



שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

דוחות כספיים

לשנה שנסתיימה ביום

31 בדצמבר 2017

| עמוד | |
|------|---|
| 2 | דברי יושב ראש הדירקטוריון |
| 3 | דוח הדירקטוריון וההנהלה |
| | פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה |
| 4 | א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה |
| 6 | ב. מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה |
| 6 | ב.1. דוח רווח והפסד ומאזן - מידע רב תקופתי |
| 7 | ג. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם |
| 7 | ג.1. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה |
| 7 | ג.2. סיכונים תפעוליים |
| 7 | ג.3. סיכונים פיננסיים |
| 7 | ג.4. סיכונים אחרים |
| 8 | ד. יעדים ואסטרטגיה עסקית |
| | פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי |
| 10 | א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים |
| 10 | א.1. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות |
| 14 | ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר |
| 18 | ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון |
| 22 | ד. מגזרי פעילות |
| | פרק ג - סקירת הסיכונים |
| 26 | א. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה |
| 26 | ב. ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה |
| | פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים |
| 33 | א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים |
| 33 | ב. אומדנים חשבונאיים קריטיים |
| 33 | ב.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי |
| 33 | ב.2. בקרה פנימית על דיווח כספי |
| 35 | הצהרת המנהל הכללי |
| 36 | הצהרת החשבונאי הראשי |
| 37 | דוחות כספיים |
| 96 | דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד |

בשם הדירקטוריון והנהלה אני מגיש לכם את הדוח הכספי השנתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"א" או "החברה") לשנת 2017.

שב"א מסכמת את שנת 2017 עם גידול בהכנסות בשיעור של 11.3% בהשוואה לשנת 2016. החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד, מגזר הסליקה, הכולל מספר שירותים, כדלהלן:

1. תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק;
2. ניהול ותפעול ממשק סילוקין בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב המאפשר העברת כספים ומידע בין סולקים ובין מנפיקים לשם מתן שירותי סליקה של כרטיסי חיוב לרבות סליקה צולבת;
3. ניהול ותפעול מערכת מיתוג אחידה ומקושרת המאפשרת ללקוח מבנק אחד למשוך כסף ולקבל מידע ממכשירי בנק אוטומטיים (ATM);
4. פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית EMV" – החברה פיתחה תוכנה שהינה תוכנת תשתית לנקודות קצה שמאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק.
5. הסמכת מסופים לאשראית EMV – בהתאם להחלטת הממונה מיום 21 באפריל 2016, מציעה החברה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV (שהינו אוסף של ספציפיקציות שפותחו על ידי הארגונים הבינלאומיים לכרטיסי אשראי במטרה לספק מתכונת אחידה ומאוברטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי חיוב) בהתאם לדרישות ולהנחיות של הארגונים הבינלאומיים האמורים.
6. כמו כן, פעלה החברה במגזר פעילות נוסף של הפעלת מכשירי ATM, אשר היו בבעלותה, וזאת עד לתחילת שנת 2014 – מועד מכירת הפעילות לצד שלישי בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים.

החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה. ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית וחשיפה מוגברת לסיכוני אבטחת מידע וסייבר. החברה אינה נותנת אשראי ואינה צורכת אשראי. לפיכך, לחברה אין חשיפה מהותית לסיכונים פיננסיים.

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם: לספק שירותים טכנולוגיים יציבים, זמינים וחדשניים למערכת הבנקאות ולקוחותיה, תוך שמירה על רציפות השירות באופן מיטבי, בהיותם שירותיים המהווים מערכות מרכזיות במערך התשלומים בישראל; שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים היוצרים ערך לבנקים ולקוחותיהם, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, כפוף לאישור גופי הפיקוח. לאור התרחשויות העת האחרונה בתחום הרגולציה, קיימת אפשרות לשינויים משמעותיים בסביבת הפעילות של החברה. לחברה אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת ההיקף ההשפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצעדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם.

בשנת 2017 המשיכה החברה בביצוע מהלכים להתאמת השוק לעבודה מול מערכת אשראית EMV באופן שיאפשר לכל כרטיסי האשראי בישראל, וכן לתשתיות הנלוות, לעבור לשימוש בכרטיסים חכמים. בנוסף, החברה ממשיכה להעריך לתמיכה בפעילות כרטיסי חיוב מידי, לשם עמידה בדרישות בנק ישראל. במהלך שנת 2017 וגם בתחילת שנת 2018, עם כניסתו לתוקף של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("חוק שטרומ") נערכת ומתארגנת הנהלת החברה לקראת מהלך המכירה של החברה על ידי בעלי המניות. החברה עברה לאתר חדש ברבעון האחרון של שנת 2017.

בכבוד רב,
עדי קפלן
יו"ר הדירקטוריון



דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 בדצמבר 2017

דו"ח הדירקטוריון והנהלה

דירקטוריון שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה" או "שב"א") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן: "תקופת הדוח").

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 26 במרץ 2018, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוח השנתי של החברה.

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה התאגדה בישראל בשנת 1978, והינה חברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת", בהתאם לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)") בשל העובדה שיותר מחמישים אחוזים מאמצעי השליטה בה מוחזקים על ידי תאגידי בנקאיים, ולפיכך היא מופקחת על ידי הפיקוח על הבנקים וכפופה להוראותיו. החברה פועלת מכוח רישיון חברת שירותים משותפת שהוענק לה בשנת 1981 על ידי בנק ישראל ובהתאם ובכפוף להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה ולבעלי המניות בה, מעת לעת, על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"). כמו כן, פועלת החברה בהתאם להסכמים שנחתמו בין החברה, הבנקים (כהגדרתם להלן) ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין) והסכמים נוספים. בנוסף, בחודש יולי 2013, הוכרזו מערכות שונות בחברה (המערכת המספקת את שירותי האיסוף והאישור והמערכת המספקת את שירותי ממשק הסילוקין (כהגדרתם להלן) וכן המערכת המספקת את שירותי מתג ה-ATM) כמערכות מבוקרות כהגדרתן בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מופקחת גם על ידי מחלקת חשבות ומערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל ("חות"ס).

הפעילות של החברה

החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד (להלן: "מגזר הסליקה") הכולל מספר שירותים, כדלהלן:

- (1) תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק: (להלן: "ממשק האישורים והאיסוף" ו-"שירותי אישור ואיסוף");
- (2) ניהול ותפעול ממשק סילוקין לתקשורת בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב המאפשר ביצוע התחשבנויות והעברת מידע ביניהם בקשר עם עסקאות כאמור. באמצעות ממשק הסילוקין מתבצע חישוב של סך הזיכוי והחיוב עבור כל מנפיק וסולק, וכן, טיפול בזיכוי הסולקים של כרטיסי החיוב, וחיוב מנפיקי כרטיסי החיוב, בהתאם לכללים מוגדרים מראש כפי שסוכמו בין הצדדים, ביחס לכל סוגי העסקאות שבוצעו בכרטיסי חיוב בבתי העסק (להלן בהתאמה: "ממשק הסילוקין" ו-"שירותי ממשק הסילוקין"). השירותים בממשק הסילוקין רלבנטיים רק בעסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב שלגביהן מתקיימת סליקה צולבת, קרי, כאשר סולק הכרטיס אינו מנפיק הכרטיס. דוחות הסילוקין שמנפיקה החברה, הכוללים את נתוני הזיכויים והחיובים עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים המוגדרים שסוכמו בין הצדדים, מועברים על ידי החברה לחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ, תאגיד בנקאי שהינו חברת שירותים משותפת אשר בעלי המניות בה הינם הבנקים (כהגדרתם להלן) (להלן: "מס"ב"), אשר מבצעת את ההתחשבנות בפועל בין הסולקים והמנפיקים ומעבירה נתונים אלו לסליקה סופית במערכת זה"ב.
- (3) ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM, ובכלל זה רשתות ATM של הבנקים וכן בנק ירושלים בע"מ ובנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM השונים, ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבונו של הלקוח או הגורם בבעלותו מצוי מכשיר ה-ATM (להלן: "מתג ה-ATM" ו-"שירותי מתג ATM").
- (4) פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית EMV" – החברה פיתחה תוכנה שהינה תוכנת תשתית לנקודות קצה שמאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק.
- (5) הסמכת מסופים לאשראית EMV – בהתאם להחלטת הממונה מיום 21 באפריל 2016, מציעה החברה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV (שהינו אוסף של ספציפיקציות שפותחו על ידי הארגונים

- הבינלאומיים לכרטיסי אשראי במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי חיוב) בהתאם לדרישות ולהנחיות של הארגונים הבינלאומיים האמורים.
- (6) החברה פעלה במגזר פעילות נוסף של הפעלת מכשירי ATM, אשר היו בבעלותה, וזאת עד לתחילת שנת 2014 – מועד מכירת הפעילות לצד שלישי (להלן: "הרוכשת" או "קרן התמר"). המכירה נעשתה בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים. ממועד מכירת הפעילות ועד ליום 30 בנובמבר 2015 נתנה החברה שירותי תפעול, סליקה ומיתוג לחברה הרוכשת. מיום 1 בדצמבר 2015 החברה נתנה לרוכשת לתקופה קצובה בזמן שירותי סליקה ומיתוג ללא שירותים תפעוליים וזאת בהתאם לתנאי הסכם המכירה והסכם התפעול בין החברה לבין הרוכשת, על תיקונייהם מעת לעת ולאישורי בנק ישראל והממונה על ההגבלים העסקיים. החל מחודש דצמבר 2016 ועד לחודש פברואר 2018, באישור הרגולטורים, החברה סיפקה שירותי מיתוג וסליקה עבור 6 מכשירים נקובים. עד ליום 31 בדצמבר 2016 נכללה פעילות זו במסגרת הפעילות המופסקת. החל מחודש ינואר 2017 בעקבות אישור החוק להגברת התחרותיות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ז-2017 ניתן לתת שירותים אלו לכלל הלקוחות, בכפוף להנחיות הרגולטור, ועל כן הפעילות נכללה במסגרת הפעילות השוטפת. בחודש פברואר 2018 פסקה החברה ממתן שירותים אלו לרוכשת עד שתקבל הרוכשת את האישורים הנדרשים לה להמשך קבלת שירותי החברה עבור מכשירי ה-ATM שבבעלותה (ליותר מ- 6 מכשירים). לחברה לא ידוע ואין לה יכולת לצפות אם ומתי יתקבלו אישורים אלו על ידי הרוכשת.
- (7) החברה נתנה שירותי תקשורת לתאגידי בנקאיים המשתתפים במכרזים מוניטאריים של בנק ישראל עד ליום 30 בספטמבר 2016 בתמורה לסכומים בלתי מהותיים. הפסקת פעילות זו לא השפיעה באופן מהותי על הדוחות הכספיים ולפיכך לא סווגה בנפרד.

מבנה בעלות החברה

מבנה האחזקות בחברה הינו כדלקמן: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-42.2% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים") מחזיק בכ-34.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט") מחזיק בכ-20% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-3.3% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה, (לעיל ולהלן יחדיו: "הבנקים"). יחד עם זאת, ובהתאם להוראות החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות, נדרשים הבנקים המחזיקים למעלה מ-10% ממניות החברה, כמפורט לעיל (קרי – בנק לאומי, בנק הפועלים ובנק דיסקונט), למכור את החזקותיהם בחברה, באופן ששיעור החזקה של כל אחד מהם לא יעלה על-10% מהון המניות המונפק של החברה, וזאת עד ליום 30 בינואר, 2021; בנוסף, מיום 1 ביוני, 2017, הורדמו הזכויות הניהוליות (דהיינו, הזכות להצביע באסיפות הכלליות של החברה והזכות למנות דירקטורים) הצמודות להחזקות הבנקים הני"ל העולות על 10% מהון המניות המונפק של החברה, קרי, הבנקים הני"ל רשאים לעשות שימוש ב-10% מהזכויות הניהוליות שלהם בחברה כאמור. לפרטים נוספים ר' בפרק ב' סעיף א.1 להלן.



ב. מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה

נתונים עיקריים מתוך רווח והפסד לשנת הדיווח

| 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | |
|----------|--------|--------|--------|--------|---|
| אלפי ש"ח | | | | | |
| 19,771 | 47,157 | 16,719 | 13,944 | 18,171 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות |
| 40,441 | 43,952 | 47,878 | 51,613 | 55,716 | הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי האשראי |
| 4,760 | 5,255 | 5,383 | 5,280 | 7,606 | הכנסות ממתן שירותים לאחרים |
| 52,472 | 55,255 | 54,840 | 58,423 | 71,684 | סך כל ההכנסות |
| 17,863 | 17,815 | 21,465 | 26,000 | 29,130 | משכורות והוצאות נלוות |
| 13,576 | 11,034 | 10,354 | 13,744 | 18,814 | הוצאות אחרות, נטו |
| 4,900 | 4,900 | 3,960 | 3,468 | 4,543 | רווח נקי למניה מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי המניות - בש"ח |

נתונים עיקריים מתוך המאזן

| 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | |
|----------|---------|---------|---------|---------|-------------------------|
| אלפי ש"ח | | | | | |
| 259,434 | 270,086 | 273,028 | 290,131 | 307,290 | סך כל הנכסים, מזה: |
| 70,569 | 28,132 | 61,651 | 32,324 | 16,213 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 135,407 | 175,659 | 178,663 | 218,290 | 240,436 | ניירות ערך למסחר |
| 13,827 | 14,209 | 9,533 | 12,832 | 15,601 | סך כל ההתחייבויות |
| 259,434 | 270,086 | 273,028 | 290,131 | 307,290 | סך כל ההתחייבויות והון |



ג. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם

ג.1. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

ג.2. סיכונים תפעוליים

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים¹ ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה, לרבות:

- סיכונים הנובעים מהתנהגות לא נאותה, מכשל של הגורם האנושי, מהנעה כושלת של עובדים ומנהלים או מפגיעה באיכות ובזמינות השירותים המסופקים על ידי החברה.
- סיכונים הנובעים מכשל של גורמים טכנולוגיים לרבות סייבר, כדוגמת: שיבושים במערכות, גיבוי לא מספק של מערכות המידע, ליקויים במערך אבטחת המידע או ליקויים בתפעול השוטף של המערכות.
- סיכונים הנובעים משימוש והפעלה בלתי נאותים של נכסים פיזיים, כדוגמת ליקויים במערכות התשתית של משרדי החברה.

ג.3. סיכונים פיננסיים

החברה אינה נותנת אשראי ואינה צורכת אשראי. תיק הנוסטרו של החברה מנוהל תחת מדיניות שמרנית, ומרבית ההכנסות וההוצאות של החברה נקובות בשקל חדש. לפיכך, לחברה אין חשיפה מהותית לסיכונים פיננסיים, כמפורט להלן:

- סיכוני אשראי - סיכון אשראי מוגדר כסיכון שלווה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כפי שסוכמו. חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.
- סיכוני שוק - לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון: סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית.
- סיכון נזילות - סיכון נזילות מוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות. חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות נזילות והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

ג.4. סיכונים אחרים

החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה מוניטין, אבטחת מידע וסייבר, ציות, סיכונים עסקיים ומשפטיים.

¹ סיכונים תפעוליים כוללים סיכונים משפטיים, אך אינם כוללים סיכונים אסטרטגיים וסיכון מוניטין.

ד. יעדים ואסטרטגיה עסקית

1.ד. פירוט יעדים ואסטרטגיה עסקית, לרבות מגמות והתפתחויות בעסקים השונים ובמגזרי הפעילות השונים

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם כמפורט להלן: שמירה וחיזוק יציבות מערכות החברה ושמירה על זמינותם של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה לקוחותיה בזמן אמת, בהיותם שירותיים המהווים מערכות מרכזיות במערך התשלומים בישראל: שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים עבור לקוחות החברה, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, בכפוף לאישור גופי הפיקוח.

2.ד. פירוט הזדמנויות ואיומים, לרבות התייחסות לשינויים בתשואות מול סיכונים

לאור התרחשויות בעת האחרונה בתחום הרגולציה החלה על החברה והשוק בו היא פועלת, קיימת אפשרות לשינויים משמעותיים בסביבת הפעילות של החברה. לחברה אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת ההיקף ההשפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצעדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם. להרחבה בנושא ראה להלן - פרק ב', סעיף א.1.: מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות.

3.ד. מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים

מיזוג - ביום 16 ביולי, 2017, אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מס"ב, הסכם מיזוג בין החברה ומס"ב, בכפוף לאישור האספות הכלליות של החברה ושל מס"ב ולאישור הרגולטורים. הליך המיזוג הופסק ולא הובא לאישור האספות הכלליות של החברות. ככל שנושא המיזוג בין החברה למס"ב יעלה בהמשך מחדש, כל החלטה בדבר מיזוג כאמור תהיה כפופה לקבלת האישורים של כל האורגנים הרלוונטיים בחברה מחדש.

שיתוף פעולה - החברה ומס"ב משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, שירותי אבטחת מידע, מנכ"ל, מטה, כספים, משאבי אנוש, יעוץ משפטי, ביקורת פנים, ניהול סיכונים ושירותי בטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד. לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין מס"ב, התקשרו החברות בהסכם מסגרת המסדיר את אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה, בגין שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחת החברות לשתייהן ובגין שירותים הניתנים על ידי אחריהן לשתי החברות. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלו ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק (להלן: "הסכם החיובים"). לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

4.ד. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה

- מערכת "אשראית EMV" הינה ממשק טכנולוגי מתקדם למתן שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סילוקין אשר עומד בתקן EMV (שהינו אוסף של ספציפיקציות שפותחו על ידי הארגונים הבינלאומיים לכרטיסי אשראי במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי חיוב). מערכת אשראית EMV מאפשרת התחברות מהירה ובעלות נמוכה יחסית של גופים נוספים (בכפוף לעמידה בהוראות הרגולציה הרלבנטיות), למערכות החברה. החברה פיתחה ושדרגה את מערכת אשראית EMV וממשיכה ופועלת להטמעתה, בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו לעניין זה על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים ובנק ישראל. בנוסף, החברה פועלת לביצוע תהליך הסמכת המסופים מול הארגונים הבינלאומיים, בשם הסולקים, באישור הממונה על ההגבלים העסקיים. תהליך זה מצטרף לתהליכים נוספים אשר ידרשו ניהול שוטף רחב פעילות במסגרת עולם ה-EMV.



- החברה עברה לאתר חדש במהלך הרבעון האחרון של שנת 2017. במסגרת זו, יועבר מתקן המחשב המרכזי של החברה לאתר תת קרקעי ממוגן לצורך שיפור מיגון ושרידות המחשב במהלך החציון הראשון של שנת 2018. לפרטים נוספים ראה ביאור 17.ב. לדוחות הכספיים.
- החברה פועלת היום לצורך פיתוח ממשק אישורים שיעבור ישירות מבית העסק לחברה, וזאת לצורך סליקת כרטיסי CLC (Close Loop Card), שהינם כרטיסים במעגל סגור, שכיום, אינם עושים שימוש במערכות החברה, אלא, בית העסק מתקשר ישירות למנפיק הכרטיס על מנת לבצע את הפעולה.

5.ד. שינויים במבנה ההון

- איחוד הון
 - ביום 27 באפריל 2017 אישר דירקטוריון החברה את ההחלטות הבאות:
 - איחוד הון המניות הרשום והמונפק של החברה, באופן שכל 10,000 מניות החברה בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כל אחת, תאוחדנה למניה אחת של החברה בת 1 ש"ח ע.נ.
 - הגדלת הון המניות הרשום של החברה מ- 5,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. למניה ל- 100,000,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. למניה.
 - שינוי תזכיר התאגדות החברה בהתאם להחלטות אלו.
- ההחלטות אושרו על ידי האסיפה הכללית ביום 29 במאי 2017.

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

1.א. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות

• **המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית**

ריבית בנק ישראל עומדת על רמה של 0.1% מחודש מרץ 2015. הייסוף בשער השקל והאינפלציה הנמוכה תמכו במדיניות המוניטרית המאוד מרחיבה. נכון לחודש מרץ 2018 תשואות המק"מ משקפות צפי לאי-שינוי בריבית בנק ישראל בשנת 2018.

• **אינפלציה ושער חליפין**

מדד המחירים לצרכן "בגין" עלה בשנת 2017 בשיעור נמוך של 0.4%, כאשר לסעיף הדיור הייתה ההשפעה החיובית הבולטת ביותר על המדד ובלעדיו המדד היה יורד השנה בשיעור של 0.5%. האינפלציה בשנה האחרונה הושפעה מהמדיניות הממשלתית, מהתחזקות השקל ומתחרות גוברת בעיקר מצד הרכישות המקוונות. ההשפעה של אלו בולטת בסעיפים כמו ריהוט וציוד לבית שירד בשנת 2017 ב-3.8%, מחירי ההלבשה וההנעלה שהוזלו ב-4.6%, ומחירי התקשורת שירדו בשיעור של 6.4%. מנגד, התייקרו סעיפים בהם יש מרכיב גבוה של שירות כמו תחזוקת הדירה ובריאות.

השקל יוסף בשנת 2017 בשיעור של 9.8% מול הדולר האמריקני, ואילו מול האירו נרשם פחות של 2.7%. מול סל המטבעות האפקטיבי חל ייסוף של 4.2%. בנק ישראל רכש במהלך שנת 2017 מט"ח בהיקף של 6.6 מיליארד דולר, מתוכם 1.5 מיליארד דולר כחלק מתכנית הרכישות שנועדה לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין.

• **התפתחויות בכלכלה העולמית**

כעשר שנים מפרוץ המשבר הפיננסי העולמי ניתן עתה לומר שהכלכלה העולמית חזרה למגמת צמיחה, וקובעי המדיניות הצליחו להשיב את האמון בשווקים הפיננסיים. עם זאת, עדיין קיימים ספיחים מהמשבר כמו החובות הממשלתיים והקונצרניים הגבוהים, והמדיניות המוניטרית המאוד מרחיבה. הריבית הנמוכה הייתה בעלת תרומה משמעותית לצמיחה בשנים האחרונות, ובד בבד גם לעלייה במחירי הנכסים, אך האינפלציה הנמדדת במחירי הסחורות והשירותים נותרה נמוכה והותירה לבנקים המרכזיים בארה"ב ובאירופה מרחב תמרון נרחב. על אף שרוב הבנקים המרכזיים החלו לרסן את ההרחבות המוניטריות, נוצרו פערים גדולים בין ארה"ב לבין אירופה. בעוד שהריבית בארה"ב עלתה ל-1.5%, באירופה הבנק המרכזי רק החל לצמצם את רכישות האג"ח בשנת 2017. הצמיחה העולמית האיצה בשנת 2017 ועמדה על שיעור של 3.7% לעומת 3.2% בשנת 2016 (בהתאם לאומדנים של קרן המטבע הבינלאומית). במדינות המפותחות נרשמה האצה בשיעור הצמיחה ל-2.3% לעומת 1.7% בשנת 2016, ובמשקים המתעוררים נרשמה האצה בצמיחה ל-4.7% לעומת 4.4% בשנת 2016. כלכלת ארה"ב צמחה בשנת 2017 בשיעור של 2.3%. ברבעון הראשון של 2017 נרשמה אומנם צמיחה חלשה של 1.2%, אך בשלושת הרבעונים שלאחריו נרשמה צמיחה ממוצעת של כ-3%.

הסיכונים הכלכליים והפוליטיים באירופה ממשיכים לרדת והנתונים הכלכליים מוסיפים להיות טובים. מדדי אמון הצרכנים והעסקים בגוש האירו בשיא של 10 שנים והאבטלה במגמת ירידה. עד כה ההשלכות של החלטת הברקזיט על הפעילות הכלכלית בבריטניה היו מתונות יחסית. במשקים המתעוררים נרשמה ירידה בסיכונים הכלכליים, בין היתר בתמיכת העלייה במחירי הסחורות והאנרגיה, והאצה בצמיחה נרשמה במרבית האזורים.

בסוף חודש ינואר ובשבוע הראשון של חודש פברואר 2018 נרשמה טלטלה בשוקי ההון הגלובליים. המגמות שבלטו בשווקים הן ירידה במדדי המניות, עליה בתנודתיות ועלייה בתשואות האג"ח לטווחים הארוכים. ברקע להתפתחויות אלו חשש המשקיעים מהאצה באינפלציה ומהעלאות ריבית מהירות יותר על ידי הבנקים המרכזיים. המשק האמריקני צומח בקצב מהיר, וזאת עוד טרם ההשפעה של קיצוץ המס וההגדלה

של ההוצאות הפדרליות. שילוב של משק בתעסוקה מלאה, שכר שעולה והרחבה פיסקאלית משמעותית, אמור בסופו של דבר להעלות את האינפלציה.

ענף סליקת כרטיסי החיוב

בשנים האחרונות הולכת ומתגברת מגמה של פיתוח אמצעי תשלום מתקדמים, ובכלל זה פתרונות טכנולוגיים חדישים לביצוע תשלומים, כגון: אפשרות לזיהוי עסקאות אשראי באמצעות שבב המותקן בטלפון הסלולרי (Near Field Communication-NFC), אפליקציות ארנק סלולרי (M-Payment) ועוד. נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) ישראלכרט בע"מ אשר למיטב ידיעת החברה מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט, במשותף עם יורופיי, מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה (להלן: "ישראלכרט"); (2) פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחות של ישראלכרט, אשר, למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"); אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; (4) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה בת של כאל, המנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מסוג דיינרס.

