דוח שנתי 2015

בנק דקסיה ישראל בע"מ

2015

DEXIA

תוכן העניינים

		עמוד
א.	**דברי יו"ר הדירקטוריון**	**3**
ב.	**דוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2015**	**6**
	1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	8
	2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	15
	3. סקירת הסיכונים	41
	4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	61
ג.	**הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי**	**63**
ד.	**חוות דעת רואה חשבון מבקר**	**67**
ה.	**דוח כספי שנתי מבוקר**	**70**
ו.	**ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים ונספחים לדוח השנתי**	**153**
	1. ממשל תאגידי	155
	2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	186
	3. נספחים	203
ז.	**אינדקס**	**210**
ח.	**מילון מונחים**	**213**
ט.	**דוח תקופתי**	**218**
י.	**שאלון ממשל תאגידי**	**224**

2015
דוח הדירקטוריון והנהלה
דברי יושב ראש הדירקטוריון

דבר יו"ר הדירקטוריון

מחזיקי עניין יקרים



דברים אלו, שהם מאפיין חדש ומבורך בדוח השנתי שלנו, הינם מעל לכל הזדמנות גדולה עבורי להביע, בשם ההנהלה והדירקטוריון, את גאוותנו בהצגת הדוחות הכספיים השנתיים של בנק דקסיה ישראל לשנת 2015.

כיו"ר, מטרתי העיקרית הינה להבטיח כי הדירקטוריון יבנה ויקיים חזון ברור, המאזן צמיחה, רווחיות ובטחון, תוך שימת לב למחויבותנו הנמשכת לאינטרסים של הבנק וכל מחזיקי העניין שלו.

החזון הנ"ל השתקף באופן ברור במהלך שנת הכספים 2015, שהייתה אף היא שנה של הישגים משמעותיים עבור בנק דקסיה ישראל.

בהיבט העסקי והפיננסי, שנת 2015 היותה הצלחה גדולה לבנק שרשם רווח נקי בסך 58.8 מיליוני ש"ח, תוך שהוא נותר הממן המוביל של הסקטור המוניציפאלי בישראל והשותף הנבחר של רשויות מקומיות ברחבי המדינה עם נתח של 38% משוק זה. כמו כן, הבנק שמר על דירוג האשראי החזק שלו, והביקוש הגבוה להנפקות דקסיה ישראל בשנת 2015 ומרווחי הגיוס שהושגו מעידים על אמון שוק ההון במעמדו הפיננסי האיתן של הבנק. השנה המוצלחת השתקפה גם בשער המנייה של דקסיה ישראל אשר עלה בשיעור של 40% בשנת 2015, לעומת עלייה של 7% במדד תל אביב בנקים.

הישג זה הינו למרות שינוי משמעותי בניהול הבנק עם פרישתו של מר דוד קאפח, מנכ"ל הבנק במשך 25 השנים האחרונות, במהלכן צמח הבנק באופן משמעותי והפך לבנק המוביל כיום בסקטור המוניציפאלי. בהזדמנות זאת, ברצוני הן להביע תודתי למר קאפח בגין הישגיו במהלך כל השנים הללו וכן לבטא את בטחוני המלא בממשיך דרכו אשר מונה על ידי הדירקטוריון, מר אוליבייה גוטמן, שמביא עמו ידע עמוק אודות הבנק, כסמנכ"ל כספים ב-8 השנים האחרונות, וניסיונו הקודם בענף הבנקאות הגלובלי, לרבות בבנק העולמי. אני מאחל לו הצלחה רבה.

בפרספקטיבה אחרת, שנת 2015 אפשרה, בנוסף, לדקסיה ישראל לעמוד במספר אבני דרך אשר ללא ספק יהוו מפתח לעתיד.

ראשון הצעדים העיקריים קדימה עבור הבנק, הינו ההתקדמות לקראת השוואת הזכויות במניות הבנק, אשר לדעתי מביאה עתיד מזהיר לבנק ולכל בעלי מניותיו, על ידי שיפור פוטנציאלי לנזילות, ואי לכך לערכן, של מניותינו וכן על ידי הגברת תרומתם של בעלי מניות המיעוט לממשל הכולל של הבנק.

אבן דרך נוספת בשנת 2015, הקשורה באופן הדוק לכך, הינה הסכם הפשרה שהושג בין הבנק לבין כל הצדדים להליכים המשפטיים העומדים ותלויים. כפי שדווח על ידי הבנק בעבר, חברת האם, Dexia Credit Local, הצהירה כי השליטה בבנק דקסיה ישראל אמורה להימכר בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שננקטו נגד הבנק ו-DCL כבעלת מניות. בנוסף לתועלת המקיפה לבנק, להסכם הנ"ל השלכה ישירה וחיובית על הליך המכירה על ידי בעלת השליטה.

בינתיים, הדירקטוריון ישמור על מחויבותו להבטחת המשך קידום פעילויותיו העצמאיות של הבנק לטובת כל מחזיקי העניין שלו.

התכנית האסטרטגית שאושרה לאחרונה אמורה, כבר בשנת 2016 ובשנים הבאות, להוביל את הבנק לנצל את ניסיונו הייחודי עם רשויות מקומיות כדי לבחון הזדמנויות חדשות לפעילות מסחרית בתחום המוניציפאלי והציבורי בכל הממדים הפיננסיים שלהן.

דרישה אסטרטגית נוספת, אשר תטופל בשנת 2016 באמצעות פתרונות חדשניים, מתייחסת למגבלות המשמעותיות שהוטלו על הפעילות המסחרית של הבנק מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל מס' 313 המתייחסת לריכוזיות לווים.

צעדי מפתח אלו, יחד עם השירות האיכותי המבוסס היטב ומסירותו לצרכי לקוחותיו, יאפשרו לבנק, ללא ספק, להשיג את האיזון הרצוי בין הצורך לשמר את מעמדו המסחרי האיתן כבנק המוביל בתחום המוניציפאלי, וכן לעמוד בציפיות בעלי מניותיו במונחים של תשואה להון ובמיוחד חלוקת דיבידנדים, כפי שעולה מהודעות שפורסמו לאחרונה.

בהתחשב בכל אלו, אנו נפעל בשנת 2016 לחזק את הדיאלוג של הבנק עם כל מחזיקי העניין שלו, ובפרט לקדם את מערכת יחסיו עם שוקי ההון וקהילת המשקיעים.

מובן, כי לא יהיה ממש בשאיפות הללו, ללא התמיכה המתמשכת של כל מחזיקי העניין שלנו, ולפיכך ברצוני לסיים דברים אלו בהבעת תודתי לעמיתי בדירקטוריון, לעובדי הבנק וכן לכם, אשר מחויבותכם ונאמנותכם הפכו את בנק דקסיה ישראל להצלחה שהוא כיום, ואשר ביחד נבנה את ההצלחה של המחר.

בכבוד רב

ז'אן-פרנסואה פושו

יו"ר הדירקטוריון

2015
דוח הדירקטוריון והנהלה
דוח דירקטוריון והנהלה

רשימת לוחות בדוח הדירקטוריון וההנהלה

לוח	נושא	עמוד
1	מידע כספי תמציתי עיקרי, לרבות רווח והפסד ומאזן רב תקופתי - נתונים עיקריים	9
2	דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2011-2015	10
3	מאזן מאוחד לסוף השנים 2011-2015	11
4	השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע	27
5	סיכון אשראי בעייתי	43
6	סיכון אשראי לפי ענפי משק	44
7	חשיפה למדינות זרות	46
8	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים	47
9	חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים	48
10	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק	50
11	חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית	51
12	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם	56
13	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים	57
14	גורמי סיכון	60

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

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. תוצאות התאגיד הבנקאי בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מכך שהמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.
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, בנוסף, לשמות עצם כגון: "צריך", "יכול", "יהיה".
ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים, בין היתר, משתנים שונים אשר אינם בשליטת הבנק.
המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר על הוראות גורמי הפיקוח, חקיקה ומדיניות ממשל.

1.1 תיאור תמציתי של הבנק

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 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 תיאור שינויים במבנה הקבוצה בסעיף 2.1.5 להלן.

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

תחומי הפעילות 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 וכתבי התחייבות נדחים שהונפקו וכן מההון העצמי של הבנק.

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי, לרבות רווח והפסד ומאזן רב תקופתי

נתונים עיקריים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
רווח ורווחיות			
הכנסות ריבית, נטו	112.7	117.2	103.6
הכנסות שאינן מריבית	29.6	28.1	30.6
סך ההכנסות	142.3	145.3	134.2
הוצאות תפעוליות ואחרות	57.6	46.8	50.1
רווח נקי	58.8	56.1	61.8
מאזן - נתונים עיקריים			
סך כל המאזן	9,085.3	9,419.0	8,910.4
אשראי לציבור, נטו	6,190.8	6,205.7	6,156.0
ניירות ערך	557.6	788.4	688.6
פיקדונות הציבור	4,858.1	5,698.0	4,410.7
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	2,743.6	2,266.6	3,003.6
הון עצמי	887.9	839.3	772.2
יחסים עיקריים	**%**	**%**	**%**
הון עצמי לסך המאזן	9.8	8.9	8.7
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	22.4	21.5	20.2
פער הריבית	1.2	1.2	0.9
הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות	40.5	32.2	37.3
סך ההכנסות לנכסים[1]	1.6	1.7	1.6
סך הוצאות לנכסים[1]	0.7	0.5	0.6
שיעור ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור	(0.2)	0.1	(0.1)
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי	2.0	2.2	2.1
תשואת הרווח הנקי על ההון הממוצע	6.9	7.1	8.5
תשואת הרווח הכלכלי[2] הנקי על היתרה הממוצעת של נכסי הסיכון המשוקללים	1.4	1.6	1.5
יחס כיסוי הנזילות[3]	104.9	-	-
רווח נקי למניה בש"ח	70.6	67.4	74.2
שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים[4]	113.3	111.7	113.0

(1) סך ההכנסות/ההוצאות חלקי יתרות ממוצעות של נכסים נושאי ריבית.
(2) רווח כלכלי נקי כהגדרתו בסעיף 2.2(א) להלן.
(3) יחס כיסוי הנזילות מחושב לפי ממוצע לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2015.
(4) הוראת ניהול בנקאי תקין 313 קובעת, בין היתר, כי סך החבות של לווים שחבותם נטו לבנק עולה על 10% מהונו של הבנק לא תעלה על 120%. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.5 להלן.

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי, לרבות רווח והפסד ומאזן רב תקופתי (המשך)

דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2011-2015
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
	2015	2014	2013	2012	2011
הכנסות ריבית	197.7	253.4	356.6	384.5	437.4
הוצאות ריבית	85.0	136.2	253.0	291.7	324.5
הכנסות ריבית, נטו	112.7	117.2	103.6	92.8	112.9
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(10.7)	8.6	(8.9)	(26.0)	(5.3)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	123.4	108.6	112.5	118.8	118.2
הכנסות שאינן מריבית:					
הכנסות מימון שאינן מריבית	21.3	18.9	19.7	16.9	2.4
עמלות	8.3	9.2	10.9	10.7	10.0
סך כל ההכנסות שאינן מריבית	29.6	28.1	30.6	27.6	12.4
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
משכורות והוצאות נלוות	24.9	25.4	24.9	22.7	24.6
אחזקה ופחת בניינים וציוד	5.5	4.8	3.8	5.0	5.2
הוצאות אחרות	27.2	16.6	21.4	15.9	14.8
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	57.6	46.8	50.1	43.6	44.6
רווח לפני מסים	95.4	89.9	93.0	102.8	86.0
הפרשה למסים על הרווח	36.6	33.8	31.2	35.7	19.0
רווח נקי	58.8	56.1	61.8	67.1	67.0
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:	שקלים חדשים				
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)					
מפעולות רגילות	70.6	67.4	74.2	80.6	80.5
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב					
מפעולות רגילות	7.1	6.7	7.4	8.1	8.1

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי, לרבות רווח והפסד ומאזן רב תקופתי (המשך)

<u>מאזן מאוחד לסוף השנים 2011-2015</u>
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	ליום 31 בדצמבר				
	2015	2014	2013	2012	2011
נכסים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,240.2	2,341.8	1,979.8	1,525.7	1,612.4
ניירות ערך	557.6	788.4	688.6	705.4	703.0
אשראי לציבור	6,320.1	6,345.7	6,287.4	6,110.4	5,888.7
הפרשה להפסדי אשראי	(129.3)	(140.0)	(131.4)	(140.3)	(166.3)
אשראי לציבור, נטו	6,190.8	6,205.7	6,156.0	5,970.1	5,722.4
בניינים וציוד	27.4	28.0	27.1	25.2	25.6
נכסים אחרים	69.3	55.1	58.9	57.6	66.1
סך כל הנכסים	9,085.3	9,419.0	8,910.4	8,284.0	8,129.5
התחייבויות והון					
פיקדונות הציבור	4,858.1	5,698.0	4,410.7	3,451.3	3,590.9
פיקדונות מבנקים	564.3	591.0	680.2	619.8	561.8
פיקדונות הממשלה	-	-	13.6	-	-
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים	2,743.6	2,266.6	3,003.6	3,469.3	3,304.7
התחייבויות אחרות	31.4	24.1	30.1	27.8	30.7
סך כל ההתחייבויות	8,197.4	8,579.7	8,138.2	7,568.2	7,488.1
הון עצמי	887.9	839.3	772.2	715.8	641.4
סך כל ההתחייבויות וההון	9,085.3	9,419.0	8,910.4	8,284.0	8,129.5

1.3 הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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

להלן תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים אליהם הבנק חשוף (תיאור מפורט לגבי הדרכים בהן הבנק מנהל ומפחית סיכונים אלה ראה בהמשך הדוח ובדוח סיכונים):

סיכון אשראי

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

סיכון שוק

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

הבנק מעריך שהוא חשוף לארבעה סוגים של סיכוני שוק:

- **סיכון הריבית** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראים, פיקדונות ואגרות חוב.

  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, 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).
- **סיכון המימון** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב פערי המח"מ בין הנכסים להתחייבויות במאזן.
- **סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראים.

  הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

סיכון נזילות

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

סיכון תפעולי

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

1.3 הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם (המשך)

סיכון אסטרטגי - עסקי

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. סיכון זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל היקף מכירות, עלויות, תחרות, רגולציה ועוד. קיים לבנק סיכון עסקי בשל התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים ובשל מגבלות לגבי יכולת הבנק להתפתח לתחומים נוספים או להרחיב את פעילותו בתחומים בהם הוא פעיל כבר כיום (בין השאר בשל מגבלות לגבי היקף החבות של לווים וקבוצות לווים). הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו.

סיכון משפטי

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

סיכון ציות

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

סיכון מוניטין

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

סיכון המשכיות עסקית

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

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמת למגוון פעילויותיו לרבות באמצעות מיקור חוץ עקב חסרונו לקוטן. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

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

סיכון סביבתי

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

1.4 היעדים והאסטרטגיה העסקית

האסטרטגיה העסקית של הבנק לשנת 2016 עוצבה במסגרת תכנית אסטרטגית לשנה הקרובה, עליה מתבסס תקציב שנתי שאושר בדירקטוריון הבנק.

פעילות הבנק מאופיינת בעיקר על ידי פעילות מימון של רשויות מקומיות ותאגידים עירוניים ומאידך פעילות ניהול פיננסי המיועד בעיקר לגיוס מקורות מימון וניהול מאזן הבנק. מספר מגמות עיקריות עמדו ברקע לגיבוש התוכנית האסטרטגית, חלקן מתייחסות לפעילות המסחרית, שמתמקדת כאמור במימון הסקטור המוניציפאלי, וחלקן לניהול הפיננסי. מבחינת הפעילות המסחרית, ניכר המשך למגמות בסקטור המוניציפאלי, לרבות קיפאון ברמת צריכת האשראי של סקטור זה, דבר שגורם לירידה בשיעור מינופן של הרשויות המקומיות. חלקו של הבנק בסקטור ממשיך להוות את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק המימון העירוני. עם זאת, **מגבלות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), משפיעות באופן מהותי, בין השאר, על היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים בסקטור זה. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה** סעיף 2.5 **בדוח ממשל תאגידי להלן.** מבחינת הניהול הפיננסי, בשנים האחרונות ניכרת עלייה במשקל הכנסות הבנק מניהול נכסים והתחייבויות, ובכלל זה הכנסות ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה. כמו כן ניכרת בשנת 2015 עלייה מסוימת בהוצאות התפעוליות.

התכנית האסטרטגית של הבנק לשנת 2016 מתווה צעדים להתמודדות עם המגמות לעיל, והיא כוללת ארבעה יעדים עיקריים: 1) פיתוח פתרונות למגבלות על פעילות הבנק הנגזרות מההוראה 2) יצירת פעילויות חדשות לבנק והגברת מקורות ההכנסה המסחריים 3) ניהול מאזן הבנק להפקת הכנסות נוספות 4) הפחתת ההוצאות התפעוליות.

לעניין מציאת פתרונות למגבלות ההוראה, ובכדי שהבנק יוכל להמשיך ולהרחיב את הפעילות המסחרית, נקבעו לבחינה וליישום מספר אפשרויות, כולל, בין השאר, אפשרות לרכישת שיפויים בגין אשראי שניתן ללקוחות גדולים ומכירה אפשרית של הלוואות. לאחר תאריך המאזן, רכש הבנק שיפוי מבנק ישראלי ביחס להלוואה של אחת הרשויות המקומיות אשר חבותה כלולה במגבלת קבוצות לווים גדולים. רכישת השיפויים נעשית ותעשה תוך שהבנק בוחן, בין היתר, את המשמעות הפיננסית של רכישת השיפוי על ניהול המגבלות הקבועות בהוראה והשלכות עסקיות. לעניין פעילויות חדשות, בשנת 2015 הבנק התקשר בעסקה להעמדת אשראי בהיקף של כ- 70 מיליוני ש"ח לתאגיד בתחום התחבורה, ובשנה הקרובה בכוונת הבנק להרחיב את הפעילות של מימון תאגידים, בעיקר בעסקאות הנשענות על פעילות עם הסקטור הציבורי.

האסטרטגיה של הבנק פותחת בפני הבנק הזדמנויות להרחבת הפעילות המסחרית מול לקוחות מרכזיים בסקטור המוניציפאלי, לפיתוח פעילות מסחרית חדשה מול לקוחות בתחומים חדשים, להגדלת הכנסות הריבית והכנסות תפעוליות וכן לצמצום ההוצאות התפעוליות. בפני הבנק ניצבים מספר אתגרים במימוש האסטרטגיה שהותוותה, לרבות הצלחה בפיתוח הפתרונות למגבלות ההוראה, פיתוח פעילויות ומוצרים חדשים בבנק לצורך יישומם של היעדים שנקבעו וקבלת אישורים ככל שיידרש מבנק ישראל לפעילויות החדשות. סוגי לקוחות חדשים עשויים לחשוף את הבנק לסיכונים והבנק יערך בהתאם לקביעת תהליכי עבודה, מערכות בקרה, מגבלות וכיוצא בזה, כמתחייב מסיכונים אלו.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1 סקירת התפתחויות במשק ובענף הבנקאות וטיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים

הנתונים המקרו כלכליים מצביעים על המשך צמיחה מתונה של המשק הישראלי בשנת 2015. קצב עלייתו של המדד המשולב למצב המשק בשנת הדוח הגיע ל- 3.0%, לעומת 2.2% אשתקד. על פי אומדנים מוקדמים לשנת 2015 שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בחודש דצמבר 2015, צמיחת התמ"ג השנה מוערכת ב- 2.3%, לעומת צמיחה בשיעור של 2.6% בשנת 2014. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש דצמבר 2015, הצמיחה בשנה הנוכחית הגיעה לשיעור של 2.4% ובשנת 2016 היא צפויה להגיע לשיעור של 2.8%.

שנת 2015 התאפיינה בשינויים במגמת האינפלציה. בסיכום השנה האינפלציה הייתה שלילית, כמו אשתקד. מדד המחירים לצרכן, בגין תקופה זו, ירד בשיעור של 1.0%, לעומת ירידה בשיעור של 0.2% אשתקד. המדד "הידוע" אף הוא ירד ב- 2015 בשיעור של 0.9% לעומת ירידה בשיעור של 0.1% בשנת 2014.
נכון ליום 31 בדצמבר 2015 נוצר לבנק הפסד חשבונאי מצטבר של כ- 8.3 מיליוני ש"ח בשל התחייבותו לשלם למפקידי פיקדונות צמודים ואג"ח צמודות, לפי מדד אשר אינו נמוך ממדד המחירים לצרכן ליום ההפקדה, שנכון למועד הדוח הינו גבוה מהמדד הידוע ביום 31 בדצמבר 2015. בראיה ארוכת טווח, סבור הבנק כי עד מועד הפדיון של מרבית הפיקדונות הצמודים ואגרות החוב הצמודות (על פי האינפלציה הצפויה בשוק ההון, הגלומה במחירי אגרות החוב), ההפסדים החשבונאיים האמורים צפויים להתבטל, ברובם, ולא להפך להפסדים כלכליים.

בתחילת שנת 2016 התפרסמו שני מדדי מחירים לצרכן שליליים (0.1%- בגין דצמבר 2015, ו- 0.5%- בגין ינואר 2016). עקב קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן אשר הינן אפקטיביות בסמוך למועד פרסום דוח זה, הרי שנוצר לבנק הפסד חשבונאי (מעבר להפסד הגלום בנתוני הדוחות ליום 31 בדצמבר 2015), אשר עשוי להשפיע על הדוחות הכספיים של הבנק לרבעון הראשון של 2016. לאור הצפי לפרסום מדדי מחירים לצרכן חיוביים בהמשך שנת 2016, וצפי לאינפלציה חיובית בכל שנת 2016, ולאור העובדה כי מרבית ההתחייבויות לגביהן רצפת המדד אפקטיבית כיום הן התחייבויות לזמן ארוך מאד, הרי שלהערכת הבנק, הפסדים אלה יישארו ברובם בגדר הפסדים חשבונאיים בלבד, ולא ייהפכו להפסד כלכלי, מאחר ובעת פירעון ההתחייבות המדד יעלה על מדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבויות אלו.
חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

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

הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עלו והגיעו בחודשים מאי עד יולי לכאחוז אחד, אך לאחר מכן הן ירדו ועמדו על 0.1% בחודש דצמבר 2015 ועל 0.3%- בחודש ינואר 2016. זאת בהשוואה לציפיות בשיעור של 0.6% בממוצע בחודש דצמבר 2014. בממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, ניכרת מגמה דומה של עלייה של הציפיות ולאחריה ירידה. בחודש דצמבר השנה הן עמדו על 0.6% ובחודש ינואר 2016 ירדו ציפיות אלו ל- 0.4%. זאת, לעומת ציפיות של 0.7% בדצמבר 2014.

הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנתיים ולחמש שנים עמדו בממוצע בחודש דצמבר 2015 על 0.5% ו- 1.1% בהתאמה, לעומת 0.9% ו- 1.4% בחודש דצמבר אשתקד.

2.1.1 סקירת התפתחויות במשק ובענף הבנקאות וטיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים (המשך)

ריבית בנק ישראל ירדה ברביע הראשון של שנת 2015 ב- 15 נקודות בסיס לרמה של 0.10% ונותרה ברמה זו עד לסוף השנה. ריבית בנק ישראל הממוצעת בתקופת הדוח עמדה על 0.13%, לעומת 0.6% בשנת 2014. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש דצמבר 2015, ריבית בנק ישראל צפויה להגיע לשיעור של 0.25% בסוף 2016. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004 עד 2007) הייתה 4.2%. בשנים 2010 עד 2013 ריבית זו הייתה בממוצע 2.1%. 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 רשמו תנודתיות במהלך התקופה הנסקרת. השוואה של התשואות בתום תקופת הדוח לתשואות בתום חודש דצמבר אשתקד מצביעה על ירידה בתשואות של אג"ח ממשלתיות לא צמודות מסוג "שחר" לטווחי זמן בינוניים בשיעור של 0.1% עד 0.3%, ואילו באפיק הצמוד למדד נרשמו עליות של התשואות בשיעור של 0.3% עד 0.4%. בראיה היסטורית, שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות הינם כיום ברמה נמוכה יחסית.

על רקע תנאי הריבית בשוק, ביצע הבנק בחודשים ינואר ויולי השנה שתי הנפקות של אגרות חוב לזמן ארוך, ראה ביאור 17ב' לדוחות הכספיים. גיוס זה אפשר לבנק לגוון את מקורותיו הן מבחינת סוג המשקיעים והן מבחינת מח"מ המקורות ובכך להקטין את סיכון הריבית בין הנכסים להתחייבויות ואת סיכון ריכוזיות המפקידים תוך שמירה על רמת נזילות גבוהה.

מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בשיעור מצטבר של 54.0% במהלך שבע השנים הקודמות (2008 עד 2014) במקביל למגמת הירידה בתשואות. בשנת הדוח נרשמה תנודתיות במדד זה ובסיכום השנה עלה מדד זה בשיעור של 1.6%, לעומת עלייה בשיעור של 6.6% אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ.

האינפלציה השלילית בתקופת הדוח השפיעה באופן חיובי על שווי תיק ניירות הערך של הבנק והבנק ניצל, במהלך הרבעון הראשון של השנה, את תנאי השוק, לרבות סביבת הריבית היורדת, לצורך מימוש רווחים צבורים בתיק ניירות הערך. כתוצאה מעליה בתנודתיות בשוק האג"ח במהלך השנה ומציפייה של השווקים להעלאת הריבית בחו"ל הבנק הקטין את התיק תוך קיצור המח"מ שלו בעיקר ברבעון השני של השנה. הקיטון בהיקף התיק יחד עם קיצור המח"מ צמצמו מחד את סיכון הריבית בתיק, ומאידך הקטינו את היקף הכנסות הריבית הצפויות מהתיק. הבנק מעריך שלאור השינויים בתיק ניירות הערך צפויות הכנסות המימון שאינן מריבית לקטון בהיקף משמעותי לעומת השנים האחרונות אשר אופיינו ברווחים ניכרים. לעניין זה, ראו פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד בסעיף 1 לעיל.

בשנת 2015 נמשכה ההתרחבות המתונה במשק האמריקאי, כאשר להתחזקות הדולר השפעה ממתנת על התרחבות היצור. בגוש האירו נרשמה צמיחה מתונה שנבעה בין השאר מפיחות בשער האירו בעקבות הפעלת תכנית להרחבה כמותית על ידי הבנק המרכזי האירופי, אך מנגד ההאטה ביעדי יצוא מיתנה את קצב הצמיחה. התקופה הנסקרת התאפיינה בסביבת אינפלציה ממותנת במרבית המדינות המפותחות: עליות המחירים במדינות ה OECD התמתנו בשנת 2015 לעומת השנה הקודמת ובחלק מהמדינות המפותחות נרשמו שיעורי אינפלציה שליליים. סביבת הריבית במשקים המפותחים נשארה נמוכה והריבית על פיקדונות במספר בנקים מרכזיים עמדה על ערך שלילי. בחודש דצמבר העלה הפד את הריבית, לראשונה מזה קרוב לעשור. עם זאת, בעקבות תנודתיות בשווקים הגלובליים בתחילת 2016 התמתנו הציפיות להמשך ולקצב העלאות ריבית נוספות על ידי הפד.

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.1 סקירת התפתחויות במשק ובענף הבנקאות וטיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים (המשך)

לקחי המשברים של השנים האחרונות ניכרים בצעדי הבנקים המרכזיים להידוק ניהול הסיכונים במערכות הבנקאיות. במהלך שנת 2015 נקט בנק ישראל במספר צעדים משמעותיים בראיית הבנק. ראשית, נעשה שינוי בהגדרת ההון לצורך חישוב העמידה במגבלות הוראת נב"ת 313 ומבחינת הבנק שינוי זה מבטל את האפשרות שהייתה קיימת קודם לשינוי, להנפיק הון רובד 2 כפתרון למגבלות הוראה זו. שנית, נערכה התאמה של שיטת החישוב של הניכויים המותרים בהוראה 313 לשיטת החישוב של מפחיתי סיכון אשראי כשירים הקבועה בהוראת נב"ת 203, דבר אשר מאפשר גיוס פיקדונות מפחיתי סיכון כצעד אפשרי להקלה על המגבלה האמורה. כמו כן, בנק ישראל אימץ את המלצות וועדת באזל 3 לעניין חישוב יחס כיסוי הנזילות LCR (Liquidity Coverage Ratio) אשר הותאם למערכת הבנקאית בישראל וקבע מגבלה ליחס כיסוי הנזילות. הבנק עומד במגבלה שקבע בנק ישראל, ראה טבלה 25 בדוח הסיכונים.

במהלך שנת 2015 פרסם בנק ישראל הוראות חדשות ועדכונים להוראות קיימות שלהלן השלכה בראייה של ניהול הסיכונים ו/או בפן התפעולי, בעניין ניהול הגנת סייבר, בנושא ציות ופונקציית הציות וכן לעניין חיובים על פי הרשאה. לפרטים נוספים, לרבות הצעדים שנקט הבנק בנושאים אלו, ראה סעיפים 3.1 ו- 3.5 להלן, סעיף 2.5 בדוח על ממשל תאגידי, וכן תיאור סיכון הציות בדוח הסיכונים.

ביום 3 ביוני 2015 מינה שר האוצר את הועדה להגברת התחרות בשירותים בנקאיים ופיננסים נפוצים (להלן: "הוועדה"). הוועדה, שבה חברים ממשרד האוצר, בנק ישראל, הרשות להגבלים עסקיים ונציגי ציבור, הגישה את המלצותיה לשר האוצר בחודש דצמבר 2015, וכעת מתנהל שלב לשימוע עמדות הציבור. ההמלצות מתמקדות בהפרדת שתי חברות כרטיסי אשראי מהבנקים השולטים בהם, הקלות לגופים מוסדיים בהענקת אשראי צרכני ועוד. בשלב זה, נראה כי לרפורמות המתגבשות לא צפויה להיות השלכה מהותית על פעילות הבנק. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד בסעיף 1 לעיל.

בחודש ינואר 2016, פרסמה המפקחת על הבנקים טיוטת מכתב הנחיות שמטרתה לקדם התייעלות של המערכת הבנקאית, וזאת לאור נתונים מצרפיים על המערכת הבנקאית שהוצגו על ידי בנק ישראל לפיהם המערכת הבנקאית בישראל יעילה פחות בהשוואה לממוצע במדינות ה- OECD ולממוצע במערב אירופה. להערכת הבנק, לאור מדדים שפורטו בסעיף 1.2 לעיל, לגבי הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות וסך הוצאות לנכסים, המצביעים על יעילות גבוהה בהרבה בבנק בהשוואה למערכות הבנקאות בישראל, ב- OECD ובמערב אירופה, מהלך רוחבי זה של בנק ישראל אינו רלוונטי לבנק.

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.2 אירועי סיכון הידועים לציבור

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

יחד עם זאת, נציין את האירועים הבאים:
בשל ירידת מדד המחירים לצרכן במהלך 2015, ומאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שנוצר לבנק הפסד חשבונאי בשל כך. הפסדים חשבונאיים אלה התקזזו כמעט במלואם לאור המדדים החיוביים שהתפרסמו בהמשך השנה. יצוין כי ירידת המדדים הביאה מצד שני לרווחים משמעותיים באגרות החוב השקליות הלא צמודות שבתיק הנוסטרו של הבנק, אשר הבנק מימש את חלקם. לפירוט נוסף, ראה סעיף 3ד בדוח הסיכונים.

ככלל, הבנק עמד במהלך שנת 2015 בכל המגבלות המהותיות החלות על פעילותו, ובכלל זה מגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל ומגבלות שקבע הדירקטוריון.

להלן מידע על החשיפות הקיימות והמתפתחות המובילות בבנק, להערכתו:

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

הגבלת הפיתוח העסקי של הבנק לתחומים חדשים, התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים ואף מגבלות לגבי הפיתוח העסקי בתחומים בהם הבנק פעיל כבר כיום (בין השאר בשל מגבלות לגבי חבות של לווים וקבוצות לווים, ומגבלות ניהול סיכונים), עשויים להביא לקיטון בנתח השוק של הבנק בתחומים אלה. הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב ולגוון את מקורות ההכנסה שלו.

הבנק מגבה את כל פעילויותיו בהסכמים ונעזר בייעוץ משפטי פנימי וחיצוני, אשר מטרתם למזער את הסיכונים המשפטיים. יחד עם זאת, כנגד הבנק מנוהלים מספר הליכים משפטיים אשר מגדילים את החשיפה לסיכון המשפטי. לעניין הסדר פשרה שנחתם, בעניין הליכים משפטיים עיקריים, ראה ביאור 21ו' לדוחות הכספיים.

אף כי עד כה לבנק לא הייתה בעיית נזילות, נציין כי קיימת בבנק ריכוזיות גבוהה יחסית של מפקידי פיקדונות לזמן קצר. הבנק פועל לגיוון המפקידים.

להערכת הבנק סיכון האשראי שלו יחסית נמוך, שכן הוא מעניק אשראי בעיקר לסקטור המוניציפאלי אשר הינו בעל רמת סיכון נמוכה יחסית, מקורות הכנסה מגוונים, ביטחונות נאותים, והיסטוריית כשלים זניחה בכל המערכת הבנקאית בשנים האחרונות. רוב תיק האשראי הינו לרשויות בדירוגי אשראי גבוהים.

2.1.3 שינויים מהותיים בסעיפי הדוחות הכספיים

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשנת הדוח ב- 58.8 מיליוני ש"ח לעומת 56.1 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של 2.7 מיליוני ש"ח המהווה גידול של כ- 4.8%. עיקר הגידול ברווח הנקי נובע ממעבר מהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 8.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד להכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 10.7 מיליוני ש"ח בשנת הדוח (פער של 19.3 מיליוני ש"ח). גידול זה קוזז על ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 10.8 מיליוני ש"ח. להסברים נוספים, ראה סעיף 2.2 להלן.

2.1.4 אירועים מהותיים שחלו לאחר תום תקופת הדוח

לעניין הסכם פשרה בהליכים משפטיים, שנחתם בחודש ינואר 2016, ראה ביאור 21ו' לדוחות הכספיים.

2.1.5 שינויים במבנה הקבוצה

הבנק הינו חברה ציבורית אשר כ- 90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת השליטה בבנק, Dexia SA (להלן - "Dexia SA" או "הקבוצה"), באמצעות החזקה ישירה ב- Dexia Credit Local - תאגיד בנקאי צרפתי (להלן - "DCL"), מחזיקה כמפורט להלן: 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, 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. תוכנית ארגון מחדש זו, שיושמה באמצעות סיוע מדינתי, הייתה למקד את הקבוצה בפעילויות הליבה שלה, לצמצם את פרופיל הסיכון ולחזק את מבנה המאזן של הקבוצה.

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

2.1.5 שינויים במבנה הקבוצה (המשך)

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 2016, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר התוצאות המאוחדות של הקבוצה לשנת 2015, לפיה רשמה הקבוצה בשנה זו רווח נקי בסך 163 מיליוני אירו. תוצאות אלו הינן בהמשך להפסד נקי בסך 606 מיליוני אירו עליו דיווחה הקבוצה לשנת 2014.
האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה ומידע שהתקבל מהקבוצה.

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 28 לדוחות הכספיים.

ביום 18 ביולי 2015, ובהתאם להודעה שנמסרה לו, פירסם הבנק דיווח מיידי (אסמכתא מס' 2015-01-075201) בדבר התקשרות DCL עם מרכז השלטון המקומי בישראל (להלן: "מרכז השלטון המקומי"), בהסכם, אשר בו נקבע, בין היתר, כי הצדדים יפעלו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק (להלן: "איחוד ההון"), וכי עם השלמת איחוד ההון: (א) יחזיק מרכז השלטון המקומי בין 6.5% - 7.5% מהון המניות בבנק (כתלות בנסיבות כפי שנקבעו בהסכם); (ב) אם הדבר יידרש על ידי DCL, מרכז השלטון המקומי יסיים את כהונת הדירקטורים בבנק אשר מונו על ידי מרכז השלטון המקומי, למעט דירקטור אחד אשר מונה על ידי מרכז השלטון המקומי ולמעט דירקטור חיצוני שהומלץ על ידי מרכז השלטון המקומי; (ג) הסכם נוסף בין הצדדים יכנס לתוקפו, אשר כולל, בין היתר, התחייבות של DCL לתמוך במועמדותו של דירקטור אחד ודירקטור חיצוני אחד (על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999), שיומלצו על ידי מרכז השלטון המקומי, בכפוף למספר תנאים שנקבעו; תחת נסיבות מסוימות שנקבעו, ל- DCL ולמרכז השלטון המקומי תוקנינה זכויות מסוג drag along (זכות לכפות הצטרפות) ו-tag along (זכות הצטרפות), בהתאמה, בקשר למכירת החזקותיה של DCL בבנק. במסגרת הדיווח הובהר כי הצדדים פעלו וכי ימשיכו לפעול בעתיד באופן עצמאי אחד מהשני בקשר להחזקותיהם בבנק ולא ייחשבו כמחזיקים את מניותיהם בבנק יחד, וכי השלמת איחוד ההון כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הכוללים, בין היתר, קבלת היתרים מבנק ישראל, ככל שידרשו, אישור איחוד ההון באסיפה הכללית של הבנק ובאסיפות סוג ותנאים נוספים, גם בהתאם למנגנון שייבחר לאיחוד ההון. אין וודאות באשר לביצוע איחוד ההון, תנאיו או מועד ביצועו. כמו כן נמסר לבנק כי הצדדים מתכוונים לפעול לנהל מגעים עם בעלי מניות בבנק, במשך חודשיים, לצורך בחינת אפשרות לקבל את תמיכתם באיחוד ההון. ראה גם ביאור 21 לדוחות הכספיים.

