף של כ- 1,631.4 מיליוני ש"ח, כאשר המרווח ועמלות הגבייה בגין ניהול ההלוואות לו היה זכאי הבנק במהלך שנת 2014 מסתכם בכ- 1.6 מיליוני ש"ח.

הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר העסקי ב- 41.7 משרות ביחס ל- 43.6 משרות ליום 31 בדצמבר 2013. השינוי נובע מעדכון במצבת העובדים בין שני המגזרים בשנת 2014.

אסטרטגיה עסקית למגזר

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

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(2) מגזר ניהול פיננסי

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

מבנה המגזר

פעילות המגזר מבוצעת בעיקר על ידי המחלקה הפיננסית בבנק בראשות סמנכ"ל הכספים בתאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר בשנת 2014

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך תקופת הדוח הינן:

1. ההמשך של מדיניות הריבית הנמוכה כאשר שיעור ריבית בנק ישראל עמד על 0.25% מחודש ספטמבר 2014. הגורמים שסייעו לבנק המרכזי להתמיד במדיניות מוניטארית מרחיבה היו העדר לחצים אינפלציוניים, אי-וודאות כלכלית כלל עולמית ומקומית ואיתנות המטבע המקומי.

2. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות המשיכו במגמת הירידה במהלך תקופת הדוח ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד, לרבות מק"מ, בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון) ורווח ההון הנובע ממנו.

3. נזילות היתר בשוקי ההון הישראלים המקומיים ושל הלקוחות המסורתיים של הבנק אשר תורגמה לביקוש מוגבר לפיקדונות מלקוחות מוניציפאליים ומוסדיים גם יחד. מצב זה אפשר לבנק להסתמך יותר על מקורות לנזילות לטווח קצר עד בינוני (מפיקדונות) ופחות על מקורות יקרים יותר לטווח ארוך (מהנפקות אג"ח) ובכך שיפרה הפקת ההכנסות של מגזר הניהול הפיננסי.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

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

מקורות המימון של הבנק הינם ממפקידים מוסדיים (קרנות כספיות, קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח וכו'), מרשויות מקומיות, מ- DCL ומשקיעים פרטיים. הבנק הקים חברה בת ייעודית (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ) באמצעותה הוא מגייס מקורות על ידי הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים לציבור ולמשקיעים מוסדיים.

הפקדת פיקדונות ורכישת תעודות התחייבות המונפקות על ידי חברת הבת על ידי מפקידים מוסדיים, כפופות להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, המסדיר את פעילות הגופים המוסדיים, ונעשות בהתאם למדיניות ההשקעה של הגופים המוסדיים הכוללת, בין היתר, מגבלות בקשר לדירוג הבנק ותעודות ההתחייבות.
גיוס מקורות מימון באמצעות הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים, נעשה באמצעות חברת הבת בהתאם לתשקיף מדף המתפרסם על ידי חברת הבת. פעילות זו נעשית על ידי חברת הבת בהתאם למגבלות הנקבעות מעת לעת על ידי דירקטוריון הבנק, בהתאם לתנאים שנקבעו בתשקיף המדף וליתר הדינים וההוראות הרגולטוריות החלים על חברות המנפיקות תעודות התחייבות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, בהם חוק ניירות ערך ותקנותיו והנחיות רשות ניירות ערך. פעילות גיוס כתבי התחייבות באמצעות חברת הבת, מותנית, בין היתר, בקיומו של תשקיף מדף תקף. תוקפו של תשקיף המדף הנוכחי שפרסמה החברה הבת צפוי להסתיים ביום 31 במאי 2015 ובהתאם להחלטת דירקטוריון חברת הבת, בכוונת חברת הבת לפרסם תשקיף מדף חדש.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(2) מגזר ניהול פיננסי (המשך)

מקורות מימון של המגזר

למגזר ניהול פיננסי אין מקורות מימון משל עצמו. הוא אחראי, עם זאת, לניהול המקורות והשימושים של הבנק. לפירוט לגבי מקורות המימון של הבנק ראה סעיף ה' (4) להלן.

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו בשנת 2014 ממגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 30.9 מיליוני ש"ח לעומת 12.1 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 155.4%.
עיקר הגידול בהכנסות ריבית נטו נובע מירידה בהוצאות הריבית עקב פירעון מאסיבי של אגרות חוב בסוף שנת 2013 ובמהלך התקופה הנסקרת וכן עקב השפעה של שינויים בריבית ובחשיפת הבסיס של הבנק.

ההכנסות שאינן מריבית בשנת 2014 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 18.9 מיליוני ש"ח לעומת 19.7 מיליוני ש"ח בשנת 2013, קיטון של 4.1%. הכנסות אלו נובעות מרווחים ממימוש של ניירות ערך זמינים למכירה.

הוצאות תפעוליות בשנת 2014 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 4.1 מיליוני ש"ח לעומת 2.2 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של 86.4%. הגידול נובע בעיקרו מעדכון במצבת העובדים בין שני מגזרי הפעילות בשנת 2014 אשר הוביל להגדלת הקצאת כלל ההוצאות במגזר הפיננסי, כמפורט בביאור 27.

הרווח לפני מיסים בשנת 2014 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 45.7 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 29.6 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 54.4%. הסיבות לגידול הוסברו לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח בשנת 2014 במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 17.2 מיליוני ש"ח לעומת 10.7 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של 60.7%. הגידול בסכום ההפרשה נובע מגידול ברווח לפני מס, וכן מעליית שיעור המס ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, ראה ביאור 26.

הרווח הנקי בשנת 2014 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 28.5 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 18.9 מיליוני ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 50.8%. הגידול ברווח מקורו מהסיבות שהוסברו לעיל.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר

1. כח אדם בעל הכשרה, ניסיון וכישורים אנליטיים גבוהים.
2. מומחיות בנוגע לשוק ההון הישראלי וההתפתחות בגורמי השוק לרבות, בין השאר, אינדיקטורים מקרו כלכליים, שינויים בריבית, ציפיות אינפלציה וכדומה.
3. כלים ומודלים לניהול נכסים והתחייבויות ולניהול סיכוני שוק.

מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

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

הסכמים מהותיים

לעניין התקשרות הבנק ליישום מערכת לניהול סיכוני שוק, ראה סעיף ה'1 להלן.

הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2014 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר ניהול פיננסי ב- 3.4 משרות ביחס ל- 1.5 משרות ליום 31 בדצמבר 2013. השינוי נובע מעדכון במצבת העובדים בין שני המגזרים בשנת 2014.

האסטרטגיה העסקית של המגזר

לעניין האסטרטגיה העסקית של המגזר, ראה סעיף ה'10 להלן.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו

1. מדיניות ניהול סיכונים

כללי

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

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

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

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

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

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

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל

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

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

<u>יעדי הון כולל</u>

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

<u>יעדי הון ליבה</u>

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

בעקבות התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה- ICAAP) של הבנק לשנת 2013 ולאור תוצאות מבחני הקיצון ההוליסטיים שבוצעו במסגרתו, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 28 באפריל 2014, לעדכן את יעד ההון הכולל ולהעמידו על שיעור של 14.4% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון (לעומת יעד ההון הכולל הקודם שהיה בטווח שבין -14% 14.5%). עוד החליט הדירקטוריון שלא לשנות את שאר יעדי ההון שהוזכרו לעיל, והחליט כי יעדי ההון שנקבעו הולמים את הסיכונים הניצבים בפני הבנק והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון שנבחנו. הדוח בנושא זה הועבר לבנק ישראל ביום 30 באפריל 2014.
בפברואר 2014 אישר דירקטוריון הבנק את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת וכן מסמך בנושא תיאבון הסיכון הכולל של הבנק, מהם נגזרים המדיניות והתיאבון ביחס לכל סוגי הסיכונים. מסמכים אלו עודכנו ואושרו מחדש בינואר 2015.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

- הוראות חדשות שפרסם בנק ישראל בנושא "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי" (הוראה מס' 202) ובנושא "ניהול סיכונים" (הוראה מס' 310), נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014.

  הוראות חדשות של בנק ישראל בנושא "ניהול סיכוני שוק" (הוראה מס' 339) ובנושא "ניהול סיכון ריבית" (הוראה מס' 333) נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2014.

  הוראת בנק ישראל בנושא "ניהול סיכון אשראי" (הוראה מס' 311) התפרסמה ונכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014 (למעט חלקים מסוימים בנושא "בקרת אשראי" אשר עודכנו ונכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015).

  הבנק פעל ליישום מלא של ההוראות במועד כניסתן לתוקף.

  הוראה חדשה של בנק ישראל, בנושא "יחס כיסוי הנזילות", צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015, כאשר המגבלות לגבי ערכו של יחס זה צפויות לעלות בהדרגתיות על לשנת 2017.

- הבנק סיים במהלך אפריל 2014 את תהליך ה- ICAAP המתייחס לסוף שנת 2013 ואת הכנת הדוח בנושא זה, תוך יישום כל דרישות בנק ישראל במסגרת תהליך ה- SREP (שהסתיים בתחילת פברואר 2014), ויישום המלצות הסקירה הבלתי תלויה שבוצעה ביחס לדוח ה- ICAAP לשנת 2012.

- ביום 28 במרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי, במסגרת התחלת אימוץ הוראות באזל III - דרישה ליחסי הון ליבה מינימאליים חדשים, לפיה, בין השאר, נדרשים כל התאגידים לעמוד ביום 1 בינואר 2015 ביחס הון ליבה מינימאלי של 9% (אשר כולל כרית לשימור הון בשיעור של 2.5% מהנכסים המשוקללים לסיכון, אשר תשמש לספיגת הפסדים בעתות משבר), כאשר יחס זה יחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שנקבעו בהוראות המפקח לעניין זה. יש לציין כי הנחייה זו של בנק ישראל דורשת, בנוסף, מבנקים אשר סך נכסיהם עולים על 20% מכלל הנכסים של המערכת הבנקאית בישראל, לעמוד, עד ליום 1 בינואר 2017, ביחס הון ליבה מינימאלי בשיעור 10%.

  כמו כן, במסגרת התיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון שפרסם המפקח על הבנקים במאי 2013, יעדי ההון הכוללים המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לבנקים שהיקף נכסיהם עולים על 20% מכלל הנכסים במערכת הבנקאית בישראל, זאת עד ליום 1 בינואר 2017.

- כחלק מתהליך האימוץ של מסגרת באזל III, הפיקוח על הבנקים ממשיך בבחינת יתר ההנחיות הכלולות במסגרת זו, ובכלל זה יחס המינוף וכרית ההון האנטי מחזורית, כהגדרתם בהנחיות וכן למשך תקופת המעבר שתידרש עד ליישום המלא של ההוראות.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל:

נושא	מספר הטבלה בנדבך 3	גילוי בדוח השנתי	
		בדוח הדירקטוריון	בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה
מבנה ההון*	2		דוח על השינויים בהון העצמי; ביאורים 13ד', 20ו'(2)
הלימות ההון	3(א) 3(ב-ט)	עמוד 30 עמודים 25-26	ביאור 13ג'
סיכון אשראי:			
- גילוי איכותי	37-42		ביאור 2יג'
- לפי סוג חשיפת אשראי	4 (ב), (ד)	עמודים 27-28	
- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות	4 (ג)		תוספת ו'
- לפי תקופה לפירעון	4 (ה)	עמוד 30	
- לפי ענפי משק	4 (ו), (ז)		תוספת ה'
- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי	4 (ח)		ביאור 5א'
סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית	5	עמוד 29	
הפחתת סיכון אשראי	7	עמוד 29	
סיכון תפעולי	12	עמודים 42-45	
סיכון ריבית בתיק הבנקאי	14	עמוד 35	
תגמול	15	עמודים 55-62	

* גילוי נוסף שנדרש בהתאם לנדבך 3 עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2014 באתר האינטרנט של הבנק www.dexia-israel.co.il.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

נכסי סיכון ודרישות הון[1] בגין סיכון אשראי לפי באזל II, הנובע מחשיפות:

	באזל III		באזל II	
	31 בדצמבר 2014		31 בדצמבר 2013	
	נכסי סיכון	דרישות ההון[3]	נכסי סיכון	דרישות ההון[3]
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
חובות של ריבונויות	-	-	-	-
חובות של ישויות סקטור ציבורי	2,441.3	329.6	2,387.7	322.3
חובות של תאגידים בנקאיים[2]	150.6	20.3	151.9	20.5
חובות של תאגידים	875.9	118.2	841.0	113.5
נכסים אחרים	164.9	22.3	79.6	10.7
סך הכל	3,632.7	490.4	3,460.2	467.0

נכסי סיכון ודרישות הון[1] בגין סיכון תפעולי בגישה הסטנדרטית לפי באזל II:

	באזל III		באזל II	
	31 בדצמבר 2014		31 בדצמבר 2013	
	נכסי סיכון	דרישות ההון[3]	נכסי סיכון	דרישות ההון[3]
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
סיכון תפעולי	256.3	34.6	252.5	34.1

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון[1] בגינם:

	באזל III		באזל II	
	31 בדצמבר 2014		31 בדצמבר 2013	
	נכסי סיכון	דרישות ההון[3]	נכסי סיכון	דרישות ההון[3]
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
סך הכל נכסי סיכון	3,889.0	525.0	3,712.7	501.1

	באזל III	באזל II
	31 בדצמבר	
	2014	2013
	במיליוני ש"ח	
הון רובד 1	837.3	765.5
הון רובד 2	351.6	388.2
סה"כ הון כולל	1,188.9	1,153.7

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

יחס ההון:

	באזל III	באזל II
	31 בדצמבר	
	2014	2013
יחס הון כולל	30.57	31.07
יחס הון רובד 1	21.53	20.62

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

(2) כולל שיפויים שנתקבלו מ- DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 31 בדצמבר 2014 מסתכם בסך 129.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 145.6 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים. בתקופה הנסקרת הבנק לא קיבל שיפויים חדשים ובשלב זה לא צפוי שהבנק יתקשר בעסקאות שיפוי חדשות עם DCL. לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ- DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים להלן.

(3) חושב לפי 13.5%.

הכרה בכתבי התחייבות נדחים כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III

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

תום שנת	2014	2015	2016	2017	2018	2019
סכום הקרן שמוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל	306	240	158	77	26	-

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו[1] ממוצעת[2] במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

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

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

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

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

		באזל II			
		חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2013	חשיפה ממוצעת לשנת 2013
		במיליוני ש"ח			
ריבונויות:	אשראי	-	-	-	2.6
	מזומן ופיקדונות	1,948.0	-	1,948.0	1,606.6
	אגרות חוב	688.6	-	688.6	684.2
	סך הכל	2,636.6	-	2,636.6	2,293.4
סקטור ציבורי:	אשראי[3]	5,250.1	-	5,250.1	5,106.4
	אגרות חוב	-	-	-	1.4
	מסגרות אשראי וערבויות	-	57.1	57.1	50.1
	סך הכל	5,250.1	57.1	5,307.2	5,157.9
תאגידים בנקאיים:	פיקדונות בבנקים	31.8	-	31.8	74.4
	אגרות חוב	-	-	-	-
	סך הכל	31.8	-	31.8	74.4
תאגידים:	אשראי[4]	910.1	-	910.1	897.5
	אגרות חוב	-	-	-	-
	מסגרות אשראי וערבויות	-	44.2	44.2	51.0
	סך הכל	910.1	44.2	954.3	948.5
נכסים אחרים		85.9	-	85.9	82.7

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

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

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2013 בסך 649.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2013 בסך 78.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי [1] לפי מקדמי סיכון לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון

	באזל III			באזל II		
	31 בדצמבר 2014			31 בדצמבר 2013		
משקל סיכון	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
0%	3,025.3	-	3,025.3	2,642.9	-	2,642.9
20%	104.9	648.1	753.0	31.8	727.8	759.6
מזה: מדורג	104.9	648.1	753.0	31.8	727.8	759.6
50%	5,388.4	(577.8)	4,810.6	5,262.6	(649.8)	4,612.8
מזה: מדורג	252.2	(159.8)	92.4	252.8	(160.2)	92.6
100%	1,147.0	(70.3)	1,076.7	1,205.6	(78.0)	1,127.6
מזה: מדורג	-	-	-	-	-	-
150%	1.4	-	1.4	-	-	-
מזה: מדורג	-	-	-	-	-	-
250%	54.5	-	54.5	-	-	-
מזה: מדורג	-	-	-	-	-	-

[1] לפני המרת סעיפים חוץ מאזניים לאשראי ולפני הפחתת סכום ההפרשה להפסדי אשראי.

<u>הערה:</u> סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

פיצול חשיפת האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

	31 בדצמבר 2014				31 בדצמבר 2013			
	עד שנה	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סה"כ חשיפה	עד שנה	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סה"כ חשיפה
	במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,341.8	-	-	2,341.8	1,979.8	-	-	1,979.8
ניירות ערך	101.6	486.8	235.5	823.9	69.1	342.9	382.2	794.2
אשראי לציבור	1,266.4	2,984.6	2,959.5	7,210.5	1,275.2	3,042.7	2,997.1	7,315.0
נכסים אחרים	0.2	-	-	0.2	7.1	-	-	7.1
סך הכל	3,710.0	3,471.4	3,195.0	10,376.4	3,331.2	3,385.6	3,379.3	10,096.1

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

- ההנהלה האקזקוטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקללים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) הסכום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- הבנק אישר בסוף שנת 2012 תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 ובתחילת שנת 2014 אישר דירקטוריון הבנק את התקציב והתוכנית הפיננסית לשנת 2014, במסגרתם בחן את הלימות הון הבנק. בנוסף, במסגרת תהליך תכנון ההון בהכנת דוח ה- ICAAP ביצע הבנק תכנון הון לשנים 2014-2016 בתרחיש בסיסי ובתרחישים נוספים. מתכנון ההון בתרחיש הבסיס ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים, להערכת הבנק ההון שלו מספיק כדי להתמודד אף עם תרחישי הקיצון שהונחו ולעמוד ביעדי ההון שקבע, זאת בנוסף לסט הכלים שיש לרשות הבנק למקרים של ירידה ביחסי הלימות ההון. יש לציין כי לא ניתן לחזות מראש את כל התרחישים האפשריים והבנק קבע תרחישים שלהערכתו הינם מתקבלים על הדעת (plausible) וקיצוניים דיים.

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

סיכון נזילות - הסיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בתזרימי המזומנים וצרכי הביטחונות הנוכחיים והעתידיים, הצפויים והבלתי צפויים, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד.
ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM) וניהול הנזילות מבוצעים באחריות סמנכ"ל הכספים. הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה האקזקוטיבית דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי.
נזילות הבנק נשענת בעיקרה על: יתרת המזומנים, תיק ניירות ערך, קבלת פיקדונות וכן על גיוס אג"ח סחירים.

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

להלן יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

	ליום 31 בדצמבר 2014			
	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל
יחסי נזילות				
שבוע	1.36	1.91	2.09	3.24
חודש	0.84	1.14	1.35	2.18
3 חודשים	0.66	0.83	0.84	1.25

	ליום 31 בדצמבר 2013			
	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל
יחסי נזילות				
שבוע	1.59	2.29	2.47	3.50
חודש	1.02	1.51	1.78	2.61
3 חודשים	0.75	0.93	0.94	1.35

	לתאריכים הנ"ל			
	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל
מגבלות המינימום				
שבוע	-	1.3	1.3	1.3
חודש	-	1	1	1
3 חודשים	-	0.4	0.4	0.4

* לא נקבעו מגבלות לתרחיש זה.

הבנק שומר, באופן מכוון, על יחסי נזילות גבוהים יחסית מעל מגבלות המינימום שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק. הירידה שחלה ביחסי הנזילות יחסית לאלה שהיו בסוף השנה שעברה, נבעה מכך שהבנק לא ביצע, במשך כל השנה, הנפקת אגרות חוב לזמן ארוך. יש לציין כי לאחר תאריך המאזן (בתחילת ינואר 2015) ביצע הבנק, באמצעות החברה הבת, הנפקת אגרות חוב סחירות לזמן ארוך בהיקף של כ- 753 מיליוני ש"ח, אשר הביאה לגידול בכל יחסי הנזילות.
לסוף שנת 2014, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו נאות ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 2,341.8 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן). סך הנכסים הנזילים הגיע ל- 3,130.2 מיליוני ש"ח, המהווה 33.2% מסכום המאזן של בנק. כפי שצוין, מצב הנזילות השתפר עוד יותר בינואר 2015, עקב גיוס כספים במסגרת הנפקה שביצע הבנק, באמצעות החברה הבת, בהיקף של כ- 753 מיליוני ש"ח.

בהתאם להוראת בנק ישראל הבנק פיתח ומחשב על פי מודל פנימי, את יחס המימון היציב (NSFR – Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.
יחס זה הוגדר כיחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשותו בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה). בשלב זה, אף כי לא נקבעו הגדרות פיקוחיות למונחים "מקורות מימון יציבים" ו"שימושים ארוכי טווח" ולא נקבע רף מינימאלי של היחס שיש לעמוד בו או יעד של היחס אליו הבנק צריך לשאוף, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

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

במהלך הרבעון השני של 2014 העביר הבנק, לבקשת בנק ישראל, QIS (Quantitative Impact Study) ביחס לחישוב יחס כיסוי הנזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio), אשר, בהתאם להוראה חדשה בנושא זה (הוראת נב"ת 221), אשר צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015, אמורים הבנקים לחשבו החל מאותו מועד, כאשר המגבלה לגביו, צפויה להתגבר בהדרגתיות בין השנים 2015-2017, כך שהדרישה המזערית ליחס כיסוי הנזילות תעמוד על 60% ביום 1 באפריל 2015 ותגדל ל- 80% ביום 1 בינואר 2016 ול- 100% ביום 1 בינואר 2017. יחס כיסוי הנזילות של הבנק נכון ליום 31.12.2014 הינו גבוה מ- 100%. יצוין כי על פי הוראת המעבר שקבע בנק ישראל בנוגע ליישום הוראה זו, מצופה שתאגיד בנקאי שעומד ביחס כיסוי נזילות של 100% כבר במועד תחילת יישום ההוראה, לא יירד מיחס זה במהלך תקופת המעבר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 2כד'(6) לדוחות הכספיים.

בהתאם לבקשת המפקח על הבנקים מכל התאגידים הבנקאיים, ביצע הבנק בסוף שנת 2014 סקר השפעה כמותית לגבי יחס המינוף. סקר ההשפעה הכמותית נועד לסייע לבנק ישראל בקביעת יחס המינוף המזערי שיידרש מהתאגידים הבנקאיים. הסקר נערך בהתאם להנחיות המדידה בטיוטת תרגום הנחיות ועדת באזל מינואר 2014 בנושא זה. וועדת באזל החליטה להוסיף יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון. יחס המינוף בהתאם לבאזל III מוגדר כמדידת ההון מחולק במדידת החשיפה.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2014 הינו 2,811.6 מיליוני ש"ח אשר מהווה 49.3% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

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

	31 בדצמבר	
	2014	2013
קבוצת מפקידים ראשונה	1,374.4	1,379.0
קבוצת מפקידים שנייה	735.5	565.0
קבוצת מפקידים שלישית	701.7	280.0
סה"כ	2,811.6	2,224.0

הבנק עושה שימוש בכלים מגוונים למעקב אחר ריכוזיות המקורות (לזמן קצר ולזמן ארוך) בכלל, ואחר ריכוזיות הפיקדונות בפרט. הבנק קבע מגבלה לגבי שיעור הפיקדונות לזמן קצר (עד שנה) של 5 המפקידים הגדולים ביותר לזמן קצר מתוך סך הפיקדונות לזמן קצר. יש לציין כי המקור העיקרי של נזילות הבנק הינו פיקדונות בעלי מועד פירעון חוזי מוגדר, שהוא בדרך כלל מחייב (כלומר המפקיד אינו רשאי לבצע משיכה מוקדמת ללא הסכמת הבנק). לאור אי ביצוע הנפקה לציבור של אגרות חוב במהלך שנת 2014, גדל השיעור של הפיקדונות מתוך סך המקורות של הבנק, לעומת המצב בסוף שנת 2013.

באשר למודל הנזילות הפנימי (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף השנה הינם מעל לרמה המינימאלית באופן נאות.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינת ישראל סחירות בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 בדצמבר 2014 הינו בשווי כולל של כ- 788.4 מיליוני ש"ח, זאת לעומת שווי כולל של 688.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת אשראי מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. הבנק החליט לאפשר גידול מסוים בהיקף תיק זה, תוך הגבלתו עד 1 מיליארד ש"ח או עד גובה ההון הכלכלי של הבנק (ההון של הבנק בתוספת יתרת ההפרשה להפסדי אשראי הנובעת מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", נטו ממס), כנמוך מביניהם.
הבנק אינו נדרש, ואין בכוונתו, להפקיד פיקדונות כלשהם בחברת האם או בישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה.

סיכוני שוק

סיכון שוק - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק: שיעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה.
סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק. ניהול הסיכונים מבוצע בקו ההגנה השני על ידי פונקצית ניהול הסיכונים, כולל זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

חשיפת הבסיס - ההפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה. חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון של התאגיד המושקע במגזרי ההצמדה לשינויים החלים בתנאי השוק בכל מגזר. התאגיד פועל בשני מגזרי הצמדה: המגזר השקלי הצמוד למדד והמגזר השקלי הלא צמוד.
מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי ההצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.
נכון ליום 31 בדצמבר 2014 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 293.0 מיליוני ש"ח שהם כ- 34.9% ביחס להון, עלייה של כ- 54.2 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2013. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 31 בדצמבר 2014 ב- 517.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 518.4 מיליוני ש"ח לתום שנת 2013 שהם כ- 61.7% ביחס להון, ירידה של 0.5 מיליון ש"ח בהשוואה לתום 2013.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים שאינם כספיים		סה"כ
	עודף נכסים על התחייבויות						
31.12.2012	466.0	65.1%	236.0	33.0%	13.8	1.9%	715.8
31.12.2013	518.4	67.1%	238.8	30.9%	15.0	2.0%	772.2
31.12.2014	517.9	61.7%	293.0	34.9%	28.4	3.4%	839.3

יש לציין כי בעקבות הנפקת אגרות חוב צמודות מדד בסך כ- 450 מיליון ש"ח בתחילת ינואר 2015, ירד עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד במלוא סכום זה.
מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד הבסיס, עשויה ההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות וכפועל יוצא מכך גם על ההון, להיות גבוהה יותר מזו שמשתמעת מהפער בין הנכסים הצמודים להתחייבויות הצמודות המוצג בטבלה שלעיל וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, בראיה הכלכלית, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).
לאור האמור לעיל ולאור הסביבה הדפלציונית הקיימת לאחרונה בישראל, החליט הבנק להגדיר את סיכון האינפלציה כסיכון בעל רמת השפעה בינונית. ראה בטבלה המרכזת של גורמי סיכון בסעיף ה' 10 שלהלן.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

חשיפת הריבית

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

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

במהלך הרבעון השני של שנת 2014 אישר דירקטוריון הבנק לשנות את מגבלת הרגישות הכוללת לריבית, כך שהרגישות המקסימאלית הכוללת לריבית של השווי הנוכחי הנקי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק תהיה בסך 33 מיליוני ש"ח (לעומת מגבלה קודמת בסך 29 מיליוני ש"ח). בהתאם עודכנו גם המגבלות לגבי הרגישות לריבית לפי מקטעי זמן שונים וזאת בעיקר בשל הגידול שחל בהון הבנק והכללת רכיבי מאזן נוספים בחישוב הרגישות לריבית.

רגישות ההון לעלייה בריבית, כמפורט לעיל, נכון ליום 31 בדצמבר 2014 הייתה שלילית בסך 22.8 מיליוני ש"ח לעומת רגישות שלילית בסך 17.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013. הסיבה העיקרית לשינוי שחל לעומת הנתון בסוף דצמבר 2013 היא העובדה שהבנק לא ביצע בתקופת הדוח הנפקת חוב סחיר לזמן ארוך, כך שמח"מ ההתחייבויות קטן, דבר אשר הגדיל את הרגישות השלילית לריבית. הבנק עומד במגבלות שקבע הדירקטוריון לעניין הרגישות לריבית.

יש לציין כי בעקבות הנפקת אגרות חוב צמודות מדד בסך כ- 450 מיליון ש"ח בתחילת ינואר 2015, ירדה הרגישות הכוללת (השלילית) לריבית לכ- 3 מיליון ש"ח (לעומת המגבלה בסך 33 מיליון ש"ח).

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

הבנק יישם את הדרישות החדשות המופיעות בהוראה החדשה בנושא "ניהול סיכון ריבית" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014, וכנדרש בה, אישר דירקטוריון הבנק באוגוסט 2014 מדיניות חדשה בנושא ניהול סיכון הריבית.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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 2014			31 בדצמבר 2013		
	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
נכסים פיננסיים	6,404.1	3,180.7	9,584.8	5,611.2	3,510.9	9,122.1
התחייבויות פיננסיות	5,916.6	2,810.3	8,726.9	5,108.8	3,232.4	8,341.2
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	487.5	370.4	857.9	502.4	278.5	780.9

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

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

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

<u>שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית</u>:

	31 בדצמבר 2014				
	לא צמוד	צמוד למדד	סה"כ	סה"כ שינוי בשווי הוגן	
				במיליוני ש"ח	ב- %
גידול מיידי מקביל של 1%	463.1	320.3	783.4	(74.4)	(8.7)
גידול מיידי מקביל של 0.1%	485.0	365.2	850.2	(7.7)	(0.9)
קיטון מיידי מקביל של 1%	513.9	425.6	939.5	81.6	9.5

	31 בדצמבר 2013				
	לא צמוד	צמוד למדד	סה"כ	סה"כ שינוי בשווי הוגן	
				במיליוני ש"ח	ב- %
גידול מיידי מקביל של 1%	476.8	242.7	719.5	(61.4)	(7.9)
גידול מיידי מקביל של 0.1%	499.6	274.8	774.4	(6.4)	(0.8)
קיטון מיידי מקביל של 1%	530.1	318.2	848.3	67.4	8.6

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

הערך הנתון בסיכון (VaR) מייצג את הירידה המקסימאלית הצפויה בערך של הנכסים פחות ההתחייבויות של הבנק, ברמת הסתברות מסוימת ולתקופת החזקה מסוימת, כתוצאה משינוי בגורמי סיכון שוק שונים. ה- VaR מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה- Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדידה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה.
במסגרת חישוב ה- VaR נכללות כל פוזיציות הנכסים וההתחייבויות שבמאזן הבנק, תוך שימוש בבסיס נתוני שוק.
הבנק לא קבע מגבלה לגובה ה- VaR והוא משתמש בו כאינדיקציה בלבד לרמת סיכוני השוק, מאחר ואומדן זה אינו אופטימאלי והינו פחות רלבנטי לאופי ולאופק הפעילות של הבנק. לבנק אין תיק למסחר ופעילות הבנק הינה בעלת אופי יציב ולא תנודתי יחסית. ניהול הסיכונים, ובמיוחד ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM), מתבצעים בעיקר על ידי שימוש באומדן הרגישות לריבית והמגבלות השונות שנקבעו לגביה. הנהלת הבנק בישיבותיה השבועיות וכן ועדת הנהלה בנושא ה- ALCO המתכנסת אחת לחודש, נוקטות, בהתאם לצורך, בצעדים שונים במקרה של זיהוי או חשש מתנודתיות עתידית של גורמי סיכון השוק השונים שעשויים להשפיע על רווחיות הבנק. המעקב אחר ערכי ה- VaR מבוצע בבנק כאינדיקציה בלבד להשפעת השינויים בשוק ובהרכב הנכסים וההתחייבויות על רווחיות הבנק, ולא נקבעה לגביו מגבלה.

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 31 בדצמבר 2014 היה 2.39 מיליוני אירו לעומת 1.64 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2013 (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו. הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון לתום התקופה הרלוונטית הינם 11.1 מיליוני ש"ח ו- 7.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה- VaR המקסימאלי בשנת 2014 היה 2.54 מיליוני אירו לעומת ערך מירבי של ה- VaR בשנת 2013 שהגיע ל- 2.85 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון לתום התקופה הרלוונטית הינם 11.8 מיליוני ש"ח ו- 13.6 מיליוני ש"ח בהתאמה). יש לציין כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק, בהתחשב בהגדלה שבוצעה במגבלות הרגישות לריבית.

פירעונות מוקדמים

הסיכון מפירעונות מוקדמים של אשראי נובע מאפשרות להיווצרות מצב לפיו פירעון מוקדם יביא לחוסר התאמה בתקופות הפירעון בין הנכסים וההתחייבויות ויגרום נזק כספי לתאגיד במצב בו שעורי הריבית בירידה וכן עקב קיצור תקופת קבלת הכנסות ריבית בגין ההלוואות הנפרעות. פירעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פירעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפירעון המוקדם. תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פירעון מוקדם ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם.

סיכוני שוק אחרים

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

מערכת לניהול סיכוני שוק

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות ומתאגידים מוניציפאליים במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנותה. עדכון הדירוג נעשה לפחות אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם על ידי משרד הפנים. נכון לתקופה הנסקרת הדירוג התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2011. הבנק בוחן את הצורך בשינוי בדירוג הלקוחות גם במהלך השנה, וזאת בהתבסס, בין השאר, על דיוני הועדה לסיווג חובות בעייתיים ועל בדיקת הלקוחות בתהליכי בחינת מתן אשראי.
נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים.
לאור הגעה, מוקדם מהצפוי, של הקובץ המרוכז של נתוני הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות נכון לסוף שנת 2013, סיים הבנק לאחרונה את תהליך עדכון דירוג הרשויות המקומיות בהתאם לנתוני הדוחות הכספיים שלהן על בסיס דוחות אלה. יש לציין כי דירקטוריון הבנק אישר בתחילת ינואר 2015 ביצוע שינויים במודל דירוג הרשויות המקומיות, בהתאם לתוצאת הדיונים של הבנק עם חברת האם בנושא זה. יישום שינויים אלה במודל, והטמעת תוצאותיו, יתבצעו לאחר סיום תהליך תיקוף של המודל המעודכן.

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

א. ועדת אשראי הנהלה עסקית: כל אשראי הנבחן בבנק מאושר על ידי ועדת אשראי בראשות המנכ"ל, על פי הסמכויות שנקבעו להנהלה.

ב. ועדת האשראי של הדירקטוריון: כל בקשה שחורגת מסמכות ההנהלה מועברת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.

ג. ישיבת הדירקטוריון: מאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

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

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

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות המתייחסות, בין היתר, להיקף אשראי, מקורות סילוק מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים באמצעות חשבון הרשות המקומית בבנק, היקף הלוואות תקציביות ועוד.
האשראי הניתן לתאגידים היווה בסוף שנת 2014 כ- 16% מסך תיק האשראי לעומת 15% בסוף שנת 2013.
הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" הסתכמה ביום 31 בדצמבר 2014 בסך של 125.6 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.0% מסך תיק האשראי), ביחס ל- 166.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 (שהיוו כ- 2.7% מסך תיק האשראי). הסיבה לירידה הינה שיפור באיכות האשראי של הבנק אשר הוביל לקיטון ביתרת אשראי בסיווג "השגחה מיוחדת" בסך של כ- 40 מיליוני ש"ח.
סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 31 בדצמבר 2014 בסך של 140.0 מיליוני ש"ח לעומת סך של 131.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

	31 בדצמבר	
	2014	2013
א. נכסים שאינם מבצעים		
סך חובות פגומים	16.4	17.7
ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי[2]		
סיכון אשראי מאזני פגום	16.4	17.7
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	109.2	149.1
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	125.6	166.8
ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר	-	-
ד. מדדי סיכון		
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*	0.3%	0.3%
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*	-	-
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*	2.2%	2.1%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*	854.0%	743.0%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	2.0%	2.7%

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

	31 בדצמבר 2014			31 בדצמבר 2013		
דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	חשיפת אשראי נוכחית
A ,Baa2 ,BBB	-	648.2	648.2	-	727.8	727.8

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, על ידי Moody's בדירוג Baa2/negative outlook ועל ידי Fitch בדירוג A/negative outlook.
אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: -B, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: -A, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק. הבנק הכין תכנית מגירה הכוללת דרכי פעולה אפשריות למקרה שמקרה כאמור יתממש. במקרה קיצון בו לא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישפיע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לווים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

	ליום 31 בדצמבר 2014				
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	חבות ברוטו	ניכויים*	חבות נטו
קבוצת לווים 1	362.8	3.0	365.8	101.2	264.6
קבוצת לווים 2	247.4	31.6	279.0	31.7	247.3
קבוצת לווים 3	302.7	-	302.7	104.8	197.9
קבוצת לווים 4	396.5	2.2	398.7	218.1	180.6

	ליום 31 בדצמבר 2013				
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	חבות ברוטו	ניכויים*	חבות נטו
קבוצת לווים 1	358.1	3.0	361.1	117.8	243.3
קבוצת לווים 2	256.1	1.5	257.6	38.7	218.9
קבוצת לווים 3	340.1	-	340.1	124.2	215.9

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

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

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימונם כחלק מקבוצת לווים, כולל במקרים בהם נודע על כך שבוצעו מיזוגים או רכישות (במקרה של רשויות מקומיות – איחוד או פיצול של רשויות).
בתהליך קדם האשראי, בטרם הענקת אשראי, נבדקת שייכותו של כל לווה לקבוצת לווים, והשפעת מתן האשראי על העמידה במגבלות הנ"ל. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה – נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם ניתן בגינו שיפוי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלה, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או ירידה בהון העצמי של הבנק, או צבירת ריבית בגין החבויות, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

לאחר תום תקופת ההתכנסות שקיבל הבנק מבנק ישראל בנושא העמידה במגבלה על פי סעיף 4(ה) להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" לגבי סך החבות שביכולת הבנק להעניק לסך הלווים, קבוצות הלווים וקבוצות הלווים הבנקאיות שסך החבות של כל אחת מהן מהווה 10% ומעלה מההון העצמי של הבנק - הבנק מיישם את ההוראה במלואה, ועומד במגבלת המקסימום בנושא זה, בסך 120% מההון העצמי.

הבקרה בנושא העמידה במגבלות אשראי ללווה בודד, מגבלת אשראי לקבוצת לווים ומגבלת הלווים הגדולים, מבוצעת באופן שוטף, יומיומי, באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו מקדמי ביטחון ורמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מיידי להנהלה.

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

דיווח לגבי העמידה במגבלות אלה ניתן להנהלה העסקית בתדירות שבועית. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

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

	31 בדצמבר	
	2014	2013
רשות מקומית	395.2	411.3
חברה ממשלתית מתחום האנרגיה	252.2	252.9
רשות מקומית	236.4	214.1
רשות מקומית	202.7	-

בחודש דצמבר 2014 פרסמה ועדת באזל טיוטה להערות, בנוגע לשינויים מוצעים לגבי שיעורי שקלול הנכסים לסיכון (RWA). הבנק בוחן השפעה אפשרית של שינויים אלה, במקרה שהם אכן יאומצו על ידי המפקח על הבנקים בישראל.

סיכון משפטי - סיכון הנובע מפעילות שאינה תואמת את הוראות הדין, 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 בייעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוש פעילויות חדשות והסכמים.

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

להרחבה בנוגע לתביעות תלויות, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

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

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

א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. הסקרים מבוצעים על פי הוראת בנק ישראל בנושא הסיכון התפעולי ומשמשים כבסיס לקביעת המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים.
ב. נקבעה מדיניות עדכנית לניהול סיכונים תפעוליים, התואמת את הוראה 350 בנושא זה.
ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית.
ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ודיווח לחברת האם, בין השאר, על אירועי כשל ו"כמעט שארע".
ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות רבעוניות.
ז. נקבעו מדדים לניטור סיכונים (KRI's) ביחידות השונות של הבנק אשר מנוטרים ומדווחים מדי רבעון.
ח. שימוש בביטוח - מערך הביטוח של הבנק כולל בין היתר ביטוחים כלליים (אש, מבנה, חבות מעבידים וכו'), ביטוח מנהלים ונושאי משרה (Directors and Officers) וביטוח בנקאי (Bankers Blanket Bond, בהתאם להוראה 352 להוראות ניהול בנקאי תקין). הביטוח הבנקאי וביטוח המנהלים ונושאי המשרה של קבוצת דקסיה חלים על הבנק. בנוסף לביטוח הקבוצתי, רכש הבנק ביטוח בנקאי משלים וביטוח נושאי משרה משלים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון תפעולי (המשך)

מבוצעת בקרה חצי שנתית על יישום המלצות שנבעו מסקרים וביקורות שונות בתחום סיכונים תפעוליים ובכלל זאת בתחום החשיפה למעילות והונאות.
בהתאם למדיניות הבנק ולהוראות בנק ישראל, ביצע הבנק בשנת 2014, באמצעות חברות חיצוניות מתמחות, סקר סיכונים תפעוליים וכן סקר חשיפה להונאות ומעילות, והחל ביישום ההמלצות שניתנו במסגרת סקרים אלה.

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

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק מקצה הון בגין סיכון תפעולי שמחושב בנדבך 1 על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל III. על פי הגישה הסטנדרטית, פעילויות תאגידים בנקאיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקאטור המשמש כקירוב להיקף הפעילות העסקית, ולכן גם כאומדן סביר להיקף החשיפה לסיכון תפעולי בכל אחד מקווי עסקים אלו.
דרישת ההון עבור כל קו עסקים מחושבת על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית בכל קו עסקים במקדם קבוע (המפורט בהוראות באזל III).
בחודש דצמבר 2014 פרסמה ועדת באזל טיוטה להערות, בנוגע לשינויים מוצעים לגבי אופן הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי. הבנק בוחן השפעה אפשרית של שינויים אלה, במקרה שהם אכן יאומצו על ידי המפקח על הבנקים בישראל.

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים

<u>מהות ניהול סיכונים</u>

ניהול סיכונים מבוקר כולל קבלת החלטה על מספר נושאים מרכזיים:

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

<u>תפיסת הנהלה</u>

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

<u>מבנה ארגוני</u>

לבנק מבנה ארגוני תואם ניהול סיכונים, המבוסס על הפונקציות הייעודיות לניהול הסיכונים בארגון, וזאת במסגרת 3 קווי ההגנה שהגדיר בנק ישראל.

<u>גורמים משתתפים בתהליך ניהול הסיכונים</u>

בתהליך ניהול סיכונים תפעוליים משתתפות יחידות רבות בארגון:

- ✓ וועדת הנהלה לניהול סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות, בראשות מנהל הסיכונים הראשי.
- ✓ קווי העסקים עצמם, אשר מהווים קו הגנה ראשון, אשר הוא גם זה שנוטל את הסיכון.
- ✓ מחלקת ניהול הסיכונים הבלתי תלויה ויחידות נוספות (כגון קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון, החשבונאי הראשי והבקרה על הדיווח הכספי), משמשות כקו הגנה שני.
- ✓ מנהל סיכונים תפעוליים – אשר הינו חלק ממחלקת ניהול הסיכונים.
- ✓ הביקורת הפנימית המשמשת כקו הגנה שלישי.

<u>יישום תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים</u>

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

- ✓ הפרדת תפקידים בהתאם להגדרות קווי ההגנה.
- ✓ קביעת סמכויות ואחריות של הגורמים המעורבים בתהליך.
- ✓ קביעת סדרי דיווח, כולל קביעת מדדי סיכון עיקריים לניטור הסיכונים.
- ✓ הקצאת משאבים לניהול סיכונים תפעוליים יעיל.
- ✓ הדרכה והטמעה ביחס לתוכנית שנקבעה.

<u>סיבולת סיכון</u>

הבנק החליט מהי רמת הסיכון שהוא מוכן לקבל בכל תחום - Risk Tolerance.
הסיכונים מחולקים לשתי קבוצות עיקריות: סיכונים שיש לטפל בהם ולהפחיתם/לבטלם וסיכונים שמתקבלים תוך ידיעה, גילוי נאות ובקרה. נקבעו מדרגי סמכויות ללקיחת סיכונים תוך הגדרת מסלולי טיפול מתאימים, אשר מגובים בנהלים מתאימים.

<u>מיפוי וסיווג הסיכונים</u>

על מנת לקבל תמונת סיכונים כוללת ועדכנית הוכנה מפת סיכונים לפעילויות המרכזיות, המתבססת על סקרי הסיכונים שבוצעו, על ממצאי בקרות תחקירים שוטפים ועל המלצות הביקורת הפנימית.

הבנק עורך סקרי סיכונים תפעוליים מקיפים, כולל בתחום ה- IT, בהתאם להוראת ניהול בנקאית תקין מספר 357.

הבנק ממפה את הסיכונים אליהם הוא חשוף בהתאם לרמות הסיכון, סוגי סיכונים וגורמי סיכון.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

<u>דיווח על אירועים</u>

במטרה להגיע להערכה טובה יותר של גובה הסיכונים להם חשוף הבנק מנוהלים אירועים הקשורים לסיכונים תפעולים.
ההתייחסות הינה הן לאירועים שהתממשו, הן לסיכונים שנמנעו והן לסיכונים שאותרו כפוטנציאליים במקביל לניתוח התהליך, ניתוח דוחות ביקורת או כל מקור אחר.

אירוע מעילה או הונאה שמומש, בנוסף למסלול הדיווח הרגיל, ידווח גם לביקורת הפנימית, למנכ"ל הבנק ובהתאם לדרישות והגדרות שנקבעו, גם למפקח על הבנקים.
מנהל הסיכונים התפעוליים מוודא כי בוצע תהליך הפקת לקחים ויישום המלצות כתוצאה מהאירועים שדווחו ובעקבות תחקירים שבוצעו.

<u>מוצרים ותהליכים בנקאים חדשים</u>

כל מוצר או תהליך בנקאי חדש או שינוי מהותי בתחום פעילות של הבנק, כולל שינוי מהותי בנפח פעילות נבחן ומאושר על ידי וועדת מוצרים חדשים, הכוללת את כל הגורמים שאמורים להיות מעורבים בתהליך הפיתוח, היישום, הניהול והבקרה על המוצר / הפעילות החדשה, והכול בהתאם לנדרש בנושא זה בסעיף 16 בהוראת ניהול בנקאי תקין 310 בנושא "ניהול סיכונים".

<u>בחינת הבקרות</u>

החלטות על יישום בקרות תתקבלנה על-ידי מנהל הסיכונים הראשי, מנהל הסיכונים התפעוליים ומנכ"ל הבנק בהתאם לרמות סיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הבנק.

היערכות לשעת חירום

הבנק נמצא במהלך נרחב של שדרוג תשתיות המחשוב והחלפת אתר הגיבוי שלו לשעת חירום בו הציוד ועמדות המשתמשים יהיו ייעודים לבנק, ללא שיתוף עם גופים אחרים. בינואר 2015 ביצע הבנק תרגיל של מעבר עובדי הבנק לפעילות באתרי הגיבוי החדשים של הבנק, בו נבחנה יכולת ההמשכיות העסקית שלו מאותם אתרים.