חברות כרטיסי האשראי המתוארות לעיל, מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב. הפעילות בתחום זה התרחבה בשנים האחרונות, בין היתר, למיטב ידיעת החברה, בהשפעת שלושה גורמים עיקריים: הנפקת כרטיסי חיוב חוץ-בנקאיים, הרחבת מגוון השירותים שמספקות חברות כרטיסי האשראי וגידול מתמשך בשימוש בכרטיסי חיוב. סיבה נוספת להתרחבות הפעילות בתחום זה הוא גיבוש צעדים שמטרתם - הקטנת השימוש במזומן והנפקת כרטיסי דביט.

התאמת השוק הישראלי לכרטיסי חיוב חכמים המשתמשים בתקן האבטחה המתקדם EMV2 הינה בתהליך. המעבר לשימוש בכרטיס חכם כאמור, צפוי להעניק יתרונות שונים כגון צמצום פוטנציאל ההונאות בכרטיסי חיוב, כמו גם הרחבת האפשרות וצמצום החסמים לשלם בחו"ל באמצעות כרטיסי חיוב ישראליים. יצוין, כי במסגרת פיתוח תוכנת אשראית EMV, פיתחה החברה תוכנה אשר נועדה להתאים לסולקים ו/או מנפיקים חדשים, ולא רק לחברות כרטיסי האשראי הפועלות כיום, כמתואר לעיל. החברה השלימה את היערכותה להטמעת תקן ה-EMV, בהתאם להנחיות הרגולטוריות, בסוף שנת 2015. במהלך שנת 2016 המשיכה החברה לבדוק ציוד קצה ולתמוך בתהליך הפריסה של ציוד קצה התומך בתקן כאמור אשר תלוי גם בהשלמת תהליך התאמת השוק באופן שיאפשר לכל כרטיסי החיוב בישראל, וכן לתשתיות הנלוות, לעבור לשימוש בכרטיסים חכמים.

ביום 1 במאי 2016 פורסם הנוסח הסופי של הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיס אשראי, וביום 26 ביולי פורסם עדכון ביחס לתחילת יישום ההוראה כאמור. במסגרת העדכון, נקבע כי חיוב בתי עסק, אשר מחברים מסוף חדש, לתמיכה בתוכנת תקן EMV, יחל ביום 1 באוגוסט, 2018, וזאת

2 תקן EMV הינו אוסף מפרטים אשר פותחו במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לביצוע עסקאות תשלום בכרטיס חיוב בעל שבב ("כרטיס חכם" עליו מוצמד שבב אלקטרוני ייחודי לכל כרטיס). מטרתו של התקן היא לצמצם הונאות אשראי בנקודות המכירה הפיזיות. מכשיר לקריאת כרטיסי אשראי אשר תומך ב EMV קורא את השבב האלקטרוני שעל גבי כרטיס האשראי כתחליף לקריאה בקורא כרטיסים מגנטי. עסקה במכשיר זה, דורשת הכנסת כרטיס האשראי לקורא EMV בעמדת המוכר בקופה והקשת קוד סודי (בדומה למשיכת כספים בכספומט) על מנת לאמת את זהות בעל הכרטיס לפני אישור סופי של העסקה בפועל (להלן: "תקן EMV").

בכפוף לחריגים מסוימים. בהתאם להוראה, אחד החריגים מתייחס לבתי עסק קטנים, אשר היקף העסקאות שלהם לא עולה על 60,000 ש"ח, אשר יהיו מחויבים להתחבר למערכת החדשה החל מיום 1 בינואר 2019. ההוראה קובעת מנגנון הסטת אחריות (Liability shift) לפיו במקרה בו חויב כרטיס חכם בשל עסקאות או פעולות שבוצעו אגב שימוש לרעה, שלא בתקן EMV - הסולק יהיה אחראי להשבת סכום החיוב למנפיק. ההוראות בדבר מנגנון הסטת האחריות נמצאות כעת בבחינה מחדש, ובשלב זה תחולת הסעיף בעניין זה נדחתה ליום 1 בינואר, 2019.

• כניסת סולקים חדשים לשוק הסליקה בישראל

ביום 4 באפריל 2017 הודיע הפיקוח על הבנקים על מתן רישיון סולק לחברת טרנזילה בע"מ (להלן: "טרנזילה"). בנוסף, נמסר בהודעה כי צפוי שבמשך הזמן תפתח החברה פעילות בהנפקת כרטיסי חיוב ובמתן אשראי לציבור בישראל. בהודעת הפיקוח על הבנקים נמסר כי בשלב זה קיבל הסולק החדש רישיון מצומצם ולאחר שישלים את ההיערכות ויעמוד בכל הדרישות יקבל רישיון מלא. החברה עומדת בקשר עם טרנזילה לצורך חיבורה למערכות החברה בהתאם להתקדמות הפיתוחים הטכניים של טרנזילה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, בחודש ספטמבר 2017 הודיע בנק ירושלים כי קיבל רישיון מנפיק ממאסטרקארד העולמית וכי הוא יחל להנפיק כרטיסי חיוב תוך שימוש במאסטרקארד העולמית כמתפעלת הנפקה.

ביום 20 במרץ 2018 הודיע הפיקוח על הבנקים על מתן רישיון סולק לחברת קארדקום סליקה בע"מ (להלן: "קארדקום"). בהודעת הפיקוח על הבנקים נמסר כי קארדקום נדרשת להיערכות ניהולית ותפעולית, שצפויה להיארך כ-18 חודשים. כן נמסר כי הרישיון שניתן הוא מצומצם, לאור העובדה שההקלות בתהליך מתן הרישיון לא מחייבות את קארדקום לסיים את כל ההיערכות הטכנית לקבלת הרישיון. אי לכך, ישנן מגבלות מסוימות על היקפי הפעילות של קארדקום. לאחר שתשלים קארדקום את ההיערכות ותעמוד בכלל הדרישות, יומר הרישיון המצומצם ברישיון מלא.

• שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי החיוב בישראל

בשנים האחרונות ניכרת עלייה משמעותית בחקיקה, בהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי האשראי והמימון לאנשים פרטיים בפרט, בין היתר, כאשר כוונת הרגולטור היא לקדם את התחרות בענפים אלו. לפרטים נוספים אודות המגמות וההליכים הרגולטוריים בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת החברה ואודות ההשלכות (לרבות עתידיות) של שינויים ורפורמות כאמור על החברה ועל הסביבה התחרותית בה היא פועלת, וביניהם החוק להגברת התחרותיות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ז-2017 (חוק שטרום) ראה ביאור 17.ג. בדוחות הכספיים ופרק ב' סעיף 10 בדוח ממשל תאגידי להלן. החברה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק, וזאת, בין היתר, כמפורט בפרק ג' סעיף ד' לעניין "יעדים ואסטרטגיה עסקית" להלן. היערכות החברה כאמור מצריכה ועשויה להצריך בעתיד, השקעת משאבים כספיים ותשומות אחרות.

• שינויים טכנולוגיים

ככלל, מערך התשלומים בישראל ובעולם הולך וצובר תאוצה בשנים האחרונות, והתשלומים האלקטרוניים (בין היתר, עסקאות בכרטיסי חיוב) תופסים את מקומן של עסקאות באמצעים מבוססי נייר כגון: מזומן ושיקים. ההתפתחות הטכנולוגית הביאה ליצירת אמצעי תשלום שמאפשרים לצרכנים לשלם מרחוק בדרכים חדשות כגון באמצעות טלפונים, שעונים וצמידים חכמים במקום בכרטיסי חיוב פיזיים.

• שינויים צרכניים

להתפתחויות הטכנולוגיות המתרחשות בשנים האחרונות כמתואר לעיל, ישנה השפעה גם על העדפות הצרכנים, ואופי השימוש באמצעי תשלום משתנה בהתאמה. כך למשל, כאשר לשוק חודרים אמצעים מתקדמים יותר לביצוע רכישות ותשלומים באמצעים אלקטרוניים, הם תופסים נתח שוק על חשבון



האמצעים המסורתיים אשר רווחו עד כה בשוק (כגון תשלום במזומן או בשיקים). תחום הסחר האלקטרוני בישראל (e-Commerce) נמצא בצמיחה משמעותית בשנים האחרונות. כחלק מהצמיחה בתחום זה צומח גם תחום התשלומים ב-"מובייל" ותופס נתח משמעותי מתוך סך הרכישות און-ליין. בנוסף, השימוש ב-"ארנקים דיגיטליים" בקרב צרכנים ובתי עסק הולך וגובר, כאשר אלו משמשים הן לצורך העברת כספים והן לצורך ביצוע רכישות.

ארועים לאחר תאריך המאזן

בהתאם לתנאי הפטור מיום 24 בספטמבר 2017 כמפורט בביאור 15 סעיף ב' לדוחות הכספיים, ביום 20 בנובמבר, 2017, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 175 מיליון ש"ח, בכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, ואישור האסיפה הכללית לחלוקה כנדרש בהתאם להוראות תקנון החברה. ביום 30 בנובמבר, 2017, האסיפה הכללית של החברה אישרה גם היא את החלוקה האמורה. בהמשך לכך, פנתה החברה בבקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקה. ביום 15 בפברואר, 2018, אישר דירקטוריון החברה, בהרכבו הנוכחי, את חלוקת הדיבידנד האמורה בסך של 175 מיליון ש"ח. ביום 21 במרץ, 2018, התקבל אצל החברה אישור המפקח על הבנקים לחלוקת הדיבידנד האמורה.

סעיף זה לעיל, על כל תתי סעיפיו, כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדו"ח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.



ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

ב.1. רווח ורווחיות

רווח (אלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|--------|------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| 18,679 | 23,740 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| 4,807 | 5,569 | הפרשה למיסים |
| 13,872 | 18,171 | רווח נקי מפעילות נמשכת |
| 72 | - | רווח נקי מפעילות מופסקת, נטו |
| 13,944 | 18,171 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות |

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בשנת 2017 בסך של 18,171 אלפי ש"ח לעומת רווח נקי בסך של 13,944 אלפי ש"ח בשנת 2016. הגידול בשיעור של 30.3% נובע בעיקר מגידול ברווחים מתיק ניירות הערך למסחר שבבעלות החברה. להסבר נוסף ראה ב 2 – ב 4 להלן.

הפרשה למיסים על הרווח בגין הפעילות הנמשכת הסתכמה בשנת 2017 בסך של 5,569 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,807 אלפי ש"ח בשנת 2016. הגידול בשיעור של 15.9% נובע בעיקר מהעלייה ברווחיות החברה, אשר מותנה בשל הירידה בשיעור מס החברות.



הרווח למניה (בש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|-------|---|
| 2016 | 2017 | |
| 3,468 | 4,543 | רווח נקי למניה – מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי המניות |
| 18.00 | 0.00 | רווח נקי למניה – מפעילות מופסקת המיוחס לבעלי המניות |

הרווח הנקי למניה מפעילות נמשכת הסתכם בשנת 2017 בסך של 4,543 ש"ח לעומת סך של 3,468 ש"ח בשנת 2016. הגידול ברווח למניה נובע מהעלייה ברווחיות החברה כמוסבר לעיל.

2.ב. הכנסות והוצאות

הכנסות (אלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|--------|--|
| 2016 | 2017 | |
| 51,613 | 55,716 | הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי האשראי |
| 5,280 | 7,606 | הכנסות ממתן שירותים לאחרים |
| 1,530 | 8,362 | הכנסות מימון, נטו |
| 58,423 | 71,684 | סך כל הכנסות |

הכנסות החברה הסתכמו בשנת 2017 בסך של 71,684 אלפי ש"ח לעומת סך של 58,423 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 22.7% המוסבר כדלקמן:

הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2017 בסך של 55,716 אלפי ש"ח לעומת סך של 51,613 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 7.9%, הנובע מגידול בהיקף הפעילות ללא שינוי מהותי בתעריפים.

הכנסות ממתן שירותים לאחרים הסתכמו בשנת 2017 בסך של 7,606 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,280 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 44.1% הנובע בעיקר מעלייה בתעריפים וכן מעלייה בהיקפי הפעילות.

הכנסות מימון, נטו הסתכמו בשנת 2017 בסך של 8,362 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,530 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול ברווחים נטו מתיק הנוסטרו של החברה בשנת 2017 לעומת התקופה המקבילה אשתקד.



הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|--------|-----------------------|
| 2016 | 2017 | |
| 26,000 | 29,130 | משכורות והוצאות נלוות |
| 13,744 | 18,814 | הוצאות אחרות נטו |
| 39,744 | 47,944 | סך כל ההוצאות |

הוצאות החברה הסתכמו בשנת 2017 בסך של 47,944 אלפי ש"ח לעומת סך של 39,744 אלפי ש"ח שנת 2016. גידול בשיעור של 20.6% המוסבר כדלקמן:

- הוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בשנת 2017 בסך של 29,130 אלפי ש"ח לעומת סך של 26,000 אלפי ש"ח בשנת 2016. הגידול בשיעור של 12.0% נובע בעיקר מגיוס עובדים חדשים בשנת 2017 ו-2016 לצורך עמידה בדרישות רגולציה, שימור ופיתוח רמה טכנולוגית גבוהה ושמירה על איכות השירות ללקוחות החברה וכן מתשלום והפרשה של מענק מעבר בהתאם להסכם הקיבוצי שמתגבש עם עובדי החברה כאמור בביאור 14.ב. לדוחות הכספיים.
- ההוצאות האחרות הסתכמו בשנת 2017 בסך של 18,814 אלפי ש"ח לעומת סך של 13,744 אלפי ש"ח בשנת 2016. הגידול בשיעור של 36.9% נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכירות ואחזקת משרדים הנובעים בעיקר מתשלום דמי שכירות ונלוות בגין המשרדים החדשים במקביל לעלויות בגין המשרדים הישנים, הפרשה בגין הסכם מכביד כמפורט בביאור 17.ב. ומהוצאות חד פעמיות השייכות למעבר. גידול בהוצאות פחת והפחתות, הנובע בעיקר מהשקעות ורכישות שעשתה החברה וממעבר החברה לאתר החדש ומהפחתת מלוא יתרת הנכסים במשרדי החברה הישנים. גידול בהוצאות בגין שירותים מקצועיים שחלקם חד פעמיים, נובע בעיקר מטיפול משפטי בנושאים הקשורים להחלטות הממונה על ההגבלים העסקיים כאמור בביאור 17.ג. רגולציה ומעלייה בפעילות החברה. גידול בעלויות תקשורת, אחזקת מחשב ותוכנה, והוצאות נוספות הקשורות למעבר משרדי החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 ב 1 לדוחות הכספיים.

3.ב. הרחבה נוספת לגבי הכנסות והוצאות

נתוני פעילות

עסקאות בכרטיסי חיוב

הגדרות

- תנועות חובה** - כמות עסקאות חיוב שבוצעו בשנה מול כל חברות כרטיסי האשראי.
 - תנועות זכות** - כמות עסקאות זיכוי שבוצעו בשנה מול כל חברות כרטיסי האשראי.
- כמות תנועות חובה וזכות לשנת 2017 במערכת אשראית (מיליוני תנועות)

| תנועות חובה | תנועות זכות |
|---|-------------|
| 1,389 | 15 |
| כמות תנועות חובה וזכות לשנת 2016 במערכת אשראית (מיליוני תנועות) | |
| תנועות חובה | תנועות זכות |
| 1,273 | 13 |



שירותי מתג ATM

הגדרות

כמות בירורי יתרה - כמות הפעמים שמחזיק כרטיס חיוב של בנק מנפיק ביקש לברר יתרה במכשיר ATM של בנק המתפעל מכשירי ATM (להלן: "הבנק הסולק").

כמות משיכות - כמות בקשות משיכת מזומן שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

סכום - סיכום מצטבר של סכומי בקשות המשיכה שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

כמות בירורי יתרה, משיכות וסכומים לשנת 2017

| כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות) | סכומי בקשת משיכות (מליוני ש"ח) |
|--|--------------------------------|
| 77,314 | 44,093 |

כמות בירורי יתרה, משיכות וסכומים לשנת 2016

| כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות) | סכומי בקשת משיכות (מליוני ש"ח) |
|--|--------------------------------|
| 76,489 | 39,874 |

4.ב. התפתחויות ברווח כולל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | רווח כולל המיוחס לבעלי המניות |
|------------------------------|--------|-------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| 13,804 | 17,315 | |

הרווח הכולל הושפע מהשינוי ברווח הנקי כמוסבר לעיל, ומהפסד כולל אחר הנובע מהפסדים אקטואריים בגין הטבות עובדים, שהסתכמו בשנת 2017 בסך של 856 אלפי ש"ח לעומת 140 אלפי ש"ח בשנה קודמת.

ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון

1.ג. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם בסך של 307,290 אלפי ש"ח לעומת סך של 290,131 אלפי ש"ח בשנת 2016, גידול בשיעור של 5.9%.
להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

| השינוי לעומת תקופה מקבילה | ליום 31 בדצמבר | | | |
|---------------------------|----------------|----------|----------|------------------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| % | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 6% | 17,159 | 290,131 | 307,290 | סך מאזן |
| (50%) | (16,111) | 32,324 | 16,213 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 10% | 22,146 | 218,290 | 240,436 | ניירות ערך למסחר |
| 21% | 2,978 | 14,355 | 17,333 | לקוחות והכנסות לקבל |
| 41% | 6,352 | 15,514 | 21,866 | רכוש קבוע נטו |
| 22% | 2,079 | 9,363 | 11,442 | נכסים אחרים |
| (100%) | (285) | 285 | - | נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 23% | 2,919 | 12,682 | 15,601 | התחייבויות אחרות |
| (100%) | (150) | 150 | - | התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 5% | 14,390 | 277,299 | 291,689 | הון המיוחס לבעלי מניות |

• מזומנים ופיקדונות בבנקים

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 16,213 אלפי ש"ח לעומת סך של 32,324 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הקיטון בתקופת הדוח נובע בעיקר מהשקעת המזומנים בניירות ערך למסחר.

• ניירות ערך למסחר

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 240,436 אלפי ש"ח לעומת סך של 218,290 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הגידול נובע בעיקר מרכישת ניירות ערך למסחר מיתרת המזומנים כמפורט לעיל ומרווחים שנצברו בשנת 2017.

• לקוחות והכנסות לקבל

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 17,333 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,355 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הגידול בתקופת הדוח נובע מעלייה ביתרות חברות כרטיסי האשראי, עקב הרחבת הפעילות.

• רכוש קבוע נטו

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 בסך של 21,866 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,514 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הגידול בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מרכישת ציוד מחשוב והשקעות הנובעות ממעבר האתר ובניכוי פחת והפחתות.

• נכסים אחרים

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 11,442 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,363 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרות המיסים לקבל ועלייה ביתרת חברה קשורה בגין החזר הוצאות והשקעות משותפות.



• **התחייבויות אחרות**

הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2017 לסך של 15,601 אלפי ש"ח לעומת סך של 12,682 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הגידול בתקופת הדוח נבע בעיקר מעלייה ביתרות הספקים ונותני השירותים, בעיקר עקב מעבר האתר ובהוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

ג.2. הון

• **הון עצמי**

הסתכם ליום 31 בדצמבר 2017 לסך של 291,689 אלפי ש"ח לעומת סך של 277,299 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016. הגידול בהון בתקופת הדוח נובע בעיקר מרווח החברה בסך של 18,171 אלפי ש"ח, הפסד כולל אחר בסך 856 אלפי ש"ח ובניכוי דיבידנד שחולק בסך 2,925 אלפי ש"ח בגין מכירת ה-ATM.

• **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

במהלך השנתיים הקודמות לתאריך הדוח לא בוצעו השקעות בהון מניות החברה, וכן לא בוצעה כל עסקה במניות החברה.

לפרטים אודות הוראות חוק שטרום - הדרישה למכור החזקות והרדמת זכויות הניהול של הבנקים שאחזקותיהם בהון המניות של החברה נכון למועד הדוח הינן למעלה מ-10%, ראה פרק א סעיף א. לעיל. לעניין הלוואה צמיתה מבנק מזרחי טפחות בע"מ המוצגת כחלק מההון העצמי של החברה, ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

בשנת 1980 העביר בנק מזרחי טפחות את כל מניות החברה שהיו בבעלותו, בשיעור של 3.2% לבעלי המניות האחרים של החברה, כאשר כל זכות הניתנת לבעלי המניות של החברה תינתן גם לבנק מזרחי. במהלך השנים קיבל בנק מזרחי סכום השווה לשיעור של 3.2% מהדיבידנד שחולק לבעלי המניות בחברה. ביום 20 בנובמבר 2017, פנה בנק מזרחי לחברה בדרישה לקבל מניות בשיעור של 3.2% מהון המניות של החברה. דרישה זו הועברה לטיפולם של בעלי המניות בחברה, ולמיטב ידיעת החברה מתנהלים מגעים בין הצדדים לפתרון הסוגיה.

• **חלוקת דיבידנדים**

חלוקת דיבידנדים לבעלי מניות בחברה כפופה להוראות הדין ולהוראות תקנון החברה, ובכלל זה ההוראות והתנאים הקבועים בחוק החברות לחלוקת דיבידנד. כמו כן, חלוקת דיבידנדים בחברה כפופה לאישור המפקח ולעמידה בהוראות הממונה, כמפורט להלן.

ביום 25 ביולי, 2012 הודיע המפקח לחברה כי חלוקת דיבידנדים לבעלי המניות בחברה, כפופה לקבלת אישור המפקח לכך בכתב ומראש.

ביום 24 בספטמבר, 2017 התקבלה החלטת מ"מ הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים תשמ"ח-1988 בדבר מתן פטור בתנאים מהחובה לקבל אישור בית הדין להסדר כובל שעניינו בעלות משותפת בחברה (להלן: "הפטור" או "החלטת הפטור"). לפרטים נוספים אודות החלטת הפטור, ר' בביאור 17.ג לדוחות הכספיים.

על-פי תנאי החלטת הפטור נקבע, בין היתר, כי החברה לא תחלק דיבידנדים עד ליום 31 בדצמבר, 2019. על אף האמור, החברה תהא רשאית לחלק דיבידנדים לפני המועד האמור, וזאת, החל מהמועד בו תחדל החברה לספק שירותים לעמותה אליה יועברו הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV, כאשר בהתאם לפטור, החברה תספק לעמותה שירותים עד לא יאוחר מיום 30 ביוני, 2018, ובלבד שהתקיימו התנאים המפורטים להלן:

החברה הגישה לרשם העמותות בקשה לרישום העמותה והעבירה אליה את זכויותיה בפרוטוקול אשראית EMV.

במועד חלוקת הדיבידנד אין בעל מניות בחברה המחזיק ביותר מ-10% באמצעי השליטה בה³. לפרטים אודות חובת המכירה החלה על הבנקים המחזיקים למעלה מ-10% בהון מניות החברה, ר' בפרק ב' סעיף בממשל תאגידי.

החברה פועלת על מנת לעמוד בתנאי הפטור עם זאת, יודגש כי עמידה בלוחות הזמנים שנקבעו בפטור איננה בשליטתה הבלעדית של החברה היות והיא תלויה גם בגורמים נוספים הפעילים בשוק וכן ברשות להגבלים עסקיים ובבנק ישראל.

על אף האמור, החברה רשאית על פי החלטת הפטור, לחלק דיבידנד חד פעמי מיתרת העודפים שלה במועד החלטת הפטור, בכפוף לתנאים הבאים:

הדיבידנד יחולק עד ליום 31 בדצמבר, 2017. מועד זה הוארך ביום 27 בדצמבר, 2017, עד ליום 30, באפריל, 2018.

כל בעל מניות המחזיק אמצעי שליטה עודפים כהגדרתם בסעיף קטן (ד) להלן, יוכל לקבל באופן מיידי את חלקו בדיבידנד בהתאם לזכותו להשתתפות ברווחי החברה, וזאת בשיעור של 10% מהדיבידנד הכולל שיחולק לאותו בעל מניות.

יתרת הדיבידנד לה יהיה זכאי כל בעל מניות על פי החזקותיו בחברה תופקד על-ידו בידי נאמן שיתמנה לעניין זה (להלן: "הנאמן", "יתרת הדיבידנד", בהתאמה).

בעל המניות המוכר אמצעי שליטה עודפים שבידו יקבל מהנאמן סכום נוסף מיתרת הדיבידנד (שהופקדה בנאמנות כאמור) בהתאם לשיעור אמצעי השליטה שנמכרו על-ידו כאמור.

"אמצעי שליטה עודפים" - אמצעי שליטה בחברה שיעור שמעל 10%, אשר המחזיק בהם מחויב למכרם בשל הוראות סעיפים 7 ו-13 (א) לחוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות יחד עם סעיף 15 (א) לחוק מערכות תשלומים (להלן: "מכירת אמצעי השליטה").

סכום יתרת הדיבידנד הבלתי מחולקת לה זכאי בעל מניות המחזיק באמצעי שליטה עודפים כאמור (בהתאם לזכותו להשתתפות ברווחי החברה), יופחת כתלות במועד מכירת אמצעי השליטה על-ידו, כמפורט להלן:

אם המכירה התבצעה עד ליום 30 ביוני, 2019 לא יופחת הסכום.

אם המכירה התבצעה בין יום 1 ביולי 2019 ליום 30 ביוני, 2020 יופחת הסכום בשיעור של שליש.

אם המכירה התבצעה בין יום 1 ביולי 2020 ליום 31 בינואר, 2021 יופחת הסכום בשיעור של חצי.

כל אחד מבעלי בעלי המניות יורה לנאמן להעביר לחברה ביום 1 בפברואר, 2021 את יתרת הדיבידנד של כל בעל מניות שלא הועברה לאותו בעל מניות, קרי, את הסכומים שהופחתו בהתאם לאמור לעיל.