2.1.5 שינויים במבנה הקבוצה (המשך)

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, וכן לעניין הסכם פשרה אשר הושג בתביעות תלויות ואשר מתייחס, בין היתר, גם להליך השוואת הזכויות, ראה ביאורים 21ו' 1- 30 לדוחות הכספיים.
חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

פניית בנק ירושלים בבקשה לרכישת מניות הבנק

לעניין מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ (להלן - "בנק ירושלים") שעניינו הצעה לרכישת מלוא מניות הבנק על ידי בנק ירושלים ומיזוגו בהמשך עם ולתוך בנק ירושלים, ראו ביאור 29ג' לדוחות הכספיים.

2.1.6 שינויים במדיניות, באומדנים ובהערכות שווי חשבונאיים

לעניין שינויים במדיניות החשבונאית ראה ביאור 1כד' בדוח הכספי.
לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק בנושאיים קריטיים, ראה סעיף 4.1 להלן.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

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

א. רווח ורווחיות:

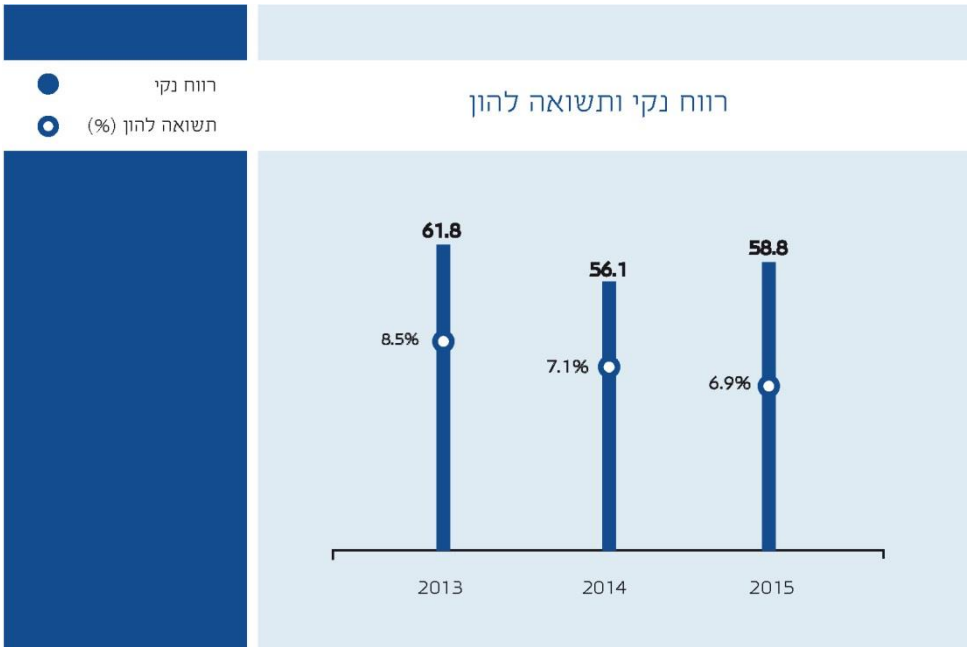
הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב- 58.8 מיליוני ש"ח לעומת 56.1 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 4.8%.
הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר ממעבר מהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 8.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד להכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 10.7 מיליוני ש"ח בשנת הדוח (פער של 19.3 מיליוני ש"ח) וגידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 2.4 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז על ידי קיטון בהכנסות הריבית נטו בסך 4.5 מיליוני ש"ח, קיטון בסכום העמלות בסך 0.9 מיליוני ש"ח וגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 10.8 מיליוני ש"ח.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 6.9% לעומת 7.1% אשתקד.
לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים ההוניים" כפי שהוצג בנספחים לדוח על ממשל תאגידי, בסעיף ביקורת ופרטים נוספים על עסקי הבנק ואופן ניהולם בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.

תשואת הרווח הכלכלי הנקי הנמדדת ליתרה הממוצעת של סך נכסי הסיכון המשוקללים המופיעים בדוחות הכספיים של הבנק לשנת הדוח הינה 1.36% לעומת 1.63% אשתקד.
הרווח הכלכלי וסך נכסי הסיכון המשוקללים לפיהם חושבה התשואה הינם 53.0 מיליוני ש"ח ו- 3,882.3 מיליוני ש"ח בהתאמה, לעומת 61.9 מיליוני ש"ח ו- 3,800.8 מיליוני ש"ח אשתקד, בהתאמה.
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.

א. <u>רווח ורווחיות</u> (המשך):

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 70.6 ש"ח לעומת 67.4 ש"ח אשתקד.



התפתחות ביתרת הרווח הנקי ותשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע

ב. <u>הכנסות והוצאות:</u>

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בשנת הדוח ב- 112.7 מיליוני ש"ח, לעומת 117.2 מיליוני ש"ח אשתקד - קיטון של 4.5 מיליוני ש"ח אשר מהווה ירידה של כ- 3.8%.

עיקר הירידה נובעת מהמדד השלילי בשיעור 0.9% לעומת 0.1% אשתקד. ירידה זו קוזזה חלקית על ידי גידול בעמלות פירעון מוקדם שנזקפו לסעיף זה.

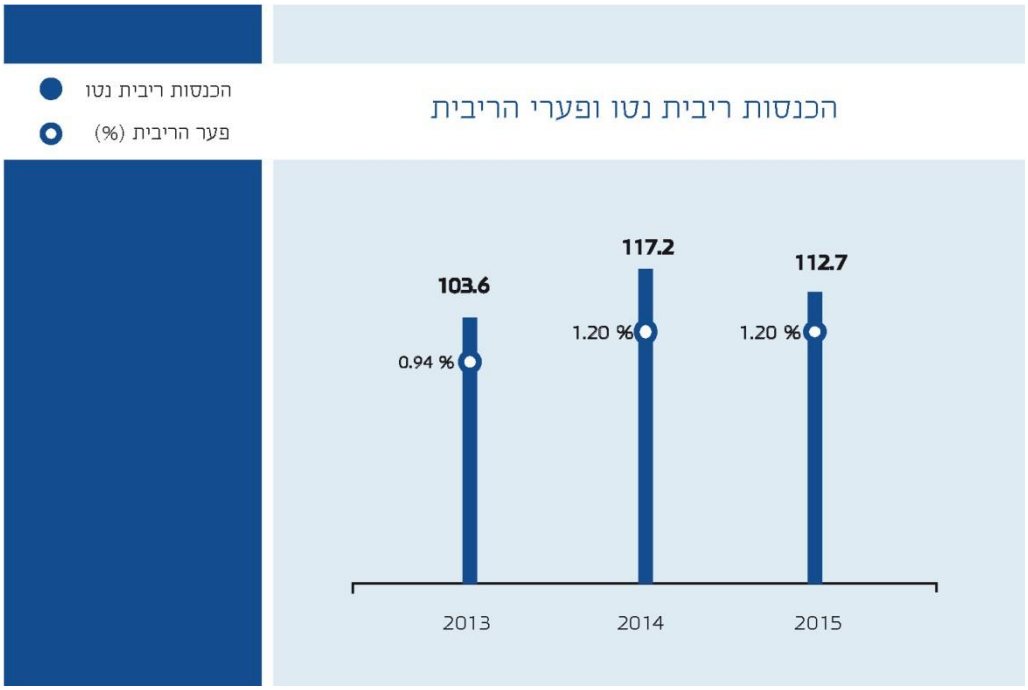
פער הריבית לשנת 2015 הינו 1.20%, זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההכנסה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד קטן ב- 0.62% מ- 2.89% ל- 2.27%.

שיעור ההוצאה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד קטן ב- 0.62% מ- 1.69% ל- 1.07%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בשנת הדוח הינה 1.29% לעומת 1.34% אשתקד.

לפרטים נוספים, ראה גילוי בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית המפורטים בנספחים לפרק הממשל התאגידי להלן.



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

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח בהכנסה בסך של 10.7 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה בסך של 8.6 מיליוני ש"ח אשתקד. עיקר השינוי בסעיף זה נובע: (1) מירידה בסכום הריכוזיות הענפית של הבנק כתוצאה מקיטון בסכום האשראי ללווים בענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים כנגד הגדלת האשראי לענפי משק אחרים; (2) משינוי בתמהיל הדירוגים של הלווים וההשלכה של כך על ההפרשה, כמפורט בביאור 1טו'; (3) משינוי בהגדרות בסיווג של ענפי משק. ראה ביאור 1כד(4) בדוחות הכספיים להלן.
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2015 הגיעה ל- 129.3 מיליוני ש"ח לעומת 140.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014.

ב. <u>הכנסות והוצאות</u> (המשך):

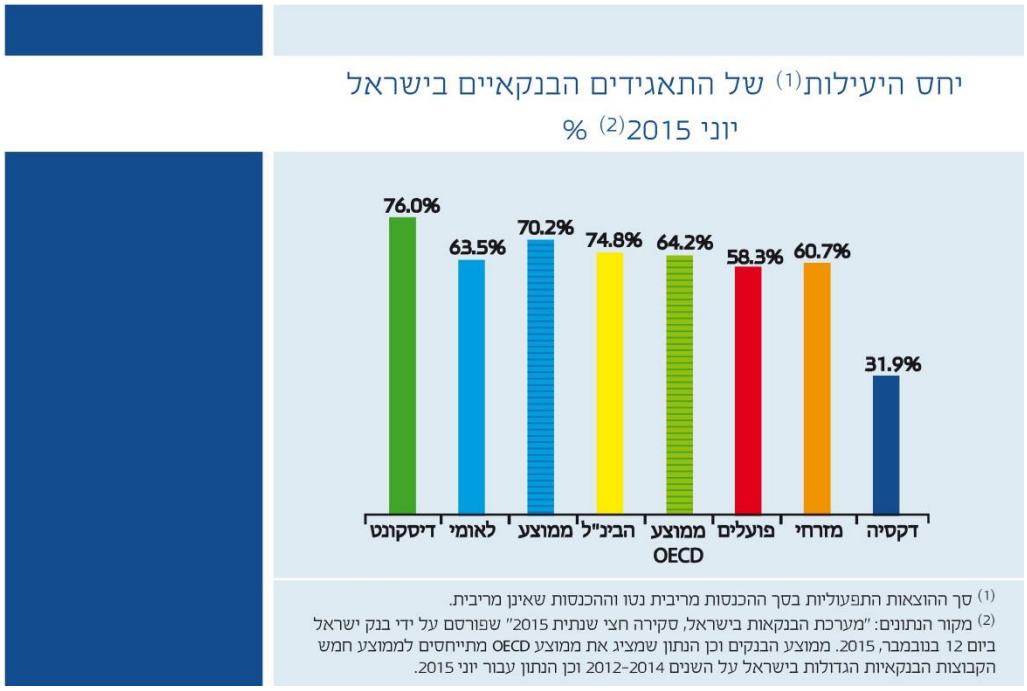
הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח ב- 123.4 מיליוני ש"ח לעומת 108.6 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של 13.6%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בשנת הדוח ב- 21.3 מיליוני ש"ח לעומת 18.9 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של 12.7%.
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- 8.3 מיליוני ש"ח, לעומת 9.2 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 9.8%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת הדוח ב- 57.6 מיליוני ש"ח לעומת 46.8 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 23.1%. עיקר הגידול נובע מעליה בעלת אופי חד פעמי בהוצאות המשפטיות והוצאות בקשר להליכים משפטיים כמפורט ב<u>ביאור 21</u> לדוחות הכספיים.

יחס היעילות[1] של התאגידים הבנקאיים בישראל, יוני 2015[2] (אחוזים)



[1] סך ההוצאות התפעוליות בסך ההכנסות מריבית נטו וההכנסות שאינן מריבית.
[2] מקור הנתונים: "מערכת הבנקאות בישראל, סקירה חצי שנתית 2015" שפורסם על ידי בנק ישראל ביום 12 בנובמבר, 2015. ממוצע הבנקים וכן הנתון שמציג את ממוצע OECD מתייחסים לממוצע חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל על השנים 2012-2014 וכן הנתון עבור יוני 2015.

ב. <u>הכנסות והוצאות</u> (המשך):

הרווח לפני מסים הסתכם בשנת הדוח ב- 95.4 מיליוני ש"ח לעומת 89.9 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 6.1%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשנת הדוח ב- 36.6 מיליוני ש"ח לעומת 33.8 מיליוני ש"ח. שיעור המס האפקטיבי היה 38.36% לעומת 37.60% אשתקד.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת הדוח הינו 37.58% לעומת 37.71% בתקופה המקבילה אשתקד.

לגבי התפתחויות ומגמות משמעותיות בהכנסות והוצאות בתקופות הביניים ראה נספח 2 בסעיף 3.2 אודות רווח והפסד ומאזן רב רבעוני.



התפתחות סך ההכנסות של הבנק לאורך התקופה המדווחת אל מול התפתחות הרווח הנקי של הבנק בתקופה המדווחת.

ג. <u>השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע:</u>

הבנק מיישם את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 38 (IAS 38). עלויות בגין מערך טכנולוגיית המידע נרשמות כנכסים בדוחות הכספיים רק בשלב הפיתוח של מערכת מחשוב. שלב הפיתוח מתחיל רק לאחר שהפרויקט מאושר ומתוקצב והוכחה ישימותו הטכנולוגית. עלויות שהוכרו כנכסים כוללות עלויות ישירות של חומרה, שירותים ותשלום למומחים. יתר העלויות, כגון עלויות טרום פרויקט, עלויות הטמעה והדרכה, עלויות תחזוקה שוטפת, עלויות מנהלה ועלויות אחרות שלא ניתן לייחס באופן ישיר לפיתוח תוכנה, מוכרות כהוצאה בדוח רווח והפסד עם היווצרותן.

להלן מידע בדבר השקעות והוצאות הבנק בגין מערך טכנולוגיית המידע:

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

	2015	2014
הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות [1]	3.4	3.2
הוצאות בגין תחזוקה, רישיונות ושימוש שלא הוונו לנכסים [2]	3.5	3.1
הוצאות בגין מיקור חוץ [3]	1.9	1.9
הוצאות בגין פחת [4]	3.2	2.4
סך הכל הוצאות	12.0	10.6

[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	
	2015	2014
תוכנה	2.3	2.6
חומרה	0.5	1.2
סך הכל	2.8	3.8

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

	31 בדצמבר	
	2015	2014
עלות מופחתת תוכנה	6.9	7.1
עלות מופחתת חומרה	2.1	2.2
	9.0	9.3

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. <u>התפתחויות ברווח כולל אחר</u>:

הרווח הכולל האחר הסתכם ליום 31 בדצמבר 2015 בסך 3.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-15.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014.

עיקר השינוי נובע מכך שבמהלך שנת 2015 חל קיטון של כ- 11.2 מיליוני ש"ח לעומת גידול של כ- 10.9 מיליוני ש"ח אשתקד בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה שמומשו. כמו כן, ברבעון האחרון של 2015 נוצרה קרן הון בגין שינויים בהתחייבות להטבות לעובדים כתוצאה מהתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח.

2.3 המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2015, הסתכם ב- 9,085.3 מיליוני ש"ח לעומת 9,419.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, קיטון של כ- 3.5%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו ב- 2,240.2 מיליוני ש"ח לעומת 2,341.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון של כ- 4.3%.

ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו ב- 557.6 מיליוני ש"ח לעומת 788.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון של כ- 29.3%.
הבנק הקטין את תיק ניירות הערך בעיקר ברבעון השני של השנה וזאת כתוצאה מעליה בתנודתיות שוק האג"ח ומציפייה של השווקים להעלאת הריבית בעולם. הקיטון בהיקף תיק ניירות הערך יחד עם קיצור המח"מ צמצמו מחד את סיכון הריבית בתיק, ומאידך הקטינו את היקף הכנסות הריבית הצפויות מהתיק. הבנק מעריך שלאור השינויים בתיק ניירות הערך צפויות הכנסות המימון שאינן מריבית לקטון בהיקף משמעותי לעומת השנים האחרונות אשר אופיינו ברווחים ניכרים.
חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.
ניירות הערך המוחזקים על ידי הבנק הם אגרות חוב ממשלתיות אשר מסווגים כ"ניירות ערך זמינים למכירה" והם מוצגים במאזן לפי שווים ההוגן ביום הדיווח.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמה ב- 6,320.1 מיליוני ש"ח לעומת 6,345.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 - קיטון של כ- 0.4%.

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

	31 בדצמבר		שיעור השינוי (באחוזים)
	2015	2014	
צמוד	2,713.9	3,320.2	(18.3)
לא צמוד	3,476.9	2,885.5	20.5
סך הכל	6,190.8	6,205.7	(0.2)

לפירוט של סיכון אשראי, לרבות אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים ראה סעיף 3.1 להלן וסעיף 2ד בדוח הסיכונים.

נכסים אחרים ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו ב- 69.3 מיליוני ש"ח לעומת 55.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול בשיעור של 25.8%. הגידול נובע מעודף מקדמות ששולמו למס הכנסה.

פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו ב- 4,858.1 מיליוני ש"ח לעומת 5,698.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון בשיעור של 14.7%. הקיטון נובע מפירעונות של פיקדונות ושינוי במדיניות תמהיל המקורות של הבנק, אשר השתקף בכך שבשנת 2015 הבנק גייס חלק גדול ממקורותיו באמצעות הנפקת אגרות חוב.

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

	31 בדצמבר		שיעור השינוי (באחוזים)
	2015	2014	
צמוד	410.9	929.9	(55.8)
לא צמוד	4,447.2	4,768.1	(6.7)
סך הכל	4,858.1	5,698.0	(14.7)

2.3 המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון (המשך)

א. <u>המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות</u> (המשך):

פיקדונות מבנקים ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו ב- 564.3 מיליוני ש"ח לעומת 591.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, קיטון בשיעור של 4.5%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 303.0 מיליוני ש"ח ו- 411.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פיקדונות מחברת האם. הקיטון ביתרות של הפיקדונות מחברת האם נובע מפירעון שוטף של הפיקדונות.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 בדצמבר 2015, הסתכמו ב- 2,743.6 מיליוני ש"ח לעומת 2,266.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של כ- 21.0%. הגידול נובע מהנפקות אגרות חוב שבוצעו באמצעות חברת הבת במהלך שנת 2015, אשר קוזז בחלקו על ידי פירעונות שוטפים. הגידול באגרות החוב נובע כתוצאה מתמהיל שונה של מקורות בשנת 2015 ביחס לתמהיל המקורות בשנת 2014.

התחייבויות אחרות ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמו ב- 31.4 מיליוני ש"ח לעומת 24.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול בשיעור של 30.3% בעיקר כתוצאה מגידול בסעיף זכאים וביתרות זכות.

לגבי התפתחויות ומגמות משמעותיות של נכסים והתחייבויות בתקופות הביניים ראה נספח 2 בדבר ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים אודות רווח והפסד ומאזן רב רבעוני.

ב. <u>הון והלימות הון:</u>

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2015, הסתכם ב- 887.9 מיליוני ש"ח לעומת 839.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של 5.8%.
הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח בסך 58.8 מיליוני ש"ח, אשר קוזז בחלקו על ידי קיטון בקרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך כולל של 11.2 מיליוני ש"ח נטו, כתוצאה ממימוש חלק מתיק ניירות הערך.

ההון הכולל ליום 31 בדצמבר 2015, הסתכם ב- 1,168.8 מיליוני ש"ח לעומת 1,188.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014.

הון רובד 1 הסתכם ב- 884.6 מיליוני ש"ח לעומת 837.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014.

נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי הסתכמו ב- 3,688.3 מיליוני ש"ח לעומת 3,632.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014.

נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי הסתכמו ב- 269.7 מיליוני ש"ח לעומת 256.3 מיליוני ש"ח בהתאמה ליום 31 בדצמבר 2014.

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הינו 22.35% ליום 31 בדצמבר 2015 לעומת 21.53% ליום 31 בדצמבר 2014.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 29.53% ליום 31 בדצמבר 2015 לעומת 30.57% ליום 31 בדצמבר 2014.
המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון כולל מזערי במונחי באזל II של 13.5%.
לעניין מגבלת לווים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, ראה סעיף 2.5.1 בפרק ממשל תאגידי.

- בהתאם לרישיון הבנק, יחס ההון המינימאלי, המחושב בהתאם להוראות באזל 2, לא יפחת מ-12%.
- בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון הכולל המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%.
- על פי הוראות המפקח על הבנקים, יחס הון הליבה המינימאלי הנדרש מהבנקים בישראל החל מ 1 בינואר 2015 הוא 9% (בנוסף, תאגיד בנקאי אשר סך נכסיו מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, נדרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימאלי של 10% עד ליום 1 בינואר 2017).
- בנק ישראל גם העלה את יחס ההון הכולל הנדרש מכל הבנקים בישראל, החל מ- 1 בינואר 2015 ל- 12.5% (כאשר לשני הבנקים הגדולים נקבעו גם יחסי הון הגבוהים ב- 1% מיחס זה, בהם הם יצטרכו לעמוד בתחילת 2017).

תכנון ההון מתבסס על התוכנית הפיננסית והתקציב השנתיים, וכן על תחזיות הנהלת הבנק לגבי ההתפתחויות בשנים הקרובות, של הפעילות והרווחיות של הבנק, משתנים מאקרו כלכליים שונים, היקף תיק האשראי, שינויים צפויים במקורות המימון ובהון הבנק, אשר משפיעים על התפתחות הנכסים המשוקללים לסיכון ועל התפתחות ההון הרגולטורי של הבנק (אשר מושפע גם מהוראות בנק ישראל לגבי ההכרה בהון), ולפיכך על יחסי הלימות ההון השונים.
תכנון ההון מבוצע הן בתרחיש הבסיס, כאמור לעיל, אך הוא נבחן גם תחת הנחות לגבי התממשותם של תרחישי קיצון רוחביים, הוליסטיים שונים, אותם הבנק בוחן בעיקר במסגרת ה- ICAAP (תרחישים כגון: מיתון מתמשך, אירוע ביטחוני חמור, תרחיש קיצון בתחום הסייבר, רעידת אדמה וכדומה).
תוצאת ה- ICAAP מחושבת לפי המקסימום מבין הקצאות ההון בנדבך הראשון ובנדבך השני לבין דרישת ההון המבוססת על התממשות תרחישי הקיצון כמצוין לעיל, ובכפוף ליחס ההון המינימאלי שנקבע לבנק על ידי המפקח על הבנקים.

ב. <u>הון והלימות הון</u> (המשך):

יעדי ההון השונים של הבנק נקבעים על ידי דירקטוריון הבנק, על ידי נקיטת מרווח ביטחון מסוים מתוצאת ה- ICAAP, ולאור הערכתו באם רמת ההון של הבנק הולמת את הסיכונים הניצבים בפניו והאם יעדי ההון הינם מספקים והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון ההוליסטיים.
לפי בקשת בנק ישראל כל תוצרי ה- ICAAP, ובכלל זה תכנון ההון, התייחסו החל משנה זו בעיקר להון רובד 1 ולא להון הכולל.

בעקבות ה- ICAAP שביצע הבנק ביחס לנתוני 30 ביוני 2015, לאחר שבחן את הלימות ההון של הבנק בהסתמך על הקצאות ההון בגין כל אחד מסוגי הסיכונים באופן פרטני, ולאחר שבחן את מבנה ההון והשינויים הצפויים בו בשנים הקרובות במסגרת תרחיש הבסיס ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים שבוצעו (המדמים התממשות בו זמנית של מספר סוגי סיכונים המשפיעים על הבנק, ובכללם תרחישים כגון: מיתון מתמשך, אירוע ביטחוני חמור, תרחיש קיצון בתחום הסייבר, רעידת אדמה וכדומה), קבע דירקטוריון הבנק ביום 17 בדצמבר 2015, את יעד הון הליבה על 11.0% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון ואת יעד ההון הכולל של הבנק בשיעור של 14.0% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון. יעדים אלה נקבעו לאחר יישום מקדם ביטחון ביחס לתוצאת ה- ICAAP ולדרישות ההון המינימאליות שקבע בנק ישראל לבנק. כמו כן קבע הדירקטוריון את יעד הון הליבה לשעת משבר על 7.7% ואת יעד ההון הכולל לשעת משבר על 9.8%.

יחסי הלימות ההון הנוכחיים של הבנק הינם גבוהים ביותר, והם צפויים להישאר גבוהים אף אם יתממשו תרחישי הקיצון ההוליסטיים שנבחנו במסגרת ה- ICAAP.

יחס המינוף שחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" הינו 9.57%.
יחס המינוף המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2018, הינו 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה 15 בדוח הסיכונים.

ביום 17 בינואר 2016, הודיע הבנק על חתימת הסכם פשרה בקשר להליכים משפטיים, בו הוסכם, בין היתר, על זימון אסיפות של בעלי מניות הבנק במטרה להביא לאיחוד הון מניות הבנק. בנוסף וכחלק מאיחוד ההון, הוסכם כי האסיפה הכללית של הבנק תתבקש לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לכלל בעלי המניות בבנק בסכום של 25 מיליון ש"ח וכן תתבקש האסיפה הכללית לאשר חלוקת דיבידנד נוסף בסך של 15 מיליון ש"ח על יסוד הדוחות הכספיים לשנת 2016. חלוקת הדיבידנד כאמור מותנית, בין היתר, באישור בנק ישראל. סכומים אלה משקפים את הסכום המקסימלי שלהערכת הבנק באפשרותו יהיה לחלק כדיבידנד במהלך 2016 ועל יסוד דוחות 2016, בשים לב למגבלות רגולטוריות החלות על הבנק, תכניות העבודה ושמירת מרווחי זהירות סבירים. המגבלות על חבות של לווים וקבוצות לווים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313, עשויות להשליך על יכולת הבנק לחלק דיבידנדים בעתיד. יצוין כי הפיקוח על הבנקים הודיע לבנק כי לא יאשר לבנק כל חריגה מהמגבלות החלות עליו ובפרט מהמגבלות הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין 313, אשר תיגרם כתוצאה מחלוקת דיבידנד. למידע נוסף, ראה תיאור מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על התאגיד הבנקאי, בסעיף 2.5 בדוח ממשל תאגידי להלן וביאור 21' לדוחות הכספיים.
חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

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

2.4 מגזרי פעילות

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק

(1) המגזר העסקי

המגזר העסקי מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שירותים 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: 76 ערים, 127 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 השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנת 2014, היקף הכנסות הסקטור נמצא במגמת עלייה, הן בתקציביהן הרגילים והן בתקציביהן הבלתי רגילים, על אף סביבת המחירים הממותנת. ניכרת ירידה בשיעור ההכנסות העצמיות של הרשויות המקומיות הודות לגידול בהכנסות הרשויות המקומיות ממשרדי הממשלה. כמו כן, ניתן לציין את הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל זאת לאור ירידה יחסית בעומס המלוות לעומת עליה מתמשכת בהיקף ההכנסות הכולל של הרשויות המקומיות. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי. תקציבי האיזון לרשויות המקומיות לשנת 2015 עמדו על כ- 3 מיליארדי ש"ח, לעומת כ- 2.8 מיליארד ש"ח אשתקד.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר - ראה סעיף 2.5 בדוח ממשל תאגידי להלן.

היקף הפעילות במגזר העסקי

יתרת האשראי הבנקאי לרשויות המקומיות (ללא לתאגידים שבשליטתן), לפני הפרשה להפסדי אשראי, הגיעה ביום 30 בספטמבר 2015 ל- 13.5 מיליארדי ש"ח לעומת 13.9 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2014. מנקודת מבט ארוכת טווח, קיימת יציבות יחסית בהיקף האשראי הבנקאי לסקטור המוניציפאלי. עם זאת, בשנים האחרונות, ניכרה ירידה בביקוש לאשראי מצד הרשויות המקומיות. עיקר ביקושי האשראי הינו מצד רשויות מקומיות חזקות.
ניכרת האטה בביקושים מצד תאגידי המים והביוב על רקע התייצבות וסיום הקמת התאגידים ועדכון תעריפי המים. הרשויות המקומיות ותאגידי המים המשיכו לצרוך אשראי אשר בעיקרו הינו אשראי לזמן ארוך במסלולי ריבית מגוונים.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בשנת 2015 מהמגזר העסקי הסתכמו ב- 85.8 מיליוני ש"ח לעומת 86.3 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של כ- 0.6%.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח בסך של 10.7 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 8.6 מיליוני ש"ח אשתקד. ראה הסבר בסעיף 2.2ב' לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בשנת הדוח בסך של 8.3 מיליוני ש"ח, לעומת 9.2 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של 9.8%. הקיטון נובע מקיטון בהכנסה מעמלות. לפירוט ראה סעיף 2.2 לעיל.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בשנת 2015 במגזר העסקי הסתכמו ב- 52.6 מיליוני ש"ח לעומת 42.7 מיליוני ש"ח בשנת 2014. עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות המשפטיות והוצאות בקשר להליכים משפטיים כמפורט בביאור 21.

הרווח לפני מיסים בשנת 2015 במגזר העסקי הסתכם ב- 52.2 מיליוני ש"ח לעומת 44.2 מיליוני ש"ח בשנת 2014, גידול של כ- 18.1%. ראה הסבר לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2015 במגזר העסקי הסתכמה ב- 20.0 מיליוני ש"ח לעומת 16.6 מיליוני ש"ח בשנת 2014. שיעור המס האפקטיבי היה 38.3% לעומת 37.6% אשתקד.

הרווח הנקי בשנת 2015 במגזר העסקי הסתכם ב- 32.2 מיליוני ש"ח, לעומת 27.6 מיליוני ש"ח בשנת 2014, גידול של כ- 16.7%. הגידול ברווח הנקי נובע ברובו מההכנסות בהפרשה להפסדי אשראי כמוסבר לעיל.

היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית בשנת 2015 הינה 6,277.8 מיליוני ש"ח לעומת 6,209.9 מיליוני ש"ח בשנת 2014, גידול של 1.1%.

היתרה הממוצעת של אשראי לציבור בשנת 2015 הינה 6,143.5 מיליוני ש"ח לעומת 6,135.8 מיליוני ש"ח בשנת 2014, גידול של 0.1%.

היתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית בשנת 2015 הינה 4,795.4 מיליוני ש"ח לעומת 4,877.7 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של 1.7%.

היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור בשנת 2015 הינה 4,795.4 מיליוני ש"ח לעומת 4,843.4 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של 1.0%.

2.4 מגזרי פעילות (המשך)

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

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, המשליך לטובה על עלויות הגיוס של הבנק.
4. שמירה על רמת קשר אישי ורמת שרות גבוהים ביותר.
5. הכרת הסקטור המוניציפאלי ואת כלל הממשקים אליו.

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 ופיקדונות לטווחים שונים.
3. אשראי ופיקדונות בבסיסי הצמדה שונים.
4. דוחות ניהוליים ומנהליים ייחודיים.
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 חלופות למחזור חובות ונטילת אשראים חדשים צמודי מדד. להעדפות אלו של לקוחות הבנק השפעה על תמהיל תיק האשראי של הבנק.

לקוחות

עיקר 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, צוות ניהול חשבונות ומתן שירותים בנקאיים, 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, תאגידי המים והביוב ויתר החברות המוניציפליות. כמו כן, הבנק קובע אחת לשנה במסגרת תכניות העבודה המסחריות את היערכותו השיווקית המסחרית לאותה שנה.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

תחרות

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור המוניציפאלי הינם: שני 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 ונתוני הבנק, חלק הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות מקומיות בישראל, ללא תאגידים בשליטתן, עמד ביום 30 בספטמבר 2015 על 37.8% לעומת 37.5% ביום 31 בדצמבר 2014.
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 בסעיף 2.4 לדוח ממשל תאגידי להלן.

הסכמים מהותיים

לעניין הסכמים מהותיים - ראה סעיף 2.4 בדוח ממשל תאגידי להלן.

הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2015 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר העסקי ב- 41.9 משרות ביחס ל- 41.7 משרות ליום 31 בדצמבר 2014.

אסטרטגיה עסקית למגזר

האסטרטגיה של הפעילות במגזר העסקי הינה על פי האסטרטגיה הכוללת של הבנק, ראה סעיף 1.4 לעיל.
מהלך העסקים הנוכחי של המגזר העסקי, כפי המתואר לעיל, ישומר ויותאם לאסטרטגיה הנ"ל, בהתאם להשפעתה המתוארת על הבנק בכלל ועל המגזר העסקי בפרט.

אף שחלקו של הבנק מהווה את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק המימון העירוני, מגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" משפיעות באופן מהותי, בין השאר, על היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים בסקטור זה. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה סעיף 2.5 בדוח ממשל תאגידי להלן.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק (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 מנהל הכספים בתאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך התקופה הנסקרת הינן:

1. שנת 2015 התאפיינה בתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים, בעיקר בכל הנוגע למדד המחירים לצרכן ולתשואות אגרות החוב הממשלתיות. האינפלציה בישראל בשנת 2015 הייתה שלילית זו שנה שניה ברציפות שנבעה בין היתר מהמשך ההאטה בכלכלה הגלובאלית ובישראל, ואשר גרמה לבנק ישראל להמשיך במדיניות המוניטארית המרחיבה ולהותיר את שיעור הריבית ברמה נמוכה היסטורית של 0.10%.
   לירידת מדד המחירים לצרכן הייתה השלכה שלילית על תוצאות המגזר.

2. בשנת 2015 ניכר ביקוש לאגרות חוב בדירוגים גבוהים ובמח"מ בינוני וארוך.

לאור ההתפתחויות בשווקים כמתואר לעיל, נעשו פעולות כדלהלן:

1. לאור התנודתיות הרבה בשוק האג"ח בתקופה הנסקרת, נקט הבנק בפעולות להקטנת היקף תיק הנוסטרו וקיצור המח"מ שלו.
2. על רקע הביקוש האמור לאגרות חוב והתשואות הנמוכות, ביצע הבנק בחודשים ינואר ויולי שתי הנפקות אגרות חוב לזמן ארוך, ראה ביאור 17ב' לדוחות הכספיים. גיוסים אילו אפשרו לבנק לגוון את מקורותיו הן מבחינת סוג המשקיעים והן מבחינת מח"מ המקורות, ובכך להקטין את סיכון הריבית בין הנכסים להתחייבויות ואת סיכון ריכוזיות המפקידים תוך שמירה על רמת נזילות גבוהה.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר - ראה סעיף 2.5 בדוח ממשל תאגידי להלן.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק (המשך)

(2) מגזר ניהול פיננסי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו בשנת 2015 ממגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 26.9 מיליוני ש"ח לעומת 30.9 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של כ- 13%.

ההכנסות שאינן מריבית בשנת 2015 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 21.3 מיליוני ש"ח לעומת 18.9 מיליוני ש"ח בשנת 2014, גידול של 12.7%. הכנסות אלו נובעות מרווחים ממימוש של ניירות ערך זמינים למכירה.

הוצאות תפעוליות בשנת 2015 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 5.0 מיליוני ש"ח לעומת 4.1 מיליוני ש"ח בשנת 2014, גידול של כ- 2.2%. לפירוט ראה סעיף 2.2 לעיל.

הרווח לפני מיסים בשנת 2015 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 43.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 45.7 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של כ- 5.5%. הסיבות לקיטון הוסברו לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח בשנת 2015 במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 16.6 מיליוני ש"ח לעומת 17.2 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של 3.5%.

הרווח הנקי בשנת 2015 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 26.6 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 28.5 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של כ- 6.7%. הקיטון ברווח מקורו מהסיבות שהוסברו לעיל.

היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית בשנת 2015 הינה 2,432.6 מיליוני ש"ח לעומת 2,658.9 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של כ- 8.5%.

היתרה הממוצעת של ההתחייבויות הנושאות ריבית בשנת 2015 הינה 3,169.5 מיליוני ש"ח לעומת 3,202.0 מיליוני ש"ח בשנת 2014, קיטון של כ- 1.0%.

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.

הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2015 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר ניהול פיננסי ב- 3.2 משרות ביחס ל- 3.4 משרות ליום 31 בדצמבר 2014.