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון חשיפה למעילות והונאות

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

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

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 שייוחס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתית.

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

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

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

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

תרחישי קיצון

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

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

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

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

תרחישי קיצון (המשך)

להלן יפורטו, בתמצית, מבחני הקיצון הרוחביים שבוצעו:

א. <u>תרחיש הוליסטי ראשון - מיתון מתמשך</u>
כתוצאה ממיתון מתמשך המלווה בציפיות להישארות במצב זה:
- הלוואים מתקשים לעמוד בהחזרים.
- נוצרת ירידה תלולה בציפיות לאינפלציה.
- חל גידול בעלויות הגיוס של הבנק כתוצאה מהידרדרות בדירוג הבנק.
- חלה ירידה גם בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק.

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

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

ד. <u>תרחיש הוליסטי רביעי: מגיפה</u>
בתרחיש זה, המתבסס גם הוא על מאפייני תרחיש הייחוס שהפיץ בנק ישראל לגבי מגיפה, תוך התאמתו למאפייני הבנק, הונח שתפרוץ מגיפה אשר תגרום לתחלואה בהיקף נרחב ברחבי המדינה, ותגרום להיעדרויות רבות של עובדים (כולל של עובדים חיוניים) מהעבודה.
לא צפויות פגיעות פיזיות בתשתיות, אך צפויים שיבושים ברמות שירות. יחול פיגור בהחזרי הלוואות ופגימת חובות, תחול ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, יחול גידול בעלויות הגיוס של הבנק וחלק מהפיקדונות לזמן קצר לא יחודשו, תהיה השבתה של פעילות הבנק לפרק זמן שהוגדר וכן תהיה מעילה / הונאה בהיקף שהוערך.

ה. <u>תרחיש הוליסטי חמישי: מתקפת סייבר</u>
בתרחיש זה הונחה התממשות של איומי סייבר מורכבים, כגון: התקפות ממוקדות, התקפות מבוזרות רשתיות ואפליקטיביות ו"קוד זדוני", אשר ישפיעו על פעילות הבנק.
ההשלכות העיקריות הצפויות בתרחיש זה תהיינה:
קיטון בביצועי אשראי, גידול בעלויות הגיוס, פגיעה בהכנסות התפעוליות של הבנק בשל השבתת מערכות מחשב קריטיות, כולל מערכת הליבה, עלות איתור ופיתרון התקלות, תתרחש גניבה אלקטרונית של כספי הבנק או לקוחותיו או מחיקת רשומות מידע כולל מידע כספי ותהיינה תביעות כנגד הבנק בשל מידע לא נכון שהבנק סיפק, פגיעה בפרטיות, אי זמינות מערכות ועוד.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

תרחישי קיצון (המשך)

ו. <u>תרחיש הופכי: מיתון מתמשך חמור, צמצום העברת מענקים והתבטלות שיפויים כתוצאה מירידה משמעותית בדירוג חברת האם</u>
בתרחיש זה, הבנק בחן השפעות המאיימות על המודל העסקי שלו, והמביאות אותו מתחת או בקרבת יעדי ההון המינימאליים שקבע. בתרחיש ההופכי (Reverse Stress Test) הונחו כל ההנחות שהוצגו בתרחיש ההוליסטי הראשון, ובנוסף: 1) קיטון משמעותי בהעברת מענקי מדינה על ידי הרשויות המקומיות שגורם לפגימת חובות משמעותית עוד יותר 2) גידול משמעותי יותר בעלויות הגיוס של הבנק 3) ירידה משמעותית יותר בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק 4) ירידה משמעותית בדירוג החברה האם אל מתחת ל: (-B).

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

- לאור שיגור רקטות לערי ישראל והאירועים הביטחוניים במסגרת מבצע "צוק איתן", בחן הבנק את ההשלכות המאקרו כלכליות והעסקיות האפשריות שלהם על הבנק, תוך דגש על ההשלכות האפשריות על סיכוני האשראי, סיכון הנזילות וסיכוני השוק.

  בחינה זו התבססה הן על ההתרחשויות שאירעו עד לתאריך הבחינה, הנחות מסוימות לגבי פרק הזמן שאירועים והשלכות אלה יימשכו ועל השלכות מאקרו כלכליות ועסקיות שהיו לאירועים ביטחוניים שקרו בעבר בישראל. המסקנה העיקרית שעלתה היא שהבנק לא צפה השפעות מהותיות של כל אחד מהסיכונים האמורים על הבנק. גם בחינה של תרחישי קיצון חמורים יותר העלתה שלא צפויה בהתממשותם פגיעה מהותית ביציבות הבנק, נזילותו, רווחיותו והלימות ההון שלו.

- הפיקוח על הבנקים פרסם תוצאות מבחן קיצון מאקרו כלכלי שבוצע במערכת הבנקאית על יסוד תרחיש אחיד, על מנת לבחון את עמידות המערכת הבנקאית בתרחיש קיצון זה, להבטחת קיומה של רמת הון מספקת ולבחינת תכנון ההון של הבנקים. ממצאיו הראו שבמקרה של התממשות תרחיש הקיצון צפויה השפעה משמעותית על המערכת הבנקאית בעיקר מבחינת החשיפה לסיכוני אשראי ולסיכוני שוק, אך לא נשקפת סכנה ליציבותה.

סיכון ציות

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

סיכון מוניטין

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

קצינת ציות ואחראית איסור הלבנת הון ומימון טרור וממונת אכיפה פנימית

קצינת הציות מנהלת את סיכון הציות ואחראית במסגרת תפקידה לסייע לדירקטוריון ולהנהלה לקיים את אחריותם לציות הבנק, עובדיו ומנהליו, לכל דרישות החוק והדרישות הרגולטוריות האחרות בתחום הצרכני (יחסי בנק-לקוח) ובתחום איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור, תוך הקטנת ההסתברות להפרת חוקים והוראות, גילוי מוקדם של הפרת חוקים והוראות וצמצום חשיפות לתביעות.

קצינת הציות פועלת מתוקף הוראות בנק ישראל ומדיניות קבוצת דקסיה, ועל פי תוכנית הציות ומדיניות הציות שאישר דירקטוריון הבנק. קצינת הציות כפופה ישירות למנכ"ל. היא אחראית לרכז את טיפול הבנק בציות להוראות צרכניות והוראות איסור הלבנת הון ומימון טרור, וכן ליישם ולאכוף את מדיניות ונהלי קבוצת דקסיה בתחומי הציות, המפורטים במנשר הציות של הקבוצה. במסגרת זו קצינת הציות מאתרת הוראות רגולציה רלבנטיות ומוודאת כי קיימות תשתיות ציות מתאימות (נהלים, ידע, מערכות מידע ואמצעי בקרה) בבנק, מאתרת פערי ציות ופועלת לסגירתם בפועל, וכן פועלת להטמעת ידע לעובדים ולמנהלים בתחומי ציות ובתחומי מניעת הלבנת הון ומימון טרור באמצעות הדרכה והסברה.

במסגרת תפקידה מבצעת קצינת הציות את כל המשימות והתפקידים הנדרשים מקצינת ציות בהתאם להוראה 308 להוראות ניהול בנקאי תקין, וכן את כל הנדרש בהתאם להנחיות ולנוהלי חברת האם וקבוצת דקסיה.

כמו כן מבצעת קצינת הציות את כל המשימות והתפקידים הנדרשים מאחראית על איסור הלבנת הון בהתאם לסעיף 8 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, בהתאם לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים), התשס"א-2001 ולהוראה 411 להוראות ניהול בנקאי תקין, בהתאם להוראות חוק איסור מימון טרור התשס"ה 2005, ובהתאם להנחיות ונהלי חברת האם וקבוצת דקסיה בנושאי ציות ואיסור הלבנת הון.

בנוסף קצינת הציות מכהנת כממונת אכיפה פנימית, האחראית על הטמעתה ותחזוקתה של תכנית האכיפה הפנימית של הבנק כפי שאושרה בדירקטוריון הבנק, על מנת למזער את החשיפה ואת ההסתברות להתממשותם של אירועי כשל והפרה של דיני ניירות ערך.

קצינת הציות כפופה למנכ"ל הבנק ומדווחת לו ישירות אחת לרבעון על פעולותיה. כמו כן מדווחת קצינת הציות אחת לשנה לדירקטוריון הבנק על פעולותיה, במקביל לדיווחים אלה מדווחת קצינת הציות גם דיווחים חצי שנתיים ורבעוניים לחברת האם.

תכנית העבודה של קצינת הציות מאושרת על ידי דירקטוריון הבנק וכוללת גם בקרות יזומות שהיא מבצעת בתחומי ציות ואכיפה בבנק,

ועדת הציות של הבנק בראשה עומדת קצינת הציות מתכנסת לפחות אחת לרבעון, על פי הצורך, ומועלים בה לדיון נושאים שונים הקשורים לציות והעומדים על הפרק באותה עת בבנק.

קצינת הציות אחראית במסגרת תפקידיה גם להטמעת ואכיפת הקוד האתי של הבנק וממונה כנאמן אתיקה של הבנק. בבנק קיימת תכנית אתיקה, אשר במסגרתה מודרכים העובדים אחת לשנה בנושאי אתיקה.

במסגרת תהליך בחינת הוראות חדשות הרלבנטיות לפעילות הבנק ובחינת השלכותיהן על פעילות הבנק והדרכים ליישם את הציות להוראה בבנק, קצינת הציות עוקבת אחר הוראות חדשות בתחומי אחריותה ופועלת לאתר ולהפיץ הוראות חדשות וכן לנתח את השלכותיהן על פעילות הבנק.

קצינת הציות מבצעת אחת לחצי שנה מעקב אחר ליקויים בתחומי הציות שעלו במסגרת דוחות מבקרים שונים, ועוקבת אחר קצב תיקון הליקויים.

במסגרת אחריותה להטמעת ידע לעובדים ומנהלים בתחומי איסור הלבנת הון ומימון טרור, בתחומי ציות נוספים ובתחום דיני ניירות ערך, אושרו בבנק תכניות הדרכה מפורטות בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור ובתחום דיני ניירות ערך. ההדרכות כוללות הדרכה לחברי הדירקטוריון, הדרכות לחברי הנהלה מורחבת, הדרכות לעובדים חדשים והדרכות לעובדים הרלבנטיים בהתאם לנושאי ההדרכה. במסגרת זו נבדק גם ידע העובדים בבנק.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישת ניהול מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה

על פי הוראות סעיף 14(ב) להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411, על הבנק לנהל מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות חריגה בכל חשבונות לקוחותיו. לבנק קיים פטור מניהול מערכת כאמור ("הפטור") החל משנת 2005, כאשר תנאי הפטור השתנו מעת לעת בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים.

ביום 31 בדצמבר 2014 התקבל בבנק מכתב המפקח על הבנקים שנענה לבקשת הבנק והאריך את תוקף הפטור שניתן לבנק, עד ליום 31 בדצמבר 2016 באותם תנאים בהם הותנה הפטור הקודם.

על פי תנאים אלו, יכול הבנק לגייס פקדונות, ללא רכישת מערכת ממוחשבת כאמור:

א. פקדונות מהציבור עד לסך של 250 מיליוני ש"ח, כאשר "פקדונות הציבור" הוגדרו: למעט פקדונות של תאגיד בנקאי ותאגיד עזר, קרן נאמנות או חברה מנהלת קרן נאמנות, קופת גמל או חברה מנהלת לקופת גמל, מבטח, חברות ממשלתיות ורשויות מקומיות ותאגידים בשליטתן.

יובהר כי מהגופים הנ"ל שאינם נופלים בהגדרת "פקדונות מהציבור" רשאי הבנק לגייס פקדונות ממיליון ש"ח ומעלה ללא מגבלת היקף פקדונות.

ב. היקף פקדונות נוסף בסך 300 מיליוני ש"ח, שמיועד לתאגידים שההון העצמי שלהם עולה על 50 מיליוני ש"ח, ובלבד שהבנק לא ינהל למפקידים אלה חשבונות עו"ש אלא חשבונות פקדונות בלבד, וכן יפעל לכך שהכספים בחשבונות פקדון אלו ייכנסו מחשבון בנק ישראלי בלבד ויחזרו אליו בתום הפקדון לאותו חשבון בנק.

הפטור מותנה בתנאים נוספים: שלא יחול שינוי במאפייני פעילות הבנק, שהבנק יפעיל מנגנוני בקרה מפצים, לרבות דוחות בקרה ממוכנים, כמפורט בנהליו בנושא, ושהביקורת הפנימית תבחן מעת לעת את אפקטיביות הבקרות ותהליכי הניטור המיושמים בבנק לאיתור פעילות בלתי רגילה.

בנק ישראל ציין במכתבו על הארכת הפטור כי אין בכוונתו לתת ארכה נוספת לפטור זה בעתיד ולפיכך על הבנק להיערך להטמעת המערכת בבנק טרום מועד פקיעת הפטור.

2. רכוש קבוע

ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי

המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

א. <u>בהתאם להנחיות בנק ישראל</u>:

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

בנק ישראל מנחה את הבנקים בנושא הפרדת רשויות בתחומים הבאים:

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

ב. <u>הפרדת תפקידים על מנת למנוע ניגודי עניינים</u>

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

ג. <u>מבנה ארגוני</u>

המבנה הארגוני בבנק בשנת 2014 הינו ללא שינוי משנת 2013 (למעט שינוי התואר של עו"ד זהר צאלים מ- "מנהל יחידה משפטית" ל- "היועץ המשפטי").

נכון ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכם מספר המשרות בפועל בבנק ב- 45.1 משרות, ללא שינוי במספר המשרות בבנק ליום 31 בדצמבר 2013. חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ.
כ- 79% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט עובדים אקדמאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות. קיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. לבנק הסכם קיבוצי. כ- 92% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים.

להלן פרטים בדבר התפתחות מצבת כח האדם:

משרות* ליום 31 בדצמבר		ממוצע משרות* שנתי	
2014	2013	**2014**	2013
45.1**	45.1**	**47.34**	47.45

* מספר המשרות כולל גם תרגום למשרות של השעות הנוספות לעובדים שאינם על בסיס גלובאלי, בתוספת משרות כוח אדם חיצוני ועובדי מיקור חוץ שאינם עובדי הבנק, אך הינם במסגרת תקן המשרות המאושרות בבנק (46.1 משרות).

** מזה מנהלים ומורשי חתימה נכון ליום 31 בדצמבר 2014- 16.3 משרות (ללא שינוי ליום 31 בדצמבר 2013).

לפירוט בדבר המשרות במגזרי הפעילות, ראה סעיף "מידע כספי לגבי מגזרי פעילות" לדוח זה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ג. <u>מבנה ארגוני</u> (המשך)

להלן תרשים המבנה הארגוני הנוכחי של הבנק:



ד. <u>הדרכות</u>

תוכנית ההדרכה לשנת 2014 כללה הדרכה יזומה בנושאים ספציפיים מקצועיים, הדרכה על נהלי הבנק, השתתפות בימי עיון וכנסים וכן לימודים והשתלמויות של עובדים ספציפיים.

ככלל, הבנק מעודד את העשרת ידע עובדיו ושיפור מיומנותם.

תוכנית ההדרכה לשנת 2014 התמקדה בסוגי הדרכות כדלקמן:

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

מטרת הדרכות אלו הינה להעלות את רמת המיומנות והמקצועיות של העובדים בנושאים רלוונטיים שונים, ובכך להרחיב את הידע של העובדים להגדיל את התפוקות ולשפר את רמת השירות ללקוח.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ה. <u>מדיניות תגמול</u>

<u>מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2013 עד 2015</u>

ביום 8 בינואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת שכר ותגמולים ואישור הדירקטוריון, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק (לרבות נושאי משרה בכירה) בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן: "מדיניות התגמול") וכן תוכנית מענקים לנושאי המשרה בבנק המבוססת על העקרונות שנקבעו במדיניות התגמול ואשר מחליפה את מדיניות התגמולים המשתנים הקודמת לנושאי המשרה בבנק (להלן: "תוכנית המענקים").

מדיניות התגמול תהיה תקפה לגבי כל אחת מהשנים 2013, 2014 ו- 2015, היא חלה על כל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה בבנק (למעט דירקטורים שהינם עובדי קבוצת דקסיה) ואולם אין בה כדי לפגוע בהתקשרויות הקיימות עמם.

בהתאם לדרישות הדין, מדיניות התגמול קובעת את פערי התגמול הרצויים בין נושאי משרה בבנק לבין שאר עובדי הבנק ואת היחס המרבי האפשרי בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע לנושאי משרה בבנק. כן מתייחסת מדיניות התגמול לרכיב התגמול הקבוע לנושאי משרה בבנק (שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות) ולתנאי הפרישה לנושאי המשרה בבנק, לרבות תנאי פרישה המסווגים כתגמול משתנה (מעבר לתנאי הפרישה הנהוגים לגבי עובדי הבנק).

עוד מוסיפה וקובעת מדיניות התגמול את המסגרת והתנאים למתן תגמול שנתי משתנה לנושאי המשרה בכל אחת משנות המדיניות, כמפורט בהרחבה בתכנית המענקים כדלקמן:

תנאי סף לקבלת הבונוס השנתי הינו עמידה באחד מהתנאים הבאים: (א) הבנק עמד בשיעור תשואה כלכלית לנכסי סיכון של 1% ומעלה בשנה הרלבנטית; או (ב) הבנק עמד במגבלת דירוג אשראי לזמן ארוך שתיקבע על ידי הדירקטוריון בתחילת כל שנה.

בהינתן כי התקיים אחד מהתנאים הנ"ל, יחושב סכום הבונוס השנתי לכל אחד מנושאי המשרה כמכפלה של (א) תקציב הבונוס שנקבע לאותו נושא משרה, ב- (ב) הציון השנתי של אותו נושא משרה:

(א) תקציב הבונוס לנושאי משרה שאינם גורמי ביקורת ובקרה ייקבע על פי שיעור התשואה הכלכלית לנכסי סיכון שהשיג הבנק באותה שנה ועל פי תקרת הבונוס השנתי[1] לכל אחד מנושאי משרה אלו, ותקציב הבונוס לנושאי משרה הנמנים על גורמי הביקורת והבקרה (החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי, מנהל הסיכונים הראשי, קצינת הציות והיועץ המשפטי), יהיה 25% מהשכר השנתי של נושא המשרה, ללא תלות בשיעור התשואה הכלכלית לנכסי סיכון, וזאת לאור אופי ומהות התפקיד של נושאי משרה אלו. הציון השנתי של כל אחד מנושאי משרה אלו יחושב על פי ציון אישי מדיד וציון אישי איכותי.

(ב) הציון השנתי של כל אחד מנושאי המשרה שאינם נמנים על גורמי הביקורת והבקרה יחושב על פי ביצועי הבנק הפיננסיים (בתחומי ההכנסות, האשראי והרוח הכלכלי הנקי) ועל פי ציון אישי מדיד וציון אישי איכותי, בהתחשב בתפקידו של נושא המשרה (למעט סגן היו"ר והמנכ"ל, שציונם השנתי ייקבע על פי ביצועי הבנק הפיננסיים וציון אישי איכותי בלבד).

לאחר חישוב הבונוס השנתי כאמור לעיל, יהיה לדירקטוריון הבנק שיקול דעת בלתי מוגבל להפחית את הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת לנושאי המשרה, כולם או חלקם, וזאת, בין השאר, לצורך שמירה על יציבות הבנק או לנוכח ביצועים שליליים, כגון ירידה בהכנסות וברווחים או אי-עמידה ביעדים.

למעט במקרה בו הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת לא עלה על 1/6 מהתגמול הקבוע של נושא המשרה הרלבנטי באותה שנה, תשלום הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת יידחה וייפרס על פני שנים, כאשר 50% מהבונוס ישולמו בסמוך למועד חישוב הבונוס השנתי, ו-50% הנותרים ייפרסו על פני שלוש שנים נוספות.

[1] הסכום המקסימלי למנכ"ל הבנק יהיה 50% מהשכר השנתי והסכום המקסימלי לכל אחד מסגן היו"ר והסמנכ"לים יהיה 35% מהשכר השנתי והסכום המקסימלי ליתר נושאי המשרה יהיה 25% מהשכר השנתי.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ה. מדיניות תגמול (המשך)

מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2013 עד 2015 (המשך)

לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול ותכנית המענקים ראו פרק ה7(ב) לדוח הדירקטוריון וביאור 15ד' וכן דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית שפורסם ביום 2 בדצמבר 2013 (מספרי אסמכתא: 2013-01-212004, 2013-01-212001, 2013-01-211992, 2013-01-211989, 2013-01-211980) ובמיוחד נספח א' ונספח ב' לדוח האמור.

מדיניות תגמול לעובדי הבנק שאינם נושאי משרה

ביום 21 במאי 2014, אישר הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על "עובדים מרכזיים" כהגדרתם בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים (שאינם נושאי משרה) וכן מדיניות תגמול החלה על כלל עובדי הבנק (שאינם "עובדים מרכזיים" ואינם נושאי משרה), בהתאם לקבוע בהוראה הנ"ל.

מדיניות התגמול ל"עובדים מרכזיים" כאמור, ותכנית המענקים הנגזרת ממנה, נקבעו בהתבסס על עקרונות מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק (בשינויים המתחייבים), והיא מבחינה בין העובדים המרכזיים השונים על פי בכירות העובדים המרכזיים ועל פי תפקידם ותחומי אחריותם בבנק.

מדיניות התגמול החלה על כלל עובדי הבנק כאמור, כוללת התייחסות לרמות השכר, לזכויות הסוציאליות, לתנאים הנלווים ולתנאי הפרישה של עובדי הבנק, על פי קבוצות עובדים בבנק.

עוד כוללת מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק התייחסות למנגנון קביעת הבונוס השנתי לעובדים. על פי הקבוע במדיניות התגמול, הדירקטוריון, בהמלצת ועדת התגמול, מאשר מדי שנה סכום כולל לתשלום בונוס, בשים לב לביצועי הבנק בשנה החולפת ותיאבון הסיכון של הבנק, ובהתחשב בהמלצת המנכ"ל, כאשר סכום כולל זה מחולק באופן דיפרנציאלי בין העובדים, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל, בהתחשב, בין היתר, בחוות דעת הממונים הישירים של העובדים.

תגמול לדירקטורים

הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים בבנק (למעט סגן היו"ר, יו"ר הדירקטוריון ודירקטורית נוספת) יהיו בהתאם לקבוע בדין ולכל היותר גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות בטווח שבין "הסכומים הקבועים" לבין "הסכומים המירביים" הרלבנטיים לבנק על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כפי שיהיה נוסחן מעת לעת, כאשר לעניין ישיבת דירקטוריון או ישיבת ועדה מועדות הדירקטוריון שנערכה באמצעי התקשורת יהיה גמול ההשתתפות בישיבה 60% מגמול ההשתתפות בישיבה רגילה, ובגין החלטה שנתקבלה בכתב ללא התכנסות בפועל של הדירקטוריון או ועדה מועדותיו, יהיה גמול ההשתתפות בישיבה 50% מגמול ההשתתפות בגין ישיבה רגילה.

לפרטים נוספים בדבר הוראות חקיקה לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי ראו פרק ה7(ב) לדוח הדירקטוריון.

ו. עניינים אחרים

ביום 05 בינואר 2014, התקבלה בבנק פנייתה של נציגות עובדי הבנק, באמצעות בא כוחה, על מנת לפתוח במשא ומתן על טיוטת הסכם קיבוצי מיוחד בנושא הבטחת זכויות עובדי הבנק וכן מענק כספי לכל עובד למקרה של מכירת השליטה בבנק. יצויין כי מדובר בפנייה ראשונית בלבד וכי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, טרם התקיים מו"מ בין הצדדים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול

להלן יובא גילוי הבנק בהתאם לדרישות הגילוי לפי נדבך 3 של באזל בגין תגמול, כאמור בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

לפרטים נוספים, ראו גם תאור מדיניות התגמול ותכנית המענקים לעיל, וכן ביאור 15, לדוחות הכספיים של הבנק.

גילוי איכותי

א. מידע המתייחס לגופים המפקחים על התגמול

השם, ההרכב והסמכות של הגוף העיקרי המפקח על נושא התגמול:

ועדת התגמול של הדירקטוריון

חברי ועדת התגמול: מר בנימין בן-שהם, יו"ר (דח"צ לפי חוק החברות); גב' לילך מורגן (דירקטורית חיצונית לפי הוראה 301); מר הרי לנגמן (דח"צ לפי חוק החברות).

עיקרי תפקידי ועדת התגמול: הועדה דנה, מאשרת וממליצה לדירקטוריון על מדיניות תגמול בבנק ונהלי תגמול; הועדה דנה מעת לעת בעדכון המדיניות ויישומה; הועדה דנה ומעריכה את אפקטיביות מדיניות ומגנוני התגמול, ובכלל זה בוחנת הועדה האם מנגנוני התגמול עומדים בדרישות הפיקוחיות; הועדה דנה, מאשרת וממליצה לדירקטוריון על תנאי העסקה והפרישה של נושאי משרה בבנק ועל עקרונות תנאי העסקה ופרישה של עובדי הבנק; ועוד.

פרטי היועצים החיצוניים שהופנתה אליהם בקשה לקבלת ייעוץ, הגוף ממנו קיבלו את הבקשה לייעוץ, ובאילו תחומים של תהליכי התגמול:

משרד עורכי דין מיתר ליקוורניק גבע לשם טל ושות' – המשמש כיועץ משפטי חיצוני לבנק, וכן בנוסף משרד רואי חשבון PwC (PricewaterhouseCoopers Advisory Ltd.) – אשר נבחר ואושר על ידי ועדת התגמול.

היועצים סייעו ונתנו ייעוץ מקצועי לועדה באיסוף נתונים השוואתיים, תכנון וגיבוש מדיניות התגמול ויישומה.

כמו כן, נקבע בתוכנית הבונוסים לנושאי משרה כי לצורך יישום הוראות התכנית, לרבות בחינת עמידת הבנק בתנאי הסף לזכאות לבונוס השנתי, תיעזר ועדת התגמול ברו"ח חיצוני, אשר יגיש את ממצאיו בעניין לועדה.

משרד עורכי דין מיתר נותן ייעוץ משפטי לועדה, ככל שנדרש, בקשר עם תגמול עובדי הבנק ואישור תנאי כהונה והעסקה לנושאי משרה בבנק.

תיאור התחולה של מדיניות התגמול של התאגיד הבנקאי:

מדיניות התגמול של הבנק מורכבת משלושה מסמכי מדיניות: מדיניות תגמול החלה על נושאי המשרה בבנק; מדיניות תגמול החלה על העובדים המרכזיים בבנק (שאינם נושאי משרה) ומדיניות תגמול החלה על כלל (יתר) עובדי הבנק.

יצוין כי אין במדיניות התגמול לפגוע או לגרוע מהסכמים קיימים במועד אישור המדיניות בין הבנק לבין העובדים המרכזיים בו לעניין תנאי כהונתם והעסקתם בבנק, בשים לב להוראות המעבר שנקבעו להוראה 301A.

מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק היא לשנים 2013-2015.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי איכותי (המשך)

א. מידע המתייחס לגופים המפקחים על התגמול (המשך)

תיאור של סוגי העובדים שנחשבים כנושאי משרה בכירה ועובדים מרכזיים אחרים, לרבות מספר העובדים בכל קבוצה:

קבוצת נושאי המשרה הבכירה בבנק כוללת את:
- תשעת (9) הדירקטורים המכהנים בבנק (לרבות יו"ר הדירקטוריון וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון);
- מנכ"ל הבנק
- משנה למנכ"ל עסקי מסחרי;
- סמנכ"ל כספים;
- שבעה (7) נושאי משרה שהינם חברי הנהלה ומבקר פנימי;

וכן שלושה (3) עובדים מרכזיים אחרים.

ב. מידע המתייחס לתכנון ולמבנה של תהליכי התגמול

סקירה של המאפיינים העיקריים והיעדים של מדיניות התגמול:

מדיניות התגמול כוללת התייחסות לרכיבי תנאי הכהונה והעסקה השונים של נושאי המשרה בבנק, העובדים המרכזיים האחרים ויתר עובדי הבנק, ובכלל זה רכיבי התגמול הקבוע, התגמול המשתנה, תנאי פרישה והטבות אחרות הניתנות לנושאי המשרה ועובדי הבנק.

מדיניות התגמול לנושאי המשרה ויתר העובדים המרכזיים מבטיחה שהסדרי התגמול בבנק יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים של הבנק, עם המטרות ארוכות הטווח של הבנק ועם ביצועי נושאי המשרה והעובדים המרכזיים האחרים בפועל בטווח הקצר, הבינוני והארוך. בין המטרות שעמדו בגיבוש מסמכי המדיניות היו ליצור מבנה תמריצים השומר על איזון ראוי בין רכיב התגמול הקבוע לבין רכיב התגמול המשתנה, והמקדם ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי, שאינו מעודד נטילת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של הבנק ומאפשר שמירה על בסיס הון איתן. תמריצי התגמול לנושאי המשרה וליתר העובדים המרכזיים הותאמו ליעדים ארוכי הטווח של הבנק, לתוצאות הבנק על פני זמן ולתרומה בפועל להשגת יעדי הבנק כאמור, תוך הבחנה בין אלו המכהנים בתפקידי ביקורת ובקרה לבין בעלי התפקידים האחרים.
מדיניות התגמול מבקשת לשמר את הדרג הבכיר בבנק ולהבטיח, ככל הניתן, את יכולתו של הבנק לגייס מנהלים איכותיים בעתיד, בהתחשב בשיקולים כלל ארגוניים כגון עלויות התגמול ופערי התגמול הרצויים בין הדרגים השונים בבנק, בתחרותיות השוררת בענף הבנקאות, בגודלו של הבנק, היקף פעילותו ואופי עסקיו.

סקירה של שינויים שנעשו בשנת הדיווח במדיניות התגמול של התאגיד:
מסמכי מדיניות התגמול של הבנק (לקבוצות השונות כאמור) אושרו בשנת 2014 ולאחר אישורה לא נעשו בה שינויים.

דיון בדרך שבה התאגיד הבנקאי מבטיח כי עובדים העוסקים בסיכונים ובציות מתוגמלים ללא תלות בעסקים עליהם הם מפקחים:

בהתאם לקבוע במדיניות התגמול, היחס בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע עבור נושאי משרה (והעובדים המרכזיים) העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת, נוטה יותר לטובת התגמול הקבוע, בהשוואה ליחס זה אצל נושאי המשרה (והעובדים המרכזיים) בפונקציות העסקיות.

בסיס תקציב הבונוס לנושאי משרה (והעובדים המרכזיים) שאינם גורמי ביקורת, ניהול סיכונים ובקרה נקבע על בסיס שיעור התשואה הכלכלית לנכסי סיכון שהשיג הבנק בשנה הנמדדת. לעומתם, בסיס תקציב הבונוס לנושאי משרה (ועובדים מרכזיים) העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת נקבע מראש ללא תלות בתוצאות העסקיות של הבנק.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי איכותי (המשך)

ב. מידע המתייחס לתכנון ולמבנה של תהליכי התגמול (המשך)

כך גם לגבי קביעת הציון האישי של גורמי הביקורת, ניהול הסיכונים והבקרה בבנק. בעוד הציון האישי של נושאי המשרה (והעובדים המרכזיים) האחרים בבנק נקבע, בין היתר, על פי הציון הכולל של הבנק- פרמטר שנתי המשקף את ביצועי הבנק הפיננסים בשנה הנמדדת (יעד הכנסות, יעד אשראי ויעד של רווח כלכלי נקי) וכן ציון אישי מדיד וציון אישי איכותי, ציונם האישי של גורמי הביקורת, ניהול הסיכונים והבקרה בבנק, נקבע רק על בסיס של ציון אישי מדיד וציון אישי איכותי.

ג. תיאור הדרכים שבהן סיכונים קיימים ועתידיים מובאים בחשבון בתהליך התגמול

סקירה של הסיכונים העיקריים אותם התאגיד הבנקאי מביא בחשבון בעת יישום מדדי תגמול:

מדיניות התגמול של הבנק מבטיחה כי הסדרי התגמול לנושאי המשרה והעובדים המרכזיים בבנק הינם עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים של הבנק, תוך יצירת מבנה תמריצים השומר על איזון ראוי בין רכיב התגמול הקבוע לרכיב התגמול המשתנה והמקדם ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי שאינו מעודד נטילת סיכונים מעבר לתאבון הסיכון של הבנק ומאפשר שמירה על בסיס הון איתן. תכנית התגמול מביאה בחשבון את כל הסיכונים של הבנק ובהם: סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכוני שוק וסיכוני נזילות.

סקירת המהות והסוג של מדדים עיקריים, ששימשו כדי להביא בחשבון סיכונים אלו, לרבות סיכונים שקשים למדידה ודיון בדרכים בהן מדדים אלו משפיעים על התגמול:

מדיניות התגמול של הבנק קובעת מנגנונים שונים המבטיחים כי הסיכונים השונים הקשורים בפעילות הבנק יובאו בחשבון לצורך קביעת התגמול של נושאי המשרה והעובדים המרכזיים. להלן המדדים והמנגנונים העיקריים:

- תנאי סף לזכאות נושאי המשרה והעובדים המרכזיים בבנק למענק שנתי משתנה, הכוללים מדדים של תשואה כלכלית לנכסי סיכון (המביא בחשבון סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים) ומגבלת דירוג ממוצע משוקלל של אשראי לזמן ארוך שמבוצע על ידי הבנק (המביא בחשבון סיכוני אשראי).
- תקציב הבונוס המקסימלי לנושאי המשרה (והעובדים המרכזיים) שאינם גורמי ביקורת ובקרה נקבע על בסיס פרמטר של תשואה כלכלית לנכסי סיכון אשר משקף סיכוני אשראי ועמידה בתאבון הסיכון של הבנק.
- גובה המענק השנתי נקבע, בין היתר, על פי ציון כמותי המשקף את ביצועי הבנק הפיננסים אל מול יעדי הבנק באותה שנה. יעדים אלו מביאים בחשבון סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים וציות).
- גובה המענק השנתי נקבע גם על פי ציון אישי מדיד אשר נקבע על פי יעדים שנקבעו מראש על ידי הדירקטוריון. מדד זה מביא בחשבון את הסיכונים הרלבנטים לפעילות הבנקאית עליה אחראי כל נושא משרה בבנק. כך לדוגמה, הפרמטרים לבחינת ביצועי סמנכ"ל הכספים משקפים סיכוני שוק ונזילות, הפרמטרים לבחינת ביצועי המשנה למנכ"ל עסקי מסחרי משקפים סיכוני אשראי והפרמטרים לבחינת ביצועי נושאי המשרה (והעובדים המרכזיים) האחרים יכללו, לפי העניין, סיכוני אשראי, סיכוני שוק, סיכונים משפטיים, ציות ועוד.
- מדיניות התגמול כוללת מנגנונים המאפשרים להביא בחשבון את מכלול הסיכונים הקיימים בבנק, ובכלל זה: (1) סמכות הדירקטוריון לשלול את המענקים בגין שנה מסוימת ו/או להפחית את מענקי התגמול, מכל סיבה שהיא, לרבות בגין סנקציות שהוטלו על הבנק עקב כשלים בציות להוראות רגולטוריות, ולרבות לצורך שמירה על יציבות הבנק או לנוכח ביצועים שליליים. (2) אי זכאות של נושא משרה או עובד מרכזי לבונוס שנתי בקרות אירוע המאפשר לבנק לפטר אותו ללא פיצויים, בהתאם לדין החל, כמו גם אי זכאות לקבל את יתרת הבונוס שנותרה לתשלום בגין שנים קודמות. (3) רכיב של ציון אישי איכותי הניתן לנושאי המשרה והעובדים המרכזיים לצורך קביעת גובה המענק השנתי (בשיעור 20% מהציון השנתי).
- בהתאם להוראה 301A, תגמול משתנה בשיעור העולה על 1/6 מהתגמול הקבוע נדחה ונפרס על פני 3 שנים, כאשר הזכאות לקבלת החלק הנדחה של המענק המשתנה כפוף לעמידת הבנק בתנאי הסף בכל אחת משנות הפריסה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי איכותי (המשך)

ג. מידע המתייחס לתכנון ולמבנה של תהליכי התגמול (המשך)

דיון באופן שבו השתנו המהות והסוג של מדדים אלו במהלך השנה האחרונה והסיבות לשינוי, וכן השפעת השינויים על התגמול:

המדדים והמנגנונים המתוארים לעיל לא השתנו בשנה האחרונה, לאחר אישור מדיניות ותכנית התגמול.

יצוין כי בהתאם למדיניות התגמול, בראשית כל שנה מאשר הדירקטוריון את מדדי היעדים בהתאם לתכנית העבודה של הבנק.

ד. תאור הדרכים שבהן התאגיד הבנקאי יוצר קשר בין ביצועים במהלך תקופת מדידת הביצועים לבין רמות התגמול

סקירה של מדדי ביצוע עיקריים עבור התאגיד הבנקאי, עבור הרמה העליונה של קווי עסקים ומדדי ביצוע אישיים:

מדדי הביצוע העיקריים של הבנק הנלקחים בחשבון ומשפיעים על התגמול השנתי המשתנה של נושאי המשרה והעובדים המרכזיים בבנק כוללים בין היתר את שיעור התשואה לנכסי סיכון בשנה הנמדדת, יעד הממוצע המשוקלל של אשראי הבנק לזמן ארוך, יעד הכנסות נטו של הבנק; יעד ביצוע אשראי לזמן ארוך; יעד ממוצע יתרות אשראי לזמן קצר; יעד רווח כלכלי נקי.

נושאי המשרה והעובדים המרכזיים נמדדים, בין היתר על פי קריטריונים הניתנים למדידה כמותית אובייקטיבית, הן ברמת קווי העסקים והן ברמה האישית, כאשר כל אחד מהיעדים, הקריטריונים הקשורים אליהם, ומשקל כל אחד מהם בחישוב הציון האישי המדיד, נקבעים על ידי הדירקטוריון מראש בתחילת כל שנה, לכל אחד מנושאי המשרה, בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק ובשים לב לתפקידו ותחומי אחריותו של העובד. מדדים אלו כוללים בין היתר עמידה ביעדי הכנסה, עמידה ביעדי מימון ואשראי, מגבלות נזילות, ניהול תקציב, ניהול ההון והסיכון של הבנק, דוחות ביקורת, עמידה ביעדי ציות ורגולציה, תהליכי עבודה ונהלים ועוד. עוד נמדדים נושאי המשרה והעובדים המרכזיים על פי מדדים איכותיים של תרומה לפעילות הבנק, ביצוע וקידום תכניות ויעדים אסטרטגיים, מנהיגות, ציות לדין ולרגולציה, אי חריגה ממדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון ובכלל זה עמידה בתאבון הסיכון של הבנק.

דיון בדרך שבה סכומים בגין תגמול אישי קשורים לביצועים של התאגיד הבנקאי בכללותו ולביצועים אישיים:

היקף הבונוס השנתי לנושאי המשרה והעובדים המרכזיים (לפי העניין) נקבע על בסיס שקלול של הפרמטרים הבאים, כולם או חלקם, בהתאם לתפקידו של נושא המשרה ובהתאם לתחומי אחריותו כמפורט להלן ובכפוף לעמידה בתנאי הסף לזכאות למענק שנתי (מינימום תשואה כלכלית לנכסי סיכון ועמידה במגבלת דרוג ממוצע משוקלל של אשראי לזמן ארוך):

- התשואה הכלכלית לנכסי סיכון של הבנק בשנה הנמדדת;
- הציון הכולל של הבנק, המשקף את ביצועי הבנק הפיננסיים בשנה הנמדדת (הניתנים למדידת כמותית) אל מול יעדי הבנק באותה שנה בתחומי ההכנסות, האשראי, והרווח הכלכלי הנקי, כאשר משקל כל אחד מהקריטריונים הנ"ל יהיה 1/3 מהציון הכולל של הבנק. יעדים אלו נקבעים על ידי הדירקטוריון מראש, בתחילת כל שנה, בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק.
- ציון אישי מדיד, המשקף את תרומתו של העובד להשגת יעדי הבנק השונים, פיננסיים ואחרים, בשנה הנמדדת, שנקבעים בהתחשב בתפקידו של העובד ובתחומי אחריותו. הציון האישי המדיד מחושב אף הוא על פי קריטריונים הניתנים למדידה כמותית אובייקטיבית, כאשר קריטריונים אלה והיעדים המיוחסים לקריטריונים אלה, כמו גם משקל כל אחד מהם בחישוב הציון האישי המדיד, נקבעים על ידי הדירקטוריון מראש, בתחילת כל שנה, בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק ובשים לב לתפקידו ותחומי אחריותו של העובד.
- ציון אישי איכותי, שנקבע על ידי הדירקטוריון, ואשר משמש להערכה איכותית של תרומתו של נושא המשרה והעובד המרכזי לבנק בשנה הנמדדת, על פי קריטריונים, כמפורט לעיל.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי איכותי (המשך)

ד. תאור הדרכים שבהן התאגיד הבנקאי יוצר קשר בין ביצועים במהלך תקופת מדידת הביצועים לבין רמות התגמול (המשך)

דיון באמצעים בהם התאגיד הבנקאי ישתמש בדרך כלל כדי להתאים את התגמול במקרה שבו מדדי הביצוע יהיו חלשים (כולל הקריטריונים לקביעת מדדי ביצוע חלשים):

- זכאות נושאי המשרה והעובדים המרכזיים בבנק למענק שנתי משתנה מותנית בעמידה באחד מיעדי הסף הקבועים בתכנית התגמול: (1) שיעור התשואה הכלכלית לנכסי סיכון בשנה הנמדדת היה 1% או יותר. (2) הבנק עמד במגבלת הדירוג הממוצע המשוקלל של אשראי לזמן ארוך שבוצע על ידי הבנק בשנה הנמדדת כפי שנקבעה על ידי הדירקטוריון כחלק מתכנית העבודה השנתית של הבנק מידי שנה מראש.
- השפעת מדדי ביצוע חלשים על תוצאות הבנק ויחידות הבנק השונות, ואשר יבוא לידי ביטוי בגובה המענק השנתי, ככל שיהיו נושאי המשרה והעובדים המרכזיים זכאים למענק שנתי.
- סמכות הדירקטוריון לשלול את המענקים בגין שנה מסוימת ו/או להפחית את מענקי התגמול, מכל סיבה שהיא, לרבות בגין סנקציות שהוטלו על הבנק עקב כשלים בציות להוראות רגולטוריות, ולרבות לצורך שמירה על יציבות הבנק או לנוכח ביצועים שליליים.
- חלק התגמול השנתי המשתנה נפרס כאמור על פני שלוש שנים ונושאי המשרה (והעובדים המרכזיים, לפי העניין) יהיו זכאים לקבל חלק תגמול שנתי משתנה זה בכפוף לעמידת הבנק בתנאי הסף לתכנית התגמול בשנות הפריסה.

ה. תאור הדרכים שבהן התאגיד הבנקאי מתאים את התגמול כדי להתחשב בביצועים לטווח ארוך יותר

דיון במדיניות התאגיד הבנקאי בהתייחס לדחייה והבשלה של תגמול משתנה, ואם החלק מהתגמול המשתנה שנדחה שונה בין עובדים שונים או בין קבוצות שונות של עובדים, תיאור הגורמים שקובעים את החלק האמור והחשיבות היחסית שלהם:

- תשלום הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת נדחה ונפרס על פני שלוש שנים, אלא אם נדרש אחרת בהתאם להוראות הדין (ובכלל זה הוראות הפיקוח על הבנקים), וזאת כאשר הבונוס השנתי בגין השנה הנמדדת עלה על 1/6 מהתגמול הקבוע של נושא המשרה (או העובד המרכזי, לפי העניין) באותה שנה. תשלום ופריסת המענק השנתי המשתנה תעשה כדלקמן: (א) 50% מהבונוס השנתי ישולמו בסמוך לדיווח על התוצאות הכספיות של השנה הנמדדת ("שנת הבונוס"). (ב) 16.67% מהבונוס השנתי ישולמו בסמוך לדיווח על התוצאות הכספיות של השנה העוקבת לשנת הבונוס ("השנה השנייה"), בכפוף לעמידת הבנק בתנאי הסף בשנה השנייה; 16.67% מהבונוס השנתי ישולמו בסמוך לדיווח על התוצאות הכספיות של השנה העוקבת לשנה השנייה ("השנה השלישית"), בכפוף לעמידת הבנק בתנאי הסף בשנה השלישית; 16.67% מהבונוס השנתי ישולמו בסמוך לדיווח על התוצאות הכספיות של השנה העוקבת לשנה השלישית ("השנה הרביעית"), בכפוף לעמידת הבנק בתנאי הסף בשנה הרביעית.
- על פי מדיניות התגמול ובהתאם לקבוע בהוראה 301A, תגמולים לנושאי משרה ועובדים מרכזיים בבנק בגין סיום העסקה מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק ("תנאי פרישה משתנים"), ייקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן וסיבת סיום ההעסקה, ויסווגו בהתאם כתגמול משתנה. תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים מעבר למועד עזיבת העובד, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, כדי להבטיח שאינם מעודדים לקיחת סיכוני יתר, כמפורט במדיניות התגמול.

דיון במדיניות ובקריטריונים של התאגיד הבנקאי להתאמת תגמול נדחה לפני ההבשלה וכן לאחר ההבשלה באמצעות הסדר החזר תגמול (clawback):

נוסף על האמור לעיל (לעניין דחיית ופריסת התגמול המשתנה על פני שנים), מדיניות התגמול ותכנית התגמול קובעות, כי העובד יחזיר לבנק סכומים ששולמו לו בהתאם לתכנית התגמול אם שולמו לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של הבנק, וזאת באופן ובדרך שייקבעו על ידי ועדת התגמול.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי איכותי (המשך)

ו. תאור צורות שונות של תגמול משתנה בהן משתמש התאגיד הבנקאי והשיקולים לשימוש בצורת שונות כאמור

דיון ביחסים הנחשבים להולמים בין התגמול המשתנה המירבי לבין התגמול הקבוע, שנקבעו על ידי התאגיד הבנקאי בהתאם לסעיף 13 להוראה 301A:

על פי הקבוע במדיניות התגמול, התגמול הקבוע לנושאי המשרה והעובדים המרכזיים בבנק יהווה חלק משמעותי מכלל תנאי הכהונה וההעסקה שלהם. לצורך כך, נקבע במדיניות התגמול, כי הבונוס השנתי המקסימאלי האפשרי למנכ"ל הבנק לא יעלה על 50% מהשכר השנתי של המנכ"ל; הבונוס השנתי המקסימאלי האפשרי לכל אחד מסגן היו"ר והסמנכ"לים, לא יעלה על 35% מהשכר השנתי של כל אחד מנושאי המשרה הנ"ל; הבונוס השנתי המקסימאלי האפשרי לנושא משרה אחר בבנק (לרבות גורמי הביקורת והבקרה) הזכאי לבונוס שנתי, לא יעלה על 25% מהשכר השנתי של אותו נושא משרה. והבונוס השנתי המקסימאלי האפשרי לעובד מרכזי שאינו נושא משרה, הזכאי לבונוס שנתי לא יעלה על 25% מהשכר השנתי.