בהמשך לאמור בהחלטת הפטור האמורה, ביום 20 בנובמבר, 2017, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 175 מיליון ש"ח, בכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, ואישור האסיפה הכללית לחלוקה כנדרש בהתאם להוראות תקנון החברה. ביום 30 בנובמבר, 2017, האסיפה הכללית של החברה אישרה גם היא את החלוקה האמורה. בהמשך לכך, פנתה החברה בבקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקה. לאור העובדה שאישור המפקח טרם התקבל, ביום 15 בפברואר, 2018, אישר דירקטוריון החברה, בהרכבו הנוכחי, את חלוקת הדיבידנד האמורה בסך של 175 מיליון ש"ח. ביום 21 במרץ, 2018, התקבל אצל החברה אישור המפקחת על הבנקים לחלוקת הדיבידנד האמורה.

3 אמצעי שליטה הוגדר ככל אחת מאלה: (1) זכות הצבעה באסיפה כללית של חברה או בגוף מקביל של תאגיד אחר; (2) הזכות למנות דירקטור בתאגיד, ולעניין זה – א. יראו את מי שמינה דירקטור בתאגיד כבעל הזכות למנותו ב. חזקה על תאגיד שנושא משרה בו נתמנה לדירקטור בתאגיד אחר, ועל מי ששולט באותו תאגיד, שהם בעלי הזכות למנותו; (3) הזכות להשתתף ברווחי התאגיד; (4) הזכות ליתרת נכסי התאגיד בעת חיסולו לאחר סילוק חביוותיו; ולרבות אמצעי שליטה מורדמים.



יצוין כי בהתאם לאישור סגן המפקח ואישור רשות ההגבלים העסקיים, שלא לנקוט בצעדי אכיפה בשל חלוקת התמורה שתתקבל כתוצאה מעסקת המכירה של מכשירי ה-ATM שהיו בבעלות החברה (להלן: "פעילות ה-ATM"), חולקה בשנים 2014, 2015 ו-2017 מלוא תמורת עסקת המכירה האמורה ובסך הכל סך של 46,800 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות עסקת מכירת פעילות ה-ATM, ר' בסעיף ד.2. להלן.

• **איחוד הון**

לפרטים בדבר שינויים במבנה ההון של החברה ראה פרק א' סעיף ד.5.

• **זכויות הצבעה**

ביום 23 בינואר 2017 אושר החוק להגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ז-2017. לפיו, מבנה הבעלות על שב"א ישתנה כך שכל מוסד פיננסי רלבנטי יוכל להיות בעל מניות בשב"א ובתנאי ששיעור האחזקה של אף גורם לא יעלה על 10% תוך 4 שנים כאשר זכויות ההצבעה בגין ההחזקות מעל השיעור האמור מורדמות החל מיום 1 ביוני 2017.

ד. מגזרי פעילות

1.ד. כללי

כאמור לעיל, החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד - מגזר הסליקה, הכולל מספר שירותים, כדלהלן: (1) שירותי ממשק סילוקין; (2) שירותי אישור ואיסוף; (3) שירותי מתג ATM; (4) הפעלת מכשירי בנק אוטומטיים (עד לחודש פברואר 2018); (5) פתוח והפצת תוכנות אשראית PC; (6) עיסוק בפעילות פרוטוקול התקשורת; ו- (7) הסמכת מסופים לאשראית EMV והכל כמפורט להלן.

שירותי ממשק הסילוקין

כיום, קיימים שלושה סוגים בסיסיים של כרטיסי חיוב, הנבדלים מבחינת מועד חיוב חשבון מחזיק הכרטיס: כרטיס נטען (prepaid card) בו החיוב מבוצע לפני השימוש בכרטיס; כרטיס חיוב מיידי בו החיוב מבוצע בסמוך לאחר מועד השימוש; וכרטיס אשראי בו החיוב מבוצע בשלב מאוחר יותר, כאשר מקובל להבחין בין שני סוגים של כרטיס אשראי – כרטיס חיוב נדחה בו יתרת החוב משולמת במלואה במועד קבוע מדי תקופה וכרטיס מתגלגל בו קיימת אפשרות לדחיית תשלום חלק מיתרת החוב לתקופות הבאות, תוך תשלום ריבית. ביצוע התשלום בכרטיס חיוב יכול להתבצע במתכונת כרטיס נוכח בנקודת מכירה (נקודת קצה) (להלן: "מכשיר POS" (Point of Sale)), מאוישת או לא מאוישת או במתכונת "כרטיס לא נוכח" (card not present) באמצעות אינטרנט, מוקד טלפוני וכד'.

ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב נעשה על ידי מערכת הסכמית, בין ארבעה גורמים: מנפיק, סולק, בית עסק וצרכן. כל אחד מהשחקנים נוהג על פי כללים מוגדרים: המנפיק מנפיק כרטיס חיוב לצרכן; הצרכן משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק לצרכן טובין או שירותים; בית העסק מעביר לסולק את פרטי העסקה שבוצעה, והסולק, הקשור בהסכם עם המנפיק, מתחייב להעביר לבית העסק את התמורה עבור העסקה, במועד שסוכם בהתאם לסוג כרטיס החיוב. במקביל, מתחייב המנפיק להעביר לסולק את התמורה עבור העסקה, אשר נגבית מהצרכן במועד שסוכם עמו.

בגין שירות זה גובה הסולק מבית העסק עמלה (להלן: "עמלת בית עסק"). מעמלה זו משלם הסולק למנפיק, במידה שהסולק והמנפיק הם גופים שונים, עמלה (להלן: "עמלה צולבת" או "עמלת המנפיק") והיתרה הינה חלקו של הסולק (להלן: "עמלת הסולק"). כמו כן, המנפיק גובה לעתים ממחזיק הכרטיס עמלת כרטיס בגין השירות שניתן לו.

כאמור לעיל, בישראל קיימות מספר חברות אשר מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב, כאשר העיקריות שביניהן הינן חברות כרטיסי האשראי הישראליים, לאומי קארד וכאל. בנוסף, ביום 4 באפריל, 2017, העניק בנק ישראל רישיון סולק גם לחברת טרנזילה בע"מ. למיטב ידיעת החברה, שלושת חברות כרטיסי האשראי האמורות קשורות ביניהן בהסכמים לסליקה צולבת של כרטיסי חיוב, אשר מאפשרים לכל אחת מהן לסלוק את כרטיסי החיוב המונפקים על ידי החברות האחרות.

כפי שצוין לעיל, עסקה בכרטיס חיוב מתבצעת על ידי המנפיק המייצג את מחזיק הכרטיס, מהצד האחד, ועל ידי הסולק המספק שירותי סליקה לבית העסק, מהצד השני. קיימים שני סוגי עסקאות - עסקה המבוצעת בבית עסק שהגוף המספק לו שירותי סליקה הוא גם מנפיק הכרטיס בו בוצעה העסקה (להלן: "עסקת ON US") ועסקה המבוצעת בבית עסק שהגוף המספק לו שירותי סליקה אינו מנפיק הכרטיס בו בוצעה העסקה (להלן: "עסקת סליקה צולבת").

עסקת סליקה צולבת מחייבת קישוריות בין הסולק והמנפיק, במספר היבטים – הסולק נדרש לקבל את אישור המנפיק לביצוע העסקה; הסולק נדרש להעביר את המידע אודות העסקאות שהתבצעו בכרטיסי המנפיק בבית העסק; וכן, נדרש להעביר את הכספים ביניהם.

על מנת שניתן יהיה להשלים עסקה המתבצעת באמצעות כרטיס חיוב נדרש, בין היתר, כי המנפיק והסולק יתקשרו ביניהם חוזית וטכנולוגית: ההתקשרות החוזית מסדירה את מועדי העברת התשלום והאחריות שבה נושא כל צד במצבים שונים. הממשק הטכנולוגי מאפשר את איסוף פרטי העסקה מבית העסק, העברה

אלקטרונית של הבקשה לאישור העסקה לסולק ולמנפיק, וכן סליקת העסקה במועד המוסכם. בישראל, ההתקשרות הטכנולוגית נעשית באמצעות הממשק הטכנולוגי עבור עסקאות בכרטיסי חיוב, המתופעל על ידי החברה.

לצורך כך, מפעילה החברה את ממשק האישורים והאיסוף שהינו מתג המאפשר העברה של בקשות לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב ומתן תשובה להן ואיסוף עסקאות וכן את ממשק הסילוקין המרכזי של עסקאות הנעשות בכרטיסי חיוב, המאפשר תקשורת בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב, ביצוע ההתחשבות בין הסולקים והמנפיקים והעברת המידע אודות העסקאות. ביצוע הסילוקין, קרי העברות הכספים בין החברות, מתבצע על ידי הסולקים והמנפיקים באמצעות מערכת העברות הכספים של מס"ב במערכת זה"ב המופעלת על ידי בנק ישראל. יצוין כי החברה אינה מעניקה שירותי סליקה (התחשבות) במסגרת פעילותה במתן שירותי מתג ה-ATM.

שירותי אישור ואיסוף

החברה פועלת כמעבד של עסקאות בכרטיסי חיוב ומפעילה את ממשק האישורים והאיסוף. במסגרת זו, היא מקושרת לכלל המסופים בבתי העסק ומבצעת איסוף של כלל העסקאות בכל סוגי כרטיסי החיוב ועיבודן, לצורך העברתן למנפיקים לקבלת אישור והמשך הטיפול בעסקה, וכן מנתבת עסקאות ON US לסולק אשר מטפל בעסקה בעצמו. במסגרת פעילותה כמעבד, החברה גם מספקת לסולקים שירות ניהול מסופים בבתי העסק וכן מבצעת פעולות טכניות נוספות עבור הסולקים והמנפיקים.

העסקאות בבתי העסק מבוצעות באמצעות מסופים המותקנים בהם. במסופים אלו מצוי רכיב תוכנה, המחבר בין בית העסק לבין מתג כרטיסי חיוב, ורכיב חומרה, קורא כרטיסי חיוב. על מנת להתחבר לממשק האישורים והאיסוף, החברה מבצעת בדיקות לתוכנות המסופים על מנת לוודא את התאמתן לפרוטוקול התקשורת ואת החיבור לממשק האישורים והאיסוף.

החברה גובה מסולקים עמלת חיבור מסופים לממשק האישורים והאיסוף בסכום חודשי קבוע וכן עמלה בגין שירותי האיסוף ובגין שירותי האישור, בסכום קבוע עבור כל עסקה. יצוין כי עבור כל העסקאות הנעשות בבתי העסק באמצעות כרטיסי חיוב מבצעת החברה איסוף, אך ישנן עסקאות בגינן לא מתבצעת פעולת אישור – כגון הוראות קבע ועסקאות בסכום נמוך כפי שהוגדר על ידי הסולק. כן גובה החברה עמלה בסכום קבוע לעסקה על שירותי ההתחשבות (סילוקין).

שירותי מתג ATM

החברה מפעילה את מתג ה-ATM ומספקת שירותי מתג ATM. במסגרת שירותים אלו, מקשרת מערכת המיתוג של החברה בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים, באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM של הבנקים השונים, ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבונו של הלקוח. שירותי מתג ה-ATM ניתנים בהתבסס על הסכם בין הבנקים להכרה הדדית במכשירי ATM המופעלים על ידם. על מנת לאפשר ללקוחות הבנקים השונים המחזיקים בכרטיסי חיוב לעשות שימוש בכל מכשירי ה-ATM הפרוסים ברחבי הארץ, ללא תלות בבנק בו מתנהל חשבונם, נדרשת קישוריות בין כל הרשתות. מפעיל רשת של מכשירי ATM, אשר רשאי על פי הדין לקבל שירותי מתג ATM מהחברה, יכול להתחבר אל מתג התקשורת כאמור, באמצעות מתג ה-ATM של החברה, ובהתאם לתנאים ולכללים המפורטים בפורטור הממונה. פעולת ההתחשבות מתבצעת ישירות בין הבנקים השונים על פי הסכם ההכרה ההדדית כהגדרתו בפרק א בסעיף 5.9. בממשל תאגידי, והחברה אינה מעניקה כאמור שירותי סליקה או סילוקין במסגרת פעילותה במתן שירותי מתג ה-ATM. בחודש דצמבר 2017 פנה בנק ישראל (חותם) לחברה בבקשה לבצע אפיון של פתרון מרכזי לביצוע תהליכי ההתחשבות וסליקה לעסקאות ה-ATM בהתאם לשלבים שפורטו בפניה. החברה מצויה בהתדיינות עם בנק ישראל בנוגע לדרישה זו.

פיתוח והפצת תוכנות אשראית

4 חריג לכך הן עסקאות בכרטיס חסר, כמו עסקאות המתבצעות על גבי רשת האינטרנט או בטלפון, באמצעות מסירת פרטים על כרטיס האשראי של הצרכן. עסקאות אלו דורשות רכיב תוכנה בלבד.

כמפורט לעיל, ביצוע עסקה בכרטיס חיוב מחייב תקשורת בין גורמים שונים בשרשרת ביצוע עסקה - החברה, סולקים, מנפיקים, בתי עסק, יצרנים, ובמקרים מסויימים - payment gateways. התקשורת בין גורמים אלה נעשית באמצעות פרוטוקול התקשורת, המאפשר לכל הגורמים לתקשר ביניהם באותה "שפה".

יצרנים שונים ובכללם החברה פיתחו תוכנה לנקודת הקצה. החברה פיתחה את תוכנת "אשראית PC", שהינה תוכנת תשתית לנקודות קצה (מכשיר POS), אשר נמכרת לבתי עסק באמצעות מפיצים ומשולבת במוצרי תוכנה הנמכרים על-ידיהם לבתי עסק, ואשר מאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב באותם בתי עסק. יצוין לעניין זה, כי החברה מוכרת את התוכנה למפיצים אשר מוכרים אותה לבתי העסק, ואשר מספקים לבתי העסק שירותי תמיכה ותיקון תקלות.

למיטב ידיעת החברה, קיימים תחליפים לתוכנת אשראית PC, והיא איננה התוכנה הבלעדית הממוקמת בנקודות המכירה, וקיימות כיום בשוק תוכנות נוספות בעלות מאפיינים דומים (לפרטים נוספים ר' בפרק ב' סעיף 11 בממשל תאגידי).

פרוטוקול התקשורת

בעבר, איפיינה החברה פרוטוקול הנקרא פרוטוקול אשראית 96, פרוטוקול זה עודכן במהלך השנים על מנת להתאים לצרכי השוק המתפתח – כגון פתיחת מותגי VISA ו-MasterCard לסליקה צולבת בהתאם להסדר הסליקה הצולבת שאושר בבית הדין להגבלים עסקיים, ובהמשך לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט". מאחר שהפרוטוקול התגבש במהלך השנים כ"טלאי על טלאי", נוצר פרוטוקול מורכב ליישום וייחודי במידה רבה, אשר נתפר למידותיהן של חברות כרטיסי האשראי הקיימות.

בשנת 2013 נקבע על ידי הרשות להגבלים עסקיים במסגרת הפטור הישן שניתן על ידי הממונה (כהגדרתו בביאור 17.ג. לדוח הכספי), כי על החברה לאפיין פרוטוקול חדש, אשר יותאם לסטנדרטים הבינלאומיים, יגביר את האבטחה בביצוע עסקה בכרטיס חיוב ויאפשר כניסה של שחקנים נוספים לתחום, ובעיקר של סולקים ומנפיקים חדשים. לאור האמור, החברה איפיינה והטמיעה במערכותיה את הפרוטוקול החדש, שנקרא פרוטוקול אשראית EMV (להלן: "פרוטוקול אשראית EMV") שהינו ממשק טכנולוגי למתן שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סילוקין אשר עומד בתקן האבטחה EMV, ומאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים (כגון כרטיסים חכמים בתקן EMV ואמצעים ללא מגע (contactless)).

לפרטים אודות דרישת הממונה מהחברה להעברת כלל זכויותיה בפרוטוקול אשראית EMV, ללא תמורה, לעמותה שתפקח על-ידי בנק ישראל, ר' ביאור 17 להלן.

2.ד. פעילות מופסקת - מגזר הפעלת מכשירי בנק אוטומטיים (מגזר ה-ATM)

החברה פעלה במגזר פעילות נוסף של הפעלת מכשירי ATM, אשר היו בבעלותה, וזאת עד לתחילת שנת 2014 – מועד מכירת הפעילות לצד שלישי כמפורט בדוח זה להלן. המכירה נעשתה בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים.

ממועד מכירת הפעילות ועד ליום 30 בנובמבר 2015 נתנה החברה שירותי תפעול, סליקה ומיתוג לחברה הרוכשת. מיום 1 בדצמבר 2015 החברה נתנה לרוכשת לתקופה קצובה בזמן שירותי סליקה ומיתוג ללא שירותים תפעוליים וזאת בהתאם לתנאי הסכם המכירה והסכם התפעול בין החברה לבין הרוכשת, על תיקונייהם מעת לעת ולאישורי בנק ישראל והממונה על ההגבלים העסקיים. החל מחודש דצמבר 2016, באישור הרגולטורים, החברה מספקת שירותי מיתוג וסליקה עבור 6 מכשירים נקובים. עד ליום 31 בדצמבר 2016 נכללה פעילות זו במסגרת הפעילות המופסקת. החל מחודש ינואר 2017 בעקבות אישור החוק להגברת התחרותיות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ז-2017 ניתן לתת שירותים אלו לכלל הלקוחות, בכפוף לאישורי רגולציה, ועל כן הפעילות נכללת במסגרת הפעילות השוטפת. נכון למועד הדוח החברה איננה נותנת שירותים אלה לרוכשת היות והרוכשת ממתינה לקבלת כל האישורים הנדרשים לה על מנת לקבל את שירותי החברה עבור מכשירי ה-ATM שבבעלותה (בכמות גדולה מהכמות שעד כה ניתנו עבורה שירותים). לחברה לא ידוע ואין לה יכולת לצפות אם ומתי יתקבלו אישורים אלו על ידי הרוכשת.



3.ד. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

למהלך הרגולטורי להקטנת השימוש במזומן עשויות להיות השפעות שונות על שוק הסליקה וההנפקה של כרטיסי החיוב: צמצום השימוש במזומן יחייב את ציבור הצרכנים להשתמש באמצעי תשלום חליפיים. בהתאם, צפויה עלייה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב. אולם, קיימת שאלה פתוחה ביחס להיקף העלייה, שכן, מגוון אמצעי התשלום המתקדמים העומדים לרשות הצרכנים גדל בהתמדה. חלק מפתרונות התשלום המתקדמים כאמור, מתחרים באופן ישיר מול אמצעי תשלום בכרטיס חיוב.

4.ד. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, מהתפתחויות טכנולוגיות ומהתפתחויות גלובאליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים הן בידי המערכת הבנקאית בישראל והן בידי חברות פרטיות.

סעיף זה לעיל, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה והוראות רגולציה שונות החלות על החברה והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.



פרק ג' - סקירת הסיכונים

א. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

כאמור בפרק ב' בסעיף ג. לעיל:

החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

סיכונים תפעוליים: ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה.

סיכוני אשראי: חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.

סיכוני שוק: לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון, סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית.

סיכון נזילות: חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

סיכונים אחרים: החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין.

ניהול הסיכונים מבוסס על שלושה קווי הגנה:

קו הגנה ראשון - היחידות השונות בחברות, המוגדרות כקו הגנה ראשון, אחריות לניהול בפועל של הסיכון, כולל זיהוי הסיכונים הטמונים בפעילותם, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותן, ביצוע בקרות למזעור הסיכון ויישום תכניות עבודה.

קו הגנה שני - לחברות יש גופי פיקוח ובקרה, המוגדרים כקו הגנה שני: ניהול סיכונים, ממונה המשכיות עסקית, קצין ציות, ממונה אבטחת מידע, יועץ משפטי (חיצוני) האחראים, בין השאר, להגדרת המסגרת הכוללת לניהול הסיכונים, הטמעה ויישום מדיניות החברות בנושא ניהול הסיכונים, לרבות המתודולוגיה לזיהוי, הערכה, ניטור ובקרה.

קו הגנה שלישי - הביקורת הפנימית – גוף אובייקטיבי ובלתי תלוי, אשר תפקידו, בין היתר, לבחון את רמת הבקרה הפנימית בתהליכים וביחידות השונות בחברות ואת יישומה בהתאם להוראות החוק והוראות ניהול בנקאי תקין.

תדירויות ותשומות הביקורת לכל פעילות ויחידה ארגונית נקבעות בתכנית עבודה רב שנתית.

גורמי בקרה נוספים: רואה החשבון המבקר, אשר תפקידו הינו לבקר את הדוחות הכספיים של החברה וחוות דעתו על מהימנותם ונאותם.



ב. ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

1. כללי

החברה מקיימת מערך ניהול סיכונים המתאים לפעילותה העסקית, בין היתר, המפורט להלן:

- אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בהתאם להנחיות בנק ישראל, פרקטיקה מקצועית מקובלת, ושינויים בסביבה העסקית.
- ניהול הסיכונים מתבצע תוך שימוש בכלים כמותיים ואיכותיים, לרבות שימוש בתרחישים, ובמבחני קיצון.
- קיים פרום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפרום מתכנס, לפחות, אחת לרבעון.

2. הצהרת תיאבון לסיכון

החברה חשופה למגוון סיכונים במסגרת פעילותיה השונות. מטרת הצהרת תיאבון לסיכון הינה להגדיר את רמת הסיכון לסוגי הסיכון השונים אשר החברה מוכנה לקחת על עצמה כדי להשיג את היעדים שהוגדרו. להלן העקרונות לקביעת תיאבון הסיכון:

- גיבוש התיאבון הסיכון מתבצע תוך התחשבות ביעדים האסטרטגיים שהחברה הגדירה.
 - קביעת הצהרות איכותיות וכמותיות אשר מבטאות את המוטיבציה ללקיחה או הימנעות מסוגי סיכון מסוימים.
 - קביעת מגבלות או אינדיקטורים מסוימים שיאפשרו לעקוב אחר סיכונים בחברה.
 - פירוט הצהרות ומגבלות הסיכון, מוגדרים במדיניות ניהול הסיכונים.
- נכון ליום 31 בדצמבר 2017 לא היו חריגות ממגבלות הצהרות התיאבון לסיכון שאושרו ע"י הדירקטוריון.

3. דיווח

החברה פועלת באופן שוטף לדווח ולתעד התממשות של אירועי כשל, סמוך ככל הניתן למועד קרות האירוע. בנוסף, החברה פועלת בהתאם להנחיות הרגולציה לעניין דיווח אירועי כשל. דירקטוריון החברה מתכנס כאחת לחודש ומקבל דיווחים שוטפים על פעילות החברה, חשיפתה לסיכונים ופעולות הננקטות לגידור חשיפה כאמור.

4. ניהול סיכונים פיננסיים:

סיכון שוק – מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה משינויי בשווי נכסים והתחייבויות עקב שינוי בתנאי השוק: שערי חליפין, שיעורי ריבית, מדד. כמו כן, לגבי פעילות בתיק נוסטרו – הכספים מופקדים בבנקים מסחריים ומושקעים באפיקי השקעה סולידיים. אין מדובר בחשיפה מהותית.

סיכון נזילות - מוגדר כסיכון לרווח החברות, ליציבותם ולמוניטין עקב אי יכולת לעמוד בהתחייבויות שוטפות או עתידיות.

הסיכון נובע מאי הוודאות באשר לזמינות המקורות והשימושים.

היקף תשלומים שוטפים לספקים ולעובדים אינו מהותי ביחס ליתרות הנזילות של החברות ולכן אינו יוצר חשיפה לסיכון נזילות.



5.ב. ניהול סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו, כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי וסיכון תדמיתי.

ניהול הסיכונים התפעוליים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין בין היתר: הוראה 350 בנושא "סיכונים תפעוליים", הוראה 357 בנושא "ניהול טכנולוגיות מידע", הוראה 355 בנושא "סיכוני המשכיות עסקית" והוראה 361 בנושא הגנת סייבר.

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים ולניהול סיכוני המשכיות עסקית. מסמכי המדיניות כאמור, מפרטים מסגרת לפעילויות, כלים ומתודולוגיות לזיהוי סיכונים, הערכת החשיפה הנובעת מהסיכונים, ותהליכי בקרה וניטור מתמשך של פרופיל הסיכון.

המבנה הארגוני של ניהול הסיכונים התפעוליים תואם את אופייה ומורכבותה של החברה.

החברה מבצעת סיקרי סיכונים תפעוליים, באמצעות חברות ייעוץ חיצוניות בעלות ניסיון רב בביצוע סקרי סיכונים בתחום מערכות מידע ואבטחת מידע וסייבר.

החברה ביצעה סקר סיכונים כולל בין החודשים מאי – דצמבר 2016.

במהלך שנת 2017 בוצעו במחצית השנה ובסוף השנה עדכון להערכת הסיכונים של החברה.

מנהל הסיכונים מבצע באופן שוטף, בין היתר, את המפורט להלן:

- עדכון מתודולוגיות ושיטות לניהול הסיכונים, פיתוח דרכי פעולה ליישום ניהול סיכונים אפקטיבי, לרבות עדכון של הערכת הסיכונים בהתאם לשינויים בסביבת הסיכונים וכן התממשות של אירועי כשל.
- מעקב אחר הטיפול בחולשות בקרה שאותרו בתהליכי העבודה וההמלצות שהתקבלו ליישום.
- הנחיה והדרכה של היחידות השונות בחברה, על פי הצורך הספציפי שלהן, בכל הקשור בגידור, מניעה או בהפחתה של סיכונים.
- בדיקת הסיכונים הגלומים בשירותים חדשים שמציעה החברה ויישום טכנולוגיות ומערכת חדשות.

6.ב. דגשים בהתייחס לניהול סיכוני טכנולוגית מידע

טכנולוגית המידע היא מרכיב מרכזי בתפעול ובניהול התקין של החברה. החברה מחויבת לדאוג לסביבת מחשוב זמינה, רציפה, אמינה ויעילה, כדי לתמוך בפעילות העסקית של לקוחותיה.