2.4 מגזרי פעילות (המשך)

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק (המשך)

(2) מגזר ניהול פיננסי (המשך)

אסטרטגיה עסקית למגזר

בחינת הפעילות הפיננסית, מעלה כי עד ובשנת 2015 ניכרת עלייה במשקל הכנסות הבנק מניהול נכסים והתחייבויות, ובכלל זה הכנסות ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה. לאור ההתפתחויות בשווקים וההערכה כי קיימת אפשרות לשינוי מגמה בסביבת הריבית, וכן לאור ההערכה כי לא יהיה באפשרות הבנק לרשום הכנסות ממכירת ניירות ערך בשנת 2016 ברמה שהייתה ב 2015, הושם דגש באסטרטגיה של הבנק על הגברת הישענות הבנק על הכנסות מפעילות אשראי, חלף הכנסות מניהול נכסים והתחייבויות. יצוין כי פעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות תהיה מושפעת מההתפתחויות בשווקים הפיננסיים וכן מניהול יחס כיסוי הנזילות שהמגבלות לגביו יהפכו לנוקשות יותר החל מתחילת 2016.
לעניין האמור בסעיף זה, ראו פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד בסעיף 1 לעיל.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

הגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק

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 וכולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן יידרשו התאגידים הבנקאיים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים. התיקונים נועדו לאפשר לבנק לדווח על מגזרי פעילות בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה על פי מגזרי הפעילות שנקבעו על ידי בנק ישראל.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק:

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

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

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

מידע נוסף על מאפייני הסביבה העסקית, מוצרים ושירותים עיקריים, השווקים, הלקוחות ודרכי ההפצה ומהלך העסקים במגזר עסק ומגזר ניהול פיננסי, ככל שרלוונטי, ראה לעיל תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות - על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק.
לפירוט של יתרות מאזניות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ראה ביאור 23ב'.

2.5 חברות מוחזקות עיקריות

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

סך המאזן ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכם ב- 2,593.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,115.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של כ- 22.6%. אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וחלויות שוטפות בגינם הסתכמו לסך של 2,593.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,115.5 מיליוני ש"ח בדצמבר 2014, גידול של כ- 22.6%. הגידול במאזן החברה הבת נובע מהנפקת שתי סדרות אגרות חוב והרחבת שתי סדרות נוספות של אגרות חוב, ראה ביאור 17ב' לדוחות הכספיים, אשר קוזז בחלקו על ידי פירעון שוטף של אגרות חוב. לחברה לא היה רווח או הפסד במהלך שנות פעילותה.

3. סקירת הסיכונים

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

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, בתשואות 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.

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

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.

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

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

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

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

יש לציין כי בכל התחומים הבנק מסתייע גם בהנחיה, מתודולוגיות ופיקוח של היחידות המתאימות בחברת האם, DCL.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון האשראי

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

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

א. רשויות מקומיות ואיגודי ערים

ב. תאגידים עירוניים (תאגידי מים, חברות כלכליות עירוניות וכו')

ג. תאגידים ממשלתיים

ד. תאגידים ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.

ה. תאגידים ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים)

הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו.

בנוסף להגדרת סוגי הלקוחות מולם יפעל הבנק ותחומי הפעילות שהוגדרו, להלן מרכיבים איכותיים נוספים שמהווים חלק מתיאבון סיכון האשראי של הבנק:

- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאושר מידי שנה על ידי הדירקטוריון.
- הטיפול באשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם למדיניות ולנוהל בנושא זה.
- הבנק עושה שימוש במערכת בקרה ודיווחים, אשר מאפשרת מעקב יומיומי אחרי הביצועים ועמידה במדיניות ובמגבלות השונות. מעקב שוטף ברמת הלקוח מבוצע גם בעת בחינה של בקשות אשראי חדשות.

מטרת מדיניות האשראי של הבנק היא להביא להגדלת יעדיו האסטרטגיים ורווחיותו תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה, תוך אמידה ובקרה של סיכוני האשראי על בסיס מתודולוגיה מובנית לניהול סיכוני האשראי הכוללת מודלים לדירוג האשראי, לבקרת האשראי, לסיווג אשראי מסחרי בעייתי והגדרת סמכויות ומגבלות ככלי עיקרי לקביעת יעדי חשיפה.

פעילות האשראי מבוצעת בהתאם למדרג סמכויות, אשר ניתנו לגופים הבאים: א) ועדת אשראי-הנהלה עסקית ב) ועדת האשראי של הדירקטוריון ג) הדירקטוריון. הסמכויות משתנות לפי סוגי לקוחות, טווח האשראי, דירוג הלקוחות ועוד.

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

הבנק מקפיד לעמוד בכל המגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" מהוראה 313.

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

בתהליך קדם האשראי, בטרם הענקת אשראי, נבדקת שייכותו של כל לווה לקבוצת לווים, והשפעת מתן האשראי על העמידה במגבלות השונות על פי הוראת נב"ת 313. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה - נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם ניתן בגינו שיפוי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלות, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או צבירת ריבית על החבות או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון האשראי (המשך)

הבנק עומד במגבלת המקסימום בנושא זה.

מלבד מקרה אחד, בו העברת תמורת המכירה של אגרות חוב בתיק הנוסטרו, גרמה לגידול זמני, חד יומי וטכני בחבות הבנק המסחרי אליו הועברו הכספים, אל מעבר למגבלת חבות לווה בודד, אשר השפיעה גם על העמידה במגבלת הלווים הגדולים, הבנק עמד במשך כל שנת 2015 במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק.

לוח סיכון אשראי בעייתי

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

		31 בדצמבר	
		2015	2014
א.	**נכסים שאינם מבצעים**		
	סך חובות פגומים	14.1	16.4
ב.	**סיכון אשראי מסחרי בעייתי[2]**		
	סיכון אשראי מאזני פגום	14.1	16.4
	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	99.2	109.2
	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	113.3	125.6
ג.	**חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר**	-	-
ד.	**מדדי סיכון ***		
	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*	0.2%	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*	2.0%	2.2%
	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*	917.0%	854.0%
	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	1.8%	2.0%

* 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.

ה. תנועה בחובות הפגומים

31 בדצמבר 2014	16.4
חובות שסווגו כפגומים בשנת הדיווח	0.9
פירעונות	(3.2)
31 בדצמבר 2015	14.1

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון האשראי (המשך)

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

פעילות לווים בישראל

	31 בדצמבר 2015									
	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	הכנסות בגין הפסדי אשראי[2]	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי[6]
בינוי ונדל"ן - בינוי	182.2	182.2	-	182.2	182.2	-	-	-	-	-
אספקת חשמל	257.2	257.2	-	257.2	257.2	-	-	-	-	-
אספקת מים	692.7	682.6	14.4	692.7	654.5	14.4	0.8	-	-	-
תחבורה ואחסנה	64.7	64.7	-	64.7	64.7	-	-	-	-	-
שירותים עסקיים אחרים	68.8	-	-	68.8	68.8	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	5,204.4	5,186.6	98.9	5,204.4	5,092.7	98.9	13.3	(10.7)	-	129.3
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	6,470.0	6,373.3	113.3	6,470.0	6,320.1	113.3	14.1	(10.7)	-	129.3
בנקים בישראל	42.4	42.4	-	42.4	42.4	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	557.6	557.6	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	7,070.0	6,973.3	113.3	6,512.4	6,362.5	113.3	14.1	(10.7)	-	129.3

(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 6,362.5 מיליוני ש"ח, 557.6 מיליוני ש"ח ו- 149.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

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

בתחום סיכון האשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)
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 - בינוי	157.7	157.7	-	157.7	157.7					
אספקת חשמל	252.2	252.2	-	252.2	252.2	-	-	-	-	-
אספקת מים	663.4	608.7	-	663.4	605.4	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	70.1	70.1	-	70.1	70.1	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	5,364.7	5,385.4	125.6	5,364.7	5,260.3	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, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

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

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון האשראי (המשך)

חשיפה למדינות זרות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

	31 בדצמבר 2015			31 בדצמבר 2014		
	יתרה חוץ מאזנית	תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית	תקופת פירעון	
		עד שנה	מעל שנה		עד שנה	מעל שנה
צרפת	550.6	88.7	461.9	648.2	81.7	566.5

החשיפה 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 בסעיף 3.2.2 לעיל בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה.

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

בתחום סיכון האשראי (המשך)

לוח מוסדות פיננסיים זרים

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

	31 בדצמבר 2015			31 בדצמבר 2014		
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
BBB, Baa3, BBB+	-	550.6	550.6	-	648.2	648.2

(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 Baa3/Stable outlook ועל ידי Fitch בדירוג BBB+/Stable outlook.

יצוין כי הדירוג על ידי Moody's שצוין לעיל הינו לאחר הפחתה של דרגה אחת שבוצעה ביוני 2015, בין השאר בשל הסיכון ש DCL עלולה להזדקק לתמיכה נוספת ממדינות בלגיה, צרפת ולוכסמבורג במהלך תקופת ה- Run-off שלה. יחד עם זאת, אם סיכון זה אכן יתממש, הרי שלהערכת Moody's הסיכוי שתינתן תמיכה נוספת על ידי בלגיה וצרפת הוא גבוה מאד, ולכן קבעה את הדירוג ברמה של 5 דרגות מעל הדירוג הבסיסי של DCL. להערכת Moody's, DCL משפרת באיטיות ובהתמדה את פרופיל הסיכון שלה על ידי הפחתת סיכונים.

כמו כן, הדירוג על ידי Fitch שצוין לעיל הינו לאחר הפחתה של דרגה אחת שבוצעה במאי 2015. ביום 2 בפברואר 2016 אשררה סוכנות Fitch דירוג BBB+/Stable outlook ל- DCL.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA ועל ידי Moody's בדירוג Aa1 negative. 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 בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון האשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

	ליום 31 בדצמבר 2015				
	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	חבות ברוטו	ניכויים*	חבות נטו
קבוצת לווים 1	344.7	3.0	347.7	84.0	263.7
קבוצת לווים 2	229.2	25.0	254.2	8.0	246.2
קבוצת לווים 3	302.8	-	302.8	85.0	217.8

	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

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

יתרות אשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

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.

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק ליום 31 בדצמבר 2015, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח (במיליוני ש"ח):

	ליום 31 בדצמבר	
	2015	2014
רשות מקומית	350.5	395.2
חברה ממשלתית מתחום האנרגיה	251.5	252.2
רשות מקומית	223.9	236.4

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכוני השוק

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

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

סיכון השוק מנוהל על ידי מנהל הכספים בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

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

הבנק חשוף לארבעה סוגים של סיכוני שוק:

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

  דירקטוריון הבנק אישר מדיניות בנושא סיכון הריבית, שנכללת במסגרת מדיניות ניהול סיכוני השוק, המאושרת אחת לשנה.

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

  לבנק מערכת ניהול סיכוני שוק, אשר מאפשרת לבנק לאמוד ולבקר את החשיפות לסיכון הריבית למול המגבלות ותיאבון הסיכון שנקבעו מראש.

- **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.

- **סיכון המימון** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב פערי המח"מ בין הנכסים להתחייבויות במאזן.

- **סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראים.

הבנק קבע מגבלות פנימיות ביחס לחשיפתו לסיכון הריבית ולסיכון האינפלציה, ומקיים מעקב וניטור ביחס אליהם וכן ביחס לסיכוני השוק האחרים. לרשות הבנק דרכי פעולה וכלים שונים ומגוונים לוידוא עמידה במגבלות, וגידור סיכוני השוק.

הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

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 2015			31 בדצמבר 2014		
	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
נכסים פיננסיים	6,355.1	2,901.8	9,256.9	6,404.1	3,180.7	9,584.8
התחייבויות פיננסיות	5,589.7	2,695.8	8,285.5	5,916.6	2,810.3	8,726.9
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	765.4	206.0	971.4	487.5	370.4	857.9

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה ביאור 27א' 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.

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

	31 בדצמבר 2015				
	לא צמוד	צמוד למדד	סה"כ	סה"כ שינוי בשווי הוגן	
				במיליוני ש"ח	ב- %
גידול מיידי מקביל של 1%	735.0	203.6	938.6	(32.8)	(3.5)
גידול מיידי מקביל של 0.1%	762.2	205.8	968.0	(3.4)	(0.4)
קיטון מיידי מקביל של 1%	798.2	208.2	1,006.4	35.0	3.5

	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

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

	31 בדצמבר 2015											31 בדצמבר 2014		
		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	5,282.0	36.9	122.6	371.8	222.8	262.9	52.1	0.4	3.6	6,355.1	1.4	0.6	6,404.1	1.6	0.5
התחייבויות פיננסיות	4,459.7	637.5	293.6	198.9	–	–	–	–	–	5,589.7	0.7	0.1	5,916.6	1.0	0.1
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	822.3	(600.6)	(171.0)	172.9	222.8	262.9	52.1	0.4	3.6	765.4					
החשיפה המצטברת במגזר	822.3	221.7	50.7	223.6	446.4	709.3	761.4	761.8	765.4	–					

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי צמוד למדד:

	31 בדצמבר 2015											31 בדצמבר 2014		
		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	42.5	88.1	399.9	928.6	634.9	692.9	114.9	–	–	2,901.8	2.5	3.5	3,180.7	2.7	3.8
התחייבויות פיננסיות	78.1	1.2	511.5	737.1	784.7	384.9	198.3	–	–	2,695.8	1.5	3.7	2,810.3	1.1	2.4
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(35.6)	86.9	(111.6)	191.5	(149.8)	308.0	(83.4)	–	–	206.0					
החשיפה המצטברת במגזר	(35.6)	51.3	(60.3)	131.2	(18.6)	289.4	206.0	206.0	206.0	–					

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

חשיפה כוללת לשינויים בשעורי הריבית:

	31 בדצמבר 2015											31 בדצמבר 2014		
		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**	5,324.5	125.0	522.5	1,300.4	857.7	955.8	167.0	0.4	3.6	9,256.9	2.5	1.5	9,584.8	2.6	1.6
התחייבויות פיננסיות	4,537.8	638.7	805.1	936.0	784.7	384.9	198.3	–	–	8,285.5	1.5	1.3	8,726.9	1.0	0.9
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	786.7	(513.7)	(282.6)	364.4	73.0	570.9	(31.3)	0.4	3.6	971.4					
החשיפה המצטברת במגזר	786.7	273.0	(9.6)	354.8	427.8	998.7	967.4	967.8	971.4	–					

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2015 הינו 1.5 מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014).

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (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 אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 27א 3 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 27א בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 27א 3 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.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון הנזילות

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

הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה הבכירה 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.

לשם עמידה במטרה זו, נקבע ממשל תאגידי לניהול סיכון הנזילות. המתבסס על 3 נדבכים במטרה לדבוק בעיקרון של הפרדת סמכויות:

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

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

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

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.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון הנזילות (המשך)

להלן יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

	ליום 31 בדצמבר 2015			
	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל
יחסי נזילות				
שבוע	1.63	3.49	2.79	7.09
חודש	0.69	1.34	1.33	3.01
3 חודשים	0.57	0.85	0.80	1.88

	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

	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. בתחילת ינואר 2015 ביצע הבנק, באמצעות החברה הבת, הנפקת אגרות חוב סחירות לזמן ארוך בהיקף של כ- 753 מיליוני ש"ח ערך נקוב, וביולי 2015 ביצע הנפקה נוספת של אגרות חוב סחירות לזמן ארוך בסך של כ- 600 מיליוני ש"ח ערך נקוב, ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים. הנפקות אלה הביאו לגידול ביחסי הנזילות של הבנק.

יצוין כי בתחילת יולי 2015 חלה ביחסי הנזילות שצוינו לעיל ירידה זמנית, בין השאר בשל אי חידוש פיקדונות על ידי חלק מהמפקידים שהן קרנות כספיות, אשר לקוחותיהן משכו מהן כספים בשל סביבת הריבית הנמוכה. יחסי הנזילות שבו ועלו לאחר ביצוע הנפקת האג"ח במהלך יולי 2015.

לסוף שנת 2015, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו נאות ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. ההנפקות שבוצעו מתחילת השנה סייעו לשיפור יחסי הנזילות ולהקטנת התנודתיות בהם. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 2,240.2 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל- 2,797.8 מיליוני ש"ח, המהווה כ- 30.8% מסכום המאזן של הבנק.

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.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון הנזילות (המשך)

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, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה. הבנק קבע יעד פנימי ליחס המימון היציב בתרחיש הרגיל, אשר ילך ויעלה בהדרגה עד ליעד של 1 בתחילת שנת 2018.

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, וקיימים לו כלים לשיפור מצב הנזילות לזמן הארוך במצבי קיצון.

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

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח סחיר של מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 בדצמבר 2015 הינו בשווי כולל של כ- 557.6 מיליוני ש"ח, זאת לעומת שווי כולל של 788.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014. הקיטון בשווי תיק הנוסטרו נובע בעיקר ממכירה יזומה על ידי הבנק, במהלך הרביע השני של שנת 2015, של אגרות חוב בעלות מח"מ ארוך, על מנת לצמצם את חשיפת הבנק לסיכון הריבית. מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת מזומן מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. הבנק קבע מגבלה לגבי היקף תיק זה, לפיה היקפו יוגבל 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, להעביר כספים כלשהם לחברת האם או לישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2015 הינו 2,157.0 מיליוני ש"ח אשר מהווה 44.2% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

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

	31 בדצמבר	
	2015	2014
קבוצת מפקידים ראשונה	893.4	1,374.4
קבוצת מפקידים שנייה	753.3	735.5
קבוצת מפקידים שלישית	510.3	701.7
סה"כ	2157.0	2,811.6

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

בתחום סיכון המימון

סיכון המימון הינו הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב פערי המח"מ בין הנכסים להתחייבויות במאזן.

הבנק שומר על פער מח"מ חיובי בין הנכסים לטווח ארוך וההתחייבויות לטווח ארוך, אשר מהווה בסיס למרווח המסחרי שלו. במילים אחרות, יש גלגול טבעי של ההתחייבויות במטרה לבצע מימון מחדש של הנכסים בתיק הבנקאי (הלוואות מסחריות לטווח ארוך). בהגדרה, כאשר פרמיית הסיכון של הבנק תגדל, הדבר יביא לצמצום המרווח המסחרי, מאחר והתמחור של הנכס המקורי לא לקח בחשבון שינויים במרווח המימון של הבנק. שינויים בפרמיית הסיכון של הבנק יכולים לנבוע ממשבר פיננסי גלובלי ו/או משבר ספציפי בבנק עצמו.

המעקב אחר סיכון המימון מתבצע במסגרת ישיבות ההנהלה העסקית, בהן נבחנות טבלאות הריביות יחד עם עלויות הגיוס. מידי רבעון, לפחות, מבוצע ניתוח ומתקיים דיון לגבי הצורך בשינוי מרווח המימון של הבנק, לאור התפתחות עלויות הגיוס והתפתחות המרווחים לעומת אגרות החוב הממשלתיות הרלבנטיות. כל זאת על פי מתודולוגיה פנימית שנקבעה בנושא.

בתחום הסיכון התפעולי

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

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מתקיימים בבנק מנגנונים ופעולות רבות, המפורטות בהמשך, וביניהן נציין את: הפרדת התפקידים, עריכת סקרים שונים למיפוי סיכונים תפעוליים, בקרות תפעוליות שונות ואינדיקאטורים לזיהוי סיכונים, ביצוע תחקירים לתקלות תפעוליות שונות, מערך ביטוח , אתר גיבוי לשעת חירום ועוד.

במסגרת פונקציית ניהול הסיכונים פועל בבנק מנהל הסיכונים התפעוליים הכפוף למנהל הסיכונים הראשי.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 361 בנושא "ניהול הגנת הסייבר", שנכנסה לתוקף בתחילת ספטמבר 2015, מינה הבנק מנהל הגנת סייבר, וכן אישר אסטרטגיה ומדיניות בתחום הגנת הסייבר. לעניין סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות, ראה הרחבה בסעיפים ד1, ד4 בדוח הסיכונים.

סיכונים מהותיים אחרים אליהם חשוף הבנק

סיכון אסטרטגי - עסקי

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. סיכון זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל היקף מכירות, עלויות, תחרות, רגולציה ועוד. קיים לבנק סיכון עסקי בשל התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים ובשל מגבלות לגבי יכולת הבנק להתפתח לתחומים נוספים או להרחיב את פעילותו בתחומים בהם הוא פעיל כבר כיום (בין השאר בשל מגבלות לגבי היקף החבות של לווים וקבוצות לווים). הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו.

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

פעילות הבנק כמתווך פיננסי מבוצעת בליווי יעוץ משפטי. הנהלת הבנק והדירקטוריון מסתייעים בייעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוש פעילויות חדשות והסכמים.

ביום 7 ביולי 2015 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת ניהול סיכונים, את מדיניות הבנק לניהול הסיכונים המשפטיים, אשר מטרתה למזער את הסיכונים המשפטיים. מזעור חשיפת הבנק לסיכונים משפטיים מבוצע בדרך של איתור מוקדי הסיכון משפטי, הכנת הנחיות ונהלים ובקרה על ביצועם, תוך הפקת לקחים משינויים בפסיקה ובחקיקה ויישומם במסמכי הבנק.

קצינת הציות ופעולותיה בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא ובהתאם להחלטות דירקטוריון הבנק, ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכונים מהותיים אחרים אליהם חשוף הבנק (המשך)

סיכון ציות

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

סיכון זה מנוהל על ידי קצינת הציות, אשר נעזרת, בין השאר, בסקרים בנושא תשתיות הציות המבוצעים בבנק באופן תקופתי.

הבנק החל בהיערכות ליישום הכללים החדשים שבתיקון להוראה 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי", לפיו, בין השאר על הבנק לנהל את סיכון הציות לכל הוראות הרגולציה באשר הן.

סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לירידה 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 ובסיוע חברה חיצונית לניהול יחסי ציבור וחברת קשרי משקיעים. אחד הסיכונים הנגזר מסיכון זה הוא קיטון ביכולות הגיוס וגידול בעלויות הגיוס של הבנק בשל פגיעה במוניטין שלו.

סיכון המשכיות עסקית

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

כדי למזער את הנזקים הפוטנציאלים מאי יכולת של הבנק לפעול ממשרדיו, לדוגמא, עקב שריפה, מלחמה או מכל סיבה אחרת, וכן למקרה של קריסת מערכות המידע שלו, קיים לבנק אתר חירום לגיבוי מערכות הליבה. אתר החירום כולל את מערכות הליבה ומערכות נוספות המשמשות את הבנק. אחת לתקופה מתקיים ניסוי באתר החירום, כדי לבדוק את כשירותו במצבי חירום. בנוסף, קימת בבנק תכנית להיערכות לשעת אסון והמשכיות עסקית. במסגרת התוכנית מוגדרים מצבי החירום השונים, וכן תהליך העבודה הנדרש להכרזה על מצב חירום ומעבר לעבודה במסגרת אתר הגיבוי.

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמת למגוון פעילויותיו באמצעות מיקור חוץ עקב חסרונו לקוטן. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד, וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

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

סיכון סביבתי

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

החשיפה לסיכון זה נמוכה, שכן על פי מדיניותו הבנק בוחן באופן הדוק בטרם הענקת אשראי ללקוח אשר עלול להביא להתממשות סיכונים סביבתיים את המנגנונים למזעור הסיכונים הסביבתיים. מלבד זאת המקרים בהם העניק הבנק ללקוחות כאמור, הינם בשיעורים נמוכים מתיק האשראי של הבנק.

הבנק פועל בהתאם לנהלים שנכתבו בנושאי סיכונים סביבתיים במתן אשראי לרשויות מקומיות ולתאגידים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

גורמי סיכון

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.

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

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-עסקי	בינונית
7.2	סיכון סביבתי	נמוכה
7.3	סיכון פירעון מוקדם	נמוכה
7.4	סיכון התאוששות	נמוכה
7.5	סיכון המימון	בינונית
7.6	סיכון ציות	נמוכה
7.7	סיכון המשכיות עסקית**	נמוכה
7.8	סיכון מיקור חוץ**	נמוכה
7.9	סיכון מודלים**	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.

** סיכון זה הוא חלק מהסיכון התפעולי.

לעניין מידע מפורט על סיכונים ואופן ניהולם, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

4.1 המדיניות החשבונאית של התאגיד הבנקאי בנושאים קריטיים והאומדנים החשבונאיים שבהם נעשה שימוש

אופן עריכת הדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי הנהלת הבנק מפורט בביאור 1 לדוחות הכספיים.
לצורך יישום המדיניות החשבונאית, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, הערכות ואומדנים שונים.

חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד.
אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה, כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.
להלן מפורטים הנושאים שבהם נעשה שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים:

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 תקן חשבונאות אמריקאי 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 והחל מאותו מועד מיישם הבנק את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים.
בהתאם להוראות 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.

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.
תזרימי המזומנים הצפויים מבוססים על הערכות ואומדנים שמושפעים מפרמטרים שונים הקשורים למצב של הלווה.

לפירוט נוסף ראה ביאור 1טו' לדוחות הכספיים.

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.

הערכות של היועצים המשפטיים של הבנק מתבססות על ניסיונם, על תקדימים שנצבר בנושאים אלה ועל מיטב שיפוטם.
יחד עם זאת, הערכות אלו, מטבען, אינן וודאיות ואי הוודאות גדולה יותר ככל ששלבי התובענה מוקדמים יותר.
לפיכך, תוצאות התובענות בפועל עשויות להיות שונות מהערכות היועצים כלפיהם.
לפירוט נוסף ראה ביאור 1טז' לדוחות הכספיים

4.2 בקרות ונהלים

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 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי. עם זאת, בעקבות יישום חוזר בנק ישראל מיום 28 באפריל 2015, לעניין עדכון מבנה הדוח לציבור, חלו שינויים בבקרות ובנהלים לגבי גילוי מידע נלווה לדוחות הכספיים, הכלול בדוח הדירקטוריון וההנהלה, בדוח על ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים, ובדוח הסיכונים המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

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 2014, 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 ולתום שנת 2015 על המסגרת המשולבת שפורסמה בשנת 1992.

ז'אן-פרנסואה פושו
יו"ר הדירקטוריון

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

2015
דוח הדירקטוריון והנהלה
הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרה

אני, אוליבייה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2015 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 המוצגים 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.

23 בפברואר 2016

אוליבייה גוטמן

המנהל הכללי

הצהרה

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2015 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 המוצגים 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.

23 בפברואר 2016

אלעד פישר

החשבונאי הראשי

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 2015, 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 2015 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2015 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור זהר), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 68 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2015.

ז'אן-פרנסואה פושו	אוליבייה גוטמן	אלעד פישר
יו"ר הדירקטוריון	המנהל הכללי	חשבונאי ראשי

תאריך: 23 בפברואר 2016

2015
דוח כספי
חוות דעת רואה חשבון מבקר

Deloitte.

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד - "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2015, 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 2015, 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 2015 ו-2014 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 2015 והדוח שלנו, מיום 23 בפברואר 2016, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 23 בפברואר 2016

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593
תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9777603
ת.ת. 45396
ירושלים, 9145101
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד 1369
עומר, 8496500
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

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

משרד רמת-גן
הרקון 6
רמת-גן, 5252183
טלפון: 03-7551500
פקס: 03-5759955
info-ramatgan@deloitte.co.il

טריגר פורסייט
מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101
טלפון: 03-6070500
פקס: 03-6070501
info@tfco.co.il

Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 7796
פתח תקווה, 4959368
טלפון: 077-8322221
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte
גיבורי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה דרום, 4250407
טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info-seker@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.

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 2015 ו- 2014 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 2015. 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 2015 ו- 2014 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק ובמאוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 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 2015 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 23 בפברואר 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 23 בפברואר 2016

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593
תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9777603
ת.ת. 45396
ירושלים, 9145101
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד 1369
עומר, 8496500
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

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

משרד רמת-גן
הרקון 6
רמת-גן, 5252183
טלפון: 03-7551500
פקס: 03-5759955
info-ramatgan@deloitte.co.il

טריגר פורסייט
מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101
טלפון: 03-6070500
פקס: 03-6070501
info@tfco.co.il

Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 7796
פתח תקווה, 4959368
טלפון: 077-8322221
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte
גיבורי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה דרום, 4250407
טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info-seker@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.

דוח כספי

2015
דוח כספי
דוח כספי שנתי מבוקר

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רווח והפסד	72
דוח על הרווח הכולל	73
מאזן	74
דוח על השינויים בהון העצמי	75
דוח על תזרימי מזומנים	76
ביאורים לדוחות הכספיים	**77-152**

	ביאור	2015	2014	2013
הכנסות ריבית	2	197.7	253.4	356.6
הוצאות ריבית	2	85.0	136.2	253.0
הכנסות ריבית, נטו	2	112.7	117.2	103.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	11, 24	(10.7)	8.6	(8.9)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		123.4	108.6	112.5
הכנסות שאינן מריבית:				
הכנסות מימון שאינן מריבית	3	21.3	18.9	19.7
עמלות	4	8.3	9.2	10.9
סך כל ההכנסות שאינן מריבית		29.6	28.1	30.6
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
משכורות והוצאות נלוות	5	24.9	25.4	24.9
אחזקה ופחת בניינים וציוד	13	5.5	4.8	3.8
הוצאות אחרות	6	27.2	16.6	21.4
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		57.6	46.8	50.1
רווח לפני מיסים		95.4	89.9	93.0
הפרשה למיסים על הרווח	7	36.6	33.8	31.2
רווח נקי		58.8	56.1	61.8
	ביט'	בשקלים חדשים		
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:				
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:		70.6	67.4	74.2
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:		7.1	6.7	7.4

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 בפברואר 2016.

	2015	2014	2013
רווח נקי	58.8	56.1	61.8
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו	(18.0)	17.6	(11.2)
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים	(1.0)	-	-
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים	(19.0)	17.6	(11.2)
השפעת המס המתייחס	7.1	(6.7)	3.9
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים	(11.9)	10.9	(7.3)
סך הכל רווח כולל	46.9	67.0	54.5

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	ביאור	2015	2014
נ כ ס י ם			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	9	2,240.2	2,341.8
ניירות ערך	10	557.6	788.4
אשראי לציבור		6,320.1	6,345.7
הפרשה להפסדי אשראי		(129.3)	(140.0)
אשראי לציבור, נטו	11, 24	6,190.8	6,205.7
בניינים וציוד	13	27.4	28.0
נכסים אחרים	14	69.3	55.1
סך כל הנכסים		9,085.3	9,419.0
התחייבויות והון			
פיקדונות הציבור	15	4,858.1	5,698.0
פיקדונות מבנקים	16	564.3	591.0
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	17	2,743.6	2,266.6
התחייבויות אחרות	18	31.4	24.1
סך כל ההתחייבויות		8,197.4	8,579.7
הון עצמי	20	887.9	839.3
סך כל ההתחייבויות וההון		9,085.3	9,419.0

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

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

	קרנות הון							
	הון מניות נפרע	מפרמיה	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2013	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
רווח נקי בשנת החשבון	–	–	–	–	–	–	58.8	58.8
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה	–	–	–	1.7	1.7	–	–	1.7
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס	–	–	–	–	–	(11.9)	–	(11.9)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	176.2	15.7	1.2	3.7	196.8	3.8	687.3	887.9

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

	2015	2014	2013
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לשנה	58.8	56.1	61.8
התאמות:			
פחת על בניינים וציוד	3.7	3.0	2.1
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(10.7)	8.6	(8.9)
רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	(21.3)	(18.9)	(19.7)
הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה	0.1	0.1	1.9
מיסים נדחים - נטו	1.9	(2.9)	1.6
פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה	0.9	0.3	1.4
שינוי נטו בנכסים שוטפים			
אשראי לציבור	25.5	(58.3)	(177.0)
נכסים אחרים	(14.2)	6.6	1.0
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות			
פיקדונות הציבור	(839.9)	1,287.3	959.4
פיקדונות מבנקים	(26.7)	(89.2)	60.4
פיקדונות הממשלה	-	(13.6)	13.6
התחייבויות אחרות	12.5	(13.0)	0.8
הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון	(62.0)	(49.9)	(14.2)
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	(871.4)	1,116.2	884.2
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(776.0)	(816.1)	(1,065.1)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	984.4	737.5	1,085.7
רכישת בניינים וציוד	(3.2)	(3.9)	(4.0)
מזומנים נטו מפעילות השקעה	205.2	(82.5)	16.6
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
הנפקת אגרות חוב	1,347.8	-	105.8
פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	(783.2)	(671.7)	(552.5)
מזומנים נטו מפעילות מימון	564.6	(671.7)	(446.7)
גידול (קיטון) במזומנים	(101.6)	362.0	454.1
יתרת מזומנים לתחילת השנה	2,341.8	1,979.8	1,525.7
יתרת מזומנים לסוף השנה	2,240.2	2,341.8	1,979.8
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:			
ריבית שהתקבלה	218.6	326.7	350.1
ריבית ששולמה	99.3	222.4	308.6
מיסים על הכנסה ששולמו	45.8	33.6	33.7

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

רשימת הביאורים

עמוד

ביאור 1	- עיקרי המדיניות החשבונאית	78
ביאור 2	- הכנסות והוצאות ריבית	94
ביאור 3	- הכנסות מימון שאינן מריבית	94
ביאור 4	- עמלות	95
ביאור 5	- משכורות והוצאות נלוות	95
ביאור 6	- הוצאות אחרות	95
ביאור 7	- הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	96
ביאור 8	- רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	99
ביאור 9	- מזומנים ופיקדונות בבנקים	100
ביאור 10	- ניירות ערך	100
ביאור 11	- סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	101
ביאור 12	- השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה	102
ביאור 13	- בניינים וציוד	103
ביאור 14	- נכסים אחרים	104
ביאור 15	- פיקדונות הציבור	104
ביאור 16	- פיקדונות מבנקים	105
ביאור 17	- אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	105
ביאור 18	- התחייבויות אחרות	107
ביאור 19	- זכויות עובדים	108
ביאור 20א	- הון המניות הון עצמי	117
ביאור 20ב	- הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים	119
ביאור 21	- התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות	122
ביאור 22	- שעבודים	131
ביאור 23	- מידע על מגזרי פעילות	131
ביאור 23ב	- מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים	135
ביאור 24	- מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	138
ביאור 25	- נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה	142
ביאור 26	- נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפירעון	143
ביאור 27א	- יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים	144
ביאור 27ב	- פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה	146
ביאור 28	- בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו	147
ביאור 29	- עניינים אחרים	151
ביאור 30	- אירועים לאחר תאריך המאזן	151
ביאור 31	- דוחות כספיים נפרדים	152

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 21יא'), כתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

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 הייתה 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 הכולל המזערי של הבנק, המחושב בהתאם להוראות באזל 1, לא יפחת מ- 12%. יחס ההון המזערי הכולל שנקבע לבנק במונחי באזל II הינו 13.5%. ראה ביאור 20ב'(1) להלן.

(3) באשר לחישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על ריכוזיות חבות ענפית בהתאם לרישיון הבנק - ראה ביאור 1ט'(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 ל- DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש- DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בו, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקיב:

ג. 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").
הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 23 בפברואר 2016.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב	-	כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם בהתאם להוראות שנקבעו 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 ויח' 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.
צדדים קשורים	-	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
בעלי עניין	-	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

- הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו.
- בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).
- כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

ו. מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות של הבנק הינו שקל חדש.
הדוחות הכספיים מוצגים במיליוני שקלים חדשים ומעוגלים ל- 0.1 מיליוני הקרוב.

ז. מדיניות איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים כוללים את הדוחות הכספיים המבוקרים של הבנק ושל חברה מאוחדת שלו. הבנק מאחד חברה בת בה הוא מחזיק ב- 100% מזכויות ההצבעה.

יתרות ועסקאות הדדיות בין הבנק והחברה המאוחדת - בוטלו.

הדוחות הכספיים של הבנק על בסיס לא מאוחד – מאזנים ודוחות רווח והפסד, מוצגים בביאור 31.

ח. השקעה בחברה מאוחדת

ראה ביאור 12 להלן.

ט. 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 2012 = 100):

2015	101.2
2014	102.1
2013	102.2

שיעור שינוי בשנת:	%
2015	(0.9)
2014	(0.1)
2013	1.9

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. 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 2015 וכן לתקופות קודמות, תיק ניירות הערך של הבנק כולל אגרות חוב של ממשלת ישראל בלבד.

יא. בסיס הערכה של הרכוש קבוע וכן מדיניות ההפחתה

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים 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 יב' 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.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. 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.

יג. הוצאות נדחות בקשר להנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים וכן פרמיה ונכיון הופחתו מסעיף אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים ומופחתים בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. 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 כהכנסות 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) עמלות יצירת אשראי - עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לזמן קצר, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות אלה מדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

(ג) עמלות פרעון מוקדם - 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. במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה.