עוד קובעת מדיניות התגמול, כי התגמולים, ובפרט רכיב התגמול הקבוע, לנושאי משרה ועובדים מרכזיים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת, ייקבעו לפי סטנדרטים המתחשבים בחשיבות וברגישות התפקידים המוטלים על עובדים אלו. נושאי המשרה יתוגמלו בצורה הולמת, על מנת שהבנק יוכל להעסיק עובדים בעלי הכשרה וניסיון מתאימים ואשר ישקף את מעמדם ותפקידם כחלק מהנהלת הבנק. לעניין זה יודגש, כי היחס בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע עבור נושאי משרה אלו ייטה יותר לטובת התגמול הקבוע, בהשוואה ליחס זה אצל נושאי המשרה בפונקציות העסקיות.

במצבים חריגים בהם התאגיד הבנקאי קבע שהתגמול המשתנה המירבי יכול להגיע עד ליותר מ- 100% מהתגמול הקבוע – פירוט היחסים שנקבעו, הסיבות לקביעת יחסים כאמור, העובדים המושפעים, תפקידם וההשפעה על התאגיד הבנקאי:

לא רלבנטי.

סקירת הצורות השונות של התגמול המשתנה (לדוגמא מזומן, מניות, מכשירים מבוססי מניות וצורות אחרות):

התגמול השנתי המשתנה לנושאי המשרה והעובדים המרכזיים בבנק ניתן בתשלום מזומן. כאמור, כאשר גובה התגמול השנתי המשתנה עולה על 1/6 מהתגמול הקבוע השנתי של העובד, 50% מהמענק השנתי המשתנה ישולמו לעובד במועד אישור המענק, ו- 50% הנותרים נדחים ונפרסים על פני שלוש שנים כמפורט לעיל.

דיון על השימוש בצורות שונות של תגמול משתנה, וכן, אם התמהיל של הצורות השונות של תגמול משתנה שונה בין עובדים שונים או בין קבוצות שונות של עובדים, תיאור הגורמים שקובעים את התמהיל והחשיבות היחסית שלהם:

לא רלבנטי

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי כמותי

מספר הפגישות שנערכו על ידי הגוף העיקרי המפקח על נושא התגמול במהלך שנת הדיווח והתגמול ששולם לחבריו בגין שנת הדיווח:

ועדת התגמול של הדירקטוריון קיימה 8 ישיבות במהלך שנת 2014.

סך התגמול ששולם לחברי ועדת התגמול בגין ישיבות ועדת התגמול בשנת 2014 הינו כ- 78 אלפי ש"ח*.

* סך התגמול האמור לעיל הינו עבור השתתפות בישיבות ועדת התגמול בלבד (לא כולל גמול שנתי לחברי הועדה).

מספר העובדים שקיבלו תגמול משתנה במהלך שנת הדיווח:

נושאי משרה:
במהלך שנת הדיווח 10 נושאי משרה קיבלו תגמול שנתי משתנה (בגין שנת 2013)

עובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה:
במהלך שנת הדיווח 3 עובדים מרכזיים קיבלו מענק שנתי משתנה (בגין שנת 2013). מדיניות תגמול לקבוצה הנ"ל עוגנה במהלך שנת 2014 ובהתאם להוראת בנק ישראל.

מספר וסך הכל הבונוסים המובטחים שהוענקו במהלך שנת הדיווח:
לא רלבנטי

מספר וסך הכל המענקים בעת החתימה שהוענקו במהלך שנת הדיווח:
לא רלבנטי

מספר וסך הכל תשלומי הפיצויים ששולמו במהלך שנת הדיווח:

בשנת הדיווח שולמו פיצויי פיטורין לנושא משרה אחד שפרש מהבנק לאחר כ- 28 שנים. הפיצויים שקיבל נושא המשרה הינם בהתאם לקבוע בהסכם העסקתו עם הבנק, כאשר ספרי הבנק כללו הפרשה מלאה בגין סכומים אלו שבוצעה בשנים עברו.

בשנת הדיווח לא שולמו פיצויי פיטורין לעובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה.

סך הכל יתרת התגמול הנדחה שטרם שולם (outstanding) תוך גילוי נפרד למזומן, מניות, מכשירים מבוססי מניות וצורות אחרות:

נושאי משרה:
סך כל יתרת התגמול הנדחה שטרם שולם לנושאי המשרה במהלך שנת 2014 (סך כל החלק הנדחה בגין המענקים לשנת 2013) הוא כ: 483 אלפי ש"ח.

עובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה:
לעובדים המרכזיים שאינם נושאי משרה לא קיימת יתרת תגמול נדחה שטרם שולמה בשנת 2014.

סך הכל תגמול נדחה ששולם בשנת הדיווח:

סך התגמול הנדחה ששולם בשנת הדיווח (בגין מענק לשנת 2012) הינו כ-82 אלפי ש"ח.

פירוט נוסף של סכום התגמול בגין שנת הדיווח, תוך הבחנה בין קבוע ומשתנה, נדחה ולא נדחה, צורות שונות שנעשה בהן שימוש (מזומן, מניות, מכשירים מבוססי מניות וצורת אחרות):

ראו טבלה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

ז. יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין תגמול (המשך)

גילוי כמותי (המשך)

הסכום הכולל שטרם שולם של יתרת התגמול הנדחה והתגמול המוחזק, שחשוף להתאמות בדיעבד, מפורשות ו/או משתמעות:

נושאי משרה:
סך כל יתרת התגמול הנדחה שטרם שולם לנושאי המשרה במהלך שנת 2014, (סך כל החלק הנדחה בגין המענקים לשנת 2013) הוא כ: 483 אלף ש"ח.

עובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה:
לא רלבנטי.

הסכום הכולל של הפחתות במהלך שנת הדיווח עקב התאמות מפורשות בלבד:

לא רלבנטי.

הסכום הכולל של הפחתות במהלך שנת הדיווח עקב התאמות משתמעות בדיעבד:

לא רלבנטי.

נושאי משרה בכירה: (באלפי ש"ח)

שווי כולל של תגמול בגין שנת הדיווח	לא נדחה	נדחה
תגמול קבוע		
• מבוסס מזומן (כולל משכורות ותשלומים וכן הפרשות סוציאליות כאמור בטבלת שכר והטבות של מקבלי השכר הגבוה ביותר)	8,863	לא רלבנטי
• מניות ומכשירים מבוססי מניות	לא רלבנטי	לא רלבנטי
• אחרים (שווי הטבה הכולל בין היתר רכב והוצאות טלפון)	444	לא רלבנטי
תגמול משתנה		
• מבוסס מזומן	1,185	481
• מניות ומכשירים מבוססי מניות	לא רלבנטי	לא רלבנטי
• אחרים	לא רלבנטי	לא רלבנטי

עובדים מרכזיים אחרים: (באלפי ש"ח)

שווי כולל של תגמול בגין שנת הדיווח	לא נדחה	נדחה
תגמול קבוע		
• מבוסס מזומן (כולל משכורות ותשלומים וכן הפרשות סוציאליות כאמור בטבלת שכר והטבות של מקבלי השכר הגבוה ביותר)	1,356	לא רלבנטי
• מניות ומכשירים מבוססי מניות	לא רלבנטי	לא רלבנטי
• אחרים (שווי הטבה הכולל בין היתר רכב והוצאות טלפון)	65	לא רלבנטי
תגמול משתנה		
• מבוסס מזומן	186	לא רלבנטי
• מניות ומכשירים מבוססי מניות	לא רלבנטי	לא רלבנטי
• אחרים	לא רלבנטי	לא רלבנטי

יצויין כי הסכומים המהווים את התגמול השנתי המשתנה לנושאי המשרה ולעובדים המרכזיים האחרים בגין שנת 2014, הינם אומדן.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

4. מקורות המימון

מקורות המימון של הבנק הינם ממפקידים מוסדיים (קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח וכו'), מרשויות מקומיות, מ-DCL ומשקיעים פרטיים. הבנק הקים חברה בת ייעודית (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ) באמצעותה הוא מגייס מקורות על ידי הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים לציבור ולמשקיעים מוסדיים. בנוגע לתשקיף מדף שפרסמה דקסיה ישראל הנפקות ביום 31 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013, ביום 12 בספטמבר 2013 וביום 12 במאי 2014 ולהנפקות שבוצעו על ידי חברת הבת בתחילת שנת 2015, ראה להלן. לעניין הלוואות שקיבל הבנק מ- DCL, ראה ביאור 20ו' לדוחות הכספיים. על פי רישיון הבנק, הבנק רשאי לקבל פיקדונות במטבע ישראלי למעט פיקדונות מיחידים ומתאגידים בסכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

יתרת מקורות המימון הנ"ל (פיקדונות, אג"ח, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים), כולל יתרות לטווח ארוך ולטווח קצר, עמדה ביום 31 בדצמבר 2014 על 8.6 מיליארד ש"ח, לעומת 8.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013. מרבית מקורות המימון לטווחים בינוניים וארוכים הינם ממשקיעים מוסדיים. בנוגע למקורות מימון לטווח קצר, חלק גדול מהפיקדונות הופקד על ידי רשויות מקומיות. הבנק המשיך במאמצי שיווק במהלך שנת 2014 על מנת להגדיל חלקם של המשקיעים המוסדיים בבסיס המפקידים לזמן קצר ולהקטין בהתאם לכך את סיכון הריכוזיות בתחום.

בעוד שמקור חלק גדול מנזילות רוב הבנקים הקמעונאיים הינו חשבונות העו"ש בהם אין מועד פירעון מוגדר, המקור העיקרי של נזילות הבנק הינו פיקדונות בעלי מועד פירעון חוזי מוגדר, שהוא בדרך כלל מחייב (כלומר המפקיד אינו רשאי לבצע משיכה מוקדמת ללא הסכמת הבנק). הדבר מאפשר לבנק להפחית את סיכון הריכוזיות של מפקידים על ידי פיצול התאריכים בהם מפקידים גדולים רשאים למשוך את הפיקדונות השונים שהופקדו בבנק. סיכון הריכוזיות של מפקידים נדון באופן שוטף בהנהלה והבנק פועל להגדיל את פיזור הפיקדונות באמצעות פניה לסוגים אחרים של מפקידים מהמפקידים המסורתיים של הבנק, שהינם בעיקר מהסקטור המוניציפאלי. בנוסף, יש להדגיש כי סיכון הריכוזיות של מפקידים הינו אחת הסיבות לכך שהבנק שומר על רמת נזילות גבוהה (מזומנים ואג"ח של ממשלת ישראל).

הנהלת הבנק מקיימת דיונים שוטפים במדיניות המימון של הבנק וכן במבנה התחייבויותיו.

הנפקת תעודות התחייבות על ידי חברה בת

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים חברה בת בבעלות מלאה של הבנק (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, להלן - "החברה המאוחדת" או "חברת הבת"), אשר מטרת הקמתה הינה הנפקת אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בבנק.

ביום 31 במאי 2012 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף, המאפשר לה להנפיק 15 סדרות, כדלקמן: שלוש סדרות של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 5 סדרות קיימות של אגרות חוב שהונפקו בעבר וכן 6 סדרות של אגרות חוב (להלן – "תשקיף המדף").
ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013, לאחר שניתן לכך אישור רשות ניירות ערך, פרסמה החברה הבת תיקון לתשקיף המדף שפורסם על ידה ביום 31 במאי 2012. לנוסח תשקיף המדף המתוקן מיום 12 בספטמבר 2013, צורפו תוספת ראשונה לשטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרות י' עד י"ב ו- ט"ז עד י"ח) מיום 28 באוגוסט 2013, בין החברה הבת לנאמן אגרות החוב, רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ, וכן תוספת לשטר הנאמנות לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרות י"ד עד ט"ו), מיום 28 באוגוסט 2013 כפי שתוקנה ביום 12 בספטמבר 2013 בין החברה הבת לנאמן לכתבי ההתחייבות הנדחים, משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ.
התקופה להצעת ניירות ערך לפי תשקיף המדף הוארכה לבקשת החברה הבת ולפי החלטת רשות ניירות בהתאם לסעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, למשך 12 חודשים עד ליום 31 במאי 2015.
לאור פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף ביום 31 במאי 2015, בהתאם להחלטת דירקטוריון חברת הבת, בכוונת הבנק לפרסם תשקיף מדף חדש, באמצעות חברת הבת.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

4. מקורות המימון (המשך)

הנפקת תעודות התחייבות על ידי חברה בת (המשך)

ביום 23 בפברואר 2014, פרסמה החברה הבת דוח מיידי לפיו היא בוחנת אפשרות להנפיק סדרה חדשה של אגרות חוב (סדרה י') של החברה הבת בערך נקוב כולל של עד כ- 300 מיליוני ש"ח, שתמורתם תופקד בבנק.

לאחר מכן ביום 16 בדצמבר 2014, פרסמה החברה הבת דוח מיידי לפיו היא בוחנת אפשרות להציע שתי סדרות אגרות חוב חדשות (סדרה י' וסדרה י"א) של החברה הבת בסך של עד 500 מיליוני ש"ח ע.נ. שתמורתן תופקד בבנק. ביום 6 בינואר 2015, פרסמה החברה הבת דוח הצעת מדף לציבור בהצעה להנפקה של עד 500 מיליוני ש"ח ע.נ. אגרות חוב סדרה י' ועד 300 מיליוני ש"ח אגרות חוב סדרה י"א (סך כולל של עד 800 מיליוני ש"ח ע.נ.). ביום 7 בינואר 2015, פרסמה החברה הבת דוח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה בדבר גיוס של כ- 457 מיליוני ש"ח ע.נ. אגרות חוב סדרה י' וסך של 300 מיליוני ש"ח ע.נ. אגרות חוב סדרה י"א. לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות חוב לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 30 בדוחות הכספיים.

כל הנפקה של תעודות התחייבות במסגרת תשקיף המדף נתמכת בהתחייבות שאינה ניתנת לביטול של הבנק, לשלם למחזיקי תעודות ההתחייבות כל סכום להם יהיו זכאים לפי תנאי תעודות ההתחייבות. במהלך שנת 2014 עמדה מסגרת התחייבות הבנק להנפקות שבוצעו על ידי החברה הבת על סך 4.5 מיליארד ש"ח. מסגרת ההתחייבות האמורה מתייחסת ליתרה המאזנית של סך כתבי ההתחייבות לפני פירעונות, כפי שתחושב מעת לעת, אשר הונפקו במסגרת כל התשקיפים אשר פרסמה החברה הבת. ביום 16 בדצמבר 2014, אישר הדירקטוריון להשאיר את מסגרת ההתחייבויות של הבנק כלפי מחזיקי תעודות התחייבויות החברה הבת על סכום של 4.5 מיליארד ש"ח, אשר אמורה להספיק לתכנית ההנפקה לשנת 2015. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

הבנק והחברה בת ממשיכים לעקוב אחרי התפתחויות בשווקי ההון לצרכי ביצוע הנפקות תעודות התחייבות נוספות בהתאם להזדמנויות הנוצרות בשוק. פרסום תשקיף המדף החדש וביצוע הנפקות, אם וככל שתבוצענה, בהתאם לתשקיף המדף, כפופים לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין ובכפוף לתנאי השוק. אין וודאות שהחברה הבת תפרסם תשקיף מדף חדש או אם ההנפקות תצאנה אל הפועל בהיקף מסוים או בכלל.

מכתבי DCL ועסקאות עם DCL

א. <u>מכתבי החברה האם לבנק ישראל וחברת הדירוג</u>

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

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

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

לפרטים נוספים בדבר מכתבים שמסרה DCL לבנק ישראל, ראה ביאור 18יג' לדוחות הכספיים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ב. <u>הלוואות באחריות DCL</u>

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שנתקבלו מ- DCL, מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" או מ"מגבלת קבוצת לווים" הקבועות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. בתקופה הנסקרת הבנק לא קיבל שיפויים חדשים ובשלב זה לא צפוי שהבנק יתקשר בעסקאות שיפוי חדשות עם DCL. עם זאת, ככל שתהיינה עסקאות שיפוי חדשות עם DCL, הן תובאנה לאישור, כעסקה פרטנית או כהחלטת מסגרת, באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת והדירקטוריון).

לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ- DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים בסעיף ה'1 לעיל וכן ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים.

ג. <u>הלוואות מ- DCL והוצאת כתב התחייבות נדחה</u>

הבנק התקשר בעסקאות עם DCL לקבלת הלוואות מ- DCL בסכום כולל (קרן) של 560 מיליוני ש"ח וכן הנפיק ל- DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליוני ש"ח. באשר להלוואות אשר התקבלו מ- DCL ולכתב ההתחייבות הנדחה אשר הונפק ל- DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים בסעיף ה'1 לעיל וכן ראה ביאור 20ו' לדוחות הכספיים.

ד. <u>עסקאות עם בעלת השליטה</u>

1) בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, על חברה ציבורית להביא לידיעת הציבור בדיווח מיידי ובדוח התקופתי פרטים בדבר עסקאות שביצעה עם בעל שליטה או שלבעל שליטה יש עניין אישי בהן. מדיווחים אלה הוחרגו עסקאות, אשר בדוחות הכספיים של החברה הציבורית נקבע כי הן בגדר "עסקה זניחה" או שהן בגדר "עסקה שאינה זניחה" אם ניתן תיאור כללי שלה של מאפייניה והיקפה, כאמור בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010. הואיל ותקנות דוחות כספיים שנתיים אינן חלות על תאגיד בנקאי, פנה בעבר איגוד הבנקים ביחס לנוסחן הקודם של התקנות האמורות לרשות ניירות ערך בבקשה להסדיר את מתכונת הדיווח על ידי בנקים בהקשר זה. בהתאם למכתבי רשות ניירות ערך לאיגוד הבנקים, נדרש הבנק לקבוע קריטריונים לסיווג עסקאות עם בעלת השליטה.

הקריטריונים אשר חלים כיום בהתאם לקביעת ועדת הביקורת בקשר לעסקאות עם בעלת השליטה הם כדלקמן:

(1) לגבי עסקאות של קבלת פיקדונות, קו אשראי, שיפוי מ- DCL, עסקאות אשראי או עסקאות בנקאיות אחרות בין הבנק לבין DCL שאינן עסקאות למתן אשראי: לא יקבעו קריטריונים לעניין היותן של עסקאות אלו עסקה זניחה, עסקה שאינה מהותית או עסקה חריגה, וכי עסקאות מסוגים אלו יובאו בכל מקרה לדיון בפני ועדת הביקורת ויינתן בגינן גילוי לציבור בהתאם לנדרש בדין.

(2) עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק - תחשבנה עסקאות זניחות.

לצורך החלטת ועדת הביקורת בעניין זה, "הון" הינו ההון הכולל של הבנק לצורך חישוב הלימות ההון.

האמור לעיל יחול גם על עסקאות אשר ל- DCL קיים עניין אישי בהן.

יצוין כי הוראת ניהול בנקאי תקין 312 קובעת כי הבנק לא יעשה עסקה עם איש קשור, הגדרה הכוללת "בעל שליטה" כמפורט בהוראה, בתנאים מועדפים למקובל בעסקאות דומות שהוא עושה עם אחרים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. <u>עסקאות עם בעלת השליטה</u> (המשך)

2) ביום 11 בדצמבר 2013, פורסם ברשומות החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, אשר תיקן בעקיפין את חוק החברות, התשנ"ט-1999 - תיקון מס' 22. במסגרת התיקון לחוק החברות, הוספה דרישה לפיה בטרם התקשרות בעסקה עם בעל השליטה, גם אם אינה חריגה ולפי סוג העסקה, תהא חובת קיום הליך תחרותי או הליך אחר, בפיקוח ועדת הביקורת או בפיקוח גורם אחר שיקבע על ידה או לפי אמות מידה שייקבעו על ידי ועדת הביקורת. ועדת הביקורת קבעה אמות מידה והליכים בנוגע להתקשרות בעסקאות זניחות שאינן חריגות עם בעלת השליטה. לפירוט העסקאות הזניחות בין הבנק ל-DCL ראה ביאור 20יא' לדוחות הכספים.

3) להלן פירוט עסקאות עם DCL, שאינן זניחות, אשר היו בתוקף במהלך שנת 2014 (להלן: "תקופת הדוח"):

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור 20ו'(1) לדוחות הכספיים, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. להלן סכומי יתרות עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי – 683.8; היתרה הגבוהה ביותר - 720.7; היתרה הנמוכה ביותר - 648.1; היתרה ליום 31 בדצמבר 2014 - 648.1. בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל- DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ- 0.3%. סכום העמלה ששולם ל- DCL בתקופת הדוח מסתכם בסך 2.6 מיליוני ש"ח.

קבלת פיקדונות מ- DCL - כמבואר בביאור 20, הבנק קיבל מ- DCL פיקדונות (הלוואה מ- DCL לבנק) שונים שתנאיהם פורטו בביאור הנ"ל. להלן סכומי יתרות הפיקדונות בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי הפקדונות - 503.9; היתרה הגבוהה ביותר- 536.3; היתרה הנמוכה ביותר- 411.2; היתרה ליום 31 בדצמבר 2014 - 411.2. סכום הריבית הכולל שהבנק מחוייב לשלם ל- DCL בגין הפיקדונות בתקופת הדוח מסתכם בסך 7.0 מיליוני ש"ח.

שטר הון – לעניין שטר הון שהונפק על ידי הבנק ל- DCL, ראה ביאור 20ו'(2) לדוחות הכספיים.

5. דירוג הבנק

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

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסמה מעלות הודעה כי בעקבות פרסום הקריטריונים המעודכנים לדירוג מקומי (National And Regional Scale Credit Ratings, מיום 22 בספטמבר 2014), הורידה מעלות את הדירוג המתייחס לשתי סדרות כתבי התחייבות נדחים (סדרות י"ג ו- י"ד) שהונפקו על ידי החברה הבת מדירוג של +A לדירוג A. צוין בהודעה כי פעולת הדירוג אינה משקפת שינוי באיכות האשראי של המנפיק או של סדרות החוב האחרות שהונפקו על ידו.

ביום 30 בנובמבר 2014 פרסמה מעלות דוח דירוג כאשר דירוג הבנק ותעודות ההתחייבות נותר ללא שינוי: דירוג מנפיק (ilAA-/Developing), דירוג סדרות אגרות החוב האחרות שהונפקו על ידי החברה הבת (-ilAA) ודירוג כתבי התחייבות נדחים (ilA).

6. מיסוי

ראה ביאור 26ו' לדוחות הכספיים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

7. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

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

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

הואיל ועיקר פעילות הבנק מרוכז בתחום הסקטור המוניציפאלי, מושפעת פעילות הבנק גם מחקיקה הקשורה לשלטון המקומי.

חקיקה והצעות חוק

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

(א) FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act

במרץ 2010 תוקן חוק מס ההכנסה האמריקאי באופן המחיל משטר דיווח שמטרתו לחייב מוסדות פיננסיים זרים (FFI) להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים על ידי לקוחות אמריקאים .בכך ,החוק מרחיב משמעותית את דרישות הגילוי והדיווח המוטלות על מוסדות פיננסיים זרים ביחס לחשבונות אמריקנים. בינואר 2013 פורסמו תקנות מחייבות לאופן יישום החוק, כאשר תחילת יישום דרישות החוק נקבע ליום 1 בינואר 2014. ביום 12 ביולי 2013 פרסמו רשויות המס האמריקאיות (IRS) הודעה הדוחה את מועד תחילת היישום של הוראות חוק ה-FATCA ליום 1 ביולי 2014.

על פי החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, על הבנק להתקשר עם רשויות המס האמריקאיות (IRS) בהסכם, במסגרתו יתחייב, בין היתר, לאתר חשבונות אמריקניים, לדווח עליהם ל- IRS ולנכות מס מלקוחות שיסרבו לספק את המידע והמסמכים הנדרשים. מוסד פיננסי שלא יתקשר בהסכם כאמור עם ה- IRS, יחויב בניכוי מס בגין הכנסה ממקורות אמריקניים.

ביום 6 לאפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר היערכות ליישום הוראות ה- FATCA. על פי הוראות החוזר, על הבנקים להיערך ליישום הוראות FATCA, בין אם עד ליום 1 ביולי 2014 ייחתם הסכם בין ממשלתי כאמור ובין אם לאו. הבנקים הונחו למנות אחראי, להקים צוות עבודה יעודי, לקבוע מדיניות ונהלים ולאשר המדיניות בדירקטוריון הבנק, ולדווח להנהלה ולדירקטוריון בדבר קצב התקדמות ההיערכות.

ביום 30 ליוני 2014 פרסם המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים ובו הנחה אותם כי לאור ההסכם המתגבש בין ישראל לארה"ב והנחיית משרד האוצר, רשאים התאגידים הבנקאיים, בעת פתיחת חשבונות חדשים, לבצע הליכים חלופיים לזיהוי, כמפורט בנספח ו לטיוטת ההסכם.

ביום 30 ליוני 2014 חתמה מדינת ישראל על הסכם בילטרלי עם ארצות הברית ליישום הוראות ה-FATCA. בעקבות זאת, ממתינה המערכת הבנקאית לחקיקה מקומית שתיישם את הוראות ה-FATCA בישראל.

הבנק מינה אחראי, הקים צוות עבודה, אישר מדיניות בדירקטוריון וקבע נהלים ליישום הוראות FATCA. כמו כן נרשם הבנק באתר ה- IRS ומיישם את הוראות ההסכם בנוגע לקוחותיו.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

7. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי (המשך)

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(ב) מדיניות תגמול

הוראת ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים בנושא מדיניות תגמול

ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי ("ההוראה"), ולהלן עיקריה:

(1) ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגידים הבנקאיים בישראל יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי וגובשה בהתאמה לחוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012. על פי ההוראה, הסדרי תגמול נאותים נמנים עם עקרונות ממשל תאגידי הולם שעל התאגידים הבנקאיים לאמץ, עקרונות המסייעים להשגה ולשמירה על אמון הציבור במערכת הבנקאית.

(2) על פי ההוראה, על כל תאגיד בנקאי לאמץ מדיניות תגמול שתחול על כל עובדי התאגיד הבנקאי, אשר תתייחס לכל סוגי התגמולים, וזאת עד ולא יאוחר מיום 30 ביוני 2014. מדיניות התגמול תקדם ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי ולא תעודד לקיחת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של התאגיד הבנקאי.

(3) הענקה ותשלום של תגמול משתנה יהיו תלויים בעמידה בקריטריונים שנקבעו מראש, אשר יהיו מבוססים על שילוב של ביצועי העובד, היחידה העסקית והתאגיד הבנקאי בכללותו, וכן יכללו משתנים פיננסיים ומשתנים לא פיננסיים.

(4) על התגמול המשתנה ל"עובדים המרכזיים" בתאגיד הבנקאי (לרבות נושאי המשרה) להיות כפוף להסדרי דחייה כמפורט בהוראה ועליו להוות חלק משמעותי מסך התגמול, כאשר התגמול המשתנה המירבי (לרבות תגמולים הניתנים לעובד מרכזי בגין סיום העסקה, מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי התאגיד הבנקאי, אשר יסווגו כתגמול משתנה) לא יעלה על 100% מהתגמול הקבוע עבור כל עובד, למעט במקרים חריגים וכפוף לדרישות בהוראה (שאז יהיה רשאי התאגיד הבנקאי לקבוע שהתגמול המשתנה המירבי יגיע עד ל- 200% מהתגמול הקבוע).

(5) לפחות 50% מסך התגמול המשתנה שהוענק בגין שנה קלנדרית לנושא משרה יוענק בצורת מניות ומכשירים מבוססי מניות.

(6) ההוראה כוללת הוראות מעבר לפיהן, בין השאר, הדרישות הקבועות בהוראה יחולו על הסכמי תגמול פרטניים עם עובדים מרכזיים בתאגיד הבנקאי שאושרו לפני יום 3 ביוני 2013 (מועד פרסום הטיוטה הראשונה של ההוראה) – לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2016.

(ג) הוראת ניהול בנקאי תקין 308A טיפול בתלונות הציבור

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בדבר טיפול בתלונות הציבור. על פי ההוראה נדרש הבנק לקבוע מדיניות לטיפול בתלונות הציבור, להקים פונקציה ייעודית לטיפול בתלונות ציבור ובראשה נציב תלונות ציבור, וליישם תהליך לטיפול בתלונות הציבור בהתאם לאמור בהוראה, לרבות דיווחים מתאימים להנהלת הבנק, לדירקטוריון ולבנק ישראל. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015. הבנק יביא לאישור הדירקטוריון את מדיניות טיפול בתלונות הציבור ואמנת השרות כנדרש על פי ההוראה לא יאוחר מתאריך זה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

7. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי (המשך)

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(ד) הקלות בתחום התשקיפים

ביום 27 בינואר 2014 פורסם ברשומות החוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעולה בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014, ובו נכלל, בין היתר, תיקון מס' 55 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 המאפשר ככלל להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף מדף מ- 24 חודשים ל- 36 חודשים, בכפוף לאישור רשות ניירות ערך (תיקון זה יושם בעניין תשקיף המדף שפורסם על ידי החברה הבת כך שהוארך בשנה נוספת ועד ליום 30 במאי 2015) . ביום 27 בפברואר 2014 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005 ולתקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), תשס"ו - 2005 על מנת להתאימן לנוסח תיקון החוק הנזכר לעיל.

ביום 29 ביולי 2014 פורסם תיקון לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף- מבנה וצורה), התשכ"ט - 1969. במסגרת התיקון נכללו מספר הקלות. בין היתר, נקבע כי: הגילוי הנדרש בנוגע לניירות הערך המוצעים בהתאם לתשקיף המדף יינתן בדוח הצעת המדף ובהתאם לניירות הערך המוצעים בו בפועל, תאגיד יידרש למנות נאמן ולהתקשר בשטר נאמנות רק בסמוך למועד בו בכוונתנו להנפיק בפועל, ניתן לכלול בתשקיף את הדוחות הכספיים בדרך של הפניה, וכן לצרף דוח אירועים במסגרתו יינתן גילוי בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות הכספיים ועד מועד מתן ההיתר לתשקיף המדף. ביום 14 באוגוסט 2014 פורסם תיקון לתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, הכולל בין היתר התאמה לתיקונים הנזכרים לעיל.

8. הסכמים מהותיים

לעניין ההסכמים המהותיים של הבנק ראה תיאור מגזרי הפעילות בסעיף ד' לעיל וביאור 18 לדוחות הכספיים.

9. הליכים משפטיים

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

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

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

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

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

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום הניהול הפיננסי הינם להישאר עצמאי בכל הנוגע לאסטרטגיית גיוס הכספים שלו, להסתמך באופן מלא על השוק הישראלי המקומי, לשמר את דירוג האשראי הקיים של הבנק, כאשר מרווחי ההנפקה של הבנק צפויים להישאר דומים לאלו של מנפיקים אחרים בעלי דירוג אשראי הזהה לבנק. יימשכו המאמצים לגיוון סוגי המפקידים לטווח הקצר תוך שמירה על רמת הפיקדונות הקיימת. מדיניות ה- ALM (ניהול נכסים והתחייבויות) תתמקד בשמירה על רמת סיכוני שוק נמוכה בשנים הבאות ולא צפוי גידול בהכנסות ALM בתקופת התכנית.

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

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

בשנת 2013 קיים הדירקטוריון דיונים אסטרטגיים בנוגע לכיווני התפתחות אפשריים של הבנק. מספר רעיונות הוצגו כאשר היעד הינו להגדיל את הכנסות הבנק תוך שמירה על פרופיל הסיכון הקיים של דקסיה ישראל. הדירקטוריון אישר, ברמת העיקרון, להתקדם בתחומי הפעילות החדשים, הכוללים מימון ישיר של ספקים/קבלנים במגזר המוניציפאלי, שינוי בניהול הנזילות באמצעות הגדרה מחדש של המח"מ הממוצע של פיקדונות והגדלת סכום תיק ניירות הערך שהבנק מחזיק. ההתקדמות כפופה לקבלת האישורים הרלוונטיים וכן חוות דעת של ניהול סיכונים, ובשלב זה יישם הבנק את השינוי האמור בניהול הנזילות ובהקשר זה הסתמך יותר על גיוס מקורות לטווח קצר עד בינוני (מפיקדונות) חלף מקורות יקרים יותר לטווח ארוך (מהנפקות אג"ח). כמו כן, הגדיל הבנק את סכום תיק ניירות הערך והחל בפעילות למימון ישיר של ספקים במגזר המוניציפאלי. בחודש ינואר 2015 אישר דירקטוריון הבנק את תקציב הבנק לשנת 2015, אשר כולל, בין השאר, התייחסות לנושאים האמורים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

גורמי הסיכון הנובעים מהסביבה הכללית ומהענף בו פועל הבנק:

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

סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (מהוות מרכיב במסגרת הסיכון התפעולי):

כשל במערכות הבנק לרבות במערכות התפעוליות, במערכות אבטחת המידע, או במערכות של שותפים עסקיים כתוצאה ממתקפות סייבר, עלולות לפגוע במהלך התקין העסקי של הבנק, חשיפת מידע רגיש או שימוש אסור במידע על מנת לפגוע במוניטין ובתדמית הבנק, להגדיל את העלויות ולגרום להפסדים לבנק או ללקוחותיו. כל כשל שכזה עלול להיות בעל השפעה שלילית על עסקי הבנק, מצבו הפיננסי והתוצאות הנובעות מתפעול.

בהתייחס לתשתיות הפיזיות הפנימיות שתומכות בתפעול השוטף, נקט הבנק במספר אמצעים ליישום תהליכי בקרה ואבטחת מידע שונים לרבות יישום ארכיטקטורת רשת מאובטחת המורכבת ממספר מעגלי אבטחה וכן יושמו מערכות אבטחת מידע לניטור והגנה, מערכות גיבויים הולמות ומערכות שליטה, בקרה ותיעוד פעולות לתחקור אירועים בזמן אמת ובדיעבד.
יחד עם זאת, תמיד קיימת סבירות להפרעה או שיבוש של תשתיות ובהן פגיעה במערכות פיננסיות, בנקאיות, הנהלת חשבונות, ניהול נזילות וכדומה עד כדי פגיעה בתפקוד (חלקי או מלא) כתוצאה ממספר גורמים שבחלקם אינם בשליטת הבנק ואשר עלולים לגרום לחוסר או פגיעה ביכולת הבנק לעבד פעולות בנקאיות ולספק שירותים.

הבנק מתייחס לאיומים הקיימים ומשפר דרך קבע את מעגלי ההגנה לאבטחת מידע הקיימים בבנק ואת יכולתנו להמשכיות עסקית והתאוששות מאסון. לצורך כך הבנק נותן התייחסות למספר היבטים: הכיסוי הביטוחי אשר יאפשר התאוששות פיננסית, ניהול המשאב האנושי, שיפור מערך הטכנולוגיה ותכנון ההמשכיות העסקית, כאשר במסגרת ההתאוששות הפיננסית נרכש ביטוח בנקאי המספק כיסוי ביטוחי לנזקים מסוימים לבנק ולצדדים שלישיים העשויים לנבוע מתקיפות קיברנטיות. הכיסוי הביטוחי כפוף לתנאי הפוליסה, גבולות האחריות בה, חריגיה, ולהשתתפות עצמית, כמפורט בפוליסה.

בהיבט האנושי העובדים נדרשים להכיר ולעמוד בנהלי הארגון, עוברים הדרכות מודעות והנחיות ועדכונים בנוגע לאירועים וסכנות אפשריות. בביצוע מיקור חוץ, נדרשים הספקים לחתום על סודיות כלפי הבנק, לספקים רגישים נדרשת גם מחויבות בהסכם מולם לכך שישתפו פעולה עם מבקר הבנק (ועם מנהל אבטחת המידע) במידה וידרשו.
בהיבטי טכנולוגיות המידע בבנק, התפעול בבנק מבוסס על עיבוד מאובטח (הגישה למערכות מוגבלת ומאובטחת) ומבוצע שימוש בהצפנה בהעברת מסרים בנקאיים. במקביל מבוצע שימוש במערכות אבטחת מידע, מערכות בקרה וניטור על מנת לזהות מתקפות או אירועים חריגים.
בהיבט שרידות והמשכיות עסקית קיים אתר גיבוי חדש אשר נבדק ואושר בהיבטי אבטחה פיזית וכן נעשה תכנון להמשכיות העסקית בעת הצורך למתן שירותים פיננסים מאתר החירום עצמו.

מעת לעת דן הבנק בהיבטים רבים לרבות תהליכים עסקיים הדורשים תשומות אבטחת מידע ומענה לסיכוני אבטחת מידע מהותיים, הנושאים הנידונים עולים בוועדות היגוי אבטחת המידע, פגישות עם גורמים פנים בנקאיים המעורבים בתהליכים העסקיים, גורמי IT וחברות חיצוניות המבצעות בקרות על תהליכים ומערכות מחשוב. כמו כן מתבצע שיתוף ידע לגבי מתקפות חדשות עם בנק ישראל, מודיעין הסייבר של הרשות הלאומית לאבטחת מידע ובנקים נוספים על מנת לזהות ולהיערך מבעוד מועד למתקפות מדוייקות על התשתיות הפיננסיות של מדינת ישראל, בהן גם תשתית הבנק.

אולם, סיכוני אבטחת המידע ממשיכים להתעצם משנה לשנה הן בכמות, בגודל (ממספר רב של מקורות) ובעוצמה, בחלקן כפועל יוצא מקיום טכנולוגיות חדשות והתמקצעות בתחום וחלקן מול ארגונים שונים כמו ארגוני פשע מאורגן, טרוריסטים, ארגוני מחאה ומדינות שונות.
על כן הבנק צופה כי מערכות הבנק ימשיכו להיות יעד להתקפות סייבר, מתקפות מניעת שירות והשבתה, וירוסי מחשב וקוד זדוני (יתכן אף שיהיו ממוקדים לסביבה הבנקאית), התקפות פישינג וסוגי התקפות ושיטות נוספות שעלולות לגרום להפרעות בתפקוד, לחשוף מידע פרטי או סודי של לקוחות הבנק או להפריע לתפעול הבנקאי.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (מהוות מרכיב במסגרת הסיכון התפעולי):

למרות שעד כה, לא חווה הבנק הפסדים כתוצאה ממתקפות סייבר או ליקויי אבטחת מידע אחרים, לא קיימת ערובה לכך שלא יגרמו הפסדים מעין אלו בעתיד. הסיכון והחשיפה של הבנק לנושאים אלו יישארו תחת בחינה בבנק בין היתר מאחר ואיומים אלו מתעדכנים ומתחדשים. כתוצאה מכך אבטחת סייבר וההמשכיות בפיתוח בקרות אבטחת מידע ותהליכים ופרקטיקות שמטרתם להגן על מערכות הבנק, המחשבים, התוכנה, הנתונים והרשתות מפני התקפה, נזק או גישה בלתי מורשית יישארו בעדיפות עבור הבנק ומאחר ומתקפות הסייבר ממשיכות להתפתח נדרש הבנק להקצות משאבים להגדלת האמצעים המונעים והמגלים שברשותו ולהתייחס לחולשות באבטחה הקיימת בארגון.

לבנק מנהל אבטחת מידע המועסק על ידי הבנק במיקור חוץ ואשר כפוף במישרין למנכ"ל הבנק. בנוסף פועל בבנק צוות היגוי לנושאי אבטחת מידע בראשות המנכ"ל ובהשתתפות מנהלים נוספים בבנק הדן בנושאי אבטחת מידע בתדירות רבעונית.

בעניין זה, יצויין כי ביום 21 באוגוסט 2014, לאור הגידול המתמיד באיומים הקיברנטיים אליהם חשופים מוסדות פיננסיים בעולם ובישראל, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא "ניהול ההגנה הקיברנטית". טיוטת ההוראה כוללת הסדרה של דרישות וציפיות של הפיקוח על הבנקים בנושא זה. היא קובעת מסגרת מובנית, אך גמישה, ועקרונות לניהול הסיכון הקיברנטי. הבנק בוחן את טיוטת ההוראה ונערך ליישומה (טרם נקבע מועד לכניסתה לתוקף).

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

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

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

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

11. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

12. אחריות תאגידית

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 625, הבנקים נדרשים לפרסם דוח על אחריות תאגידית ברמה הגבוהה ביותר של הקבוצה הבנקאית. חברת האם, DCL, מפרסמת גילוי בנושא זה בדוחות הכספיים השנתיים שלה לציבור, לאחרונה לשנת 2013. הגילוי של החברה האם מתייחס לנושאי משאבי אנוש, סביבה ומידע חברתי וזאת כדי לפרט את הצעדים שננקטו והאסטרטגיות שאומצו להתחשב בהשלכה של פעילויותיה על עובדיה ועל הסביבה, וכדי למלא את מחויבויותיה החברתיות לטובת התפתחות ברת-קיימא. את נוסח הגילוי המלא ניתן לראות בדוח הכספי של DCL, המפורסם באתר: www.dexia-creditlocal.fr/.

מעבר לפעילות קבוצת דקסיה המתוארת בדוח האמור, בנק דקסיה ישראל מבצע מספר פעולות בתחום האחריות התאגידית המפורטות להלן:

<u>חברה וקהילה</u>

- הבנק נוהג לתרום כספים באופן שוטף לעמותות שונות, בהתאם למדיניות התרומות שנקבעה בבנק. על פי המדיניות, התרומות יינתנו לתאגידים רשומים כחוק, שאינם למטרות רווח, אשר פעילותם הינה, ככל שניתן, במסגרת ארצית ו/או אזורית.
  הסיוע יינתן לנושאי רווחה, בריאות, חינוך, חברה, תרבות ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות נזקקות ומיוחדות, ויכול שייעשה באמצעות שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל.
  בשנת 2014 תרם הבנק סך של 115 אלפי ש"ח.
- במהלך שנת 2014 המשיך הבנק במהלך של קידום נושא ההתנדבות והתרומה לקהילה. במסגרת זו נכללו פרויקט תרומה לקהילה במסגרת עמותת "שיעור אחר", במסגרתו מתנדבים עובדי הבנק ומעבירים שיעורים בתחום הפיננסי לתלמידי תיכון ו"יום המעשים הטובים" שמאפשר לעובדי הבנק להתנדב לטובת הקהילה בצביעת בית אבות.
- בכוונת הבנק להמשיך במגמה זו ולתרום גם בשנת 2015 (בכפוף למדיניות התרומות של הבנק). התקציב הנקבע לשנת 2015 עומד על סך של 140 אלפי ש"ח.

<u>ממשל תאגידי</u>

- הבנק אישר בדירקטוריון בשנת 2011 תכנית אכיפה פנימית, אשר עודכנה לאחרונה בשנת 2013. בהתאם לתכנית מינה הבנק ממונת אכיפה פנימית אשר פועלת לסייע לדירקטוריון והנהלת הבנק לקיים את אחריותם לציות הבנק לכל דרישות דיני ניירות ערך, להקטין את ההסתברות להפרה של דינים אלו ולהביא לגילוי מוקדם של הפרות במידת שיתקיימו.
- ממונת האכיפה פועלת ליישום תכנית ההדרכה בתחום דיני ניירות ערך, לדירקטורים להנהלה ולעובדי הבנק, לרבות קיום הדרכה לעובדים חדשים. כמו כן, ממונת האכיפה מפיצה בשוטף עדכוני חקיקה ופסיקה ועדכונים רגולטורים אחרים בנושא אכיפה מנהלית – דיני ניירות ערך ודיני חברות.
- ממונת האכיפה מקיימת כחלק מתכנית העבודה שלה בקרות יזומות בנושא, וזאת מעבר לבקרות נוספות שהבנק מקיים באופן תקופתי בנושא.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

12. אחריות תאגידית (המשך)

<u>קוד אתיקה מקצועית</u>

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

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

הקוד האתי מספק את המסגרת שבתוכה על עובדי הבנק לפעול. הוא פונה לכל עובדי הבנק ללא קשר לתפקידם או למיקומם בקבוצה הבנקאית ונועד להוות כלי מנחה במקרים בהם אין בהוראות הדין או בנהלי הבנק כדי לתת מענה לנסיבות מתעוררות. למען הסר ספק, אין בקוד האתי כדי להקנות לצד שלישי כלשהו, זכות כלשהי כלפי הבנק או מי מעובדיו או נושאי המשרה שבו.

הקוד האתי מונה את העקרונות והערכים שעל עובדי הבנק לכבד:

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

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

<u>מדיניות מניעת ניגודי עניינים</u>

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

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

12. אחריות תאגידית (המשך)

<u>טיפוח עובדים וסביבת העבודה</u>
מדיניות הבנק הינה לטפח ולשמר את ההון האנושי הקיים, תוך קיום תרבות ארגונית להגינות ללקוחות ולאתיקה בעסקים. יצוין כי כ- 79% מעובדי הבנק הינם אקדמאיים בעלי רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות. קיימת מגמה של גידול בשיעור האקדמאיים בבנק בשנים האחרונות.
ככלל, הבנק מעודד את העשרת ידע עובדיו ושיפור מיומנותם המקצועית בנושאים רלוונטים שונים ובכך גורם לשיפור רמת השירות ללקוח, הגדלת התפוקות והרחבת הידע של העובדים. כחלק מתוכנית הדרכה הקיימת בבנק המעודכנת מידי שנה ונהלי הבנק, הבנק שם דגש על השתתפות של עובדיו בימי עיון וכנסים, לימודים והשתלמויות בתחומים רלוונטים מקצועיים, מקיים הדרכות בנושאים בנקאיים מקצועיים והדרכות העשרה לכלל עובדי הבנק.
הבנק קיים בשנים האחרונות סדנאות הנהלה וימי גיבוש על מנת להגביר את רמת התקשורת וחיזוק הקשר בין עובדי הבנק וליצור היכרות מעמיקה יותר בין העובדים לצורך עבודה צוותית משותפת.
לבנק קיימת מדיניות תגמול בהתאם להוראות הדין.
ככלל עובדי הבנק זכאים לתנאים הניתנים על פי הקבוע בדין ובכלל זה זכאות לחופשה שנתית, ימי מחלה ודמי הבראה, כמו גם לתנאים והטבות נוספות בדומה לתנאים הנלווים וההטבות הנוספות הניתנים על פי ההסכם הקיבוצי לעובדי הבנק וכמקובל.
לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו פרק "הון אנושי" לעיל.

13. הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח)

בדירקטוריון הבנק מכהנים כיום 9 דירקטורים. הדירקטוריון רשאי לפעול באמצעות ועדות, בנושאים שבהם הדין אינו אוסר על האצלתם לועדות הדירקטוריון ובהתאם למגבלות שנקבעו בהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובחוק החברות ותקנותיו.
הדירקטוריון קובע את תפקידי הועדות ואת סמכויותיהן, וזאת בנוסף לתפקידים הקבועים בחוק או בהוראות המפקח על הבנקים.
ועדות הדירקטוריון מורכבות מדירקטורים בלבד. בכל ועדה לפחות 3 חברים. הרכב הועדות נקבע בהתאם להוראות החוק הרלבנטיות, הוראות המפקח על הבנקים והוראות תקנון הבנק.
תפקידי הועדות ודרכי עבודתן מפורטים בנוהל עבודת הדירקטוריון שהינו נוהל פנימי של הבנק.
לפרטים נוספים על הדירקטורים המכהנים בבנק, ראה סעיפים 14 עד 17 להלן.

לדירקטוריון הבנק ארבע ועדות קבועות כמפורט להלן:

א. ועדת אשראי

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

הרכב הועדה:
בועדה 4 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.

הועדה מתכנסת במועדים הנקבעים מראש בתחילת השנה או בהתאם לזימון יו"ר הועדה.
הועדה קיימה בשנת 2014 - 4 ישיבות ובנוסף התקבלה החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

ב. ועדת ביקורת

ועדת הביקורת הוקמה בהתאם להוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל, וממלאת גם את תפקיד ועדת עסקאות עם אנשים קשורים. בין תפקידיה: קיום דיונים בדוחות ביקורת שנעשו בבנק על ידי גורמי הביקורת והבקרה השונים, לרבות עמידה על ליקויים בניהול העסקי של הבנק, דיון בתכנית העבודה של המבקר הפנימי והמלצה בפני הדירקטוריון ביחס לתוכנית זו, אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת ביקורת לפי סעיפים 255 ו- 268 עד 275 לחוק החברות, אישור מראש על עסקאות עם איש קשור כהגדרת המושג בהוראות המפקח על הבנקים, דיון במינויים מחדש של רואי החשבון החיצוניים או בהעברתם מתפקידם, אישור מראש של כל עסקה, לרבות הפרשה או מחיקת חוב, של הבנק עם אחר שלנושא משרה בבנק יש בה עניין אישי (כהגדרתו בחוק החברות), בסכום העולה על הסכומים המצוינים בהוראה מס' 312 של בנק ישראל, דיון והחלטה בנושאי שיפוי, פטור או ביטוח של דירקטורים או נושאי משרה בבנק שאינם דירקטורים, דיון ואישור עסקאות עם בעלי ענין בבנק בהתאם להוראות חוק החברות.
ועדת הביקורת מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה, ועל פי הצורך. לפחות אחת לשנה, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו, עם קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון לבדה, עם היועצים המשפטיים לבדם, עם החשבונאי הראשי לבדו ועם מנהל הסיכונים הראשי לבדו. לפחות אחת לשנה, בטרם אישור הדוחות השנתיים לשנה קודמת, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם רו"ח מבקר לבדו.

החל מיום 11 באוקטובר 2012, ועדת הביקורת ממלאת גם את תפקיד הועדה לבחינת הדוחות הכספיים. במסגרת תפקידה זה, מגבשת הועדה המלצות לדירקטוריון בקשר עם, בין היתר, הבקרות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. כן מדווחת הועדה לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך בחינת הדוחות.

הרכב הועדה:
בועדה 3 חברים. יו"ר הועדה הינו דירקטור חיצוני בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ודירקטור בלתי תלוי, וכל חבריה הם דירקטורים חיצוניים (שני דירקטורים (כולל היו"ר) שהינם דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובלתי תלויים ודירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין (להלן: "דירקטורים חיצוניים")). בועדה חברים כל הדירקטורים החיצוניים בבנק.
הועדה קיימה בשנת 2014 - 18 ישיבות.

ג. ועדת תגמול (לשעבר ועדת שכר ותגמולים, לשעבר ועדת משאבי אנוש)

ועדת תגמול מאשרת וממליצה לדירקטוריון, בין היתר, בנושאים שלהלן: מדיניות תגמול ושכר של העובדים בבנק ועדכונה, לרבות בחריגות ממדיניות זו, ככל שיהיו, מתן מענק כולל לעובדי הבנק, וזאת בין היתר, בהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק באותה שנה, תנאי ההעסקה והפרישה של נושאי משרה וכן בדבר המענק המגיע להם בהתאם למדיניות התגמול ותוכנית המענקים לנושאי משרה, כמפורט בביאור 15 בדוחות הכספיים, תנאי העסקתם של חברי הדירקטוריון והמבנה הארגוני שלו.

הרכב הועדה:
בועדה 3 חברים. יו"ר הועדה הינו דירקטור חיצוני בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ודירקטור בלתי תלוי. כל חבריה הם דירקטורים חיצוניים (שני דירקטורים (כולל היו"ר), הינם דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובלתי תלויים וכן דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין (להלן: "דירקטורים חיצוניים"). בועדה חברים כל הדירקטורים החיצוניים בבנק.
הועדה קיימה בשנת 2014 - 8 ישיבות.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

ד. ועדת ניהול סיכונים

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

הרכב הועדה:
בועדה 3 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון. חברים נוספים בועדה הינם דירקטור חיצוני בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובלתי תלוי וכן דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין (להלן: "דירקטורים חיצוניים").

הועדה מתכנסת אחת לרבעון ועל פי הצורך.
הועדה קיימה בשנת 2014 - 8 ישיבות (כולל ישיבה אחת בוידאו קונפרנס).

14. חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

שם הדירקטור	התעסקותו העיקרית
ז'אן-פרנסואה פושו (יו"ר הדירקטוריון)	Managing Director of the Dexia Credit Local branch in Dublin, Ireland
משה קלצ'ין (סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון)	סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק יועץ לחברת הגיחון בע"מ ולחברת מפעלי ביוב וטיהור ירושלים בע"מ
Catherine Anne Deloutre	Head of Model Management, Dexia Credit Local, Paris, France
בנימין בן שהם	דירקטור בבי"ח הרצוג ירושלים וכן יועץ חיצוני לחברות שונות
הרי לנגמן	יועץ עסקי בחברת טלקאר חברה בע"מ, יו"ר ועדת ביקורת במרכז אקדמי שלם, וחבר הנהלה באגודת המים "החקלאי אבן יהודה"
משה גילצר	גזבר עיריית תל-אביב-יפו
לילך מורגן	מנכ"ל החברה הכלכלית לערד בע"מ
שלמה דולברג	מנכ"ל מרכז השלטון המקומי
משה אבוטבול	ראש עיריית בית-שמש.

בשנת 2014 קיים הדירקטוריון 14 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 8 ישיבות פרונטאליות ו- 5 ישיבות באמצעי תקשורת (וידאו קונפרנס או טלפונית) ובנוסף התקבלה החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית. כן התקיימו 38 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (אחת מתוכן בוידאו קונפרנס) ובנוסף החלטה אחת ללא התכנסות.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

1) שמו: Jean-Francois Pouchous
2) מס' הזיהוי שלו: 14AC17618 (דרכון צרפתי)
3) תאריך הלידה שלו: 3.8.68
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין:
1, Passerelle des Reflets – Tour Dexia La Defense 2, 92919 La Defense Cedex-FRANCE
5) הנתינות שלו: צרפתית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת אשראי ויו"ר ועדת ניהול סיכונים
7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
Managing Director of the Dexia Credit Local branch in Dublin, Ireland.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 18 בדצמבר 2012
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

Masters degree in Business Management, Audencia Business School, Nantes-France
Post graduate with audit specialization, Institute de Gestion de Rennes, Rennes-France

התעסקות:

כיום:

Managing Director of the Dexia Credit Local branch in Dublin, Ireland.
Director in Dexia Sabadell S.A., Director in Dexia Management Services Limited.

בעבר:

Head of International Subsidiaries Management, Dexia Credit Local, Paris-France.
Deputy Head of Public Finance International Network, Dexia Credit Local, Paris-France
Chairman of the Board of Genebus Lease.
Director in CLF Marne la Vallee.
Director in Dexia Kommunalkredit Bank A.G.
Director of Internal Audit, Financial Security Assurance (Dexia subsidiary), New-York-USA
Director in Dexia Israel Bank Ltd., Director in Dexia Israel Issuance Ltd., Director in Dexia Credito Local Mexico, S.A. DE C.V., Director in Infrastructure Finance Corporation Ltd., Director in Assured Guaranty Europe Ltd., Director in Dexia Real Estate Capital Market Inc.

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמו: משה קלצ'ין
2) מס' הזיהוי שלו: 054931027
3) תאריך הלידה שלו: 23 בנובמבר 1957
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האתרוג 40, גבעת-זאב.
5) הנתינות שלו: ישראלית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי
7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 20 באוגוסט 1997
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:
תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים.

התעסקות:

כיום:
סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ.
יועץ לחברת הגיחון בע"מ ולחברת מפעלי ביוב וטיהור ירושלים בע"מ
סגן ומשנה ליו"ר דירקטוריון בחברת השתתפויות בנכסים בע"מ.
דירקטור בחברה לתרבות ישראל בע"מ.
דירקטור ובעלים באגרו ריסייקל בע"מ.

בעבר:
יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.
יו"ר דירקטוריון חברת מפעלי ביוב וטיהור ירושלים בע"מ.

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמה: Catherine Anne Deloutre
2) מס' הדרכון שלה: 10CX58306
3) תאריך הלידה שלה: 3 בפברואר 1966
4) מענה להמצאת כתבי בית-דין:
1, Passerelle des Reflets – Tour Dexia La Defense 2, 92919 La Defense Cedex-FRANCE
5) הנתינות שלה: צרפתית
6) חברותה בועדות הדירקטוריון: אין.
7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ.
8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.
Head of Model Management, Dexia Credit Local, Paris, France
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 6 ביולי 2010
11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

דוקטורט (DEA) בכלכלה מוניטרית ותואר שני בכלכלה:
Universite de Limoges, Faculte de Droit et Sciences Economiques, Limoge, France

התעסקות:

כיום:

Director at Dexia Israel Issuance Ltd.

Head of Model Management, Dexia Credit Local, Paris, France

בעבר:

Deputy Model Manager, Dexia Credit Local, Paris, France
Area Manager at Dexia Credit Local, Paris, France

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמו: בנימין בן שהם
2) מס' הזיהוי שלו: 7283567
3) תאריך הלידה שלו: 16 באפריל 1941
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ז'בוטינסקי 40, גבעתיים.
5) הנתינות שלו: ישראלית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת תגמול, חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת אשראי וחבר ועדת ניהול סיכונים.
7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית.
8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 13 בספטמבר 2006
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

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

התעסקות:

כיום:
דירקטור בי"ח הרצוג בירושלים ויועץ חיצוני לחברות שונות.

בעבר:
דירקטור בחברת "אורתם סהר הנדסה בע"מ".

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

1) שמו: שלמה דולברג
2) מס' הזיהוי שלו: 050960392
3) תאריך הלידה שלו: 27 בינואר 1952
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: מבוא תדהר 18, מבשרת ציון
5) הנתינות שלו: ישראלית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: אין.
7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות:כן.
9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, מנכ"ל מרכז השלטון המקומי בישראל.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 8 ביולי 2014
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:
מוסמך במינהל ציבורי ומדיניות ציבורית – האוניברסיטה העברית
בוגר כלכלה – אוניברסיטת תל-אביב

התעסקות:

כיום:
מנכ"ל מרכז השלטון המקומי בישראל
דירקטור בחברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

בעבר:
מנכ"ל ודירקטור בחברות פרטיות לנדל"ן ותשתיות באירופה (חברות נכדות של לידר נדל"ן 2006 בע"מ)

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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

השכלה:
תורנית.

התעסקות:

כיום:
ראש עיריית בית-שמש
יו"ר דירקטוריון – החברה העירונית לפיתוח בית-שמש בע"מ

בעבר:
חבר מועצת העיר וסגן ראש העיר וממלא מקומו (1993-2008)

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

1) שמו: הרי לנגמן
2) מס' הזיהוי שלו: 43873934
3) תאריך הלידה שלו: 2 באוגוסט 1943
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: הקשת 3 אבן יהודה
5) הנתינות שלו: ישראלית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת ביקורת, חבר ועדת אשראי, חבר ועדת תגמול.
7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית
8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות:כן.
9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 8 בספטמבר 2014
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:
בוגר במדעי המדינה וכלכלה – האוניברסיטה העברית ירושלים
לימודי תעודה במנהל עסקים – התמחות בשיווק - האוניברסיטה העברית ירושלים
השתלמות – Planning and Budgeting Systems, הסיוע הטכני של האו"ם

התעסקות:

כיום:
יועץ עסקי בחברת טלקאר חברה בע"מ
יו"ר ועדת ביקורת במרכז אקדמי שלם
חבר הנהלה באגודת המים "החקלאי אבן יהודה"

בעבר:
דירקטור חיצוני בדור אלון אנרגיה (1998) בע"מ

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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

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

התעסקות:

כיום:
גזבר עיריית תל-אביב-יפו.
דירקטור במפעל הפיס
דירקטור בחברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי.
דירקטור ברשות לפיתוח כלכלי של תל-אביב-יפו
דירקטור בהיכלי הספורט, תל-אביב-יפו

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

1) שמה: לילך מורגן
2) מס' הזיהוי שלה: 060255494
3) תאריך הלידה שלה: 25 ביוני 1952
4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: מושב פארן, ד.נ. ערבה 86835.
5) הנתינות שלה: ישראלית
6) חברותה בועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ביקורת, חברת ועדת תגמול וחברת ועדת ניהול סיכונים.
7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ (לפי חוק החברות) (אושרה כדירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין). בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעלת כשירות מקצועית.
8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 30 ביולי 2007
11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:
בוגרת במינהל עסקים-משאבי אנוש ושיווק - המרכז האקדמי רופין, מוסמך במינהל עסקים - אוניברסיטת בן-גוריון בנגב

התעסקות:

כיום:
מנכ"ל החברה הכלכלית לערד בע"מ.
דירקטורית במרכז האקדמי רופין – מוסד להשכלה גבוהה בע"מ.
בעבר:
מנכ"ל עיריית ערד.

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמו: נאהד ח'אזם **(כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 8 ביולי, 2014)**
2) מס' הזיהוי שלו: 058158403
3) תאריך הלידה שלו: 25 בנובמבר 1962
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ת.ד. 730, שפרעם 20200.
5) הנתינות שלו: ישראלית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: אין.
7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 22 באפריל 2010
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

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

התעסקות:

כיום:
יו"ר ועדת תכנון ובנייה גבעות אלונים

בעבר:
ראש עיריית שפרעם
מנהל סניף מרכזי נצרת – בנק ערבי ישראלי (2005-2008)

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

1) שמו: רונית ארידור יפה **(כיהנה כדירקטורית חיצונית בבנק עד ליום 7 בספטמבר, 2014)**
2) מס' הזיהוי שלה: 23888829
3) תאריך הלידה שלה: 31 באוקטובר 1968
4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: שמגר 39, צהלה, תל אביב.
5) הנתינות שלה: ישראלית
6) חברותה בועדות הדירקטוריון: עד ליום 8 בספטמבר 2014 - יו"ר ועדת ביקורת, חברת ועדת אשראי, חברת ועדת שכר ותגמולים, חברת ועדת ניהול סיכונים.
7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעלת כשירות מקצועית.
8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 8 בספטמבר 2005
11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

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

התעסקות:

כיום:
ראש תחום ציות, בקרה וניהול סיכונים יועצת משפטית, - אדמונד דה רוטשילד (ישראל) בע"מ.

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

16. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

ביום 21 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר המלצת ואישור ועדת התגמול, להאריך את הסכם העסקתו של סמנכ"ל הכספים (שהינו עובד של DCL ה"מושאל" לבנק) במשרה מלאה לשלוש שנים נוספות ועד ליום 31 באוגוסט 2017, וזאת בכפוף להמשך מתכונת "ההשאלה" מול DCL, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים להארכת כהונתו בבנק. ביום 4 באוגוסט 2014, בנק ישראל הודיע כי אין לו התנגדות להארכת כהונתו בבנק. מר גוטמן ימשיך לעבוד בממוצע שנתי כמחצית מהזמן (הלו"ז הינו אינדיקטיבי וגמיש בהתאם לצרכי הבנק) בתל- אביב וביתר הזמן יעבוד מפריס.

ביום 13 בנובמבר 2014 סיים רו"ח משה טל את תפקידו כחשבונאי ראשי בבנק. הפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הציבור. ביום 13 בנובמבר 2014 החל רו"ח אלעד פישר את תפקידו כחשבונאי הראשי של הבנק, לאחר שביום 20 באוגוסט 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת התגמול, למנות את רו"ח אלעד פישר לחשבונאי הראשי של הבנק, כמו גם את תנאי כהונתו והעסקתו, וביום 17 בספטמבר 2014, הודיע המפקח על הבנקים כי אין לו התנגדות למינוי אלעד פישר כחשבונאי הראשי. בהתאם להוראות בנק ישראל, החשבונאי הראשי יהיה כפוף ישירות למנכ"ל הבנק, ויהיה חבר ההנהלה המורחבת בבנק.

ביום 5 בנובמבר 2014 אישר הבנק, להאריך את הסכם העסקתו של המשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי לשלוש שנים נוספות ועד ליום 1 בדצמבר 2017, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים להארכת כהונתו בבנק. במכתבו מיום 11 בנובמבר 2014, הודיע המפקח על הבנקים כי אין לו התנגדות להארכת כהונתו של המשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי בבנק.

ביום 12 באוגוסט 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, את עדכון תנאי הכהונה וההעסקה של סגן ומ"מ היו"ר, בהתאם למדיניות התגמול של הבנק. לפרטים בדבר עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של סגן ומ"מ היו"ר ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים וכן דיווחים מיידיים בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של הבנק מיום 3 ביולי 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-106407, 2014-01-106443, 2014-01-106449, 2014-01-106452, 2014-01-106461) וכן נספח ב' המצורף לדיווחים אלו.

ביום 3 ביולי 2014, זומנה אסיפה כללית שנתית ליום 12 באוגוסט 2014, שעל סדר יומה, בין השאר, בחירה במר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, החל מיום 8 בספטמבר 2014 או ממועד אישור או אי התנגדות המפקח על הבנקים, לפי המאוחר (וזאת בהמשך להודעה מקדימה שפרסם הבנק ביום 10 ביוני 2014 בדבר כוונה לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטור חיצוני, ובמסגרת זו למנות את מר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק). ביום 12 באוגוסט 2014, אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, החל מיום 8 בספטמבר 2014 או ממועד אישור או אי התנגדות המפקח על הבנקים, לפי המאוחר. הצהרת המועמד על-פי חוק החברות, התשנ"ט – 1999 צורפה לדיווח כנדרש.

ביום 20 באוגוסט 2014, אישר דירקטוריון הבנק את שינוי הרכב וועדות הדירקטוריון, כדלקמן:
מינוי גב' לילך מורגן, דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 של בנק ישראל, כחברה בוועדת ניהול סיכונים במקומה של הדירקטורית החיצונית גב' רוית אריידור-יפה, החל מיום 8 בספטמבר 2014.
מינוי מר הרי לנגמן, בכפוף לאישור מינויו כדירקטור חיצוני על ידי בנק ישראל, כיו"ר ועדת ביקורת (הממלאת גם את תפקיד הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) וכחבר ועדת התגמול וועדת האשראי, במקומה של גב' רוית אריידור-יפה שצפויה לסיים את כהונתה כדירקטורית חיצונית ביום 7 בספטמבר 2014. מועד שינוי הרכב ועדות אלו – החל מיום 8 בספטמבר 2014.

ביום 26 באוגוסט 2014 התקבל בבנק מכתב בנק ישראל לפיו אין לו התנגדות למינויו של מר לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק.
ביום 7 בספטמבר 2014 גב' רוית אריידור-יפה סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית.
ביום 8 בספטמבר מר הרי לנגמן החל את כהונתו כדירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

17. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

דירקטוריון הבנק קבע בישיבתו מיום 20 באוגוסט 2014 כי הוא מעריך את מר שלמה דולברג כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
דירקטוריון הבנק קבע בישיבתו מיום 30 בספטמבר 2014 כי הוא מעריך את מר הרי לנגמן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.
בנוסף, דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, כי בועדת הביקורת יכהנו לפחות 3 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 11 באוקטובר 2011, ועדת הביקורת משמשת כועדה לבחינת הדוחות הכספיים. כל חברי ועדת הביקורת, שמשמשת כוועדה לבחינת דוחות כספיים, הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי:

<u>Jean-Francois Pouchous</u>

יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר מוסמך במינהל עסקים ומוסמך עם התמחות בביקורת. מכהן כ- Managing Director of Dexia Credit Local Branch in Dublin, Ireland. יו"ר ועדת אשראי ויו"ר הועדה לניהול סיכונים של הבנק. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת לאור תפקידיו השונים בקבוצת דקסיה ומניסיונו הקודם בחברת ראיית חשבון. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, יו"ר הדירקטוריון הינו בעל ניסיון בנקאי.

<u>משה קלצ'ין</u>

סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר B.A. בכלכלה ומכהן כיום כיועץ לחברת הגיחון בע"מ ולחברת מפעלי טיהור וביוב ירושלים בע"מ וכסגן ומשנה ליו"ר דירקטוריון בחברת השתתפויות בנכסים בע"מ. חבר בועדת אשראי של בנק דקסיה ישראל בע"מ. בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור היותו בעבר יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ – תאגיד הביוב והמים של ירושלים, גזבר המועצה המקומית גבעת זאב, גזבר עיריית ירושלים, וכן חבר המועצה המייעצת של בנק ישראל. לאור האמור לעיל הוא בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הינו בעל ניסיון בנקאי.

<u>Catherine Anne Deloutre</u>

הדירקטורית הינה בעלת תואר דוקטורט (DEA) בכלכלה מוניטרית ותואר שני בכלכלה. מכהנת כ- Head of Model Management, Dexia Credit Local, Paris, France. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי וניהול סיכונים לאור תפקידיה בקבוצת דקסיה. ניסיונה זה מקנה לה בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטורית הינה בעלת ניסיון בנקאי.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

17. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (המשך):

<u>בנימין בן שהם</u>

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

<u>הרי לנגמן</u>

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר .B.A במדעי המדינה וכלכלה ומכהן כיועץ עסקי בחברת טלקאר חברה בע"מ וכיו"ר ועדת ביקורת במרכז אקדמי שלם. עד לסוף שנת 2014 כיהן כדירקטור חיצוני בדור אלון אנרגיה (1998) בע"מ. יו"ר ועדת הביקורת, חבר ועדת אשראי וחבר ועדת תגמול של הבנק. בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור שנים רבות של עבודה במשרד האוצר בהן מילא שורה של תפקידים בכירים, ביניהם: נציג משרד האוצר בארה"ב, סגן בכיר לחשב הכללי, ועוד. לאור האמור לעיל, הוא בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

<u>משה גילצר</u>

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

<u>לילך מורגן</u>

הדירקטורית הינה בעלת תואר בוגר במינהל עסקים עם התמחות במשאבי אנוש ושיווק ומוסמכת במינהל עסקים .M.B.A. מכהנת כמנכ"ל החברה הכלכלית לערד בע"מ. בעבר כיהנה כמנכ"ל עיריית ערד, כראש המועצה האזורית ערבה תיכונה ולפני כן כיהנה כגזברית המועצה האזורית ערבה תיכונה. דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות בנק ישראל. חברה בועדת ביקורת ובועדת שכר ותגמולים. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי, אשר מקנה לה בקיאות בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

<u>שלמה דולברג</u>

הדירקטור הינו בעל תואר בוגר .B.A בכלכלה ומוסמך במינהל ציבורי ומדיניות ציבורית. מכהן כמנכ"ל מרכז השלטון המקומי בישראל. בעבר כיהן, בין היתר, כמנהל חברות פרטיות לפיתוח תשתיות ונדל"ן, כמנהל המינהל למשק המים ברשויות המקומיות והממונה על התאגידים, וכסמנכ"ל בכיר למינהל ולמשאבי אנוש במשרד הפנים. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, בקיאות בנושאי מערכות בקרה פנימית בתאגידים, בתפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים.

<u>נאהד ח'אזם</u> (כיהן כאמור כדירקטור בבנק עד ליום 8 ביולי, 2014)

הדירקטור הינו בעל תואר שני בניהול עסקים, בוגר מינהל עסקים בינלאומי ומכהן כיו"ר ועדת תכנון ובנייה גבעות אלונים. בעבר שימש כראש עיריית שפרעם, כמנהל סניף מרכזי נצרת בבנק ערבי-ישראלי, ולפני כן - בתפקידים שונים בבנק ערבי-ישראלי במשך מספר רב של שנים. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי, בהיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטור הינו בעל ניסיון בנקאי.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

17. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (המשך):

<u>רוית ארידור יפה</u> (כיהנה כאמור כדירקטורית חיצונית בבנק עד ליום 7 בספטמבר, 2014)

הדירקטורית החיצונית הינה בעלת תואר בוגר במשפטים ומוסמך במשפט מסחרי, תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות ומוסמך במינהל עסקים-מימון MBA , ובעלת רישיון לעריכת דין ולראיית חשבון. מכהנת כראש תחום ציות, בקרה וניהול סיכונים ויועצת משפטית בחברת אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ. עד ליום 8 בספטמבר 2014 כיהנה כיו"ר ועדת הביקורת, חברת ועדת אשראי, חברת ועדת ניהול סיכונים וחברת ועדת תגמול של הבנק. תפקידיה כרואת חשבון שעסקה בפרקטיקה חשבונאית כמנהלת ביקורת של חברות פרטיות וציבוריות וכעורכת דין בתחום ניירות ערך, יחד עם כהונתה כדירקטורית בחברות בשוק ההון, מקנים לה ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום הבקרה הפנימית והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

18. נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

<u>הנהלה אקזקוטיבית</u>

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

<u>נושאי משרה בכירים</u>

שלום דוד	מנהל IT
גלית הרמן	קצינת הציות, אחראית איסור הלבנת הון, ממונת אכיפה מנהלית, Responsible officer לעניין יישום FATCA
אלעד פישר	חשבונאי ראשי
בנימין ליטינסקי	המבקר הפנימי
זהר צאלים	היועץ המשפטי
גלית שגיב	מנהלת משאבים
ניר יצחק שחק	מנהל סיכונים ראשי (CRO)

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

19. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: דוד קאפח
2. מס' זיהוי: 041968306
3. תאריך לידה: 1945
4. תאריך תחילת כהונה: 1 במאי 1991
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל דקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

B.A כלכלה + סוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן.
M.B.A - מינהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.

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

1. שמו: אוליבייה גוטמן
2. מס' זיהוי: 336190152
3. תאריך לידה: 30 בדצמבר 1972
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בספטמבר 2007
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל כספים
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: דירקטור ואחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

Director and Head of Finance at Dexia Israel Issuance Ltd.

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

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

1. שמו: אלעד פישר
2. מס' זיהוי: 040172454
3. תאריך לידה: 17 באוגוסט 1980
4. תאריך תחילת כהונה: 13 בנובמבר 2014
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: חשבונאי ראשי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

רואה חשבון מוסמך (CPA)

B.A. בכלכלה ובחשבונאות - האוניברסיטה העברית, ירושלים.

M.B.A. במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית, ירושלים.

לשעבר:

סגן חשבונאי ראשי, בנק דקסיה ישראל בע"מ.

1. שמה: גלית הרמן
2. מס' זיהוי.: 24997793
3. תאריך לידה: 2 בספטמבר 1970
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בספטמבר 2000
5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: קצינת הציות, אחראית איסור הלבנת הון, ממונת אכיפה מנהלית, Responsible officer לעניין יישום FATCA.
6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון וממונת אכיפה מנהלית בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתה ונסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורכת דין.

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

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

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

עורך דין.

L.L.B בוגר במשפטים – אוניברסיטת חיפה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

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

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

1. שמו: בנימין ליטינסקי
2. מס' זיהוי: 052329646
3. תאריך לידה: 8 בנובמבר 1981
4. תאריך תחילת כהונה: 17 באוקטובר 2013
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מבקר פנימי (ראה סעיף 21 להלן).
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו:
   מבקר פנימי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

רואה חשבון מוסמך (CPA)

M.S.C מוסמך במדעי הניהול, התמחות במימון - אוניברסיטת תל-אביב.
B.A בוגר בחשבונאות – בית-הספר הגבוה לטכנולוגיה – מכון לב.
B.A בוגר במדעי המחשב – בית-הספר הגבוה לטכנולוגיה – מכון לב.
תעודת הוראת מדעים – בית-הספר הגבוה לטכנולוגיה – מכון לב.

לשעבר:

(1) חשב בחברה מסחרית "שיש אלוני בע"מ"
(2) מנהל ביקורת (מנג'ר) – משרד רו"ח סומך-חייקין (KPMG)
(3) מנהל כספים וכלכלן (בדרגת סרן) – חה"א, צבא ההגנה לישראל
(4) מבקר פנימי ביחידת מבקר אגף הכספים, משרד ממשלתי גדול

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

1. שמה: גלית שגיב
2. מס' זיהוי: 035970672
3. תאריך לידה: 29 אוקטובר 1979
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בפברואר 2008 (החלה את עבודה בבנק ביום 19 בפברואר 2006)
5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: מנהלת משאבים.
6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתה ונסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:

B.A במינהל עסקים, התמחות בשיווק ומערכות מידע, המסלול האקדמי המכללה למינהל

M.B.A במינהל עסקים, התמחות בניהול משאבי אנוש, המסלול האקדמי המכללה למינהל

1. שמו: משה טל (כיהן כחשבונאי ראשי בבנק עד ליום 13 בנובמבר, 2014)
2. מס' זיהוי: 6469148
3. תאריך לידה: 29 ביוני 1950
4. תאריך תחילת כהונה: 21 בדצמבר 1986
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2014 ו-2013 (באלפי ש"ח) לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק:

שם	תפקיד	משכורות ותשלומים	מענקים (11)(12)	הפרשות סוציאליות (1)	שווי הטבה (2)	סך הכל
			2014			
			באלפי שקלים חדשים			
מר משה קלצ'ין (4)(10)(14)	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	424	123	746	32	1,325
מר דוד קאפח (3)(4)(9)(14)	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,184	493	873	76	2,626
מר אוליבייה גוטמן (3)(4)(5)(6)(14)	סמנכ"ל כספים	890	242	227	51	1,410
מר שחר אושרי (3)(4)(5)(7)(14)(15)	משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי	766	228	231	62	1,287
מר משה טל (4)(8)(14)	חשבונאי ראשי	472	82	77	41	672
מר ניר שחק (5)(14)	מנהל סיכונים ראשי	475	97	137	4	713
			2013			
			באלפי שקלים חדשים			
מר משה קלצ'ין (4)(14)	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	407	110	163	31	711
מר דוד קאפח (3)(4)(9)(14)	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,172	435	747	74	2,428
מר אוליבייה גוטמן (3)(4)(14)	סמנכ"ל כספים	870	210	271	56	1,407
מר שחר אושרי (3)(4)(14)	משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי	750	210	229	59	1,248
מר משה טל (4)(14)	חשבונאי ראשי	516	105	173	46	840
מר ניר שחק (14)	מנהל סיכונים ראשי	462	85	115	3	665

הערות:
א. נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.
ב. היקף המשרה של נושאי המשרה לעיל הינו 100% (למעט היקף המשרה של 50% של סגן ויו"ר הדירקטוריון).
ג. הסכומים הרשומים לעיל אינם כוללים מס שכר.
ד. לא ניתנים תגמולים ליו"ר הדירקטוריון- ראו הערה 13 להלן.

(1) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, חופשה, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי וכן השלמת העתודות בגין הנ"ל עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.

(2) שווי הטבה כולל, בין היתר, רכב (למעט עבור מנהל הסיכונים הראשי) והוצאות טלפון.

(3) לנושאי משרה אלה הוקצו על ידי Dexia SA בשנים 2002 עד 2007 כתבי אופציה בלתי סחירים, הניתנים למימוש למניות Dexia SA. לא הוקצו כתבי אופציה בשנים 2013 ו- 2014. למועד הדוח השנתי האופציות שהוקצו הן "מחוץ לכסף". ראה ביאור 15ג'.

(4) השכר צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן ומתעדכן כל 4 חודשים.

(5) ביום 17 במרץ 2014 אישרה ועדת התגמול של דירקטוריון הבנק, את עדכון שכרם הריאלי של סמנכ"ל הכספים ומשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי בשיעור של 1.1% לכל אחד, וכן עדכון שכרו של מנהל הסיכונים הראשי בשיעור של 4%. תוקף עדכוני השכר הינם מיום 1 בינואר 2014.

(6) ביום 21 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר המלצת ואישור ועדת התגמול, להאריך את הסכם העסקתו של סמנכ"ל הכספים (שהינו עובד של DCL ה"מושאל" לבנק) במשרה מלאה לשלוש שנים נוספות ועד ליום 31 באוגוסט 2017, וזאת בכפוף להמשך מתכונת "ההשאלה" מול DCL, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים להארכת כהונתו בבנק. ביום 4 באוגוסט 2014, בנק ישראל הודיע כי אין לו התנגדות להארכת כהונתו בבנק. מר גוטמן ימשיך לעבוד בממוצע שנתי כמחצית מהזמן (הלו"ז הינו אינדיקטיבי וגמיש בהתאם לצרכי הבנק) בתל-אביב וביתר הזמן יעבוד מפריס.

(7) ביום 5 בנובמבר 2014 אישרה ועדת התגמול של דירקטוריון הבנק, להאריך את הסכם העסקתו של המשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי לשלוש שנים נוספות ועד ליום 1 בדצמבר 2017, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים להארכת כהונתו בבנק. במכתבו מיום 11 בנובמבר 2014, הודיע המפקח על הבנקים כי אין לו התנגדות להארכת כהונתו של המשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי בבנק.

20. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2014 ו-2013 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(8) ביום 13 בנובמבר 2014 סיים רו"ח משה טל את תפקידו כחשבונאי ראשי בבנק. הפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הציבור. על פי הסכם העסקתו, רו"ח טל קיבל בעת פרישתו את מלוא הכספים שנצברו לזכותו בקופות הפנסיה, וכן פיצוי פיטורין על פי הדין. יצויין כי בגין סכום זה הייתה קיימת הפרשה בספרי הבנק שבוצעו בשנים עברו.

(9) ביום 8 בינואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת שכר ותגמולים ואישור הדירקטוריון, עדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל, כמפורט להלן: (1) שכרו החודשי הקבוע (כולל משכורת 13) של המנכ"ל יעלה בשיעור ריאלי של 1.9% החל מיום 1 בינואר 2013. (2) גובה סכום הפיצויים הנוספים להם יהיה זכאי המנכ"ל בעת סיום כהונתו בבנק (בנוסף על זכאותו לפיצויים בשווי 100% מהמשכורת האחרונה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד כפול מספר שנות עבודתו בבנק) עודכן מסכום המשקף 100% בגין כהונה של 20 שנה כמנכ"ל הבנק לסכום המשקף 100% בגין כהונה של 22 שנה ושלושה חודשים כמנכ"ל הבנק. סכום "ההפרשות הסוציאליות" בטבלה לעיל כולל תוספת הפרשה בספרי הבנק בסך של 313 אלפי ש"ח הנדרשת לתוספת הפיצויים מ- 20 שנה ל-22 שנה ו-3 חודשים ($22\frac{1}{4}$), בהתאם לותק שצבר ליום 31.07.13. (3)הסכם ההעסקה בין הבנק לבין המנכ"ל יכול שיסתיים במתן הודעה מוקדמת על ידי מי מהצדדים למשנהו בין 3 ל-6 חודשים מראש, כאשר בתקופה ההודעה המוקדמת יהיה זכאי המנכ"ל למשכורות חודשיות ולכל יתר התנאים הנלווים, ולבנק תהיה שמורה הזכות להחליט האם תקופת ההודעה המוקדמת תהיה בעבודה בפועל, באופן מלא, חלקי או ללא עבודה בפועל. על אף האמור לעיל, בעת סיום יחסי העבודה בין המנכ"ל לבין הבנק עקב הודעת המנכ"ל על פרישה לגמלאות, יהיה זכאי המנכ"ל כי 3 חודשים מתוך תקופת ההודעה המוקדמת (במשכורות חודשיות כולל תנאים נלווים) יהיו ללא עבודה בפועל. יצויין כי הטבלה לעיל כוללת הפרשה בגין 3 חודשי ההודעה המוקדמת האמורים לעיל. מובהר, כי עדכון תנאי ההעסקה כאמור לעיל אינו גורע ו/או פוגע בזכאותו של המנכ"ל להודעה מוקדמת בגין פיטורין עקב השלמת עסקה להעברת השליטה בבנק, אם תהיה כזו, כאמור בביאור 15.

לפרטים נוספים בדבר עדכון תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל כאמור בסעיף זה ראו ביאור 15ד' וכן דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית שפורסם ביום 2 בדצמבר 2013 (מספרי אסמתכא: 2013-01-212004, 2013-01-212001, 2013-01-211992, 2013-01-211989, 2013-01-211980), ובמיוחד נספח א' ונספח ב' לדוח האמור.

לעניין יתר תנאי הכהונה והפרישה של המנכ"ל – ראו ביאור 15ד'.

(10) ביום 12 באוגוסט 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, עדכון לשכרו של מר קלצ'ין, לפיו שכרו החודשי הקבוע (כולל משכורת 13) של מר קלצ'ין יעלה בשיעור ריאלי של 1.1% החל מיום 1 בינואר 2014, וכן עדכונים לתנאי הפרישה של מר קלצ'ין, בהתאם למדיניות התגמול של הבנק, כדלקמן: (א) עדכון גובה סכום הפיצויים לו יהיה זכאי מר קלצ'ין בעת סיום כהונתו בבנק, כך שהפיצויים להם יהיה זכאי מר קלצ'ין בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה נעשית ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה נעשית ביוזמתו של מר קלצ'ין, יהיו בגובה 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד). יצויין כי הטבלה לעיל כוללת השלמת הפרשה בגין האמור בסעיף קטן זה. (ב) הודעה מוקדמת – סיום ההעסקה של מר קלצ'ין יהיה במתן הודעה מוקדמת על ידי מי מהצדדים למשנהו בין 3 ל- 6 חודשים מראש. בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה זכאי מר קלצ'ין למשכורת ולכל יתר התנאים הנלווים, ויכול שהבנק יוותר על עבודתו בפועל בתקופה זו.

(11) תשלום בונוס שנתי

הסכומים המפורטים בטבלה לשנת 2014 לעיל הינם אומדן למענק שנתי משתנה בגין שנת 2014 לנושאי המשרה בבנק. מענקים אלו טרם שולמו במועד פרסום זה וזאת הואיל והבנק פרסם תכנית מענקים כאמור בפרק ה3(ה) לדוח הדירקטוריון ובביאור 15ד'.

אומדן הסכומים בגין המענקים שפורטו בטבלה לשנת 2014 לעיל, הינם על פי האמור בתכנית המענקים של הבנק (תכנית המענקים אשר אושרה בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות והוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין), והאומדן אושר על ידי ועדת התגמול של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2014 ו-2013 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(11) תשלום בונוס שנתי (המשך)

לפירוט בדבר הוראות ותנאי תכנית המענקים בבנק, אשר אושרה על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית (אישור האסיפה הכללית מיום 8 בינואר 2014) ראו ביאור 15ד' וכן דיווח מיידי מיום 2 בדצמבר 2013 (מספרי אסמתכא: 2013-01-212004, 2013-01-212001, 2013-01-211992, 2013-01-211989, 2013-01-211980), ובמיוחד נספח א' ונספח ב' לדוח האמור.

(12) סכומי המענקים המפורטים בטבלה לשנת 2013 עודכנו לעומת הטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2013: סכומי המענקים המופיעים בטבלה לעיל הינם הסכומים שאושרו בפועל בגין שנת 2013, וזאת במקום המענקים שפורטו בטבלה בדוחות הכספיים לשנת 2013 אשתקד ואשר כללו אומדן בלבד של סכומי הבונוס השנתי כאמור בדוח הדירקטוריון לשנת 2013, סעיף (8), בעמוד 82. בהתאם לזאת, הסכומים בעמודת "סך הכל" בטבלה לשנת 2013 לעיל עודכנו גם הם בהתאמה. למען שלמות הדיווח, סכום אומדני המענקים שפורטו בטבלה בדוחות הכספיים לשנת 2013 אשתקד היו (באלפי ש"ח): בעבור סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון: 118, בעבור המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי: 455, בעבור סמנכ"ל הכספים: 245, בעבור משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי: 240, בעבור החשבונאי הראשי: 107, בעבור מנהל הסיכונים הראשי: 95.

(13) הגמול והחזר ההוצאות המשתלמים לדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון ודירקטורית נוספת) הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס- 2000. סכום הגמול וההוצאות לדירקטורים בבנק בגין שנת 2014 היה כ- 756 אלפי ש"ח (כולל מע"מ). יו"ר הדירקטוריון והדירקטורית הנוספת הנ"ל שהינם עובדי קבוצת דקסיה, אינם מקבלים גמול, והבנק אינו משלם בשל כהונתם כדירקטורים בבנק, למעט החזר הוצאות חלקי.

(14) הדירקטוריון סבור, לאחר שקיים דיונים, קיבל הסברים וחומר רקע מתאים ורלבנטי ובחן את השכר והתגמול לבכירים, ובשים לב לפועלו ותפקידו של כל בכיר, כמו גם תוצאות פעילות הבנק והקבוצה בשנים 2013 ו- 2014, כי השכר והתגמולים לבכירים הנ"ל, המפורטים בטבלה לעיל, ובהסברים הנלווים לטבלה כמפורט בביאור 15, מהווים תגמול סביר והוגן בנסיבות העניין, בשים לב לגודלו של התאגיד, להיקף פעילותו, למורכבות פעילותו ועסקיו של התאגיד וכן להיקף אחריותו, מעמדו ותפקידו של כל אחד מנושאי המשרה הבכירה בבנק, התרומה שתרם לפעילותו ולקידומו של הבנק, ההישגים החיוביים והטובים הן הכמותיים והאיכותיים בתחום העסקי בהתאמה לתנאי השוק, עמידה ביעדים ספציפיים, וניהול סיכונים. לעניין תרומתם ופועלם של ששת הבכירים המפורטים בטבלה לעיל, ניתן לציין בין היתר בעבור המנכ"ל: תוצאות עסקיות נאות לאורך שנים, יכולת מקצועית גבוהה, צמיחה מתמדת, מיצוב הבנק כבנק המוביל במימון הסקטור המוניציפאלי בישראל, מדיניות שמרנית בניהול סיכונים, שמירת מסגרת ההוצאות, שימור המוניטין של הבנק, יישום בקרות ונהלים ועוד, כל זאת תוך הנעת צוות העובדים, באווירה קונסטרוקטיבית; בעבור סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון: סיוע רב ערך למיצוב הבנק בסקטור המוניציפאלי/ ציבורי בתחומים שונים, תרומה רבה לעבודת הדירקטוריון וניהול ישיבות (דירקטוריון וועדותיו כולל אסיפות כלליות) כמ"מ יו"ר הדירקטוריון; בעבור סמנכ"ל כספים: ניהול נזילות הבנק, ניהול נכסים והתחייבויות ועמידה מלאה בהתחייבויותיו, הכנת וליווי התוכניות הכספיות השנתיות, חיזוק הקשר עם שוק ההון, ניהול הנפקות וגיוס מפקידים חדשים, יכולת גבוהה בניהול תיק הפורטפוליו עם הישגים נאים; בעבור משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי: גידול בהיקפי אשראי, שיפור איכות הרכב תיק האשראי של הבנק, שמירה על איכות תיק האשראי, יכולת שיווקית גבוהה, שמירה וחיזוק הקשר עם הסביבה העסקית ועם לקוחות הבנק, והרחבת המידע הניהולי ללקוחות. כמו כן בעל האחריות הניהולית הרחבה בבנק לאחר המנכ"ל; בעבור חשבונאי ראשי: שיפור מערך החשבונאות, אימוץ הוראות חדשות של המפקח על הבנקים, יישום בקרות שוטפות במסגרת קו ההגנה השני, יישום בקרות כחלק מתהליך ה- SOX והכנת הדוחות הכספיים ודוחות שונים; בעבור מנהל הסיכונים הראשי: ניהול הסיכונים וההון של הבנק בקו ההגנה השני (ניהול סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכוני שוק, סיכוני נזילות ועוד), עמידה ויישום הוראות בנק ישראל והוראות באזל בתחום ניהול הסיכונים.

לעניין תנאי כהונתם והעסקתם של הבכירים המפורטים בטבלה לעיל, נא ראו ביאור 15.

(15) ביום 25 בפברואר 2014, אישר דירקטוריון הבנק את שינוי התואר של מר שחר אושרי מ- "סמנכ"ל עסקי-מסחרי" ל- "משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי".

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

21. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2014

המבקר הפנימי של הבנק וחברת הבת הוא רואה חשבון בנימין ליטינסקי, שתחילת כהונתו חלה מה- 17 באוקטובר 2013. רואה חשבון בנימין ליטינסקי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות, תואר ראשון במחשבים ותואר שני במדעי הניהול - התמחות במימון, בעל ניסיון כמבקר פנימי ביחידת מבקר אגף הכספים במשרד ממשלתי גדול וכמנהל ביקורת בתאגידים בנקאיים באחד ממשרדי רואי החשבון הגדולים (BIG 4).

המבקר הפנימי הינו עובד הבנק ועומד בתנאים הקבועים בדין, ובכלל זה בסעיף 3 (א) לחוק הביקורת הפנימית, בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות, בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם הבנק או גוף קשור אליו.

<u>דרך המינוי, סיום כהונה וכפיפות ארגונית</u>
ביום 17 באוקטובר 2013, לאחר אישור והמלצה של ועדת ביקורת וועדת שכר ותגמולים מיום 15 באוקטובר 2013, אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של רואה חשבון בנימין ליטינסקי לתפקיד המבקר הפנימי של הבנק. המינוי אושר לאור כישוריו, ניסיונו, והשכלתו של רו"ח בנימין ליטינסקי, כאמור לעיל.

יושב ראש הדירקטוריון הנו הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

<u>תוכנית עבודת הביקורת הפנימית</u>
הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתוכנית עבודה שנתית המתבססת על תוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת הפנימית, המאושרת מדי שנה בגין 3 השנים הבאות, שבכללן השנה הבאה.

תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית נגזרות ממיפוי נושאי ביקורת, המבוססים, בין היתר, על:

מיפוי מוקדי הסיכון בפעילויות השונות של התאגיד הבנקאי באמצעות מסמך ה- ICAAP וסקרים חיצוניים, ממצאי סקר הבקרה הפנימית שערך רואה החשבון החיצוני, המבנה הארגוני של הבנק ודרישות רגולטוריות הנובעות מהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

תדירות נושאי הביקורת נקבעת על סמך סקר הערכת סיכונים לכל נושאי הביקורת, בהתאם למתודולוגיית הביקורת הפנימית של קבוצת דקסיה, תדירות זו נעה בין שנה אחת ל- 4 שנים, בהתאם לרמת החשיפה הכוללת המתקבלת משקלול של גורמי השפעה וגורמי הסתברות לכל נושא ביקורת.

במסגרת עבודת הביקורת, נבחן מדגם של עסקאות מהותיות שבוצעו על ידי הבנק, לרבות הליכי אישורן. לעניין זה, עסקאות מהותיות לרבות רכישה או מכירה מהותית של פעילות, "עסקאות" – כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ו"עסקה חריגה" – כהגדרתה בחוק החברות.

תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית נבחנת מדי שנה על ידי המבקר הפנימי ומעודכנת בהתאם לצורך, כמו כן תוכנית העבודה המתוכננת בחברת הבת משולבת בתוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת הפנימית בבנק.

התוכנית מוגשת ליושב ראש הדירקטוריון, ליושב ראש ועדת ביקורת ולמנכ"ל, ומאושרת בדירקטוריון הבנק לאחר שועדת ביקורת דנה והמליצה לדירקטוריון הבנק לאשרה. שינויים מהותיים מתוכנית העבודה שאושרה, מובאים לדיון בועדת הביקורת.

<u>היקף העסקה</u>
המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה.
בנוסף הושקעו כ- 0.6 משרות במיקור חוץ.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

21. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2014 (המשך)

<u>עריכת הביקורת</u>

הביקורת הפנימית בבנק ובחברה הבת נערכת על פי התקנים המקצועיים המקובלים, בכללם תקני לשכת המבקרים הפנימיים העולמית IIA - The Institute Of Internal Auditors.
בנוסף, הביקורת הפנימית פועלת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא "פונקציית ביקורת פנימית".

אחת לשנה מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו, ישיבה זו התקיימה ביום 11 בדצמבר 2014.

במהלך שנת 2014 התבצעה סקירה בלתי תלויה על פונקציית הביקורת הפנימית על ידי גוף בלתי תלוי שנקבע על ידי ועדת הביקורת. מסקנתה הכללית של הסקירה באשר לאיכות מערך הביקורת הפנימית בבנק הינה כי המערך מקיים את ייעודו ומבצע את תפקידיו בצורה הולמת, לרבות בהתאם למערך הציפיות ממנו. הסקירה הוצגה בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק.

על סמך הדיווחים השוטפים המוגשים על ידי המבקר הפנימי ועל פי נהלי העבודה של פונקציית הביקורת הפנימית, הניחה ועדת הביקורת את דעתה לגבי עמידת המבקר הפנימי בתקנים המקצועיים שלפיהם ערך את דוחות הביקורת על פעולות הבנק השונות.

<u>גישה למידע</u>

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית לכל מידע או מסמך הנדרש לו לשם ביצוע הביקורת, בהתאם לקבוע בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית לכל מערכות המידע והנתונים הכספיים של הבנק וחברת הבת.

<u>דין וחשבון המבקר הפנימי</u>

דוחות הביקורת של הבנק מוגשים בכתב ליושב ראש הדירקטוריון, ליושב ראש ועדת הביקורת ולמנכ"ל הבנק.
דוחות הביקורת המתייחסים לחברת הבת מוגשים בכתב ליושב ראש הדירקטוריון של חברת הבת ולועדת הביקורת של הבנק.
לגבי כל דוח ביקורת מתקיים דיון עם המבוקרים וכן נערך דיון מסכם על הממצאים וההמלצות המהותיות עם מנכ"ל הבנק והמנהלים הממונים. דוחות הביקורת מובאים לדיון בועדת הביקורת, זאת לאחר קבלת ההתייחסות המתאימה לממצאי הדוח מהגורמים המבוקרים.
לאחר סיום הדיון בועדת הביקורת עוקב המבקר הפנימי אחר יישום המלצות הביקורת עד לסיום הטיפול בהם.
המבקר הפנימי מדווח לועדת הביקורת, על בסיס חצי שנתי, אחר סטאטוס יישום המלצות הביקורת.
דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי, הכולל סטאטוס יישום המלצות הביקורת, מוגש בכתב ליושב ראש הדירקטוריון, ליושב ראש ועדת ביקורת ולמנכ"ל ומדווח לועדת הביקורת על בסיס חצי שנתי.
דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית למחצית הראשונה של שנת 2013 נדון בישיבת ועדת הביקורת ביום 28 באוגוסט 2013.
תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2014 ולשנים 2014-2016 אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 18 בדצמבר 2013.
דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2013 נדון בישיבת ועדת הביקורת ביום 25 בפברואר 2014.
דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית למחצית הראשונה של שנת 2014 נדון בישיבת ועדת הביקורת ביום 17 באוגוסט 2014.
תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2015 ולשנים 2015-2017 אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 16 בדצמבר 2014.
דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2014 נדון בישיבת ועדת הביקורת ביום 16 בפברואר 2015.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

21. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2014 (המשך)

<u>הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי</u>

לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, היקף, אופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בבנק ובחברת הבת שלו.
ועדת הביקורת והדירקטוריון סבורים כי לשכר ולתשלומים אשר ניתנים למבקר הפנימי אין השפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר.

תגמול מבקר הפנים (באלפי ש"ח):

משכורת ותשלומים	340
תגמול משתנה לשנת 2014*	72
הפרשות סוציאליות**	92
שווי הטבה***	42
סה"כ	546

* סכומי אומדן המענקים בגין שנת 2014 לנושאי המשרה הבכירה אושרו על ידי ועדת התגמול של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון, כאשר אומדן המענק השנתי המשתנה של המבקר הפנימי הומלץ גם על ידי ועדת הביקורת. יובהר כי סכום הבונוס האמור לעיל בגין שנת 2014 טרם שולם במועד פרסום דוח זה.

** הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, חופשה, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי וכן השלמת העתודות בגין הנ"ל עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.

*** שווי הטבה כולל בין היתר,רכב והוצאות טלפון.

22. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית, מפורטים בסעיפים 14 עד 17 לעיל. 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 בדוחות הכספיים נדונים בועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעיתיים בראשות מנהל הסיכונים הראשי של הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות היועץ המשפטי של הבנק.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 11 באוקטובר 2012, משמשת ועדת הביקורת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.
תפקיד ועדת הביקורת ביושבה כועדה לבחינת הדוחות הכספיים לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקרות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

22. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

בועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- עד ליום 7 בספטמבר 2014 שימשה הגב' רוית ארידור-יפה כיו"ר הועדה – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.
- החל מיום 8 בספטמבר 2014 משמש מר הרי לנגמן כיו"ר הועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- מר בנימין בן שהם – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט- 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- גב' לילך מורגן – דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 19 בפברואר 2015 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.
בישיבה השתתפו חברי הועדה: מר הרי לנגמן – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן.
כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

הדירקטוריון קבע כי פרק הזמן הסביר להעברת המלצות ועדת הביקורת, בשבתה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אל הדירקטוריון לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים הינו 2 ימי עסקים לפחות, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) הינו 3 ימי עסקים לפחות.
המלצות הועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 19 בפברואר 2015.
יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 17 בפברואר 2015.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 בישיבתו מיום 24 בפברואר 2015. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקוטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

23. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

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

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

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2014 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.

מסגרת משולבת חדשה של ארגון COSO לבקרה פנימית:
בחודש מאי 2013 פרסם ארגון COSO גרסה סופית של המסגרת המשולבת החדשה לבקרה פנימית. המסגרת החדשה מעדכנת את המסגרת המקורית שפורסמה בשנת 1992. עדכון המסגרת נועד לשקף שינויים בסביבה העסקית ובפעילות התפעולית אשר התרחשו בשני העשורים האחרונים. כמו כן, נועד העדכון להרחיב את המסגרת המקורית בכדי ליישמה לא רק בהיבט הדיווח הכספי אלא גם בהיבטי ציות ופעילות תפעולית.
המסגרת החדשה שומרת על הגדרות הליבה של תהליכי הבקרה הפנימית ועל חמשת מרכיבי הבקרה הפנימית של מודל ה- COSO וממשיכה להדגיש את חשיבות שיקול הדעת של ההנהלה בתכנון, יישום ניהול הבקרה הפנימית והערכת האפקטיביות של מערך הבקרה הפנימית.
השינוי המהותי במסגרת החדשה הינו קידוד של 17 עקרונות (principles) התומכים בחמשת רכיבי מודל ה- COSO המקורי. המסגרת החדשה מחייבת כי חמשת מרכיבי מודל ה- COSO ו- 17 העקרונות הנגזרים מהם יוצגו ויתפקדו בארגון באופן אפקטיבי ומשולב בשלבי התכנון והיישום של מערכת הבקרה הפנימית.
הבנק החל להיערך במהלך 2014 ליישום המסגרת המשולבת החדשה. בחודש דצמבר, בעקבות הנחייה של בנק ישראל כי אין ליישם בשלב זה את המסגרת המשולבת החדשה וכי בכוונת בנק ישראל לפרסם בהמשך הוראה בנושא, התבסס הבנק בהערכתו את הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי לתום שנת 2014 על המסגרת המשולבת שפורסמה בשנת 1992.

24. שכר רואה החשבון המבקר

	מאוחד	
	2014	2013
	באלפי ש"ח	
עבור פעולות ביקורת	548	551
עבור שירותים הקשורים לביקורת	19	70
עבור שירותים אחרים	131	14
עבור שירותי מס	83	11
סה"כ	781	646

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

ז'אן-פרנסואה פושו,	**דוד קאפח,**
יו"ר הדירקטוריון	**מנהל כללי**
	ומנהל עסקים ראשי

24 בפברואר 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2014

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
לשנת 2014

תוספת	נושא	דף
א'	מאזן מאוחד לסוף השנים 2010-2014	105
ב'	דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2010-2014	106
ג'	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	107-111
ד'	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	112-115
ה'	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	116-117
ו'	חשיפה למדינה זרה	118
ז'	תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני	119
ח'	דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני	120-121

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
תוספת א' – מאזן מאוחד לסוף השנים 2010-2014
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	ליום 31 בדצמבר				
	2014	2013	2012	2011	2010
נכסים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,341.8	1,979.8	1,525.7	1,612.4	1,116.8
ניירות ערך	788.4	688.6	705.4	703.0	667.9
אשראי לציבור	6,345.7	6,287.4	6,110.4	5,888.7	5,687.6
הפרשה להפסדי אשראי	(140.0)	(131.4)	(140.3)	(166.3)	(111.5)
אשראי לציבור, נטו	6,205.7	6,156.0	5,970.1	5,722.4	5,576.1
בניינים וציוד	28.0	27.1	25.2	25.6	25.6
נכסים אחרים	55.1	58.9	57.6	66.1	14.7
סך כל הנכסים	9,419.0	8,910.4	8,284.0	8,129.5	7,401.1
התחייבויות והון					
פיקדונות הציבור	5,698.0	4,410.7	3,451.3	3,590.9	3,120.4
פיקדונות מבנקים	591.0	680.2	619.8	561.8	562.0
פיקדונות הממשלה	-	13.6	-	-	-
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים	2,266.6	3,003.6	3,469.3	3,304.7	3,105.4
התחייבויות אחרות	24.1	30.1	27.8	30.7	26.4
סך כל ההתחייבויות	8,579.7	8,138.2	7,568.2	7,488.1	6,814.2
הון עצמי	839.3	772.2	715.8	641.4	586.9
סך כל ההתחייבויות וההון	9,419.0	8,910.4	8,284.0	8,129.5	7,401.1

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
תוספת ב' - דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2010-2014
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
	2014	2013	2012	2011	2010
הכנסות ריבית	253.4	356.6	384.5	437.4	372.9
הוצאות ריבית	136.2	253.0	291.7	324.5	269.0
הכנסות ריבית, נטו	117.2	103.6	92.8	112.9	103.9
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	8.6	(8.9)	(26.0)	(5.3)	(5.0)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	108.6	112.5	118.8	118.2	108.9
הכנסות שאינן מריבית:					
הכנסות מימון שאינן מריבית	18.9	19.7	16.9	2.4	9.9
עמלות	9.2	10.9	10.7	10.0	10.2
סך כל ההכנסות שאינן מריבית	28.1	30.6	27.6	12.4	20.1
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
משכורות והוצאות נלוות	25.4	24.9	22.7	24.6	21.7
אחזקה ופחת בניינים וציוד	4.8	3.8	5.0	5.2	4.9
הוצאות אחרות	16.6	21.4	15.9	14.8	15.4
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	46.8	50.1	43.6	44.6	42.0
רווח לפני מסים	89.9	93.0	102.8	86.0	87.0
הפרשה למסים על הרווח	33.8	31.2	35.7	19.0	29.2
רווח נקי	56.1	61.8	67.1	67.0	57.8
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:	**שקלים חדשים**				
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)					
מפעולות רגילות	67.4	74.2	80.6	80.5	69.4
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב					
מפעולות רגילות	6.7	7.4	8.1	8.1	6.9

סקירת הנהלה

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

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2014			2013		
	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)
			%			%
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור[2]	6,265.6	230.0	3.67	6,115.9	317.9	5.20
פיקדונות בבנקים בישראל	50.2	0.3	0.63	65.5	1.3	1.98
פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל	1,677.8	10.0	0.60	1,485.8	20.5	1.38
אגרות חוב זמינות למכירה בישראל[3]	763.6	13.1	1.71	691.8	16.9	2.45
סה"כ הנכסים נושאי ריבית	8,757.2	253.4	2.89	8,359.0	356.6	4.27
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית	111.6			66.4		
סה"כ נכסים	8,868.8			8,425.4		
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור בישראל	4,843.4	44.1	0.91	3,731.6	75.5	2.02
לפי דרישה	309.7	0.3	0.10	278.3	0.7	0.26
לזמן קצוב	4,533.7	43.8	0.97	3,453.3	74.8	2.16
פיקדונות מבנקים בישראל	562.8	12.3	2.19	545.8	19.0	3.49
אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים	2,637.5	79.8	3.02	3,328.8	158.5	4.76
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	8,043.7	136.2	1.69	7,606.2	253.0	3.33
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית	36.0			88.0		
סה"כ התחייבויות	8,079.7			7,694.2		
סה"כ האמצעים ההוניים	789.1			731.2		
סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	8,868.8			8,425.4		
פער הריבית			1.20			0.94
תשואה נטו[4] על נכסים נושאי ריבית	8,757.2	117.2	1.34	8,359.0	103.6	1.24

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

(2) לרבות אשראי לממשלת ישראל בסכום לא מהותי ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 21.8 מיליוני ש"ח (לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 – נוכתה יתרה ממוצעת של 9.5 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

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

סקירת הנהלה

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

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012		
	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)
			%
נכסים נושאי ריבית			
אשראי לציבור[2]	5,925.8	329.7	5.56
פיקדונות בבנקים בישראל	137.0	3.5	2.58
פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל	1,380.9	30.6	2.22
אגרות חוב זמינות למכירה בישראל[3]	678.3	20.7	3.05
סה"כ הנכסים נושאי ריבית	8,122.0	384.5	4.73
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית	21.0		
סה"כ נכסים	8,143.0		
התחייבויות נושאות ריבית			
פיקדונות הציבור בישראל	3,337.4	102.2	3.06
לפי דרישה	203.3	3.0	1.49
לזמן קצוב	3,134.1	99.2	3.16
פיקדונות מבנקים בישראל	554.6	24.8	4.48
אגרות חוב ושטרי הון נדחים	3,505.3	164.7	4.70
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	7,397.3	291.7	3.94
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית	77.4		
סה"כ התחייבויות	7,474.7		
סה"כ האמצעים ההוניים	668.3		
סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	8,143.0		
פער הריבית			0.79
תשואה נטו[4] על נכסים נושאי ריבית	8,122.0	92.8	1.14

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

[2] לרבות אשראי לממשלת ישראל בסכום לא מהותי ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

[3] מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה יתרה ממוצעת של 9.3 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן.

[4] תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

סקירת הנהלה

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2014			2013		
	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)
			%			%
מטבע ישראלי לא צמוד:						
סך נכסים נושאי ריבית	5,571.4	111.6	2.00	4,972.0	137.8	2.77
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,084.7	(52.8)	(1.04)	4,392.0	(86.5)	(1.97)
פער הריבית			0.96			0.80
מטבע ישראלי צמוד מדד:						
סך נכסים נושאי ריבית	3,185.8	141.8	4.45	3,387.0	218.8	6.46
סך התחייבויות נושאות ריבית	2,959.0	(83.4)	(2.82)	3,214.2	(166.5)	(5.18)
פער הריבית			1.63			1.28
סך פעילות בישראל:						
סך נכסים נושאי ריבית	8,757.2	253.4	2.89	8,359.0	356.6	4.27
סך התחייבויות נושאות ריבית	8,043.7	(136.2)	(1.69)	7,606.2	(253.0)	(3.33)
פער הריבית			1.20			0.94

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

סקירת הנהלה

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012		
	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)
			%
מטבע ישראלי לא צמוד:			
סך נכסים נושאי ריבית	4,606.6	164.3	3.57
סך התחייבויות נושאות ריבית	3,878.0	(110.6)	(2.85)
פער הריבית			0.72
מטבע ישראלי צמוד מדד:			
סך נכסים נושאי ריבית	3,515.4	220.2	6.26
סך התחייבויות נושאות ריבית	3,519.3	(181.1)	(5.15)
פער הריבית			1.11
סך פעילות בישראל:			
סך נכסים נושאי ריבית	8,122.0	384.5	4.73
סך התחייבויות נושאות ריבית	7,397.3	(291.7)	(3.94)
פער הריבית			0.79

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

סקירת הנהלה

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

ניתוח השינויים בהכנסות והצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 *לעומת* שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

	גידול (קיטון) בגלל שינוי[1]		שינוי נטו
	כמות	מחיר	
נכסים נושאי ריבית			
אשראי לציבור בישראל	5.5	(93.4)	(87.9)
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	2.3	(17.6)	(15.3)
סה"כ הכנסות ריבית	7.8	(111.0)	(103.2)
התחייבויות נושאות ריבית			
פיקדונות הציבור בישראל	10.1	21.3	31.4
התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל	(19.4)	104.8	85.4
סה"כ הוצאות ריבית	(9.3)	126.1	116.8

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 *לעומת* שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

	גידול (קיטון) בגלל שינוי[1]		שינוי נטו
	כמות	מחיר	
נכסים נושאי ריבית			
אשראי לציבור בישראל	9.8	(21.6)	(11.8)
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	0.8	(16.9)	(16.1)
סה"כ הכנסות ריבית	10.6	(38.5)	(27.9)
התחייבויות נושאות ריבית			
פיקדונות הציבור בישראל	8.0	18.7	26.7
התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל	(8.5)	20.5	12.0
סה"כ הוצאות ריבית	(0.5)	39.2	38.7

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

	31 בדצמבר 2014											31 בדצמבר 2013		
		מ ע ל												
	עם דרישה עד חודש	חודש עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1 עד 3 שנים	3 עד 5 שנים	5 עד 10 שנים	10 עד 20 שנה	20 שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי*
											%	שנים		%	שנים
סה"כ שווי הוגן															
נכסים פיננסיים	5,387.7	51.9	109.0	287.7	269.7	225.9	31.1	-	41.1	6,404.1	1.6	0.5	5,611.2	2.4	0.6
התחייבויות פיננסיות	5,066.4	319.4	354.5	87.5	88.8	-	-	-	-	5,916.6	1.0	0.1	5,108.8	1.7	0.1
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	321.3	(267.5)	(245.5)	200.2	180.9	225.9	31.1	-	41.1	487.5					
החשיפה המצטברת במגזר	321.3	53.8	(191.7)	8.5	189.4	415.3	446.4	446.4	487.5	-					

הערות – ראה עמוד 115.

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

** סווג מחדש.

סקירת הנהלה
תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי צמוד למדד:

	31 בדצמבר 2014											31 בדצמבר 2013		
		מ ע ל												
	עם דרישה עד חודש	חודש עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1 עד 3 שנים	3 עד 5 שנים	5 עד 10 שנים	10 עד 20 שנה	20 שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי*
											%	שנים		%	שנים
סה"כ שווי הוגן															
נכסים פיננסיים	43.2	89.1	408.5	975.1	701.8	809.6	142.8	10.6	-	3,180.7	2.7	3.8	3,510.9	2.9	3.6
התחייבויות פיננסיות	133.4	76.9	1,108.4	496.3	578.0	417.3	-	-	-	2,810.3	1.1	2.4	3,232.4	1.0	2.8
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(90.2)	12.2	(699.9)	478.8	123.8	392.3	142.8	10.6	-	370.4					
החשיפה המצטברת במגזר	(90.2)	(78.0)	(777.9)	(299.1)	(175.3)	217.0	359.8	370.4	370.4	-					

הערות – ראה עמוד 115.

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

סקירת הנהלה
תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

חשיפה כוללת לשינויים בשעורי הריבית:

	31 בדצמבר 2014											31 בדצמבר 2013		
		מ ע ל												
	עם דרישה עד חודש	חודש עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1 עד 3 שנים	3 עד 5 שנים	5 עד 10 שנים	10 עד 20 שנה	20 שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי*
											%	שנים		%	שנים
סה"כ שווי הוגן															
נכסים פיננסיים**	5,430.9	141.0	517.5	1,262.8	971.5	1,035.5	173.9	10.6	41.1	9,584.8	2.6	1.6	9,122.1	3.0	1.8
התחייבויות פיננסיות	5,199.8	396.3	1,462.9	583.8	666.8	417.3	-	-	-	8,726.9	1.0	0.9	8,341.2	1.1	1.2
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	231.1	(255.3)	(945.4)	679.0	304.7	618.2	173.9	10.6	41.1	857.9					
החשיפה המצטברת במגזר	231.1	(24.2)	(969.6)	(290.6)	14.1	632.3	806.2	816.8	857.9	-					

הערות – ראה עמוד 115.

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

** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2014 הינו 1.4 מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הערות כלליות

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

סקירת הנהלה
תוספת ה' – סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל

31 בדצמבר 2014

	סיכון אשראי כולל[1]			חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני[3]				הפסדי אשראי		
	סך הכל	דירוג ביצוע אשראי[4]	בעייתי[5]	סך הכל	מזה חובות	בעייתי[5]	פגום	הוצאות בגין הפסדי אשראי[2]	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי[6]
בינוי ונדל"ן	157.7	157.7	-	157.7	157.7	-	-	-	-	-
חשמל ומים	858.3	850.8	-	858.3	802.6	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	70.1	70.1	-	70.1	70.1	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	5,422.0	5,395.5	125.6	5,422.0	5,315.3	125.6	16.4	8.6	-	140.0
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	6,508.1	6,474.1	125.6	6,508.1	6,345.7	125.6	16.4	8.6	-	140.0
בנקים בישראל	104.9	104.9	-	104.9	104.9	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	788.4	788.4	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	7,401.4	7,367.4	125.6	6,613.0	6,450.6	125.6	16.4	8.6	-	140.0

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

[2] אשראי לציבור וחובות אחרים.

[3] סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

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

[5] סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

סקירת הנהלה
תוספת ה' – סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל

	31 בדצמבר 2013								
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני[3]				הפסדי אשראי		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל*	מזה חובות	בעייתי[5]	פגום	הכנסות בגין הפסדי אשראי[2]	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי[6]
בינוי ונדל"ן	170.0	-	170.0	170.0	-	-	-	-	-
חשמל ומים	831.6	-	831.6	789.0	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	75.3	-	75.3	75.3	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	5,311.8	166.8	5,311.8	5,253.1	166.8	17.7	(8.9)	-	131.4
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	6,388.7	166.8	6,388.7	6,287.4	166.8	17.7	(8.9)	-	131.4
בנקים בישראל	31.8	-	31.8	31.8	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	688.6	-	688.6	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	7,109.1	166.8	7,109.1	6,319.2	166.8	17.7	(8.9)	-	131.4

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות[2], אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,319.2 מיליוני ש"ח, 688.6 מיליוני ש"ח ו- 101.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

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

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

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

* סווג מחדש.

סקירת הנהלה
תוספת ו' – חשיפה למדינה זרה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

	31 בדצמבר 2014			31 בדצמבר 2013		
	יתרה מאזנית	תקופת פירעון		יתרה מאזנית	תקופת פירעון	
		עד שנה	מעל שנה		עד שנה	מעל שנה
צרפת	648.2	81.7	566.5	727.8	83.8	644.0

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
תוספת ז' – תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	2014				2013			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
נכסים								
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,341.8	1,797.2	1,971.0	1,938.8	1,979.8	1,284.8	1,726.1	1,888.8
ניירות ערך	788.4	837.9	769.5	738.2	688.6	672.7	695.1	666.2
אשראי לציבור	6,345.7	6,278.3	6,315.6	6,180.8	6,287.4	6,168.9	6,083.0	6,028.0
הפרשה להפסדי אשראי	(140.0)	(129.7)	(131.9)	(126.7)	(131.4)	(136.6)	(135.7)	(134.3)
אשראי לציבור, נטו	6,205.7	6,148.6	6,183.7	6,054.1	6,156.0	6,032.3	5,947.3	5,893.7
אשראי לממשלה	-	-	-	-	-	-	4.6	8.6
בניינים וציוד	28.0	26.5	26.4	26.8	27.1	25.1	24.6	24.7
נכסים אחרים	55.1	52.1	51.9	52.1	58.9	61.0	56.5	53.1
סך כל הנכסים	9,419.0	8,862.3	9,002.5	8,810.0	8,910.4	8,075.9	8,454.2	8,535.1
התחייבויות והון								
פיקדונות מהציבור	5,698.0	5,004.1	4,834.9	4,661.1	4,410.7	3,501.7	3,710.5	3,810.0
פיקדונות מבנקים	591.0	600.5	616.8	561.7	680.2	567.9	603.5	557.9
פיקדונות הממשלה	-	-	-	-	13.6	-	-	-
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	2,266.6	2,399.4	2,722.0	2,774.8	3,003.6	3,222.4	3,370.3	3,410.1
התחייבויות אחרות	24.1	23.6	17.3	18.9	30.1	29.4	28.5	29.5
סך כל ההתחייבויות	8,579.7	8,027.6	8,191.0	8,016.5	8,138.2	7,321.4	7,712.8	7,807.5
הון עצמי	839.3	834.7	811.5	793.5	772.2	754.5	741.4	727.6
סך כל ההתחייבויות וההון	9,419.0	8,862.3	9,002.5	8,810.0	8,910.4	8,075.9	8,454.2	8,535.1

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה
תוספת ח' – דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	2014				2013			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
הכנסות ריבית	55.1	72.4	81.1	44.8	66.0	112.8	99.8	78.0
הוצאות ריבית	25.3	42.0	49.7	19.2	40.2	85.1	73.8	53.9
הכנסות ריבית, נטו	29.8	30.4	31.4	25.6	25.8	27.7	26.0	24.1
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	10.3	(2.2)	5.2	(4.7)	(5.2)	0.9	1.4	(6.0)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	19.5	32.6	26.2	30.3	31.0	26.8	24.6	30.1
הכנסות שאינן מריבית:								
הכנסות מימון שאינן מריבית	5.0	1.2	8.1	4.6	0.8	0.4	16.2	2.3
עמלות	2.2	2.2	2.3	2.5	3.4	2.4	2.5	2.6
סך כל ההכנסות שאינן מריבית	7.2	3.4	10.4	7.1	4.2	2.8	18.7	4.9
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
משכורות והוצאות נלוות	5.8	6.7	6.5	6.4	6.0	5.9	5.9	7.1
אחזקה ופחת ציוד ובניינים	1.3	1.1	1.2	1.2	0.9	0.9	1.1	0.9
הוצאות אחרות	4.5	4.1	4.9	3.1	8.1	4.9	4.9	3.5
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	11.6	11.9	12.6	10.7	15.0	11.7	11.9	11.5
רווח לפני מיסים	15.1	24.1	24.0	26.7	20.2	17.9	31.4	23.5
הפרשה למסים על הרווח	5.4	9.2	9.1	10.1	7.4	4.7	10.7	8.4
רווח נקי	9.7	14.9	14.9	16.6	12.8	13.2	20.7	15.1

	2014				2013			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
	ש"ח				ש"ח			
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה								
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:	11.7	17.8	17.9	20.0	15.3	15.9	24.9	18.1
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:	1.1	1.8	1.8	2.0	1.5	1.6	2.5	1.8

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2014

3. הצהרות לגבי גילוי

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.

4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

24 בפברואר 2015

_____

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

הצהרה

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.

4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

24 בפברואר 2015

_____

אלעד פישר
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2014

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO 1992). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2014 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור זהר), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 129 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014.

ז'אן-פרנסואה פושו	**דוד קאפח**	**אלעד פישר**
יו"ר הדירקטוריון	**מנהל כללי**	**חשבונאי ראשי**
	ומנהל עסקים ראשי	

תאריך: 24 בפברואר 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2014

5. דוחות כספיים שנתיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2014

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי	129
דוח רואה החשבון המבקר	130
הדוחות הכספיים המאוחדים במיליוני שקלים חדשים (ש"ח):	
מאזן מאוחד	131
דוח רווח והפסד מאוחד	132
דוח על הרווח הכולל	133
דוח על השינויים בהון העצמי	134
דוח מאוחד על תזרים מזומנים	135
ביאורים לדוחות הכספיים	136-202

Deloitte.
בריטמן אלמגור זהר

<u>דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ –</u>
<u>בהתאם להוראת הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי</u>

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד – "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים - של הבנק ומאוחדים לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים- של הבנק ומאוחדים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 והדוח שלנו, מיום 24 בפברואר 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 24 בפברואר 2015

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte.
בריטמן אלמגור זהר

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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 2013 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים – של הבנק ומאוחדים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק וחברה מאוחדת שלו לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 2013 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק ובמאוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2014 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 24 בפברואר, 2015 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 24 בפברואר 2015

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	ביאור	2014	2013
נ כ ס י ם			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	3	2,341.8	1,979.8
ניירות ערך	4	788.4	688.6
אשראי לציבור		6,345.7	6,287.4
הפרשה להפסדי אשראי		(140.0)	(131.4)
אשראי לציבור, נטו	5	6,205.7	6,156.0
בניינים וציוד	7	28.0	27.1
נכסים אחרים	8	55.1	58.9
סך כל הנכסים		9,419.0	8,910.4
התחייבויות והון			
פיקדונות הציבור	9	5,698.0	4,410.7
פיקדונות מבנקים	10	591.0	680.2
פיקדונות הממשלה		-	13.6
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	11	2,266.6	3,003.6
התחייבויות אחרות	12	24.1	30.1
סך כל ההתחייבויות		8,579.7	8,138.2
הון עצמי	13	839.3	772.2
סך כל ההתחייבויות וההון		9,419.0	8,910.4

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 בפברואר 2015.

	ביאור	2014	2013	2012
הכנסות ריבית	21	253.4	356.6	384.5
הוצאות ריבית	21	136.2	253.0	291.7
הכנסות ריבית, נטו	21	117.2	103.6	92.8
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	5	8.6	(8.9)	(26.0)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		108.6	112.5	118.8
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות מימון שאינן מריבית	22	18.9	19.7	16.9
עמלות	23	9.2	10.9	10.7
סך כל ההכנסות שאינן מריבית		28.1	30.6	27.6
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
משכורות והוצאות נלוות	24	25.4	24.9	22.7
אחזקה ופחת בניינים וציוד	7	4.8	3.8	5.0
הוצאות אחרות	25	16.6	21.4	15.9
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		46.8	50.1	43.6
רווח לפני מסים		89.9	93.0	102.8
הפרשה למסים על הרווח	26	33.8	31.2	35.7
רווח נקי		56.1	61.8	67.1

	2יט'	שקלים חדשים		
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:				
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:		67.4	74.2	80.6
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:		6.7	7.4	8.1

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	2014	2013	2012
רווח נקי	56.1	61.8	67.1
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו	17.6	(11.2)	11.6
השפעת המס המתייחס	(6.7)	3.9	(4.3)
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מסים	10.9	(7.3)	7.3
סה"כ רווח כולל	67.0	54.5	74.4

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	קרנות הון מהטבה בשל:							
	הון מניות	פרמיה על מניות	עסקאות תשלום מבוסס מניות	עסקאות עם בעל שליטה	סך כל הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2012	176.2	15.7	1.2	-	193.1	4.8	443.5	641.4
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-	-	-	67.1	67.1
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	7.3	-	7.3
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	176.2	15.7	1.2	-	193.1	12.1	510.6	715.8
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-	-	-	61.8	61.8
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה	-	-	-	1.9	1.9	-	-	1.9
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	(7.3)	-	(7.3)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	176.2	15.7	1.2	1.9	195.0	4.8	572.4	772.2
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-	-	-	56.1	56.1
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה	-	-	-	0.1	0.1	-	-	0.1
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	10.9	-	10.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	176.2	15.7	1.2	2.0	195.1	15.7	628.5	839.3

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח מאוחד על תזרים מזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	2014	2013	2012
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לשנה	56.1	61.8	67.1
התאמות:			
פחת על בניינים וציוד	3.0	2.1	3.2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	8.6	(8.9)	(26.0)
רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	(18.9)	(19.7)	(16.9)
הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה	0.1	1.9	-
מסים נדחים - נטו	(2.9)	1.6	8.5
פיצויי פרישה - גידול (קיטון) בעודף העתודה	0.3	1.4	(0.1)
שינוי נטו בנכסים שוטפים			
אשראי לציבור	(58.3)	(177.0)	(221.7)
נכסים אחרים	6.6	1.0	(4.1)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות			
פיקדונות הציבור	1,287.3	959.4	(139.5)
פיקדונות מבנקים	(89.2)	60.4	58.0
פיקדונות הממשלה	(13.6)	13.6	-
התחייבויות אחרות	(13.0)	0.8	(3.0)
הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון	(49.9)	(14.2)*	14.6*
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	1,116.2	884.2	(259.9)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(816.1)	(1,065.1)	(891.1)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	737.5	1,085.7*	903.3*
רכישת בניינים וציוד	(3.9)	(4.0)	(3.0)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	-	-	0.2
מזומנים נטו מפעילות השקעה	(82.5)	16.6	9.4
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים	-	105.8	710.0
פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	(671.7)	(552.5)*	(546.2)*
מזומנים נטו מפעילות מימון	(671.7)	(446.7)	163.8
גידול (קיטון) במזומנים	362.0	454.1	(86.7)
יתרת מזומנים לתחילת השנה	1,979.8	1,525.7	1,612.4
יתרת מזומנים לסוף השנה	2,341.8	1,979.8	1,525.7
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:			
ריבית שהתקבלה	326.7	350.1	402.9
ריבית ששולמה	222.4	308.6	268.2
מסים על הכנסה ששולמו	33.6	33.7	32.8

* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. פעילות הבנק

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

עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי למגזר המוניציפאלי ותאגידים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר, מכספי פיקדונות ותעודות התחייבות שמנפיקה חברה מאוחדת (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ – להלן: "החברה הבת", לפרטים נוספים ראה ביאור 18יב'), וכן מכספי שטרי הון נדחים ובלתי סחירים, כתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו באחריות הממשלה.

ב. רישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לבנק רישיון בנק על פי חוק הבנקאות רישוי, למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן – "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות רישוי, שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן – "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם.

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

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

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

(2) כפי שנקבע ברישיון הקודם, יחס ההון המזערי של הבנק, המחושב בהתאם להוראות באזל 1, לא יפחת מ-12%. יחס ההון המזערי שנקבע לבנק במונחי באזל II הינו 13.5%. ראה ביאור 13ג' להלן.

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

(4) החברה האם של הבנק, Dexia Credit Local (להלן – "DCL") מסרה לבנק, כי במקביל למתן רישיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 כאמור לעיל, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה שניתן לדקסיה בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל שדקסיה תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בו, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. כללי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי (להלן – "הוראות המפקח").

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב	-	כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם בהתאם להיררכיה שנקבעה ב- ASC 105 (FAS 168) (הקודיפיקציה).
תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן – "IFRS")	-	תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי ה-IASB, והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS), לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
IASB	-	הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים.
שווי הוגן	-	ראה ביאור 2יז' להלן.
מדד	-	מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
סכום מדווח	-	סכום מותאם ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר"), כהגדרתו בתקן חשבונאות 12 (כפי שתוקן) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות *הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים*, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
סכום מותאם	-	סכום נומינאלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו- 36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
צד קשור	-	כהגדרתו ב- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור, למעט בעל עניין.
בעל עניין	-	כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי – הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ד. מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות של הבנק הינו שקל חדש.
הדוחות הכספיים מוצגים במיליוני שקלים חדשים ומעוגלים ל- 0.1 מיליוני הקרוב.

ה. איחוד הדוחות הכספיים

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

יתרות ועסקאות הדדיות בין הבנק והחברה המאוחדת – בוטלו.

הדוחות הכספיים של הבנק על בסיס לא מאוחד – מאזנים ודוחות רווח והפסד, מוצגים בביאור 29.

ו. השקעה בחברה מאוחדת

ראה ביאור 6 להלן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. בסיס ההצמדה

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

(2) להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן לחודש נובמבר (בנקודות לפי בסיס ממוצע 1993 = 100):

2014	223.4
2013	223.6
2012	219.4
שיעור שינוי בשנת:	**%**
2014	(0.1)
2013	1.9
2012	1.4

ח. ניירות ערך

ניירות ערך שנרכשו על ידי הבנק מסווגים כ"ניירות ערך זמינים למכירה" והם מוצגים במאזן לפי שווים ההוגן ביום הדיווח. נתוני השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים על שערי בורסה. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן, בניכוי השפעת מס, נכללים בהון העצמי במסגרת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פידיון.

הכנסות מצבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או נכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית) וכן הפסדים מירידת ערך בעלות אופי אחר מזמני נזקפים לדוח רווח והפסד. עלות ניירות ערך שמומשו מחושבת על בסיס "נכנס ראשון יוצא ראשון".

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

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

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

(3) אגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין דירוג אגרת החוב במועד שבו היא נרכשה על ידי הבנק לבין דירוג אגרת החוב במועד פרסום הדוח. ירידת ערך מתחת לדירוג השקעה נחשבת לירידת ערך משמעותית לעניין סעיף זה;

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

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

(6) נייר ערך, אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת הדיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים היה נמוך בשיעור של 30% או יותר מהעלות המופחתת. זאת, אלא אם בידי הבנק ראיות אובייקטיביות מוצדקות וניתוח זהיר של כל הגורמים הרלוונטיים, אשר מוכיח ברמה גבוהה של בטחון כי ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014 תיק ניירות הערך של הבנק כולל אגרות חוב של ממשלת ישראל בלבד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס.

עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור הבנק מסווג בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהוונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה סעיף י' להלן.

פחת

הפחת מחושב לפי עלות הנכס ונזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

י. עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו ומוצגת בסעיף רכוש קבוע.

עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולבנק כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהוונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס, החל מהמועד שבו הנכס זמין לשימוש.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים, בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב SOP 98-1: Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40):

(1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
(2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
(3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
(4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
(5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, בוחן הבנק את רישום ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

יב. בסיס ההכרה של הכנסות והוצאות

(א) הכנסות והוצאות ריבית נכללות על בסיס צבירה, למעט המפורט להלן:

(1) ריבית שנצברה על חובות בעייתיים שסווגו כחובות פגומים מוכרת כהכנסה על בסיס מזומן כאשר לא קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב פגום. במצבים אלה, סכומים שנגבים על חשבון הריבית שיוכרו כהכנסת ריבית, מוגבלים לסכום שהיה נצבר בתקופת הדיווח על היתרה הרשומה הנותרת של החוב לפי שיעור הריבית החוזי. הכנסות ריבית על בסיס מזומן מסווגות בדוח רווח והפסד כהכנסות ריבית בסעיף הרלוונטי. כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב פגום, כל התשלומים שנגבו משמשים להקטנת קרן ההלוואה עד להסרת הספק.

(2) עמלות בגין מסגרות אשראי וערבויות נזקפות להכנסות באופן יחסי לתקופת המסגרת.

(ב) סכומים אשר הבנק משלם לחברת האם בגין שיפויים (ראה ביאור 20ו'(1)), נרשמים בסעיף הוצאות ריבית על פיקדונות מבנקים.

יג. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. בנוסף, החל מאותו מועד מיישם הבנק את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. בנוסף, בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 19 בינואר 2015, מיישם הבנק הנחיות הפיקוח על הבנקים בנוגע לחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות – אשראי לציבור ויתרות חוב ופיקדונות בבנקים מדווחים בספרי הבנק לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות (ככל שישנן) אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו החוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה.

הפרשה להפסדי אשראי

בהתאם לכללים אלו נדרשים התאגידים הבנקאיים לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב. בנוסף, נדרשים התאגידים הבנקאיים לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי, מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, נדרשים התאגידים הבנקאיים לבחון את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי – לאור אופי פעילות הבנק, הבנק בוחן את כל החובות על בסיס פרטני. לגבי כל חוב שסווג כפגום, הבנק בוחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב.

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי – מיושמת עבור חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Accounting for Contingencies (ASC 450, Contingencies), בהתבסס על הנחיות המפורטות בהוראות הדיווח לציבור, בנוגע לשיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS 5 (ASC 450).

ביום 11 בינואר 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו נקבעו, בין היתר, הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות בבנק לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה לחובות מסופקים" (להלן: "הוראה 315"), ברוטו ממס.

תוצאת החישוב של ההפרשה הקבוצתית בבנק בשנים 2011-2014, בהתאם להנחיות, נמוכה מסכום ההפרשה הנוספת והכללית. לאור האמור, ובהתאם להבהרות שהתקבלו מהפיקוח על הבנקים בנושא, סכום ההפרשה הקבוצתית הנכללת בדוחות הכספיים חושבה בהתאם להוראה 315 לאחר גילום השפעת המס כפי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים (דהיינו, סכום ההפרשה הקבוצתית הנכללת בדוחות הכספיים הינו סכום ההפרשה הנוספת והכללית לאחר חלוקתן ב- 0.65).

כאמור, ההפרשה הקבוצתית של הבנק מחושבת על פי הוראה 315. להלן מפורט אופן חישוב ההפרשה הנוספת והכללית:

(1) בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מיולי 1992 ומנובמבר 1996, כולל הבנק בדוחותיו הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים. ההפרשה הכללית הינה בסכום כפי שנדרש ביום 31 בדצמבר 1991, תוך שימורה בערכים מותאמים למדד דצמבר 2004.

(2) ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מורכבת משני מרכיבים: הפרשה בגין ריכוזיות ענפית (ראה (3) להלן) והפרשה בגין סיווג החוב לפי מאפייני סיכון אשר מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי (המשך)

(3) הפרשה נוספת בגין ריכוזיות ענפית

בהתאם לרישיון הבנק מיום 31 בדצמבר 2007, החל ממועד מתן רישיון הבנק, ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על ריכוזיות חבות ענפית, כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, מחושבת כלהלן:

א) שיעור ההפרשה הנוספת מהחבות החריגה יהיה על פי הנדרש בנספח א' להוראת ניהול בנקאי תקין 315.

ב) לגבי חבויות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, שהדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ-"ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן – "חבויות בהקלה"), יעמוד שיעור ההפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, יקבעו בהתאם ליחס שבין החבויות בהקלה לבין החבויות האחרות.

לצורך הערכת סיכוני האשראי, נעשה בבנק שימוש במודל להערכת הסיכון (דירוג) של רשויות מקומיות. מודל הערכת הסיכון של רשויות מקומיות פותח בשיתוף עם מחלקת ניהול סיכונים ב-DCL. דירוג הרשויות המקומיות באמצעות מודל זה נעשה אחת לשנה, בהסתמך, בין השאר, על הדוחות הכספיים המבוקרים העדכניים ביותר של כל הרשויות המקומיות, ככל שהם זמינים לבנק. הדירוג מחושב בהתבסס על פרמטרים כמותיים ואיכותיים שונים אשר לכל אחד מהם משקל שונה. במודל נבדק כל פרמטר של כל רשות ביחס להתפלגות נתוני כלל הרשויות. מודל זה מסתמך על הניסיון הנצבר של DCL במגזר המוניציפאלי באירופה ובארה"ב, תוך ביצוע התאמה לישראל.

סיווג חובות – הבנק מסווג את יתרות החוב השונים לסיווגים הבא:

אשראי בהשגחה מיוחדת - הוא אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.

אשראי נחות - הוא אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.

אשראי פגום - הוא אשראי אשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי (Probable) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו (תשלומי קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בפרט, חוב מסווג כפגום בכל מקרה כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב וכן מצוי בהליכי גביה. בנוסף, חוב פגום ייחשב גם חוב שתנאיו שונו בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי.

החזרה של חוב פגום למצב שאינו פגום – חוב פגום חוזר להיות מסווג כחוב שאינו פגום בהתקיים אחד משני המצבים הבאים:

1. אין בגינו רכיבי קרן או ריבית אשר הגיע מועדם וטרם שולמו והבנק צופה פירעון של הקרן הנותרת והריבית בשלמותם לפי תנאי החוזה (כולל סכומים שנמחקו חשבונאית או הופרשו).
2. כאשר החוב נעשה מובטח היטב ונמצא בהליכי גבייה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מחיקות חשבונאיות – הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שאינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח.
ככלל, מוחק הבנק חשבונאית אם חלפו שנתיים מהמועד שבו הם סווגו לראשונה כחובות פגומים.
לאחר שחוב נמחק חשבונאית באופן מלא או חלקי נוצר בסיס עלות חדש לחוב שלא ניתן להגדילו בתקופות עוקבות אלא על בסיס גבייה בפועל, ובהתאם לסדר הגבייה.

חוב בעייתי בארגון מחדש –
חוב בעייתי בארגון מחדש מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי הבנק מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי, מבצע הבנק בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם:

(1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו- (2) במסגרת ההסדר העניק הבנק ויתור לחייב.

חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, יסווגו כחוב פגום ויוערכו על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שאורגן מחדש לא ייפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, ממשיך החוב להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב פורע כסדרם את תשלומי החוב בהתאם לתנאיו החדשים.

יד. זכויות עובדים

בדוחות הכספיים של הבנק נכללות סך כל ההתחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד וזאת מתוקף דין, הסכם, נוהג וציפיות הנהלה. התחייבויות בשל יחסי עובד-מעביד כוללות, בין היתר, פיצויי פיטורין, מענק פרישה, חופשות, מענקי יובל וכן הטבות לאחר פרישה שאינן פנסיה.

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

לפרטים נוספים, ראה ביאור 15 להלן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. התחייבויות תלויות

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

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

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

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

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

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

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

טז. מסים על הכנסה

(1) מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות, למעט אם הם מתייחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי. המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק לתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

(2) מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס.

(3) מסים נדחים לקבל נרשמים על בסיס הערכת ההנהלה לגבי סבירות מימושם. נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת שכנגדה יהיה לנצל אותם.

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

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

לעניין שיעורי המס החלים על הבנק, ראה ביאור 26 להלן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. מדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את הוראות ASC 820 (FAS 157), אשר מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת למדידת שווי הוגן. שווי הוגן מוגדר כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

במדידת שווי הוגן, הבנק עושה שימוש בטכניקות הערכת שווי המביאות למקסימום את השימוש בנתונים נצפים רלוונטיים ולמינימום את השימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים הם נתונים שמשקפים את ההנחות שמשתתפים בשוק היו משתמשים בהן בתמחור הנכס או ההתחייבות, שפותחו בהתבסס על נתוני שוק שהושגו ממקורות שאינם תלויים בתאגיד הבנקאי. נתונים לא נצפים הם נתונים שמשקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי עצמו לגבי הנחות שמשתתפים בשוק היו משתמשים בהן לשם תמחור הנכס או ההתחייבות, שפותחו בהתבסס על המידע הטוב ביותר הזמין באותן נסיבות.

מדידת שווי הוגן מתבססת על ההנחה שהעסקה מתבצעת בשוק העיקרי (principal market) של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל ביותר. השוק העיקרי הוא השוק בעל הנפח ורמת הפעילות הגבוהים ביותר עבור הנכס או ההתחייבות. השוק המועיל ביותר הוא השוק שבו התאגיד הבנקאי היה מוכר את הנכס או מעביר את ההתחייבות במחיר המשתלם ביותר עבורו.

הבנק מסווג מדידות שווי הוגן תוך שימוש במדרג שווי הוגן שמשקף את המשמעותיות של הנתונים ששימשו בביצוע המדידות. מדרג השווי ההוגן מורכב מ- 3 הרמות הבאות:

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.

יח. רווח למניה

רווח למניה חושב בהתאם להוראות IAS 33 והוראות הדיווח לציבור, הקובעים, בין היתר, כי הבנק יחשב את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק וכן יחשב את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד מפעילויות נמשכות רגילות ומפעולות נמשכות בלתי רגילות, המיוחס לבעלי מניות אלה, במידה שמוצג רווח או הפסד כזה. חישוב הרווח הבסיסי למניה על פי התקן האמור מבוסס על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות, המחולק בממוצע מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון.

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הבנק מסווגים לפעילות שוטפת.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

כ. קיזוז נכסים והתחייבויות

הבנק מקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי. פערי הריבית בגין פעילות זו הוצגו בסעיף עמלות.

כא. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו דורשת מההנהלה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומי הנכסים וההתחייבויות, על הנכסים וההתחייבויות התלויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

כב. גילויים בהקשר לצד קשור

IAS 24, *גילויים בהקשר לצד קשור*, קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור.

בנוסף, נדרש מתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

כג. עסקאות עם בעלי שליטה

הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת הבנק. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישם הבנק את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה.

נכסים והתחייבויות וכן עסקאות מתן שירותים, שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקף הבנק את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה, ככל שיש הפרש כאמור, להון בניכוי השפעת המס.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים

(1) יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. הוראה בנושא סכומים שסווגו מחוץ לרווח כולל אחר.
3. הוראות באזל III, ראה ביאור 13.

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

1. **אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית**

החל מיום 1 בינואר 2014, הבנק מיישם את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310–20) לגבי עסקאות שבוצעו מיום זה ואילך. הוראות אלו קובעות, בין היתר, כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פירעון מוקדם, כמפורט להלן.

עמלות יצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות אלה מדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

שינוי בתנאי חוב

במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב- 10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים. במקרה והשינוי בתנאי החוב מהותי, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אם תנאי זה לא מתקיים, העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

עמלות פירעון מוקדם

עמלות פירעון מוקדם שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של ההלוואה, לפי הקצר מביניהם.
עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידית במסגרת הכנסות ריבית.

השפעה מיישום לראשונה

כאמור הבנק מיישם הוראות חדשות אלו החל מיום 1 בינואר 2014, זאת בהתאם להוראות המעבר ולהנחיות הפיקוח על הבנקים. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, כחלק מיישום ההוראה שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של עמלות הנ"ל כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות, זאת בהתאם למהות העמלה, התאמת תשואה או עמלה אחרת.
ההשפעה של דחיית עמלות יצירת אשראי לאורך חיי ההלוואה על הרווח הנקי של הבנק לשנת 2014 הסתכמה בסך של 0.6 מיליוני ש"ח.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים (המשך)

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

2. **סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר**

ביום 30 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. מטרת החוזר הינה להתאים את הגילוי לזה המקובל בבנקים בארה"ב ולעדכון התקינה האמריקאית (ASU 2013-02), אשר קבע דרישות גילוי בדבר סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר.

הבנק מיישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

(2) תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם:

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

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

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

החוזר מעדכן את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

להערכת הבנק, ליישום ההוראה לא תהיה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הבנק

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים (המשך)

(2) תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

2. מגזרי פעילות פיקוחיים

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

להלן השינויים העיקריים בהוראות הדיווח לציבור על פי החוזר:

- נוספה דרישה לגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים. מתכונת הגילוי על מגזרי הפעילות הפיקוחיים כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
- נוספו הגדרות המבהירות אלו לקוחות יכללו בכל מגזר.
- נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".
- הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.
- הובהר כי דרישות הגילוי בדוח הדירקטוריון ובהוראת השעה בדבר "תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון" יתייחסו לגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.

על פי חוזר זה, החל מהדוח השנתי לשנת 2015 תחול הדרישה בקשר לנתונים מאזניים. יתר הדרישות בקשר לגילויים יחולו החל מהדוח לרבעון הראשון 2016.

הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות אלו על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתו להעריך את ההשפעה.

3. אימוץ כללי החשבונאית המקובלים בבנקים בארה"ב

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים. בהתאם לחוזר, בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט IAS 19 בדבר הטבות עובדים. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי תתקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות-הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

במהלך ינואר 2014 הובהר על ידי הפיקוח על הבנקים כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו לאמץ את כללי ה- IFRS אלא לאמץ באופן מלא את כללי התקינה החשבונאית האמריקאית, המיושמים על ידי בנקים בארה"ב. עם זאת יצוין כי טיוטה בנושא טרם הועברה לדיון בוועדה המייעצת לענייני בנקאות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים (המשך)

(2) תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

4. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. הטיוטה מעדכנת את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

בנקים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה.

הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות אלו על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתו להעריך את ההשפעה.

5. סיכון אשראי לפי ענפי משק

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

להערכת הבנק, ליישום ההוראה לא תהיה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הבנק

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

	31 בדצמבר	
	2014	2013
מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל	2,236.9	1,948.0
פיקדונות בבנקים מסחריים	104.9	31.8
	2,341.8	1,979.8

ביאור 4 - ניירות ערך

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	ליום 31 בדצמבר 2014					ליום 31 בדצמבר 2013				
			רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**					רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		
	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים ***	שווי הוגן*	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים ***	שווי הוגן*
ניירות ערך זמינים למכירה - איגרות חוב ומילוות של ממשלת ישראל	788.4	763.3	26.0	(0.9)	788.4	688.6	681.1	7.7	(0.2)	688.6

* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

** כלול במסגרת ההון העצמי.

*** שיעורי ההפסד מהעלות המופחתת הינם זניחים ומשך הזמן של ההפסדים שטרם מומשו הינו פחות מ- 12 חודשים.

ביאור 5 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי		
	אשראי לציבור (מסחרי)		
	2014	2013	2012
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	131.4	140.3	166.3
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	8.6	(8.9)	(26.0)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה	140.0	131.4	140.3

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

	31 בדצמבר 2014			31 בדצמבר 2013		
	מסחרי	בנקים בישראל	סה"כ	מסחרי	בנקים בישראל	סה"כ
יתרת חוב רשומה של חובות*						
שנבדקו על בסיס פרטני	6,345.7	104.9	6,450.6	6,287.4	31.8	6,319.2
שנבדקו על בסיס קבוצתי	-	-	-	-	-	-
סך הכל חובות	6,345.7	104.9	6,450.6	6,287.4	31.8	6,319.2
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*						
שנבדקו על בסיס פרטני**	140.0	-	140.0	131.4	-	131.4
שנבדקו על בסיס קבוצתי	-	-	-	-	-	-
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	140.0	-	140.0	131.4	-	131.4

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ביאור 5 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות[1]

(1) איכות אשראי ופיגורים (פעילות בישראל):

	31 בדצמבר 2014					
		בעיתיים[2]			חובות לא פגומים – מידע נוסף	
	לא בעיתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[4]
מסחרי	6,062.4	109.2	16.4	6,188.0	-	18.7
בינוי ונדל"ן – בינוי	157.7	-	-	157.7	-	-
בנקים בישראל	104.9	-	-	104.9	-	-
סה"כ פעילות בישראל	6,325.0	109.2	16.4	6,450.6	-	18.7

	31 בדצמבר 2013					
		בעיתיים[2]			חובות לא פגומים – מידע נוסף	
	לא בעיתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[4]
מסחרי	5,950.6	149.1	17.7	6,117.4	-	23.5
בינוי ונדל"ן – בינוי	170.0	-	-	170.0	-	-
בנקים בישראל	31.8	-	-	31.8	-	-
סה"כ פעילות בישראל	6,152.4	149.1	17.7	6,319.2	-	23.5

1. אשראי לציבור ופקדונות בבנקים.
2. סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3. ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.
4. צוברים הכנסות ריבית, סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.

ביאור 5 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

	31 בדצמבר	
	2014	2013
(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	-	-
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	16.4	17.7
סך הכל אשראי לציבור פגום	16.4	17.7
מזה:		
חובות בארגון מחדש של חובות בעיתיים	15.3	17.7
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	16.4	17.7
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	23.8	25.1

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	2013	2012
יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח	17.0	18.2	19.2
סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום	1.3	1.7	-
מזה:			
על בסיס מזומן	-	1.7	-

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

	31 בדצמבר	
	2014	2013
שאינו צובר הכנסות ריבית	0.3	17.7
צובר לא בפיגור	15.0	-
סה"כ	15.3	17.7

ד. ארגונים מחדש שבוצעו בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

	2014		2013	
	יתרת חוב רשומה		יתרת חוב רשומה	
מספר חוזים	לפני ארגון מחדש	אחרי ארגון מחדש	לפני ארגון מחדש	אחרי ארגון מחדש
1	0.3	0.3	18.9	18.9

ביאור 5 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של לווה

	31 בדצמבר 2014			31 בדצמבר 2013		
אשראי ללווה באלפי ש"ח	מספר לווים[2]	אשראי[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני[1], [3]	מספר לווים[2]	אשראי[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני[1], [3]
עד 300	45	1.2	*	15	0.9	-
מ- 300 עד 600	15	5.3	2.0	14	4.2	2.3
מ- 600 עד 1,200	13	11.5	0.3	14	11.8	0.6
מ- 1,200 עד 2,000	9	14.1	1.5	14	19.8	2.6
מ- 2,000 עד 4,000	26	69.4	8.7	21	60.4	4.9
מ- 4,000 עד 8,000	63	358.2	23.5	51	279.5	23.4
מ- 8,000 עד 20,000	60	810.1	26.8	65	852.9	12.9
מ- 20,000 עד 40,000	38	1,091.7	18.1	36	964.4	19.6
מ- 40,000 עד 200,000	41	2,912.7	66.6	44	3,215.3	35.0
מ- 200,000 עד 400,000	4	1,071.5	15.0	2	466.9	-
מ- 400,000 עד 411,321	-	-	-	1	411.3	-
ס ך ה כ ל	314	6,345.7	162.5	277	6,287.4	101.3

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

(א) האשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

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

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

ביאור 6 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פרטים על חברות בנות מאוחדות:

שם החברה	פרטים על החברה	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים וחלק בזכויות ההצבעה		השקעה במניות לפי שווי מאזני		ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה	
		31 בדצמבר					
		2014	2013	2014	2013	2014	2013
		באחוזים					
דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתם בבנק	100%	100%	-	-	-	-

ביאור 7 - בניינים וציוד
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב שיעור פחת ממוצע:

	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	ציוד, ריהוט וכלי רכב	עלויות תוכנה*	סה"כ
עלות נכסים:				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	20.4	6.5	20.6	47.5
תוספות	-	1.3	2.7	4.0
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	20.4	7.8	23.3	51.5
תוספות	-	1.3	2.6	3.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	20.4	9.1	25.9	55.4
פחת והפסדים מירידת ערך:				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	2.0	4.7	15.6	22.3
פחת לשנה	0.4	0.5	1.2	2.1
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	2.4	5.2	16.8	24.4
פחת לשנה	0.4	0.6	2.0	3.0
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	2.8	5.8	18.8	27.4
הערך בספרים:				
ליום 31 בדצמבר 2012	18.4	1.8	5.0	25.2
ליום 31 בדצמבר 2013	18.0	2.6	6.5	27.1
ליום 31 בדצמבר 2014	17.6	3.3	7.1	28.0
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- %:				
ליום 31 בדצמבר 2014	1.8	16.1	20.0	
ליום 31 בדצמבר 2013	1.8	15.7	20.0	

* מזה עלויות תוכנה שהוונו במהלך השנה בקשר עם פיתוח תוכנות מחשב בסך 2.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 בסך של 2.7 מיליוני ש"ח).

ב. זכויות במקרקעין בסך 17.6 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין, מאחר ולמרות שהושלם הסדר רישום מקרקעין באזור (פרצלציה), טרם הושלם רישום הפרויקט כבית משותף.

ביאור 8 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2014	2013
חייבים ויתרות חובה	0.6	0.9
עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות	-	6.3
מסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 26ד')	54.5	51.7
סך כל הנכסים האחרים	55.1	58.9

ביאור 9 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

	31 בדצמבר	
	2014	2013
פיקדונות לפי דרישה		
אינם נושאים ריבית	0.1	2.9
נושאים ריבית	411.1	430.8
פיקדונות לזמן קצוב	5,286.8	3,977.0
סך כל פיקדונות הציבור*	5,698.0	4,410.7
* מזה:		
פיקדונות של גופים מוסדיים	2,374.4	1,256.5
פיקדונות של תאגידים ואחרים	3,323.6	3,154.2

** גויסו בישראל.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

	31 בדצמבר	
תקרת הפיקדון (במיליוני ש"ח)	2014	2013
עד 1	40.1	35.7
מעל 1 עד 10	341.1	381.7
מעל 10 עד 100	1,031.9	984.9
מעל 100 עד 500	1,413.8	1,021.3
מעל 500	2,871.1	1,987.1
סה"כ	5,698.0	4,410.7

ביאור 10 - פיקדונות מבנקים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2014	2013
בנקים מסחריים:		
פיקדונות לזמן קצוב מבנקים בישראל	-	2.4
פיקדונות לזמן קצוב מחברת האם Dexia Credit Local	411.2	539.3
בנק ישראל:		
פיקדונות לפי דרישה	179.8	138.5
סה"כ פיקדונות מבנקים	591.0	680.2

ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב:

	משך חיים ממוצע[1]	שיעור תשואה פנימי[2]	31 בדצמבר	
			2014	2013
	בשנים	%		
במטבע ישראלי לא צמוד				
אגרות חוב	0.6	3.1	438.5	656.5
כתבי התחייבות נדחים	3.0	1.4	150.4	150.7
במטבע ישראלי צמוד				
אגרות חוב	2.8	3.3	1,405.3	1,918.9
שטרי הון	0.2	6.5	0.6	5.0
כתבי התחייבות נדחים	4.3	4.1	271.8	272.5
סך כל אגרות חוב, שטרי הון[3] וכתבי התחייבות נדחים			2,266.6	3,003.6
מזה: כתבי התחייבות נדחים הנכללים בהון רובד 2			305.6	382.1

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

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

(3) מזה: רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בסך 2,115.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 2,847.9 מיליוני ש"ח).

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

ב. תשקיף מדף שפורסם על ידי החברה הבת

ביום 31 במאי 2012 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף, המאפשר לחברה להנפיק 15 סדרות, כדלקמן: 3 סדרות של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 5 סדרות קיימות שהונפקו בעבר וכן 6 סדרות של אגרות חוב (להלן – "תשקיף המדף").

ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013, לאחר שניתן לכך אישור רשות ניירות ערך, פרסמה החברה הבת תיקון לתשקיף המדף שפורסם על ידה ביום 31 במאי 2012. לנוסח תשקיף המדף המתוקן מיום 12 בספטמבר 2013, צורפו תוספת ראשונה לשטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרות י' עד י"ב ו- ט"ז עד י"ח) מיום 28 באוגוסט 2013, בין החברה הבת לנאמן אגרות החוב, רזניק פז נבו ר.פ.ן נאמנויות 2007 בע"מ, וכן תוספת לשטר הנאמנות לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרות י"ד עד ט"ו), מיום 28 באוגוסט 2013 כפי שתוקנה ביום 12 בספטמבר 2013 בין החברה הבת לנאמן לכתבי ההתחייבות הנדחים, משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ. התקופה להצעת ניירות ערך לפי תשקיף המדף הוארכה לבקשת החברה הבת ולפי החלטת רשות ניירות בהתאם לסעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, למשך 12 חודשים עד ליום 31 במאי 2015.

הבנק והחברה הבת בוחנים מעת לעת אפשרות להנפקת תעודות התחייבות נוספות, לרבות הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב. ביצוע ההנפקות, אם וככל שתבוצענה, כפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין ובכפוף לתנאי השוק. אין וודאות כי ההנפקות תצאנה אל הפועל בהיקף מסוים או בכלל.

הבנק התחייב לשאת בתשלום מלוא הסכומים שידרשו לפירעון תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת על פי תנאי תעודות ההתחייבות. התחייבות זו של הבנק נעשית באופן שהבנק התחייב לפרוע במישרין למחזיקי תעודות ההתחייבות את כל הסכומים המגיעים להם על פי תנאי תעודות ההתחייבות. התחייבות זו של הבנק הינה כלפי כל מחזיקי תעודות ההתחייבות, באופן שכל המחזיקים בתעודות ההתחייבות של החברה הבת (למעט כתבי התחייבות נדחים לגביהם נקבעה דרגת פירעון נחותה לזו של שאר תעודות ההתחייבות של החברה הבת) עומדים בינם לבין עצמם, בדרגת בטחון שווה (פרי- פסו) לגבי קיום התחייבויות הבנק מבלי כל זכות בכורה או עדיפות למי מהם על פני האחרים.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה הבת מיום 23 בפברואר 2015, לאור פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף ביום 31 במאי 2015, תודיע החברה הבת לרשות ניירות ערך על כוונה לפרסם תשקיף מדף חדש. פרסום תשקיף המדף החדש וביצוע הנפקות, אם וככל שתבוצענה, בהתאם לתשקיף המדף, כפופים לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין ובכפוף לתנאי השוק. אין וודאות שהחברה הבת תפרסם תשקיף מדף חדש או אם ההנפקות תצאנה אל הפועל בהיקף מסוים או בכלל.

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

ג. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת

החברה הבת עוסקת בגיוס מקורות עבור הבנק באמצעות הנפקת תעודות התחייבות אשר תמורתן מופקדת בבנק בפיקדונות בתנאי פירעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי תעודות ההתחייבות, לשימוש הבנק בהתאם לשיקול דעתו ועל אחריותו. הבנק מכסה את ההוצאות בגין ההנפקות המבוצעות על ידי החברה הבת.

בתקופת הדוחות הכספיים, לא הנפיקה החברה הבת תעודות התחייבות.

לעניין הנפקת אגרות חוב על ידי חברת הבת ביום 8 בינואר 2015, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, בהיקף של 457,406 אלפי ש"ח אגרות חוב (סדרה י') ו- 300,000 אלפי ש"ח אגרות חוב (סדרה י"א), ראו ביאור 30 לדוחות הכספיים.

ד. שטרי הון צמודים למדד שהונפקו על ידי הבנק למשקיעים מוסדיים מסתכמים ליום 31 בדצמבר 2014 בסך 0.6 מיליוני ש"ח. שטרי הון אלה נדחים מפני תביעות של כל בעלי הפיקדונות שניתנו לבנק וכן מפני תביעות הממשלה בגין פיקדונותיה בבנק.

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

ה. באשר לכתב התחייבות נדחה שהנפיק הבנק ל- Dexia Credit Local בינואר 2008, ראה ביאור 20 ו'(2) להלן.

ביאור 12 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2014	**2013**
זכאים אחרים ויתרות זכות	11.7	8.6
עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו	3.1	-
הכנסות מראש	*	12.4
הפרשה לחופשה שלא נוצלה	1.6	1.7
עתודה לפיצויי פרישה ומענקי הסתגלות	7.7	7.4
סך כל ההתחייבויות האחרות	24.1	30.1

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

ביאור 13 - הון המניות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב

הון המניות לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 2013 מורכב כדלקמן:

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

ב. הזכויות העיקריות הנלוות למניות

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

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

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

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדין על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 נמסר לבנק על ידי DCL כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 18ו' להלן, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת המניות שבבעלות DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.
עם זאת יצוין כי DCL מסרה לבנק כי מספר בעלי מניות של הבנק יזמו שיחות בקשר לאפשרות להתחיל בהליך בנוגע להשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. הבנק עודכן כי שיחות בנושא זה הן מקדמיות ואין להסיק מהן על תוצאה סופית כלשהי.

לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עוסקת, בין היתר, בטענות בקשר להיערכות הבנק להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו, ראה ביאור 18ז' להלן.

ביאור 13 - הון המניות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:
- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא *דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון*. חוזר זה קובע דרישות גילוי מעודכנות שנדרש לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III.

בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

	31 בדצמבר 2014	1 בינואר 2014	31 בדצמבר 2013
	(באזל III*)		(באזל II**)
(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:			
הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	837.3	770.3[ג]	765.5
הון רובד 2 לאחר ניכויים	351.6	350.8	388.2
סה"כ הון כולל	1,188.9	1,121.1[ג]	1,153.7
(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:			
סיכון אשראי	3,632.7	3,567.3	3,460.2
סיכון שוק	-	-	-
סיכון תפעולי	256.3	252.5	252.5
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	3,889.0	3,819.8	3,712.7
(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:			
		באחוזים	
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	21.53	20.16	20.62
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	30.57	29.35	31.07
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים[א]	9.0	9.0	-
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים[ב]	13.5	13.5	13.5

[א] החל מיום 1 בינואר 2015.

[ב] נקבע לבנק במונחי באזל II.

[ג] סווג מחדש.

ביאור 13 - הון המניות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

	31 בדצמבר 2014	1 בינואר 2014	31 בדצמבר 2013
	(באזל III*)		(באזל II**)
(1) הון רובד 1:			
הון עצמי	839.3	772.2	772.2
הבדלים בין הון עצמי לבין הון רובד 1	(2.0)	(1.9)	(6.7)
סך הון עצמי רובד 1	837.3	770.3	765.5
(2) הון רובד 2:			
כתבי התחייבות נדחים	305.6	305.6	382.1
45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה	-	-	3.4
הפרשה להפסדי אשראי	46.0	45.2	2.7
סך הון רובד 2	351.6	350.8	388.2

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות ההון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

** מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות ההון", שחלו עד ליום 1 בינואר 2014.

להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299 אין השפעה על יחס הון רובד 1.

ביאור 14 - שעבודים

ביום 22 ביולי 2007 חתם הבנק על איגרת חוב לטובת בנק ישראל להבטחת אשראי שיינתן לבנק על ידי בנק ישראל, במסגרתה שעבד הבנק לטובת בנק ישראל בשעבוד צף בדרגה ראשונה איגרות חוב ממשלתיות אשר תופקדנה מעת לעת בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחיובים כספיים על ידי מסלקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2014, לא הופקדו אגרות חוב בחשבונות הנזכרים לעיל והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

ביאור 15 - זכויות עובדים

א. הבנק מכסה את התחייבויותיו בגין פיצויים על ידי הפקדות שוטפות בקרנות פנסיה ו/או ביטוח מנהלים לעובדיו. לבנק אין שליטה על הכספים שנצברו בהן, ומשום כך אין הם מוצגים במאזן.

עובדים אשר יפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות, והכל לפני הגיעם לגיל הפרישה, יהיו זכאים לפיצויים המחושבים על בסיס המשכורת האחרונה, לפי חישוב של חודש אחד לכל שנת עבודה. ככל שלא יהיה בסכומים שנצברו בקופות הפנסיה ו/או בביטוח מנהלים כדי לכסות את הפיצויים המחושבים כאמור, ישלים הבנק את הפער. הפקדות הבנק בקרנות פנסיה ו/או בביטוח מנהלים ועתודה לפיצויי פרישה שנכללו בדוחות הכספיים (ראה להלן) מכסות את התחייבות הבנק לפיצויים, במקרה של פיטורי העובדים לפני הגיעם לגיל פרישה.

ב. עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה בגין ימי חופש שלא נוצלו, חושבה על בסיס השכר האחרון בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לחופשה ליום 31 בדצמבר 2014 וליום 31 בדצמבר 2013 הינה 1.6 מיליוני ש"ח ו- 1.7 מיליוני ש"ח, בתאמה.

סכומי העתודה והיעודה לפיצויי פיטורין, פיצויי פרישה ופנסיה הם כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2014	2013
סכום העתודה	15.0	13.9
סכום היעודה	7.3	6.5
עודף העתודה על היעודה	7.7	7.4

ג. עסקאות תשלום מבוסס מניות

אופציות לבכירים

ל- Dexia SA (בעלת השליטה ב-DCL ובבנק) היתה תכנית אופציות לנושאי משרה בכירים בקבוצה, כגון מנכ"לים של חברות בת וראשי מחלקות. תנאי התכנית לרבות ערך השוק של כתבי האופציה, תנאי המימוש וסכומי הקצאת האופציות נקבעים על ידי Dexia SA על פי הכללים המקובלים בקבוצת דקסיה. כתבי האופציה הינם בלתי סחירים וניתנים להמרה למניות חברת Dexia SA. ההחלטה ליישום תוכנית הקצאת האופציות לנושאי המשרה הבכירה נקבעת ע"י הנהלת הקבוצה על בסיס שנתי ואין כל התחייבות כי תכנית כאמור תוצע בכל שנה.

למועד הדוח השנתי, האופציות שהוקצו הן "מחוץ לכסף".

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ד. תגמול נושאי משרה בכירה

מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי

מר דוד קאפח, מועסק על ידי הבנק. משכורתו של מר קאפח צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן.

(1) ביום 8 בינואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת שכר ותגמולים ואישור הדירקטוריון, עדכון לתנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל, כמפורט להלן:

(1.1) שכרו החודשי הקבוע (כולל משכורת 13) של המנכ"ל יעלה בשיעור ריאלי של 1.9% החל מיום 1 בינואר 2013.

(1.2) גובה סכום הפיצויים הנוספים להם יהיה זכאי המנכ"ל בעת סיום כהונתו בבנק (בנוסף על זכאותו לפיצויים בשווי 100% מהמשכורת האחרונה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד כפול מספר שנות עבודתו בבנק) עודכן מסכום המשקף 100% בגין כהונה של 20 שנה כמנכ"ל הבנק לסכום המשקף 100% בגין כהונה של 22 שנה ושלושה חודשים כמנכ"ל הבנק.

(1.3) הסכם ההעסקה בין הבנק לבין המנכ"ל יכול שיסתיים במתן הודעה מוקדמת על ידי מי מהצדדים למשנהו בין 3 ל-6 חודשים מראש, כאשר בתקופה ההודעה המוקדמת יהיה זכאי המנכ"ל למשכורות חודשיות ולכל יתר התנאים הנלווים, ולבנק תהיה שמורה הזכות להחליט האם תקופת ההודעה המוקדמת תהיה בעבודה בפועל, באופן מלא, חלקי או ללא עבודה בפועל. על אף האמור לעיל, בעת סיום יחסי העבודה בין המנכ"ל לבין הבנק עקב הודעת המנכ"ל על פרישה לגמלאות, יהיה זכאי המנכ"ל כי 3 חודשים מתוך תקופת ההודעה המוקדמת (במשכורות חודשיות כולל תנאים נלווים) יהיו ללא עבודה בפועל.

מובהר, כי עדכון תנאי ההעסקה כאמור בסעיף קטן זה לעיל אינו גורע ו/או פוגע בזכאותו של המנכ"ל להודעה מוקדמת במקרה של סיום כהונתו של המנכ"ל ביוזמת הבנק עקב השלמת עסקה להעברת השליטה בבנק, אם תהיה כזו, כאמור בסעיף (2) להלן.

(2) כמו כן, יהיה המנכ"ל זכאי במקרה של סיום כהונתו ביוזמת הבנק, מכל סיבה שהיא, במהלך 12 חודשים לאחר השלמת עסקה להעברת שליטה בבנק, אם וככל שתבוצע העסקה האמורה, להודעה מוקדמת שתתבטא בקבלת סכום השווה ל-6 משכורות בסיס חודשיות נוכחיות של המנכ"ל.

(3) יצוין עוד כי בחודש מאי 2011 ועדת התגמול, ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק קיבלו עדכון בדבר תשלומים אפשריים, לרבות מענק מכירה, שישולמו למנכ"ל על ידי בעלת השליטה בבנק, Dexia Credit Local, במקרה של או בעקבות עסקה למכירת השליטה בבנק על ידה, קבעו כי קבלת תשלומים כאמור לא תפגע בטובת הבנק ובאינטרסים שלו, ואישרו קבלת תשלומים כאמור על ידי המנכ"ל, ככל שאישור כאמור נדרש. התשלומים האמורים עשויים לכלול: (1) בונוס מכירה שיעמוד על סך של 475,000 ש"ח, אם וככל שהתמורה שתשולם על ידי רוכש המניות מ-DCL, תהיה נמוכה מסכום השווה ל-1.05 פעמים ההון העצמי של הבנק בספרים מותאם לחלקה של DCL בבנק (להלן: "ההון העצמי"). ככל שהתמורה תייצג סך השווה ל-1.05 עד 1.2 פעמים מההון העצמי, הבונוס יעמוד על סך של בין 475,000 ש"ח לבין 1,425,000 ש"ח, מחושב לפי נוסחה שנקבעה (ככל שהשווי גדול יותר הבונוס גדל). במקרה שהתמורה תייצג שווי העולה על 1.2 מההון העצמי, הבונוס יגיע לתקרה בסך של 1,425,000 ש"ח; (2) אפשרות לבונוס נוסף בשיקול דעת מוחלט של DCL בסך של עד 300,000 ש"ח; (3) בונוס הסתגלות במקרה של העברת שליטה בגובה 3 משכורות בסיס חודשיות של המנכ"ל (שווה ל-270,000 ש"ח). יובהר כי התשלומים שעשוי המנכ"ל לקבל מבעלת השליטה DCL ישולמו אך ורק אם וככל שתבוצע עסקה במסגרתה תחדל DCL להיות בעלת השליטה בבנק.

יצוין כי הבונוס הינו בגין תרומתו ומאמציו של המנכ"ל לבנק דקסיה ישראל לצורך שמירת היציבות והערך של הבנק. כלומר, המנכ"ל אינו צפוי להעניק לבעלת השליטה שירותים, שאינם נוגעים לכהונתו כמנכ"ל הבנק.

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ד. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי (המשך)

(3) (המשך)

הבנק סבר וסובר, בין השאר על פי ייעוץ משפטי שקיבל טרם קבלת ההחלטות, כי הענקת הבונוס האמור על ידי DCL אינה "עסקה" של הבנק, כמשמעותה בחוק החברות, שכן היא אינה מהווה חוזה או התחייבות של הבנק ואינה כרוכה בהענקת זכות או טובת הנאה על ידי הבנק. עם זאת, כוונתה האמורה של DCL להענקת הבונוס האמור הובאה בפני ועדת התגמול, ועדת ביקורת והדירקטוריון של הבנק, לרבות הפרטים האמורים בדבר התשלומים האפשריים. כמו כן, למען הסר ספק, ועדת התגמול, ועדת הביקורת והדירקטוריון בחנו ואישרו למנכ"ל את קבלת התשלומים האמורים, ככל שאישורם נדרש, וכן בחנו ואישרו כי התשלומים אינם יוצרים ניגוד עניינים ואינם פוגעים באינטרסים של הבנק ובטובת הבנק. יצוין כי האורגנים האמורים סברו, בין השאר, כי לבנק קיים אינטרס של שמירת היציבות של המערך הניהולי של הבנק והשארת המנכ"ל בתפקידו, בעיקר כאשר בעלת השליטה נמצאת בתהליך של בחינת מכירת השליטה, ועל כן מוכנותה של DCL להתחייב לשלם למנכ"ל בונוס כאמור אינה סותרת, ואף מתיישבת עם האינטרסים של הבנק ועם טובתו. לאור האמור לעיל, עמדת הבנק הינה כי גם אילו נדרש למתן הבונוס האמור אישור לפי חוק החברות, כאילו היה בבחינת הענקת זכות או טובת הנאה למנכ"ל או אישור לפעולה של המנכ"ל (וקיים ספק אם כך הם פני הדברים), הרי נתקבלו האישורים הדרושים כדין.

בעקבות ההחלטות האמורות בבנק, התקשרו מנכ"ל הבנק ו-DCL בחודש יולי 2011 בהסכם המעגן את אפשרות קבלת התשלומים האפשריים האמורים לעיל, אם תבוצע עסקה למכירת השליטה בבנק על ידי DCL במהלך תקופה של 9 חודשים ממועד ההתקשרות כאמור. התקופה האמורה תוארך בהתאם לתקופה המקבילה עליה יוסכם בין בנק דקסיה ישראל לעובדיו לגבי זכאותם האפשרית למענק בקשר למכירת השליטה בבנק. יובהר כי החלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק לאישור הענקת התשלומים האפשריים מ- DCL למנכ"ל לא הוגבלו לתקופות האמורות לעיל, שהינן הסדר שנקבע בין DCL למנכ"ל.

(4) לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים בגין זכאות אפשרית למנכ"ל בשל תשלומים האמורים בסעיפים (2) ו-(3) לעיל במקרה או בעקבות עסקה למכירת השליטה בבנק.

סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון

החל משנת 1997 מועסק מר משה קלצ'ין בבנק עפ"י הסכם העסקה אישי שנחתם עימו בשנת 1999 בעת כהונתו כיו"ר דירקטוריון אוצר השלטון המקומי (בנק דקסיה ישראל), כאשר עד לחודש מאי 2001 כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק וממועד זה ואילך מכהן כסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון. היקף משרתו של מר קלצ'ין הינו 50%. משכורתו של מר קלצ'ין צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן.

ביום 12 באוגוסט 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, עדכון לשכרו של מר קלצ'ין, לפיו שכרו החודשי הקבוע (כולל משכורת 13) של מר קלצ'ין יעלה בשיעור ריאלי של 1.1% החל מיום 1 בינואר 2014, וכן עדכונים לתנאי הפרישה של מר קלצ'ין, בהתאם למדיניות התגמול של הבנק, כדלקמן: (א) עדכון גובה סכום הפיצויים לו יהיה זכאי מר קלצ'ין בעת סיום כהונתו בבנק, כך שהפיצויים להם יהיה זכאי מר קלצ'ין בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה נעשית ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה נעשית ביוזמתו של מר קלצ'ין, יהיו בגובה 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד). (ב) הודעה מוקדמת –סיום ההעסקה של מר קלצ'ין יהיה במתן הודעה מוקדמת על ידי מי מהצדדים למשנהו בין 3 ל-6 חודשים מראש. בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה זכאי מר קלצ'ין למשכורת ולכל יתר התנאים הנלווים, ויכול שהבנק יוותר על עבודתו בפועל בתקופה זו.

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ד. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

סמנכ"ל כספים (CFO)

מר אוליבייה גוטמן הינו עובד דקסיה ה"מושאל" לבנק. הסכם העסקתו של מר גוטמן הוארך במאי 2014 לתקופה של שלוש שנים נוספות במשרה מלאה ועד ליום 31 באוגוסט 2017, וזאת בכפוף להמשך מתכונת "ההשאלה" מול DCL, כאשר מר גוטמן ימשיך לעבוד בממוצע שנתי כמחצית מהזמן (הלו"ז הינו אינדיקטיבי וגמיש בהתאם לצרכי הבנק) בתל אביב וביתר הזמן יעבוד מפריס. על אף האמור לעיל, ניתן לסיים את ההתקשרות גם קודם לכן על- ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 יום. משכורתו של מר גוטמן צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן. במקרה של הפסקת עבודתו של מר גוטמן על ידי הבנק מכל סיבה שהיא, זכאי יהיה מר גוטמן לפיצויי הפיטורין המגיעים לו על פי חוק בניכוי הסכום שנצבר בגין ההפרשה לפיצוי פיטורין. במקרה של התפטרות, לא יהיה זכאי מר גוטמן לכל סכום, לרבות פיצוי פיטורין, עם זאת יהיה זכאי מר גוטמן לקבל את הכספים שנצברו לזכותו בקופה.

משנה למנכ"ל עסקי/מסחרי

מר שחר אושרי, מועסק על ידי הבנק בהסכם אישי. תוקף חוזה העסקה הוארך בחודש נובמבר 2014 לשלוש שנים נוספות ועד ליום 1 בדצמבר 2017. על אף האמור לעיל, ניתן לסיים את ההתקשרות גם קודם לכן על- ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 90 יום. משכורתו של מר אושרי צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן. במקרה של סיום העסקתו של מר אושרי בבנק הוא יהיה מחויב בתקופת צינון בת שנה בהתאם לאמור בחוזה העסקתו. יצוין עוד כי במקרה שבו תבוצע עסקת שינוי שליטה בבנק דקסיה ישראל, משנה למנכ"ל עסקי/ מסחרי יהיה זכאי למענק חד פעמי בסך של 205,000 ש"ח, בתוספת מענק עד לסכום של 205,000 ש"ח בהתאם לשיקול דעת יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל. כמו כן משנה למנכ"ל עסקי/ מסחרי זכאי לתשלום של 3 חודשי הסתגלות, ללא תשלום תנאים סוציאליים, במידה ויפוטר על ידי הבנק. במקרה שהעובד יפוטר מעבודתו, יהיה העובד זכאי לפיצויי פיטורים בשיעור של 150% (הכוללים בתוכם את היתרות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים). בכל מקרה אחר של סיום יחסי העבודה, ישוחררו לעובד כספי הפיצויים והגמל אשר נצברו לזכותו בקופות השונות אליהם הפריש הבנק כספים. העובד לא יהיה זכאי לתנאים אחרים כלשהם בנושאים הנ"ל, אם יסוכמו עם שאר העובדים, בבוא העת. לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים בגין זכאות אפשרית למענק במקרה בו תבוצע עסקת שנוי שליטה בבנק.

תנאי העסקה ופרישה של יתר נושאי המשרה בבנק

על פי הסכם העסקתם של מרבית חברי הנהלת הבנק האחרים, ניתן לסיים את ההתקשרות על- ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 60 יום. במקרה של הפסקת עבודה על ידי הבנק, הם זכאים לפיצויי פיטורין המגיעים להם על פי חוק בניכוי הסכום שנצבר בקופות העובד בגין ההפרשה לפיצוי פיטורין. בסיום יחסי עבודה ללא זכות לפיצויי פיטורים על פי חוק לרבות התפטרות, מנכ"ל הבנק יחליט על פי שיקול דעתו, האם יוחזרו לבנק הכספים שהופרשו על ידו לפיצויים ורווחיהם, או שאלו ישוחררו לזכות העובד. במקרה של סיום העסקתם בבנק של חברי ההנהלה הנ"ל, הם יהיו מחויבים בתקופת צינון בת שנה.

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ד. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מדיניות תגמול ותוכנית מענקים

ביום 8 בינואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת שכר ותגמולים ואישור הדירקטוריון, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק (לרבות נושאי משרה בכירה) בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן: "מדיניות התגמול") וכן תוכנית מענקים לנושאי המשרה בבנק המבוססת על העקרונות שנקבעו במדיניות התגמול ואשר מחליפה את מדיניות התגמולים המשתנים הקודמת לנושאי המשרה בבנק (להלן: "תוכנית המענקים").

מדיניות התגמול תהיה תקפה לגבי כל אחת מהשנים 2013, 2014 ו- 2015, היא חלה על כל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה בבנק (למעט דירקטורים שהינם עובדי קבוצת דקסיה) ואולם אין בה כדי לפגוע בהתקשרויות הקיימות עמם.

מדיניות התגמול מתייחסת לרכיב התגמול הקבוע לנושאי משרה בבנק (שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות) ולתנאי הפרישה לנושאי המשרה בבנק, לרבות תנאי פרישה המסווגים כתגמול משתנה (מעבר לתנאי הפרישה הנהוגים לגבי עובדי הבנק).

עוד מוסיפה וקובעת מדיניות התגמול את המסגרת והתנאים למתן תגמול שנתי משתנה לנושאי המשרה בכל אחת משנות המדיניות, כמפורט בהרחבה בתכנית המענקים, כדלקמן:

תנאי סף לקבלת הבונוס השנתי הינו עמידה באחד מהתנאים הבאים: (א) הבנק עמד בשיעור תשואה כלכלית לנכסי סיכון של 1% ומעלה בשנה הרלבנטית; או (ב) הבנק עמד במגבלת דירוג אשראי לזמן ארוך שתיקבע על ידי הדירקטוריון בתחילת כל שנה.

בהינתן כי התקיים אחד מהתנאים הנ"ל, יחושב סכום הבונוס השנתי לכל אחד מנושאי המשרה כמכפלה של (א) תקציב הבונוס שנקבע לאותו נושא משרה, ב- (ב) הציון השנתי של אותו נושא משרה:

(ג) תקציב הבונוס לנושאי משרה שאינם גורמי ביקורת ובקרה ייקבע על פי שיעור התשואה הכלכלית לנכסי סיכון שהשיג הבנק באותה שנה ועל פי תקרת הבונוס השנתי לכל אחד מנושאי משרה אלו[2]. תקציב הבונוס לנושאי משרה הנמנים על גורמי הביקורת והבקרה (החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי, מנהל הסיכונים הראשי, קצינת הציות והיועץ המשפטי), יהיה 25% מהשכר השנתי של נושא המשרה, ללא תלות בשיעור התשואה הכלכלית לנכסי סיכון, וזאת לאור אופי ומהות התפקיד של נושאי משרה אלו. הציון השנתי של כל אחד מנושאי משרה אלו יחושב על פי ציון אישי מדיד וציון אישי איכותי.

(ד) הציון השנתי של כל אחד מנושאי המשרה שאינם נמנים על גורמי הביקורת והבקרה יחושב על פי ביצועי הבנק הפיננסיים (בתחומי ההכנסות, האשראי והרוח הכלכלי הנקי) ועל פי ציון אישי מדיד וציון אישי איכותי, בהתחשב בתפקידו של נושא המשרה (למעט סגן היו"ר והמנכ"ל, שציונם השנתי ייקבע על פי ביצועי הבנק הפיננסיים וציון אישי איכותי בלבד).

לאחר חישוב הבונוס השנתי כאמור לעיל, יהיה לדירקטוריון הבנק שיקול דעת בלתי מוגבל להפחית את הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת לנושאי המשרה, כולם או חלקם, וזאת, בין השאר, לצורך שמירה על יציבות הבנק או לנוכח ביצועים שליליים, כגון ירידה בהכנסות וברווחים או אי-עמידה ביעדים.

למעט במקרה בו הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת לא עלה על 1/6 מהתגמול הקבוע של נושא המשרה הרלבנטי באותה שנה, תשלום הבונוס השנתי בגין שנה מסוימת יידחה וייפרס על פני שנים, כאשר 50% מהבונוס ישולמו בסמוך למועד חישוב הבונוס השנתי, ו-50% הנותרים ייפרסו על פני שלוש שנים נוספות.

[2] הסכום המקסימלי למנכ"ל הבנק יהיה 50% מהשכר השנתי, הסכום המקסימלי לכל אחד מסגן היו"ר והסמנכ"לים יהיה 35% מהשכר השנתי והסכום המקסימלי ליתר נושאי המשרה יהיה 25% מהשכר השנתי.

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ד. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מדיניות תגמול ותוכנית מענקים (המשך)

מדיניות תגמול לעובדי הבנק שאינם נושאי משרה

ביום 21 במאי 2014, אישר הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על "עובדים מרכזיים" כהגדרתם בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים (שאינם נושאי משרה) וכן מדיניות תגמול החלה על כלל עובדי הבנק (שאינם "עובדים מרכזיים" ואינם נושאי משרה), בהתאם לקבוע בהוראה הנ"ל.

מדיניות התגמול ל"עובדים מרכזיים" כאמור, ותכנית המענקים הנגזרת ממנה, נקבעו בהתבסס על עקרונות מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק (בשינויים המתחייבים), והיא מבחינה בין העובדים המרכזיים השונים על פי בכירות העובדים המרכזיים ועל פי תפקידם ותחומי אחריותם בבנק.

מדיניות התגמול החלה על כלל עובדי הבנק כאמור, כוללת התייחסות לרמות השכר, לזכויות הסוציאליות, לתנאים הנלווים ולתנאי הפרישה של עובדי הבנק, על פי קבוצות עובדים בבנק.

עוד כוללת מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק התייחסות למנגנון קביעת הבונוס השנתי לעובדים. על פי הקבוע במדיניות התגמול, הדירקטוריון, בהמלצת ועדת התגמול, מאשר מדי שנה סכום כולל לתשלום בונוס, בשים לב לביצועי הבנק בשנה החולפת ותיאבון הסיכון של הבנק, ובהתחשב בהמלצת המנכ"ל, כאשר סכום כולל זה מחולק באופן דיפרנציאלי בין העובדים, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל, בהתחשב, בין היתר, בחוות דעת הממונים הישירים של העובדים.