ניהול, פיקוח ובקרה בתחומי מערך טכנולוגיית המידע, מתבצעים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לסטנדרט גבוה של פרקטיקה מקצועית מקובלת. הנהלת החברה מייחסת חשיבות רבה לנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הן בהיבט מעורבות הנהלה והן בהיבט הקצאת המשאבים הכספיים ומשאבי האנוש הנחוצים לתפקודו התקין.

בשנת הדוח החברה סיימה תהליך שדרוג של המחשבים המרכזיים העומדים לרשותה.



7.ב. דגשים בהתייחס לניהול סיכוני אבטחת מידע וסייבר

בשנים האחרונות חל גידול באיומי הסייבר שחשופים להם ארגונים. איומים אלו, מתאפיינים בין היתר בגידול במספר ובמורכבות ניסיונות התקיפה, כמו גם, בקושי לזיהוי התקפות ויכולות של יריבים. החברה כאחראית על מערך התשלומים והסליקה, מהווה גם היא מטרה לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה, הינן יעד להתקפות סייבר, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה. החברה נוקטת במכלול רחב של אמצעים הדרושים כדי למנוע סיכוני אבטחת מידע וסייבר נגד החברה ולקוחותיה. במסגרת זו, סיכוני הסייבר מנוהלים באמצעות מספר מעגלי אבטחה ובקרה במספר רבדים, זאת כדי להקטין את החשיפות הפוטנציאליות בגין איום זה.

בשנת הדוח החברה ביצעה סקרי אבטחת מידע מקיפים. כמו כן, בוצעה פעילות לניתוח ממצאי הסקרים, גיבוש ויישום תכנית לטיפול בממצאיו.

בשנת הדוח לא התרחשה תקרית סייבר שהשפיעה מהותית על המוצרים והשירותים של החברה, על קשריה עם הלקוחות ועל שלמות וסודיות של המידע.

8.ב. דגשים בהתייחס לניהול סיכוני המשכיות עסקית

החברה מהווה גורם משמעותי המשפיע בין היתר על פעילות מערך התשלומים של המשק הישראלי. לפיכך, הינה מסווגת כ"מפעל חיוני" של מל"ח (משק לשעת חירום), וככזאת עומדת בדרישות המשכיות העסקית הן של מל"ח והן של בנק ישראל.

על מנת לתמוך בפעילות העסקית של הלקוחות ללא הפרעה, גם בעתות משבר או אסון, החברה פועלת לשמירה על שרידות, זמינות ויציבות ברמה גבוהה מאד. חלק מהמערכות פועלות במקביל מ-2 מרכזי חישוב active-passive, חלק אחר נמצא בגיבוי active-passive.

החברה מקיימת תהליכים מתמשכים לזיהוי סיכוני המשכיות עסקית, ניתוח הממצאים, גיבוש ויישום תכנית לטיפול בממצאים כאמור, לרבות עדכון תכנית המשכיות העסקית ויישומה.

ב.9. סיכון אסטרטגי

הסיכון האסטרטגי כולל את הסיכון העסקי וכן את הסיכון האסטרטגי "הטהור"¹.

- סיכונים עסקיים - נובעים מן הסביבה החיצונית שבה פועלת החברה
 - חשיפה לסיכון, בין היתר, כתוצאה מהגורמים הבאים: אסטרטגיות עסקיות לא אפקטיביות, היעדר אסטרטגיות עסקיות אינטגרטיביות, חוסר היכולת להטמיע אסטרטגיות, שינויים בסביבה העסקית שבה פועלת החברה (אי היענות לשינויים כלכליים, ענפיים או טכנולוגיים או חוסר יכולת להתאים אסטרטגיות קיימות לשינויים בסביבה העסקית).
 - סיכונים אסטרטגיים אשר נובעים מפעילות פנים ארגונית, כלומר חשיפה לסיכון כתוצאה מאי עמידת החברה בתכניותיה ובאופן הניהול אותו קבעה לעצמה.
 - הסיכון האסטרטגי יוערך בצורה איכותית בלבד בשל הקושי לאתר את מלוא הגורמים להתממשותו ובשל הקושי לאמוד את הנזקים להם הוא גורם.
- החברה פועלת בסביבה דינמית, רווית שינויים הן מבחינה טכנולוגית והן מבחינה רגולטורית. שינויים אלו, הינם בעלי השלכות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה. הסיכון מתנהל ברמת מנכ"ל וגורמים נוספים הרלוונטיים לסביבה והפעילות העסקית של החברה.

ב.10. סיכון מוניטין

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי ו/או תפישה ציבורית ו/או התנהלות לא הולמת, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו לפגיעה ביחסי הגומלין בין החברה לבין לקוחות, רגולטורים, עובדים וכו'. היא גם עלולה להוביל לאובדן לקוחות, ירידה בהכנסות, תביעות משפטיות וכו'.

החברה פועלת למזעור סיכון זה על ידי פיקוח ובקרה שוטפים על ישום הוראות ונהלים מול לקוחות, ספקים ועובדים. עיקר פעילויות החברה היא מול מספר מצומצם של לקוחות המכירים היטב את תחום הפעילות של החברה

ב.11. סיכון רגולציה

בשנים האחרונות, ישנם שינויים רגולטוריים רבים בסביבת הפעילות של החברה.

בין השינויים המרכזיים בתחום זה, ניתן למנות את עבודתה של הועדה להגברת התחרותיות בשירותים פיננסיים נפוצים (ועדת שטרם) והחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (חוק שטרם), שחוקק בעקבותיה.

לשינויים אלה, יכולות להיות השלכות מהותיות על פעילותה של החברה בשנים הקרובות.

החברה פועלת למזעור סיכון זה על ידי קשר רציף עם הרגולטורים ושאיפה מתמדת ליישום הוראות בנק ישראל וחוקי המדינה.

1. סיכון טהור- סיכונים מהתרחשות אירועים שאינם בשליטת הארגון.



ב.12. סיכון ציות

סיכון הציות מוגדר כסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאין היא מקיימת את הוראות הציות החלות עליה (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308).

סיכון הציות, קיים כמעט בכל התהליכים העסקיים בחברה, המיושמים על ידי היחידות השונות.

בחודש יוני 2016, נכנסה לתוקפה עדכון הוראה 308 אשר הרחיבה את ההגדרה של "הוראות ציות" מעבר להוראות צרכניות, בהתאם לכך, נוספו נושאים נוספים לתחום הציות. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308, מגדירה את כל מערך הציות הנדרש, לרבות מינוי קצין ציות ראשי, מינוי פונקציית ציות, כתיבת מדיניות ציות וכיו"ב.

החברה גיבשה מסמך מדיניות ציות, אשר אושר בדירקטוריון בחודש דצמבר 2016, לרבות כתב מינוי (צ'ארטר) לפונקציית הציות בחברה.

במהלך שנת 2017 בוצעו 3 סקרי ציות להוראות דין (חוק חתימה אלקטרונית, חוק הגנת הפרטיות, חוק המחשבים). הסקרים הסתיימו כנדרש ולא נמצאו פערים משמעותיים.

ב.13. ניהול סיכונים משפטיים

סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. "סיכון מדרגה שנייה" כתגובה להתממשות סיכונים אחרים (למשל, התממשות סיכון תפעולי של מעילה או אף תקלה טכנית עלולה להוות עילה לתביעות משפטיות. הפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם).

מערכת ההתקשרויות התפעוליות והחוזיות של החברה מאופיינת במארג חוקים, הוראות, תקנות, צווים והנחיות החלים עליה והמשליכים באופן ישיר על הסיכונים הנובעים ממנה. בין היתר, יחסי החברה עם לקוחותיה (הישירים והעקיפים), ספקיה ועובדיה.

החברה נעזרת באופן קבוע בשירותיהם של מספר משרדי עריכת דין המתמחים בתחום פעילותה ובסיכונים הגלומים בפעילות זו.



14. דיון בגורמי סיכון

בוצע מיפוי של גורמי סיכון עיקריים אליהם חשופה החברה. הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של ההנהלה לצורך הערכה זו הוגדרה השפעת הסיכונים, תוך שיקול סבירות להתממשותם כדלהלן:

- ההשפעה הוגדרה כגבוהה במידה והתממשות הסיכון עלולה לגרום לפגיעה מהותית בחברה
- ההשפעה הוגדרה כבינונית במידה והתממשות הסיכון עלולה לפגוע ביעדיה העסקיים של החברה
- ההשפעה הוגדרה כנמוכה במידה והתממשות הסיכון עלולה להביא לפגיעה לא מהותית בתוצאות העסקיות של החברה.

| מס' | סיכון | תיאור תמציתי של הסיכון | השפעה |
|-----|---------------------------|---|---------|
| 1 | סיכונים אשראי | סיכון הנובע מכך שלווה לא יעמוד בהתחייבויותיו לחברה. החברה אינה נותנת אשראי ואינה חשופה לשרשרת חשיפת אשראי מלקוחותיה או ספקיה | נמוכה |
| 2 | סיכון נזילות | סיכון המוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות | נמוכה |
| 3 | סיכון שוק | סיכון הנובע משינויים בתנאי שוק (ריבית, מט"ח, אינפלציה ומחירי נכסים פיננסיים) | נמוכה |
| 4 | סיכון תפעולי | סיכון הנובע מתהליכים פנימיים כושלים, ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים, לרבות מעילות, הונאות וסיכונים משפטיים. בפעילות החברה גלומים סיכונים תפעוליים מגוונים. לאור אופי פעילות החברה, עיקר חשיפתה הינה לסיכונים תפעוליים הנובעים מניהול טכנולוגיות מידע והמשכיות עסקית | גבוהה |
| 5 | סיכונים אבטחת מידע וסייבר | סיכון הקשור בשימוש ובחשיפת מידע רגיש על ידי גורמים פנימיים או חיצוניים וכן ניסיונות חדירה של גורם עוין אל מערכות החברה, במטרה לפגוע בשלמות, זמינות או חשאיות המידע. | גבוהה |
| 6 | סיכון רגולציה | סיכון הנובע משינויים ברגולציה והשפעתם על פעילותיה של החברה | בינונית |
| 7 | סיכון ציות | סיכון הנובע מאי עמידה בהוראות חקיקה, רגולציה, תקנות מחייבות | בינונית |
| 8 | סיכון משפטי | סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. "סיכון מדרגה שנייה" כתגובה להתממשות סיכונים אחרים (למשל, התממשות סיכון תפעולי של מעילה או אף תקלה טכנית עלולה להוות עילה לתביעות משפטיות או הפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם) | נמוכה |
| 9 | סיכון מוניטין | סיכון ישיר - האפשרות כי פרסום שלילי, בנוגע לעסקי החברה, פעולותיה או חוסר פעולותיה, יפגע או עלול לפגוע בדימוי החברה, בהיקפי פעילותה, בנזילות שלה ובבסיס הלקוחות שלה. סיכון עקיף - הסיכון שרווחי החברה ייפגעו כתוצאה מתדמית שלילית שנוצרה לו בקרב בעלי עניין (לקוחות, בעלי המניות, מפקחים או ספקים) אשר עלולה להשפיע באופן שלילי על קשרים עסקיים קיימים או חדשים ועל גישה למקורות מימון או שירותים נדרשים. | נמוכה |
| 10 | סיכון אסטרטגי | סיכון הנובע מהחלטות שגויות ו/או יישום של החלטות עסקיות. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון חיצוניים ופנימיים | בינונית |



פרק ד' - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על פי המדיניות המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים. קיימים תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך בהערכה ואומדן אשר נערכים על ידי הנהלת החברה במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת החברה כרוך בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות ועל התוצאות הכספיות של החברה. ייתכן שהתממשותם של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מהאומדנים ומהערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי וודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

הנהלת החברה בדעה כי האומדנים והערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

ב. בקרות ונהלים

ב.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

ב.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2017 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח הדירקטוריון, כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדו"ח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

מר משה וולף
מנכ"ל

מר עדי קפלן
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי

אני משה וולף מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2017 (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 ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי¹, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

משה וולף
מנהל כללי

26 במרץ 2018

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרת החשבונאי הראשי

אני עפר עדן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2017 (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 ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי¹, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עפר עדן
מנהל כספים
וחשבונאי ראשי

26 במרץ 2018

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה 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 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 החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה הי"ה הורביץ עידן סבו טבת&כהן טבח, כפי שצויין בדוח שלהם אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017.

| | | | |
|--|-----------------------|------------------------------|--------------|
| עפר עדן מנהל כספים וחשבונאי ראשי | משה וולף מנהל כללי | עדי קפלן יו"ר הדירקטוריון | 26 במרץ 2018 |
|--|-----------------------|------------------------------|--------------|

שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

דוחות כספיים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2017

תוכן העניינים:

| | |
|----|---|
| 39 | דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי |
| 40 | דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים |
| | דוחות כספיים |
| 41 | דוח רווח והפסד |
| 42 | דוח על הרווח הכולל |
| 43 | מאזן |
| 44 | דוח על השינויים בהון העצמי |
| 45 | דוח על תזרימי המזומנים |
| 47 | ביאורים לדוחות הכספיים |

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ – בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן- "החברה") ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דיעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, 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 שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי 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) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשות); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, 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 בלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמירת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO. ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והדוח שלנו, מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אותם דוחות כספיים.

הורוביץ עידן סבו טבת & כהן
טבח & אנזל
רואי חשבון

רמת-גן, 26 במרץ 2018

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. 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 חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם 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, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לעניינים כדלקמן:

- לאמור בביאור 17 ג' לדוחות הכספיים לעניין החלטת הממונה על ההגבלים העסקים בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל.
- לאמור בביאור 17 ד' לדוחות הכספיים בדבר תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשה כנגד החברה ואחרים.

הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח & אנזל
רואי חשבון

רמת-גן, 26 במרץ 2018



דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

| 2015 | 2016 | 2017 | ביאור | |
|---------------------------------------|------------|--------|-------|---|
| הכנסות | | | | |
| 47,878 | 51,613 | 55,716 | | ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי |
| 5,383 | 5,280 | 7,606 | | ממתן שירותים לאחרים |
| (*) 1,579 | (*) 1,530 | 8,362 | 3 | הכנסות מימון, נטו |
| (*) 54,840 | (*) 58,423 | 71,684 | | סך כל ההכנסות |
| הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות | | | | |
| 21,465 | 26,000 | 29,130 | 4 | משכורות והוצאות נלוות |
| 10,354 | 13,744 | 18,814 | 5 | הוצאות אחרות, נטו |
| 31,819 | 39,744 | 47,944 | | סך כל ההוצאות |
| (*) 23,021 | (*) 18,679 | 23,740 | | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| (*) 7,200 | (*) 4,807 | 5,569 | 6 | הפרשה למיסים |
| 15,821 | 13,872 | 18,171 | | רווח נקי מפעילות נמשכת |
| 898 | 72 | - | 7 | רווח נקי מפעילות מופסקת, נטו |
| 16,719 | 13,944 | 18,171 | | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות |
| (**) 3,960 | (**) 3,468 | 4,543 | | רווח נקי למניה מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי המניות-בש"ח |
| (**) 200 | (**) 18 | - | | רווח נקי למניה מפעילות מופסקת המיוחס לבעלי המניות-בש"ח |
| (**) 4,000 | (**) 4,000 | 4,000 | | מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב |

(*) סווג מחדש - ראה ביאור 2.ב.

(**) מותאם בגין איחוד הון - ראה ביאור 15.א.

עפר עדן
מנהל כספים וחשבונאי
ראשי

משה וולף
מנהל כללי

עדי קפלן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 26 במרץ 2018
הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2017

דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

| 2015 | 2016 | 2017 | |
|--------|--------|---------|--|
| 16,719 | 13,944 | 18,171 | רווח נקי |
| (443) | (42) | (1,112) | הפסד כולל אחר, לפני מיסים : התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים |
| (443) | (42) | (1,112) | הפסד כולל אחר, לפני מיסים |
| 117 | (98) | 256 | השפעת המס המתייחס |
| (326) | (140) | (856) | הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים |
| 16,393 | 13,804 | 17,315 | הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות |

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מאזן ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

| 2016 | 2017 | ביאור | |
|-------------------------|---------|-------|--|
| נכסים: | | | |
| 32,324 | 16,213 | 8 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 218,290 | 240,436 | 9 | ניירות ערך למסחר |
| 14,355 | 17,333 | 10 | לקוחות והכנסות לקבל |
| 15,514 | 21,866 | 11 | רכוש קבוע, נטו |
| 9,363 | 11,442 | 12 | נכסים אחרים |
| 289,846 | 307,290 | | סך כל הנכסים המיוחסים לפעילות שוטפת |
| 285 | - | 7 | נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 290,131 | 307,290 | | סך כל הנכסים |
| התחייבויות והון: | | | |
| 12,682 | 15,601 | 13 | התחייבויות אחרות המיוחסות לפעילות נמשכת |
| 150 | - | 7 | התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 12,832 | 15,601 | | סך כל ההתחייבויות |
| | | 17 | התחייבויות תלויות והתקשרויות |
| 277,299 | 291,689 | 15 | הון המיוחס לבעלי המניות |
| 277,299 | 291,689 | | סך כל ההון |
| 290,131 | 307,290 | | סך כל ההתחייבויות וההון |

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

| הון המניית | הלוואה צמיחה | הפסד כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו(*) | סך הכל הון | |
|------------|--------------|---------------------|------------------|------------|-----------------------------------|
| 4,587 | 150 | (1,962) | 253,102 | 255,877 | יתרה ליום 1 בינואר 2015 |
| - | - | - | 16,719 | 16,719 | שינויים במהלך השנה רווח נקי |
| - | - | (326) | - | (326) | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס |
| - | - | - | (8,775) | (8,775) | דיבידנד ששולם |
| 4,587 | 150 | (2,288) | 261,046 | 263,495 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 |

| הון המניית | הלוואה צמיחה | הפסד כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו(*) | סך הכל הון | |
|------------|--------------|---------------------|------------------|------------|-----------------------------------|
| 4,587 | 150 | (2,288) | 261,046 | 263,495 | יתרה ליום 1 בינואר 2016 |
| - | - | - | 13,944 | 13,944 | שינויים במהלך השנה רווח נקי |
| - | - | (140) | - | (140) | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס |
| 4,587 | 150 | (2,428) | 274,990 | 277,299 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 |

| הון המניית | הלוואה צמיחה | הפסד כולל אחר מצטבר | עודפים שנצברו(*) | סך הכל הון | |
|------------|--------------|---------------------|------------------|------------|-----------------------------------|
| 4,587 | 150 | (2,428) | 274,990 | 277,299 | יתרה ליום 1 בינואר 2017 |
| - | - | - | 18,171 | 18,171 | שינויים במהלך השנה רווח נקי |
| - | - | (856) | - | (856) | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס |
| - | - | - | (2,925) | (2,925) | דיבידנד ששולם |
| 4,587 | 150 | (3,284) | 290,236 | 291,689 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 |

(*) לעניין הגבלה בחלוקת דיבידנד ראה ביאור 15 ב'.

לעניין החלטת דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 15 ד'

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

| 2015 | 2016 | 2017 | |
|-----------|-----------|-----------|---|
| | | | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת : |
| 15,821 | 13,872 | 18,171 | רווח נקי מפעילות נמשכת |
| | | | התאמות : |
| 863 | 3,277 | 4,079 | פחת והפחתות |
| (65) | 157 | 277 | הפסד (רווח) הון |
| 39 | 263 | (3) | פיצויי פרישה - קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה |
| 116 | 169 | (40) | שינויים בהפרשה למענק יובל |
| (45) | (701) | 902 | מיסים נדחים, נטו |
| 2,784 | 4,198 | (2,263) | הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר |
| | | | שינוי נטו בנכסים שוטפים : |
| (2,167) | (2,847) | (2,978) | עלייה בלקוחות והכנסות לקבל |
| (558) | (1,078) | (3,086) | עלייה בנכסים אחרים |
| | | | שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות : |
| (3,679) | 886 | 3,394 | עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות |
| 13,109 | 18,196 | 18,453 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת נמשכת |
| (594) | 526 | 135 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת מופסקת |
| 12,515 | 18,722 | 18,588 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| | | | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה : |
| (138,696) | (120,198) | (123,169) | רכישת ניירות ערך למסחר |
| 132,908 | 76,373 | 103,286 | תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר |
| (4,763) | (4,257) | (11,933) | רכישות והשקעות ברכוש קבוע |
| 171 | 33 | 42 | תמורה ממימוש ציוד |
| (10,380) | (48,049) | (31,774) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה נמשכת |
| 11,202 | - | - | מזומנים נטו, שנבעו מפעילות השקעה מופסקת |
| 822 | (48,049) | (31,774) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה |
| | | | תזרימי מזומנים מפעילות מימון : |
| (8,775) | - | (2,925) | דיבידנד ששולם |
| (8,775) | - | (2,925) | מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון |
| 4,562 | (29,327) | (16,111) | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 57,089 | 61,651 | 32,324 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה |
| 61,651 | 32,324 | 16,213 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה |

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
 סכומים מדווחים באלפי ש"ח

| 2015 | 2016 | 2017 | |
|--|-------|-------|--|
| ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו הכלולים בפעילות שוטפת | | | |
| 4,276 | 5,616 | 6,091 | ריבית שהתקבלה |
| 63 | 97 | 6 | ריבית ועמלות ששולמו |
| - | - | 198 | מיסים שהתקבלו |
| 9,487 | 6,493 | 7,112 | מיסים ששולמו |
| נספח ב - פעילות שלא במזומן | | | |
| (398) | - | - | זכאים בגין מכירת ציוד |
| - | 2,542 | 1,359 | רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבות לספקים והשתתפות חברה קשורה |

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 13 בספטמבר 1978 וכתובתה הרשמית היא רחוב הרוקמים 26, חולון. החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת" כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה פועלת כיום במגזר פעילות אחד, "מגזר הסליקה", הכולל תפעול מערכת תקשורת זו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי העסק, ניהול ותפעול ממשק סילוקין לתקשורת בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב המאפשר ביצוע התחשבות והעברת מידע ביניהם בקשר עם עסקאות כאמור ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM ופיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו- "אשראית EMV". עיקר הכנסות החברה נובעות ממתן שירותי סליקה לחברות כרטיסי האשראי. לעניין החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר מתן פטור נוסף לפעילות החברה בתחום שירותי איסוף ואישור עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים ראה ביאור 17 ג'. החברה פעלה בעבר בהפעלה של מכשירי בנק אוטומטיים (A.T.M) שהיו בבעלותה, והיו ממוקמים במקומות ציבוריים (להלן: "פעילות מופסקת"). בעקבות החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים, נמכרה בשנת 2014 פעילות החברה בתחום ה-A.T.M. פעילות זו סווגה בדוחות הכספיים כפעילות מופסקת (ראה ביאור 17 ג').
3. החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים"). כמו כן, לבנק מזרחי טפחות בע"מ זכויות מתוקף הלוואה צמיתה שהעמיד לחברה כמפורט בביאור 16.

- ב. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 26 במרץ 2018.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה

- **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")**
תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (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 די הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- **כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב**
כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב. רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה ב- (ASC 105-10) FAS 168, הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים - תקן המחליף את FAS 162. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב- FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.
- **החברה**
שירותי בנק אוטומטיים בע"מ.
- **מטבע הפעילות**
המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.
- **מטבע הצגה**
המטבע שבו מוצגים הדוחות הכספיים.
- **צדדים קשורים ובעלי עניין**
כהגדרתם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
- **חברה קשורה**
מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) חברה בשליטת בעלי המניות בחברה.
- **מדד**
מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- **סכום מותאם**
סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו- 36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- **סכום מדווח**
סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
- **עלות**
עלות בסכום מדווח.
- **דיווח כספי נומינלי**
דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של החברה 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 מסויים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

2. מטבע הפעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה. הדוחות מוצגים באלפי ש"ח.

3. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות בשווי הוגן המפורטים להלן:

- מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: השקעות בניירות ערך בתיק למסחר).
 - נכסי והתחייבויות מיסים נדחים.
 - הפרשות.
 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.
- ערכם של נכסים לא כספיים (בעיקר רכוש קבוע ורכוש אחר) ופריטי הון, נמדדו לפי העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים במדד המחירים לצרכן וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2003. החל מיום 1 בינואר 2004 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים בסכומים מדווחים.

4. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים וכן על הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראת המפקח על הבנקים

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 מיישמת החברה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

- דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה.
 - דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות ואירועים לאחר תאריך המאזן.
- להלן תיאור מהות השינויים שנקטו במדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ותיאור אופן השפעת היישום לראשונה ככל שהייתה:

1. דוחות של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על הכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה. בהתאם לחוזר נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה, ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי בהתאם לפרק 740 בקודיפיקציה בדבר "מסים על הכנסה" ובנושא 740-830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ – מסים על הכנסה".

בהתאם לחוזר נדרש ליישם את הכללים החדשים החל מיום 1 בינואר 2017. בעת היישום לראשונה יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. תאגיד בנקאי אינו נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו בהתאם לסעיפים 15-10-50-d740 ו-15-10-50-A740 בקודיפיקציה.

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב.

עיקרי התיקונים להוראות הדיווח לציבור הינם כדלקמן:

- הוראות המעבר עודכנו כך שהפרשים זמניים בגין תקופות קודמות ימשיכו להיות מטופלים לפי ההוראות שחלו עד ליום 31.12.2016;
- הובהר כי הכנסות והוצאות ריבית בגין מיסים על הכנסה יסווגו בסעיף "מיסים על הכנסה";
- הובהר כי קנסות לרשויות המס יסווגו בסעיף "מיסים על הכנסה";
- הובהר כי חוק יחשב כ"חוקק" רק עם פרסומו ב"רשומות";
- דרישות הגילוי בהוראות הדיווח לציבור, ומתכונת הגילוי בדבר "הפרשה למיסים על הרווח", הותאמו לדרישות בהוראות החדשות;
- הוסרה הדרישה להצגת ביאור מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצורכי מס לפי תוספות ג'1 ו-ג'2 שנדרשו בהוראות הדיווח לציבור, כיוון שהביאור אינו מוסיף מידע למשתמשים בדוחות.