(ד) סכומים אשר הבנק משלם בגין שיפויים (ראה ביאור 28ו'(1)), נרשמים בסעיף הוצאות ריבית על פיקדונות מבנקים.

(ה) הכנסות והוצאות אחרות - מוכרות על בסיס צבירה.

טו. 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 תקן חשבונאות אמריקאי 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. החל מאותו מועד מיישם הבנק את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראות שצוינו לעיל, 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.

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 (ASC 450), 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 2011-2015, בהתאם להנחיות המפורטות לעיל, 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 מחושבות בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. 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 השונות לסיווגים הבאים:

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 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. 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.

טז. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

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 אלא ניתן גילוי.
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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. מיסים על הכנסה ומיסים נדחים

(1) מיסים על ההכנסה שנזקפים לדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים נדחים ומיסים 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) הבנק מוגדר כמוסד כספי לצרכי מס ערך מוסף ועל כן ההפרשה למיסים כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף המוטל על ההכנסה. מס ערך מוסף המוטל על השכר נכלל בסעיף משכורות והוצאות נלוות.

(3) מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס.

(4) מיסים 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.

(5) המיסים 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.

(6) הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. הבנק מיישם את כללי ההכרה והמדידה שנקבעו במסגרת FASB Interpretation no. 48 - "Accounting for uncertainty in income Taxes".

לעניין שיעורי המס החלים על הבנק, ראה ביאור 17 להלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. 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. כמו כן, החל מיום 1 בינואר 2013, מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, המשלבת בהוראות הדיווח לציבור את הכללים שנקבעו בעדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820).
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.

יט. עיקרי השיטה לחישוב 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 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. 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.

כא. מדיניות 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.

כב. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, הוראות 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.

כג. שיטת חישוב ההטבות הגלומות ואופן הטיפול בהן בדוחות הכספיים בעסקאות 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, לקרן הון מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה בניכוי השפעת המס.

ביאור 1 - 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 2015 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים.
2. גילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים.
3. עדכון מבנה הדוח לציבור.
4. סיכון אשראי לפני ענפי משק.
5. מגזרי פעילות פיקוחיים ואזורים גאוגרפים.

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 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.
לאור העובדה כי הפער בין חישוב ההתחייבויות לעובדים לפי הגישה בה נקט הבנק עד ליום ה-1 בינואר 2015 לבין חישוב זכויות עובדים לפי הכללים החדשים אינו מהותי, ואינו מוסיף מידע נוסף, מספרי ההשוואה לא הותאמו למפרע.
כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 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, נדרש לפנות לקבל הנחיה מקדמית מהפיקוח על הבנקים. בהתאם לחוזר, דוגמאות למצבים אלה יכולים לכלול, בין היתר, שינויים בגינם המרווח המתקבל יהיה גבוה מהמרווח על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (מקומי) בישראל.

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים (המשך)

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

1. אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא זכויות עובדים (המשך)

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

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

הטבות לאחר פרישה - תכניות להפקדה מוגדרת

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

היעדרויות מזכות בפיצוי - חופשה ומחלה

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

המדיניות החשבונאית טרם יישום הכללים החדשים

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

השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים איננה מהותית.

2. **גילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים**

ביום 10 ביוני 2015, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "גילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים".
החוזר אימץ את ההגדרות המפורטות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 312 בדבר עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, ואת התקינה האמריקאית (נושא 850 בקודיפיקציה) בנוגע לגילויים בהקשר לצד קשור.
המידע ימוין בהתאם למהות הקשר בין התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו ובין בעלי עניין וצדדים קשורים כדלקמן:
בעלי עניין - יינתן גילוי לקבוצות הבאות: מחזיקי מניות בעלי שליטה וקרוביהם, מחזיקים אחרים, נושאי משרה בתאגיד הבנקאי יחד עם בני משפחתם וקרוביהם.
צדדים קשורים המוחזקים על ידי התאגיד - חברות בנות, חברות כלולות או חברות המוחזקות בשליטה משותפת ואחרים.

הבנק מיישם את הנחיות החוזר החל מהדוח לציבור לשנת 2015. הבנק התאים את מספרי ההשוואה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים (המשך)

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

3. עדכון מבנה הדוח לציבור

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

ליישום החוזר לא הייתה השפעה על הבנק למעט אופן ההצגה והגילוי.

4. סיכון אשראי לפי ענפי משק

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

השינוי בסיווג הענפי לא גרם לשינוי מהותי בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ליום היישום לראשונה.

5. מגזרי פעילות פיקוחיים ואזורים גאוגרפיים

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 וכולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן יידרשו התאגידים הבנקאיים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים. התיקונים נועדו לאפשר לבנק לדווח על מגזרי פעילות בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה על פי מגזרי הפעילות שנקבעו על ידי בנק ישראל.

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 וההנהלה החל מהרבעון הראשון לשנת 2016 יתייחסו לגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.

על פי חוזר זה, החל מהדוח השנתי לשנת 2015 תחול הדרישה בקשר לנתונים מאזניים. יתר הדרישות בקשר לגילויים יחולו החל מהדוח לרבעון הראשון 2016.

לאימוץ הוראות אלה אין השפעה על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הבנק למעט שינוי בהצגה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. שינויים חשבונאיים (המשך)

(2) תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם:

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן 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.

תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2018. 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 השפעת אימוץ החוזר על דוחותיו הכספיים.

2. דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים וזאת בהתאם לכללים שנקבעו על ידי בנק ישראל בנושא נכסים בלתי מוחשיים. בהתאם לחוזר נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות בנושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2016 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית, בשינויים המחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר יידרש.

ליישום החוזר לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה. בהתאם לחוזר נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 740 בקודיפיקציה בדבר "מיסים על ההכנסה" ובנושא 740-830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מיסים על ההכנסה". הוראות אלו יחליפו את ההוראות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור המבוססות בעיקרן על התקינה הבינלאומית בנושא מיסים על הכנסה (IAS 12).

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. יחד עם זאת, לא נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ החוזר על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
ההרכב:			
א. הכנסות ריבית:			
מאשראי לציבור	188.7	230.1	317.9
מפיקדונות בבנקים	0.1	0.3	1.3
מפיקדונות בבנק ישראל	2.0	10.0	20.5
מאגרות חוב	6.9	13.0	16.9
סך כל הכנסות הריבית	197.7	253.4	356.6
ב. הוצאות ריבית:			
על פיקדונות הציבור	(24.0)	(44.1)	(75.5)
על פיקדונות מבנקים	(5.6)	(9.7)*	(15.2)*
על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	(55.4)	(82.4)*	(162.3)*
סך כל הוצאות הריבית	(85.0)	(136.2)	(253.0)
סך הכנסות ריבית, נטו	112.7	117.2	103.6
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב			
הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה	6.9	13.0	16.9

* סווג מחדש.

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה	28.2	19.7	19.9
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה	(6.9)	(0.8)	(0.2)
סך הכל מהשקעה באגרות חוב	21.3	18.9	19.7

ביאור 4 - עמלות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
ניהול חשבון	4.5	4.4	4.1
טיפול באשראי	0.3	0.5	2.0
מרווח ועמלות גבייה בגין אשראי מפיקדונות שפירעונו מותנה במידת הגבייה	1.5	1.6	1.8
עמלות אחרות	2.0	2.7	3.0
סך כל העמלות התפעוליות	8.3	9.2	10.9

ביאור 5 - משכורות והוצאות נלוות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
משכורות	17.3	*16.9	16.7
הוצאות נלוות אחרות, לרבות קרן השתלמות וחופשה	1.2	1.5	1.2
הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים)	1.9	2.4	2.7
ביטוח לאומי ומס שכר	4.2	*4.4	4.1
הוצאות נלוות אחרות	0.3	0.2	0.2
סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות	24.9	25.4	24.9

* סווג מחדש.

ביאור 6 - הוצאות אחרות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
שיווק ופרסום	0.4	0.5	0.5
תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')	1.1	1.0	1.0
מחשב (למעט משכורות, פחת והפחתות)	5.4	5.0	5.6
משרדיות	0.9	0.9	1.0
ביטוח	1.2	1.2	3.9
שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות וייעוץ מקצועי)	5.3	3.3	4.2
שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים	1.3	1.0	1.4
הדרכה והשתלמויות	0.3	0.2	0.2
אחרות	*11.3	3.5	3.6
סך כל ההוצאות האחרות	27.2	16.6	21.4

* הגידול נובע בעיקר מהוצאות צפויות בגין יישום ההסכמים בהליכים המשפטיים להם צד הבנק. ראה בביאור 21.

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב הסעיף:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
מיסים שוטפים בגין שנת החשבון	34.7	36.9	30.4
מיסים שוטפים בגין שנים קודמות	*	(0.2)	*
סך הכל המיסים השוטפים	**34.7**	**36.7**	**30.4**
מיסים נדחים בגין שנת החשבון	1.2	(2.9)	3.3
התאמת מיסים נדחים עקב שינויים בשיעורי המס	0.7	-	(2.5)
סך הכל המיסים הנדחים	**1.9**	**(2.9)**	**0.8**
הפרשה למיסים על הכנסה	**36.6**	**33.8**	**31.2**

* 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 למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי	37.58%	37.71%	36.22%
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי	35.9	33.9	33.6
מס (חסכון במס) בגין:			
הוצאות אחרות לא מוכרות (עודפות)	0.1	0.1	0.1
שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס**	0.6	-	(2.5)
מיסים בגין שנים קודמות	*	(0.2)	*
אחר	*	-	-
הפרשה למיסים על הכנסה	36.6	33.8	31.2

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
** ראה ו' להלן.

ג. מיסים על הכנסה שהוכרו ישירות בהון:

	31 בדצמבר	
	2015	2014
הטבת (הוצאת) מס בגין:		
ניירות ערך זמינים למכירה	8.6	(6.8)
הפסדים אקטואריים	0.3	-
	8.9	6.8

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. יתרת מיסים נדחים לקבל ועתודה למיסים נדחים

(1) להלן הרכב המיסים הנדחים לקבל והעתודה למיסים נדחים:

	מיסים נדחים לקבל		עתודה למיסים נדחים	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2015	2014	2015	2014
מהפרשה להפסדי אשראי	48.1	52.8	-	-
מעודף עתודה לפיצויים על היעודה	3.6	2.9	-	-
מהפרשה לחופשה ומענקים	0.5	0.6	-	-
מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת	-	-	(2.0)	(1.9)
אחר מפריטים כספיים	2.8	0.1	-	-
סך הכל	55.0	56.4	(2.0)	(1.9)

(2) כל המיסים הנדחים חושבו לפי שיעור מס אחיד בשיעור 37.18%, בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי, שחקיקתו הסתיימה למעשה בסוף שנת 2015.

(3) מימוש החיסכון במיסים בשנים הבאות מותנה בקיום הכנסה חייבת במס באותן שנים בסכום מתאים.

ה. תנועה בנכסי והתחייבויות המיסים הנדחים מתייחסים לפרטים הבאים:

	הפרשה להפסדי אשראי	עודף התחייבות בגין הטבות לעובדים בעת פרישה על נכסי תוכנית	הפרשה לחופשה	התאמות נכסים לא כספיים בני פחת	אחרים מפריטים כספיים	סך הכל
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
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	(4.0)	0.3	(0.1)	(0.1)	2.7	(1.2)
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	-	0.3	-	-	-	0.3
השפעת השינוי בשיעור המס	(0.6)	*	*	*	*	(0.6)
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2015	48.1	3.6	0.5	(2.0)	2.8	53.0

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

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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, הינם כדלקמן:

	שיעור		
	מס רווח	מס הכנסה	מס משולב
	%	%	%
2013	17.58	25.00	36.22
2014	18.00	26.50	37.71
2015	17.75	26.50	37.58

ביום 12 באוקטובר 2015 אישרה מליאת הכנסת את הצו הקובע כי שיעור מס הרווח ומס השכר המוטלים על מוסדות כספיים ירד מ- 18% ל- 17%, וזאת החל מיום 1 באוקטובר 2015. הצו חל בשנת המס 2015 לגבי השכר המשולם בעד עבודה בחודש אוקטובר 2015 ואילך ולגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו.

לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי ירד מ- 37.71% ל- 37.58% בשנת 2015.

ביום 5 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216), התשע"ו-2016 אשר קבע, בין היתר, הורדת שיעור מס חברות, החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%. לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי יירד מ- 37.58% בשנת 2015 לשיעור של 35.90% בשנת 2016 ואילך.

אילו החקיקה הייתה מושלמת למעשה עד ליום 31 בדצמבר 2015, השפעת השינוי בשל שינוי מס החברות על הדוחות הכספיים לשנת 2015 הייתה מתבטאת בקיטון ביתרות התחייבויות המיסים הנדחים בסך 0.1 מיליוני ש"ח ובקיטון ביתרות נכסי המיסים הנדחים בסך 1.9 מיליוני ש"ח. עדכון יתרות המיסים הנדחים היה מוכר כנגד הוצאות מיסים נדחים בסך 1.8 מיליוני ש"ח, שהיה מקטין את הרווח הנקי בסכום זהה.

ז. שומות מס

שומות סופיות הוצאו לבנק עד וכולל שנת המס 2011.

ביאור 8 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

	רווח כולל אחר מצטבר		
	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך הכל רווח כולל אחר מצטבר
יתרה ליום 1 בינואר 2013	12.1	-	12.1
שינוי נטו במהלך השנה	(7.3)	-	(7.3)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	4.8	-	4.8
שינוי נטו במהלך השנה	10.9	-	10.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	15.7	-	15.7
שינוי נטו במהלך השנה	(11.2)	(0.7)	(11.9)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	4.5	(0.7)	3.8

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

	רווח כולל אחר מצטבר								
	2015			2014			2013		
	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 נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	3.3	(1.2)	2.1	36.5	(13.9)	22.6	8.5	(3.0)	5.5
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד*	(21.3)	8.0	(13.3)	(18.9)	7.2	(11.7)	(19.7)	6.9	(12.8)
שינוי נטו במהלך השנה	(18.0)	6.8	(11.2)	17.6	(6.7)	10.9	(11.2)	3.9	(7.3)
הטבות לעובדים:									
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בשנה	(1.0)	0.3	(0.7)	-	-	-	-	-	-
שינוי נטו במהלך השנה	(1.0)	0.3	(0.7)	-	-	-	-	-	-
סך הכל השינוי נטו במהלך השנה	(19.0)	7.1	(11.9)	17.6	(6.7)	10.9	(11.2)	3.9	(7.3)

* הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה ביאור 3.

ביאור 9 - מזומנים ופיקדונות בבנקים*

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2015	2014
מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל	2,197.8	2,236.9
פיקדונות בבנקים מסחריים	42.4	104.9
	2,240.2	2,341.8

* הופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

ביאור 10 - ניירות ערך

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	ליום 31 בדצמבר 2015					ליום 31 בדצמבר 2014				
			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	557.6	550.4	7.5	(0.3)	557.6	788.4	763.3	26.0	(0.9)	788.4

* 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 11 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות*, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	31 בדצמבר 2015			31 בדצמבר 2014		
	מסחרי	בנקים בישראל	סך הכל	מסחרי	בנקים בישראל	סך הכל
יתרת חוב רשומה						
שנבדקו על בסיס פרטני	6,320.1	42.4	6,362.5	6,345.7	104.9	6,450.6
שנבדקו על בסיס קבוצתי	-	-	-	-	-	-
סך הכל	6,320.1	42.4	6,362.5	6,345.7	104.9	6,450.6
יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני**	129.3	-	129.3	140.0	-	140.0
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	-	-	-	-	-	-
סך הכל	129.3	-	129.3	140.0	-	140.0

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי		
	אשראי לציבור (מסחרי)		
	2015	2014	2013
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	140.0	131.4	140.3
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(10.7)	8.6	(8.9)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה	129.3	140.0	131.4

ביאור 12 – 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 שיטת שווי מאזני		ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה*	
		31 בדצמבר					
		2015	2014	2015	2014	2015	2014
		באחוזים					
דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת תעודות התחייבות מסוגים שונים והפקדת תמורתם בבנק	100%	100%	-	-	-	-

לחברת הבת לא היו רווחים או הפסדים בשנים המדווחות.

* לפרטים נוספים ראה ביאור 17ג'.

ביאור 13 - בניינים וציוד
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב:

	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	ציוד, ריהוט וכלי רכב	עלויות תוכנה*	סך הכל
עלות נכסים:				
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
תוספות	0.1	0.8	2.3	3.2
גריעות	-	3.0	1.9	4.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	20.5	6.9	26.3	53.7
פחת והפסדים מירידת ערך:				
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
פחת לשנה	0.4	0.8	2.5	3.7
גריעות	-	2.9	1.9	4.8
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	3.2	3.7	19.4	26.3
הערך בספרים:				
ליום 31 בדצמבר 2013	18.0	2.6	6.5	27.1
ליום 31 בדצמבר 2014	17.6	3.3	7.1	28.0
ליום 31 בדצמבר 2015	17.3	3.2	6.9	27.4
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- %:				
ליום 31 בדצמבר 2015	1.8	15.8	20.0	
ליום 31 בדצמבר 2014	1.8	16.1	20.0	

* מזה עלויות תוכנה שהוונו במהלך השנה בקשר עם פיתוח תוכנות מחשב בסך 2.3 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2014 בסך של 2.6 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 14 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2015	2014
מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 17ד')	53.0	54.5
חייבים ויתרות חובה	0.8	0.6
עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות	15.5	-
סך כל הנכסים האחרים	69.3	55.1

ביאור 15 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

	31 בדצמבר	
	2015	2014
לפי דרישה		
אינם נושאים ריבית	27.5	1.4 [1]
נושאים ריבית	481.7	409.8 [1]
סך הכל לפי דרישה	509.2	411.2
לזמן קצוב	4,348.9	5,286.8
סך כל פיקדונות הציבור*	4,858.1	5,698.0
* מזה:		
פיקדונות של גופים מוסדיים	2,249.1	2,374.4
פיקדונות של תאגידים ואחרים	2,609.0	3,323.6

** גויסו בישראל.

[1] סווג מחדש.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

	31 בדצמבר	
תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)	2015	2014
עד 1	41.9	40.1
מעל 1 עד 10	332.7	341.1
מעל 10 עד 100	1,233.6	1,031.9
מעל 100 עד 500	1,048.7	1,413.8
מעל 500	2,201.2	2,871.1
סך הכל	4,858.1	5,698.0

ביאור 16 - פיקדונות מבנקים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2015	2014
בנקים מסחריים:		
פיקדונות לזמן קצוב מחברת האם Dexia Credit Local	303.0	411.2
בנק ישראל:		
פיקדונות לפי דרישה	261.3	179.8
סך הכל פיקדונות מבנקים	564.3	591.0

ביאור 17 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב:

	משך חיים ממוצע[1]	שיעור תשואה פנימי[2]	31 בדצמבר	
			2015	2014
	בשנים	%		
במטבע ישראלי לא צמוד				
אגרות חוב	3.0	1.3	445.9	438.5
כתבי התחייבות נדחים	2.0	1.2	150.4	150.4
במטבע ישראלי צמוד				
אגרות חוב	4.3	2.2	1,877.4	1,405.3
שטרי הון	-	-	-	0.6
כתבי התחייבות נדחים	3.4	4.0	269.9	271.8
סך כל אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים[3]			2,743.6	2,266.6
מזה: כתבי התחייבות נדחים הנכללים בהון רובד 2			237.6	305.6

(1) משך חיים ממוצע הינו ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.

(3) מזה: רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בסך 2,593.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2014 - 2,115.6 מיליוני ש"ח).

ביאור 17 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ב. הנפקת אגרות חוב בתקופת הדוח

סדרה י'

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

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

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

סדרה י"א

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

אגרות החוב (סדרה י"א) נושאות ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בצירוף מרווח בשיעור 0.95%.

קרן אגרות החוב (סדרה י"א) תעמוד לפירעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 1 באפריל 2020 והריבית תשולם בתשלומים רבעוניים בימים 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר בשנת 2015, בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2016-2019 ובימים 1 בינואר ו- 1 באפריל בשנת 2020.

הרחבת סדרה ב'

ביום 27 ביולי 2015 הנפיקה החברה הבת 259,002 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ב') שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 21 ביולי 2015, בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של 357,555 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,458 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 0.43% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ב') הופקדה בבנק, בתנאי פירעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב').

אגרות החוב (סדרה ב') צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2005 ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור 4.65%.

קרן אגרות החוב (סדרה ב') נפרעת בתשלומים שנתיים שווים בכל 8 בדצמבר, כאשר התשלום האחרון ישולם ביום 8 בדצמבר שנת 2020. הריבית משולמת יחד עם תשלומי פירעון הקרן.

הרחבת סדרה י'

ביום 27 ביולי 2015 הנפיקה החברה הבת 239,399 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה י') שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 21 ביולי 2015, בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של 239,623 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 2,409 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 1.61% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה י') הופקדה בבנק, בתנאי פירעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה י').

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

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

ביאור 17 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ג. תשקיף מדף שפורסם על ידי החברה הבת

ביום 30 באפריל 2015 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לחברה הבת להנפיק תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף.
כספי תמורת ניירות הערך שיוצעו לפי תשקיף המדף יופקדו בפיקדונות בבנק, כאשר הבנק יתחייב למלא אחר תנאי ניירות הערך שיוצעו. הבנק התחייב במסגרת שיפוי שניתן לחברה הבת לכל התחייבויותיה, לשלם למחזיקי תעודות ההתחייבות ו/או ניירות ערך מסחריים, שהונפקו ו/או שיונפקו על ידי החברה הבת על פי דוחות הצעת המדף ושתמורתם הופקדה ו/או תופקד בבנק, את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי) המגיעים למחזיקים לפי תנאי הסדרה.
הבנק אישר מסגרת התחייבות בסך של 4.5 מיליארד ש"ח המתייחסת ליתרה המאזנית של סך תעודות ההתחייבות, אחרי פירעונות (יתרה בפועל), כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו על פי כל התשקיפים שפרסמה החברה הבת, לרבות כל תשקיפי המדף שפרסמה החברה הבת. נכון למועד הדוחות הכספיים היתרה המאזנית של סך תעודות ההתחייבות כאמור הינה כ- 2.7 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

ד. 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.

לפירוט הנפקות של החברה הבת בתקופת הדוחות הכספיים, ראה סעיף ב' לעיל.

ה. באשר לכתב התחייבות נדחה שהנפיק הבנק ל- Dexia Credit Local בינואר 2008, ראה ביאור 28 ו'(2) להלן.

ביאור 18 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2015	2014
זכאים אחרים ויתרות זכות	20.4	11.7
עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו	-	3.1
הכנסות מראש	0.1	*
הפרשה לחופשה שלא נוצלה	1.3	1.6
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי התוכנית (ראה ביאור 19)	9.6	7.7
סך כל ההתחייבויות האחרות	31.4	24.1

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

ביאור 19 - הטבות לעובדים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. תגמול נושאי משרה בכירה

מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי

מר אולבייה גוטמן מועסק בבנק במשרה מלאה החל מיום 1 בספטמבר 2007 באמצעות חוזה העסקה אישי, אשר הוארך לאחרונה בספטמבר 2014 לתקופה של 3 שנים, דהיינו, עד ליום 31 באוגוסט 2017. החל מספטמבר 2007 ועד ליום 1 באוקטובר 2015, יום מינויו לתפקיד מ"מ מנכ"ל הבנק[1], כיהן מר גוטמן בתפקיד של סמנכ"ל הכספים בבנק. החל מיום 17 בדצמבר 2015 מכהן מר גוטמן כמנכ"ל הבנק.

למר גוטמן הסכם העסקה בלתי קצוב בזמן עם Dexia Credit Local (להלן: "DCL"), בעלת השליטה בבנק. במסגרת הסכם השאלה בין DCL, הבנק ומר גוטמן, הוסכם כי מר גוטמן יושאל לבנק כעובד, כאשר בתקופה זו הסכם העסקתו של מר גוטמן עם DCL יושהה (suspended) ובסיום ההשאלה הסכם ההעסקה בין מר גוטמן לבין DCL יכנס לתוקף שוב באופן אוטומטי (להלן: "הסכם ההשאלה"), ולמר גוטמן יעמדו החל מאותו מועד מלוא הזכויות על פי ההסכם העסקתו עם DCL. במאי 2015 תקופת ההשאלה הוארכה ב-24 חודשים, עד ליום 31 באוגוסט 2017. במקרה של סיום הסכם ההשאלה, הסכם ההעסקה בין מר גוטמן לבין DCL ייכנס כאמור לתוקף באופן אוטומטי עם סיום העסקתו בבנק. עוד הוסכם בהסכם ההשאלה, כי אם מר גוטמן יועסק על-ידי הבנק בישראל לאחר תום תקופת ההשאלה, הדבר יהיה כרוך בהתפטרותו של מר גוטמן מ- DCL והסכם ההעסקה בין מר גוטמן לבין DCL יבוטל ללא הודעה מוקדמת או תשלום במקום הודעה כאמור.
ביום 16 בפברואר 2016 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, את תנאי הכהונה וההעסקה של מר גוטמן כמנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק ובכלל זה: (1) שכרו יעמוד על סך של 86,500 ש"ח לחודש, בתחולה מיום 1 באוקטובר 2015. (2) גובה סכום הפיצויים לו יהיה זכאי המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו של המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי, יהיה בשיעור 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק[2], כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)[3]. זכאות זו של המנכ"ל, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים). (3) הסכם ההעסקה עם המנכ"ל יכול שיסתיים במתן הודעה מוקדמת על ידי הבנק למנכ"ל 6 חודשים מראש, או על ידי המנכ"ל לבנק 90 ימים מראש (להלן: תקופת ההודעה המוקדמת). בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה זכאי המנכ"ל למשכורת ולכל יתר התנאים הנלווים ויכול שהבנק יוותר על עבודתו בפועל בתקופה זו בכפוף להסדרת הכללים הנוגעים להתחייבותו לעבוד בפועל בבנק באותה תקופה.
כמו כן, המנכ"ל זכאי לתנאים נלווים שונים, ובכלל זה להפרשות לקרן פנסיה ו/ או ביטוח מנהלים, להפרשות לקרן השתלמות, לימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה שנתיים, לרכב, לתשלום עבור ביגוד, לתשלום חשבון טלפון נייד וכו'. כמו כן זכאי להחזרים/ תשלומים שונים המקובלים בבנק, ולהחזר הוצאות עסקיות על פי מדיניות קבוצת דקסיה למנכ"לים.

---

[1] אישור הפיקוח על הבנקים התקבל בבנק ביום 7 באוקטובר 2015.

[2] ובמקרה של התפטרות בלבד- אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 200%-100%.

[3] מובהר בזאת, כי זכאותו של המנכ"ל לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "**תנאי פרישה משתנים**"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי הקודם

ביום 19 באוגוסט 2015 הודיע מר דוד קאפח, המנכ"ל ומנהל העסקים הקודם, על החלטתו לפרוש לגמלאות ולסיים את כהונתו כמנכ"ל הבנק. ביום 30 בספטמבר 2015 סיים מר דוד קאפח את עבודתו בפועל כמנכ"ל הבנק, וביום 5 בינואר 2016 נסתיימו יחסי עובד-מעביד בינו לבין הבנק.

מר קאפח זכאי, עם פרישתו, לתנאי פרישה כאמור בהסכם העסקתו עם הבנק, ובכלל זה: (1) פיצויים בשיעור של 100% מהמשכורת האחרונה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד כפול מספר שנות עבודתו בבנק) (בהתאם לסכומי הפיצויים שנצברו בקופות והפרשות בספרי הבנק), וכן פיצויים נוספים בשיעור של 100% מהמשכורת האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינו לבין הבנק כפול $22^{1}/_{4}$ (עשרים ושתים שנים ושלושה חודשים); כאשר זכאותו של המנכ"ל לפיצויים מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק ובהתאם לקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין 301A והוראות המעבר להוראה זו, כפופה להסדרים של פריסה ודחיה של חלק מסכומי הפיצויים הנ"ל על פני שלוש שנים; (2) הכספים והזכויות בגין התגמולים בקופות התגמולים וביטוח המנהלים של מר קאפח; (3) הודעה מוקדמת של 4 חודשים, בהתאם לתנאי הסכם העסקה של מר קאפח.

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 הבנק, 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.

מר קלצ'ין זכאי בעת סיום כהונתו בבנק לפיצויים, בין אם סיום העסקה נעשית ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה נעשית ביוזמתו של מר קלצ'ין, בשיעור של 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה קופות הפיצויים של העובד). כמו כן יהיה זכאי מר קלצ'ין להודעה מוקדמת של 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.

כמו כן, ביום 3 בספטמבר 2015 אישרה האסיפה הכללית השנתית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, עדכון בתנאי הכהונה והעסקה של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, לפיו שכרו החודשי הקבוע (כולל משכורת 13) של מר קלצ'ין עודכן בשיעור ריאלי של 5%, החל מיום 1 בינואר 2015.

כמו כן, סגן היו"ר זכאי לתנאים נלווים שונים, ובכלל זה להפרשות וניכויים לתגמולים ולפיצויים, להפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה וימי הבראה שנתיים. סגן היו"ר זכאי לרכב, לתשלום בגין ביגוד וכו', וכן זכאי להחזר הוצאות על פי נוהלי הבנק.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

משנה למנכ"ל עסקי/מסחרי

מר שחר אושרי, מועסק על ידי הבנק בהסכם אישי, החל מיום 1 בדצמבר 2006. 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 על פי הסכם בין הבנק לבין מר אושרי מדצמבר 2011 הוסכם כי אם במהלך 9 החודשים העוקבים (עד ספטמבר 2012) תבוצע עסקת שינוי שליטה בבנק דקסיה ישראל, יהיה זכאי מר אושרי למענק חד פעמי בסך של 205,000 ש"ח, בתוספת מענק נוסף עד לסכום של 205,000 ש"ח בהתאם לשיקול דעת יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל. תוקף התחייבות זו פגה כאמור, אך היא תחודש באופן אוטומטי אם יחתם הסכם עם עובדי הבנק בנושא זה. לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים בגין זכאות אפשרית למענק במקרה בו תבוצע עסקת שנוי שליטה בבנק. כמו כן משנה למנכ"ל עסקי/ מסחרי זכאי לתשלום של 3 חודשי הסתגלות, ללא תשלום תנאים סוציאליים, במידה ויפוטר על ידי הבנק.

בנוסף, יהיה זכאי מר אושרי בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו של מר אושרי, לפיצויים בשיעור של 150% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק[4], כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)[5]. זכאות זו של המשנה למנכ"ל לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

העובד לא יהיה זכאי לתנאים אחרים כלשהם בנושאים הנ"ל, אם יסוכמו עם שאר העובדים, בבוא העת.
כמו כן, המשנה למנכ"ל זכאי לתנאים נלווים נוספים כמקובל בבנק כגון: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים, הפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה, רכב, תשלום בגין ביגוד, טלפון נייד וכו', וכן החזרים/תשלומים שונים המקובלים בבנק.

[4] ובמקרה של התפטרות בלבד- אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 150%-100%.

[5] מובהר בזאת, כי זכאותו של המשנה למנכ"ל לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, ומבלי לגרוע מזכאותו של המשנה למנכ"ל לפיצויים שבין 100% ל- 150% במקרה של התפטרות, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "**תנאי פרישה משתנים**"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

סמנכ"ל, היועץ המשפטי

עו"ד זהר צאלים מועסק על ידי הבנק בהסכם אישי, החל מיום 22 באוקטובר 2008. החל מיום 1 באוקטובר 2015 מכהן עו"ד צאלים כסמנכ"ל, היועץ המשפטי בבנק. תוקף חוזה העסקה הוארך בחודש אוקטובר 2015 לשלוש שנים נוספות ועד ליום 21 באוקטובר 2018. על אף האמור לעיל, ניתן לסיים את ההתקשרות גם קודם לכן על- ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 60 ימים. במקרה של סיום העסקתו של מר צאלים בבנק הוא יהיה מחויב בתקופת צינון בת שנה בהתאם לאמור בחוזה העסקתו.

בנוסף, יהיה זכאי בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו לפיצויים בשיעור של 150% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק[6], כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)[7]. זכאות זו של היועץ המשפטי לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

כמו כן, היועץ המשפטי זכאי לתנאים נלווים נוספים כמקובל בבנק כגון: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים, הפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה, רכב, תשלום בגין ביגוד, טלפון נייד וכו', וכן החזרים/תשלומים שונים המקובלים 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.

---

[6] ובמקרה של התפטרות בלבד- אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 150%-100%.

[7] מובהר בזאת, כי זכאותו של היועץ המשפטי לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "**תנאי פרישה משתנים**"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. 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:

(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 לכל אחד מנושאי משרה אלו[8]. 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.

(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.

[8] 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 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו- 2018

ביום 3 בספטמבר 2015, אישרה האסיפה הכללית השנתית של הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, (להלן: "מדיניות התגמול"), ותכנית בונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תכנית הבונוסים").

כמפורט בהרחבה במדיניות התגמול, שני הרכיבים העיקריים של תנאי הכהונה והעסקה לנושאי משרה בבנק הם: (1) רכיב התגמול הקבוע - הכולל שכר ותנאים נלווים לשכר, לרבות תנאי פרישה ככל שאינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק; (2) רכיב התגמול המשתנה - הכולל כל תגמול שאינו תגמול קבוע, ובכלל זה: מענק שנתי תלוי ביצועים, שינתן בכפוף לתנאי סף; וכן תגמולים בגין סיום העסקה שהינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק. גובה המענק השנתי לנושאי המשרה ייקבע על בסיס הפרמטרים הבאים, כולם או חלקם, בהתאם לתפקידו של נושא המשרה ולתחומי אחריותו: (א) שיעור התשואה הכלכלית של הבנק לנכסי סיכון; (ב) ביצועי הבנק הפיננסיים ביחס ליעדי ההכנסות, האשראי והרווח הכלכלי הנקי של הבנק, שייקבעו על ידי הדירקטוריון מראש בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק; ו- (ג) מדידת התרומה בפועל של כל אחד מנושאי המשרה להשגת יעדי הבנק האמורים, על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים שייקבעו על ידי ועדת התגמול מראש, בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק.

אישור האסיפה למדיניות התגמול כאמור לעיל, ניתן בכפוף לשינויים שאושרו באסיפה הכללית השנתית בהתאם לתקנות החברות (שינוי החלטה שפורטה בהודעה על אסיפה כללית), התשס"ד-2004, בהתאם להערות הפיקוח על הבנקים למדיניות התגמול, כדלקמן: (א) תשלום 50% מתגמולי הפרישה המשתנים יידחה וייפרס, ככל שיידחה וייפרס, על פני שלוש שנים בקו ישר (שליש בכל שנה משנות הפריסה) (ולא שיעור הפריסה האמור במדיניות התגמול, של 60%, 25%, 15%); (ב) מנגנון הצמדת חלק הבונוס השנתי הנדחה והנפרס על פני שלוש שנים, ככל שיידחה וייפרס, לשינויים במחיר מניית הבנק - מבוטל. כל מנגנון הצמדה אחר, ככל שיהיה, יובא לאישור האורגנים המוסמכים של הבנק.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מדיניות תגמול לעובדי הבנק שאינם נושאי משרה

ביום 11 ביוני 2015, 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) לשנים 2016, 2017 ו- 2018 (להלן - "מדיניות תגמול").

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.

ביום 21 במאי 2014, אישר הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על כלל עובדי הבנק (שאינם "עובדים מרכזיים" ואינם נושאי משרה), בהתאם לקבוע בהוראה הנ"ל, הכוללת 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.

ב.
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.

ג.
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 2015 וליום 31 בדצמבר 2014 הינה 1.3 מיליוני ש"ח ו- 1.6 מיליוני ש"ח, בתאמה.