ביאור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

	31 בדצמבר 2014				31 בדצמבר 2013			
	מטבע ישראלי				מטבע ישראלי			
	לא צמוד	צמוד למדד	פריטים שאינם כספיים	סך הכל	לא צמוד	צמוד למדד	פריטים שאינם כספיים	סך הכל
נכסים:								
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,341.8	-	-	2,341.8	1,979.8	-	-	1,979.8
ניירות ערך	713.6	74.8	-	788.4	520.8	167.8	-	688.6
אשראי לציבור, נטו	3,320.2	2,885.5	-	6,205.7	3,066.1	3,089.9	-	6,156.0
בניינים וציוד	-	-	28.0	28.0	-	-	27.1	27.1
נכסים אחרים	54.7	-	0.4	55.1	58.6	-	0.3	58.9
סך כל הנכסים	6,430.3	2,960.3	28.4	9,419.0	5,625.3	3,257.7	27.4	8,910.4
התחייבויות:								
פיקדונות הציבור	4,768.1	929.9	-	5,698.0	3,657.2	753.5	-	4,410.7
פיקדונות מבנקים	531.3	59.7	-	591.0	611.2	69.0	-	680.2
פיקדונות הממשלה	-	-	-	-	13.6	-	-	13.6
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	588.9	1,677.7	-	2,266.6	807.2	2,196.4	-	3,003.6
התחייבויות אחרות	24.1	-	-	24.1	17.7	-	12.4	30.1
סך כל ההתחייבויות	5,912.4	2,667.3	-	8,579.7	5,106.9	3,018.9	12.4	8,138.2
הפרש	517.9	293.0	28.4	839.3	518.4	238.8	15.0	772.2

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפירעון[א]

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים											יתרה מאזנית [ד]	
	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל עשר ועד עשרים שנים	מעל עשרים שנים	סך הכל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פירעון [ג]	סך הכל	שיעור תשואה חוזי [ה]
														%
31 בדצמבר 2014														
סך הכל:														
נכסים[ב, ו, (1)]	2,730.4[ו]	183.6	730.3	942.6	906.5	832.7	731.7	2,731.1	391.6	14.9	10,195.4	95.6	9,419.0	2.89
התחייבויות[ב, (2)]	(2,995.7)	(1,541.2)	(1,868.2)	(410.4)	(466.2)	(519.7)	(342.8)	(698.5)	-	-	(8,842.7)	-	(8,579.7)	1.97
הפרש	(265.3)	(1,357.6)	(1,137.9)	532.2	440.3	313.0	388.9	2,032.6	391.6	14.9	1,352.7	95.6	839.3	
[(1)] מזה: אשראי לציבור	371.2	153.4	676.1	836.4	771.1	693.1	626.1	2,515.0	387.1	-	7,029.5	41.1	6,205.7	2.98
[(2)] מזה: פיקדונות הציבור	2,462.4	1,539.4	1,228.3	126.5	190.1	175.7	1.2	12.4	-	-	5,736.0	-	5,698.0	1.58
31 בדצמבר 2013														
סך הכל:														
נכסים[ב, ו, (1)]	2,389.5[ו]	163.9	753.6	871.1	893.1	809.0	757.7	2,887.1	401.2	37.2	9,963.4	52.9	8,910.4	3.50
התחייבויות[ב, (2)]	(2,481.7)	(801.0)	(1,583.4)	(1,594.3)	(323.2)	(299.5)	(375.8)	(1,044.6)	-	-	(8,503.5)	12.4	8,138.2	2.74
הפרש	(92.2)	(637.1)	(829.8)	(723.2)	569.9	509.5	381.9	1,842.5	401.2	37.2	1,459.9	40.5	772.2	
[(1)] מזה: אשראי לציבור	389.8	149.3	711.7	821.6	816.6	713.3	636.5	2,570.2	373.1	-	7,182.1	1.3	6,156.0	*3.60
[(2)] מזה: פיקדונות הציבור	2,065.2	799.2	867.5	618.7	35.6	20.3	29.6	13.6	-	-	4,449.7	-	4,407.8	*2.17

[א] בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

[ב] סכומי הריבית בגין חוזים לפיהם הריבית משתנה (במועדים קבועים מראש, או במועדים שאינם קבועים מראש) חושבו על פי שיעורי הרבית ביום 31 בדצמבר לאותה השנה.

[ג] ליום 31 בדצמבר 2014 כולל נכסים בסך 41.1 מיליוני ש"ח שזמן פירעונם עבר (1.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013).

[ד] כפי שנכללה בביאור מספר 16 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".

[ה] שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.

[ו] כולל אשראי בתנאי חח"ד בסך של 73.7 מיליוני ש"ח (94.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013).

* סווג מחדש.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

	31 בדצמבר	
	2014	2013
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:		
ערבויות	0.6	0.6
מסגרות אשראי שלא נוצלו	161.8	100.7

ב. מידע על פיקדונות מיועדים שפירעונם מותנה במידת הגביה מהאשראי

להלן מידע לגבי סכומי הפיקדונות המיועדים למתן הלוואות שפירעונם מותנה במידת הגבייה מן האשראי והאשראי שניתן מהם, אשר קוזזו זה מזה במאזנים (כל הפיקדונות צמודים למדד):

	31 בדצמבר	
	2014	2013
פיקדונות מהממשלה	1,631.4	1,768.3
פיקדונות מאחרים	*	0.1
	1,631.4	1,768.4

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

באשר למרווח ועמלות גבייה מפיקדונות אלו ראה ביאור 23.

ג. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה* לסוף השנה

להלן תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת גביה הצמודים למדד:

	31 בדצמבר						
	2014						2013
	עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 10 עד 20 שנים	סך הכל	סך הכל
תזרימים עתידיים צפויים	1.0	1.6	1.1	1.5	0.5	5.7	5.8

* אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גביה.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. בחודש נובמבר 1999, הוציא הבנק כתבי שיפוי לנושאי המשרה בבנק ובכללם דירקטורים, שכיהנו אותה עת בבנק לפיהם התחייב הבנק לשפותם, בכפוף לתנאים מסוימים, בגין חבות כספית ובגין הוצאות התדיינות שיגרמו להם בשל פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה בבנק, בקשר עם האירועים שלהלן: (א) הליך הפרטת מניות הבנק; (ב) הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר, שנחתם ביום 3 בדצמבר 1998; (ג) תביעות בגין ניירות ערך, שטרי הון, תשקיפים, דיווחים או העדר דיווחים בקשר עם האירועים דלעיל.
בכתב השיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר יינתן לכל נושאי המשרה בבנק, במצטבר, לא יעלה על מחצית ההון העצמי של הבנק.

ה. בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ו/או בחברות בת שלו, בכללם למנכ"ל וחברי הדירקטוריון, אשר כיהנו, מכהנים או יכהנו בבנק מעת לעת. כתבי השיפוי אשר יינתנו בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מוגבלים לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל כמפורט בכתבי השיפוי, כאשר סכום השיפוי המצרפי עבור כל כתבי השיפוי שיוצאו על ידי הבנק, לא יעלה בכל זמן על 25% מההון העצמי המאוחד של הבנק כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים העדכניים ביותר של הבנק שיהיו קיימים. ביום 7 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לתקן את נוסח כתבי השיפוי עבור דירקטורים, כאשר התיקון מבהיר כי סכום השיפוי ישקף תמיד את הנמוך מבין (א) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הכספי השנתי האחרון, או (ב) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הרבעוני האחרון ביותר הקיים, אם פורסם לאחר הדוח השנתי. בנוסף אישר הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, לפטור מראש כל אחד מנושאי המשרה מאחריותם בשל הפרת חובת זהירות כלפי הבנק. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים. בהתאם לכך, נושא הבנק בהוצאות חברי הדירקטוריון והמנכ"ל בהליכים המשפטיים הנזכרים בביאורים 18ח' ו- 18ט' להלן, אשר הוגשו בין היתר נגד חברי דירקטוריון והמנכ"ל. הסכום ששילם הבנק עד כה אינו מהותי, כאשר חלקו הארי הושב לבנק בהתאם לפוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי המשרה. לעניין הטענה בדבר העדר תוקף לכתבי השיפוי והחלטת הפטור ראה ביאור 18ז' להלן.

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק

ביום 19 במאי 2002 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר כתובענה ייצוגית את התביעה שהוגשה באותו יום בת.א. 1600/02 שפירא ובצלאל נ' DCL, מדינת ישראל והבנק (להלן: "הבקשה" ו"התביעה" בהתאמה).

נושא התביעה הוא טענות בדבר רכישת השליטה בבנק על ידי DCL, אשר לגביה נטען כי היה צריך לעשותה בדרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

בתביעה התבקש בית המשפט לחייב את DCL ואת מדינת ישראל, ביחד ולחוד, לפצות את חברי קבוצת התובעים (כהגדרתם בבקשה) בגין הנזק שנגרם להם על פי הנטען. סכום התביעה שהתבקש אישורה כתובענה ייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ-166.4 מיליוני ש"ח. התובעים טענו כי נזקיהם האישיים מסתכמים בכ- 290 אלפי ש"ח.

עוד התבקש בית המשפט בתביעה להצהיר כי מניות הבנק אשר נרכשו על ידי DCL ביום 5 בפברואר 2001 הן מניות רדומות, כמשמעותן בסעיף 308 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999, החל מיום הרכישה.

בכתב התביעה צוין כי טענות התובעים אינן מופנות כלפי הבנק, וכי הסעדים המבוקשים אינם מופנים כנגדו. על כן, הבנק איננו נתבע לשלם לתובעים סכום כסף כלשהו. התובעים ציינו, עם זאת, כי הבנק צורף כנתבע לשם הזהירות, שכן לטענת התובעים, לסעדים המתבקשים בתובענה עשויים להיות השלכות על הבנק ועל השליטה בו.

התיק הועבר לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז וביום 26 באפריל 2009, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ואת התביעה לגופה.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (המשך)

המבקשים הגישו ערעור על פסק הדין של בית המשפט המחוזי וביום 17 ביוני 2012 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור. בית המשפט העליון קיבל את הערעור בהיבט הנוגע לאופן רכישת השליטה בבנק, וקבע שרכישת השליטה בבנק הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, התשנ"ט-1999. בית המשפט הוסיף וקבע כי בהיעדר בסיס עובדתי לסעד המבוקש, לא ניתן להכריע, במסגרת הערעור, בבקשת אישור התובענה הייצוגית, שכן תנאי לקבלת הבקשה הוא כי יש סיכוי סביר להכרעה לטובת התובעים. לפיכך, החזיר בית המשפט העליון את הדיון בבקשה לבית המשפט המחוזי, על מנת שיבחן אם יש סיכוי סביר למתן סעד לקבוצת התובעים בתביעה הייצוגית.
הבנק סבור כי קיימות לו ול- DCL טענות טובות לדחיית הבקשה, בין היתר, לאור הנסיבות ולאור הטענה שלמבקשים לא נגרם כל נזק ובשל כך אינם זכאים לסעד כלשהו. בהתאם לפסק הדין, קיימים שני סעדים אפשריים רלוונטיים למקרה זה: הרדמת מניות או הענקת פיצוי לתובעים.

ביום 27 ביוני 2012 פנו המבקשים בבקשה לבנק וטענו כי לדעתם לפי התוצאה של פסק הדין כל מניות DCL, החל ממועד רכישתן, לא תקנינה לה זכויות כלשהן ותהיינה מניות רדומות כאמור בסעיף 333(א) לחוק החברות כל עוד הן מוחזקות בידה, על כל ההשלכות הנובעות מכך. עמדת הבנק היא שפרשנות זו שגויה וזאת, בין היתר, לאור העובדה שבית המשפט העליון לא החליט בשאלה האם נגרם נזק למבקשים וקבע בפסק דינו כי סעד הרדמת המניות הוא סעד אפשרי אחד מבין שני סעדים אפשריים (הסעד האפשרי האחר הוא פיצויים), וכי בהעדר בסיס עובדתי לסעד המבוקש לא ניתן להכריע במסגרת הערעור בבקשת אישור התובענה הייצוגית. לפיכך החזיר בית המשפט העליון את הדיון לבית המשפט המחוזי על מנת שיבחן אם יש סיכוי סביר למתן סעד לקבוצת התובעים בתביעה הייצוגית (לרבות, בין השאר, האם לתובעים נגרם נזק, כאשר עמדת הבנק היא שלא נגרם להם נזק). לכן עמדת הבנק היא כי משעה שהנושא תלוי ועומד בפני בית המשפט המחוזי וכל עוד לא יינתן פסק דין סופי בתביעה בבית המשפט המחוזי, הרי מניות בעלת השליטה (כולם או חלקן) אינן רדומות (וכפי שצוין לעיל זה אינו הסעד היחיד האפשרי). יצוין כי קיימות גם פרשנויות אחרות.

ככל שעמדת הבנק לא תתקבל, המניות שרכשה DCL ואשר עשויות מבחינה תיאורטית להיות מורדמות הן, לדעת הבנק, מניות המקנות זכויות הצבעה בבנק העולות על 45% מזכויות ההצבעה, וזאת לאור הקבוע בסעיף 328 לחוק החברות, לפיו בחברה שאין בה בעל דבוקת שליטה, ניתן לרכוש מניות המקנות 45% מזכויות ההצבעה בחברה ללא צורך בהצעת רכש. מאחר ובבנק יש 5 סוגים של מניות, ובהם מניות רגילות, מניות רגילות א' ו- 3 סוגים של מניות יסוד, הרי שאין דרך אחת להרדמת המניות, אלא קיימות מספר חלופות תיאורטיות שונות להרדמת המניות. לכל חלופה תיאורטית יש תוצאות שונות, וזאת מבחינת הזכויות למינוי דירקטורים, מבחינת הזכויות להצבעה ומבחינת הזכויות בהון והשלכות שונות על בעלי מניות מסוגים שונים. לכן, לא קיימת אפשרות לקבוע איזו חלופה תאומץ במקרה התיאורטי של מתן סעד כאמור. יצוין כי לדעת הבנק ההשלכות של החלופות השונות על הזכויות לדיבידנד שחולק אינן מהותיות.

ביום 16 באוגוסט 2012 הגישו DCL ומדינת ישראל לבית המשפט העליון בקשות לקיום דיון נוסף בפסק דינו של בית המשפט העליון מיום 17 ביוני 2012. ביום 3 בינואר 2013 דחה בית המשפט העליון את הבקשות לקיום דיון נוסף.

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי, הגישו הצדדים את סיכומיהם המשלימים כאשר טרם ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי בעניין זה.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (המשך)

ביום 27 במאי 2013 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי, במסגרתו הסכימו הצדדים להצעת בית המשפט לפנות להליך גישור. ביום 14 בדצמבר 2014 נחתם הסכם פשרה במסגרת הליך גישור בבקשה בהליך זה ובבקשה לאישור תביעה נגזרת הנזכרת בביאור 18ח' להלן (להלן: "**הסכם הפשרה**"). הליך הגישור התנהל בפני כב' השופטת (בדימוס) טובה שטרסברג-כהן ופרופ' שרון חנס. הסכם הפשרה כפוף לאישור בית המשפט המחוזי אשר טרם ניתן. להלן תמצית עקרונות הסכם הפשרה:

1) ההתקשרות בהסכם הפשרה אינה מהווה הודאה של מי מהצדדים באיזו מעילות התביעה הייצוגית בהליך זה ו/או באיזו מעילות התביעה הנגזרת הנזכרת בביאור 18ח' להלן.

2) DCL ומדינת ישראל ישלמו סכום של 30 מיליוני ש"ח, בחלקים שווים ביניהם. לתשלום מתוך סכום זה זכאי כל מי שהחזיק במניות הבנק באמצעות חבר הבורסה לניירות ערך או שהיה רשום במרשם בעלי המניות של דקסיה ישראל, ביום 5.2.2001, למעט DCL, מדינת ישראל, חברה להשקעות של בנק לאומי בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, מרכז השלטון המקומי, Condo Overseas Inc. ואברהם רואימי (להלן: "הקבוצה").

מתוך הסכום הנ"ל בסך 30 מיליוני ש"ח, הסכום שישולם לחברי הקבוצה לכל 1 ש"ח ע.נ. של מניה רגילה א' (מניה נסחרת בבורסה) הינו 86.89 ש"ח ולכל 1 ש"ח ע.נ. של מניה רגילה (שאינה נסחרת) 95.58 ש"ח.

כספים שיוותרו במקרה בו לא יאותרו כלל חברי הקבוצה, יתרמו למוסדות פילנתרופיים בישראל שייבחרו על ידי המדינה ו- DCL.

3) DCL תשלם לבנק סך של 10 מיליוני ש"ח. סכום זה נועד גם לצורך תשלום גמול למבקשים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ולמבקשים בבקשה לאישור תביעה נגזרת הנזכרת בביאור 18ח' להלן ולתשלום שכר טרחה לבאי-כוח המבקשים בהליכים אלה.

4) בבקשה לאישור תביעה ייצוגית בהליך זה - הומלץ לבית המשפט לאשר למבקשים גמול מיוחד בסך 450 אלף ש"ח לכל אחד מהמבקשים (בסה"כ 900 אלף ש"ח). כן הומלץ לבית המשפט לאשר שכר טרחת עו"ד לב"כ המבקשים בסך 5.25 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ. הבנק ישלם כשלוח בשם כל הנתבעים את הגמול המיוחד למבקשים הנזכר לעיל בסך 900 אלף ש"ח וכן ישלם כשלוח בשם כל הנתבעים (למעט מדינת ישראל), שכ"ט לבאי כוח המבקשים בסך של 3.55 מיליוני ש"ח (מתוך הסך הנזכר לעיל של 5.25 מיליוני ש"ח) בתוספת מע"מ. יתרת שכה"ט בסך 1.7 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ תשולם על ידי מדינת ישראל.

5) בבקשה לאישור תביעה נגזרת הנזכרת בביאור 18ח' להלן – הומלץ לבית המשפט על תשלום גמול מיוחד למבקשים בסך 150 אלף ש"ח לכל מבקש ובסה"כ 300 אלף ש"ח. כן הומלץ על תשלום שכ"ט עו"ד לב"כ המבקשים בסך 1.75 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ. סכומים אלה ישולמו על ידי הבנק כשלוח בשם כל הנתבעים בבקשה לאישור תביעה נגזרת.

6) הסכומים הנזכרים בס"ק 4 ו-5 לעיל שישולמו על-ידי הבנק ישולמו מתוך ולאחר שהבנק יקבל את הסך של 10 מיליוני ש"ח הנזכר לעיל.

7) הסכם הפשרה יכנס לתוקף לאחר אישורו על ידי בית המשפט.

8) כניסתו לתוקף של הסכם הפשרה מותנית בהתקיימות מספר תנאים, ובכלל זה מתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה וכן מתן פסק דין הצהרתי כי כל אחת ממניות הבנק המוחזקות ו/או שיוחזקו בידי DCL אינן מניות רדומות ולא היו רדומות.

9) הסכם הפשרה כולל התייחסות לנסיבות בהן לצדדים קיימת זכות לבטלו.

10) האמור לעיל הינו תיאור תמציתי של עקרונות הסכם הפשרה ואינו כולל את כלל ההסכמות אליהן הגיעו הצדדים במסגרת הסכם הפשרה.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (המשך)

להערכת הבנק, לביצוע הסכם הפשרה לא צפויה להיות השלכה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק ועל מצבו הכספי.

ביום 16 בדצמבר 2014 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם הפשרה וכן בקשה לאיחוד הדיון בהליך זה ובבקשה לאישור תביעה הנגזרת הנזכרת בביאור 18ח' להלן. ביום 18 בדצמבר 2014 ניתנה החלטה על איחוד הדיון כמבוקש. ביום 8 בינואר 2015 הורה בית המשפט על פרסום הודעה ראשונה לציבור בעיתונות, כאשר העתק ההודעה פורסם גם באתר הדיווח של הבורסה לניירות ערך ובאתר ההפצה של רשות ניירות ערך.

לדעת הנהלת הבנק, בהתחשב בחוות דעתם של היועצים המשפטיים של הבנק, בכך שהטענות בתביעה אינן מכוונות כנגד הבנק עצמו, בכך שלא נתבע בתובענה סעד כספי מן הבנק ובכך שלהערכת הבנק לא צפויות השלכות מהותיות על מצבו הכספי ועל פעילותו, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור. כנזכר לעיל, קיימות חלופות תיאורטיות שונות הנובעות מהרדמה אפשרית של מניות DCL, בהן האפשרות להרדמת מניות המקנות זכויות למינוי דירקטורים, כאשר במקרה כזה עשויה להיות לכך השפעה על השליטה בבנק.

במידה שבית המשפט יאשר את הסכם הפשרה, ולאור העובדה שבמסגרתו תידחנה התביעה הייצוגית בהליך זה והתביעה הנגזרת בהליך הנזכר בביאור 18ח' להלן, וייקבע כי מניות הבנק המוחזקות על ידי DCL אינן רדומות ומעולם לא היו רדומות, וכן לאור העובדה שבמסגרת הסכם הפשרה צפויה DCL לשלם לבנק סכום כספי שצוין לעיל, הרי שלא תהיה צפויה לבנק חשיפה במסגרת ההליך, כספית ושאינה כספית, למעט עלויות בגין יישום הסכם הפשרה אשר ישולמו מתוך הסכום הנ"ל שישולם לבנק.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ז. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט

ביום 1 בדצמבר 2011, הוגשו נגד הבנק כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בפסקה זו - "כתב התביעה והבקשה לאישור"). כתב התביעה והבקשה לאישור הוגשו על ידי מספר מבקשים ומצוין בהם כי הנתבעים הם הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי. בבקשה לאישור התבקש בית המשפט לקבוע כי הקבוצה בשמה תנוהל התביעה הייצוגית תכלול את כלל בעלי המניות מהציבור אשר מחזיקים ב- 232,958 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ..

בכתב התביעה והבקשה לאישור צוינו טענות בדבר קיפוח נטען של חלק מבעלי מניות המיעוט בבנק מקרב הציבור, הבא לידי ביטוי, לטענת המבקשים ובין היתר, ב"ניטרול" השפעת הציבור על התנהלות הבנק; חלוקה לא שוויונית כביכול של טובות הנאה וביצוע חלוקה אסורה ופגיעה בשווי המניות הנסחרות הנובעת ממחדלי הנתבעים והפרת התחייבותם כביכול להביא להשוואת זכויות במניות הבנק. כן נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון הינו בעל שליטה בבנק או חלק מדבוקת השליטה, כי מבנה ההון של הבנק מקפח כביכול, כי תנאי הפרישה של המנכ"ל וההחלטה בעניין פטור ושיפוי לנושאי המשרה אינם לטובת הבנק ומהווים או טעונים אישור כעסקה חריגה עם בעל שליטה וכן כי יש לבטל את מינוי הדח"צים בבנק.

המבקשים עותרים לסעדים הצהרתיים וצווי עשה שונים וביניהם הצהרה כי מרכז השלטון המקומי, ביחד עם הרשויות המקומיות המחזיקות במניות הבנק, הוא בעל שליטה בבנק; הצהרה כי בעלי השליטה בבנק מחזיקים בזכויות בבנק בהיקף העולה על המותר לפי חוק החברות וחוק הבנקאות (רישוי); הצהרה כי כל ההחלטות שהתקבלו בבנק באמצעות אמצעי שליטה המוחזקים על-ידי מרכז השלטון המקומי בניגוד להוראות חוק הבנקאות (רישוי) התקבלו שלא כדין; ליתן סעד של השוואת הזכויות הצמודות למניות בבנק; לקבוע כי יש לאשר עסקאות בעלי עניין בבנק (ובכלל זאת, לטענתם, תנאי הפרישה של מנהל העסקים הראשי ותנאי פטור ושיפוי של נושאי משרה בבנק) באמצעות אסיפה כללית שבה DCL ומרכז השלטון המקומי יוגדרו כבעלי שליטה ובעלי עניין בעסקה ובאמצעות אסיפות סוג לכל סוג מניה; לבטל את המינוי של הדירקטורים החיצוניים בבנק ועוד. כסעד חלופי דורשים המבקשים מתן צו המופנה למשיבים לרכישת מניות בעלי המניות מהציבור בשוויין הראוי וההוגן "בהתאם למחיר מוסכם בין הצדדים ו/או לפי הערך המאזני של המניות". יצוין כי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332 שניתנה על ידי המפקח על הבנקים, נאסר על תאגידים בנקאיים לרכוש ניירות ערך שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי. כן יצוין כי המשמעות של רכישה עצמית של מניות שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי הינה הפחתת הון. לטענת המבקשים, התובענה מתייחסת להסרת קיפוח בעלי מניות המיעוט הנטען מבלי להתייחס כעת לנזקים אשר לטענת המבקשים נגרמו לבנק או למבקשים.

למען הסר ספק, מובהר כי האמור לעיל הינו תיאור כללי של כתב התביעה והבקשה לאישור כאשר אין בו כדי להוות הודאה או הסכמה לאיזה מטענות התובעים.

הבנק הגיש בקשה למחיקתה ולחלופין לעיכובה של התובענה עד להכרעה סופית בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר בסעיף ו' לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק"), שכן הטענות המועלות בה עומדות, לדעת הבנק, בסתירה לטענות המועלות בהליך הקודם, או דורשות לכל הפחות הכרעה בהליך הקודם בטרם ניתן יהיה לדון בהן. אף DCL הגישה בקשה דומה. ביום 3 בפברואר 2013, החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתובענה מחמת "הליך תלוי ועומד" עד פסק דין חלוט בת.א. 6395-08-07 הנ"ל. הואיל וההליך המשפטי הנזכר בביאור 18ו' לעיל עדיין תלוי ועומד, נכון למועד הדוחות הכספיים הליך זה עודנו מעוכב.

להערכת הבנק, בהתבסס על עמדת יועציו המשפטיים לעניין זה, נראה כי לכאורה קיימות לבנק טענות הגנה טובות ביחס לטענות הנטענות בבקשה לאישור. עם זאת, לאור ההחלטה לעכב את ההליכים בתובענה ונימוקיה ולאור השלב המקדמי בו מצוי ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

ביום 9 ביולי 2012, הומצאה לבנק בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו- "חוק החברות" בהתאמה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז.

הבקשה היא לאישור תביעה נגזרת בשם הבנק כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, וכן נגד 20 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים"), ובמסגרת התביעה, אם תאושר הגשתה, לחייב את המשיבים לשלם לבנק את סכום הדיבידנד ששולם ל- DCL במהלך השנים מאז רכישת הבנק בסכום כולל ומשוערך למועד הגשת הבקשה של כ- 31.7 מיליוני ש"ח. המבקשים בבקשה הם אותם המבקשים בהליך הנזכר לעיל בסעיף ו' לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

בבקשה נטען כי בהתאם לפסק הדין שניתן על ידי בית המשפט העליון ביום 17 ליוני 2012, רכישת השליטה בבנק על ידי DCL הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, ומשלא נעשתה בדרך זו, נטען כי בהתאם לסעיף 333(א) לחוק החברות, המניות שרכשה DCL הן מניות רדומות (לעניין פסק הדין שניתן בבית המשפט העליון ראה לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק"). לטענת המבקשים, הרדמת המניות רלוונטית החל ממועד רכישת המניות על ידי DCL, ולפיכך DCL לא היתה זכאית, כביכול, לדיבידנד שחולק לה במהלך השנים, ועליה להשיב לבנק את הסך שקיבלה. לטענת המבקשים, הדירקטורים המשיבים בבקשה לאישור תביעה נגזרת, הינם שותפים במעשה או במחדל לכך שהבנק חילק דיבידנד ל- DCL.

עמדת הבנק הינה כי מניות DCL אינן רדומות ולעניין זה ראה לעיל בסעיף ו' לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

ביום 25 ביולי 2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה בהסכמה להארכת מועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תביעה נגזרת וזאת לאור הליכי הגישור אליהם הופנו הצדדים במסגרת התביעה הייצוגית הנזכרת בסעיף ח' לעיל. בית המשפט קבע כי מועד הגשת תגובות המשיבים לבקשה לאישור תביעה נגזרת יהיה 21 ימים מיום שיודיע מי מהצדדים או המגשרים לבית המשפט על כשלון הליכי הגישור אליו הופנו הצדדים במסגרת הבקשה לאישור תביעה הייצוגית, ככל שלא יעלו יפה.

כמפורט לעיל בהתייחס ל"בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק", ביום 16 בדצמבר 2014 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם הפשרה המתייחס לאותו הליך וכן להליך זה, וכן בקשה לאיחוד הדיון בבקשה לאישור תביעה ייצוגית הנ"ל ובהליך זה. ביום 18 בדצמבר 2014 ניתנה החלטה על איחוד הדיון כמבוקש. להרחבה בעניין הסכם הפשרה ראו פירוט לעיל בהתייחס ל"בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

ביום 7 באוקטובר 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת (להלן: "הבקשה לאישור"), אשר הוגשה על ידי שלושה מבקשים שנטען כי הם בעלי מניות בבנק (להלן: "המבקשים") כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, מנכ"ל הבנק ונגד 13 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים").

בבקשה לאישור נטען כי הבנק, עקב מעשים ו/או מחדלים המיוחסים למשיבים, הטיל, כביכול, חרם על רשויות מקומיות ביהודה ושומרון והפסיק להעמיד להן אשראי, מתוך שיקולים פוליטיים של DCL על פי הנטען. עוד נטען כי הפסקת האשראי הנטענת אינה חוקית, סותרת את טובת הבנק, צמצמה את תיק האשראי של הבנק וגרמה לו הפסד כספי ופגיעה במוניטין. המשיבים בעשותם כאמור הפרו, כביכול, את החובות המוטלות עליהם כנושאי משרה בבנק. בתביעה, אם תאושר הגשתה, התבקש בית המשפט לחייב את המשיבים, יחד ולחוד, לשלם לבנק סכום של 192.74 מיליוני ש"ח. בנוסף, התבקש סעד הצהרתי לפיו בעת סיום העסקת מנכ"ל הבנק וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, מכל סיבה שהיא, לא ישלם להם הבנק כל סכום מעבר למתחייב מההסכמים החלים על תנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, וכן להצהיר כי לא ישולמו להם מענקים.

בית המשפט מחק מהבקשה לאישור, בהסכמת המבקשים, שניים מהדירקטורים שכיהנו בעבר בבנק. כמו כן, אחד המבקשים בבקשה לאישור ביקש להסתלק מההליך ובקשתו אושרה. הבנק הגיש לבית המשפט העליון בקשה להעברת מקום הדיון מבית המשפט המחוזי בירושלים לבית המשפט המחוזי בתל-אביב (מחלקה כלכלית) ובקשה זו תלויה ועומדת.

להערכת הבנק, בהתבסס על עמדת יועציו המשפטיים לעניין זה, ובין היתר לאור העובדה שהבנק מעניק שירותים בנקאיים לכלל לקוחותיו לרבות לכל הרשויות המקומיות ביהודה ושומרון, סבור הבנק שעילות התביעה אינן מבוססות. לאור זאת, סבור הבנק בשלב זה כי סיכוייה של הבקשה לאישור תביעה נגזרת קלושים. בנוסף יצוין, כי מאחר שהמדובר בבקשה שתכליתה קבלת אישור לניהול תביעה כספית בשם הבנק, הרי שהבנק אינו צפוי לחשיפה כספית ישירה בגין עצם הסעד הכספי המבוקש בתובענה וכך גם ביחס לסעד ההצהרתי המבוקש.

י. הפרטת הבנק

בחודש פברואר 2001, הושלמה עסקת המכירה של מניות המדינה והבנקים בבנק ל- DCL - קונצרן בנקאי אירופאי, אשר הינו בעל השליטה בבנק. DCL מחזיקה כיום בבנק 65.31% מהון הבנק, 65.99% מזכויות ההצבעה ו-66.67% מהזכויות למינוי דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים).

במסגרת עסקת המכירה, כאמור לעיל קיבלה על עצמה DCL שורה של התחייבויות בקשר עם מניות הבנק כדלקמן:

(1) השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק ובכלל זה: שינוי תקנון הבנק, קביעת הסדרים מקובלים בדבר הצבעות באסיפה הכללית ודרך בחירת הדירקטורים ומספרם, והסדרי המימון הכרוכים בהשוואת הזכויות, תהיה טעונה הסכמה של מרכז השלטון המקומי (להלן - "מש"מ").

(2) עד לביצוע השוואת זכויות כאמור בסעיף (1) לעיל, 4 מתוך 11 דירקטורים מכלל חברי דירקטוריון הבנק הינם מטעם מש"מ.

שינוי תזכיר ותקנון הבנק בכל הקשור להון הבנק, וכן שינוי שם הבנק, יהיו טעונים הסכמת מש"מ.

(3) להודיע מראש למש"מ על הכוונה למינוי יו"ר דירקטוריון הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.

(4) להשתמש ביכולת השליטה שלה ובהשפעתה על ניהול הבנק כך שלמש"מ יוודע מראש על הכוונה למינוי מנכ"ל הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.

(5) לקבוע עם מש"מ הסדר בדבר זכות הצטרפות של מש"מ למכירת מניות על ידה (של DCL), היה ותמכרנה על ידה, וזאת כנגד הסדר למתן זכות סירוב ראשונית ל-DCL בעת מכירת מניות על ידי מש"מ, אם תימכרנה על ידו.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יא. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והעמדת הלוואות תקציביות

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - "החשכ"ל"), המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן – "הסכם החשכ"ל"). הסכם החשכ"ל היה לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. חלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה, בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות ממשרדי הממשלה, ניתנת לשינוי. יצוין כי חלק מהרשויות המקומיות, בעיקר רשויות חלשות, התחייבו כלפי הבנק באופן בלתי חוזר כחלק מהביטחונות ומקורות הסילוק שהעמידו לבנק, להמשיך ולהעביר את המענקים וההעברות באמצעות חשבונם בבנק, עד לפירעון אשראים שהועמדו להם.

בהסכם החשכ"ל נקבע, כי החל מיום 1 בינואר 2009, תהיינה זכויות הבנק והמדינה, ביחס לכספי הרשויות המקומיות בחשבונות הסילוקין וכן ביחס לביטחונות ולבטוחות שבידי הבנק לשם הבטחת זכויותיהן בגין הלוואות תקציביות שהועמדו על ידי המדינה, כלפי הרשויות המקומיות, בשיעור של 40% למדינה ו-60% לבנק, בהתאם ליתרת החובות כלפיהן, כמפורט בהסכם, ובלבד שביחס להלוואות התקציביות החדשות תהיה לבנק זכות קדימה לגבי 25% מהחובות של הרשויות המקומיות כלפיו.

הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את ההלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן – "ההלוואות התקציביות החדשות") מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999 וימשיך לגבותו מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס להלוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999. לבקשת המדינה, נאות הבנק להאריך את התקופה שבמסגרתה ימשיך להעמיד הלוואות תקציביות חדשות ובלבד שמסגרת ההלוואה תאושר עד ליום 30 בספטמבר 2011 וההלוואות תועמדנה בפועל עד מועד זה.

בחודש מרץ 2011, פרסמה המדינה מכרז לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדנה מתקציב המדינה ובאחריותה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב (להלן – "הסכם ההלוואות התקציביות"). הבנק הגיש הצעה במכרז, בהתאם לתנאים הקבועים בו. המדינה הודיעה לבנק כי הצעתו התקבלה ואושרה על ידי ועדת המכרזים. תמורת מתן השירותים אשר יינתנו בהתאם להסכם ההלוואות התקציביות, יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי) בשיעור 0.16%.

הסכם ההלוואות התקציביות קובע, בין היתר, את אופן זקיפת התשלומים שיתקבלו בבנק, כך שבגין אשראים חדשים שיועמדו לאחר כריתת ההסכם, יהיו חובות הלקוחות כלפי הבנק וכלפי המדינה במעמד של פרי-פאסו לפי יחס החובות. אשראים שהועמדו קודם למועד הסכם ההלוואות התקציביות יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פירעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים (עד פברואר 2022). להערכת הבנק, הסכם ההלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יב. הנפקת אגרות חוב על ידי חברה מאוחדת

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת"), אשר מטרת הקמתה הינה הנפקת אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בבנק. באישור המפקח מפורטים תנאי האישור.

באשר להנפקות תעודות התחייבות על ידי החברה הבת, ראה ביאור 11 לעיל.

יג. מכתב תמיכה

להלן מכתבים אשר מסרה DCL בשפה האנגלית לבנק ישראל-

(1) במכתב מיום 24 באוגוסט, 2001 נאמר: מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ (כיום: בנק דקסיה ישראל בע"מ) שבאחזקתה, תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו.

(2) במכתב מיום 24 בפברואר, 2003, נאמר, בין היתר-
מכתבנו מיום 24 באוגוסט 2001, בו צוינה העובדה שאחריותה המשפטית של Dexia Credit Local הינה מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי שבאחזקתה, משמעותו היא ש- Dexia Credit Local תעשה שימוש בכוחה כבעלת שליטה בכדי לדאוג לכך שאוצר השלטון המקומי עומד בכל התחייבויותיו.
במכתבם מיום 27 בספטמבר 2002, Dexia Credit Local באמצעות הפיקוח של הדירקטורים המכהנים מטעמה בדירקטוריון אוצר השלטון המקומי, יפעל על מנת להבטיח שיחס ההון המזערי* של אוצר השלטון המקומי לא יפחת מ- 12%. אנו מאשרים, כי אם יחס ההון של הבנק יפחת מ- 12% , Dexia Credit Local תדאג לכך שהדירקטורים יעשו כל שביכולתם בכדי להשיבו לרמה הרצויה.

* מחושב בהתאם להוראות באזל 1.

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט אגרות חוב הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לפיכך, השווי ההוגן של מכשירים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים המהוונים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח.

אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או שישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן, יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים יתכן והמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים - היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי ההוגן כפוף לשינויים בסיכוני אשראי ובמרווח הבנק.

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחירי שוק.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור, נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי מויינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי ההצמדה השונים. תקבולים אלה הוונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קבוצת דירוג המותאם לתקופת האשראי הנותרת עד למועד הפירעון.

שיעור הריבית לכל קבוצת דרוג נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות בסמוך ליום המאזן.

מסכום השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור לא הופחת סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי אשר חלק הארי מסכום ההפרשה נובע מריכוזיות ענפית.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הבנק בעסקאות במועד הדיווח.

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים - יתרת הפיקדונות מוינה לפי בסיסי הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הוונו בשיעורי רבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרה עד לפירעון.

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים – אלה הנסחרים – שוויים ההוגן נקבע לפי שווי שוק. אלה שאינם נסחרים השווי ההוגן שלהם נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס מקורות דומים בסמוך למועד המאזן.

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

	31 בדצמבר 2014					31 בדצמבר 2013				
	יתרה	שווי הוגן[1]				יתרה	שווי הוגן[1]			
	במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
נכסים פיננסיים										
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,341.8	-	-	2,341.8	2,341.8	1,979.8	-	-	1,979.8	1,979.8
ניירות ערך*	788.4	788.4	-	-	788.4	688.6	688.6	-	-	688.6
אשראי לציבור, נטו	6,205.7	-	-	6,454.4	6,454.4	6,156.0	-	-	6,447.0	6,447.0
נכסים פיננסיים אחרים	0.2	-	-	0.2	0.2	6.7	-	-	6.7	6.7
סך כל הנכסים הפיננסיים**	9,336.1	788.4	-	8,796.4	9,584.8	8,831.1	688.6	-	8,433.5	9,122.1
התחייבויות פיננסיות										
פיקדונות הציבור	5,698.0	-	-	5,715.3	5,715.3	4,410.7	-	-	4,433.9	4,433.9
פיקדונות מבנקים	591.0	-	-	595.4	595.4	680.2	-	-	685.5	685.5
פיקדונות הממשלה	-	-	-	-	-	13.6	-	-	13.6	13.6
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	2,266.6	2,239.5	-	152.8	2,392.3	3,003.6	3,027.6	-	158.9	3,186.5
התחייבויות פיננסיות אחרות	23.9	-	-	23.9	23.9	21.7	-	-	21.7	21.7
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**	8,579.5	2,239.5	-	6,487.4	8,726.9	8,129.8	3,027.6	-	5,313.6	8,341.2

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

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 4 לעיל.

** מזה: נכסים בסך 788.4 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 נכסים בסך 688.6 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאור 19ד' להלן.

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2014 הינו 1.4 מיליוני ש"ח (0.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013).

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ניירות ערך זמינים למכירה

31 בדצמבר 2014		31 בדצמבר 2013	
מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	יתרה מאזנית	מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	יתרה מאזנית
788.4	788.4	688.6	688.6

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. עסקאותיו של הבנק עם "בעלי עניין" ו"צדדים קשורים" הינן במהלך העסקים הרגיל בתנאים דומים לתנאי העסקות עם גופים שאינם קשורים עם הבנק. ההכנסות וההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוחות רווח והפסד.

ב. יתרות מאזניות- במאוחד:

	31 בדצמבר 2014						31 בדצמבר 2013			
	מחזיקי מניות*		אנשי מפתח ניהוליים		אחרים		מחזיקי מניות*		אחרים	
	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
נכסים:										
אשראי לציבור בערבות מחזיקי מניות (3)	648.2	720.7	-	-	-	-	727.8	789.8	-	-
התחייבויות:										
פיקדונות מבנקים**	411.2	536.3	-	-	-	-	539.3	543.0	-	-
פיקדונות מהציבור	-	-	-	-	20.0	20.0	-	-	18.0	18.0
כתבי התחייבות נדחים ***	150.4	150.7	-	-	-	-	150.7	150.7	-	-
אגרות חוב	-	-	-	-	4.7	7.2	-	-	7.3	-
התחייבויות אחרות	-	-	0.6	0.6	-	-	-	-	-	-
הון עצמי	548.5	548.5	-	-	-	-	504.8	504.8	-	-

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

(3) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין אשראי זה. ראה להלן ו'(1).

* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.3 מיליוני ש"ח בימים 31 בדצמבר 2014 ו- 2013.

** פיקדונות מ- DCL ליום 31 בדצמבר 2014 בסך 351.5 מיליוני ש"ח נושאים ריבית תלבור בתוספת מרווח ופקדון בסך 59.7 מיליוני ש"ח נושא ריבית צמודה למדד (ראה ביאור 10). ליום 31 בדצמבר 2013 - 472.6 מיליוני ש"ח ו- 66.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

*** כתב התחייבות נדחה שהונפק ל- DCL נושא ריבית תלבור בתוספת מרווח.

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

	לשנת 2014			לשנת 2013			לשנת 2012		
	מחזיקי מניות[ג]	אנשי מפתח ניהוליים	אחרים	מחזיקי מניות[ג]	אנשי מפתח ניהוליים	אחרים	מחזיקי מניות[ג]	אנשי מפתח ניהוליים	אחרים
הוצאות ריבית [א]	(12.2)	-	(0.1)	(18.8)	-	(0.2)	(24.4)	-	(1.1)
הכנסות תפעוליות – עמלות	*	-	0.5	-	-	0.4**	-	-	0.4**
הוצאות תפעוליות	(0.3)	(7.4)[ב]	*	(3.2)	(6.9)[ב]	-	(0.1)	(5.9)[ב]	-

(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.

(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.

(ג) כל הוצאות מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה, למעט הוצאות בסך 9 אלפי ש"ח בשנת 2012.

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

** סווג מחדש.

ד. הטבות לבעלי עניין:

	לשנת 2014		לשנת 2013		לשנת 2012	
			אנשי מפתח ניהוליים			
	סך הטבות	מספר מקבלי ההטבות	סך הטבות	מספר מקבלי ההטבות	סך הטבות	מספר מקבלי ההטבות
בעלי עניין המועסקים בבנק	6.6	4	5.9	4	5.3	4
דירקטורים שאינם מועסקים בבנק	0.8	6	1.0	6	0.6	6
	7.4		6.9		5.9	

ה. הוצאות ריבית בעסקאות של התאגיד הבנקאי עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

	לשנת		
	2014	2013	2012
בגין התחייבויות:			
על פיקדונות הציבור	(0.1)	(0.2)	(1.1)
על פיקדונות מבנקים	(7.0)	(12.1)	(16.3)
על כתבי התחייבות נדחים	(2.6)	(3.8)	(5.2)
בגין ערבויות	(2.6)	(2.9)	(2.9)
	(12.3)	(19.0)	(25.5)

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. הלוואות ושיפויים מ- DCL

(1) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסויימות. כתבי השיפוי שהתקבלו מ- DCL מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מהמגבלות בעניין חבות לווה או קבוצת לווים, הקבועות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. היקף יתרת האשראי הניתן בשיפוי DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2014 בכ- 648.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 כ- 727.8 מיליוני ש"ח). מח"מ אשראי זה ליום הדוח הינו 3.6 שנים.
בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל- DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה ולא פחות מ- 0.3%. העמלה ששולמה ל- DCL בשנת 2014 מסתכמת בסך 2.6 מיליוני ש"ח (שנה קודמת - 2.9 מיליוני ש"ח). מסגרת עסקאות השיפוי אושרה בעבר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. בשלב זה לא צפוי הבנק להתקשר בעסקאות שיפוי נוספות עם DCL.

(2) בחודש ינואר 2008, באישור האסיפה הכללית של הבנק, הנפיק הבנק ל- DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליוני ש"ח, נושא ריבית שנתית משתנה ע"פ שיעור ריבית התלבור לשלושה חודשים בתוספת 1.1%. קרן כתב ההתחייבות תיפרע בתשלום אחד בתום 10 שנים, ואילו הריבית משולמת בתשלומים רבעוניים. הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007.
סך הוצאות הריבית בגין שטר ההון הנדחה הנ"ל הינו 2.6 מיליוני ש"ח (שנה קודמת – 3.8 מיליוני ש"ח).
כתב ההתחייבות, נדחה מפני תביעות של בעלי הפיקדונות.

(3) הבנק התקשר בעסקאות עם DCL לקבלת הלוואות מ- DCL (פיקדונות בבנק) בהתאם לתנאים אשר אושרו על ידי האסיפה הכללית בהחלטותיה מיום 3 בינואר 2008 ו- 5 ביוני 2008. תוקף הסכמי המסגרת אשר אושרו על ידי האסיפה הכללית כאמור הסתיים. בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה לקבלת הלוואה בסך 100 מיליוני ש"ח מ- DCL בהתאם לתנאים שנקבעו בהחלטת אסיפה הכללית מיום 3 בינואר 2008 ובעסקאות נוספות לקבלת הלוואות מ- DCL בסך כולל של 340 מיליוני ש"ח בהתאם לתנאים שנקבעו בהחלטת האסיפה הכללית מיום 5 ביוני 2008. בחודש אוקטובר 2007, בהתאם לאישור ועדת הביקורת, התקשר הבנק בעסקה לקבלת הלוואה בסך 120 מיליוני ש"ח מ- DCL בהתאם לתנאים שנקבעו בהחלטת ועדת הביקורת האמורה, כפי שתואר בדוח עסקה שפרסם הבנק במסגרת זימון האסיפה הכללית האמורה לחודש ינואר 2008. לא בוצעו עסקאות לקבלת הלוואות מ- DCL במהלך השנים 2009 עד 2014.