ההוראות החדשות יושמו מיום 1 בינואר 2017. מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאימם לאופן ההצגה בהתאם להוראות החדשות. השינוי מתבטא בעיקר בסיווג ריבית למס הכנסה, בסכומים לא מהותיים, בשנים 2016 ו-2015 מסעיף הכנסות מימון לסעיף הפרשה למיסים.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראת המפקח על הבנקים (המשך)
2. דיווח של תאגידי בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך

המאזן

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר חלות מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. מטבע חוץ והצמדה

- (1) יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

| מדד בישראל | | שער החליפין היציג של הדולר (ש"ח ל-1 דולר) | ליום |
|---|----------|---|-----------------------|
| מדד בגין | מדד ידוע | | |
| נקודות | נקודות | | |
| ליום | | | |
| 106.5 | 106.4 | 3.47 | 31 בדצמבר 2017 |
| 106.1 | 106.1 | 3.85 | 31 בדצמבר 2016 |
| 106.3 | 106.4 | 3.90 | 31 בדצמבר 2015 |
| שיעורי השינוי לשנה שהסתיימה ביום | | | |
| 0.40% | 0.30% | (9.75%) | 31 בדצמבר 2017 |
| (0.2%) | (0.3%) | (1.46%) | 31 בדצמבר 2016 |
| (1.0%) | (0.9%) | 0.33% | 31 בדצמבר 2015 |

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

ההכנסות נכללות בדוח רווח והפסד כאשר סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה שהתקבלה והתמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממתן שירותים במהלך העסקים הרגיל.

- ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.
- הכנסות ממתן שירותי סליקה ושירותי המיתוג, נכללות עם מתן השירות.
- הכנסות מריבית או דיבידנדים, הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסי החברה מוכרות בתנאי שצפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה, וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן ובתנאי ששלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן.

3. מזומנים ופיקדונות בבנקים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. פיקדונות בבנקים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

4. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה. FAS157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים, אשר לחברה יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
- רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה.

5. ניירות ערך למסחר

ניירות ערך בהם השקיעה החברה מסווגים כניירות ערך למסחר. השווי ההוגן נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי לתאריך המאזן (רמה 1). רווחים והפסדים מהתאמה לשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

6. רכוש קבוע

1. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, וכן עלויות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד המתייחס, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח החברה מסווגת לרכוש קבוע עלויות בגין נכסי תכנה שנרכשו או עלויות שהונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערך בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד.

עלויות תחזוקה שוטפת של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

2. פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכויי ערך השייר של הנכס. פחת נזקף לדוח רווח והפסד.

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

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות, הינו כדלקמן:

| % | |
|-------|------------------------------|
| 20-33 | מחשבים, תוכנה וציוד אלקטרוני |
| 6-20 | ריהוט וציוד משרדי |
| 15 | כלי רכב |
| 5-10 | שיפורים במושכר |

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות, ככל וסביר שתמומש), שאינה עולה על אורך חייו השימושיים המשוער של הנכס.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

6. רכוש קבוע

3. עלויות תכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה מוכרת כנכס ונמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות הקשורות לפיתוח תכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית, צפויות הטבות כלכליות עתידיות, לחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה לעובדים הקשורים באופן ישיר לפיתוח או השגת התוכנה. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

7. מדיניות קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בהתאם להוראות, החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ותציג במאזן את יתרתם נטו, בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים.
- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.
- גם החברה וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

8. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת הערך

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, למעט נכסי מיסים נדחים נבדק בכל מועד דיווח כדי לבדוק האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר השבה של הנכס.

מדידות סכום בר השבה

הסכום בר השבה של הנכס הינו הגבוה מבין שווי השימוש ושווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס עולה על הסכום בר השבה, ונזקפים לרווח והפסד.

ביטול הפסד מירידת ערך

באשר לנכסים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנים או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר השבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

8. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בחנית קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב Accounting For The Costs Of Computer Software

: Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40) SOP 98-1:

- לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
- לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

9. זכויות עובדים

1. הטבות לאחר סיום העסקה

בחברה קיימות מספר תכניות הטבה לאחר העסקה, התוכניות ממומנות בד"כ ע"י הפקדות בחברות ביטוח או לקופות פיצויים מרכזיות והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרת או כתוכניות הטבה מוגדרת.

• הטבות לאחר סיום העסקה - תכנית להטבה מוגדרת

מחויבות נטו של החברה המתייחסת לתוכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר סיום העסקה, מחושבת לגבי כל תכנית בנפרד ע"י אומדן הסכום העתידי של ההטבה שיגיע לעובד בתמורה לשירותיו, בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. שיעור ההיוון להטבות לעובדים מחושב על בסיס תשואות אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע של אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA בינלאומי ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, המרווח נקבע לפי ההפרש בין שיעור התשואה לפדיון לפי תקופות הפירעון. שיעור התשואה על נכסי התוכנית מחושב תוך שימוש בשיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית תוך שימוש בשיעורי התשואה ההיסטוריים לאורך תקופת זמן ארוכה בתיק עם הרכב נכסים דומה. לצורך זה החברה נעזרת בנתונים זמינים בשוק על כל אחת מהקטגוריות המשמעותיות של הנכסים בתיק ומשקללת אותם לפי ההרכב של נכסי התוכנית.

החברה מכירה בסכומים המתייחסים לתכניות הטבה מוגדרת על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות שיעורי היוון, תמותה, שיעור תשואה חזוי לטווח ארוך על נכסי תכנית, גידול בתגמול ותחלופה.

החברה בוחנת את ההנחיות על בסיס תקופתי ומעדכנת הנחות אלה בעת הצורך. שינוי הערך של מחויבות בגין הטבה חזויה או של נכסי תכנית הנובע מכך שהניסיון בפועל שונה מהמשוער או נובע משינוי בהנחה האקטוארית הינו "רווח או הפסד אקטוארי". רווחים או הפסדים אקטואריים נזקפים במועד היווצרותם לרווח כולל אחר. בתקופות עוקבות, רווחים או הפסדים אלה מוכרים לאחר מכן בדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התוכנית.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

9. זכויות עובדים (המשך)

1. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

• הטבות לאחר סיום העסקה - תכנית להטבה מוגדרת

החברה מיישמת את הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, לרבות לעיניין בחינת "מחוייבות שבמהות" להעניק לעובדיו הטבות בגין פיצויים מוגדלים ו/או פנסיה מוקדמת.

• הטבות לאחר סיום העסקה - תכניות להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית שלפיה החברה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבות החברה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד באופן שוטף.

2. הטבות אחרות לעובדים

• מענק יובל

בהתאם להסכם העבודה, עובד המסיים 20 שנות עבודה זכאי למענק בגובה משכורת. לאחר 25 שנות עבודה, זכאי למענק בגובה שלוש משכורות ולאחר 30 שנות עבודה, זכאי למענק של שש משכורות.

- ההתחייבות נצברת לאורך התקופה המזכה בהטבה.

- לצורך חישוב ההתחייבות מובאים בחשבון שיעורי היוון והנחות אקטואריות.

- כל מרכיבי עלות ההטבה לתקופה, לרבות רווחים והפסדים אקטואריים, נזקפים מיידית לדוח רווח והפסד.

• היעדרויות בתשלום

- חופשה - החברה צוברת את התחייבות לחופשה לאורך התקופה הרלבנטית שנקבעה. לצורך

חישוב ההתחייבות לחופשה לא מובאים בחשבון שיעורי היוון והנחות אקטואריות. כל

מרכיבי עלות ההטבה לתקופה, נזקפים מיידית לדוח רווח והפסד.

- מחלה - החברה לא צוברת התחייבות בגין ימי מחלה שינוצלו במהלך השירות השוטף.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

10. התחייבויות תלויות

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין תביעות, בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים. מתכונת הגילוי הינה על פי הוראות המפקח על הבנקים, באופן שהתביעות שהוגשו כנגד החברה מסווגות לשלוש קבוצות:

(1) סיכון צפוי – (Probable) – הסתברות להתממשות החשיפה לסיכון הינה מעל ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

(2) סיכון אפשרי – (Reasonably Possible) – הסתברות להתממשות החשיפה לסיכון הינה מעל ל- 20% וקטנה או שווה ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי.

(3) סיכון קלוש – (Remote) – הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה קטנה או שווה ל- 20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים ולא ניתן גילוי.

במקרים נדירים הנהלת החברה קבעה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, כי לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין הליכים משפטיים בהם מעורבת החברה. במקרים אלו לא מבוצעת הפרשה בדוחות הכספיים.

11. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים ונדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, או ברווח כולל אחר. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי או ברווח כולל אחר.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מיסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד או לרווח כולל אחר, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המיסים הנדחים בדוח רווח והפסד או ברווח כולל אחר מבטא את השינויים ביתרות הני"ל בתקופת הדוח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים במאזן כנכסים והתחייבויות, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה רשות מס.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

11. מיסים על ההכנסה (המשך)

3. פוזיציות מס לא וודאיות

החברה מיישמת את כללי ההכרה המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת FIN48, בהתאם להוראות אלה, החברה מכירה בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

12. עסקאות עם בעל שליטה

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת החברה. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן ישראלי מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה. נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל השליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש, ככל שקיים, בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

13. רווח למניה

הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח למספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך השנה.

14. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

15. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון. תזרימי מזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה, לרבות הכנסות ריבית ודיבידנד מניירות ערך למסחר שבבעלות החברה (כמפורט בסעיף 16), מסווגים לפעילות שוטפת. סעיף מזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

16. ריבית ששולמה, דיבידנדים ששולמו ודיבידנדים שהתקבלו בדוח על תזרימי מזומנים

החברה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ודיבידנדים אשר התקבלו בידיה וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מיסים על הכנסה מסווגים ככלל לתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי החברה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

17. פעילות מופסקת

פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי החברה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד של פעילות שמומש, המוחזק למכירה או לחלוקה. הסיווג כפעילות מופסקת נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות מופסקת הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון כלכלי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראות המעבר לשנת 2015, נדרש ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר בדבר אימוץ עדכון כלכלי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1 בינואר 2018 זאת בעקבות לעדכון התקינה בארה"ב USA 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה. 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. בנוסף, בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 205-20 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
- רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
- רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה";
- דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 230-10 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
- דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
- היוון עלויות ריבית בהתאם לנושא 835-20 בקודיפיקציה בדבר "היוון ריבית" (בהקשר זה יובהר, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, בנק לא יהוון עלויות ריבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כנכסים כשירים ובאשר לעלויות הריבית שיהוונו);
- מדידה וגילוי של ערביות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערביות".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2018. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה עם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (המשך)

3. עדכון תקינה בנושא הכנסות אחרות

בחודש פברואר 2017 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה"FASB"-את ASU 2017-05 (להלן: "התיקון"), בדבר תחולת הוראות גריעת נכסים והטיפול החשבונאי במכירות חלקיות של נכסים לא פיננסיים, המהווה תיקון לנושא 20-610 לקודיפיקציה בדבר הכנסות אחרות - רווחים והפסדים מגריעה של נכסים לא פיננסיים.

התיקון מבחיר כי נכס פיננסי אשר במהותו אינו נכס פיננסי (Substance nonfinancial asset) נכנס לתחולת ASC 610-20 הגדרת נכס פיננסי אשר במהותו אינו נכס פיננסי, בין היתר, כוללת נכס אשר הובטח לצד נגדי בחוזה אם באופן מהותי מרבית השווי ההוגן של הנכס נובע מנכסים לא פיננסיים (לדוגמה, העברת זכויות בחברה בת בה רוב הנכסים הם לא פיננסיים).

בהתאם לתיקון, העברות של עסק או פעילות שאינה למטרת רווח וכן כל העברה של השקעה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני אינן בתחולת ASC 610-20 בוטל החריג, לפיו העברות מסוימות של השקעות המטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני תטופלנה בהתאם ל-ASC 610-20.

כמו כן, ישויות נדרשות לזהות בנפרד כל נכס מובחן (distinct) אשר הובטח לצד נגדי ולגרוע את הנכס כאשר הצד הנגדי משיג שליטה. הקצאת התמורה לכל נכס מובחן תטופל בהתאם ל-ASC 606.

בנוסף, ההוראות החדשות ישפיעו גם על הטיפול החשבונאי במכירות חלקיות (partial sale) של נכס לא פיננסי. בהתאם לתיקון, ישות אשר מעבירה את זכויות השליטה שלה בנכס לא פיננסי, אך נותרת בעלת זכויות שאינן מקנות שליטה, תמדוד את הזכויות הנותרות בשווי הוגן. כתוצאה מכך, מלוא הרווח או ההפסד יוכר בעת מכירת זכויות השליטה בנכס הלא פיננסי.

ניתן לבחור את ההוראות החדשות בדרך של יישום למפרע או לחילופין בדרך של יישום מתואם למפרע כאשר ההשפעה המצטברת מיישום העדכון תוכר ביתרת העודפים לתחילת תקופת היישום לראשונה.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2017. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

4. עדכון תקינה בנושא חייבים ("receivables")

בחודש מרץ 2017, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה"FASB"- את ASU 2017-08 (להלן: "התיקון"), בדבר הפחתת פרמיה על איגרות חוב שנרכשו בעלות אופציית פירעון מוקדם, המהווה תיקון לנושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר חייבים – עמלות שאינן ניתנות להחזר ועלויות אחרות.

בהתאם לתיקון תקופת הפחתת הפרמיה על אגרות חוב בעלות אופציית פירעון מוקדם על-ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפירעון המוקדם ביותר.

נדרש ליישם את ההוראות החדשות בדרך של יישום מותאם למפרע כאשר ההשפעה המצטברת מיישום העדכון תוכר ביתרת העודפים לתחילת תקופת היישום לראשונה.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2018. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים..

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

5. טיוטה בדבר תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB - בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין

פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה-

ביום 11 בדצמבר 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה בקשר לתיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

התיקון מבהיר כי יש להפריד את רכיבי עלות ההטבה שנכללים בהוצאות השכר בדוח רווח והפסד כך שרק עלות השירות תיוותר בהוצאות השכר ואילו את שאר העלויות יש להציג בהוצאות שאינן תפעוליות (הוצאות אחרות). יתר על כן, הובהר כי רק עלות השירות ניתנת להיוון, במקרים בהם מתאפשר היוון הוצאות שכר, ולא מתאפשר היוון של שאר רכיבי כלות ההטבה.

נדרש ליישם את ההוראות שנקבעו בהתאם לטיוטה החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

6. עדכון תקינה חדש בנושא תשלום מבוסס מניות -

בחודש מאי 2017 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-FASB) את ASU 2017-09 (להלן: "התיקון"), המהווה תיקון לנושא 718 לקודיפיקציה בדבר התחולה של שינוי תנאים.

התיקון נועד להבהיר מתי נדרש לטפל בשינוי תנאים של מענק תשלום מבוסס מניות כתיקון (modification).

בהתאם לתיקון, נדרש ליישם חשבונאות תיקון (accounting modification) בגין שינויים בתכנית אלא אם השווי ההוגן, תנאי הבשלה או סיווג המענק (כהוני או התחייבותי) זהים לפני ואחרי התיקון.

יחד עם זאת, חברות ימשיכו ליישם חשבונאות תיקון עבור שינויים אשר נעשו כתוצאה מ- (1) חוקים או תקנות או (2) התקנים החדשים בנושאים: הכרה בהכנסה, חכירות או הפסדי אשראי.

כמו כן, חברות נדרשות להמשיך לספק גילויים עבור שינויים משמעותיים בתנאים של מענקי תשלום מבוסס מניות ולהעריך את השלכות המס גם אם השינוי אינו מוביל לחשבונאות תיקון.

נדרש ליישם שינוי זה בדרך של מכאן ולהבא.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2017. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.



ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 – הכנסות מימון, נטו

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------------|-----------|-------|
| 2015 | 2016 | 2017 |
| אלפי ש"ח | | |
| 4,260 | 5,610 | 6,020 |
| (2,784) | (4,198) | 2,263 |
| 374 | 278 | 284 |
| (288) | (150) | (145) |
| 1,562 | 1,540 | 8,422 |
| 34 | (13) | (58) |
| (*)17 | (*) 3 | (2) |
| (*) 1,579 | (*) 1,530 | 8,362 |

ביאור 4 – משכורות והוצאות נלוות

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------------|------------|---------|
| 2015 | 2016 | 2017 |
| אלפי ש"ח | | |
| (*) 16,131 | (*) 18,490 | 21,591 |
| 3,006 | 3,554 | 3,939 |
| 1,065 | 1,069 | 1,339 |
| (*) 3,011 | (*) 3,780 | 3,724 |
| 387 | (*) 455 | 707 |
| (*)183 | (*)946 | (2,170) |
| 23,417 | 26,402 | 29,130 |
| (1,952) | (402) | - |
| 21,465 | 26,000 | 29,130 |



ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 – הוצאות אחרות, נטו

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|--------|--------|--|
| 2015 | 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 2,150 | 2,221 | 3,718 | שכירות ואחזקת משרדים |
| 4,165 | - | - | הובלת כספים |
| 2,821 | - | - | אחזקת המסופים |
| 2,943 | 2,949 | 3,576 | אחזקת חומרה ותוכנה |
| 1,035 | 1,653 | 2,115 | שירותים מקצועיים |
| 227 | 286 | 426 | שכר חברי דירקטוריון |
| 589 | 441 | 411 | ביטוח |
| 1,285 | 1,375 | 1,826 | תקשורת |
| 863 | 3,277 | 4,079 | פחת והפחתות |
| 515 | 607 | 789 | אחזקת רכב |
| 94 | 179 | 179 | השתלמויות וספרות מקצועית |
| - | - | 540 | הוצאות בגין הסכם מכביד (באור 17 ב) |
| 1,236 | 845 | 1,155 | אחרות |
| 17,923 | 13,833 | 18,814 | סך הכל הוצאות אחרות |
| (7,569) | (89) | - | עלויות המיוחסות לפעילות מופסקת (ביאור 7) |
| 10,354 | 13,744 | 18,814 | עלויות המיוחסות לפעילות נמשכת |

ביאור 6 – מיסים על הכנסה

א. הרכב:

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|--------|-------|-------------------------------------|
| 2015 | 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 7,191 | 5,590 | 4,681 | מיסים שוטפים בשנת החשבון |
| 228 | (125) | 53 | מיסים שוטפים בגין שנים קודמות |
| 7,419 | 5,465 | 4,734 | סך כל המיסים השוטפים |
| | | | בתוספת (בניכוי): |
| 75 | (701) | 902 | מיסים נדחים (ראה ב' להלן) |
| 7,494 | 4,764 | 5,636 | סך כל מיסים על הכנסה |
| (*) 30 | (*) 67 | (67) | הוצאות (הכנסות) ריבית מס הכנסה |
| (324) | (24) | - | סך כל מיסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 7,200 | 4,807 | 5,569 | סך כל מיסים המיוחסים לפעילות נמשכת |

(*) סווג מחדש



ביאור 6 – מיסים על הכנסה (המשך)

ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים:

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו-

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט בביאור 6 ה' לעיל.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

| סה"כ | הפרשים זמניים אחרים | אלפי ש"ח | בגין הטבות לעובדים- נזקף לרווח והפסד | בגין הטבות לעובדים- לרווח כולל אחר | בגין רכוש קבוע | בגין ניירות ערך למסחר | הפרשים זמניים אחרים | סה"כ |
|--------------------------------|---------------------|----------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------|-------|
| אלפי ש"ח | | | | | | | | |
| 1,113 | 40 | 116 | - | 824 | - | 116 | 40 | 1,113 |
| יתרה ליום 1 בינואר 2016 | | | | | | | | |
| התנועה בשנת 2016: | | | | | | | | |
| 701 | 16 | 752 | (139) | - | - | 752 | 16 | 701 |
| (98) | - | - | - | (98) | - | - | - | (98) |
| 1,716 | 56 | 868 | (139) | 726 | - | 868 | 56 | 1,716 |
| התנועה בשנת 2017: | | | | | | | | |
| (902) | (56) | (999) | 129 | - | - | (999) | (56) | (902) |
| 256 | - | - | - | 256 | - | - | - | 256 |
| 1,070 | - | (131) | (10) | 982 | - | (131) | - | 1,070 |

ג. מס תיאורטי

התאמה בין סכום המס התאורטי שהיה חל אילו הרווח היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה לבין ההפרשה למיסים על הרווח כפי שנוקפה בדוח רווח והפסד:

| לימים 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|------------|--------|---|
| 2015 | 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| (*) 24,243 | (*) 18,775 | 23,740 | רווח לפני מיסים על הכנסה כולל מפעילות מופסקת |
| 26.5% | 25.0% | 24.0% | שיעור המס הסטטוטורי |
| 6,424 | 4,694 | 5,698 | סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי |
| הקטנה (הגדלה) בחבות המס בשל: | | | |
| 264 | - | - | הפסדים מניירות ערך סחירים (בגנים לא חושבו מיסים נדחים והבדלים בבסיס המס |
| - | 141 | (36) | שינוי ביתרות מיסים נדחים עקב שינויים בשיעור המס |
| 480 | - | - | מס נדחה בגין שנים קודמות |
| 228 | (125) | 53 | מיסים בגין שנים קודמות |
| 16 | 36 | 78 | הוצאות לא מוכרות |
| 82 | 18 | (157) | אחרים נטו |
| 7,494 | 4,764 | 5,636 | הפרשה למיסים על הכנסה (כולל מפעילות מופסקת) |

(*) סווג מחדש

ביאור 6 – מיסים על הכנסה (המשך)

ד. שינוי חקיקה בתחום המס

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2015-2018:

2015 - 26.5%

2016 - 25%

2017 - 24%

2018 ואילך - 23%

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים לעיל.

ביום 4 בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ- 26.5% בשנים 2015 ו-2014 ל- 25% בשנת 2016. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016.

ביום 22 בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2017 ו- 2016 חושבו לפי שיעורי המס החדשים, כפי שנקבעו בחוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להגשת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018). לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

ה. שומות סופיות

על פי סעיף 145 לפקודת מס הכנסה דוחות החברה עד וכולל שנת 2012 נחשבים כשומות סופיות, בכפוף לתנאים הקבועים בפקודת מס הכנסה.

ביאור 7 - פעילות מופסקת

הפעילות המופסקת מתייחסת למכירת פעילות ה-ATM בשנת 2013, שהושלמה בחודש פברואר 2014 וזאת בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים כמפורט בביאור 17ג', בנוסף, בחודש ינואר 2014 נחתם הסכם תפעול בין החברה לבין הרוכשת, לפיו החברה מעמידה לרוכשת שירותי תפעול שונים למכשירי ה-ATM לתקופה של 9 חודשים החל ממועד השלמת המכירה. החברה קיבלה אישור והמשיכה את מתן שירותי התפעול עד ליום 30 בנובמבר 2015.

מיום 1 בדצמבר 2015 החברה נתנה לרוכשת לתקופה קצובה בזמן שירותי סליקה ומיתוג ללא שירותים תפעוליים וזאת בהתאם לתנאי הסכם המכירה והסכם התפעול בין החברה לבין הרוכשת, על תיקונייהם מעת לעת ולאישורי בנק ישראל והממונה על ההגבלים העסקיים.

החל מחודש דצמבר 2016 ועד לחודש פברואר 2018 סיפקה החברה שירותי מיתוג וסליקה עבור 6 מכשירי ATM תמורת הכנסות בסכום בלתי מהותי. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החברה אינה נותנת שירותים לרוכשת, היות והרוכשת ממתינה לקבלת האישורים הנדרשים לה על מנת לקבל את שירותי החברה עבור מכשירי ה-ATM שבעלותה בכמות גדולה מהכמות שבגינם ניתנו עד כה.

הנכסים וההתחייבויות וכן תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים, המיוחסים לפעילות המופסקת, עד לתום שנת 2016, הוצגו בנפרד בדוחות הכספיים.