ביאור 19 - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. פיצויי פיטורין

ההרכב:

	31 בדצמבר	
	2015	2014
פיצויי פיטורין		
סכום ההתחייבות	17.9	15.0
השווי ההוגן של נכסי התכנית	(8.3)	(7.3)
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (נכלל במסגרת התחייבויות אחרות)	9.6	7.7

(1) מחויבויות ומצב המימון

(א) שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

	2015	2014
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה	15.0	13.9
עלות שירות	1.8	2.4
עלות ריבית	0.1	-
הפסד אקטוארי	1.0	-
הטבות ששולמו	-	1.3
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף השנה	17.9	15.0
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה	17.9	15.0

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

	2015	2014
שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה	7.3	7.1
תשואה בפועל על נכסי התכנית	0.1	0.1
הפקדות לתכנית על ידי הבנק	0.9	0.9
הטבות ששולמו	-	0.8
שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף השנה	8.3	7.3
מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף השנה*	9.6	7.7

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

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

	31 בדצמבר	
	2015	2014
מחויבות בגין הטבה חזויה	17.9	15.0
מחויבות בגין הטבה מצטברת	17.9	15.0
שווי הוגן של נכסי התכנית	8.3	7.3

ביאור 19 - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. פיצויי פיטורין (המשך)

(2) הוצאה לתקופה

רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

	2015	2014
עלות שירות	1.8	2.4
עלות ריבית	0.4	-
תשואה חזויה על נכסי התכנית	(0.3)	-
סך עלות ההטבה, נטו	1.9	2.4

ה. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח כולל אחר לפני השפעת המס

	2015	2014
הפסד אקטוארי	1.0	-

(3) הנחות

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

ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

	31 בדצמבר	
	2015	2014
	%	%
שיעור היוון	1.9	1.8
שיעור היוון המדד	1.5	2.0
שיעור עזיבה	6.0	6.5
שיעור גידול בתגמול	4.0	4.0
תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית*		

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

(ב) השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס (במיליוני ש"ח)

	גידול בנקודת אחוז אחת		קיטון בנקודת אחוז אחת	
	31 בדצמבר		31 בדצמבר	
	2015	2014	2015	2014
שיעור היוון	(0.8)	(0.4)	1.0	0.6
שיעור היוון המדד	(0.8)	(0.4)	1.0	0.6
שיעור עזיבה	*	*	*	*
שיעור גידול בתגמול	1.0	0.6	(0.8)	(0.4)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 19 - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר רווח והפסד כהוצאה בשנת 2016 הסתכמו בהפסד אקטוארי נטו בסך 0.2 מיליון ש"ח.

ז. תזרימי מזומנים

(1) הפקדות

תחזית	הפקדות בפועל	
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016*	2015	2014
0.9	0.9	0.9

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2016.

(2) הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
2016	5.8
2017	0.7
2018	0.6
2019	0.6
2020	0.9
2021-2025	3.6
2026 ואילך	5.7
סך הכל	17.9

ביאור 20א - הון עצמי

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הרכב הון המניות לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 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
ס ך ה כ ל - באלפי ש"ח נומינליים	900	833

ביאור 20א - הון עצמי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2. 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.

ביום 18 ביולי 2015, ובהתאם להודעה שנמסרה לו, פירסם הבנק דיווח מיידי בדבר התקשרות DCL עם מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.) (להלן: "מרכז השלטון המקומי"), בהסכם, אשר בו נקבע, בין היתר, כי הצדדים יפעלו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק (להלן: "איחוד ההון"), וכי עם השלמת איחוד ההון: (א) יחזיק מרכז השלטון המקומי בין 6.5% - 7.5% מהון המניות; (ב) אם הדבר יידרש על ידי DCL, מרכז השלטון המקומי יסיים את כהונת הדירקטורים בבנק אשר מונו על ידי מרכז השלטון המקומי, למעט דירקטור אחד אשר מונה על ידי מרכז השלטון המקומי ולמעט דירקטור חיצוני שהומלץ על ידי מרכז השלטון המקומי; (ג) הסכם נוסף בין הצדדים יכנס לתוקפו, אשר כולל, בין היתר, התחייבות של DCL לתמוך במועמדותו של דירקטור אחד ודירקטור חיצוני אחד (על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999), שיומלצו על ידי מרכז השלטון המקומי, בכפוף למספר תנאים שנקבעו; תחת נסיבות מסוימות שנקבעו, ל- DCL ולמרכז השלטון המקומי תוקנינה זכויות מסוג drag along (זכות לכפות הצטרפות) ו- tag along (זכות הצטרפות), בהתאמה, בקשר למכירת החזקותיה של DCL בבנק.
במסגרת הדיווח הובהר כי הצדדים פעלו וכי ימשיכו לפעול בעתיד באופן עצמאי אחד מהשני בקשר להחזקותיהם בבנק ולא ייחשבו כמחזיקים את מניותיהם בבנק יחד, וכי השלמת איחוד ההון כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הכוללים, בין היתר, קבלת היתרים מבנק ישראל, ככל שידרשו, אישור איחוד ההון באסיפה הכללית של הבנק ובאסיפות סוג ותנאים נוספים, גם בהתאם למנגנון שייבחר לאיחוד ההון.

לפירוט בעניין הסכם הפשרה הכולל התייחסות להשוואת זכויות מניות הבנק, ראו ביאורים 21ח' ו- 30 לדוחות הכספיים.

לפירוט בעניין הבקשה לאישור תובענה ייצוגית שעקרה טענות בדבר קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט, ראו ביאור 21ו' לדוחות הכספיים.

לפירוט בעניין הבקשה לאישור תובענה נגזרת שעיקרה טענות בדבר אי העמדת אשראי לרשויות מקומיות מסויימות, ראו ביאור 21ז' לדוחות הכספיים.

ביאור 20ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211. היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא *מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר*, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שלא היו כשירים כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

א. ההרכב:

	31 בדצמבר	
	2015	2014
(1) <u>הון לצורך חישוב יחס ההון:</u>		
הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	884.6	837.3
הון רובד 2 לאחר ניכויים	284.2	351.6
סך הכל הון כולל	1,168.8	1,188.9
(2) <u>יתרות משוקללות של נכסי סיכון:</u>		
סיכון אשראי	3,688.3	3,632.7
סיכון שוק	-	-
סיכון תפעולי	269.7	256.3
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	3,958.0	3,889.0

	באחוזים	
(3) <u>יחס ההון לרכיבי סיכון:</u>		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	22.35	21.53
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	29.53	30.57
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	9.0	9.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*	13.5	13.5

* נקבע לבנק במונחי באזל II.

ביאור 20ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

		31 בדצמבר	
		2015	2014
(1)	הון עצמי רובד 1:		
	הון עצמי	887.9	839.3
	הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1	(3.1)	(2.0)
	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	884.8	837.3
	התאמות פיקוחיות וניכויים		
	קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות	(0.2)	-
	סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	884.6	837.3
(2)	הון רובד 2:		
	כתבי התחייבות נדחים	237.6	305.6
	הפרשה להפסדי אשראי	46.6	46.0
	סך הכל הון רובד 2	284.2	351.6

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

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה.

מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר יחס מינוף

	ליום 31 בדצמבר
	2015
	במיליוני ש"ח / באחוזים
הון רובד 1	884.6
סך החשיפות	9,245.8
יחס המינוף	9.57%
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	5.0%

ביאור 20ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

3. יחס כיסוי נזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio) לפי הוראות המפקח על הבנקים

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין - 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" ("המונה") ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים ("המכנה").

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

יחס כיסוי הנזילות מחושב על ידי הבנק החל מיום 1 באפריל 2015.

בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 באפריל 2015 הדרישה המזערית נקבעה על 60% ותגדל ל- 80% ב-1בינואר 2016 ול- 100%בינואר 2017.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2015
	באחוזים
יחס כיסוי הנזילות*	104.9%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ליום 31 בדצמבר 2015	60.0%

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

ביאור 21 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה

יתרת אשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה** (כל הפיקדונות צמודים למדד):

	31 בדצמבר	
	2015	2014
מפיקדונות הממשלה	1,431.0	1,631.4
מפיקדונות אחרים	24.0	*
	1,455.0	1,631.4

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

** פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי, עם מרווח.

תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת גביה הצמודים למדד:

	31 בדצמבר						
	2015						2014
	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	0.9	1.6	1.1	1.5	0.5	5.6	5.7

ב.
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.

ג.
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 21ה' ו- 21ז' 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 21ו' להלן.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. 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.

ביום 14 בדצמבר 2014 נחתם הסכם פשרה במסגרת הליך גישור בבקשה בהליך זה ובבקשה לאישור תביעה נגזרת הנזכרת בסעיף ה' להלן (להלן: "**הסכם הפשרה**"). הליך הגישור התנהל בפני כב' השופטת (בדימוס) טובה שטרסברג-כהן ופרופ' שרון חנס.

ביום 13 במאי 2015, נתן בית המשפט המחוזי פסק דין המאשר, בהתאם ובכפוף לאמור בפסק הדין, את הסכם הפשרה. בין היתר, הצהיר בית המשפט כי מניות דקסיה ישראל המוחזקות או שהוחזקו בידי DCL כתוצאה מרכישת השליטה ביום 5 בפברואר 2001, אינן מניות רדומות ולא היו רדומות כמשמען בסעיפים 308 ו/או 333 בחוק החברות. פסק הדין המאשר את הסכם הפשרה הינו חלוט והצדדים פעלו בהתאם לאמור בו באופן שהמדינה ו- DCL העבירו לבנק את הסכומים בהתאם להסכם הפשרה. כמו כן, לאחר שהבנק קיבל מ- DCL 10 מיליוני ש"ח, הבנק העביר, כשלוח של הצדדים ובהתאם להוראות של בית המשפט, סך של כ-5.4 מיליוני ש"ח מתוך סכומים אלו לב"כ המבקשים ולמבקשים עצמם. סך של כ- 2.5 מיליוני ש"ח המהווה את הפער בין הסכום שהבנק קיבל, בסך 10 מיליוני ש"ח, לבין הסכום שהבנק שילם, בסך כ-5.4 מיליוני ש"ח והסכומים שהוא צפוי לשלם, בסך נוסף של כ-2.1 מיליוני ש"ח נזקף, בניכוי השפעת המס, להון העצמי של הבנק. יתרת הסכום שטרם הועברה נכללת במסגרת התחייבויות הבנק. הנאמן שמונה בהתאם להסכם הפשרה פועל לביצוע ויישום הוראות הסכם הפשרה ופסק הדין ונכון למועד הדוחות הכספיים טרם סיים את מלאכתו.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. 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 ד' 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 הייתה 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.

ביום 16 בדצמבר 2014 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם הפשרה המתייחס להליך הבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הפרטת הבנק הנזכר בסעיף ד' לעיל וכן להליך זה. כמפורט לעיל בהתייחס ל"בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק", ביום 13 במאי 2015, ניתן פסק דין של בית המשפט המחוזי המאשר, בהתאם ובכפוף לאמור בפסק הדין, את הסכם הפשרה. להרחבה בעניין הסכם הפשרה ויישומו ראו פירוט לעיל בהתייחס ל"בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

ו. 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 (להלן - "משל"מ"). 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 משל"מ הינו בעל שליטה בבנק או חלק מדבוקת השליטה, כי מבנה ההון של הבנק מקפח כביכול, כי תנאי הפרישה של המנכ"ל לשעבר 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.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

המבקשים עתרו לסעדים הצהרתיים וצווי עשה שונים וביניהם הצהרה כי משל"מ, 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 משל"מ 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 לשעבר ותנאי פטור ושיפוי של נושאי משרה בבנק) באמצעות אסיפה כללית שבה DCL ומשל"מ 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 ד' לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק"), שכן הטענות המועלות בה עומדות, לדעת הבנק, בסתירה לטענות שהועלו 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. ביום 2 ביולי 2015, הגישו המבקשים בהליך זה לבית המשפט המחוזי בתל אביב "בקשה לחידוש הליכים בתובענה", במסגרתה נטען כי לאור מתן פסק הדין בהליך בעניין הפרטת הבנק הנזכר בסעיף ד' לעיל, יש לסיים את עיכוב ההליכים בתיק. ביום 6 בספטמבר 2015 קבע בית המשפט המחוזי בת"א כי על המבקשים להתייחס לשאלת סמכות המחלקה הכלכלית בתיק. ביום 31 בדצמבר 2015 הודיעו המבקשים על הסכמתם להעברת התובענה לבירור לפני המחלקה הכלכלית, וביום 27 בינואר 2016 קבע בית המשפט כי הליך זה ידון במחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל-אביב, יחד עם הליך הבקשה לאישור תביעה נגזרת הנזכר בסעיף ז' להלן.

ביום 15 בינואר 2016 נחתם הסכם פשרה שעניינו ההליכים המשפטיים דנן וההליכים המשפטיים המפורטים בסעיף ז' להלן (בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות). ביום 26 בינואר 2016 הגישו הצדדים את הבקשה לאישור בית המשפט. בית המשפט קבע כי לאחר עיון בבקשה ובהסכם הפשרה המוצע, אין מקום לדחות את הבקשה על הסף. בית המשפט הוסיף והורה על פרסום הודעה לציבור בדבר הגשת הבקשה לאישור הסכם הפשרה.

ביאור 21 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

עקרונות הסכם הפשרה הינם כדלקמן:

1. הסכם הפשרה ייכנס לתוקף 45 ימים (לא כולל פגרות) מיום שיינתן פסק דין אשר יאשרו. בתוך 15 יום ממועד כניסתו של הסכם הפשרה לתוקף, יזמן הבנק אסיפה כללית של בעלי מניות הבנק ואסיפות סוג של בעלי מניות במטרה להביא לאיחוד הון מניות הבנק.
2. השוואת הזכויות תעשה על יסוד הערך הנקוב של המניות כך שיהיה לבנק סוג מניות אחד (מניות רגילות א' 1 ש"ח ע.נ.). כלומר, כל 10 מניות יסוד 0.1 ש"ח ע.נ. וכל 10 מניות רגילות 0.1 ש"ח ע.נ., יומרו במסגרת השוואת הזכויות למניה רגילה א' 1 ש"ח ע.נ., כאשר מניות נוספות אלו יירשמו אף הן למסחר בבורסה.
3. בהתאם להסכם הפשרה ובכפוף וכחלק מהשלמת הליך איחוד ההון, תעביר DCL למשל"מ חלק ממניותיה בבנק, באופן שיביא לכך שמשל"מ יחזיק ב- 6.5%-7.5% מהון המניות, בהתאם למוסכם בין DCL לבין משל"מ.
4. החזקות חברי הקבוצה (בעלי מניות מהציבור) בהון הבנק לא תדוללנה כתוצאה מהמניות שמשל"מ יקבל במסגרת השוואת הזכויות.
5. DCL לא תקבל תמורה בגין השווי הגלום בזכויות העודפות המוקנות למניותיה (זכויות הצבעה ומינוי דירקטורים). גם בשל כך, לא תדוללנה החזקות בעלי מניות מהציבור בהון הבנק.
6. במסגרת איחוד ההון יתוקנו תקנון ותזכיר הבנק, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים הרלוונטיים.
7. בנוסף וכחלק מאיחוד ההון, האסיפה הכללית תתבקש לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לכלל בעלי המניות בבנק בסכום של 25 מיליון ש"ח, שיחולק בכפוף להשלמת איחוד ההון ולאחריו. חלוקת הדיבידנד מותנית באישורו של בנק ישראל ככל שיידרש. בעת זימון האסיפה לאישור חלוקת הדיבידנד ידון הדירקטוריון שוב בהתקיימותם של מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות ובדרישות הרגולציה לחלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד כאמור, אינה גורעת מאפשרות הבנק לשקול מעת לעת חלוקת דיבידנדים בסכומים נוספים. האסיפה הכללית תתבקש לאשר חלוקת דיבידנד נוסף, שיחולק בכפוף להשלמת איחוד ההון, בסך של 15 מיליון ש"ח על יסוד הדוחות הכספיים לשנת 2016, בכפוף לעמידה בדרישות הדין והרגולציה ובכפוף לאישורו של בנק ישראל ככל שיידרש.
8. בית המשפט יתבקש למנות בודק (כאמור בסעיף 19 (ב)(1) לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו- 2006) על מנת שיחווה דעתו באשר להסכם הפשרה, ובכלל זה על מנת שיקבע את שווי ההטבה הנובעת מההסכם (להלן: "**שווי ההטבה**").
9. הגמול אשר יומלץ לבית המשפט לפסוק למי מבין המבקשים בתביעה הייצוגית והמבקשים בתביעה הנגזרת, אשר יחתמו על הסכם הפשרה ולא יבקשו לפרוש מהקבוצה, ישולם בכפוף להשלמת השוואת הזכויות ויסתכם בסכום השווה ל-2% משווי ההטבה (כולל מע"מ) בגין כל אחד מההליכים. גמול זה ישולם במניות כמפורט להלן.
10. המלצת הצדדים ביחס לשכר טרחת באי כוח המבקשים, בהתייחס הן לתביעה הייצוגית והן לתביעה הנגזרת, הינה כדלקמן: בתוך 15 יום לאחר שההחלטה לאשר את הסכם הפשרה תהיה חלוטה, ישלם הבנק 1.4 מיליון ש"ח (כולל מע"מ) בקשר עם הבקשה לאישור תביעה נגזרת. משל"מ ישלם 0.6 מיליון ש"ח (כולל מע"מ) באמצעות ניכוי מתוך סכום הדיבידנד שישולם למשל"מ. כן יומלץ על שכר טרחה בשיעור של 17.5% משווי ההטבה בתוספת מע"מ אשר ישולם בדרך של הקצאת מניות הבנק כמפורט להלן.
11. התשלום במניות כאמור משקף את השתתפות בעלי המניות מהציבור בשכר הטרחה והגמול עקב ההטבה הגלומה בהסכם הפשרה, בשווי שיאושר על ידי בית המשפט על יסוד קביעת הבודק. בעלי המניות מהציבור לא יידרשו לשאת בשכר הטרחה במזומן (דהיינו, לא יבוצע ניכוי מסכום הדיבידנד). בכפוף להשלמת איחוד ההון וחלוקת הדיבידנד, יקצה הבנק מניות כגמול ושכר טרחה כאמור לעיל וכן יקצה מניות נוספות באופן ששיעור ההחזקות בבנק של DCL ומשל"מ לא ידולל בגין תשלומי הגמול ושכר הטרחה במניות.
12. הסכם הפשרה כולל התייחסות לזכות לבטלו במקרה בו יהיה שיעור מינימלי מסוים של בעלי מניות שיבקשו שלא להיכלל בקבוצה שחלות עליה הוראות הסכם הפשרה.

ביאור 21 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

עקרונות הסכם הפשרה (המשך):

13. אם יהיו בעלי מניות שיבקשו שלא להיכלל בקבוצה שחלות עליה הוראות הסכם הפשרה ובקשתם תאושר על ידי בית המשפט, אזי יפעלו הצדדים לביצוע השוואת הזכויות על יסוד עקרונות שפורטו בהסכם הפשרה, באופן בו הפורשים מהקבוצה לא ייהנו מההטבה הגלומה בהסכם הפשרה, כך שאותם פורשים ידוללו בגין קבלת המניות בידי משל"מ (דילול החזקותיהם של הפורשים בשיעור של 6.5%-7.5%), כאשר שאר חברי הקבוצה שלא יפרשו - לא ידוללו. יתר הוראות ההסכם יחולו גם במתווה זה של השוואת הזכויות.
14. בהתייחס לתביעה הנגזרת, הבנק מצהיר במסגרת הסכם הפשרה כי מעולם לא ישם מדיניות חרם כנטען על ידי המבקשים בתביעה הנגזרת ומדיניות האשראי של הבנק נקבעת על בסיס שיקולים עסקיים, מסחריים, בנקאיים ורגולטוריים.
15. ההשפעה של יישום הסכם הפשרה באה לידי ביטוי בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2015. השפעה זו כוללת את ההוצאה הצפויה בסך של 1.4 מיליון ש"ח בגין השתתפות הבנק בשכר הטרחה בתביעה הנגזרת וכן נשיאת הבנק בהוצאות נוספות שלהערכת הבנק אינן מהותיות הכרוכות באישור הסכם הפשרה וביצועו (שכר טרחת הבודק, עלות פרסומים וכו'). בנוסף, בספרי הבנק לשנת 2015 נכללת הוצאה בגובה אומדן של שווי הגמול ושכר הטרחה שצפויים להיות משולמים במניות, כאשר יובהר כי בפועל ההוצאה עשויה להיות שונה באופן מהותי. לאחר שמניות אלו יונפקו, תירשם בספרי הבנק קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות (קרן הון זו תיכלל בהון העצמי של הבנק והון הכולל של הבנק לא יקטן כתוצאה מתשלום זה). חלוקת הדיבידנד תפחית את סכום העודפים והמזומן, כאשר דירקטוריון הבנק יבחן במסגרת האישור הסופי של הדיבידנד את ההשפעה של החלוקה על פעילותו (לרבות מבחינת עמידה בדרישות הרגולטוריות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" הכוללת, בין היתר, מגבלות בקשר עם חשיפה ללווה בודד וקבוצת לווים אשר מושפעות מהיקף ההון העצמי).
16. הצדדים להסכם הפשרה יפנו לבית המשפט בבקשה שיאשר כתביעה ייצוגית את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית ושיאשר כתביעה נגזרת את הבקשה לאישור תביעה נגזרת; יורה על דחיית עילות התביעה הייצוגית ועילות התביעה הנגזרת לגופן; ויאשר את הסכם הפשרה כפסק דין בכל אחד מאותם הליכים משפטיים. ההתקשרות בהסכם הפשרה אינה מהווה הודאה של מי מהצדדים באיזו מעילות התביעה הייצוגית ו/או באיזו מעילות התביעה הנגזרת.
17. ההסכם ייכנס לתוקף בכפוף לאישורו על ידי בית המשפט באופן שלכל חלקי ההסכם יינתן מעמד של פסק דין ויעשה מעשה בית דין הן בקשר לתביעה הייצוגית והן בקשר לתביעה הנגזרת בין הצדדים וכן בין הצדדים לבין הקבוצה המוגדרת בהסכם הפשרה.
18. במועד כניסתו לתוקף של הסכם הפשרה, יכנס לתוקפו פטור סופי ומוחלט מצד המבקשים וכל חברי הקבוצה כלפי המשיבים (ובכללם הבנק, DCL, משל"מ, דירקטורים ונושאי משרה בבנק) בקשר לעילות התביעה הייצוגית והתביעה הנגזרת.
19. האמור לעיל הינו תיאור תמציתי של עקרונות הסכם הפשרה ואינו כולל את כלל ההסכמות אליהן הגיעו הצדדים במסגרת הסכם הפשרה.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ז. 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 לשעבר 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 (לשעבר) 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) וביום 18 במרץ 2015 ניתנה החלטת בית המשפט העליון אשר קיבלה את בקשת הבנק להעברת מקום הדיון בהליך לבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית).

ביום 15 בינואר 2016 נחתם הסכם פשרה שעניינו ההליכים המשפטיים דנן וההליכים המשפטיים המפורטים בסעיף ו' לעיל (בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט). לעקרונות הסכם הפשרה ראו סעיף ו' לעיל. ביום 26 בינואר 2016 קבע בית המשפט כי תפורסם הודעה לציבור בדבר הגשת הבקשה לאישור הסכם פשרה בתביעה הייצוגית ובתביעה הנגזרת.

ח. התקשרות DCL עם מרכז השלטון המקומי

ביום 18 ביולי 2015, ובהתאם להודעה שנמסרה לו, פירסם הבנק דיווח מיידי בדבר התקשרות DCL עם מרכז השלטון המקומי בישראל (להלן: "מרכז השלטון המקומי"), בהסכם, אשר בו נקבע, בין היתר, כי הצדדים יפעלו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק (להלן: "איחוד ההון"), וכי עם השלמת איחוד ההון: (א) יחזיק מרכז השלטון המקומי בין 6.5% - 7.5% מהון המניות בבנק (כתלות בנסיבות כפי שנקבעו בהסכם); (ב) אם הדבר יידרש על ידי DCL, מרכז השלטון המקומי יסיים את כהונת הדירקטורים בבנק אשר מונו על ידי מרכז השלטון המקומי, למעט דירקטור אחד אשר מונה על ידי מרכז השלטון המקומי ולמעט דירקטור חיצוני שהומלץ על ידי מרכז השלטון המקומי; (ג) הסכם נוסף בין הצדדים יכנס לתוקפו, אשר כולל, בין היתר, התחייבות של DCL לתמוך במועמדותו של דירקטור אחד ודירקטור חיצוני אחד (על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999), שיומלצו על ידי מרכז השלטון המקומי, בכפוף למספר תנאים שנקבעו; תחת נסיבות מסוימות שנקבעו, ל- DCL ולמרכז השלטון המקומי תוקנינה זכויות מסוג drag along (זכות לכפות הצטרפות) ו-tag along (זכות הצטרפות), בהתאמה, בקשר למכירת החזקותיה של DCL בבנק. במסגרת הדיווח הובהר כי הצדדים פעלו וכי ימשיכו לפעול בעתיד באופן עצמאי אחד מהשני בקשר להחזקותיהם בבנק ולא ייחשבו כמחזיקים את מניותיהם בבנק יחד, וכי השלמת איחוד ההון כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הכוללים, בין היתר, קבלת היתרים מבנק ישראל, ככל שידרשו, אישור איחוד ההון באסיפה הכללית של הבנק ובאסיפות סוג ותנאים נוספים, גם בהתאם למנגנון שייבחר לאיחוד ההון. אין וודאות באשר לביצוע איחוד ההון, תנאיו או מועד ביצועו.
לעניין הסכם המתייחס גם להליך השוואת הזכויות במניות הבנק ראו סעיף ו' לעיל.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ט. 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 - "משל"מ").

(2) עד לביצוע השוואת זכויות כאמור בסעיף (1) לעיל, 4 מתוך 11 דירקטורים מכלל חברי דירקטוריון הבנק הינם מטעם משל"מ.

שינוי תזכיר ותקנון הבנק בכל הקשור להון הבנק, וכן שינוי שם הבנק, יהיו טעונים הסכמת משל"מ.

(3) להודיע מראש למשל"מ על הכוונה למינוי יו"ר דירקטוריון הבנק, ולמשל"מ תהיה הזכות להגיב על כך.

(4) להשתמש ביכולת השליטה שלה ובהשפעתה על ניהול הבנק כך שלמשל"מ יוודע מראש על הכוונה למינוי מנכ"ל הבנק, ולמשל"מ תהיה הזכות להגיב על כך.

(5) לקבוע עם משל"מ הסדר בדבר זכות הצטרפות של משל"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 משל"מ, אם תימכרנה על ידו.

לעניין הסכם בין DCL לבין משל"מ בעניין תמיכה בהליך השוואת זכויות במניות הבנק ראו סעיף י' לעיל; ולעניין הסכם המתייחס גם להליך השוואת הזכויות במניות הבנק ראו סעיף ז' לעיל.

י. 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.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

י. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והעמדת הלוואות תקציביות (המשך)

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.

יא. 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 17ד' לעיל.

יב. 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 22 - 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 2015, לא הופקדו אגרות חוב בחשבונות הנזכרים לעיל והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

ביאור 23 - 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 הרוח 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.

מיסים 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 23 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

	2015			
	מגזר עסקי	מגזר נהול פיננסי	סכום שלא הוקצה	סך הכל
הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	85.8	26.9	-	112.7
הכנסות שאינן מריבית	8.3	21.3	-	29.6
סך הכנסות	94.1	48.2	-	142.3
הכנסות בגין הפסדי אשראי	10.7	-	-	10.7
הוצאות תפעוליות ואחרות	(52.6)	(5.0)	-	(57.6)
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	52.2	43.2	-	95.4
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	(20.0)	(16.6)	-	(36.6)
רווח נקי	32.2	26.6	-	58.8
תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע [1]	7.0%	6.7%	-	6.9%
יתרה ממוצעת של נכסים	6,277.8	2,432.6	120.4	8,830.8
יתרה ממוצעת של התחייבויות	4,795.4	3,169.5	14.8	7,979.7
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	3,363.1	297.4	-	3,660.5
הכנסות ריבית נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	79.9	-	-	79.9
מרווח מפעילות מתן פיקדונות	-	7.6	-	7.6
אחר	5.9	19.3	-	25.2
סך הכל הכנסות ריבית נטו	85.8	26.9	-	112.7

(1) מחושב לפי הון ממוצע כפי שמיוחס למגזר, על-פי רכיבי סיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

דיווח על מגזרי הפעילות (המשך):

	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 מיסים	44.2	45.7	-	89.9
הפרשה למיסים 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
הכנסות ריבית נטו:				
מרווח מפעילות מתן אשראי	77.4	-	-	77.4
מרווח מפעילות מתן פיקדונות	-	4.4	-	4.4
אחר	8.9	26.5	-	35.4
סך הכל הכנסות ריבית נטו	86.3	30.9	-	117.2

ביאור 23 - 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 מיסים	63.4	29.6	-	93.0
הפרשה למיסים 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 23ב - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

כללי

כאמור לעיל בביאור 1כד'(1) 5, הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים מוצג גם בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, נכללים בשנה זו נתוני מאזן בלבד לסוף שנת 2015.

להלן הגדרות הרלוונטיות לבנק:

1. **עסק**

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופיים מוסדיים ותאגידים בנקאיים. בהתאם להוראות הפיקוח, הלקוחות שנכללים במגזר זה חולקו לתתי קבוצות, כאשר החלוקה בין מגזרים אלו הינה על פי מחזור הפעילות של הלקוח:

עסק זעיר: עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליוני ש"ח.

עסק קטן: עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליוני ש"ח וקטן מ- 50 מיליוני ש"ח.

עסק בינוני: עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.

עסק גדול: עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

2. **גופים מוסדיים**

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

3. **מגזר ניהול פיננסי**

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

ביאור 23ב - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	פעילות בישראל					
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015					
	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
יתרה הנכסים לסוף תקופת הדיווח	382.0	2,414.3	3,486.4	6,282.7	2.4	2,800.2	9,085.3
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	371.6	2,378.0	3,441.2	6,190.8	-	-	6,190.8
יתרת חובות פגומים	1.9	-	19.6	21.5	-	-	21.5
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום	-	-	-	-	-	-	-
יתרה ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח	167.0	622.0	1,739.9	2,528.9	2,357.8	3,310.7	8,197.4
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	158.7	608.6	1,735.7	2,503.0	2,355.1	-	4,858.1
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	306.8	1,524.3	1,961.5	3,792.6	23.4	142.0	3,958.0

[1] נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

ביאור 23ב - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	פעילות בישראל				
	עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים				
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015				
	מגזר עסקים קטנים וזעירים[2]	מגזר עסקים בינוניים[2]	מגזר עסקים גדולים		
	סך הכל	סך הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך הכל
יתרה הנכסים לסוף תקופת הדיווח	382.0	2,414.3	182.2	3,304.2	3,486.4
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	371.6	2,378.0	182.2	3,259.0	3,441.2
יתרת חובות פגומים	1.9	-	-	19.6	19.6
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום	-	-	-	-	-
יתרה ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח	167.0	622.0	-	1,739.9	1,739.9
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	158.7	608.6	-	1,735.7	1,735.7
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח[1]	306.8	1,524.3	182.2	1,779.3	1,961.5

[1] נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

[2] אין יתרות בענף בינוי ונדל"ן.

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(1) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי		
	אשראי לציבור (מסחרי)		
	2015	2014	2013
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	140.0	131.4	140.3
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(10.7)	8.6	(8.9)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה	129.3	140.0	131.4

(2) חובות, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	31 בדצמבר 2015			31 בדצמבר 2014		
	מסחרי	בנקים בישראל	סך הכל	מסחרי	בנקים בישראל	סך הכל
יתרת חוב רשומה של חובות*						
שנבדקו על בסיס פרטני	6,320.1	42.4	6,362.5	6,345.7	104.9	6,450.6
שנבדקו על בסיס קבוצתי	-	-	-	-	-	-
סך הכל חובות[א]	6,320.1	42.4	6,362.5	6,345.7	104.9	6,450.6
[א] מזה:						
חובות בארגון מחדש	12.4	-	12.4	15.3	-	15.3
חובות פגומים אחרים	1.7	-	1.7	1.1	-	1.1
סך הכל חובות פגומים	14.1	-	14.1	16.4	-	16.4
חובות בעיתיים אחרים	99.2	-	99.2	109.2	-	109.2
סך הכל חובות בעיתיים	113.3	-	113.3	125.6	-	125.6
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*						
שנבדקו על בסיס פרטני**	129.3	-	129.3	140.0	-	140.0
שנבדקו על בסיס קבוצתי	-	-	-	-	-	-
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	129.3	-	129.3	140.0	-	140.0

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ביאור 24 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות[1]

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

	31 בדצמבר 2015					
	בעייתיים[2]				חובות לא פגומים – מידע נוסף	
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[4]
מסחרי	6,024.6	99.2	14.1	6,137.9	–	13.2
בינוי ונדל"ן - בינוי	182.2	–	–	182.2	–	–
בנקים בישראל	42.4	–	–	42.4	–	–
סך הכל	6,249.2	99.2	14.1	6,362.5	–	13.2

	31 בדצמבר 2014					
	בעייתיים[2]				חובות לא פגומים – מידע נוסף	
	לא בעייתיים	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	–	–
סך הכל	6,325.0	109.2	16.4	6,450.6	–	18.7

1. אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.
2. סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3. ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.
4. צוברים הכנסות ריבית, סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

(2) מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית:

	31 בדצמבר	
	2015	2014
אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה פרטנית	-	-
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה פרטנית	14.1	16.4
סך הכל אשראי לציבור פגום	14.1	16.4
מזה:		
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	12.4	15.3
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	14.1	16.4
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	21.4	23.8

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח	15.2	17.0	18.2
סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום	1.0	1.3	1.7
מזה:			
על בסיס מזומן	-	-	1.7

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש*

	31 בדצמבר	
	2015	2014
שאינו צובר הכנסות ריבית	0.2	0.3
צובר הכנסות ריבית, לא בפיגור	12.2	15.0
סך הכל	12.4	15.3

* כל החובות הבעיתיים בארגון מחדש משתייכים לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים.

(ד) ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח:

2015			2014		
יתרת חוב רשומה			יתרת חוב רשומה		
מספר חוזים	לפני ארגון מחדש	אחרי ארגון מחדש	מספר חוזים	לפני ארגון מחדש	אחרי ארגון מחדש
0	-	-	1	0.3	0.3

ביאור 24 – מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של לווה

	31 בדצמבר 2015			31 בדצמבר 2014		
תקרת אשראי 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	56	1.7	*	45	1.2	*
מ- 300 עד 600	11	3.6	2.0	15	5.3	2.0
מ- 600 עד 1,200	10	8.8	-	13	11.5	0.3
מ- 1,200 עד 2,000	6	9.6	0.2	9	14.1	1.5
מ- 2,000 עד 4,000	36	98.8	10.3	26	69.4	8.7
מ- 4,000 עד 8,000	52	281.6	19.6	63	358.2	23.5
מ- 8,000 עד 20,000	60	781.8	21.3	60	810.1	26.8
מ- 20,000 עד 40,000	42	1,136.4	15.5	38	1,091.7	18.1
מ- 40,000 עד 200,000	44	3,171.9	81.0	41	2,912.7	66.6
מ- 200,000 עד 395,208	3	825.9	-	4	1,071.5	15.0
סך הכל	320	6,320.1	149.9	314	6,345.7	162.5

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

(א) האשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה.

(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.

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

	31 בדצמבר	
	2015	2014
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:		
ערבויות	3.9	0.6
מסגרות אשראי שלא נוצלו	146.0	161.8

ביאור 25 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

	31 בדצמבר 2015				31 בדצמבר 2014			
	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	2,240.2	-	-	2,240.2	2,341.8	-	-	2,341.8
ניירות ערך	557.0	0.6	-	557.6	713.6	74.8	-	788.4
אשראי לציבור, נטו	3,476.9	2,713.9	-	6,190.8	3,320.2	2,885.5	-	6,205.7
בניינים וציוד	-	-	27.4	27.4	-	-	28.0	28.0
נכסים אחרים	68.7	-	0.6	69.3	54.7	-	0.4	55.1
סך כל הנכסים	6,342.8	2,714.5	28.0	9,085.3	6,430.3	2,960.3	28.4	9,419.0
התחייבויות:								
פיקדונות הציבור	4,447.2	410.9	-	4,858.1	4,768.1	929.9	-	5,698.0
פיקדונות מבנקים	512.0	52.3	-	564.3	531.3	59.7	-	591.0
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	596.3	2,147.3	-	2,743.6	588.9	1,677.7	-	2,266.6
התחייבויות אחרות	31.3	-	0.1	31.4	24.1	-	-	24.1
סך כל ההתחייבויות	5,586.8	2,610.5	0.1	8,197.4	5,912.4	2,667.3	-	8,579.7
הפרש	756.0	104.0	27.9	887.9	517.9	293.0	28.4	839.3

ביאור 26 – נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפירעון[א] (מטבע ישראלי)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים												
	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 יתרה מאזנית [ד]	שיעור תשואה חוזי [ה]
														%
	31 בדצמבר 2015													
סך הכל:														
נכסים[ב, ג, (1)]	2,649.8[ו]	170.5	741.2	1,012.7	886.8	793.5	892.9	2,104.0	510.6	1.0	9,763.0	61.5	9,085.3	2.61
התחייבויות[ב, (2)]	(3,404.3)	(790.6)	(904.3)	(685.7)	(634.5)	(453.4)	(937.3)	(427.4)	(243.4)	–	(8,480.9)	–	(8,197.4)	1.82
הפרש	(754.5)	(620.1)	(163.1)	327.0	252.3	340.1	44.4	1,676.6	267.2	1.0	1,282.1	61.5	887.9	
[(1)] מזה: אשראי לציבור	384.3	158.9	710.7	894.7	764.2	697.9	855.8	1,966.0	501.4	–	6,933.9	3.6	6,190.8	2.71
[(2)] מזה: פיקדונות הציבור	3,043.1	789.5	568.6	291.8	178.9	1.1	1.1	11.2	–	–	4,885.3	–	4,858.1	1.45
	31 בדצמבר 2014													
סך הכל:														
נכסים[ב, ג, (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

[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 2015 כולל נכסים בסך 3.6 מיליוני ש"ח שזמן פירעונם עבר (41.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014).