(4) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

ז. קבלת מכתבים מ- DCL

לעניין קבלת מכתבים מ- DCL, ראה ביאור 18יג'.

ח. עסקאות נכיון שטרות עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ

ועדת הביקורת של הבנק אישרה, כעסקת מסגרת, את התקשרות הבנק עם חברות בנות של מרכז השלטון המקומי שהינו בעל עניין בבנק, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות. בשנת 2014, בוצעו 10 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של כ- 12.2 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 8 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל (בשנת 2013 בוצעו 7 עסקאות ניכיון בסך כולל של 10.2 מיליוני ש"ח). בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ט. עסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת

באשר לעסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת (לרבות התחייבותו של הבנק לפרוע את ההתחייבויות בהתאם לתעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת), ראה ביאורים 11ג', 18יב'.

י. ביטוח דירקטורים וביטוח בנקאי

אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מבוטחת בביטוח קבוצתי של קבוצת דקסיה. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 13 בדצמבר 2011, רכש הבנק ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של 10 מיליוני אירו ובפרמיה בסך 64.8 אלפי אירו לשנה. ביטוח זה הינו בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה החל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק.
בנוסף, הביטוח הבנקאי בקבוצה (Bankers Blanket Bond) חל אף הוא על הבנק, כאשר סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתית הינו 25 מיליוני אירו. הבנק רכש ביטוח בנקאי בגבולות אחריות של 18.5 מיליוני אירו מעל 2 מיליוני אירו השתתפות עצמית, כאשר הכיסוי הביטוחי הינו 90%. נכון למועד עריכת דוחות כספיים אלה, DCL אינה דורשת תשלום מן החברות הבנות שלה ובכללן הבנק, בעד הכללתן בביטוחים האמורים.
להערכת הבנק, סכום ההטבה הגלום בהכללתו בביטוח הקבוצתי של קבוצת דקסיה בשנת 2014 הסתכם לסך של 0.2 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס. בהתאם לכך, בדוחות כספיים אלו נרשמו הוצאות ביטוח בסך זה. ההוצאה נטו ממס נרשמה כנגד גידול בהון העצמי.
לעניין ההחלטה לפטור מאחריות וליתן שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בבנק, ראה ביאור 18 לעיל.

יא. בהתאם להחלטת ועדת הביקורת, נקבעו רפים כמותיים לעסקאות "זניחות" הנעשות עם בעלת השליטה או שיש לבעלת השליטה עניין אישי בהן. בהתייחס לכך, עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק – תחשבנה כעסקאות זניחות. בהתייחס לביטוח הקבוצתי ראו ביאור 20י' לעיל ולעניין העסקת עובד של קבוצת דקסיה על ידי הבנק ראו ביאור 15ד' לעיל. יצוין כי יו"ר הדירקטוריון ודירקטורית נוספת שהינם עובדי קבוצת דקסיה, אינם מקבלים גמול, והבנק אינו משלם בשל כהונתם כדירקטורים בבנק, למעט החזר הוצאות חלקי. בנוסף, הבנק רוכש שירותי מחשוב מסוימים מקבוצת דקסיה כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח.
במסגרת הפיקוח הקבוצתי בבנק, מבוצעות פעולות ביקורת וניהול סיכונים על ידי קבוצת דקסיה והבנק אינו נושא בתשלום בגינן.

ביאור 21 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	2013	2012
ההרכב:			
א. הכנסות ריבית:			
מאשראי לציבור	230.1	317.9	329.7
מפיקדונות בבנקים	0.3	1.3	3.5
מפיקדונות בבנק ישראל	10.0	20.5	30.6
מאגרות חוב	13.0	16.9	20.7
סך כל הכנסות הריבית	253.4	356.6	384.5
ב. הוצאות ריבית:			
פיקדונות הציבור	(44.1)	(75.5)	(102.2)
פיקדונות מבנקים	(12.3)	(19.0)	(24.7)
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	(79.8)	(158.5)	(164.8)
סך כל הוצאות הריבית	(136.2)	(253.0)	(291.7)
סך הכנסות ריבית, נטו	117.2	103.6	92.8
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב			
הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה	13.0	16.9	20.7

ביאור 22 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	2013	2012
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה*	19.7	19.9	17.2
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה*	(0.8)	(0.2)	(0.3)
סך הכל מהשקעה באגרות חוב	18.9	19.7	16.9

* סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

ביאור 23 - עמלות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	2013	2012
ניהול חשבון	4.4	4.1	4.2
טיפול באשראי	0.5	2.0	1.5
מרווח ועמלות גבייה בגין אשראי מפיקדונות שפירעונו מותנה במידת הגבייה	1.6	1.8	1.7
עמלות אחרות	2.7	3.0	3.3
סך כל העמלות	9.2	10.9	10.7

ביאור 24 - משכורות והוצאות נלוות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	2013	2012
משכורות	16.7	16.7	15.7
פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וחופשה	3.9	3.9	3.1
ביטוח לאומי ומס שכר	4.6	4.1	3.7
הוצאות נלוות אחרות	0.2	0.2	0.2
סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות	25.4	24.9	22.7

ביאור 25 - הוצאות אחרות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	2013	2012
שיווק ופרסום	0.5	0.5	0.5
תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')	1.0	1.0	1.0
מחשב	5.0	5.6	4.5
משרדיות	0.9	1.0	0.9
ביטוח	1.2	3.9	0.7
שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות וייעוץ מקצועי)	3.3	4.2	3.8
שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים	1.0	1.4	0.9
הדרכה והשתלמויות	0.2	*0.2	*0.2
אחרות	3.5	*3.6	*3.4
סך כל ההוצאות האחרות	16.6	21.4	15.9

* סווג מחדש.

ביאור 26 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	**2013**	**2012**
מסים שוטפים בגין שנת החשבון	36.9	30.4	27.3
מסים שוטפים בגין שנים קודמות	(0.2)	*	*
מסים נדחים בגין שנת החשבון	(2.9)	3.3	9.3
התאמת מסים נדחים עקב שינויים בשיעורי המס	-	(2.5)	(0.9)
הפרשה למסים על הכנסה	33.8	31.2	35.7

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

ב. התאמה בין סכום המס ה"תיאורטי", שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על הבנק, לבין ההפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2014	**2013**	**2012**
שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי	37.71%	36.22%	35.53%
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי	33.9	33.6	36.5
מס (חסכון במס) בגין:			
הוצאות אחרות לא מוכרות	0.1	0.1	0.1
שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס**	-	(2.5)	(0.9)
מסים בגין שנים קודמות	(0.2)	*	*
הפרשה למסים על הכנסה	33.8	31.2	35.7

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
** ראה ביאור ה' להלן.

ג. יתרת מסים שוטפים שנזקפו ישירות להון עצמי:

	31 בדצמבר	
	2014	**2013**
מסים שוטפים	(6.8)	9.7*

* סווג מחדש.

ביאור 26 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. מסים נדחים

(1) להלן הרכב המסים הנדחים לקבל והעתודה למסים נדחים:

	מסים נדחים לקבל		עתודה למסים נדחים	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2014	2013	2014	2013
מהפרשה להפסדי אשראי	52.8	49.6		-
מעתודה לפיצויי פרישה ומענקי הסתגלות	2.9	2.8		-
מהפרשה לחופשה	0.6	0.6		-
מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת	-	-	(1.9)	(1.4)
אחר מפריטים כספיים	0.1	0.1	-	-
סה"כ	56.4	53.1	(1.9)	(1.4)

מסים נדחים לקבל, נטו מוצגים בסעיף נכסים אחרים (ראה ביאור 8).

(2) כל המסים הנדחים חושבו לפי שיעור מס אחיד, בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שיחול בעת הניצול, שהוא 37.71%.

(3) מימוש החיסכון במסים בשנים הבאות מותנה בקיום הכנסה חייבת במס באותן שנים בסכום מתאים.

ביאור 26 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. תנועה בנכסי והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים לפרטים הבאים:

	הפרשה להפסדי אשראי	עתודה לפיצויי פרישה	הפרשה לחופשה	התאמות נכסים לא כספיים בני פחת	אחרים	סה"כ
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2014	49.6	2.8	0.6	(1.4)	0.1	51.7
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	3.2	0.1	-	(0.5)	-	2.8
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2014	52.8	2.9	0.6	(1.9)	0.1	54.5

	הפרשה להפסדי אשראי	עתודה לפיצויי פרישה	הפרשה לחופשה	התאמות נכסים לא כספיים בני פחת	אחרים	סה"כ
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2013	50.4	2.2	0.6	(0.7)	0.9	53.4
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	(0.8)	0.6	-	(0.7)	(0.8)	(1.7)
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2013	49.6	2.8	0.6	(1.4)	0.1	51.7

ו. מיסוי הבנק - שיעורי המס

הבנק מוגדר כמוסד כספי לצורכי חוק מס ערך מוסף, המטיל על מוסד כאמור מס שכר ומס רווח ולפיכך הפרשה למיסים על ההכנסה כוללת מס הכנסה על פי פקודת מס הכנסה ומס רווח לפי חוק מס ערך מוסף. שיעורי המס המשולבים החלים על הבנק, שעל פיהם חושבו המיסים השוטפים ויתרת המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2014, הינם כדלקמן:

	שיעור		
	מס רווח	מס הכנסה	מס משולב
	%	%	%
2012	16.33	25.00	35.53
2013	17.58	25.00	36.22
2014 ואילך	18.00	26.50	37.71

ז. שומות מס

שומות סופיות הוצאו לבנק עד וכולל שנת המס 2012.

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הבנק פועל בשני מגזרי פעילות כדלהלן:

מגזר עסקי - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת. המגזר העסקי כולל את כל הפעילות הבנקאית העסקית של הבנק עם לקוחותיו.

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

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין שני המגזרים העסקי והניהול הפיננסי.

הכנסות ריבית נטו במגזר העסקי - כולל את המרווח שבין הריבית המתקבלת מכל הלוואה שהעמיד הבנק לבין עלות גיוס של מקורות במועד מתן כל הלוואה. עלות גיוס זו נקבעת לצרכי דיווח זה על בסיס אומדן של הריבית המשקפת את עלות הגיוס האלטרנטיבית.
לצורך חישוב הרווח מפעולות מימון של מגזר זה, יוחס למגזר, הון המחושב על בסיס נכסי סיכון של ההלוואות במגזר. בגין הון זה זוכה המגזר בחיסכון של אי גיוס מקורות, על פי העלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

הכנסות ריבית נטו במגזר ניהול פיננסי - כולל יתרת הרווח מפעולות מימון של הבנק שלא נכללה במגזר העסקי.

הפרשה להפסדי אשראי - ההפרשה נזקפה במלואה למגזר העסקי.

הכנסות שאינן מריבית - במגזר העסקי – עמלות; במגזר ניהול פיננסי – הכנסות מימון שאינן מריבית.

הוצאות תפעוליות ואחרות - הוצאות שכר של בעלי תפקידים העוסקים במגזר ניהול פיננסי נקבעה על פי אומדן שעור העסוק שלהם במגזר. יתרת הוצאות השכר יוחסו למגזר העסקי.
הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות שכר בין שני המגזרים.

מסים על ההכנסה - יוחסו לכל אחד משני המגזרים על פי שיעור המס החל בכל אחד מהמגזרים הנ"ל, בהתחשב בהכנסות פטורות ממס או הוצאות שלא מותרות בניכוי לצרכי מס, בכל אחד מהמגזרים.

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

	2014			
	מגזר עסקי	**מגזר נהול פיננסי**	**סכום שלא הוקצה**	**סך הכל**
הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	86.3	30.9	-	117.2
הכנסות שאינן מריבית	9.2	18.9	-	28.1
סך הכנסות	95.5	49.8	-	145.3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(8.6)	-	-	(8.6)
הוצאות תפעוליות ואחרות	(42.7)	(4.1)	-	(46.8)
רווח מפעולות רגילות לפני מסים	44.2	45.7	-	89.9
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות	(16.6)	(17.2)	-	(33.8)
רווח נקי	27.6	28.5	-	56.1
תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע	5.9%	7.7%	-	7.1%
יתרה ממוצעת של נכסים	6,265.6	2,491.6	111.6	8,868.8
יתרה ממוצעת של התחייבויות	(5,800.3)	(2,119.5)	(160.0)	(8,079.8)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	3,272.9	399.8	-	3,672.7
מרווח מפעילות מתן אשראי	77.4	-	-	77.4
מרווח מפעילות מתן פקדונות	-	4.4	-	4.4
אחר	8.9	26.5	-	35.4

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

דיווח על מגזרי הפעילות (המשך):

	2013			
	מגזר עסקי	**מגזר נהול פיננסי**	**סכום שלא הוקצה**	**סך הכל**
הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	91.5	12.1	-	103.6
הכנסות שאינן מריבית	10.9	19.7	-	30.6
סך הכנסות	102.4	31.8	-	134.2
הכנסות בגין הפסדי אשראי	8.9	-	-	8.9
הוצאות תפעוליות ואחרות	(47.9)	(2.2)	-	(50.1)
רווח מפעולות רגילות לפני מסים	63.4	29.6	-	93.0
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות	(20.5)	(10.7)	-	(31.2)
רווח נקי	42.9	18.9	-	61.8
תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע	9.4%	6.1%	-	8.5%
יתרה ממוצעת של נכסים	6,115.9	2,243.1	66.4	8,425.4
יתרה ממוצעת של התחייבויות	(5,660.3)	(1,931.0)	(102.8)	(7,694.1)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	3,167.0	500.2	-	3,667.2
מרווח מפעילות מתן אשראי	75.0			

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

דיווח על מגזרי הפעילות (המשך):

	2012			
	מגזר עסקי	**מגזר נהול פיננסי**	**סכום שלא הוקצה**	**סך הכל**
הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	90.6	2.2	-	92.8
הכנסות שאינן מריבית	10.7	16.9	-	27.6
סך הכנסות	101.3	19.1	-	120.4
הכנסות בגין הפסדי אשראי	26.0	-	-	26.0
הוצאות תפעוליות ואחרות	(41.5)	(2.1)	-	(43.6)
רווח מפעולות רגילות לפני מסים	85.8	17.0	-	102.8
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות	(29.7)	(6.0)	-	(35.7)
רווח נקי	56.1	11.0	-	67.1
תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע	12.7%	4.0%	-	10.0%
יתרה ממוצעת של נכסים	5,925.7	2,196.3	21.0	8,143.0
יתרה ממוצעת של התחייבויות	(5,485.0)	(1,921.2)	(68.6)	(7,474.8)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	3,050.3	522.5	-	3,572.8
מרווח מפעילות מתן אשראי	72.4			

ביאור 28 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

	רווח כולל אחר
	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2012 עד 2014	
יתרה ליום 1 בינואר 2012	4.8
שינוי נטו במהלך השנה	7.3
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	12.1
שינוי נטו במהלך השנה	(7.3)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	4.8
שינוי נטו במהלך השנה	10.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	15.7

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

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2012 עד 2014

	2014			2013			2012		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן									
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	36.5	(13.9)	22.6	8.5	(3.0)	5.5	28.5	(10.6)	17.9
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	(18.9)	7.2	(11.7)	(19.7)	6.9	(12.8)	(16.9)	6.3	(10.6)
סה"כ השינוי נטו במהלך השנה	17.6	(6.7)	10.9	(11.2)	3.9	(7.3)	11.6	(4.3)	7.3

ביאור 29 - תמצית דוחות כספיים של הבנק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מאזנים

	31 בדצמבר	
	2014	**2013**
נ כ ס י ם		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,341.8	1,979.8
ניירות ערך	788.4	688.6
אשראי לציבור	6,345.7	6,287.4
הפרשה להפסדי אשראי	(140.0)	(131.4)
אשראי לציבור, נטו	6,205.7	6,156.0
בניינים וציוד	28.0	27.1
השקעה בחברה בת	-	-
נכסים אחרים	55.1	58.9
סך כל הנכסים	9,419.0	8,910.4
התחייבויות והון		
פיקדונות הציבור	7,813.5	7,258.6
פיקדונות מבנקים	591.0	680.2
פיקדונות הממשלה	-	13.6
שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	151.1	155.7
התחייבויות אחרות	24.1	30.1
סך כל ההתחייבויות	8,579.7	8,138.2
הון עצמי	839.3	772.2
סך כל ההתחייבויות וההון	9,419.0	8,910.4

ביאור 29 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. דוחות רווח והפסד

דוחות רווח והפסד של הבנק זהים לדוחות המאוחדים.

ג. פיקדונות חברה בת

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי תעודות ההתחייבות בדוחות המאוחדים, ראה ביאור 11ג'.

ד. נתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

בהתחשב בכך שהיתרה המופחתת של בניינים וציוד שנרכשו עד ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר"- ראה ביאור 2ג'1) הינה נמוכה מאוד, זהים מאזני הבנק ודוחות הרווח וההפסד בתקופות המדווחות בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס, למאזנים ודוח הרווח וההפסד שלו המוצגים לעיל בש"ח מדווחים.

עיקרי השינויים בהון העצמי בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס בשנת 2014:

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	סך כל הון המניות וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	עודפים	סך הכל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	176.2	15.7	1.2	1.9	195.0	4.8	572.4	772.2
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-	-	-	56.1	56.1
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה	-	-	-	0.1	0.1	-	-	0.1
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	-	-	-	-	-	10.9	-	10.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	176.2	15.7	1.2	2.0	195.1	15.7	628.5	839.3

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

ביאור 30 - אירועים לאחר תאריך המאזן

הנפקת אגרות חוב לאחר תאריך המאזן

סדרה י'

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

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

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

סדרה י"א

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

אגרות החוב (סדרה י"א) נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בצירוף מרווח בשיעור 0.95%.

קרן אגרות החוב (סדרה י"א) תעמוד לפירעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 1 באפריל 2020 והריבית תשולם בתשלומים רבעוניים בימים 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר בשנת 2015, בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2016-2019 ובימים 1 בינואר ו- 1 באפריל בשנת 2020.

ביאור 31 - עניינים אחרים

פניית בנק ירושלים בבקשה לרכישת מניות הבנק

ביום 16 בדצמבר 2014, קיבל הבנק מכתב הצעה לרכישת מלוא מניות הבנק על ידי בנק ירושלים בע"מ ("בנק ירושלים") ומיזוגו בהמשך לתוך בנק ירושלים ("מכתב ההצעה"). טרם קבלת מכתב ההצעה בבנק, לא נוהל משא ומתן בין הבנק לבין בנק ירושלים. ביום 17 בדצמבר 2014, פרסמה בעלת השליטה (בעקיפין) בבנק, Dexia SA, הודעה לעיתונות בחו"ל, שכותרתה: "דקסיה מכחישה קיומן של שיחות כלשהן עם בנק ירושלים בקשר למכירת דקסיה ישראל" ("ההודעה לעיתונות"). בהודעה לעיתונות צוין כדלקמן (בתרגום חופשי): "בהמשך להצעת בנק ירושלים לדירקטוריון דקסיה ישראל מיום שלישי 16.12.2014 ולדיווח המיידי של דקסיה ישראל בקשר לכך שפורסם בהתאם לדרישות הרגולטוריות החלות עליו, קבוצת דקסיה מכחישה בתוקף קיומן בשלב זה של שיחות כלשהן עם בנק ירושלים או עם נציגים כלשהם שלו. אין בכוונת קבוצת דקסיה להוסיף ולהגיב על הפניה של בנק ירושלים לדקסיה ישראל אשר לא התבקשה, כמו גם לשמועות בשוק הקשורות להתפתחויות אלו. כפי שצוין מספר פעמים בעבר, קבוצת דקסיה נטלה על עצמה להוציא לפועל הליך מסודר ותחרותי של מכירת חלקה בדקסיה ישראל בכדי למקסם את ערכה של דקסיה ישראל עבור כל בעלי העניין ובהתאם להתחייבויותיה לנציבות האירופית". דירקטוריון הבנק הסמיך את ועדת הביקורת של הבנק לבחון את הצעת בנק ירושלים ולהציג מסקנותיה בפני הדירקטוריון. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, טרם הסתיים הליך בחינת מכתב ההצעה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2014

6. דוח תקופתי

דוח תקופתי לשנת 2014

שם החברה:	בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן – "הבנק")
מס' החברה ברשם:	ח.צ. 52-001975-3
כתובת:	רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739
טלפון:	03-7647600
פקסימיליה:	03-6868336
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2014
תאריך הדוח:	24 בפברואר 2015
תקופת הדוח:	1 בינואר 2014 עד 31 בדצמבר 2014

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואי חשבון מבקרים מצורפים ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10ג: אין.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן -

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	ע.נ. בש"ח		עלות מדווחת באלפי ש"ח	ערך מאזני מדווח באלפי ש"ח
			למניה	סה"כ		
דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	רגילות	1,000	1	1,000	1	1

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

אין.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

אין.

הרווח של חברת הבת - 0 ש"ח. הבנק רשם בשנת 2014 הוצאות מימון בגין החברה הבת בסך 79.6 מיליוני ש"ח.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

ראה ביאור 5ה' לדוחות הכספיים של הבנק.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בתקופת הדוח לא נרשמו ניירות ערך למסחר בבורסה.

במהלך שנת 2014 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק כדלקמן:

תאריך	סיבת הפסקה
21.5.14	פרסום דוח כספי לרבעון 1 לשנת 2014
20.8.14	פרסום דוח כספי לרבעון 2 לשנת 2014
20.11.14	פרסום דוח כספי לרבעון 3 לשנת 2014
16.12.14	פרסום על-ידי בנק ירושלים בע"מ של הצעתו לדירקטוריון הבנק לרכישת מלוא הון מניות הבנק

תקנה 21 : תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר שכר והטבות למקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק, ראה סעיף 23 בפרק ה' בדוח הדירקטוריון. שכר הדירקטורים (למעט דירקטורים שהינם עובדי דקסיה ולמעט סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון) מתבסס על תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000, והסתכם בשנת 2014 בסך של 0.8 מיליוני ש"ח.

תקנה 21א : השליטה בתאגיד

פרטים בדבר השליטה בבנק, נכללים בדוח הדירקטוריון, בעמוד 4.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה בבנק ראה סעיף ה' לדוח הדירקטוריון וכן ביאור 20 לדוחות הכספיים.

תשלומים לבעלת השליטה	במיליוני ש"ח
Dexia Credit Local	
בגין שיפויים	2.6
בגין ריבית על פיקדונות וכתבי התחייבות נדחים	9.6
בגין שירותי מחשוב	0.1
	12.3

תקנה 24 ותקנה 24ב:

מניות וניירות ערך המירים המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח וכן מרשם בעלי מניות.

רשימת בעלי המניות המחזיקים 5% ומעלה ליום 24 בפברואר 2015

מתוך המניות המונפקות של הבנק

או מכח ההצבעה שבה או מהסמכות למנות בה מנהלים

שם ות"ז / מס' חברה	מניות				אחוז		
	יסוד א-ב-ג בנות 0.1 ש"ח	רגילות ע"ש בנות 0.1 ש"ח	רגילות א' ע"ש בנות 1 ש"ח*	סה"כ ע.נ.	ההון	מכלל ההצבעה	מהסמכות למנות דירקטורים**
	מספר מניות			ש"ח			
עו"ד דוד קורצוויל בנאמנות עבור Dexia Credit Local 77-700035-0	680	521,181	491,766	543,952.1	65.31	65.99	66.67
מרכז השלטון המקומי בישראל 58-000224-4	340	2,625	13	309.5	0.04	17.08	33.33
	1,020	523,806	491,779	544,261.6	65.35	83.07	100

* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

** לא כולל דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות.

הבנק לא התחייב למכור לאף בעל עניין מניות. לא ידוע לבנק על התחייבות בעל עניין לרכישת מניות.

ידוע לבנק על הסכמים בין בעלי העניין בחברה בכל הנוגע להחזקותיהם בני"ע של החברה, כפי שמפורט בביאור 18י' לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המחזיקים מניות וניירות ערך המירים בחברות הבנות של הבנק.
לבנק אין חברות קשורות.
לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.
לעניין מניות רדומות, ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ו' לביאור 18 לדוחות הכספיים.

למרשם בעלי המניות המלא, ראה דיווח מיידי מיום 25.2.2013 (אסמכתא 2013-01-047115).

בעלת עניין בבנק, החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "קרן רום"), הודיעה לבנק על החזקותיה בתעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת. קרן רום אינה בעלת עניין בבנק מכוח החזקות בבנק, אלא מכוח העובדה כי מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.) שולט בקרן רום (50%). מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.) הינו בעל עניין בבנק הואיל והוא מחזיק בכ- 33% מן הזכויות למינוי דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצונים לפי חוק החברות) וכ- 17% מזכויות ההצבעה.

הנתונים להלן מתייחסים למידע כפי שנמסר לאחרונה לבנק על ידי האמורים קרן רום.

שם בעל העניין	סדרת תעודות התחייבות (מספר נייר ערך בבורסה) הונפקו על ידי דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	יתרה נוכחית (בערך נקוב)	שיעור החזקה מסך ניירות הערך מאותו הסוג נכון למועד הדוחות
קרן רום	סדרה ב' (1095066)	3,641,198	0.69%
	סדרה ד' (1111160)	140,000	0.20%

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

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

* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.

** לעניין מניות רדומות ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ו' לביאור 18 לדוחות הכספיים.

תקנה 25א: המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739
מס' טלפון: 03-7647600
מס' פקסימיליה: 03-6868336
דואר אלקטרוני: customercare@dexia-israel.co.il

תקנה 26: ראה פרוט דירקטורים בפרק ה' בסעיפים 20 ו- 22 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד

פרטים על נושאי משרה בכירים בבנק - ראה בפרק ה' סעיף 21 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 26ב: מורשי החתימה העצמאיים

אין.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

בריטמן אלמגור זהר, רואי חשבון, מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות.

אין.

תקנה 29: <u>המלצות והחלטות הדירקטורים</u>

החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים - אין.

ביום 8.1.2014 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת, בה נתקבלו ההחלטות להלן:

(1) אישור מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק, על פי הקבוע בסעיפים 267א ו-267ב לחוק החברות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים לענין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי; (2) אישור תכנית המענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2013-2015, בהתאם למדיניות התגמול, בהתייחס למנכ"ל ומנהל העסקים הראשי; (3) אישור תשלום בונוס שנתי בגין שנת 2012 לסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון מר משה קלצ'ין בסך 100,000 ש"ח; (4) אישור תשלום בונוס שנתי בגין שנת 2012 למנכ"ל ומנהל העסקים הראשי מר דוד קאפח בסך 400,000 ש"ח; (5) אישור עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי; (6) אישור תכנית המענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2013-2015, בהתאם למדיניות התגמול, בהתייחס לסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון; (7) אישור העלאת השכר של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון.

לפירוט ראו דיווח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת (מס' אסמכתא 2013-01-211980) ודוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיוחדת (מס' אסמכתא 2014-01-012712).

תקנה 29א: <u>החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות</u>

לעניין החלטת הבנק בדבר מתן שיפוי ופטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה, ראה ביאור 18 סעיפים ד' ו- ה'.
לעניין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ראה ביאור 20 י'.

_____

תאריך: 24 בפברואר 2015 בנק דקסיה ישראל בע"מ

שמות החותמים:	תפקידם:
(1) דוד קאפח	מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי
(2) אוליבייה גוטמן	סמנכ"ל כספים

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2014

7. שאלון ממשל תאגידי

במסגרת שאלון זה תשומת לב כי -

(1) השאלון ערוך במתכונת שבה תשובה "נכון" לגבי כל אחת מן השאלות מהווה אינדיקציה חיובית לקיומו של ממשל תאגידי תקין, ולהיפך. תשובה "נכון" תסומן במשבצת הרלוונטית באמצעות - √ ותשובה "לא נכון" תסומן באמצעות- X; למען הסר ספק יובהר כי השאלון אינו בא למצות את כל היבטי הממשל התאגידי הרלוונטיים לתאגיד, אלא עוסק במספר היבטים בלבד; לצורך קבלת מידע נוסף (ולפי העניין), יש לעיין בדיווחים השוטפים של התאגיד.

(2) "שנת הדיווח" משמעה מיום 1.1.xx ועד ליום 31.12.xx. שקדמו למועד פרסום הדוח התקופתי; אלא אם נאמר במפורש אחרת;

(3) לצד כל שאלה מצוינת המסגרת הנורמטיבית. במקרה שהשאלה מתייחסת להוראת חובה מצוין הדבר במפורש;

(4) במקרה שתאגיד מבקש להוסיף מידע העשוי להיות חשוב למשקיע סביר בקשר עם תשובותיו בשאלון, יוכל לעשות כן במסגרת הערות סיום לשאלון, תוך הפניה מן השאלה הרלוונטית.

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	עצמאות הדירקטוריון			
1.	בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. *בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א.(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצונים השונים):* דירקטור א': ביום 7.9.2014 הסתיימה כהונתה של גב' רוית אריאדור-יפה וביום 8.9.2014 החלה כהונתו של מר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני. דירקטור ב': בנימין בן-שהם. מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.	✓		**הוראת חובה** סעיף 239 לחוק החברות
2.	א. מספר הדירקטורים הבלתי תלויים[3] המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 0.	—	—	חוק החברות - סעיף 1 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות), ותקנה 10(ב)(9א) ו-48(ג)(9א) לתקנות הדוחות
	ב. נכון למועד פרסום שאלון זה- - בתאגיד שיש בו בעל שליטה או מי שמחזיק בדבוקת שליטה (בסעיף זה - **בעל שליטה**) - שליש מבין חברי הדירקטוריון, לפחות, בלתי תלויים. - בתאגיד שאין בו בעל שליטה- רוב חברי הדירקטוריון בלתי תלויים.		X	
	ג. התאגיד קבע בתקנון כי יכהן בו שיעור[4] /מספר מינימאלי של דירקטורים בלתי תלויים. אם תשובתכם הינה "נכון" יצוין- שיעור/מספר הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון: _____. התאגיד עמד בפועל בהוראת התקנון בשנת הדיווח (לענין כהונת דירקטורים בלתי תלויים): ☐ כן ☐ לא *(יש לסמן x במשבצת המתאימה).*		X	

[3] למעט "דירקטור חיצוני" כהגדרתו בחוק החברות.

[4] בשאלון זה "**שיעור**"- מספר מסוים מתוך כל הדירקטורים. כך, לדוגמה, בתאגיד בו נקבע שיעור של שליש דירקטורים בלתי תלויים יצוין 1/3.

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
.3	בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי). אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין הגורם שערך את הבדיקה האמורה: היחידה המשפטית בבנק.	✓		סעיפים 240(ב), 241, 245א. ו- 246 לחוק החברות
.4	כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, <u>אינם</u> כפופים[5] למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין מספר הדירקטורים <u>שלא</u> עמדו במגבלה האמורה: _____.	✓		חוק החברות - סעיף 3 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)
.5	כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא, השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" – א. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה: ☐ כן ☐ לא ב. יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א.: _____.	✓	—	**הוראת חובה** סעיף 278 לחוק החברות

[5] לענין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות". מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן כנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב "ככפיפות".

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
6.	בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות האדם הנוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: זהות: Boris VILAIN. תפקיד: Director of Public Sector International in DCL. פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): עובד של בעל השליטה. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ☐ כן **X** לא *(יש לסמן x במשבצת המתאימה)* שיעור נוכחותו[6] בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: לשם הצגת נושא מסוים על ידו : _____, נוכחות אחרת: 1/14 ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		X	סעיף 106 לחוק החברות

[6] תוך הפרדה בין בעל השליטה לקרובו ו/או מי מטעמו.

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	כשירות וכישורי הדירקטורים			
7.	בתקנון התאגיד <u>לא</u> קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים *(לעניין זה – קביעה ברוב רגיל **אינה** נחשבת מגבלה)*. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –	✓		סעיפים 85 ו- 222 לחוק החברות, סעיף 46ב. לחוק ניירות ערך
	א. פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.			
	ב. הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.			
	ג. מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.			
	ד. הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.			
8.	כל הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח הצהירו עובר למועד זימון האסיפה הכללית שעל סדר יומה היה מינוים (לרבות מינויים מחדש), כי יש להם הכישורים הדרושים (תוך פירוטם) והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידם וכי לא מתקיימות לגביהם ההגבלות האמורות בסעיפים 226 ו- 227 לחוק החברות, ולעניין דירקטור בלתי תלוי מתקיים בהם גם האמור בפסקאות (1) ו-(2) להגדרה "דירקטור בלתי תלוי" שבסעיף 1 לחוק החברות. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוינו שמות הדירקטורים <u>שלא</u> התקיים האמור לגביהם: _____.	✓ ראו הערה למטה		**הוראת חובה** סעיפים 224א.ו- 224ב. לחוק החברות
9.	לתאגיד יש תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון"- יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: ☒ כן ☐ לא *(יש לסמן x במשבצת המתאימה)*	✓		חוק החברות - סעיף 4 (א) לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)
10.	יו"ר הדירקטוריון (או אדם אחר שמינה הדירקטוריון) אחראי על הטמעת הוראות הממשל התאגידי החלות על התאגיד, ופעל לעדכון הדירקטורים בנושאים הקשורים בממשל תאגידי במהלך שנת הדיווח. אם הדירקטוריון מינה אדם אחר לתפקיד האחראי (חלף יו"ר הדירקטוריון), נא ציינו את שמו ותפקידו: _____.	✓ ראו הערה למטה		חוק החברות - סעיף 4 (ב) לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
11.	א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: 6.	✓		**הוראת חובה** סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
	ב. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד, בנוסף לדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית ופיננסית, דירקטורים נוספים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר שאותו קבע הדירקטוריון. *בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים נוספים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים כאמור:* _____.	✓		**הוראת חובה** סעיף 219(ד) לחוק החברות
	ג. מספר הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח: בעלי כשירות חשבונאית ופיננסית: 8. בעלי כשירות מקצועית: 9. *במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכיהנו בשנת הדיווח.*	—	—	סעיפים 92(א)(12), 219(ד), 240(א1) לחוק החברות, תקנה 10(ב)(9)(א) ו-48(ג)(9) לתקנות הדוחות
12.	א. במועד מינוי דירקטור חיצוני בשנת הדיווח, קוימה הוראת סעיף 239(ד) לחוק החברות לענין גיוון הרכב הדירקטוריון משני המינים. ☐ *לא רלוונטי (לא מונה דירקטור חיצוני בשנת הדיווח)*	✓		**הוראת חובה** סעיף 239(ד) לחוק החברות
	ב. בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____. *בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים:* _____.	✓		חוק החברות - סעיף 2 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)
	ג. מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 7, נשים: 2.	—	—	

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)			
13.	א. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2014): 3. רבעון שני: 3 ובנוסף 1 החלטה ללא התכנסות. רבעון שלישי: 4. רבעון רביעי: 3.	—	—	סעיפים 97 , 98 ו- 224א. לחוק החברות
	ב. לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): *(יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).*	—	—	

	שם הדירקטור	**שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון**	**שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)**	**שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)**	**שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)**
	Jean Francois Pouchous	100.00%	—	—	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00%
	משה קלצ'ין	100.00%	—	—	ועדת אשראי: 100.00%
	Catherine Deloutre	100.00%	—	—	—
	רוית אריזור– יפה (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% ועדת תגמול: 100.00%
	בנימין בן שהם	100.00%	100.00%	100.00%	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% ועדת תגמול: 100.00%
13. (המשך)	**שם הדירקטור**	**שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון**	**שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)**	**שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)**	**שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)**

שאלון ממשל תאגידי

				נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	משה גילצר	64.29%	—	—		—
	לילך מורגן	100.00%	100.00%	100.00%		ועדת תגמול: 100.00% ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ראו הערה למטה
	נאהד ח'אזם (ראו הערה למטה)	87.50%	—	—		—
	משה אבוטבול	78.57%	—	—		—
	שלמה דולברג (ראו הערה למטה)	83.33%	—	—		—
	הרי לנגמן (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%		ועדת תגמול: 100.00% ועדת אשראי: 00.00% ראו הערה למטה
14.	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם, לאחר שניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.			✓ ראו הערה למטה		חוק החברות - סעיף 5 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)
15.	בשנת הדיווח כונסה אסיפה שנתית (ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה).			✓		**הוראת חובה** סעיף 60 לחוק החברות

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון			
16.	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. *בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א.(2) לחוק החברות), ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור:* _____.	✓		**הוראת חובה** סעיף 94(א) לחוק החברות
17.	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. *בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א.(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור:* _____.	✓		**הוראת חובה** סעיף 119 לחוק החברות
18.	בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות. אם תשובתכם הינה "נכון" - נא הפנו לדיווח המיידי אודות האסיפה הכללית אשר אישרה את כפל הכהונה ו/או הפעלת הסמכויות כאמור: _____. ✓ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).			**הוראת חובה** סעיפים 95 ו- 121 לחוק החברות
19.	המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –	✓		סעיפים 95 ו- 121 לחוק החברות
	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.	—	—	
	ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות: ☐ כן ☐ לא *(יש לסמן x במשבצת המתאימה)*	—	—	
20.	בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	✓		סעיף 106 לחוק החברות

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	ועדת הביקורת			
21.	כל הדירקטורים החיצוניים היו חברים בועדת הביקורת במהלך שנת הדיווח.	✓		**הוראת חובה** סעיף 115 לחוק החברות
22.	יו"ר ועדת הביקורת הוא דירקטור חיצוני.	✓		**הוראת חובה** סעיף 115 לחוק החברות
23.	בועדת הביקורת <u>לא כיהן</u> בשנת הדיווח -	—	—	**הוראת חובה** סעיף 115 לחוק החברות
	א. בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	✓		
	ב. יו"ר הדירקטוריון.	✓		
	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	✓		
	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	✓		
	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	✓		
24.	מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.	✓		**הוראת חובה** סעיף 115 (ה) לחוק החברות
25.	מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.	✓		**הוראת חובה** סעיף 116א לחוק החברות
26.	ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר, לפי העניין, ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	✓		סעיף 6 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
27.	בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הועדה, היה זה באישור יו"ר הועדה ו/או לבקשת הועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	✓		**הוראת חובה** סעיף 115 (ה) לחוק החברות
	תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים			
28.				**הוראת חובה** תקנה 2(3) לתקנות אישור הדוחות הכספיים.
	א. יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת ישיבת הדירקטוריון בה יאושרו הדוחות התקופתיים או הרבעוניים: לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים - 2 ימי עסקים, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) - 3 ימי עסקים.	—	—	
	ב. מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד אישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2014): 3. דוח רבעון שני: 3. דוח רבעון שלישי: 10. דוח שנתי: 5.	—	—	
	ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד אישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2014): 7. דוח רבעון שני: 7. דוח רבעון שלישי: 7. דוח שנתי: 7.			
29.	רואה החשבון המבקר של התאגיד הוזמן לכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, והמבקר הפנימי קיבל הודעות על קיום הישיבות כאמור, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח.	✓		**הוראת חובה** סעיף 168 לחוק החברות, תקנה 2(2) לתקנות אישור הדוחות הכספיים.

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
30.	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן:	—	—	**הוראת חובה** תקנה 3 לתקנות אישור הדוחות הכספיים.
	א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).	✓		
	ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).	✓		
	ג. יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.	✓		
	ד. כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	✓		
	ה. לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	✓		
	ו. חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	✓		
	ז. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	✓ ראו הערה למטה		
	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני): לא התקיים התנאי האמור: _____	—	—	

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	רואה החשבון המבקר			
.31	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה, בסמוך לפני אישור הדוח התקופתי, כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים לדוחות הכספיים בשנת הדיווח.	✓		סעיף 117(5) לחוק החברות
.32	טרם מינויו של רואה החשבון המבקר, העבירה ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) את המלצותיה לאורגן הרלוונטי בתאגיד, בקשר עם היקף עבודתו ותנאי העסקתו של רואה החשבון המבקר. ☐ לא רלוונטי (בשנת הדיווח לא מונה רואה חשבון מבקר). אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם האורגן הרלוונטי בתאגיד פעל על פי המלצות ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים): ☐ X כן ☐ לא *(במקרה שהתשובה היא "לא", נא פרטו בהערות סיום לשאלון זה כיצד האורגן הרלוונטי (תוך ציון זהותו) הניח דעתו בקשר עם היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר).* *(יש לסמן x במשבצת המתאימה).*	✓		סעיף 117(5) לחוק החברות
.33	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) בחנה בשנת הדיווח כי לא היתה מגבלה על עבודת רואה החשבון המבקר.	✓		חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")
.34	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) דנה בשנת הדיווח עם רואה החשבון המבקר בממצאי הביקורת והשלכותיהם.	✓		תקנה 2 לתקנות אישור הדוחות הכספיים, חוק החברות - סעיף 6 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)
.35	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה, טרם מינויו של רואה החשבון המבקר, בדבר התאמת כשירותו לביצוע ביקורת בתאגיד וזאת לאור אופי פעילות התאגיד ומורכבותו. ☐ לא רלוונטי (בשנת הדיווח לא מונה רואה חשבון מבקר).	✓		חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")
.36	נא פרטו את מספר השנים בהם מכהן השותף המטפל במשרד רואה החשבון המבקר בתפקידו (כרואה חשבון מבקר בתאגיד): ב-6.5.2015 ימלאו לכהונתו בתפקיד 7 שנים. ראו הערה למטה .	—	—	חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")
.37	רואה החשבון המבקר השתתף בשנת הדיווח בכל ישיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים אליהן הוזמן.	✓		סעיף 168 (ב) לחוק החברות, תקנה 2 לתקנות אישור הדוחות הכספיים

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	עסקאות עם בעל עניין			
38.	התאגיד אימץ נוהל, שאושר בידי ועדת ביקורת, שעניינו עסקאות בעלי עניין על מנת להבטיח כי עסקאות כאמור יאושרו כדין.	✓		סעיפים 117, 253, 255, 270-278 לחוק החברות
39.	בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין – - מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול): _____. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין: ☐ כן ☐ לא *(יש לסמן x במשבצת המתאימה)* ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	✓		סעיף 270(4) לחוק החברות
40.	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה " לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: ☐ כן ☐ לא *(יש לסמן x במשבצת המתאימה)* ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	✓		סעיף 254 לחוק החברות, סעיף 36 לחוק ניירות ערך (פרט חשוב למשקיע הסביר)

הערות סיום לשאלון:

1. לשאלה 8 – הדירקטורים בבנק אינם מתמנים על-ידי האסיפה הכללית, למעט הדירקטורים החיצוניים בהתאם לחוק החברות שהם גם הדירקטורים הבלתי תלויים בבנק. שני הדירקטורים החיצוניים בהתאם לחוק החברות חתמו עובר למועד זימון האסיפה על הצהרה כנדרש. עוד יצוין, כי כל הדירקטורים האחרים שכיהנו בשנת הדיווח חתמו בהתאם להוראות המעבר לתיקון 8 לחוק החברות או עובר למועד מינוים (ככל שהיה לאחר מכן) על הצהרה כנדרש.
2. לשאלה 10 – אמנם לא מונה אדם האחראי על תחום ממשל תאגידי, אולם מאחר ותחום זה הינו מקיף ונוגע לתחומים שונים בבנק, היחידות הרלבנטיות בתחומים אלה (מזכירת הבנק, היחידה המשפטית וקצינת הציות וממונת אכיפה) מטפלות בנושאים הקשורים לממשל תאגידי, ולצורך כך נקבעו דרכי עבודה, בקרה ודיווח, לרבות פעולות להטמעת הנושא, בדירקטוריון ובהנהלת הבנק, הכוללות הדרכה והרצאות מתאימות וכן תחומי אחריות (ובכלל זה נוהל עבודת הדירקטוריון).
3. לשאלה 13 ולשאלות 28-30 – התשובות ניתנות ביחס לועדת הביקורת המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים.
4. לשאלה 13ב – בשנת 2014 התקיימו חילופי גברי בדירקטוריון הבנק, כדלקמן: מר נאהד ח'אזם סיים כהונתו כדירקטור בבנק ביום 8.7.2014, ומר שלמה דולברג החל כהונתו כדירקטור בבנק ביום 8.7.2014. גב' רות אריזור-יפה סיימה כהונתה כדירקטורית חיצונית בבנק ביום 7.9.2014, ומר הרי לנגמן החל כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק ביום 8.9.2014. שיעור השתתפותם של הדירקטורים בישיבות הדירקטוריון ובוועדות הרלבנטיות בהן הם חברים, הינו כמצוין בגוף השאלון, נכון לתקופות הכהונה הרלבנטיות שלהם.

   גב' לילך מורגן מונתה כחברת ועדת ניהול סיכונים ביום 8.9.2014. החל ממועד זה השתתפה בכל ישיבות הוועדה.

   מר הרי לנגמן מונה כחבר ועדת אשראי ביום 8.9.2014. החל ממועד זה התקיימה ישיבת ועדת אשראי אחת אשר בשל אילוצים אישיים, נבצר ממר לנגמן להשתתף בה. על כן, שיעור השתתפותו של מר לנגמן בישיבות וועדת האשראי הינו כמצוין בגוף השאלון, נכון לתקופת הכהונה הרלבנטית שלו.
5. לשאלה 14 – דיון כאמור קוים ביחס לדרג הבכיר - המנכ"ל, הסמנכ"לים והחשבונאי הראשי.
6. לענין שאלה 30ז - בהתאם לתיקון מיום 25.12.13 של סעיף 43(א) להוראת ניהול בנקאי תקין 301 החלה על בנקים, "במקרה של ועדה המורכבת משלושה דירקטורים בלבד, המניין החוקי יהיה כל חבריה".
7. לעניין שאלה 36 – בהתאם למכתב בנק ישראל מיום 10.2.14, התקבלה הסכמה להארכת כהונתו של השותף האחראי על הביקורת במשרד רואה החשבון המבקר בשנה נוספת (שנתיים מעבר לתקופה שנקבעה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 302), כך שהוא יהא רשאי לכהן כשותף האחראי על הביקורת עד לחודש מאי 2015.

ז'אן-פרנסואה פושו **יו"ר הדירקטוריון**	**הרי לנגמן** **יו"ר ועדת הביקורת** **המשמש גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים**

תאריך החתימה: 24 בפברואר 2015