ביאור 7 - פעילות מופסקת (המשך)

א. להלן נתונים לגבי הפעילות המופסקת:

1. נתונים על תוצאות הפעילות:

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|-----------------------------|--------|------|------|
| | 2015 | 2016 | 2017 |
| אלפי ש"ח | | | |
| הכנסות עלויות | 10,743 | 587 | - |
| הובלת כספים | 4,165 | - | - |
| עלויות כח אדם | 1,952 | 402 | - |
| אחזקת המסופים | 2,821 | - | - |
| עלויות אחרות | 583 | 89 | - |
| סה"כ עלויות מיוחסות | 9,521 | 491 | - |
| רווח לפני מיסים | 1,222 | 96 | - |
| הפרשה למיסים על הרווח | 324 | 24 | - |
| רווח נקי מפעילות מופסקת | 898 | 72 | - |

2. נתונים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------------------|------|------|
| | 2016 | 2017 |
| אלפי ש"ח | | |
| נכסים: | | |
| חייבים בגין מכירת הפעילות המופסקת | 285 | - |
| התחייבויות: | | |
| זכאים אחרים | 150 | - |

3. נתונים על תזרימי מזומנים

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|--------|-------|-------|
| | 2015 | 2016 | 2017 |
| אלפי ש"ח | | | |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת מופסקת | | | |
| רווח נקי מפעילות מופסקת | 898 | 72 | - |
| שינויים בסעיף חייבים ויתרות חובה | (887) | 702 | 285 |
| מיסים נדחים, נטו | 120 | - | - |
| שינויים בסעיף זכאים אחרים | (725) | (248) | (150) |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת מופסקת | (594) | 526 | 135 |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מפעילות מופסקת | | | |
| תמורה ממכירת פעילות מופסקת | 11,202 | - | - |
| | 11,202 | - | - |



ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 – מזומנים ופקדונות בבנקים

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|--------|---|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | הרכב: |
| 31,348 | 15,919 | במטבע ישראלי - פיקדונות נושאי ריבית (*) |
| 976 | 294 | במטבע חוץ |
| 32,324 | 16,213 | |

* ליום 31 בדצמבר 2017, נושא ריבית בשיעור 0.01%

ביאור 9 – ניירות ערך למסחר
ליום 31 בדצמבר 2017

| הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן(*) | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן(*) | עלות | הערך במאזן | |
|---|---|---------|------------|--------------------------------|
| אלפי ש"ח | | | | |
| הרכב: | | | | |
| אגרות חוב: | | | | |
| 193,699 | (3,225) | 196,924 | 193,699 | של ממשלת ישראל |
| 1,820 | - | 1,777 | 1,820 | של אחרים בישראל |
| 195,519 | (3,225) | 198,701 | 195,519 | סך הכל אגרות חוב |
| 44,917 | - | 41,023 | 44,917 | מניות |
| 240,436 | (3,225) | 239,724 | 240,436 | סך כל ניירות הערך למסחר |

ליום 31 בדצמבר 2016

| הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן(*) | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן(*) | עלות | הערך במאזן | |
|---|---|---------|------------|--------------------------------|
| אלפי ש"ח | | | | |
| הרכב: | | | | |
| אגרות חוב: | | | | |
| 179,269 | (4,837) | 184,106 | 179,269 | של ממשלת ישראל |
| 155 | (9) | 164 | 155 | של אחרים בישראל |
| - | - | - | - | של אחרים זרים |
| 179,424 | (4,846) | 184,270 | 179,424 | סך הכל אגרות חוב |
| 38,866 | - | 37,775 | 38,866 | מניות |
| 218,290 | (4,846) | 222,045 | 218,290 | סך כל ניירות הערך למסחר |

(*) נזקף לדוח רווח והפסד. בגין חלק מאגרות החוב קיבלה החברה הכנסות ריבית שנוקפו באופן שוטף לרווח והפסד. (1) תנוגי שווי הוגן מבוססים על שערי הבורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות הערך.



ביאור 10 – לקוחות והכנסות לקבל

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|--------|-----------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 12,949 | 15,544 | חברות כרטיסי אשראי (צדדים קשורים) |
| 91 | 270 | בנקים (צדדים קשורים) |
| 1,315 | 1,519 | חובות אחרים |
| 14,355 | 17,333 | סך כל לקוחות והכנסות לקבל |



ביאור 11 – רכוש קבוע, נטו

הרכב הרכוש הקבוע לפי קבוצותיו העיקריות והתנועה בו בשנים 2017 ו-2016 הינם כדלקמן:

| סה"כ | EMV ופרויקטים בהקמה | רכוש אחר | כלי רכב | שיפורים במושכר, ריהוט וציוד | מתקן גיבוי | מחשבים וציוד אלקטרוני | |
|-----------------|---------------------------|----------|---------|--------------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 2017: | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | |
| עלות | | | | | | | |
| 43,445 | 5,910 | 9,592 | 140 | 4,271 | 2,570 | 20,962 | יתרה ליום 1 בינואר 2017 |
| 10,750 | 1,395 | 337 | - | 5,949 | 104 | 2,965 | רכישות השנה |
| (13,222) | - | - | (140) | (2,979) | - | (10,103) | גריעות השנה |
| 40,973 | 7,305 | 9,929 | - | 7,241 | 2,674 | 13,824 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 |
| פחת נצבר | | | | | | | |
| 27,931 | 1,089 | 9,049 | 99 | 2,930 | 2,570 | 12,194 | יתרה ליום 1 בינואר 2017 |
| 4,079 | 1,240 | 296 | - | 92 | 5 | 2,446 | פחת השנה |
| (12,903) | - | - | (99) | (2,955) | - | (9,849) | גריעות השנה |
| 19,107 | 2,329 | 9,345 | - | 67 | 2,575 | 4,791 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 |
| 21,866 | 4,976 | 584 | - | 7,174 | 99 | 9,033 | עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017 |
| 2016: | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | |
| עלות | | | | | | | |
| 36,899 | 5,438 | 9,177 | 254 | 3,035 | 2,570 | 16,425 | יתרה ליום 1 בינואר 2016 |
| 6,799 | 611 | 415 | - | 1,236 | - | 4,537 | רכישות השנה |
| (253) | (139) | - | (114) | - | - | - | גריעות השנה |
| 43,445 | 5,910 | 9,592 | 140 | 4,271 | 2,570 | 20,962 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 |
| פחת נצבר | | | | | | | |
| 24,717 | - | 8,922 | 125 | 2,215 | 2,570 | 10,885 | יתרה ליום 1 בינואר 2016 |
| 3,277 | 1,089 | 127 | 37 | 715 | - | 1,309 | פחת השנה |
| (63) | - | - | (63) | - | - | - | גריעות השנה |
| 27,931 | 1,089 | 9,049 | 99 | 2,930 | 2,570 | 12,194 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 |
| 15,514 | 4,821 | 543 | 41 | 1,341 | - | 8,768 | עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2016 |



ביאור 12 – נכסים אחרים

| ליום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------------------|--------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 1,716 | 1,070 | מיסים נדחים לקבל, נטו (1) |
| 1,650 | 3,915 | עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על ההפרשות השוטפות |
| 1,077 | 41 | עודף נכסי התכנית על התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה (2) |
| 4,443 | 5,026 | |
| חייבים אחרים ויתרות חובה : | | |
| 4,029 | 4,167 | הוצאות מראש |
| 751 | 1,652 | חברה קשורה בגין החזר הוצאות |
| 425 | 597 | חייבים אחרים |
| 5,205 | 6,416 | סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה |
| סך כל נכסים אחרים | | |
| 9,648 | 11,442 | |
| (285) | - | נכסים אחרים המיוחסים לפעילות מופסקת (ראה ביאור 7) |
| 9,363 | 11,442 | סך כל הנכסים האחרים המיוחסים לפעילות נמשכת |
| | | (1) ראה ביאור 6. |
| | | (2) ראה ביאור 14 ב'. |



ביאור 13 – התחייבויות אחרות

| ליום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|--------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 1,492 | 1,452 | הפרשה למענק יובל ⁽¹⁾ ⁽²⁾ |
| 1,492 | 1,452 | |
| זכאים אחרים ויתרות זכות: | | |
| 6,008 | 8,117 | הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נילוות ⁽²⁾ |
| 3,557 | 4,290 | חובות פתוחים לספקים ושקים לפירעון |
| 1,373 | 1,739 | הוצאות לשלם ושונים |
| 150 | - | זכאים בגין מכירת פעילות |
| 252 | 3 | מוסדות ממשלתיים |
| 11,340 | 14,149 | סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות |
| 12,832 | 15,601 | סך הכל התחייבויות אחרות |
| (150) | - | זכאים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 12,682 | 15,601 | סך כל ההתחייבויות האחרות המיוחסות לפעילות נמשכת |

⁽¹⁾ עובדי החברה זכאים עם הגעתם ל- 20, 25 ו- 30 שנות עבודה למענקים כספיים של מספר חודשי משכורת ולחופשות מיוחדות. ראה ביאור 2 ד' 9.

⁽²⁾ ראה באור 14 א'.

ביאור 14-

זכויות עובדים

א. להלן הרכב זכויות עובדים (מוצג בנכסים אחרים):

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------|---|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 1,077 | 41 | עודף נכסי התכנית על התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה |

להלן הרכב התחייבויות החברה בגין זכויות עובדים (מוצג בהתחייבויות אחרות):

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 2,718 | 2,971 | התחייבות בגין חופשה |
| 796 | 886 | התחייבות בגין הסתגלות |
| 1,492 | 1,452 | התחייבות בגין מענק יובל |
| 2,494 | 4,260 | מוסדות, עובדים והתחייבויות אחרות |
| 7,500 | 9,569 | סך התחייבויות החברה בגין זכויות עובדים |

ב. תכנית תגמול למנכ"ל, לעובדי החברה ומנהליה

בחודש ספטמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' A301 בנושא מדיניות תגמול בתאגיד (להלן: "הוראה A301"), וביום 16 בפברואר, 2017, אישר דירקטוריון החברה עדכון למדיניות התגמול (להלן: "מדיניות התגמול").

מדיניות התגמול אושרה לתקופה בת שלוש שנים, והיא מתייחסת לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של עובדי החברה (עובדים המוגדרים כ"עובדים מרכזיים" וכן "עובדים אחרים"), אך זאת מבלי לפגוע בהתקשרויות הקיימות עמם (בכפוף להוראות המעבר שנקבעו בהוראה A301). מדיניות התגמול כפי שאושרה הינה תוצר המשלב את ההוראות שנקבעו בהוראה A301 עם העקרונות הרוחביים שדירקטוריון החברה ראה לנכון לאמץ בכל הנוגע לתגמול עובדי החברה. במסגרת זו, ניתן דגש לתחומי הפעילות העיקריים של החברה, לגודלה של החברה ולהיקף פעילותה, וכן לעובדה כי בחברה מספר מצומצם באופן יחסי של עובדים, המהווים, לעמדת הדירקטוריון, משאב חשוב ועיקרי של החברה. כחלק מן העקרונות הקבועים במדיניות התגמול, נקבע בין היתר, כי עובדי החברה שיתבקשו, במסגרת עבודתם בחברה, לבצע תפקידים נוספים ו/או ליתן שירותים למס"ב, יעשו כן מבלי שיהיו זכאים לתמורה נוספת, ובכפוף למנגנון ההתחשבות שנקבע בין החברה לבין מס"ב במסגרת הסכם החיובים ההדדיים שנחתם ביניהם, כמפורט בפרק ב' בסעיף 8.9 בממשל תאגידי. מדיניות התגמול קובעת את היחס המרבי האפשרי בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע לכל אחד מעובדי החברה, כך שהתגמול המשתנה לא יעלה בכל מקרה על 100% מהתגמול הקבוע של כל אחד מהעובדים. מדיניות התגמול מתייחסת לרכיב התגמול הקבוע (ובכלל זה שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות), לתנאי הפרישה של העובדים, כמו גם למסגרת ולתנאים למתן בונוס שנתי בכל אחת משנות המדיניות. בין השאר, נקבע במדיניות התגמול, כי המנכ"ל ונושאי המשרה הבכירה יהיו זכאים לבונוס שנתי אך ורק בהינתן בונוס שנתי בגין אותה שנה, ליתר עובדי החברה.

על-פי תנאי מדיניות התגמול ובכפוף לה, בעת סיום העסקתם בחברה של עובדי החברה (בין אם ביוזמת העובד ובין אם ביוזמת החברה, אך למעט במקרה בו העובד אינו זכאי לפיצויי פיטורין על פי דין), יהיה זכאי העובד לפיצויי פיטורין בשיעור שלא יעלה על 100% (למעט מנכ"ל החברה), מהמשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד) בתוספת הכספים והזכויות שבקופת התגמולים של העובד.

סיום יחסי עובד מעביד בחברה יהיו כפופים להודעה מוקדמת שתיתן בתקופה של עד שלושה חודשים מראש (למעט מנכ"ל החברה).

זכאות למענקים שנתיים לעובדים מרכזיים ועובדים שאינם מרכזיים

מדי שנה, בחודשים ינואר-פברואר יתקיים דיון בועדת התגמול, ולאחר מכן בדירקטוריון ובו יוחלט האם להקצות באותה שנה תקציב לחלוקת מענקים שנתיים לעובדים מרכזיים ו/או לעובדים שאינם מרכזיים, וזאת בהתחשב בביצועי החברה, הסביבה הכלכלית והרגולטורית ובשיקולים נוספים לרבות תנאים שנקבעו במדיניות התגמול ובכלל זה תנאי הסף המפורטים להלן.

מענקים שנתיים לעובדים מרכזיים

תנאי הסף (המצטברים) להענקת מענק שנתי אישי איכותי תלוי ביצועים, ככול שיוחלט על הענקת מענקים כאמור באותה שנה, לעובדים המרכזיים בחברה הינם כדלקמן : (א) עמידת החברה בשנה הרלבנטית ב-90% מהיעדים שנקבעו בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון ; (ב) החברה לא רשמה בשנה הרלבנטית הפסד מפעילות רגילה (בנטרול השקעות מיוחדות ופרויקטים מיוחדים) ; (ג) עובדי החברה האחרים (שאינם עובדים מרכזיים) זכאים למענק שנתי בגין אותה שנה ; (ד) החברה עמדה ביעד זמינות השירותים הקריטיים אותם מספקת החברה אשר נקבעו בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון.

במקרה בו הוחלט על הענקת מענקים שנתיים בשנה הרלבנטית, והחברה עמדה בתנאי הסף כאמור לעיל, הדירקטוריון יהיה רשאי לאשר הענקת מענק שנתי לעובדים מרכזיים בחברה אשר לא יעלה על משכורת ממוצעת של שלושה חודשי שכר לכל אחד מהעובדים כאמור. מענק שנתי כאמור יקבע על ידי הדירקטוריון בהתחשב בהמלצת המנכ"ל (למעט מבקר הפנים אותו יעריכו חברי ועדת הביקורת ולמעט המנכ"ל עצמו, אותו יעריך הדירקטוריון בהתחשב בהמלצת יו"ר הדירקטוריון), בהתבסס, בין היתר, על הערכה איכותית של תרומתו של העובד המרכזי לחברה בשנה הנמדדת, על פי קריטריונים שונים לרבות כאלו שאינם ניתנים למדידה כמותית, כגון : תפוקה ; יוזמה ; פתיחות לשינויים ; עמידה ביעדי תוכנית עבודה ; מסירות והשקעה ; יחס לעמיתים, עבודת צוות ושיתוף פעולה ; מנהיגות ויכולת ניהול ; מודעות וציות לדין ולרגולציה ולנהלי החברה ; דוחות ביקורת שניתנו באותה שנה בנושא שבתחום אחריותו של העובד המרכזי כמו גם טיפול העובד המרכזי בתיקון ליקויים שנתגלו בדוחות ביקורת כאמור ; הצטיינות מיוחדת וקידום יעדי החברה.

בנוסף למענק האישי האיכותי כאמור לעיל, יכול שיהיה זכאי המנכ"ל למענק שנתי מדיד, שיורכב מפרמטרים הניתנים למדידה כמותית, ואשר לא יעלה על ארבעה משכורות חודשיות ממוצעות של המנכ"ל. במקרים חריגים (ובהתאם להמלצת המנכ"ל לעובד מרכזי שאינו המנכ"ל), רשאי הדירקטוריון לאשר הענקת מענק חריג בגין שנה מסוימת, בגין אירוע חריג, כגון פרויקט חד-פעמי, שינוי מבני מהותי, עסקה חריגה בהיקפה ובמהותה ו/או הצטיינות מיוחדת ואשר לא יעלה על שלושה חודשי שכר ממוצעים של אותו עובד מרכזי, למי מהעובדים המרכזיים בחברה למרות שלא עמדה החברה בתנאי הסף בשנה הנמדדת.

עובד מרכזי יחזיר לחברה סכומי מענק ששולמו לו בהתאם למדיניות התגמול אם שולמו לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, וזאת באופן ובדרך שייקבעו על ידי הדירקטוריון.

כל תגמול משתנה לעובד מרכזי בחברה, יהיה בר-השבה מהעובד המרכזי לחברה (לתקופה של חמש או שבע שנים ממועד הענקתו, לפי העניין), למעט תגמול משתנה אשר לא עלה על 1/6 מהתגמול הקבוע של אותו עובד מרכזי בשנה הרלבנטית, בכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, ובהתקיים אחד מהקריטריונים הבאים : (1) העובד המרכזי היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג לחברה ; או (2) הונאה או התנהגות בלתי ראויה מכוונת של העובד המרכזי, שבגינן נתונים התבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה.

מענקים שנתיים לעובדים שאינם עובדים מרכזיים

על פי תנאי מדיניות התגמול, מדי שנה יאשר הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, תקציב מענק שנתי כולל לכלל העובדים שאינם עובדים מרכזיים, בשים לב לביצועי החברה בשנה החולפת. תקציב המענק השנתי יחולק בין העובדים הנ"ל באופן דיפרנציאלי על פי החלטת המנכ"ל, בכפוף למסגרת, לתנאים ולפרמטרים שנקבעו לעניין זה במדיניות התגמול. גובה המענק השנתי לכל אחד מעובדי החברה לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות ממוצעות של אותו עובד. על אף האמור לעיל, המנכ"ל יהיה מוסמך להעניק לעובד החברה, ששכרו השנתי הממוצע קטן מממוצע השכר בחברה, סכום מענק שנתי נוסף, בשיעור שלא יעלה על שתי משכורות חודשיות, בכפוף להתקיימות התנאים המצטברים שלהלן: (א) הענקת סכומי המענק הנוספים כאמור בשנה מסוימת, לא יביאו לחריגה מתקציב המענק השנתי לעובדים שאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון לאותה שנה ככל שאושר כאמור לעיל; (ב) שיעור עובדי החברה שיהיו זכאים לסכום מענק נוסף כאמור בשנה מסוימת, לא יעלה על 15% מסך כל עובדי החברה ומס"ב ביחד.

לצורך חלוקת תקציב המענק השנתי בין העובדים כאמור לעיל, יתחשב המנכ"ל, בין היתר, בנתונים שלהלן: (א) חוות דעת ממונה ישיר בגין כל אחד מהעובדים, אשר תכלול, בין השאר, הערכה איכותית כללית של הממונה הישיר לביצועי העובדים הכפופים לו בשנה החולפת (תוך התחשבות בתפוקה, מקצועיות וכיוצ"ב) כמו גם נתונים עובדתיים שונים בגין כל אחד מהם, לרבות נתונים בדבר היעדרויות ואיחורים; (ב) אופן העמידה של כל אחד מעובדי החברה במשימות קונקרטיות, אם נקבעו כאלה, וזאת בשים לב, בין היתר, לאיכות הביצוע, לרבות דייקנות ותרומה לצמצום סיכונים; (ג) יוזמה, מנהיגות, מסירות ותרומה מיוחדת, עסקית או אחרת של מי מהעובדים לקידום יעדי החברה; (ד) ציות לרגולציה, לנהלים ולכללי החברה הפנימיים; (ה) יחס לעמיתים לעבודה, עבודת צוות ויכולת לעבוד בשיתוף פעולה.

המנכ"ל יקבע את גובה המענק שיינתן לכל אחד מהעובדים שאינם עובדים מרכזיים כאמור לעיל ואף רשאי לקבוע כי עובד מסוים לא יקבל מענק שנתי כלל, מכל סיבה שהיא (לרבות עקב כשלים אתיים וכשלים בציות להוראות רגולטוריות).

עובד החברה שאינו עובד מרכזי יכול שיהיה זכאי למענק שנתי רק החל מהשנה השנייה להעסקתו בחברה. עובד החברה אשר הפך לעובד מרכזי במהלך שנה קלנדרית יכול שיהיה זכאי לבונוס יחסי על פי מדיניות התגמול של החברה בגין החודשים בהם כיהן כעובד מרכזי בחברה באותה שנה קלנדרית. בגין התקופה שקדמה למועד הפיכתו לעובד מרכזי, יכול שיהיה זכאי העובד המרכזי לתגמול יחסי בהתאם לתנאים שנקבעו ביחס למשרתו הקודמת ובשים לב לתקופה בה כיהן.

עובד חדש אשר מונה במהלך שנה קלנדרית לתפקיד של עובד מרכזי בחברה יכול שיהיה זכאי לבונוס יחסי על פי מדיניות התגמול של החברה בגין החודשים בהם כיהן כעובד מרכזי באותה שנה קלנדרית, ובלבד שיהיה כעובד מרכזי בתקופה של שישה חודשי עבודה בפועל לפחות במהלך שנה זו.

גמול דירקטורים

מדיניות התגמול לא תחול על הדירקטורים בחברה, למעט ביחס לזכאות למתן ביטוח, שיפוי ופטור מאחריות, בהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, ולמעט כמפורט להלן: הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות לדירקטור חיצוני על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שיהיה נוסחן מעת לעת ובהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים בחברה.

לפרטים אודות ביטוח, שיפוי ופטור לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, בהתאם לתנאי מדיניות התגמול, ר' ביאור 19 בסעיף ה' להלן.

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

הסכם קיבוצי

בחודש אפריל 2017 התקבלה בחברה פניה מהסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "ההסתדרות") לפיה מעל שליש מעובדי החברה ועובדי חברת מס"ב, בחרו להצטרף אליה. בהמשך לפנייה זו הודיעה החברה להסתדרות כי היא מכירה בה כארגון עובדים יציג של עובדי החברה והחלה במשא ומתן לקראת חתימה על הסכם קיבוצי ראשון, בהתאם לדרישות אשר הועברו לחברה על-ידי ההסתדרות. בהמשך לכך, ביום 19 בנובמבר, 2017, נחתם הסכם קיבוצי ראשון חלקי בין החברה ומס"ב לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ומס"ב בדבר מעבר משרדי החברה ומשרדי מס"ב לאתר חדש כאמור לעיל (להלן: "הסכם המעבר"). בהתאם להסכם, יקבלו עובדי החברה הזכאים לכך, בהתאם לקריטריונים הקבועים בהסכם, מענק ב-2 חלקים (להלן: "מענק המעבר"), כאשר הראשון שולם בחודש דצמבר 2017 והשני ישולם במועד חתימת ההסכם הקיבוצי המלא. בדוחות הכספיים כלולה הפרשה בגין העלות הצפויה בגין מענקי המעבר, הן בגין עובדים הכלולים בהסכם הקיבוצי והן בגין עובדים שאינם נכללים בהסכם הקיבוצי, בהתאם לאומדנים שביצעה החברה. החברה, מס"ב וההסתדרות ממשיכים במשא ומתן על מנת לסכם את התנאים של ההסכם הקיבוצי הכללי כאמור לעיל.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות בקופות פנסיה או על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח. ההתחייבויות לפיצויים הכלולה במאזן בגין תוכנית להטבה מוגדרת, מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח, כאמור לעיל. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת.

| ליום 31 בדצמבר | |
|--|----------|
| 2016 | 2017 |
| אלפי ש"ח | |
| התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין, נטו | |
| (15,699) | (16,980) |
| סכום ההתחייבות | |
| 16,776 | 17,021 |
| השווי ההוגן של נכסי התוכנית | |
| 1,077 | 41 |
| עודף נכסים על התחייבויות (נכלל בנכסים אחרים) | |

ביאור 14-

זכויות עובדים (המשך)

ב. פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|---------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 15,130 | 15,699 | מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה |
| 835 | 871 | עלות שירות |
| 544 | 501 | עלות ריבית |
| (42) | 1,177 | הפסד (רווח) אקטוארי |
| (768) | (1,268) | הטבות ששולמו |
| 15,699 | 16,980 | מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה (*) |

ב. שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת השנה

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|---------|---|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 16,564 | 16,776 | שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה |
| 635 | 834 | תשואה צפויה על נכסי התכנית |
| 882 | 891 | הפקדות לתכנית על ידי החברה |
| (752) | (1,270) | הטבות ששולמו |
| (194) | (132) | העברה לתגמולים |
| (359) | (78) | רווח (הפסד) אקטוארי |
| 16,776 | 17,021 | שווי הוגן של נכסי התוכנית בסוף השנה (*) |

* נכלל בסעיף נכסים אחרים כמפורט בסעיף ג' להלן.

ג. סכומים שהוכרו במאזן

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 1,077 | 41 | סכומים שהוכרו בסעיף נכסים אחרים - בגין פיצויים |

ביאור 14-

זכויות עובדים (המשך)

ז. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|---------|---------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 94 | 1,037 | הפסד אקטוארי בשנת החשבון |
| (3,197) | (4,234) | יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר |

(2)

הוצאה לשנה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 835 | 871 | עלות שירות |
| (91) | (333) | עלות ריבית |
| 194 | 132 | העברת רווחים לתגמולים |
| 938 | 670 | סך הוצאה בגין פיצויי פרישה תוכנית להטבה מוגדרת |

ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------|---|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| (42) | 1,177 | הפסד (רווח) אקטוארי נטו בגין המחויבות |
| 360 | 78 | הפסד אקטוארי השנה בגין נכסי התוכנית |
| (224) | (218) | הפחתה של הפסד אקטוארי בגין שנים קודמות |
| 94 | 1,037 | סך הכל הוכר בהפסד כולל אחר |
| 938 | 670 | סך עלות ההטבה נטו |
| 1,032 | 1,707 | סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר |

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר

לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בשנת 2018 לפני השפעת המס

| 2016 | 2017 | |
|----------|------|-------------------------|
| אלפי ש"ח | | |
| 218 | 282 | הפסד (רווח) אקטוארי נטו |

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

(3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------|-------------------|
| 2016 | 2017 | |
| % | | |
| 3.33 | 2.60 | שיעור היוון |
| 1.69 | 1.69 | שיעור עליית המדד |
| 2.00 | 2.00 | שיעור עזיבה |
| 2.50 | 2.50 | שיעור גידול תגמול |

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לשנה

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------|---------------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| % | | |
| 3.33 | 2.60 | שיעור היוון |
| 3.82 | 5.03 | תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית |
| 2.50 | 2.50 | שיעור גידול בתגמול |

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

| קיטון בנקודת זכות אחת | | גידול בנקודת זכות אחת | | |
|-----------------------|---------|-----------------------|---------|--------------------|
| 31 בדצמבר | | 31 בדצמבר | | |
| 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 1,743 | 2,053 | (1,297) | (1,641) | שיעור היוון |
| (83) | 3 | 73 | (6) | שיעור עזיבה |
| (1,144) | (1,373) | 1,449 | 1,721 | שיעור גידול בתגמול |

ביאור 14-

זכויות עובדים (המשך)

נכסי תכנית (4)

א. לא הוצג מידע מפורט בגין הרכב השווי ההוגן של נכסי תוכנית וכן התנועה בשווי ההוגן של נכסי תוכנית מכיוון שאינו מוסיף מידע מהותי.