[ד] כפי שנכללה בביאור מספר 25 "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 107.9 מיליוני ש"ח (73.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014).

ביאור 27א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. 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 הייתה 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.

2. 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 27א – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

3. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

	31 בדצמבר 2015					31 בדצמבר 2014				
	יתרה	שווי הוגן[1]				יתרה	שווי הוגן[1]			
	במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל	במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל
נכסים פיננסיים										
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,240.2	–	–	2,240.2	2,240.2	2,341.8	–	–	2,341.8	2,341.8
ניירות ערך*	557.6	557.6	–	–	557.6	788.4	–	788.4	–	788.4
אשראי לציבור, נטו	6,190.8	–	–	6,448.3	6,448.3	6,205.7	–	–	6,454.4	6,454.4
נכסים פיננסיים אחרים	10.8	–	–	10.8	10.8	0.2	–	–	0.2	0.2
סך כל הנכסים הפיננסיים**	8,999.4	557.6	–	8,699.3	9,256.9	9,336.1	–	788.4	8,796.4	9,584.8
התחייבויות פיננסיות										
פיקדונות הציבור	4,858.1	–	–	4,867.8	4,867.8	5,698.0	–	–	5,715.3	5,715.3
פיקדונות מבנקים	564.3	–	–	566.9	566.9	591.0	–	–	595.4	595.4
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	2,743.6	2,667.9	–	151.5	2,819.4	2,266.6	–	2,239.5	152.8	2,392.3
התחייבויות פיננסיות אחרות	31.4	–	–	31.4	31.4	23.9	–	–	23.9	23.9
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**	8,197.4	2,667.9	–	5,617.6	8,285.5	8,579.5	–	2,239.5	6,487.4	8,726.9

[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 10 לעיל.

** מזה: נכסים בסך 557.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2014 נכסים בסך 788.4 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 27ב' להלן.

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2015 הינו 1.5מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014).

ביאור 27ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניירות ערך זמינים למכירה			
31 בדצמבר 2015		31 בדצמבר 2014	
מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	יתרה מאזנית	מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	יתרה מאזנית
557.6	557.6	788.4	788.4

ביאור 28 – בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. עסקאותיו של הבנק עם "בעלי עניין" 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. כל היתרות המוצגות בביאור נובעות מיתרות מול בעלי עניין.

ב. יתרות:

	31 בדצמבר 2015						31 בדצמבר 2014					
	מחזיקי מניות*		נושאי משרה		אחרים		מחזיקי מניות*		נושאי משרה****		אחרים	
	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
נכסים:												
אשראי לציבור בערבות												
מחזיקי מניות (3)	550.6	640.9	–	–	–	–	648.2	720.7	–	–	–	–
אשראי לציבור	–	–	0.1 [4]	–	–	–	–	–	0.1	0.1	–	–
התחייבויות:												
פיקדונות מבנקים**	303.0	308.8	–	–	–	–	411.2	536.3	–	–	–	–
פיקדונות מהציבור	–	–	–	–	35.0	50.0	–	–	–	–	20.0	20.0
כתבי התחייבות נדחים***	150.4	150.4	–	–	–	–	150.4	150.7	–	–	–	–
אגרות חוב	–	–	–	–	5.0	6.8	–	–	–	–	4.7	7.2
התחייבויות אחרות	–	–	0.9	0.9	–	–	–	–	0.6	0.6	–	–
הון עצמי	580.3	580.3	–	–	–	–	548.5	548.5	–	–	–	–

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

(3) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין אשראי זה. ראה להלן ו'(1).

(4) סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.3 מיליוני ש"ח בימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014.

** פיקדונות מ- DCL ליום 31 בדצמבר 2015 בסך 250.7 מיליוני ש"ח נושאים ריבית תלבור בתוספת מרווח ופקדון בסך 52.3 מיליוני ש"ח נושא ריבית צמודה למדד (ראה ביאור 16). ליום 31 בדצמבר 2014 - 351.5 מיליוני ש"ח ו- 59.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

*** כתב התחייבות נדחה שהונפק ל- DCL נושא ריבית תלבור בתוספת מרווח.

**** מתכונת הגילוי בביאור עודכנה בהתאם לחוזר בנושא גילוי בעלי עניין וצדדים קשורים, ראה ביאור 2ו'(1)כד לעיל.

ביאור 28 – 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 2015			לשנת 2014			לשנת 2013		
	מחזיקי מניות[ג]	נושאי משרה	אחרים	מחזיקי מניות[ג]	נושאי משרה**	אחרים	מחזיקי מניות[ג]	נושאי משרה**	אחרים
הוצאות ריבית[א]	(7.6)	*	(0.1)	(12.2)	–	(0.1)	(18.8)	–	(0.2)
הכנסות שאינן מריבית - עמלות	–	–	0.4	*	–	0.5	–	–	0.4
הוצאות תפעוליות ואחרות	(0.3)	(12.3)	–	(0.3)	(11.8)[ב]	*	(3.2)	(11.2)[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.

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

** מתכונת הגילוי בביאור עודכנה בהתאם לחוזר בנושא גילוי בעלי עניין וצדדים קשורים, ראה ביאור 2(1)וכד' לעיל.

ד. תגמול וכל הטבה אחרת לבעלי עניין**:

	לשנת 2015		לשנת 2014		לשנת 2013	
	נושאי משרה		נושאי משרה*		נושאי משרה*	
	סך הטבות	מספר מקבלי ההטבות	סך הטבות	מספר מקבלי ההטבות	סך הטבות	מספר מקבלי ההטבות
בעלי עניין המועסקים בבנק	11.3	12	11.0	12	10.2	12
דירקטורים שאינם מועסקים בבנק	1.0	6	0.8	6	1.0	6
	12.3		11.8		11.2	

* מתכונת הגילוי בביאור עודכנה בהתאם לחוזר בנושא גילוי בעלי עניין וצדדים קשורים, ראה ביאור 2(1)וכד' לעיל.

** לא כולל תשלומים בגין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

ה. הוצאות ריבית בעסקאות של הבנק עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

	לשנת		
	2015	2014	2013
בגין התחייבויות:			
על פיקדונות הציבור	(0.1)	(0.1)	(0.2)
על פיקדונות מבנקים	(3.3)	(7.0)	(12.1)
על כתבי התחייבות נדחים	(1.8)	(2.6)	(3.8)
בגין ערבויות	(2.5)	(2.6)	(2.9)
	(7.7)	(12.3)	(19.0)

ביאור 28 - 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 2015 בכ- 550.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2014 כ- 648.2 מיליוני ש"ח). מח"מ אשראי זה ליום הדוח הינו 3.3 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 2015 מסתכמת בסך 2.5 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 כתב ההתחייבות הנדחה הנ"ל הינו 1.8 מיליוני ש"ח (שנה קודמת - 2.6 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. לא בוצעו עסקאות לקבלת הלוואות מ- DCL במהלך השנים 2009 עד 2015.

(4) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

ז. קבלת מכתבים מ- DCL

לעניין קבלת מכתבים מ- DCL, ראה ביאור 21יב'.

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 כאשר סכום היתרה של העסקאות לא יעלה על 70 מיליוני ש"ח בכל עת ועד תום תקופת המסגרת. בשנת 2015, בוצעו 24 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של כ- 38.3 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 9 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל (בשנת 2014 בוצעו 10 עסקאות ניכיון בסך כולל של 12.2 מיליוני ש"ח). בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

ביאור 28 – 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 17ג', 21יא'.

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 בשנת 2015 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של 10 מיליוני אירו ובפרמיה בסך 77.76 אלפי אירו לשנה. ביטוח זה הינו בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה החל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק.

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית של הבנק החלטת מסגרת, עד לסוף תקופת הפוליסה אשר תירכש, תוארך ו/או תחודש בשנת 2020, אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק בגבולות אחריות של עד 20 מיליון אירו, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית.

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית של הבנק ההחלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off, עד לגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית.

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 2015 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 21 לעיל.

יא.
בהתאם להחלטת ועדת הביקורת, נקבעו רפים כמותיים לעסקאות "; " 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 28י' לעיל ולעניין העסקת עובד של קבוצת דקסיה על ידי הבנק ראו ביאור 19א' לעיל. יצוין כי יו"ר הדירקטוריון ודירקטור נוסף שהינם עובדי קבוצת דקסיה, לא קיבלו גמול בשל כהונתם כדירקטורים בבנק במהלך שנת 2015, 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.
ביום 17 בדצמבר 2015 אישר דירקטוריון הבנק תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה לדירקטורים שאינם חיצונים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, שלגביו קיים הסדר נפרד), בסך הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות המשולם לדירקטורים החיצונים בבנק.

ביאור 29 - עניינים אחרים

א. ביום 5 בינואר 2015, 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. בעקבות הפניה קוימו מגעים בין הצדדים. במהלך חודש יולי 2015 שלחה נציגות העובדים הודעה הדורשת מהבנק להמשיך את ניהול המשא ומתן בין הצדדים, אשר הופסק לטענתה, אחרת יתכן ונציגות העובדים תוציא לפועל את סכסוך העבודה שהוכרז בבנק בעבר, לפני למעלה מארבע שנים. להשקפת הבנק סכסוך עבודה שהוכרז מלפני יותר מארבע שנים אינו מאפשר כעת לנקוט בצעדים ארגוניים. ב"כ נציגות העובדים מסר לב"כ הבנק במכתבו מיום 19 ביולי 2015, כי נציגות העובדים סבורה אחרת, וכי בעקבות פניה מחודשת להסתדרות, מספר ימים קודם לכך, זו אשרה סכסוך עבודה חדש בבנק. יצויין כי בשלב זה, הבנק טרם קיבל הודעה על כך מן ההסתדרות.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, הצדדים נדברו להמשך קיום השיחות ומתקיימים מגעים בין הצדדים בנושא. הבנק פועל לשמירת יחסי עבודה תקינים בבנק כפי שהיו לאורך שנים רבות ולשמירת זכויות העובדים.

ב. הוראות בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

ביום 9 ביוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר המעדכן את הוראת ניהול בנקאי תקין 313. התיקונים יחולו מיום 1 בינואר 2016. להלן מפורטים עיקרי התיקונים:

1. הגדרת ההון לצורך חישוב העמידה במגבלות ההוראה שונתה מההון הכולל להון רובד 1 בלבד. הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. בכך הוקשחו למעשה המגבלות על מתן אשראי ללווה בודד, לקבוצות לווים ולסך הלווים הגדולים. הגדרת ההון החדשה תואמת את ההגדרה שנקבעה על ידי ועדת באזל. תוואי ההפחתה של הון רובד 2 בהתאם להוראות באזל, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313.

2. המגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שעמדה עד כה על הגבוה מבין 25% מההון או 250 מיליון ש"ח, הוקשחה ותעמוד החל מיום 1 בינואר 2016 על 15% מההון. לשינוי זה לא צפויה להיות השלכה מהותית על הבנק.

3. שיטת החישוב של הניכויים המותרים בהוראה 313 הותאמה לשיטת החישוב של מפחיתי סיכון אשראי כשירים הקבועה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

ג. ביום 16 בדצמבר 2014, התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ (להלן - "בנק ירושלים") שעניינו הצעה לרכישת מלוא מניות הבנק על ידי בנק ירושלים ומיזוגו בהמשך עם ולתוך בנק ירושלים (להלן - "הצעת בנק ירושלים"). דירקטוריון הבנק הסמיך את ועדת הביקורת, המורכבת מדירקטורים חיצוניים בלבד, לבחון את הצעת בנק ירושלים ולהציג את המלצותיה בפניו. ועדת הביקורת קיימה מספר ישיבות לשם בחינה מעמיקה ועריכת בדיקות עצמאיות של הצעת בנק ירושלים על היבטיה השונים, והכל בשים לב לטובת הבנק וטובת בעלי מניותיו (לרבות טובת בעלי מניות המיעוט). לאור האמור לעיל, ולאחר שדירקטוריון הבנק דן בהצעת בנק ירושלים ובחן את המלצותיה של ועדת הביקורת, הוחלט על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 28 באפריל 2015, לאמץ את המלצת ועדת הביקורת, לפיה אין מקום להיענות להצעת בנק ירושלים, שהתקבלה בבנק. מכתב בדבר החלטת הדירקטוריון הועבר לבנק ירושלים. ביום 13 במאי 2015 התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים לפיו בין היתר הצעת בנק ירושלים, על כל תנאיה, נותרת בשלב זה בתוקף. ביום 27 במאי 2015, הודיע הבנק לבנק ירושלים כי ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק קיימו דיון במכתב בנק ירושלים האמור והם דוחים את כל האמור בו.

ביאור 30 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 17 בינואר 2016 פרסם הבנק דיווח מיידי בדבר חתימת הסכם פשרה בהליכים המשפטיים (להלן: "הסכם הפשרה") בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי, אשר עיקרה טענות בדבר קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט ועתירה לסעדים הצהרתיים וצווי עשה לרבות בקשר עם הפרת התחייבות כביכול להשוואת זכויות במניות הבנק, ובנוגע לבקשה שהוגשה לאישור תובענה נגזרת שעיקרה טענות בדבר אי העמדת אשראי לרשויות מקומיות מסוימות עקב שיקולים פוליטיים כביכול.
לפרטים נוספים ראה ביאור 21ו' לעיל.

ביאור 31 - דוחות כספיים נפרדים

1. דוח רווח והפסד, דוח על הרווח הכולל ודוח על השינויים בהון העצמי

דוח רווח והפסד, דוח על הרווח הכולל דוח על השינויים בהון העצמי של הבנק זהים לדוחות המאוחדים.

פיקדונות חברה בת

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי תעודות ההתחייבות בדוחות המאוחדים, ראה ביאור 17ד'.

2. מאזנים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר	
	2015	2014
נכסים		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,240.2	2,341.8
ניירות ערך	557.6	788.4
אשראי לציבור	6,320.1	6,345.7
הפרשה להפסדי אשראי	(129.3)	(140.0)
אשראי לציבור, נטו	6,190.8	6,205.7
בניינים וציוד	27.4	28.0
השקעה בחברה בת	-	-
נכסים אחרים	69.3	55.1
סך כל הנכסים	9,085.3	9,419.0
התחייבויות והון		
פיקדונות הציבור	7,451.4	7,813.5
פיקדונות מבנקים	564.2	591.0
פיקדונות הממשלה	-	-
שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	150.4	151.1
התחייבויות אחרות	31.4	24.1
סך כל ההתחייבויות	8,197.4	8,579.7
הון עצמי	887.9	839.3
סך כל ההתחייבויות וההון	9,085.3	9,419.0

2015
ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

רשימת לוחות בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים

לוח	נושא	עמוד
1	חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה	155
2	נושאי המשרה הבכירה בבנק	172
3	תגמול המבקר הפנימי	179
4	שכר רואי החשבון המבקרים	179
5	פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק	180
6	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	203
7	דוח רווח והפסד מאוחד - מידע רב רבעוני	208
8	מאזן לסוף רבעון - מידע רב רבעוני	209

1. ממשל תאגידי

1.1 הדירקטוריון וההנהלה

חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

שם הדירקטור	עיסוקו העיקרי
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 דירקטוריון הבנק יועץ לחברת מבט"י (חברת הבת של חברת הגיחון בע"מ) יו"ר דירקטוריון חברת תש"ן (חברת תשתיות נפט ואנרגיה בע"מ)
תומא דובשה	Head of Credit Risk – International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France
מנחם שוורץ	דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ
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 2015 קיים הדירקטוריון 18 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 11 ישיבות פרונטאליות, 4 ישיבות וידאו קונפרנס ושיחת עדכון אחת, ובנוסף התקבלה החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית. כן התקיימו 49 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (שלוש מתוכן בוידאו קונפרנס).

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

1) שמו: Jean-Francois Pouchous
2) מס' הזיהוי שלו: 14AC17618 (דרכון צרפתי)
3) תאריך הלידה שלו: 3 באוגוסט 1968
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:

Preparatory class- Brest Business School, France.
Master degree in Business Management, Audencia Business School, Nantes-France
Master degree with audit specialization, Institute de Gestion de Rennes, Rennes-France

התעסקות:

כיום:

Managing Director of the Dexia Credit Local branch in Dublin, Ireland.

בעבר:

Director in Dexia Sabadell S.A., Director in Dexia Management Services Limited.
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 Dexia Real Estate Capital Market Inc.

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

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

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 מבט"י (חברת הבת של חברת הגיחון בע"מ)
יו"ר דירקטוריון חברת תש"ן (חברת תשתיות נפט ואנרגיה בע"מ)
סגן ומשנה ליו"ר דירקטוריון בחברת השתתפויות בנכסים בע"מ.
דירקטור בחברה לתרבות ישראל בע"מ.
דירקטור ובעלים באגרו ריסייקל בע"מ ובאגרו קפיטל 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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמו: Thomas Yohan Olivier DUVACHER
2) מס' הדרכון שלו: 12AF53913
3) תאריך הלידה שלו: 9 באוגוסט 1974
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: 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.
Head of Credit Risk, International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France
10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 17 בדצמבר 2015
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

Master I Economics, Institut d'Economie et de Management IAE, Nantes, France
Master II Banking Finance and European Studies, Institut d'Economie et de Management IAE, Nantes, France
Master in European Studies, Ecole Nationale d'Administration ENA, Paris, France

התעסקות:

כיום:

Head of Credit Risk, International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France
Director at Dexia Israel Finance Ltd.

בעבר:

Deputy Head of Credit Risk, International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France
Head of Publis Finance Department, Dexia Crediop, Rome, Italy

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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

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

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

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. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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
יו"ר דירקטוריון החברה המנהלת של רום - קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ.

בעבר:
דירקטור בחברה המנהלת של רום - קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ
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

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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, יו"ר ועדת תגמול, חבר ועדת ניהול סיכונים וחבר ועדת אשראי.
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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

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) (מכהנת 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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמו: מנחם שוורץ
2) מס' הזיהוי שלו: 65427114
3) תאריך הלידה שלו: 11 בפברואר 1946
4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: מסקין 21, פתח-תקווה
5) הנתינות שלו: ישראלית
6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת תגמול וחבר ועדת אשראי.
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 2015
11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

רואה חשבון מוסמך (CPA)

מוסמך במשפטים - אוניברסיטת בר-אילן

בוגר במדעי החברה - כלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת בר-אילן

התעסקות:

כיום:

דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ

בעבר:

חבר הנהלת הבנק, סגן מנהל כללי בכיר וראש חטיבת החשבונאות - בנק לאומי לישראל בע"מ

דירקטור בלאומי קארד בע"מ

דירקטור בבנק ערבי ישראלי בע"מ

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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמה: Catherine Anne Deloutre (כיהנה כדירקטורית בבנק עד ליום 17 בדצמבר 2015)
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:

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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

1) שמו: בנימין בן שהם (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 12 בספטמבר 2015)
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. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

ביום 19 באוגוסט 2015 הודיע מר דוד קאפח על החלטתו לפרוש לגמלאות ולסיים את כהונתו כמנכ"ל הבנק (ראו דיווח מיידי של הבנק מיום 20 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-100512)), וביום 30 בספטמבר 2015 סיים מר דוד קאפח את עבודתו בפועל כמנכ"ל הבנק.

ביום 27 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון הבנק כי עד למינוי מנכ"ל קבוע לבנק, יכהן מר אולייבייה גוטמן, מנהל הכספים של הבנק, בתפקיד ממלא מקום מנכ"ל הבנק, וזאת בתוקף החל ממועד פרישתו בפועל של מר קאפח מכהונתו כמנכ"ל הבנק ביום 30 בספטמבר 2015, קרי החל מיום 1 באוקטובר 2015, ובכפוף לאישור או אי-התנגדות המפקחת על הבנקים למינויו של מר גוטמן כממלא מקום מנכ"ל הבנק כאמור. ביום 7 באוקטובר 2015 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים למינוי מר אולייבייה גוטמן לממלא מקום מנכ"ל בבנק.

לפרטים נוספים בנדון ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 20 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-100512), וביום 27 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא 2015-01-106485), וכן ביום 1 באוקטובר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-126831, 2015-01-126822, 2015-01-126837).
בהמשך לאמור, ביום 27 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון הבנק על הקמת ועדת דירקטוריון לאיתור מנכ"ל קבוע לבנק.

ביום 3 בדצמבר 2015 החליט דירקטוריון הבנק למנות את מר אולייבייה גוטמן למנכ"ל הבנק, בכפוף לקבלת אישור או אי-התנגדות המפקחת על הבנקים למינוי. החלטת הדירקטוריון התקבלה לאחר שוועדת הדירקטוריון לאיתור מועמדים פוטנציאלים לכהונה כמנכ"ל הבנק, הציגה לדירקטוריון את המועמדים שנראו לה ראויים ומתאימים לתפקיד, בצירוף ניתוח היתרונות של כל אחד מהם.
ביום 17 בדצמבר 2015 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים בדבר אי-התנגדותה למינויו של מר גוטמן כמנכ"ל הבנק.

בעקבות פרישתו לגמלאות של מר קאפח ומינוי מ"מ מנכ"ל, עודכן הרכב ההנהלה העסקית של הבנק, כדלקמן: מנכ"ל (כיו"ר הועדה), משנה למנכ"ל וסמנכ"ל, היועץ משפטי. בנוסף, בישיבות ההנהלה האקזקוטיבית יהיו משתתפים קבועים שהינם: מנהל סיכונים ראשי, חשבונאי ראשי, מנהל כספים וכן הכלכלן הראשי וממונה על ה- SOX (אשר ישמש כמזכיר הועדה).

ביום 11 ביוני 2015, זומנה אסיפה כללית שנתית ליום 3 בספטמבר 2015, שעל סדר יומה, בין השאר, בחירה במר מנחם שוורץ כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, החל מיום 13 בספטמבר 2015 או ממועד אישור או אי התנגדות המפקח על הבנקים, לפי המאוחר (וזאת בהמשך להודעה מקדימה שפרסם הבנק ביום 19 במאי 2015 בדבר כוונה לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטור חיצוני, ובמסגרת זו למנות את מר שוורץ כדירקטור חיצוני בבנק). ביום 2 לאוגוסט 2015 התקבל בבנק מכתב בנק ישראל לפיו אין לו התנגדות למינויו של מר שוורץ כדירקטור חיצוני בבנק. ביום 3 בספטמבר 2015, אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר מנחם שוורץ כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, החל מיום 13 בספטמבר 2015. הצהרת המועמד על-פי חוק החברות, התשנ"ט - 1999 צורפה לדיווח.

ביום 12 בספטמבר 2015 סיים מר בנימין בן-שהם את כהונתו כדירקטור חיצוני.
ביום 13 בספטמבר 2015 החל מר מנחם שוורץ את כהונתו כדירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

ביום 10 בספטמבר 2015, בהמשך לדיון שקיים הדירקטוריון בנושא גם בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון הבנק את שינוי הרכב וועדות הדירקטוריון, כדלקמן:
מינוי מר מנחם שוורץ, דירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל, כחבר ועדת ביקורת (הממלאת גם את תפקיד הועדה לבחינת דוחות כספיים) וכחבר ועדת התגמול וועדת האשראי, במקומו של הדירקטור החיצוני, מר בנימין בן-שהם, שסיים את כהונתו כדירקטור חיצוני ביום 12 בספטמבר 2015. מועד שינוי הרכב ועדות אלו - החל מיום 13 בספטמבר 2015.
מינוי מר הרי לנגמן, דירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל, כיו"ר ועדת תגמול וכחבר ועדת ניהול סיכונים, במקומו של הדירקטור החיצוני, מר בנימין בן-שהם, החל מיום 13 בספטמבר 2015.

ביום 13 באוקטובר 2015 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר מוטי כהן, מנהל היחידה הפיננסית בבנק, כממלא מקום מנהל כספים. ביום 3 בנובמבר 2015 התקבל בבנק מכתב בנק ישראל לפיו אין לו התנגדות למינויו של מר כהן לתפקיד.
ביום 17 בדצמבר 2015 החליט דירקטוריון הבנק למנות את מר כהן למנהל הכספים של הבנק. ביום 18 בינואר 2016 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים בדבר אי-התנגדותה למינוי כאמור.

ביום 8 בדצמבר 2015 התקבל בבנק אישור הפיקוח על הבנקים למינויו של מר תומא דובשה כדירקטור מטעם Dexia Credit Local, בעלת השליטה בבנק.
ביום 17 בדצמבר 2015 סיימה גב' קתרין דלוטרה את כהונתה כדירקטורית בבנק, ובמועד זה החלה כהונתו של מר תומא דובשה כדירקטור מטעם DCL.

ביום 17 בדצמבר החליט דירקטוריון הבנק למנות את עו"ד זהר צאלים, היועץ המשפטי של הבנק, לתפקיד סמנכ"ל, היועץ המשפטי בבנק. ביום 28 בדצמבר 2015 התקבלה הודעת הפיקוח על הבנקים בדבר אי-התנגדות למינוי כאמור.

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 13 באוקטובר 2015 כי הוא מעריך את מר מנחם שוורץ כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
ביום 17 בדצמבר 2015 העריך דירקטוריון הבנק את מר תומא דובשה 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.

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי:

Jean-Francois Pouchous

יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר מוסמך במינהל עסקים ומוסמך עם התמחות בביקורת. מכהן כ- Managing Director Dexia Credit Local Branch in Dublin, Ireland of. 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 מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל ניסיון בנקאי.

משה קלצ'ין

סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר B.A. בכלכלה ומכהן כיום כיועץ לחברת מבט"י (חברת הבת של הגיחון בע"מ), כיו"ר דירקטוריון חברת תש"ן (חברת תשתיות נפט ואנרגיה 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, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית והינו בעל ניסיון בנקאי.

Thomas DUVACHER

הדירקטור הינו בעל תואר מוסמך בכלכלה, תואר מוסמך במימון בנקאי ותואר מוסמך בלימודים אירופאים. מכהן כ- Head of Credit Risk, International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France. הינו בעל ניסיון בתחום הפיננסי וניהול סיכונים לאור תפקידיו בקבוצת דקסיה. 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, הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל ניסיון בנקאי.

משה גילצר

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

שלמה דולברג

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. לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי (המשך):

<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, יו"ר ועדת תגמול, חבר ועדת ניהול סיכונים וחבר ועדת אשראי 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. לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

<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, בועדת ניהול סיכונים ובועדת תגמול. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי, אשר מקנה לה בקיאות בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. לעמדת הבנק, הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

<u>מנחם שוורץ</u>

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר מוסמך במשפטים ובוגר במדעי החברה-כלכלה וחשבונאות. חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת תגמול וחבר ועדת אשראי של הבנק. עד שנת 2013 כיהן כחבר הנהלת בנק, סגן מנהל כללי בכיר וראש חטיבת החשבונאות בבנק לאומי. כמו כן, כיהן כדירקטור בלאומי קארד בע"מ וכדירקטור בבנק ערבי ישראלי בע"מ. תפקידיו אלו הקנו לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור שנים רבות של עבודה בבנק והוא בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל ניסיון בנקאי.

<u>Catherine Anne Deloutre</u> (כיהנה כאמור כדירקטורית בבנק עד ליום 17 בדצמבר 2015)

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 מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלת ניסיון בנקאי.

<u>בנימין בן שהם</u> (כיהן כאמור כדירקטור חיצוני בבנק עד ליום 12 בספטמבר 2015)

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר B.A. במדעי החברה ומכהן כדירקטור בי"ח הרצוג בירושלים, כן משמש כיועץ חיצוני לחברות שונות. כיהן כיו"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.

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

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 לעיל.

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 2015 – 4 ישיבות.

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 של 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 היועץ המשפטי לבדו, 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.

ב. ועדת ביקורת (המשך)

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 2015 – 19 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 19 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 2015 – 15 ישיבות.

ד. ועדת ניהול סיכונים

הועדה דנה וממליצה לדירקטוריון בין היתר בנושאים: תהליך ה-ICAAP בבנק ודוח ה-ICAAP והלימות הקצאת ההון לסיכונים השונים של הבנק, תיאבון הסיכון של הבנק והמדיניות המוצעת בנושא החשיפה של הבנק לסיכונים השונים, בדוחות הרבעוניים בגין סיכוני שוק וסיכוני אשראי , לרבות בנושאי חשיפות הבנק ביחס למגבלות, סוגיות שזוהו, המלצות לטיפול ותוצאות המעקב אחר הטיפול בבעיות שזוהו, לפני הדיון בהן בדירקטוריון, בחינת הסיכונים והפעילויות הכרוכות בפעילות חדשה, בסקרי סיכונים שמבוצעים בבנק, לדון ולהמליץ לדירקטוריון במסגרת הכוללת של מבחני הקיצון לכל תחומי הסיכון של הבנק, בכל דיווח מהותי 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 2015 – 10 ישיבות (מתוכן 3 ישיבות בוידאו קונפרנס ושיחת התייעצות אחת).

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

הנהלה אקזקוטיבית

אוליבייה גוטמן	מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי
שחר אושרי	משנה למנכ"ל עסקי/ מסחרי
זהר צאלים	סמנכ"ל, היועץ המשפטי

נושאי משרה בכירים

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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: אוליבייה גוטמן
2. מס' זיהוי: 336190152
3. תאריך לידה: 30 בדצמבר 1972
4. תאריך תחילת כהונה: 17 בדצמבר 2015 (מועסק בבנק החל מיום 1בספטמבר 2007)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל כללי 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 אחרת או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

Masters Degree in Mathematics and Economics, Ecole Polytechnique, Paris-France

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

לשעבר:

ממלא מקום מנכ"ל, בנק דקסיה ישראל בע"מ

סמנכ"ל כספים, בנק דקסיה ישראל בע"מ

דירקטור ואחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ

1. שמו: דוד קאפח **(כיהן כמנכ"ל הבנק עד ליום 30 בספטמבר, 2015)**
2. מס' זיהוי: 041968306
3. תאריך לידה: 1945
4. תאריך תחילת כהונה: 1 במאי 1991
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי קודם.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל דקסיה ישראל הנפקות בע"מ לשעבר.
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 תל אביב.

(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: שחר אושרי
2. מס' זיהוי: 059228569
3. תאריך לידה: 4 במאי 1965
4. תאריך תחילת כהונה: 1 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

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: זהר צאלים
2. מס' זיהוי: 032107252
3. תאריך לידה: 14 בפברואר 1975
4. תאריך תחילת כהונה: 1 באוקטובר 2015 (מועסק בבנק החל מיום 22 באוקטובר 2008)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל, היועץ המשפטי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו:
   דירקטור 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.

   בוגר במשפטים מאוניברסיטת חיפה, מוסמך במשפט מסחרי עם התמחות במימון מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

   לשעבר:
   יועץ משפטי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.

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. שמה: גלית הרמן
2. מס' זיהוי.: 024997793
3. תאריך לידה: 2 בספטמבר 1970
4. תאריך תחילת כהונה: 22 במאי 2002 (מועסקת בבנק החל מיום 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. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: מוטי כהן
2. מס' זיהוי: 028742260
3. תאריך לידה: 8 ביולי 1971
4. תאריך תחילת כהונה: 18 בינואר 2016 (מועסק בבנק החל מיום 11 באוגוסט 2002)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל כספים
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אחראי 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 וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

   מוסמך במנהל עסקים - אוניברסיטת בן-גוריון בנגב

   בוגר כלכלה וניהול - האוניברסיטה הפתוחה

   לשעבר:

   כלכלן בכיר, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ

   מנהל היחידה הפיננסית, בנק דקסיה ישראל בע"מ

   כלכלן בכיר - מנהל תחום תכנון לשוקי הון, בנק דקסיה ישראל בע"מ

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 1.2 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:

   חשב בחברה מסחרית "שיש אלוני בע"מ"

   מנהל ביקורת (מנג'ר) - משרד רו"ח סומך-חייקין (KPMG)

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

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 (מועסק בבנק החל מיום 1 בנובמבר 2009)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: חשב 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 שגיב
2. מס' זיהוי: 035970672
3. תאריך לידה: 29 אוקטובר 1979
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בפברואר 2008 (מועסקת בבנק החל מיום 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: ניר יצחק שחק
2. מס' זיהוי: 024496028
3. תאריך לידה: 4 בספטמבר 1969
4. תאריך תחילת כהונה: 19 בדצמבר 2010
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל סיכונים ראשי (CRO).
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: משמש כאחראי על תחום ניהול הסיכונים גם בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

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

F.R.M. הסמכה בינלאומית בניהול סיכונים, התמחות בניהול סיכונים פיננסיים -
G.A.R.P. (Global Association of Risk Professionals), USA

1.2 המבקר הפנימי

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 במשרד סומך חייקין (KPMG).

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 וממונה ארגוני</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 הבנק 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.

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2016 ולשנים 2016-2018 אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 17 בדצמבר 2015.

<u>היקף העסקה</u>

המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה.
בנוסף הושקעו כ- 0.45 משרות במיקור חוץ.

היקף העסקת המבקר הפנימי, כאמור, אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון ובשים לב לגודלו של הבנק ולהיקף ומורכבות פעילותו.

1.2 המבקר הפנימי (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 3 בדצמבר 2015.

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, על פי נהלי העבודה של פונקציית הביקורת הפנימית ודיווח בגין עמידה בתוכנית להבטחת איכות 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. כאמור, המבקר הפנימי מכהן גם כמבקר הפנימי של חברת 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. לאחר קבלת ההתייחסות המתאימה לממצאי הדוח מהגורמים המבוקרים, דוחות הביקורת מובאים לדיון בועדת הביקורת.

לאחר סיום הדיון בועדת הביקורת עורך המבקר הפנימי מעקב 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 2015 הוגש לועדת הביקורת ביום 6 באוגוסט 2015 ונדון בועדה ביום 10 באוגוסט 2015.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2015 הוגש לועדת הביקורת ביום 10 בפברואר 2016 ונדון בועדה ביום 14 בפברואר 2016, והוגש לדירקטוריון ביום 16 בפברואר 2016 ונדון בדירקטוריון בישיבתו ביום 23 בפברואר 2016.

1.2 המבקר הפנימי (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.

<u>תגמול מבקר הפנים (באלפי ש"ח):</u>

משכורת ותשלומים	356
תגמול משתנה לשנת 2015*	72
הפרשות סוציאליות**	103
שווי הטבה***	44
סה"כ	575

* סכומי אומדן המענקים בגין שנת 2015 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 2015 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.

שכרו ותנאי העסקתו של המבקר הפנימי מאושרים על ידי הדירקטוריון בהמלצת ועדת הביקורת ובהתאם למדיניות התגמול של הבנק. תגמול המבקר הפנימי הולם את משרתו. להערכת דירקטוריון הבנק, אין בתגמול המבקר הפנימי כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

1.3 שכר רואי החשבון המבקרים

	מאוחד	
	2015	2014
	באלפי ש"ח	
עבור פעולות ביקורת	602	548
עבור שירותים הקשורים לביקורת	25	19
עבור שירותים אחרים	185	131
עבור שירותי מס	43	83
סה"כ	855	781

1) ביקורת דוחות כספים שנתיים, סקירת דוחות ביניים, לרבות ביקורת בקרה פנימית על דיווח כספי (SOX 404).
2) כולל בעיקר מכתבי נוחות.
3) כולל עבודות שונות כגון תשקיפים וביקורות מיוחדות.
4) כולל בעיקר דיוני שומות וטיפול בענייניי מיסים.

1.4 שכר בכירים

להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2015 ו- 2014 (באלפי ש"ח) לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק. ההטבות המפורטות להלן אינן כוללות הטבות שאינן מהותיות בגין שירותים בנקאיים, הניתנות לכלל העובדים.