ב. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

| הפקדות בפועל | | |
|------------------------------|------|---------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | תחזית |
| 2016 | 2017 | (*)2018 |
| אלפי ש"ח | | |
| 882 | 891 | 877 |
| | | הפקדות |

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלם בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2018.

2. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד

| שנה | אלפי ש"ח |
|---------------|---------------|
| 2018 | 372 |
| 2019 | 372 |
| 2020 | 1,153 |
| 2021 | 350 |
| 2022 | 1,903 |
| 2023-2026 | 4,672 |
| 2027 ואילך | 8,159 |
| סך הכל | 16,981 |

ה. מחויבות החברה בגין הסתגלות

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------|-----------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 824 | 796 | ערך נוכחי של ההתחייבות בתחילת שנה |
| 24 | 22 | הוצאות ריבית |
| (51) | 68 | הפסד (רווח) אקטוארי |
| 796 | 886 | ערך נוכחי של ההתחייבות לסוף שנה |
| 2.89% | 1.78% | תשואה נומינלית על נכסי תוכנית |

סכומים שהוכרו בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר לפני השפעת המס

| 2016 | | 2017 | | |
|----------|----|------|--|------------------------------|
| אלפי ש"ח | | | | |
| (51) | 68 | | | הפסד (רווח) אקטוארי |
| - | 6 | | | הפחתה של הפסד (רווח) אקטוארי |
| (51) | 74 | | | סך הפסד (רווח) כולל אחר |



ביאור 15 - הון עצמי

א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

| ליום 31 בדצמבר 2016 | | ליום 31 בדצמבר 2017 | |
|-----------------------------------|------------|---------------------|-------------|
| מספר המניות | | מספר המניות | |
| מונפק ונפרע | רשום | מונפק ונפרע | רשום |
| - | - | 4,000 | 100,000,000 |
| מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. | | | |
| 40,000,000 | 50,000,000 | - | - |
| מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. | | | |

בחדש מאי 2017 התקבלה החלטת האסיפה הכללית בדבר איחוד ההון הרשום, המונפק והנפרע של החברה כך שכל 10,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כל אחת תאוחדנה למניה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. כמו כן, הוגדל ההון הרשום של החברה ל- 100,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

ב. איסור חלוקת רווחים

בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים כאמור בביאור 17, נאסר על החברה, לחלק רווחים או תקבולים מכל סוג שהוא לבעלי מניותיה. בכלל זה לא תעניק להם דיבידנד, דמי ניהול, ריבית בגין החזר הלוואה בשיעור העולה על הריבית המקובלת במשק לעסקה הרלבנטית או כל הטבה אחרת בקשר לאחזקתם במניותיה, או הטבה הניתנת לבעלי המניות בהתאם לשיעור אחזקתם בה.

ביום 24 בספטמבר, 2017 התקבלה החלטת מ"מ הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים תשמ"ח-1988 בדבר מתן פטור בתנאים מהחובה לקבל אישור בית הדין להסדר כובל שעניינו בעלות משותפת בחברה (להלן: "הפטור" או "החלטת הפטור").

על-פי תנאי החלטת הפטור נקבע, בין היתר, כי החברה לא תחלק דיבידנדים עד ליום 31 בדצמבר, 2019. על אף האמור, החברה תהא רשאית לחלק דיבידנדים קודם לכן, וזאת, החל מהמועד בו תחדל החברה לספק שירותים לעמותה אליה יועברו הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV, אשר בהתאם לפטור החברה תספק לעמותה שירותים עד לא יאוחר מיום 30 ביוני, 2018, ובלבד שהתקיימו התנאים המפורטים להלן:

- החברה הגישה לרשם העמותות בקשה לרישום עמותה והעבירה אליה את זכויותיה בפרוטוקול אשראית EMV.
 - במועד חלוקת הדיבידנד אין בעל מניות בחברה המחזיק ביותר מ-10% באמצעי השליטה בה.
- על אף האמור, החברה רשאית לחלק דיבידנד חד פעמי מיתרת העודפים שלה במועד החלטת הפטור, בכפוף לתנאים הבאים:
- הדיבידנד יחולק עד ליום 31 בדצמבר, 2017. מועד זה הוארך ביום 27 בדצמבר, 2017, עד ליום 30 באפריל, 2018.
 - כל בעל מניות המחזיק יותר מ-10% מאמצעי השליטה בחברה יוכל לקבל באופן מיידי את חלקו בדיבידנד בהתאם לזכותו להשתתפות ברווחי החברה, וזאת בשיעור של 10% מהדיבידנד הכולל שיחולק.
 - יתרת הדיבידנד לה זכאי כל בעל מניות על פי החזקותיו בחברה תופקד בנאמנות על ידי בעלי המניות בחברה.

ביאור 15 - הון עצמי (המשך)

- בעל המניות המוכר אמצעי שליטה מורדמים שבידיו יקבל סכום נוסף מיתרת הדיבידנד (שהופקדה בנאמנות כאמור) בהתאם לירידה בשיעור אמצעי השליטה המורדמים שבידו.
- סכום יתרת הדיבידנד הבלתי מחולקת, יופחת כתלות במועד המכירה כמפורט להלן:
 - אם המכירה התבצעה עד ליום 30 ביוני 2019 לא יופחת הסכום.
 - אם המכירה התבצעה בין יום 1 ביולי 2019 ליום 30 ביוני 2020 יופחת הסכום בשיעור של שליש.
 - אם המכירה התבצעה בין יום 1 ביולי 2020 ליום 31 בינואר 2021 יופחת הסכום בשיעור של חצי.
- בעלי המניות יורו לנאמן להעביר לשב"א ביום 1 בפברואר 2021 את יתרת הדיבידנד של כל בעל מניות שלא הועברה אליו, קרי, הסכומים שהופחתו בהתאם לאמור לעיל.

החברה פועלת על מנת לעמוד בתנאי הפטור, עם זאת, יודגש כי עמידה בלוחות הזמנים שנקבעו בפטור איננה בשליטתה הבלעדית של החברה היות והיא תלויה גם בגורמים נוספים הפעילים בשוק וכן ברשות להגבלים עסקיים ובבנק ישראל.

ג. דיבידנדים שחולקו

ביום 30 בינואר 2013 התקבל בחברה מכתב מאת סגן המפקח על הבנקים המתיר לחברה לבצע חלוקת דיבידנד ובלבד שזה יחולק מתמורת המכירה של עסקת מכירת ה-ATM (ראה באור 7). אישור זה היה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2013, וביום 16 בפברואר 2014 הוארך האישור האמור עד ליום 31 בדצמבר 2014. כמו כן, בדצמבר 2012, אישרה רשות ההגבלים העסקיים, שלא לנקוט בצעדי אכיפה בשל חלוקת התמורה שתתקבל כתוצאה מעסקת מכירת ה-ATM כדיבידנד לבעלי המניות של החברה.

בהתאם לאמור לעיל, התמורה שהתקבלה מעסקת מכירת ה-ATM בהיקף כולל של כ- 46,800 אלפי ש"ח, חולקה כדיבידנד לבעלי המניות כדלקמן:

בשנת 2014 - חולק סך של 35,100 אלפי ש"ח.

בשנת 2015 – חולק סך של 8,775 אלפי ש"ח.

בשנת 2017 – חולק סך של 2,925 אלפי ש"ח.

לעניין אישורים שנתקבלו לחלוקת דיבידנד נוסף מתוך עודפי החברה ראה סעיף ד' להלן.

ד. דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן

בהתאם לתנאי הפטור מיום 24 בספטמבר 2017 כמפורט בסעיף ב' לעיל, ביום 20 בנובמבר, 2017, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 175 מיליון ש"ח, בכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, ואישור האסיפה הכללית לחלוקה כנדרש בהתאם להוראות תקנון החברה. ביום 30 בנובמבר, 2017, האסיפה הכללית של החברה אישרה גם היא את החלוקה האמורה. בהמשך לכך, פנתה החברה בבקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקה. ביום 15 בפברואר, 2018, אישר דירקטוריון החברה, בהרכבו הנוכחי, את חלוקת הדיבידנד האמורה בסך של 175 מיליון ש"ח. ביום 21 במרץ, 2018, התקבל אצל החברה אישור המפקח על הבנקים לחלוקת הדיבידנד האמורה.

ה. הלוואה צמיתה

לעניין הלוואה צמיתה, ראה ביאור 16.

ו. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

ההון העצמי של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-31 בדצמבר 2016 מסתכם לסך של 291,689 אלפי ש"ח ו-277,299 אלפי ש"ח בהתאמה. הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים. במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה למפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה מיישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון.



ביאור 16 - הלוואה צמיתה

בשנת 1980 העביר בנק המזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק המזרחי טפחות") את כל החזקותיו במניות החברה שהיו בבעלותו, שהיוו לאותו מועד שיעור של 3.2% מהון החברה, לבעלי המניות האחרים בחברה. במקביל להעברת המניות, נקבע כי כל זכות הניתנת לבעלי המניות האחרים של החברה תינתן גם לבנק המזרחי טפחות באופן יחסי לאחזקותיו קודם העברת המניות.

הסכום שהושקע על ידי בנק המזרחי טפחות בהון כאמור, בוצע במקביל להשקעה שביצעו בעלי המניות האחרים של החברה. במועד העברת המניות כאמור, סווגו הסכומים שהושקעו ע"י בנק המזרחי טפחות ל"הלוואה צמיתה" המוצגת כחלק מההון העצמי של החברה.

הדיבידנד שחילקה החברה כאמור בביאור 15 להלן, חולק גם לבנק המזרחי טפחות בהתאם לחלקו היחסי כאמור.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. **שעבודים** - נכסי החברה משוחררים משעבוד.

ב. **התקשרויות**

1. **הסכמי שכירות**

עד לרבעון האחרון של שנת 2017 שכנו משרדיה הראשיים של החברה בבניין משרדים בתל אביב אשר הושכר מגורמים שונים. בגין אחד מהנכסים, לחברה הסכם שאינו ניתן לביטול, עד לחודש מאי 2020, החברה פועלת למצוא שוכר חלופי לנכס, אשר למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם נמצא. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה, בגין הסכם מכביד זה, בסך של כ- 540 אלפי ש"ח המייצגת את מלוא דמי השכירות וההוצאות הנלוות בגין יתרת תקופת השכירות. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2017 החלה החברה במעבר למשרדיה החדשים בחולון. ביום 12 בנובמבר 2015 התקשרה החברה יחד עם חברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ בהסכם להשכרת הנכס בחולון עבור משרדי החברות. שטח הנכס המושכר הוא 2,283 מ"ר. דמי השכירות השנתיים צמודים למדד המחירים לצרכן מסתכמים, לרבות דמי הניהול והחניית לסך של כ- 1,025 אלפי ש"ח לכל חברה. תקופת השכירות הינה 120 חודשים (10 שנים). לחברה 2 אופציות להארכת תקופת השכירות לתקופות של 5 שנים כל אחת בסך הכל 120 חודשים (10 שנים) ללא שינוי בתנאי דמי השכירות. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את תקופות האופציה.

2. **הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה**

ביום 27 בדצמבר, 2017, נחתם בין החברה לבין מס"ב (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם מסגרת שעניינו הסדרי ההתחשבנות בין החברה לבין מס"ב. הסכם המסגרת נחתם לתקופה בת שלוש שנים, קרי, עד ליום 26 בדצמבר, 2020, והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בלתי קצובה ויעמוד בתוקפו כל עוד לא מימש אחד הצדדים את זכותו להביא את ההסכם לידי סיום (להלן: "התקופה המוארכת"). במהלך התקופה המוארכת יוכל כל אחד מן הצדדים להביא את הסכם המסגרת לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים.

בהתאם לתנאי הסכם המסגרת, הסכם זה יחול על התקשרויותיהן של החברה ומס"ב למתן שירותים מסוגים שונים, בתנאים המפורטים להלן:

- (א) בעבור שירותים שהחברה ומס"ב מעניקות אחת לשניה ואשר ניתנים גם ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות תמורה זהה לתמורה הנגבית מלקוחות אחרים;
- (ב) בעבור שירותים שמעניקות החברות אחת לשניה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות את עלות השירותים בתוספת תקורה, ובהתאם להיקף העבודה בפועל;
- (ג) בעבור שירותים משותפים לשתי החברות הניתנות על-ידי אחת החברות לשתיהן תיעשה חלוקת הוצאות על-פי הערכת נתח הפעילות של כל אחת מהחברות בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות;
- (ד) הוצאות משותפות שהחברות חולקות עבור שירותים הניתנים לשתיהן יתחלקו בין החברות על-פי הערכת הנתח של כל חברה בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות.

התקשרויות שהיו קיימות נכון למועד חתימת ההסכם אושר לגביהן באורגנים הנדרשים על-פי כל דין כי הן אינן נעשות בתנאים מועדפים למקובל בהתקשרויות דומות.

ביחס להתקשרויות עתידיות, נקבע במסגרת הסכם המסגרת, כי ככול והן אינן חריגות – ועדות הביקורת והדירקטוריונים של כל אחת מהחברות יאשרו, אחת לשנה, ובהתאם להוראה 312 של המפקח, כי התקשרויות אשר עומדות באמות המידה שנקבעו בהסכם המסגרת, מאושרות מראש על ידי ועדת הביקורת.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

על-פי תנאי ההסכם, נקבע, כי התקשרויות עתידיות שאינן התקשרויות חריגות (כהגדרת מונח זה בהסכם), לרבות ביחס ליחסי החלוקה בין החברות, לגבי היקף העבודה בפועל ולגבי נתח הפעילות או קביעת הנתח של כל אחת מן החברות בקבלת השירותים, לפי העניין, יאושרו ויקבעו בהסכמה מראש על ידי הסמנכ"לים של החברות, לאחר התייעצות עם המנכ"ל. ככול והמדובר בהתקשרויות עתידיות שהינן "עסקה חריגה" כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תובא ההתקשרות בפני האורגנים הנדרשים על-פי כל דין. עד וכולל שנת 2017, ההתחשבנות בין החברות בגין החזר עלויות היתה בהתאם לעלויות בפועל בהן נשאו החברות.

ג. החלטות הממונה על ההגבלים העסקיים

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על ידי פטורים מהסדר כובל שניתנו על ידי הרשות להגבלים העסקיים.

בהתאם להחלטת פטור של הממונה מיום 20 בספטמבר, 2012, חתמה החברה בחודש אוגוסט 2013 על הסכם למכירת פעילות ה-ATM שלה, כפי שתוקן ביום 30 בינואר, 2014, כמפורט בביאור 7. ביום 26 באוגוסט, 2013, העניק הממונה פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בעניינים שלהלן: (1) לעניין הסדר הבעלות המשותפת של הבנקים בחברה; וכן (2) ביחס לקביעת העמלות ההדדיות בין הבנקים בתחום מכשירי ה-ATM, זאת לתקופה של שלוש שנים, ובתנאים שנקבעו בהחלטת הפטור. פטור זה הוארך ותוקן מעת לעת בהתאם להחלטות נוספות שניתנו ע"י הממונה ובכפוף לתנאים שנקבעו בהם. ביום 24 בספטמבר, 2017, התקבל פטור חדש מהממונה לחמש שנים וזאת עד ליום 24 בספטמבר 2022 (להלן: "הפטור"). הפטור בא חלק הפטור הקודם, ועניינו בהסדר הבעלות המשותפת של הבנקים בלבד. למיטב ידיעת החברה, הבנקים מצויים בהתדיינות עם הממונה לקבלת פטור חדש ונפרד לעניין קביעת העמלות ההדדיות ביניהם בתחום מכשירי ה-ATM, ואשר החברה איננו צד לו. הפטור מתייחס למספר נקודות עיקריות:

(א) הגבלת תחומי הפעילות של החברה לתחומים המפורטים בפטור והסדרת פעילותה מול צדדים שלישיים. בהתאם לפטור, החברה רשאית לעסוק בתחומי הפעילות הבאים בלבד:

- (1) הפעלת מתג ATM;
 - (2) הפעלת מתג כרטיסי חיוב;
 - (3) עיסוק בפעילות הפרוטוקול לתקופה מוגבלת כמפורט בסעיף (ג) להלן;
 - (4) עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;
 - (5) פיתוח, תפעול והפצת תכנת אשראית PC;
 - (6) שירותי הסמכה קצה לקצה לתקן EMV;
 - (7) פעילות נלווית לתחומי הפעילות שלעיל;
 - (8) כל תחום פעילות נוסף שיאשר הממונה לחברה.
- (ב) מגבלות על חלוקת רווחים, כמפורט בביאור 15 ב' לעיל.

ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(ג) הפסקת תפעול פרוטוקול אשראית EMV והעברת כלל הזכויות בפרוטוקול ללא תמורה לעמותה שתפקח על ידי בנק ישראל, בהתאם לאבני דרך ולוח זמנים שנקבעו בפורום.
(ד) הוראות שונות ביחס לחיבור משתמשים למערכות החברה, פעילות מול יצרנים והסמכות קצה לקצה לתקן EMV.

ד. תביעות ותובענות ייצוגיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות שונות. לדעת הנהלת החברה סכום החשיפה בשל הליכים משפטיים שהינם בגדר "סיכון אפשרי" (כמוגדר בבאור 2 ד 10) מסתכם בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח.

נגד החברה תלויים ועומדים הליכים משפטיים שהסכום הנטען בהם מהותי, שפרטיהן כדלקמן:

1. ביום 15 ביולי 2013 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה וארבעת הבנקים המחזיקים במניותיה (להלן: "בקשת האישור"). במרכזה של בקשת האישור ניצבת הטענה לפיה אסור היה לחברה, כביכול, לגבות עמלה בגין פעולות משיכת מזומנים המבוצעות באמצעות מכשירי ATM המופעלים על ידה ואשר אינם מרוחקים מרחק העולה על 500 מטר מאחד מסניפי הבנק של איזה מהבנקים בעלי המניות בה, העולה על התעריף שנקבע על ידי הבנק הרלוונטי לעמלת פעולת משיכת מזומנים במכשירי ATM שאינם מרוחקים מסניפי הבנק מרחק העולה על 500 מטר.

ביום 16 במרס 2014 הגישה החברה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה, בין היתר, כי מן הדין לדחות את בקשת האישור על הסף.

בהוראת בית המשפט, ביום ה-20 לספטמבר 2015, הוגשה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, על פיה החברה איננה "בנק" ואין לה סניפי בנק ועל כן אין מקום להבחנה בגין מיקום מכשיריה.

המפקח הבהיר כי החברה הינה תאגיד בנקאי, בעלת רישיון עצמאי, ועל כן רשאית לקבוע תעריפים למשיכת מזומנים במכשירים האוטומטיים שהיו בבעלותה טרם המכירה, על פי שיקול דעתה.

נכון למועד כתיבת שורות אלה בקשת האישור טרם הובררה לגופה.

ביום 12 ביולי 2017 התקיימה ישיבת קדם משפט, בישיבה החליט בית המשפט כי ראיות לעניין בקשת האישור תשמענה ביום 5 בדצמבר 2017 וביום 28 לדצמבר 2017.

בית המשפט דחה את בקשותיהם של שב"א והבנקים המשיבים לחייב את המבקשים בהפקדת ערובה להוצאות המשיבים בהליך וכן, דחה בשלב הזה של ההליך את בקשת המבקשים לזימון עדים. עם זאת, לנוכח הודעת שב"א מיום 1 בנובמבר 2017 בדבר הודעתו של העד שנתן תצהיר בתמיכה לתגובת שב"א לבקשת האישור כי אינו מעוניין להתייצב ולהיחקר על תצהירו בשים לב לשנים אשר חלפו מאז הגשת תצהירו ולנוכח פרישתו לגימלאות, ביום 5 בנובמבר 2017 הגישו המבקשים בקשה לזימונו של העד כאמור למתן עדות. ובהחלטה מיום 12 בנובמבר 2017 הורה בית המשפט הנכבד על זימונו.

בשלב המקדמי בו מצוי התיק, ולפני שנערך בירור עובדתי כלשהו, אין באפשרות הנהלת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית ואת החשיפה, אם בכלל, של התביעה אם תאושר כתובענה ייצוגית.

2. ביום 14 ביוני 2016 הגישה חברת מיתוג מערכות מבזרות בע"מ ("מיתוג") תביעה נגד החברה ונגד חברת סמארט שירותי כספומט מתקדמים, קרן התמר בע"מ ("קרן התמר"). בתביעה, מעלה מיתוג טענות שונות כלפי החברה ובכלל זה, בין היתר, לגבי תוכנה מסוימת אשר הותקנה על מכשירי ה-ATM שהחברה מכרה לקרן התמר בשנת 2013, וכי לאור כך שרישיונות השימוש שהחברה רכשה בתוכנה האמורה היו אישיים ובלתי עבירים, אסור היה לחברה למכור את המכשירים כאשר התוכנה מותקנת בתוכם. עוד טענה מיתוג, כי אסור היה לחברה להעביר לידי קרן התמר את עותק המקור של התוכנה אשר הופקד אצלה למשמרת, וכן כי קיים חשש שקרן התמר יצרה עותקים נוספים של התוכנה מבלי לשלם על כך למיתוג. מיתוג טוענת



ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

כי ההעברות האמורות עולות כדי הפרת חוזה (כלפי החברה), הפרת זכות יוצרים, גזל סוד מסחרי, ניצול מעמד לרעה (כלפי החברה) גרם הפרת חוזה (כלפי קרן התמור) ועשיית עושר ולא במשפט. מיתוג ביקשה כי יינתנו נגד החברה וכנגד קרן התמור צווי מניעה אשר יורו להן להימנע מלהפר את זכויותיה, צו עשה (כלפי קרן התמור) שיורה לה להסיר את כל עותקי התוכנה המותקנים אצלה, וצווים למתן חשבונות אשר יפרטו את אופן השימוש בתוכנה על ידן. כמו כן ביקשה מיתוג להורות לחברה ולקרן התמור לשלם לה סך של 2,560 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה וריבית מיום הקמת העילה עד ליום התשלום בפועל, וציינה כי סכום זה הוא לצורכי אגרה ולאחר קבלת החשבונות אפשר שיתוקן. בנוסף ביקשה מיתוג כי ישולמו לה הוצאות משפט ושכר טרחה בצירוף מע"מ כחוק.

החברה הגישה ביום 14 באוגוסט 2017 כתב הגנה מטעמה, בו נטען, בין היתר, כי על פי ההסכמים בין הצדדים החברה, ולא מיתוג, היא הבעלים של התוכנה, ויש לדחות את התובענה כבר מטעם זה. לחלופין נטען, כי אפילו לא הייתה החברה הבעלים של התוכנה כאמור, הרי שמעת שהחברה שילמה למיתוג דמי התקנה כמסכם בין הצדדים, מיצתה מיתוג את זכותה, ושוב אין היא יכולה לנסות ולהכתיב לחברה מה לעשות במכשירים עליהם התוכנה מותקנת. עוד נטען כי תביעת מיתוג התיישנה וכי הוגשה בשיהוי, וכי יש לדחותה גם מטעמים אלה. לבסוף נטען כי התמורה החוזית המוסכמת כללה לא רק תשלום בעבור התקנת עותק של תוכנה, כי אם גם שירותי פיתוח ותמיכה. אף קרן התמור הגישה באותו יום כתב הגנה מטעמה.

מיתוג הגישה כתבי תשובה מטעמה ביום 1 בנובמבר 2017, במסגרתם השיבה לטענות החברה, וחזרה על טענותיה לפיהן הבעלות בתוכנה מושא המחלוקת שלה היא, וכי החברה הייתה מנועה מלהעביר את מכשירי ה-ATM שלה לקרן התמור כל עוד התוכנה נותרה מותקנת עליהם.

בדיון קדם משפט שהתקיים ביום 7 במרץ 2018 הורה בית המשפט לצדדים להגיש דרישות נוספות לגילוי מסמכים ומענה לשאלונים, ככל שימצאו לנכון לעשות זאת, עד ליום 28 במרץ 2018. דיון קדם משפט נוסף נקבע ליום 16 ביולי 2018.

כן הורה בית המשפט למיתוג (בהחלטתו מיום 25 בפברואר 2018) להפקיד ערובה להוצאות החברה בסך 60 אלף ש"ח וזאת לא יאוחר מיום 28 במרץ 2018.

בהתאם למדיניות המפורטת בביאור 2 ד' 10, בדוחות הכספיים לא נכללו הפרשות בגין ההליכים המשפטיים הנ"ל.