שם	תפקיד	משכורות ותשלומים	מענקים (11)(12)	הפרשות סוציאליות(1)	שווי הטבה (2)	סך הכל(5)(14)
		2015				
		באלפי שקלים חדשים				
מר משה קלצ'ין(4)(12)	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	436	128	266	33	863
מר דוד קאפח(4)(6)(7))	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי הקודם	1,210	325	228	76	1,839
מר אוליבייה גוטמן(3)(4)(8)(9)	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	945	302	992	42	2,281
מר שחר אושרי(3)(4)(10)	משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי	844	258	424	63	1,589
עו"ד זהר צאלים(11)	סמנכ"ל, היועץ המשפטי	446	128	394	44	1,012
מר ניר שחק	מנהל סיכונים ראשי	481	95	130	3	709
		2014				
		באלפי שקלים חדשים				
מר משה קלצ'ין(4)	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	424	123	746	32	1,325
מר דוד קאפח(3)(4)	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,184	493	873	76	2,626
מר אוליבייה גוטמן(3)(4)	סמנכ"ל כספים	890	242	227	51	1,410
מר שחר אושרי(3)(4)	משנה למנכ"ל עסקי-מסחרי	766	228	231	62	1,287
מר משה טל(4)	חשבונאי ראשי	472	82	77	41	672
מר ניר שחק	מנהל סיכונים ראשי	475	97	137	4	713

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 ומ"מ יו"ר הדירקטוריון).

ג. הסכומים הרשומים לעיל אינם כוללים מס שכר.

ד. לא ניתנים תגמולים ליו"ר הדירקטוריון- ראו הערה 15 להלן.

(1) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, חופשה, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי וכן שינוי ביתרת ההפרשה לפיצויים הנכללת בספרי הבנק.

(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 2014 ו- 2015. למועד הדוח השנתי האופציות שהוקצו הן "מחוץ לכסף".

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

(5) השכר של נושאי המשרה כמפורט בטבלה לעיל הינו בהתאם למדיניות התגמול של הבנק לעניין השכר של נושאי המשרה הרלבנטים בבנק. לעניין תנאי כהונה והעסקה נוספים, לרבות תנאי הפרישה של נושאי המשרה הנ"ל - ראו בביאור 19 לדוחות הכספיים.

(6) ביום 19 באוגוסט 2015 הודיע מר דוד קאפח על החלטתו לפרוש לגמלאות ולסיים את כהונתו כמנכ"ל הבנק. ביום 30 בספטמבר 2015 סיים מר דוד קאפח את עבודתו בפועל כמנכ"ל הבנק. תנאי העסקתו של מר קאפח בבנק, ובכלל זה זכאותו למענק שנתי ותנאי הפרישה להם הוא זכאי הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק ובהתאם להסכם ההעסקה בינו לבין הבנק.

מר קאפח היה זכאי, עם פרישתו, לתנאי פרישה כאמור בהסכם העסקתו עם הבנק, ובכלל זה: (1) פיצויים בשיעור של 100% מהמשכורת האחרונה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד כפול מספר שנות עבודתו בבנק (בהתאם לסכומי הפיצויים שנצברו בקופות והפרשות בספרי הבנק), וכן פיצויים נוספים בשיעור של 100% מהמשכורת האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינו לבין הבנק כפול $22\frac{1}{4}$ (עשרים ושתים שנים ושלושה חודשים); כאשר זכאותו של המנכ"ל לפיצויים מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק ובהתאם לקבוע בהוראה 301A של נוהל בנקאי תקין והוראות המעבר להוראה זו, כפופה להסדרים של פריסה ודחיה של חלק מסכומי הפיצויים הנ"ל על פני שלוש שנים (2) הכספים והזכויות בגין התגמולים בקופות התגמולים וביטוח המנהלים של מר קאפח; (3) הודעה מוקדמת של 4 חודשים, בהתאם לתנאי הסכם העסקה של מר קאפח.

1.4 שכר בכירים (המשך)

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2015 ו- 2014 (באלפי ש"ח) לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק:

(7) לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו של מר קאפח, לרבות תנאי פרישתו מהבנק - ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

(8) מר אוליבייה גוטמן, מכהן כמנכ"ל הבנק החל מיום 17 בדצמבר 2015. עם סיום כהונתו בפועל של המנכ"ל הקודם כאמור לעיל ועד ליום 16 בדצמבר 2015, כהן מר גוטמן בתפקיד ממלא מקום מנכ"ל הבנק, כאשר עד לתחילת כהונתו כמ"מ מנכ"ל הבנק כיהן מר גוטמן כסמנכ"ל הכספים של הבנק.

(9) ביום 16 בפברואר 2016 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, את תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי, מר אוליבייה גוטמן, הכוללים בין היתר: (1) שכרו יעמוד על 86,500 ש"ח לחודש. (2) בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו של המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי, יהיה זכאי המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי לפיצויים בשיעור של 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק[9], כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)[10]. זכאות זו של המנכ"ל, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים). (3) הסכם ההעסקה עם המנכ"ל יכול שיסתיים במתן הודעה מוקדמת על ידי הבנק למנכ"ל 6 חודשים מראש, או על ידי המנכ"ל לבנק 90 ימים מראש. בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה זכאי המנכ"ל למשכורת ולכל יתר התנאים הנלווים ויכול שהבנק יוותר על עבודתו בפועל בתקופה זו בכפוף להסדרת הכללים הנוגעים להתחייבותו לעבוד בפועל בבנק באותה תקופה.
לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל כאמור בסעיף זה ראו ביאור 19 וכן דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית שפורסם ביום 17 בדצמבר 2015 (אסמכתא: 2015-01-183231) וכן דוח מיידי משלים שפורסם ביום 12 בינואר 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-009058). לעניין יתר תנאי הכהונה והפרישה של המנכ"ל - ראו ביאור 19.

(10) מר שחר אושרי מכהן בתפקיד של משנה למנכ"ל עסקי- מסחרי בבנק. תנאי העסקתו של מר אושרי בבנק, ובכלל זה זכאותו למענק שנתי ותנאי הפרישה להם יהיה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק. בעת סיום העסקתו של המשנה למנכ"ל, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו של המשנה למנכ"ל, יהיה זכאי המשנה למנכ"ל לפיצויים בשיעור של 150% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק[11], כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)[12]. זכאות זו של המשנה למנכ"ל לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

[9] ובמקרה של התפטרות בלבד- אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 200%-100%.

[10] מובהר בזאת, כי זכאותו של המנכ"ל לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "**תנאי פרישה משתנים**"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

[11] ובמקרה של התפטרות בלבד- אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 150%-100%.

[12] מובהר בזאת, כי זכאותו של המשנה למנכ"ל לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, ומבלי לגרוע מזכאותו של המשנה למנכ"ל לפיצויים שבין 100% ל- 150% במקרה של התפטרות, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "**תנאי פרישה משתנים**"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

1.4 שכר בכירים (המשך)

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2015 ו- 2014 (באלפי ש"ח) לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק:

(11) עו"ד זהר צאלים מכהן בתפקיד סמנכ"ל, היועץ המשפטי של הבנק. תנאי העסקתו של מר צאלים בבנק, ובכלל זה זכאותו למענק שנתי ותנאי הפרישה להם יהיה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק.

בעת סיום העסקתו של היועץ המשפטי בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו, יהיה זכאי היועץ המשפטי לפיצויים בשיעור של 150% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק[13], כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)[14]. זכאות זו של היועץ המשפטי לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

(12) מר משה קלצ'ין מכהן כדירקטור וכסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון של הבנק. תנאי העסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק, ובכלל זה זכאותו למענק שנתי ותנאי הפרישה להם יהיה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק.

לפרטים נוספים בנדון לרבות תנאי כהונתו והעסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-104970; 2015-01-104976; 2015-01-104985; 2015-01-104994; 2015-01-104997) וכן ביאור 19 לדוחות הכספיים.

(13) תשלום מענק שנתי

סכומי המענק השנתי לנושאי המשרה בבנק המפורטים בטבלה לעיל, הינם אומדן למענק שנתי משתנה בגין שנת 2015 לנושאי המשרה בבנק. מענקים אלו טרם שולמו במועד פרסום דוח שנתי זה.

אומדן הסכומים בגין המענקים שפורטו בטבלה לשנת 2015 לעיל, הינם על פי האמור במדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק ותכנית המענקים של הבנק (מדיניות תגמול ותוכנית מענקים אשר אושרו בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות והוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין), והאומדן אושר על ידי ועדת התגמול של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון.

לפירוט בדבר הוראות ותנאי מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק ולתכנית המענקים בבנק, אשר אושרו על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית (אישור האסיפה הכללית מיום 8 בינואר 2014) ראו ביאור 19 וכן דיווח מיידי מיום 2 בדצמבר 2013 (מספרי אסמתכא: 2013-01-212004, 2013-01-212001, 2013-01-211992, 2013-01-211989, 2013-01-211980).

(14) סכומי המענקים המפורטים בטבלה לשנת 2014 בעבור נושאי המשרה הינם אומדן כפי שהיה במועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2014. סכומי אומדן אלו הם גם סכומי המענק הסופי לנושאי המשרה המפורטים בטבלה, למעט השינויים הבאים: לעניין מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי קודם, סכום המענק הסופי הוא: 435 אלפי ש"ח.

(15) הגמול והחזר ההוצאות המשתלמים לדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון ודירקטור נוסף) הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. לעניין החלטת הדירקטוריון מיום 17 בדצמבר 2015 בקשר לגמול דירקטורים, ראה דיווח מיידי מיום 17 בדצמבר 2015 (אסמכתא: 2015-01-183219). סכום הגמול וההוצאות לדירקטורים בבנק בגין שנת 2015 היה כ-991 אלפי ש"ח (כולל מע"מ).

(16) יצויין כי הסכומים בטבלה לעיל, אינם כוללים הוצאות ביטוח, שיפוי ופטור מאחריות לנושאי המשרה לעיל כאמור במדיניות התגמול של הבנק.

לעניין תנאי כהונתם והעסקתם של הבכירים המפורטים בטבלה לעיל, נא ראו ביאור 19.

לפרטים נוספים, ראה סעיף ז' בדוח הסיכונים.

[13] ובמקרה של התפטרות בלבד- אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 150%-100%.

[14] מובהר בזאת, כי זכאותו של היועץ המשפטי לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "**תנאי פרישה משתנים**"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

1.5 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL

א. מכתבי החברה האם לבנק ישראל וחברת הדירוג

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".
(שם הבנק עד לשנת 2007 היה אוצר השלטון המקומי בע"מ).

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 21יב' לדוחות הכספיים.

ב. הלוואות באחריות DCL

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 סעיף ד'3 להלן, תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים בסעיף 3.1 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל וכן ביאור 28ו' לדוחות הכספיים.

ג. הלוואות מ- DCL והנפקת כתב התחייבות נדחה

הבנק התקשר בעסקאות עם DCL לקבלת הלוואות מ- DCL (פיקדונות בבנק) 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 ביאור 28ו' לדוחות הכספיים.

ד. עסקאות עם בעלת השליטה

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.

1.5 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. עסקאות עם בעלת השליטה (המשך)

1) (המשך)

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 רובד 1 לאחר ביצוע התאמות פיקוחיות וניכויים.

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.

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 28יא' לדוחות הכספיים.

3) להלן פירוט עסקאות עם DCL, שאינן זניחות, אשר היו בתוקף במהלך שנת 2015 (להלן: "תקופת הדוח"):

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור 28ו'(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 - 596.1; היתרה הגבוהה ביותר - 640.9; היתרה הנמוכה ביותר - 550.6; היתרה ליום 31 בדצמבר 2015 - 550.6. 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 2.5 מיליוני ש"ח.

קבלת פיקדונות מ- DCL - כמבואר בביאור 28ו'(3), 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 הפיקדונות - 306.1; היתרה הגבוהה ביותר- 308.8; היתרה הנמוכה ביותר- 303.0; היתרה ליום 31 בדצמבר 2015 - 303.0. סכום הריבית הכולל שהבנק מחוייב לשלם ל- DCL בגין הפיקדונות בתקופת הדוח מסתכם בסך 3.3 מיליוני ש"ח.

כתב התחייבות נדחה - לעניין כתב התחייבות נדחה שהונפק על ידי הבנק ל- DCL, ראה ביאור 28ו'(2) לדוחות הכספיים.

1.5 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. עסקאות עם בעלת השליטה (המשך)

4) בהתאם להחלטת ועדת הביקורת 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.

להלן פירוט העסקאות הזניחות עם DCL, אשר אושרו בהתאם לאמות המידה וההליכים להתקשרות בעסקאות זניחות עם בעלת השליטה, והיו בתוקף במהלך שנת 2015:

קבלת שירותי מיחשוב מ- DCL -. הבנק רוכש שירותי מחשוב מסוימים מ- DCL כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח.

שירותי ביטוח - כחלק מהשתייכותו של הבנק לקבוצת דקסיה, חלים על הבנק ביטוח BBB וביטוח D&O הקבוצתיים. הבנק לא נדרש להשתתף בעלויות הביטוחים הללו. יצוין כי האסיפה הכללית של הבנק אישרה ביום 22 בנובמבר 2001 כי הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק יבוטחו במסגרת פוליסת הביטוח של קבוצת Dexia. הבנק יבטח את הדירקטורים ונושאי המשרה שלו תחת הפוליסה של קבוצת Dexia מדי שנה בשנה, כל עוד לא ישתנו תנאי הפוליסה ו/או הכיסוי שלה באופן מהותי לרעה.

שירותי ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, כהונת דירקטורים והשאלת עובדים - הקבוצה מבצעת בבנק פעולות ביקורת פנימית וכן מבצעת פעולות ובדיקות בתחום ניהול הסיכונים ואישור אשראים. הבנק אינו נדרש לשאת בעלויות אלו למעט עלויות אירוח זניחות (לא כולל לינה). הבנק סבור כי פעולות אלו אינן עסקה עם הבנק וכי הן נעשות לצרכיה של הקבוצה.
יצוין כי הבנק לא שילם לדירקטורים אשר הינם עובדי הקבוצה שכר דירקטורים. ביום 17 בדצמבר 2015, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכך אישור ועדת התגמול של הבנק, כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו, יהיה זהה לכלל הדירקטורים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון מר משה קלצ'ין, שלגביו קיים הסדר נפרד), וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כאמור לעיל.
תשלום הגמול השנתי וגמול עבור השתתפות בישיבות, כאמור לעיל, לדירקטורים שהינם עובדי בעלת השליטה בבנק (כיום, מר Jean-Francois Pouchous והדירקטור Thomas DUVACHER) כפוף לתיקון ועדכון מדיניות התגמול של הבנק בעניין זה, וייכנס לתוקף בכפוף לתיקון מדיניות התגמול כאמור.

המנהל הכללי, מר אוליבייה גוטמן, הינו עובד מושאל מהקבוצה לבנק (שכרו משולם על ידי הבנק).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

2.1 תרשים אחזקות



2.2 בעל השליטה בבנק

הבנק הינו חברה ציבורית אשר כ- 90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - תאגיד בנקאי צרפתי (להלן - "DCL") שהינו חלק מקבוצת דקסיה (להלן - "Dexia SA" או "הקבוצה") המחזיקה כ- 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה, ו66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים, ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה, בסעיף 2.1.5 לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.3 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 עודכן ואושר בשנת 2015 על ידי דירקטוריון הבנק ביום 17 בדצמבר 2015. תרשים המבנה הארגוני הנוכחי לאחר עדכונו, ראו להלן.

נכון ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכם מספר המשרות בפועל בבנק ב- 45.1 משרות, ללא שינוי במספר המשרות בבנק ליום 31 בדצמבר 2014 (לעומת תקן של 46.1 משרות לסוף שנת 2015). 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	
2015	2014	**2015**	2014
45.1 **	45.1**	**47.43**	47.34

* 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 2015- 16.3 משרות (ללא שינוי ליום 31 בדצמבר 2014).

לפירוט בדבר המשרות במגזרי הפעילות, ראה סעיף 2.4, מידע כספי לגבי מגזרי פעילות, בדוח ההנהלה והדירקטוריון.

ג. מבנה ארגוני (המשך)

לפרטים נוספים בהקשר לפירוט התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בבנק, ראו גם תיאור מדיניות התגמול ותכנית המענקים להלן, ופירוט ההטבות והסכומים של מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק לעיל, וכן ביאור 19 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2015.

להלן תרשים המבנה הארגוני הנוכחי של הבנק:



ד. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2015 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 2015 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.

2.3. הון אנושי (המשך)

ה. מדיניות תגמול

לפרטים נוספים בדבר מדינות התגמול בבנק - ראו באור 19 לדוחות הכספיים.

תגמול לדירקטורים

הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים בבנק (למעט סגן היו"ר) הינם 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.

ביום 25 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול השנתי המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק (שמונו הן מכוח חוק החברות והן מכוח הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין), בהתאם לגמול לדירקטור חיצוני מומחה כאמור בתוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") ובכפוף לקבלת אישורים מתאימים על היות הדירקטור "דירקטור מומחה") לגמול שנתי בסך של 95,000 ש"ח. הגמול השנתי לדירקטור חיצוני שאינו מקיים את הגדרת "דירקטור מומחה" יעמוד על הסכום המרבי לדירקטור חיצוני שאינו דירקטור מומחה, כקבוע בתוספת השניה לתקנות הגמול.

עוד אישר דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 25 באוגוסט 2015, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול להשתתפות בישיבה המשולם לדירקטורים החיצוניים, לגמול שהינו בין "הסכום הקבוע" לבין "הסכום המירבי" להשתתפות בישיבה כאמור בתוספת השלישית לתקנות הגמול, בסך של 3,000 ש"ח.

לפרטים נוספים בנדון ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 27 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-106569).

ביום 17 בדצמבר 2015, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכך אישור ועדת התגמול של הבנק, כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו, יהיה זהה לכלל הדירקטורים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון מר משה קלצ'ין, שלגביו קיים הסדר נפרד), וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כאמור לעיל.
תשלום הגמול השנתי וגמול עבור השתתפות בישיבות, כאמור לעיל, לדירקטורים שהינם עובדי בעלת השליטה בבנק (כיום, מר Jean-Francois Pouchous והדירקטור Thomas DUVACHER) כפוף לתיקון ועדכון מדיניות התגמול של הבנק בעניין זה.

אישור החלטת מסגרת המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית השנתית של הבנק החלטת מסגרת (עד לסוף תקופת הפוליסה אשר תירכש, תוארך ו/או תחודש בשנת 2020) אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה בבנק. לפרטים נוספים בנדון ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-104970; 2015-01-104976; 2015-01-104985; 2015-01-104994; 2015-01-104997).

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

2.3 הון אנושי (המשך)

ה. מדיניות תגמול (המשך)

אישור החלטה המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים מסוג Run Off

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית השנתית של הבנק ההחלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off, עד לגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה בבנק. הבנק יהיה רשאי לרכוש את הפוליסה כאמור, על פי שיקול דעתו ובהתאם לאמור בהחלטת האסיפה הכללית, לפני, בעת או בסמוך לאחר השלמת עסקה שתוצאתה שינוי השליטה בבנק, מיזוג אשר הבנק צד לו, רכישת או מכירת השליטה בבנק, או מכירה של כלל או עיקר נכסי הבנק. לפרטים נוספים בנדון ותנאי רכישת פוליסת הביטוח הנ"ל ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-104970; 2015-01-104976; 2015-01-104985; 2015-01-104994; 2015-01-104997).

2.4 הסכמים מהותיים

א. לעניין התחייבויות הבנק בקשר לתעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת, ראה ביאור 17ג' לדוחות הכספיים לעיל.

ב. הסכם להעמדת הלוואות תקציביות:

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 2015, מנוהלות בבנק הלוואות מתקציב המדינה ובאחריותה, בהיקף של כ- 1,431.0 מיליוני ש"ח וכן סך של כ- 24.0 מיליוני ש"ח בגין הלוואות המנוהלות בבנק מפיקדונות של גופים אחרים ובאחריותם, כאשר המרווח ועמלות הגבייה בגין ניהול ההלוואות לו היה זכאי הבנק במהלך שנת 2015 מסתכם בכ- 1.5 מיליוני ש"ח.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו

מגבלות על פעילות הבנק

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.

א) מגבלות על חבות של לווה, של קבוצת לווים ושל קבוצות לווים גדולים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "**ההוראה**"), קובעת, בין השאר, מגבלה על חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים ומגבלה של 120% מהון הבנק על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "**מגבלת לווים גדולים**"). להלן נתוני שיעור החבות הכפופה למגבלת לווים גדולים מהון הבנק לתום כל אחד מהרביעים בשנים 2014 ו 2015: (הנתונים באחוזים):



נתוני שיעור החבות הכפופה למגבלת לווים גדולים מהון הבנק לתום כל אחד מהרביעים בשנים 2014 ועד 2015, (הנתונים באחוזים)

נכון ליום 31 בדצמבר 2015 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 113%, לעומת 112% בתום שנת 2014. אי לכך, די בקבוצה אחת נוספת שחבותה תעלה על 10% מהון הבנק, כדי להביא את השיעור האמור אל מעבר למגבלה בגובה 120% מההון, וישנן מספר קבוצות לווים שחבותן לבנק נמוכה אך קרובה ל 10% מההון לעניין ההוראה. לדעת הבנק מגבלה זו אפקטיבית וקרובה למיצויה. כך שבשונה מבנקים אחרים, מגבלת לווים גדולים היא אפקטיבית עבור הבנק, ולא המגבלה הנגזרת מהלימות ההון.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

א) מגבלות על חבות של לווה, של קבוצת לווים ושל קבוצות לווים גדולים (המשך)

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, הן מבחינת היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד ללקוחות הגדולים בסקטור והן מבחינת האפשרות לחלק דיבידנדים. לבנק לא קיימת אפשרות ע"פ כללי בנק ישראל לחרוג מהמגבלות הנ"ל. הפיקוח על הבנקים הודיע לבנק ביום 15 בפברואר 2016 כי לא יאשר לבנק כל חריגה מהמגבלות החלות עליו, ובפרט מהמגבלות הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין 313, אשר תיגרם כתוצאה מחלוקת דיבידנד.

ההוראה עודכנה ביום 9 ביוני 2015 ובמסגרת זו נקבע, בין השאר, כי הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. להערכת הנהלת הבנק, ומכיוון שממילא הייתה צפויה הפחתה הדרגתית של הון רובד 2 של הבנק, לשינוי האמור בהוראה לא אמורה להיות השלכה מהותית נוספת. זאת, מאחר ותוואי ההפחתה של הון רובד 2, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, בהתאם להוראות באזל קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313. לפרטים נוספים, ראה ביאור 29ב' לדוחות הכספיים. יחד עם זאת, ההפחתה הצפויה בהון רובד 2 מכבידה על אפשרות הבנק להעמיד אשראי ללווים גדולים, אשר עיקר הביקוש לאשראי בסקטור המוניציפלי מתייחס לגופים אלה.

להלן פירוט הון רובד 2 אשר יוכר, לעניין ההוראה, בשנים 2016 עד 2018:

תום שנת	2015	2016	2017	2018
יתרת הון רובד 2	284	190	95	-

לאור המגבלה הנ"ל, בכוונת הבנק לנקוט בפעולות למציאת פתרונות למגבלות ההוראה, ולפיתוח זהיר של פעילות עסקית מול תאגידים. במסגרת זו יצוין כי לאחר תאריך המאזן, רכש הבנק שיפוי מבנק ישראלי ביחס להלוואה של אחת הרשויות המקומיות אשר חבותה כלולה במגבלת קבוצות לווים גדולים. בנוסף, בשנה הקרובה בכוונת הבנק להרחיב את הפעילות של מימון תאגידים, בעיקר בעסקאות הנשענות על פעילות עם הסקטור הציבורי. לפרטים נוספים, ראה סעיפים 1.4 ו 2.3(ב) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל. עוד יצוין כי קיימת כוונה מצד הבנק לחלוקת דיבידנד, כאשר סכומי החלוקה הצפויים נקבעו, בין היתר, גם בשים לב למגבלות הנובעות מהוראת ניהול בנקאי תקין 313.

הפעולות הנ"ל יבוצעו תוך בחינה זהירה של השפעתן על רווחיות הבנק ותוך הקפדה על שמירת החוזקות של הבנק, הכוללות, בין השאר, שמירת מעמד ומוניטין הבנק כבנק המוביל והמומחה בתחום המוניציפאלי, וכן שמירת הדירוג הגבוה של הבנק המחייבת הון נאות, פעילות שמרנית, ותמהיל אשראי בדירוג גבוה ולקוחות איתנים.

ב) מגבלות על נטילת אשראי

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.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

ג) מגבלות על גיוס המקורות של הבנק

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. ביום 30 באפריל 2015 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לחברה הבת להנפיק תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף.

ד) 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 פיקדונות, ללא רכישת מערכת ממוחשבת כאמור:

א. פיקדונות מהציבור עד לסך כולל של 250 מיליוני ש"ח, כאשר "פיקדונות הציבור" הוגדרו: למעט פיקדונות 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 "פיקדונות מהציבור" רשאי הבנק לגייס פיקדונות ממיליון ש"ח ומעלה ללא מגבלת היקף פיקדונות.

ב. היקף פיקדונות 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 פיקדונות 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.

במהלך שנת 2015 החל הבנק בהיערכות לבחינת מערכת מתאימה לבנק. נציגי הבנק נפגשו עם מספר ספקים המציעים מערכות לניטור ואיתור פעילות בלתי רגילה. בפגישות עלה קושי להתאים לבנק מערכת שתיתן ערך מוסף ותאפשר איתור פעילויות בלתי רגילות מעבר לדוחות הבקרה שקיימים כיום בבנק.

בהסתמך על חוות הדעת המקצועית שקיבל הבנק, פנה הבנק לבנק ישראל וביקש שלא לרכוש בשלב זה מערכת ממוחשבת לניטור ואיתור פעילות בלתי רגילה, אלא להמשיך ולהאריך את תוקף הפטור ללא שינוי בתנאיו, כאשר במקביל לכך ישודרג אופן ניטור פעילות הלקוחות באמצעות שדרוג דוחות בקרה. טרם התקבלה החלטת בנק ישראל לבקשת הבנק.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

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 I 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.

ביום 10 לפברואר 2016 פורסמה הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 221), אשר ביחד עם תקנות שיחוקקו מכח סעיפי התיקון, תהווה את התשתית החקיקתית ליישום הוראות 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.

(ב) תיקון להוראת בנק ישראל בעניין מדיניות תגמול

ביום 13 באוגוסט 2015 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בעניין "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי" ("ההוראה"). הוראה 301A תוקנה כך שנכללו בה, בין היתר, ההוראות הבאות: נקבעו הוראות לעניין תגמול יו"ר הדירקטוריון וחברי הדירקטוריון האחרים בתאגיד בנקאי לפיהן תגמול חברי הדירקטוריון לרבות יו"ר הדירקטוריון יהיה תגמול קבוע בלבד; תגמול כל הדירקטורים בתאגיד הבנקאי, למעט יושב ראש הדירקטוריון, ייקבע באופן זהה ובהתאם לאופן קביעת גמול דירקטור חיצוני על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. קביעה לפיה התאגיד הבנקאי יעגן בהסכמי התגמול מנגנון שיאפשר, בעת התקיימותן של נסיבות שונות כמפורט בהוראה, השבה של תגמולים משתנים ששולמו לעובדים מרכזיים במשך תקופה של 5 שנים ממועד הענקת התגמול המשתנה, וכן הארכת תקופת ההשבה בשנתיים נוספות לגבי נושאי משרה בהתקיים תנאים האמורים בין היתר בהוראה; הוראות לעניין תשלום המשולם לעובדים בקבוצה בנקאית על ידי תאגידים שונים בקבוצה הבנקאית. ההוראה כוללת הוראות מעבר, המחילות את התיקונים בהוראה במדורג ועל פני זמן, הכל כמפורט בהוראה.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(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 נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2015. הבנק הביא לאישור הדירקטוריון ביום 17 בנובמבר 2015 את מדיניות טיפול בתלונות הציבור ואמנת השרות כנדרש על פי ההוראה.

(ד) 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.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

חקיקה והצעות חוק (המשך)

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

ביום 1 בינואר 2015 נכנס לתוקפו 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.

(ו) הסדרי קונסורציום למתן אשראי

ביום 31 בדצמבר 2015 הוארך תוקפו של מכתב הממונה על הגבלים עסקיים לבנקים ולגופים מוסדיים המפרט את התנאים שבהתקיימם אין בכוונת רשות ההגבלים העסקיים לאכוף את הוראות חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988, על חבירה בקונסורציום אשראי בין גופים פיננסים במתן אשראי לא סחיר לגופים עסקיים. תוקף הודעתו הנוכחית של הממונה על הגבלים עסקיים הינה עד ליום 31 בדצמבר 2016, אלא אם תפורסם הודעה אחרת קודם לכן.

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

ביום 1 בינואר 2015 נכנס לתוקפו 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.

(ח) חוק יסודות התקציב (תיקון מס' 50), התשע"ו- 2014

ביום 1 בדצמבר 2015 נכנס לתוקפו תיקון מס' 50 לחוק יסודות התקציב, התשמ"ה- 1985, הקובע כי הקצבות לעבודות פיתוח המועברות על ידי מפעל הפיס לרשויות המקומיות יועברו לחשבון בנק נפרד של הרשות המקומית, המיועד אך ורק למטרה זו. עוד נקבע כי הכספים שבחשבון הפיתוח מהקצבות מפעל הפיס לא יהיו ניתנים לשעבוד, להמחאה או לעיקול, אלא בכפוף לסייגים המפורטים בחוק.

(ט) תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 454, פרעון מוקדם של הלוואות שלא לדיור

ביום 21 ביוני 2015 פירסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 454 בעניין פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדיור, ובמסגרתו, בין היתר, הורחבה תחולת הסדר ההוראה כך שתחול על פרעון מוקדם של הלוואות שלא לדיור הניתנות ליחידים ולעסקים זעירים (בעלי מחזור פעילות של עד 10 מש"ח), בהתאם להגדרתם בהוראות הדיווח לציבור, נקבע מנגנון אחיד לקביעת שיעור הריבית לפיה מחושב רכיב ההיוון בהלוואות שאינן לדיור וכן נקבעו הוראות בדבר חובת הודעה מוקדמת ודף הסבר ללקוחות אשר יחולו על כלל ההלוואות. מועד כניסת העדכון לתוקף הינו 1 באפריל 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה.

(י) הוראת ניהול בנקאי תקין 439 בנושא חיובים על פי הרשאה - דחיית היישום בבנק

ביום 1 בספטמבר 2014 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת נב"ת 439 העוסקת בחיובים על פי הרשאה. העדכון להוראה נועד להסיר חסמים למעבר לקוחות מבנק לבנק, לרבות הקלה בתהליך העברת חיובים על פי הרשאה, והוא מהווה שינוי בתהליכי עבודה של כלל הבנקים בישראל, הן בהיבט של תהליכי עבודה פנימיים בבנק ובאתר האינטרנט שלו והן בעבודה מול בנקים אחרים, באמצעות מס"ב. מועד הכניסה לתוקף של העדכון להוראה נקבע ליום 11 באוקטובר 2015.

בהתאם לפניית הבנק, לנוכח תהליך שדרוג אתר האינטרנט בו מצוי הבנק, בנק ישראל הודיע ביום 11 באוקטובר 2015 כי אישר לבנק דחיית יישום ההוראה החדשה עד ליום 30 באפריל 2016. עוד ציין בנק ישראל כי החלטה זו מבוססת על אופי הבנק ותחומי פעילותו כיום, ושינוי באופי או בפעילות הבנק עשוי להביא לביטול הפטור.

הבנק נערך ליישום ההוראה.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(יא) הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא ניהול הגנת הסייבר

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

לעניין מינוי מנהל הגנת סייבר, ראה תיאור הסיכון התפעולי בסעיף 3.1 לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

(יב) הצעת חוק המשכון, התשע"ה- 2015

ביום 21 ביולי 2015 פורסמה הצעת חוק המשכון, התשע"ה-2015, ובמסגרתה מוצע, בין היתר, לבטל את מוסד השעבוד הצף; לאסור על הנושה להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן ובכלל זה ביטול האפשרות להתנות על כוחו של החייב לשעבד את הנכס פעם נוספת וכן קביעת סדרי עדיפויות לשכלול המשכון כך שנושה יוכל לרשום משכון על כלל נכסי החייב ולזכות בעדיפות יחסית על פני נושים אחרים אם שכלל ראשון את המשכון.
הבנק עוקב אחר הליך התקדמות הצעת החוק ונערך ליישום הוראותיה.

(יג) הצעת חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3), התשע"ה-2015

ביום 20 ביולי 2015 פורסמה, בהמשך להמלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, הצעת חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3), התשע"ה-2015, ובמסגרתה מוצע, בין היתר, לעדכן את שם החוק ל"חוק האשראי ההוגן"; לעדכן את מנגנון תקרת הריבית ולהרחיב את תחולת החוק כך שיחול גם על תאגידים בנקאיים; להשוות את הנורמות החלות על מלווים שאינם מוסדיים לאלה החלות על מלווים מוסדיים, לרבות המערכת הבנקאית; להרחיב את הגדרת "הלוואה", כך שתחול גם על עסקת ניכיון שטר ואת הגדרת ה"לווה" כך שיחיל, בנוסף ליחידים, גם תאגידים מהסוג שייקבע בתקנות שר המשפטים בהסכמת שר האוצר.
הצעת החוק נמצאת בדיונים בועדת חוק חוקה ומשפט של הכנסת, בהכנה לקריאה שניה ושלישית.
הבנק עוקב אחר הליך התקדמות הצעת החוק ונערך ליישום הוראותיה.

(יד) תזכיר חוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, התשע"ה-2015

ביום 3 באוגוסט 2015 פורסם מטעם הממשלה תזכיר חוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, התשע"ה-2015, המבקש להסדיר באופן מקיף את כלל דיני חדלות הפרעון החלים על יחידים ותאגידים. בין היתר מתייחס תזכיר החוק לשינויים ביחס לנשייה מובטחת ובכלל זה מוצע כי יצומצמו החובות הנכללים בדין קדימה ויצומצם היקף תחולתם של השעבודים החלים על נכסי החייב; ריבית פיגורים או קנסות פיגורים לא יצטרפו לחוב המובטח; נושה מובטח בשעבוד צף יהיה זכאי לפרוע את חובו המובטח מהשעבוד הצף רק עד לסכום השווה ל- 75% משווי הנכסים עליהם חל השעבוד הצף ואילו יתרת הנכסים תעמוד לפירעון החובות הכלליים; כן מוצע כי במידה ולא נפרעו הנושים הכלליים מהנכסים שאינם משועבדים ומהנכסים הכפופים לשעבוד צף, לכל הפחות בשעור הנשייה המזערי (25% או מיליון ש"ח, לפי הנמוך), ייפרע ההפרש מנכסי קופת הנשייה המשועבדים בשעבוד קבוע עד להשלמת שיעור הנשייה המזערי.

הבנק לומד את הוראות תזכיר החוק ועוקב אחר הליך התקדמותו.

(טו) הוראת ניהול בנקאי תקין 308 בנושא ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי

ביום 3 ביוני 2015 פרסם בנק ישראל תיקון להוראה 308 ואף שינה את שמה ל"ציות ופונקצית הציות בתאגיד הבנקאי". הבנק החל ביישום ההוראה שנכנסה לתוקף ביום 1 לינואר 2016. אופן יישום ההוראה מפורט בפרק סיכון הציות בדוח הסיכונים של הבנק.

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

2.6 דירוג אשראי

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

בתקופה הנסקרת נותר דירוג הבנק ודירוג תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת ללא שינוי: דירוג מנפיק (ilAA-/Developing), דירוג סדרות אגרות החוב האחרות שהונפקו על ידי החברה הבת (-ilAA) ודירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilA).

2.7 מגזרי פעילות פיקוחיים

למידע על תיאור מגזרי הפעילות הפיקוחיים, וכן מבנה התחרות במגזר עסק, ראה בסעיף 2.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל את תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות- על פי מגזרי הפעילות שהוגדרו על ידי הבנק ואת תיאור מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

2.8 זימון אסיפה כללית

האסיפה הכללית השנתית של הבנק התקיימה ביום 3 בספטמבר 2015, כאשר הנושאים שעלו על סדר יומה של האסיפה הינם בתמצית: דיון בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2014; אישור מינוי משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר (דלויט) כרואה חשבון מבקר לבנק לשנת 2015 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה; מינוי דירקטור חיצוני; אישור מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016-2018; אישור תכנית הבונוסים לנושאי משרה בבנק לשנים 2016-2018 לרבות ביחס לסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון וביחס למנכ"ל; אישור עדכון בשכר סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בהתאם למדיניות התגמול; אישור החלטת מסגרת לרכישת פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה לרבות ביחס למנכ"ל; אישור החלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off לרבות ביחס למנכ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 11 ביוני 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-046203; 2015-01-046218; 2015-01-046239; 2015-01-046257; 2015-01-046272) וכן סעיפים 7,8 ו- 9 לפרק זה.

הבנק קיבל פניות מטעם בעלי מניות מיעוט בבנק, לפיהן התבקש הבנק להוסיף נושאים שונים לסדר יומה של האסיפה הכללית הקבועה ליום 3 בספטמבר 2015, או לחילופין, לזמן אסיפה כללית מיוחדת בהתאם להוראות חוק החברות. טענות בעלי מניות המיעוט נדחו על ידי דירקטוריון הבנק אשר אף קבע כי ההחלטות שבעלי מניות המיעוט ביקשו לקבל באסיפה מיוחדת, כמו גם אופן העלאת הבקשות, מעלים קשיים שונים, ובכלל זה החלטות אלו אינן מסוג הנושאים המתאימים להיות נדונים באסיפה כללית אלא רק אחרי דיון והחלטות בדירקטוריון וזאת בין היתר לאור הוראות הדין ותקנון הבנק.

ביום 12 בינואר 2016 הודיע הבנק על כינוס אסיפה כללית מיוחדת בהתאם לדרישת בעלי מניות, ועל סדר יומה הנושאים הבאים: תיקון תקנון הבנק לעניין אישור חלוקת דיבידנד; (2) תיקון תקנון הבנק לעניין מדיניות חלוקת דיבידנד; (3) החלטה על חלוקת דיבידנד; (4) מתן הוראה לדירקטוריון הבנק לבחור נציגים לניהול הליך קבלת הצעות למיזוג הבנק. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסם הבנק ביום 12 בינואר 2016 (מס' אסמכתא 2016-01-009067; 2016-01-009079; 2016-01-009082; 2016-01-009085 ו- 2016-01-009088), ודיווח משלים שפורסם על ידי הבנק ביום 24 בינואר 2016 לבקשת בעלי המניות שביקשו את זימון האסיפה (מס' אסמכתא 2016-01-016873).
לפרטים בדבר תגובת דירקטוריון הבנק לדרישת בעלי מניות לכינוס אסיפה כללית מיוחדת שזומנה ליום 16 בפברואר 2016, ראו דיווחים מיידים שפרסם הבנק ביום 12 בינואר 2016 (אסמכתא מס' 2016-01-009070) וביום 24 בינואר 2016 (אסמכתא מס' 2016-01-016885).

ביום 16 בפברואר 2016 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות, במסגרתה אושרו תנאי הכהונה והעסקה של מנכ"ל הבנק. באסיפה כללית מיוחדת נוספת של בעלי המניות שהתקיימה ביום 16 בפברואר 2016, אשר כינוסה התבקש על ידי בעלי מניות כאמור לעיל, החליטה האסיפה לדחות את כל הצעות ההחלטה שנכללו בסדר היום.

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

2.9 הליכים משפטיים

הבנק צד להליכים משפטיים שונים, לרבות בקשה לאישור תובענה ייצוגית ובקשה לאישור תובענה נגזרת, 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 21ד' עד 21ז' לדוחות הכספיים.

2.10 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 2014. 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 2015 תרם הבנק סך של 99,045 ש"ח.
- במהלך שנת 2015 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 ובמסגרת "יום המעשים הטובים" שאיפשר לעובדי הבנק להתנדב לטובת הקהילה בצביעת מרכז לנערות במצוקה.
- בכוונת הבנק להמשיך ולתרום גם בשנת 2016 (בכפוף למדיניות התרומות של הבנק). התקציב הנקבע לשנת 2016 עומד על סך של 100 אלפי ש"ח.

<u>ממשל תאגידי</u>

- הבנק אישר בדירקטוריון בשנת 2011 תכנית אכיפה פנימית, אשר עודכנה לאחרונה בשנת 2015. 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.

2.10 אחריות תאגידית (המשך)

קוד אתיקה מקצועית

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.

מדיניות מניעת ניגודי עניינים

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

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

מעבר לכך, עסקאות עם גורמים שונים, לרבות בעלי השליטה ואנשים קשורים, שעלולות ליצור מצב של ניגוד עניינים, מטופלות בהתאם להוראות החוק והוראות המפקח על הבנקים. ראו לענין זה גם ביאור 28 לדוח הכספי.

2.10 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 סעיף 2.3 "הון אנושי" לעיל.

2.11 הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיף 1.1 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 הסמנכ"ל, היועץ המשפטי, החשבונאי הראשי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעיתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות הסמנכ"ל, היועץ המשפטי של הבנק.

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

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

2.11 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר הרי לנגמן משמש 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"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- עד ליום 12 בספטמבר 2015 שימש מר בנימין בן שהם כחבר 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"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- החל מיום 13 בספטמבר 2015 משמש מר מנחם שוורץ כחבר 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"שמות הדירקטורים 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"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 18 בפברואר 2016 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: מר הרי לנגמן - יו"ר, מר מנחם שוורץ וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 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 18 בפברואר 2016.

יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 16 בפברואר 2016.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 בישיבתו מיום 23 בפברואר 2016. 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 2015.

ז'אן-פרנסואה פושו	**אולברייה גוטמן**
יו"ר הדירקטוריון	**מנהל כללי**
	ומנהל עסקים ראשי

3. נספחים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2015			2014		
	יתרה ממוצעת[1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
			%			%
חלק א' - יתרות ממוצעות ושעורי ריבית - נכסים						
נכסים נושאי ריבית						
אשראי לציבור[2]	6,277.9	188.7	3.01	6,265.6	230.1	3.67
פיקדונות בבנקים בישראל	61.9	0.1	0.20	50.2	0.3	0.63
פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל	1,705.0	2.0	0.12	1,677.8	10.0	0.60
אגרות חוב זמינות למכירה בישראל[3]	665.7	6.9	1.03	763.6	13.0	1.71
סה"כ הנכסים נושאי ריבית	8,710.5	197.7	2.27	8,757.2	253.4	2.89
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית	120.4			111.6		
סה"כ נכסים	8,830.9			8,868.8		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2015			2014		
	יתרה ממוצעת[1]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה	יתרה ממוצעת[1]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
			%			%
חלק ב' - יתרות ממוצעות ושעורי ריבית - התחייבויות והון						
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור בישראל	4,795.4	24.0	0.50	4,843.4	44.1	0.91
לפי דרישה	394.7	**	-	309.7	0.3	0.10
לזמן קצוב	4,400.7	24.0	0.55	4,533.7	43.8	0.97
פיקדונות מבנקים בישראל	368.9	5.6	1.53	562.8	*9.7	*1.72
אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים	2,800.6	55.4	1.98	2,637.5	*82.4	*3.12
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	7,964.9	85.0	1.07	8,043.7	136.2	1.69
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית	14.8			36.0		
סה"כ התחייבויות	7,979.7			8,079.7		
סה"כ האמצעים ההוניים	851.2			789.1		
סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	8,830.9			8,868.8		
פער הריבית			1.20			1.20
תשואה נטו[4] על נכסים נושאי ריבית	8,710.5	112.7	1.29	8,757.2	117.2	1.34

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 16.9 מיליוני ש"ח (לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 - נוכתה יתרה ממוצעת של 21.8 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

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

* סווג מחדש.

** סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		
	יתרה ממוצעת[1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
			%
חלק א' - יתרות ממוצעות ושעורי ריבית - נכסים			
נכסים נושאי ריבית			
אשראי לציבור[2]	6,115.9	317.9	5.20
פיקדונות בבנקים בישראל	65.5	1.3	1.98
פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל	1,485.8	20.5	1.38
אגרות חוב זמינות למכירה בישראל[3]	691.8	16.9	2.45
סה"כ הנכסים נושאי ריבית	8,359.0	356.6	4.27
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית	66.4		
סה"כ נכסים	8,425.4		

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		
	יתרה ממוצעת[1]	הוצאות ריבית	שיעור הוצאה
			%
חלק ב' - יתרות ממוצעות ושעורי ריבית - התחייבויות והון			
התחייבויות נושאות ריבית			
פיקדונות הציבור בישראל	3,731.6	75.5	2.02
לפי דרישה	278.3	0.7	0.26
לזמן קצוב	3,453.3	74.8	2.16
פיקדונות מבנקים בישראל	545.8	*15.2	*2.79
אגרות חוב ושטרי הון נדחים	3,328.8	*162.3	*4.88
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	7,606.2	253.0	3.33
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית	88.0		
סה"כ התחייבויות	7,694.2		
סה"כ האמצעים ההוניים	731.2		
סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	8,425.4		
פער הריבית			0.94
תשואה נטו[4] על נכסים נושאי ריבית	8,359.0	103.6	1.24

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.
(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה 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.

* סווג מחדש.

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2015			2014		
	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	5,622.3	88.1	1.57	5,571.4	111.6	2.00
סך התחייבויות נושאות ריבית	5,086.9	27.2	(0.53)	5,084.7	(52.8)	(1.04)
פער הריבית			1.04			0.96
מטבע ישראלי צמוד למדד:						
סך נכסים נושאי ריבית	3,088.2	109.6	3.55	3,185.8	141.8	4.45
סך התחייבויות נושאות ריבית	2,878.0	57.8	(2.01)	2,959.0	(83.4)	(2.82)
פער הריבית			1.54			1.63
סך פעילות בישראל:						
סך נכסים נושאי ריבית	8,710.5	197.7	2.27	8,757.2	253.4	2.89
סך התחייבויות נושאות ריבית	7,964.9	85.0	(1.07)	8,043.7	(136.2)	(1.69)
פער הריבית			1.20			1.20

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

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

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		
	יתרה שנתית ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)
			%
מטבע ישראלי לא צמוד:			
סך נכסים נושאי ריבית	4,972.0	137.8	2.77
סך התחייבויות נושאות ריבית	4,392.0	(86.5)	(1.97)
פער הריבית			0.80
מטבע ישראלי צמוד למדד:			
סך נכסים נושאי ריבית	3,387.0	218.8	6.46
סך התחייבויות נושאות ריבית	3,214.2	(166.5)	(5.18)
פער הריבית			1.28
סך פעילות בישראל:			
סך נכסים נושאי ריבית	8,359.0	356.6	4.27
סך התחייבויות נושאות ריבית	7,606.2	(253.0)	(3.33)
פער הריבית			0.94

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

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

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

	שנת 2015 לעומת שנת 2014		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[1]		שינוי נטו
	כמות	מחיר	
נכסים נושאי ריבית			
אשראי לציבור בישראל	0.4	(41.7)	(41.3)
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	(0.2)	(14.2)	(14.4)
סה"כ הכנסות הריבית	0.2	(55.9)	(55.7)
התחייבויות נושאות ריבית			
פיקדונות הציבור בישראל	(0.2)	20.3	20.1
התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל	(0.6)	31.7	31.1
סה"כ הוצאות הריבית	(0.8)	52.0	51.2

	שנת 2014 לעומת שנת 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 הריבית	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 הריבית	(9.3)	126.1	116.8

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

3. נספחים (המשך)

3.2 מידע רב רבעוני

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

דוח רווח והפסד מאוחד

	2015				2014			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
הכנסות ריבית	33.2	69.6	89.5	5.4	55.1	72.4	81.1	44.8
הוצאות ריבית	11.8	29.5	45.4	(1.7)	25.3	42.0	49.7	19.2
הכנסות ריבית, נטו	21.4	40.1	44.1	7.1	29.8	30.4	31.4	25.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(3.5)	(4.0)	4.7	(7.9)	10.3	(2.2)	5.2	(4.7)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	24.9	44.1	39.4	15.0	19.5	32.6	26.2	30.3
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:								
הכנסות מימון שאינן מריבית	(2.9)	-	3.2	21.0	5.0	1.2	8.1	4.6
עמלות	2.2	1.9	2.1	2.1	2.2	2.2	2.3	2.5
סך כל ההכנסות (ההוצאות) שאינן מריבית	(0.7)	1.9	5.3	23.1	7.2	3.4	10.4	7.1
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
משכורות והוצאות נלוות	6.4	5.7	6.5	6.3	5.8	6.7	6.5	6.4
אחזקה ופחת ציוד ובניינים	1.5	1.3	1.3	1.4	1.3	1.1	1.2	1.2
הוצאות אחרות	10.0	7.2	5.7	4.3	4.5	4.1	4.9	3.1
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	17.9	14.2	13.5	12.0	11.6	11.9	12.6	10.7
רווח לפני מיסים	6.3	31.8	31.2	26.1	15.1	24.1	24.0	26.7
הפרשה למסים על הרווח	3.0	12.0	11.8	9.8	5.4	9.2	9.1	10.1
רווח נקי	3.3	19.8	19.4	16.3	9.7	14.9	14.9	16.6
	שקלים חדשים				**שקלים חדשים**			
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה								
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:	9.4	23.7	17.9	19.6	11.7	17.8	17.9	20.0
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:	0.9	2.4	1.8	2.0	1.1	1.8	1.8	2.0

3.2 מידע רב רבעוני (המשך)

מאזן לסוף רבעון
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	2015				2014			
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1
נכסים								
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,240.2	1,779.0	1,533.6	1,836.0	2,341.8	1,797.2	1,971.0	1,938.8
ניירות ערך	557.6	566.5	476.8	885.3	788.4	837.9	769.5	738.2
אשראי לציבור	6,320.1	6,200.5	6,297.4	6,285.9	6,345.7	6,278.3	6,315.6	6,180.8
הפרשה להפסדי אשראי	(129.3)	(132.8)	(136.8)	(132.1)	(140.0)	(129.7)	(131.9)	(126.7)
אשראי לציבור, נטו	6,190.8	6,067.7	6,160.6	6,153.8	6,205.7	6,148.6	6,183.7	6,054.1
בניינים וציוד	27.4	26.5	26.9	27.4	28.0	26.5	26.4	26.8
נכסים אחרים	69.3	63.9	60.2	52.7	55.1	52.1	51.9	52.1
סך כל הנכסים	9,085.3	8,503.6	8,258.1	8,955.2	9,419.0	8,862.3	9,002.5	8,810.0
התחייבויות והון								
פיקדונות מהציבור	4,858.1	4,307.9	4,312.0	4,898.5	5,698.0	5,004.1	4,834.9	4,661.1
פיקדונות מבנקים	564.3	344.8	397.8	395.3	591.0	600.5	616.8	561.7
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים	2,743.6	2,942.9	2,660.7	2,782.6	2,266.6	2,399.4	2,722.0	2,774.8
התחייבויות אחרות	31.4	23.5	23.1	21.9	24.1	23.6	17.3	18.9
סך כל ההתחייבויות	8,197.4	7,619.1	7,393.6	8,098.3	8,579.7	8,027.6	8,191.0	8,016.5
הון עצמי	887.9	884.5	864.5	856.9	839.3	834.7	811.5	793.5
סך כל ההתחייבויות וההון	9,085.3	8,503.6	8,258.1	8,955.2	9,419.0	8,862.3	9,002.5	8,810.0

2015
ממשל תאגידי, ביקורת, ופרטים נוספים

אינדקס ומילון מונחים

א

אנשים קשורים, 91 ,200,196

ב

באזל, 17, 31, 57, 78, 119, 121, 130, 132, 151, 192
בקרות 2, 41, 42, 58, 62, 64, 65, 66, 68, 170, 193, 199, 201

ד

דוח על הרווח הכולל, 71, 152
דוח על השינויים בהון העצמי, 71, 75, 152
דוח על תזרימי מזומנים, 71, 76
דוח רווח והפסד, 7, 10, 27, 71, 72, 92, 152, 154, 208

ה

הון אנושי, 36, 38, 187, 188, 189, 190, 201
הון והלימות הון, 31, 32
הון מניות, 75, 126
הכנסות ריבית נטו, 34, 38, 131, 132, 133, 134, 203, 204
הפרשה להפסדי אשראי, 9, 11, 24 ,29, 33, 61, 74, 77, 83, 84, 85, 86, 92, 97, 101, 120, 131, 138, 152, 209
הפרשה למיסים על הרווח, 34, 38, 72, 77, 96, 97, 98, 132, 133, 134

ו

ועדות הדירקטוריון, 155, 167, 170
ועדת אשראי, 42, 170
ועדת ביקורת, 167, 170, 171
ועדת ניהול סיכונים, 55, 171
ועדת תגמול 171

ח

חובות בעייתיים,61, 83, 139, 140, 144
חובות בפיגור, 136, 137
חובות פגומים, 43, 61, 83, 84, 85, 86, 136, 137, 138, 139, 140

י

יחס הון, 9, 31, 119

ל

לווים גדולים, 9, 14, 31, 191, 192, 195

מ

מאזן, 7, 9, 11, 29, 40, 71, 74, 77, 92, 135, 145, 154, 209
מגבלות,7, 13, 14, 17, 18, 32, 33, 35, 36, 37, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 55, 56, 58, 127, 130, 141, 149, 151, 170, 171, 190, 191, 192, 193 , 196
מגזרי פעילות, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 77, 90, 92, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 198
מדיניות תגמול, 112, 113, 114, 171, 182, 189, 190, 194, 201
מוסדיים, 8, 17, 39, 92, 104, 135, 136, 193, 197
מינוף, 32, 33, 55, 77, 120
מיסוי, 98
מקורות מימון, 14, 57, 193

נ

נזילות, 7, 9, 12, 16, 17, 18, 19, 37, 39, 41, 55, 56, 57, 60, 77, 121, 131, 170
ניירות ערך, 9, 11, 28, 29, 31, 38, 39, 40, 55, 57, 73, 74, 76, 77, 78, 81, 96, 99, 100, 107, 122, 125, 130, 142, 144, 145, 146, 152, 193, 209,
נכסי סיכון, 112, 113, 119, 131, 132, 133, 134, 136, 137
סייבר, 17, 31, 32, 58, 197
סיכון אשראי, 7, 12, 17, 22, 29, 31, 41, 43, 44, 45, 47, 48, 61, 77, 83, 85, 90, 92, 101, 119, 120, 138, 139, 140, 141, 151
סיכון המימון, 12, 49, 58, 60
סיכון הריבית, 12, 16, 29, 37, 49, 57
סיכון מוניטין,12, 13, 41, 59, 60
סיכון סביבתי, 13, 59, 60
סיכון שוק, 12, 41, 119,
סיכון תפעולי, 12, 31, 41, 58, 60, 119
סיכונים נוספים, 60

ע

עמלות, 10, 22, 24, 25, 34, 72, 77, 83, 89, 95, 131, 144, 148, 190, 196, 208
ענפי משק, 7, 24, 44, 45, 90, 92

פ

פחת והפחתות, 95
פיקדונות הציבור, 9, 11, 29, 34, 57, 74, 76, 77, 94, 104, 136, 137, 142, 143, 144, 145, 148, 152, 193, 203, 204, 207
פער הריבית, 9, 24, 203, 204, 205, 206

צ

צדדים קשורים, 77, 79, 90, 91, 147

ר

רווח נקי, 4, 9, 10, 38, 72, 73, 75, 76, 132, 133, 134, 208
ריכוזיות האשראי, 60
ריכוזיות המפקידים, 16, 37
ריכוזיות לווים, 5, 60
ריכוזיות ענפית, 44, 45, 47, 60, 84, 85, 144

ש

שווי הוגן, 31, 50, 51, 52, 53, 73, 77, 79, 88, 89, 99, 100, 115, 144, 145, 146, 203, 204,
שכר רואי החשבון המבקרים, 154, 179

ת

תרחישי קיצון, 31, 214
תשואה להון, 5, 132, 133, 134

דוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים

2015
ממשל תאגידי, ביקורת, ופרטים נוספים

אינדקס ומילון מונחים

מונח	הסבר
COSO	Treadway Commission Committee Of Sponsoring Organizations of the- מודל מובנה של בקרה פנימית. מטרת מסגרת המודל הינה לסייע לעסקים ולישויות אחרות להעריך, לאמוד ולהעצים את מערכות הבקרה הפנימית הפועלות אצלם.
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
KRI	Key Risk Indicators - אינדיקאטורים לניטור סיכונים - ספים מדידים או תרחישים שהתממשותם או גידול במספר האירועים בהם הם מתרחשים מעידים על עליה ברמת הסיכון והחשיפה של התאגיד הבנקאי. הבנק עושה שימוש במונח זה רק בתחום הסיכון התפעולי.
RCSA	Risk Control Self Assessment - תהליך ניהול והערכה עצמי של הבקרות והסיכונים התפעוליים של הבנק.
Var	Value at Risk- מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים ורמת וודאות מוגדרת את ההפסד המקסימלי של שווי התיק, כתוצאה משינויים צפויים במחירי גורמי סיכון השוק השונים.
אובליגו	מייצג את סך החבות שהועמדה ללקוח, מהווה את החבות הכוללת של לקוח מסוים לבנק.
אינפלציה	תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים, האינפלציה נמדדת על ידי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
אירוע סייבר	אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.
אקטואריה	חישוב סטטיסטי הנותן ביטוי לתנאי אי וודאות, כלומר, מותאם לסיכון.
אשראי בהשגחה מיוחדת	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.
באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
גופים מוסדיים	כהגדרת בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. התשנ"ה- 1995, ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
דירוג אשראי	ציון הניתן ללווים או מדינות ומגדיר את יכולתם לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על נתונים אובייקטיביים בנוגע לישות המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישות לעמוד בהתחייבויותיה. ישנם דירוגים הנעשים על ידי התאגיד הבנקאי וישנם דירוגים הנעשים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות.
דפלציה	תהליך מתמשך של ירידה במדד המחירים לצרכן.
הון כלכלי	הפרש השווי ההוגן בין הנכסים להתחייבויות, מאזניים וחוץ מאזניים, במגזר מסוים (צמוד ולא צמוד) או ברמת הבנק כולו.
הון עצמי	ההפרש בין ערך הנכסים של התאגיד הבנקאי לערך התחייבויותיו.

מונח	הסבר
הון עצמי רובד 1	הון על בסיס מתמשך - going concrern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות ההון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
הון רובד 2	שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
הוראות הדיווח לציבור	הוראות המפקח על הבנקים העוסקות במדידה והצגה של הדוח השנתי והרבעוני לציבור
הוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת)	הוראות המפקח על הבנקים הנוגעות לעסקי בנקאות ומשקפות את עמדתו של המפקח על הבנקים לגביי הנורמות הנדרשות לניהול בנקאי תקין בתחומים שונים.
הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווה בודד, לקבוצת לווים וללווים שסך חבותם עולה על 10% וההון של התאגיד הבנקאי.
הלמ"ס- השלכה המרכזית לסטטיסטיקה	ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם.
הרווח בסיכון, EAR	Earning at Risk - היקף הפגיעה ברווחיות העתידית של התאגיד הבנקאי בשל פערי הריביות בין הנכסים להתחייבויות במגזר השקלי קבוע ובמגזר הצמוד מדד (בהינתן תרחיש בו למשל יש עליית ריבית פתאומית של 1%).
חבות	סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים שכוללת אשראי באחריות הבנק והתחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ומסגרות אשראי לא מנוצלות) חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.
חוב בעייתי	חבות בהשגחה מיוחדת, חוב נחות או חוב פגום.
חוב בעייתי בארגון מחדש	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.
חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)	חשבונות עובר ושב (עו"ש) שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה
יחס הלימות ההון	יחס בין ההון הפיקוחי של הבנק לבין סך נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי) המחושבים בהתאם להנחיות שהוגדרו בנב"ת 202.
יחס המימון היציב, NSFR	Net Stable Funding Ratio - היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, שהינם מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש לממן מחדש בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה).
יחס כיסוי נזילות (LCR)	Liquidity Coverage Ratio - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלבנק ישנו מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות (סך תזרים המזומנים היוצא נטו) של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. ההגדרות מופיעות בנב"ת 221.
יחס מינוף	היחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה (מאזנית, חוץ מאזנית, חשיפה לנגזרים וחשיפה לעסקאות מימון ני"ע) אשר אינה משוקללת לסיכון. היחס מבוטא באחוזים. ההגדרות מופיעות בנב"ת 218.
ישויות סקטור ציבורי (מוניציפלי) PSE	Public Sector Entities - על פי הוראות נב"ת 203, ישויות סקטור ציבורי יכללו בין היתר רשויות מקומיות וישויות בבעלות ממשלתית מלאה, שאינן מתחרות בסקטור הפרטי.
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה ועמלות נדחות נטו בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר.

מונח	הסבר
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
לווים גדולים	לווים שיתרת החבות נטו שלהם כלפי הבנק עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי
מבחני קיצון	מבחני קיצון הם כלי חשוב לניהול סיכונים, המשמש תאגידים בנקאיים כחלק מניהול הסיכונים הפנימי. מבחני קיצון מתריעים בפני ההנהלה על תוצאות חמורות בלתי צפויות הקשורות למגוון סיכונים, ומספקים אינדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. מבחני קיצון מהווים כלי משלים לגישות ולמדדים אחרים לניהול סיכונים.
מוסד כספי	חברה שעיקר פעילותה הינה מתן הלוואות.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע שלנכס/התחייבות הנמדד על ידי שקלול תשלומי/תקבולי הקרן והריבית כשהן מהוונות לפי שיעור התשואה הפנימי.
נזילות	היכולת של תאגיד בנקאי לעמוד בהתחייבויותיו השוטפות מתוך סך הנכסים השוטפים שלו. לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
ניירות ערך זמינים למכירה	ניירות ערך שלא סווגו כאיגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר
נכסי סיכון	נכסי התאגיד הבנקאי כפי שמחושבים לצורכי מדידת הלימות ההון
סיכון אשראי	ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי ביצוע עמידה בתנאים המתלים בחוזי ההלוואה.
סיכון אשראי חוץ-מאזני	התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.
סיכון אשראי מאזני	אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
עמלת פירעון מוקדם	עמלה הנגבית במקרים מסוימים בעת פירעון מוקדם של הלוואה. מהותה היא פיצוי כלכלי לבנק בגין ההפסד שעלול להיגרם כתוצאה מהפירעון המוקדם.
ענף משק	חלוקה של לקוחות הבנק על פי ההגדרות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הסיווג האחיד של ענפי כלכלה 2011).
ערבויות להבטחת אשראי	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי. 2. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
פיקדונות לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות עסקית של התאגיד הבנקאי לנקודת זמן ספציפית, באמצעות שימוש בכלים ואמצעים שונים.
צדדים קשורים	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור, וכן נב"ת 312
קבוצת לווים	הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים
קונסורציום	עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.
רווח למניה	יחס המחשב את סך הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניטרית של הבנק
ריבית פריים	ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל ובתוספות מרווח.
שווי הוגן	ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון.

מונח	הסבר
שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)	שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.
תאבון לסיכון	קביעה ברמת -על מהי רמת הסיכון המקסימאלית שהבנק מוכן לקבל בהתחשב במאפייני סיכון/תשואה, על מנת לעמוד ביעדים האסטרטגים והעסקיים תוך עמידה בציפיות והמנדט שהתקבל מבעלי העניין העיקריים (בעלי מניות, בעלי חוב, רשויות מפקחות, חברות הדירוג, לקוחות ועוד). נתפס לרוב כמבט צופה פני עתיד של קבלת סיכון.
תעודות התחייבות	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון.
תשואה להון מתואמת לסיכון, RAROC	Risk Adjusted Return On Capital - טכניקת השוואה של תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר.
תשואה לפדיון	התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.

ט. דוח תקופתי

שם החברה:	בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק")
מס' החברה ברשם:	ח.צ. 52-001975-3
כתובת:	רח' הארבעה 19, תל-אביב 6473919
טלפון:	03-7647600
פקסימיליה:	03-6868336
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2015
תאריך הדוח:	23 בפברואר 2016
תקופת הדוח:	1 בינואר 2015 עד 31 בדצמבר 2015

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 2015 הוצאות מימון בגין החברה הבת בסך 53.5 מיליוני ש"ח.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

ראה ביאור 24ג' 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 2015 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק כדלקמן:

תאריך	סיבת הפסקה
18.8.15	פרסום דוח כספי לרבעון 2 לשנת 2015

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר שכר והטבות למקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק, ראה סעיף 1.4 בדוח ממשל תאגידי, 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 2015 בסך של 1.0 מיליוני ש"ח. ביום 17 בדצמבר 2015 אישר דירקטוריון הבנק תשלום גמל שנתי וגמול השתתפות בישיבה לדירקטורים שאינם חיצונים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, שלגביו קיים הסדר נפרד), בסך הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות המשולם לדירקטורים החיצונים בבנק.

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

פרטים בדבר השליטה בבנק, נכללים בסעיף 2.1.5 בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה בבנק ראה סעיף 1.5 בדוח ממשל תאגידי וכן ביאור 28 לדוחות הכספיים.

תשלומים לבעלת השליטה	במיליוני ש"ח
Dexia Credit Local	
בגין שיפויים	2.5
בגין ריבית על פיקדונות וכתבי התחייבות נדחים	5.1
בגין שירותי מחשוב	0.1
	7.7

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 23 בפברואר 2016

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 מניות למי מבעלי העניין מניות.

ידוע לבנק על הסכמים בין בעלי העניין בחברה בכל הנוגע להחזקותיהם בני"ע של החברה, כפי שמפורט בביאור 21ט' לדוחות הכספיים.
לעניין הסכם לתמיכה באיחוד הון שנחתם בין מרכז השליטה המקומי בישראל (ע.ר.) ל- Dexia Credit Local, ראה פירוט בביאור 21ו' לדוחות הכספיים.
לעניין הסכם הפשרה בהליכים משפטיים המתייחס, בין היתר, להליך השוואת זכויות במניות הבנק, ראה ביאור 21ו' 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.

למרשם בעלי המניות המלא, ראה דיווח מיידי מיום 25 בפברואר 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)	3,534,459	0.54%
	סדרה ז' (1119825)	513,689	0.16%

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.

תקנה 25א: המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 6473919
מס' טלפון: 03-7647600
מס' פקסימיליה: 03-6868336
דואר אלקטרוני: customercare@dexia-israel.co.il

תקנה 26: ראה פרוט דירקטורים בסעיף 1.1 בדוח ממשל תאגידי.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד

פרטים על נושאי משרה בכירים בבנק - ראה בסעיף 1.1 בדוח ממשל תאגידי.

תקנה 26ב: מורשי החתימה העצמאיים

אין.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

בריטמן אלמגור זהר ושות', רואי חשבון, מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות.

אין.
לעניין הסכם הפשרה בהליכים משפטיים המתייחס, בין היתר, להליך השוואת זכויות במניות הבנק ועדכון תקנון ותזכיר הבנק, ראה ביאור 21ו' לדוחות הכספיים.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים - אין.

ביום 12 בינואר 2016 הודיע הבנק על כינוס אסיפה כללית מיוחדת בהתאם לדרישת בעלי מניות, ועל סדר יומה הנושאים הבאים:

(1) תיקון תקנון הבנק לעניין אישור חלוקת דיבידנד; (2) תיקון תקנון הבנק לעניין מדיניות חלוקת דיבידנד; (3) החלטה על חלוקת דיבידנד; (4) מתן הוראה לדירקטוריון הבנק לבחור נציגים לניהול הליך קבלת הצעות למיזוג הבנק.
לפירוט בדבר תגובת הדירקטוריון לדרישת בעלי מניות לכינוס אסיפה כללית מיוחדת שזומנה ליום 16 בפברואר 2016, ראו דיווח מיידי מיום 12 בינואר 2016 (אסמכתא מס' 2016-01-009070) ודיווח מיידי מיום 24 בינואר 2016 (אסמכתא מס' 2016-01-016885).

תקנה 29א: החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות

בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ו/או בחברות הבת 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 הזהירות כלפי הבנק. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.
בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 13 בדצמבר 2011, רכש הבנק בשנת 2015 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של 10 מיליוני אירו ובפרמיה בסך 77.76 אלפי אירו לשנה .
לעניין החלטת האסיפה הכללית בדבר החלטת מסגרת אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית ולעניין החלטת האסיפה הכללית בדבר החלטת מסגרת המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי אחרים בבנק מסוג Run Off, ראה ביאור 28י'.

_____

תאריך: 23 בפברואר 2016 בנק דקסיה ישראל בע"מ

שמות החותמים:	תפקידם:
(1) אוליבייה גוטמן	מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי
(2) מוטי כהן	מנהל כספים

י. 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': מר הרי לנגמן. דירקטור ב': בנימין בן-שהם עד ליום 12.9.2015 ומנחם שורץ החל מיום 13.9.2015. מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.	✓ ראו הערה למטה		**הוראת חובה** סעיף 239 לחוק החברות
2.	א. מספר הדירקטורים הבלתי תלויים[15] 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[16] 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.	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

[15] למעט "דירקטור חיצוני" כהגדרתו בחוק החברות.

[16] 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
4.	כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים[17] 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 שלא 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.: _____.	✓ ראו הערה למטה	—	**הוראת חובה** סעיף 278 לחוק החברות

[17] 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[18] בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: לשם הצגת נושא מסוים על ידו : _____, נוכחות אחרת: 2/18 זהות: Thomas DUVACHER. תפקיד: Head of Credit Risk – International Public Finance in DCL. פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): עובד של בעל השליטה, החל מ-17.12.2015-דירקטור בבנק. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ☐ כן **X** לא *(יש לסמן **x** במשבצת המתאימה)* שיעור נוכחותו[19] בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: לשם הצגת נושא מסוים על ידו : _____, נוכחות אחרת: 2/17 מתוך הישיבות שהתקיימו טרם החל כהונתו כדירקטור בבנק ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		X	סעיף 106 לחוק החברות

[18] תוך הפרדה בין בעל השליטה לקרובו ו/או מי מטעמו.

[19] 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 246ב. 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: **X** 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: 8, נשים: 1.	—	—	

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)			
13.	א. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2015): 3. רבעון שני: 4. רבעון שלישי: 5 ובנוסף 1 החלטה ללא התכנסות ו-1 שיחת עדכון. רבעון רביעי: 4.	—	—	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	94.44%	—	—	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% ועדת איתור למינוי מנכ"ל: 100.00%
	משה קלצ'ין	100.00%	—	—	ועדת אשראי: 100.00% ועדת איתור למינוי מנכ"ל: 100.00%
	Catherine Deloutre (ראו הערה למטה)	94.12%	—	—	—
	Thomas DUVACHER (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—
	הרי לנגמן	94.44% ראו הערה למטה	100.00%	100.00%	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% ועדת תגמול: 100.00% ועדת איתור למינוי מנכ"ל: 100.00% ראו הערה למטה

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית

.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)
	בנימין בן שהם (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% ועדת תגמול: 100.00% ראו הערה למטה
	משה גילצר	94.44%	—	—	—
	לילך מורגן	94.44%	100.00%	100.00%	ועדת תגמול: 100.00% ועדה לניהול סיכונים: 100.00%
	משה אבוטבול	83.33%	—	—	—
	שלמה דולברג	88.89%	—	—	—
	מנחם שוורץ (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	ועדת תגמול: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% 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)
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

		נכון	לא נכון	מסגרת נורמטיבית
	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 2015): 5. דוח רבעון שני: 5. דוח רבעון שלישי: 5. דוח שנתי: 5.	—	—	
	ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד אישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2015): 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): כחצי שנה. 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, 278-270 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)

<u>הערות סיום לשאלון:</u>

1. לשאלה 1 - מר בנימין בן-שהם סיים כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק ביום 12.9.2015, ומר מנחם שוורץ החל כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק ביום 13.9.2015.

2. לשאלה 5 - בנושאים בהם לרוב הדירקטורים היה עניין אישי, הישיבה התקיימה בהשתתפות כל הנוכחים.

3. 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.

4. 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).

5. לשאלה 13 ולשאלות 30-28 - התשובות ניתנות ביחס לועדת הביקורת המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים.

6. לשאלה 13ב - בשנת 2015 התקיימו חילופי גברי בדירקטוריון הבנק, כדלקמן: מר בנימין בן-שהם סיים כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק ביום 12.9.2015, ומר מנחם שוורץ החל כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק ביום 13.9.2015. גב' קתרין דלוטרה סיימה כהונתה כדירקטורית בבנק ביום 17.12.2015 לפני ישיבת הדירקטוריון בתאריך זה, ומר תומא דובשה החל כהונתו כדירקטור בבנק ביום 17.12.2015 לפני ישיבת הדירקטוריון בתאריך זה. שיעור השתתפותם של הדירקטורים בישיבות הדירקטוריון ובוועדות הרלבנטיות בהן הם חברים, הינו כמצוין בגוף השאלון, נכון לתקופות הכהונה הרלבנטיות שלהם.

   מר הרי לנגמן לא השתתף בשיחת עדכון, אשר נכללה במנין הישיבות הכולל. השיחה היתה לצרכי עדכון בלבד ללא קבלת החלטות.

   מר הרי לנגמן מונה כחבר ועדת ניהול סיכונים ביום 13.9.2015. החל ממועד זה השתתף בכל ישיבות הוועדה.

7. לשאלה 14 - דיון כאמור קוים ביחס לדרג הבכיר - המנכ"ל, הסמנכ"לים והחשבונאי הראשי.

8. 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".

9. 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. החל מיוני 2015 החל לכהן שותף אחר האחראי על הביקורת במשרד רואה החשבון המבקר.

ז'אן-פרנסואה פושו	**הרי לנגמן**
יו"ר הדירקטוריון	**יו"ר ועדת הביקורת**
	המשמש גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים

תאריך החתימה: <u>23 בפברואר 2016</u>