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

א. נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופת פרעונם

| ליום 31 בדצמבר 2017 | | | | | | | |
|---------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|---------|
| יתרה מאזנית | תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים (*) | | | | | | |
| | ללא תקופת פירעון (**) | סך הכל תזרימי מזומנים | שנה עד שנתיים | מעל שלושה חודשים עד שנה | מעל חודש עד שלושה חודשים | עם דרישה ועד חודש | |
| סה"כ | אלפי ש"ח | | | | | | |
| מטבע ישראלי | | | | | | | |
| נכסים | 293,526 | 27,150 | 266,376 | - | 18 | 2 | 266,356 |
| התחייבויות | 15,601 | 5,309 | 10,292 | 44 | 44 | - | 10,204 |
| הפרש | 277,925 | 21,841 | 256,084 | (44) | (26) | 2 | 256,152 |
| מטבע חוץ | | | | | | | |
| נכסים | 13,764 | - | 13,764 | - | - | - | 13,764 |
| התחייבויות | - | - | - | - | - | - | - |
| הפרש | 13,764 | - | 13,764 | - | - | - | 13,764 |
| סך הכל | 291,689 | 21,841 | 269,848 | (44) | (26) | 2 | 269,916 |

| ליום 31 בדצמבר 2016 | | | | | | | |
|---------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|--------|
| יתרה מאזנית | תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים (*) | | | | | | |
| | ללא תקופת פירעון (**) | סך הכל תזרימי מזומנים | שנה עד שנתיים | מעל שלושה חודשים עד שנה | מעל חודש עד שלושה חודשים | עם דרישה ועד חודש | |
| סה"כ | אלפי ש"ח | | | | | | |
| מטבע ישראלי | | | | | | | |
| נכסים | 289,155 | 61,202 | 227,953 | 162,054 | 16,512 | 923 | 48,463 |
| התחייבויות | 12,832 | 2,288 | 10,544 | 89 | 44 | - | 10,411 |
| הפרש | 276,323 | 58,914 | 217,409 | 161,965 | 16,468 | 923 | 38,053 |
| מטבע חוץ | | | | | | | |
| נכסים | 976 | - | 976 | - | - | - | 976 |
| התחייבויות | - | - | - | - | - | - | - |
| הפרש | 976 | - | 976 | - | - | - | 976 |
| סך הכל | 277,299 | 58,914 | 218,385 | 161,965 | 16,468 | 923 | 39,029 |

(*) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים.

(**) כולל פריטים לא כספיים



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ב. סיכוני מדד ומטבע חוץ

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

| ליום 31 בדצמבר 2017 | | | | | |
|---------------------|---------------------|---------------------------|-----------|-----------|-------------------------|
| סה"כ | פריטים שאינם כספיים | פריטים כספיים | | | |
| | | במטבע ישראלי | במטבע חוץ | במטבע חוץ | |
| | | בהצמדה למדד המחירים לצרכן | ללא הצמדה | אלפי ש"ח | |
| נכסים | | | | | |
| 16,213 | - | 15,919 | - | 294 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 240,436 | - | 130,468 | 96,498 | 13,470 | ניירות ערך למסחר |
| 17,333 | - | 17,333 | - | - | לקוחות והכנסות לקבל |
| 21,866 | 21,866 | - | - | - | רכוש קבוע, נטו |
| 11,442 | 5,278 | 2,249 | 3,915 | - | נכסים אחרים |
| 307,290 | 27,144 | 165,969 | 100,413 | 13,764 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | |
| 15,601 | 5,309 | 10,292 | - | - | התחייבויות אחרות |
| 15,601 | 5,309 | 10,292 | - | - | סך כל התחייבויות |
| 291,689 | 21,835 | 155,677 | 100,413 | 13,764 | עודף נכסים |



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

| ליום 31 בדצמבר 2016 | | | | | |
|---------------------|---------------------|---------------|---------------------------|-----------|------------------------------------|
| סה"כ | פריטים שאינם כספיים | פריטים כספיים | | | |
| | | במטבע ישראלי | | במטבע חוץ | |
| | | לא הצמדה | בהצמדה למדד המחירים לצרכן | | |
| אלפי ש"ח | | | | | |
| נכסים | | | | | |
| 32,324 | - | 31,348 | - | 976 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 218,290 | - | 136,960 | 81,330 | - | ניירות ערך למסחר |
| 14,355 | - | 14,355 | - | - | לקוחות והכנסות לקבל |
| 15,514 | 15,514 | - | - | - | רכוש קבוע, נטו |
| 9,363 | 6,822 | 891 | 1,650 | - | נכסים אחרים |
| 285 | - | 285 | - | - | נכסים המיוחסים לפעילות המופסקת |
| 290,131 | 22,336 | 183,839 | 82,980 | 976 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | |
| 12,682 | 2,288 | 10,394 | - | - | התחייבויות אחרות |
| 150 | - | 150 | - | - | התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 12,832 | 2,288 | 10,544 | - | - | סך כל התחייבויות |
| 277,299 | 20,048 | 173,295 | 82,980 | 976 | עודף נכסים |

(*) בניכוי השפעת המס

ניתוח רגישות (2)

התחזקות הדולר כנגד הש"ח לתאריך 31 בדצמבר ועליה במדד המחירים לצרכן, הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שערי הריבית, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2016 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

| ליום 31 בדצמבר 2016 | | ליום 31 בדצמבר 2017 | |
|-------------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| רווח (הפסד) (*) | הון עצמי (*) | רווח (הפסד) (*) | הון עצמי (*) |
| אלפי ש"ח | | | |
| 3,112 | 3,112 | 3,816 | 3,816 |
| עליה במדד המחירים לצרכן ב- 5% | | | |
| עליה בשער החליפין של 5%: | | | |
| 37 | 37 | 523 | 523 |
| מט"ח | | | |

לירידה בשער החליפין לעומת הש"ח בשיעור דומה ולירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור דומה לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, ובאותם סכומים, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים נכסים והתחייבויות כדלקמן: מזומנים ופקדונות בבנקים, ניירות ערך למסחר, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים.

| ליום 31 בדצמבר 2017 | | | | |
|-------------------------------------|--------|-------|---------|------------|
| שווי הוגן (*) | | | | |
| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | יתרה במאזן |
| אלפי ש"ח | | | | |
| נכסים פיננסיים | | | | |
| 16,213 | - | - | 16,213 | 16,213 |
| 240,436 | - | - | 240,436 | 240,436 |
| 17,333 | 17,333 | - | - | 17,333 |
| 6,158 | 6,158 | - | - | 6,158 |
| 280,140 | 23,491 | - | 256,649 | 280,140 |
| סה"כ הנכסים הפיננסיים | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | | | | |
| 10,292 | 10,292 | - | - | 10,292 |
| 10,292 | 10,292 | - | - | 10,292 |
| סה"כ כל התחייבויות הפיננסיות | | | | |
| | | | | |
| ליום 31 בדצמבר 2016 | | | | |
| שווי הוגן (*) | | | | |
| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | יתרה במאזן |
| אלפי ש"ח | | | | |
| נכסים פיננסיים | | | | |
| 32,324 | - | - | 32,324 | 32,324 |
| 218,290 | - | - | 218,290 | 218,290 |
| 14,355 | 14,355 | - | - | 14,355 |
| 2,826 | 2,826 | - | - | 2,820 |
| 267,795 | 17,181 | - | 250,614 | 267,789 |
| סה"כ הנכסים הפיננסיים | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | | | | |
| 10,544 | 10,544 | - | - | 10,544 |
| 10,544 | 10,544 | - | - | 10,544 |
| סה"כ כל התחייבויות הפיננסיות | | | | |

(*) 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.



ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. רוב בעלי המניות של החברה מחזיקים לפחות ב- 10% או יותר בהון המניות של החברה ולכן יש לראות ברוב בעלי המניות - צדדים קשורים.
- ב. חברה קשורה - החברה הקשורה, מס"ב, מוחזקת ע"י בעלי המניות בחברה (בשעורי החזקה שונים מאשר בחברה) בשיעורים הגבוהים מ- 25% - לכן יש לראותה כחברה קשורה.
- ג. יתרות

| ליום 31 בדצמבר 2017 | | |
|---------------------|---------|---|
| אלפי ש"ח | | |
| (2) | (1) | |
| נכסים : | | |
| 31,747 | 16,138 | מזומנים ופקדונות בבנקים (3) |
| 240,436 | 240,436 | ניירות ערך למסחר (3) |
| 4,464 | 1,652 | חייבים -חברה קשורה (4) |
| 15,814 | 15,814 | לקוחות והכנסות לקבל (בנקים וחברות כרטיסי אשראי) |
| | | |
| ליום 31 בדצמבר 2016 | | |
| אלפי ש"ח | | |
| (2) | (1) | |
| נכסים : | | |
| 32,324 | 32,324 | מזומנים ופקדונות בבנקים (3) |
| 218,290 | 218,290 | ניירות ערך למסחר (3) |
| 2,940 | 751 | חייבים -חברה קשורה (4) |
| 13,040 | 13,040 | לקוחות והכנסות לקבל (בנקים וחברות כרטיסי אשראי) |

- (1) יתרה לתאריך המאזן.
- (2) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה על בסיס רבעוני
- (3) מתייחס למזומנים, פיקדונות וניירות ערך למסחר שבבעלות החברה, המופקדים בבנק שהוא בעל מניות בחברה.
- (4) מתייחס למס"ב עבור החזר עלויות והשתתפות בהוצאות.



ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. תמצית תוצאת עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------------|--------|-------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 7,925 | 17,549 | הכנסות מחברה קשורה (1) |
| 2,241 | 3,746 | הוצאות לחברה קשורה (1) |
| 52,974 | 57,443 | הכנסות ממתן שירותים (2) |
| 1,454 | 8,480 | הכנסות ריבית, נטו (3) |

(1) הכנסות, החזר עלויות וכו שנתקבלו / שולמו למס"ב, כמפורט בביאור 17 ב' 2.

(2) הכנסות מחברות כרטיסי האשראי, בנקים שהם בעלי מניות בחברה וגופים קשורים להם.

(3) הכנסות והוצאות ריבית הן עסקאות שנעשו עם בעלי עניין באותם תנאים אשר היו מתקיימים לו עסקאות אלו היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין או צד קשור. הנתונים מתייחסים בעיקר להכנסות נטו, שנבעו לחברה מתיק ניירות ערך למסחר שבבעלותה המופקד בבנק שהוא בעל מניות בחברה ולא מפעילות ישירה מול אותו בנק.

ה. התחייבויות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה

על פי מדיניות התגמול, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ובכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית ליתן התחייבות מראש לשיפוי נושא משרה בה ו/או לשפות נושא משרה בה בדיעבד, לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, ולהעניק פטור מאחריות לנושאי משרה בחברה.

באסיפה כללית של החברה שהתקיימה ביום 7 ביולי 2014, אישרה האסיפה הכללית תיקון בתקנון החברה שנועד להתאים את הוראות התקנון להוראות הדין העדכניות בנושא פטור, שיפוי וביטוח. בין השאר, נועד התיקון לתקנון לאפשר לחברה לשפות ו/או לבטח נושאי משרה בחברה בהיקף ובתנאים הקבועים בחוק החברות. בנוסף, נועד התיקון המוצע לאפשר לחברה לשפות ו/או לבטח נושאי משרה בחברה על פי ובכפוף להוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, כפי שתוקנו במסגרת חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13), התשע"ב-2012.

עוד החליטה האסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 7 ביולי 2014 לאשר הענקת התחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה בהתאם לנוסח אחיד של כתב התחייבות לשיפוי. בכתב ההתחייבות לשיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר יינתן לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו סמוך לפני מועד אישור כתב ההתחייבות לשיפוי.

החברה נוהגת לחדש מדי שנה את התקשרותה בפוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה. באסיפה כללית של החברה שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2014, אישרה האסיפה הכללית החלטת מסגרת המסמיכה את החברה מראש לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה (D&O) מעת לעת, מבלי שידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, והכל בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה. התקשרות החברה בפוליסות ביטוח כאמור, תעשה למספר תקופות ביטוח, עד (לא יאוחר) מסוף תקופת הפוליסה אשר תחודש בשנת 2019.

עוד החליטה האסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2014, לאשר מתן פטור מראש לנושאי המשרה בחברה (המכהנים מעת לעת בחברה), כל אחד מהם בנפרד, מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת



ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

הזהירות שלהם כלפי החברה, למעט: (א) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, ו- (ב) הפרת חובת זהירות של דירקטורים ב"חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות.

1. הטבות לבעלי עניין ולחברי הנהלה בכירים:

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|---------|--|
| 2016 | 2017 | |
| אלפי ש"ח | | הרכב: |
| 8,522 | 8,994 | שכר ונלוות לחברי הנהלה בכירים המועסקים בחברה (1) |
| (2,011) | (3,006) | השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל |
| 6,511 | 5,988 | עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה |
| 10 | 11 | מספר אנשים |
| 286 | 426 | גמול לדירקטורים חיצוניים אשר אינם מועסקים בחברה |
| 2 | 2 | מספר דירקטורים |
| 15 | 15 | פרמיית ביטוח בגין דירקטורים ונושאי משרה |

כמפורט

1.

בביאור 14. ב. חברי הנהלה בכירים מקבלים מענקים שהזכאות להם והסכומים כפופים לאישור הדירקטוריון. אישור הדירקטוריון כאמור, ניתן לרוב לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, בהתאם למדיניות החשבונאית שנוקטת החברה, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה למענקים בהתאם לאומדן המתייחס לכלל עובדי החברה ביחד. העלויות המצוינות לעיל כוללות את העלויות בפועל בהן נשאה החברה בגין המענקים בכל שנה בהתאם למענק שאושר על ידי הדירקטוריון בשנה מסוימת בגין שנה קודמת. דהיינו, העלויות בשנים 2017 ו-2016 המצוינות לעיל כוללות את המענקים שאושרו בשנים 2017 ו-2016 בגין השנים 2016 ו-2015 בהתאמה.



דוח ממשל תאגידי



ממשל תאגידי

תוכן עניינים:

| עמוד | |
|------|--|
| | 1. הדירקטוריון וההנהלה |
| 99 | א. חברי דירקטוריון החברה |
| 102 | ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית |
| 102 | ג. עבודת הדירקטוריון |
| 103 | ד. חברי ההנהלה הבכירים |
| 106 | 2. המבקר הפנימי |
| 108 | 3. שכר רואי החשבון המבקרים |
| 108 | 4. שכר בכירים |
| 108 | 5. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים |
| 110 | 6. מבנה ההחזקות בחברה |
| 110 | 7. רכוש קבוע ומתקנים |
| 111 | 8. הון אנושי |
| 113 | 9. הסכמים מהותיים |
| 115 | 10. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה |
| 123 | 11. מגזרי פעילות |



ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם

פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת

1. הדירקטוריון וההנהלה

א. חברי דירקטוריון החברה

עדי קפלן

- מכהן כדירקטור בחברה החל מתאריך 26 באפריל 2015 וכיו"ר דירקטוריון החברה החל מתאריך 22 ביוני 2017 חלף מר שלמה ביסטרי.
- מר קפלן הינו עובד בנק הפועלים (בעל עניין בחברה) שם הוא מכהן בתפקיד מנהל אגף הפיתוח. בעבר שימש במגוון תפקידים ניהוליים בבנק הפועלים.
- מכהן כדירקטור בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- השכלה:
בעל תואר ראשון במדעי המחשב (B.A) – המכללה למנהל.
בעל תואר שני במנהל עסקים (M.B.A) – האוניברסיטה הפתוחה.
- למיטב ידיעת החברה ומר קפלן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.
- ביום 15 בפברואר 2018, הודיע מר עדי קפלן, לדירקטוריון, כי בכוונתו לסיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון וכדירקטור בחברה ובחברת מס"ב עד תום חודש אפריל 2018.
- החברה נערכת לבחירת יו"ר דירקטוריון ודירקטור חדש.

שלום (שלמה) ביסטרי

- מכהן כדירקטור החברה החל מתאריך 4 בפברואר 2014. כהן גם כיו"ר החברה עד ליום 22 ביוני 2017.
- מר ביסטרי הינו עובד בנק לאומי (בעל עניין בחברה) מכהן בתפקיד ראש אגף ייצור, תקשוב ותשתיות טכנולוגיות. בעבר שימש במגוון תפקידים ניהוליים בבנק לאומי.
- מכהן כדירקטור בחברות: מרכז סליקה בנקאי בע"מ ובחברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ מקבוצת לאומי.
- השכלה:
בעל תואר ראשון בכלכלה (B.A) - אוני' בן גוריון בנגב.
בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A) (התמחות במימון) - אוני' בר-אילן.
בעל תואר ראשון במשפטים (LL.B) - מכללת שערי משפט.
- למיטב ידיעת החברה ומר ביסטרי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

דוד פילוסוף

- כהן כדירקטור בחברה החל מיום 2 בנובמבר 2014 ועד ליום 30 בינואר 2018.
- נכון לתקופת הדוח, מר פילוסוף הינו עובד בנק דיסקונט (בעל עניין בחברה) שם הוא משמש בתפקיד מנהל המחלקה לשירותים בנקאיים. בעבר שימש במגוון תפקידים ניהוליים בבנק דיסקונט.
- מכהן כדירקטור גם בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- השכלה:
בעל תעודת הנדסאי מכונות - המכללה הטכנולוגית יד סינגלובסקי.
לימודי תעודה בתחומי ניהול ופיתוח מנהלים.
- למיטב ידיעת החברה ומר פילוסוף, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.



איריס לבנון

- כיהנה כדירקטורית בחברה החל מיום 20 בינואר 2009 ועד ליום 30 בינואר 2018. הייתה חברה בועדת הביקורת (ששמשה גם כועדת התגמול).
- גב' לבנון הינה עובדת קבוצת הבנק הבינלאומי (בעלת מניות בחברה) שם היא משמשת בתפקיד משנה למנכ"ל ומנהלת אגף תכנון ופיתוח ישומים בחברת מתף.
- מכהנת כדירקטורית גם בחברת מרכז סליקה בנקי בע"מ.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון במחשבים וסטטיסטיקה (B.A) בהצטיינות - אוניברסיטת בר-אילן
 - בעלת תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A) עם התמחות במימון בהצטיינות - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעלת תואר ראשון במשפטים (LL.B) בהצטיינות יתרה - הקריה האקדמית אונו.
 - בעלת תואר מוסמך במשפטים (LL.M) בהצטיינות - אוניברסיטת תל-אביב.
- גב' לבנון הינה בעלת "מומחיות חשבונאית ופיננסית".
- למיטב ידיעת החברה וגב' לבנון, היא איננה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

ד"ר רון מלכא

- מכהן כדירקטור חיצוני בחברה בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין על פי המלצת הועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים החל מיום 1 בינואר 2015. חבר בועדת הביקורת (המשמשת גם כועדת תגמול) ויו"ר הועדה.
- מרצה בנושאי כלכלה בנקאות ושוק ההון במוסדות אקדמיים (בין כחבר סגל ובין כמרצה מן החוץ) וכן משמש כיועץ כלכלי פיננסי למשרד ראש הממשלה ולגופים שונים במשק. דירקטור חיצוני ויו"ר ועדת השקעות של "קרן רום". יו"ר ועדת ההשקעות של "עגור" - חברה לניהול קופות גמל והשתלמות.
- במהלך חמש השנים האחרונות כיהן כדירקטור חיצוני בדירקטוריון הבורסה לני"ע בתל אביב, בדירקטוריון ובמסלקה של הבורסה ובדירקטוריון מסלקת המעו"ף. במהלך תקופה זו כיהן כמ"מ יו"ר דירקטוריון הבורסה, וכחבר ויו"ר ועדות שונות של דירקטוריון הבורסה לרבות יו"ר ועדת הביקורת.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון (B.A) בכלכלה ומנהל עסקים - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A) (התמחות במימון) - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעל תואר דוקטור (PHD) בכלכלה (התמחות במימון) - אוניברסיטת בר-אילן.
- ד"ר מלכא הינו בעל "מומחיות חשבונאית ופיננסית".
- למיטב ידיעת החברה וד"ר מלכא, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

מר זאב זהר

- מכהן כדירקטור חיצוני בחברה בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין מיום 30 באוגוסט 2016. חבר בוועדת הביקורת (המשמשת גם כועדת תגמול).
- מבעלי משרד "זהר גולד חסכון נטו".
- מכהן החל משנת 2008 כדירקטור חיצוני ויו"ר וועדת מאזן וביקורת בחברת "קו מנחה מידע ותקשורת בע"מ". דירקטור בחברת יפעת זהר בע"מ. דירקטור בחברת ניתובי נכים בע"מ.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ולימודי המשך בחשבונאות - אוניברסיטת תל אביב.
 - בעל תואר שני בהצטיינות בתוכנית "פילוסופיה מידע ותרבות דיגיטלית" באוניברסיטת תל-אביב.
 - רואה חשבון מוסמך (CPA.Isr) - מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.
- מר זהר הינו בעל "מומחיות חשבונאית ופיננסית".
- למיטב ידיעת החברה ומר זהר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

גברת אסתר לוי

- מכהנת כדירקטורית בחברה על פי המלצת הועדה למינוי דירקטורים בתאגידי בנקאיים החל מיום 11 בפברואר 2018. חברה בוועדת התגמול.
- מנטור ומנהלת פתוח עסקי, יועצת פיננסית ואסטרטגית, יועצת ארגונית – בחברת אימן י.ב. נכסים בע"מ. מכהנת כדח"צ בחברת טן חברה לדלק בע"מ ודח"צ בחברת ניסן תעשיות רפואיות בע"מ.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת תל אביב.
 - תעודת הסמכה כרואת חשבון (CPA.Isr) - מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.
 - בעלת תואר שני במנהל עסקים (מימון) - אוניברסיטת תל אביב.
- גברת לוי הינה בעלת "מומחיות חשבונאית ופיננסית".
- למיטב ידיעת החברה וגברת לוי, היא איננה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

מר אהוד ויזנר

- מכהן כדירקטור חיצוני בחברה בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין על פי המלצת הועדה למינוי דירקטורים בתאגידי בנקאיים החל מיום 1 בפברואר 2018. יו"ר ועדת התגמול.
- ביצע עבודות ייעוץ בהיקף זניח עבור החברה. תשלום אחרון בספטמבר 2015.
- מנהל חטיבת התוכנה בחברת אפקון בקרה ואוטומציה בע"מ. מנכ"ל שותף בחברת פרודקטיו בע"מ (ייעוץ אסטרטגי, שיווקי, ניהולי, עסקי ויזמות). יו"ר הנהלת מתנ"ס קהילתי עמישב בהתנדבות לשעבר. חבר מועצת העיר פתח תקווה בהתנדבות. מועמד לדירקטור בחברות ממשלתיות במסגרת "נבחרת הדירקטורים" (כרגע לא מכהן ולא בשיבוץ).
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון בהנדסת חשמל (מסלול הנדסת מחשבים) - טכניון.
 - בעל תואר שני (MBA) במנהל עסקים (מערכות מידע ושיווק) - אוניברסיטת בר אילן.
- למיטב ידיעת החברה ומר ויזנר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.



מר שי און

- מכהן כדירקטור חיצוני בחברה בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין על פי המלצת הועדה למינוי דירקטורים בתאגידי בנקאיים החל מיום 21 בינואר 2018. חבר בוועדת הביקורת (המשמשת גם כוועדת תגמול).
- יו"ר ומייסד חברת פיירגלאס (פתרון לאבטחת מידע). מנכ"ל בלוסטון קפיטל בע"מ (חברת השקעות פרטית). נבחר ל"נבחרת הדירקטורים" ע"י רשות החברות הממשלתית.
- השכלה:
בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב (BA) - אוניברסיטת בר אילן.
בעל תואר שני (MBA) במנהל עסקים (מערכות מידע ושיווק) - אוניברסיטת תל אביב.
- למיטב ידיעת החברה ומר און, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

- בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר אשר מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- בהתחשב בהיקף הפעילות הנוכחי של החברה, גודלה ומורכבות פעילותה, הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון (ובועדת הביקורת) יהיה שלושה דירקטורים. בהתאם לכך, במועד הדוח, מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו שלושה דירקטורים (שלושתם מכהנים בוועדת הביקורת).
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם – ראו סעיף קטן א. לעיל.

ג. עבודת הדירקטוריון

- במהלך שנת 2017 התקיימו 20 ישיבות של מליאת הדירקטוריון.
- ועדת הביקורת של הדירקטוריון שמשה גם כוועדת התגמול של הדירקטוריון בשנת 2017. בוועדת הביקורת כהנו במהלך שנת 2017 שני הדירקטורים החיצוניים (בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין כאמור לעיל) כאשר יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני. במהלך שנת 2017 התקיימו 28 ישיבות של ועדת הביקורת.



ד. חברי ההנהלה הבכירים

משה וולף

- מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 23 במרץ 2014.
- מכהן גם כמנכ"ל חברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- בעשר השנים האחרונות מילא תפקידים ניהוליים בבנק לאומי (בעל עניין בחברה). בין השאר, מילא בבנק לאומי את התפקידים הבאים: ראש אגף ייצור תקשוב ותשתיות טכנולוגיות, ממלא מקום ראש חטיבת תפעול ומחשוב וסגן ראש חטיבת המחשוב וראש אגף פיתוח מערכות מידע.
- כיהן עד ליום 30 בדצמבר 2013, כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון במתמטיקה (B.Sc.) - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעל תואר מוסמך במתמטיקה (M.Sc.) - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A.) (התמחות בניהול אסטרטגי) - האוניברסיטה העברית בירושלים.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר וולף, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

אודליה משה אוסטרובסקי

- מכהנת כסמנכ"ל פיתוח ותפעול בחברה החל מחודש יוני 2015. מכהנת גם בתפקיד CTO בחברה ובחברת מס"ב.
- מכהנת כסמנכ"ל תוכנה ותפעול בחברת מס"ב.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון במדעי המחשב - המכללה האקדמית תל-אביב יפו.
 - בעלת תואר שני במדעי המחשב - אוניברסיטת תל אביב.
 - בעלת תואר שני במנהל עסקים ושיווק - אוניברסיטת בר אילן.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגברת משה אוסטרובסקי, היא איננה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

שמואל גוטליב

- מכהן בתפקיד סמנכ"ל תפעול מאז שנת 1995.
- השכלה:
 - לימודי תעודה והכשרות שונות בתחומי הניהול, הרכש, כוח אדם ותקשורת.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר גוטליב, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

מאיר אלברג

- מכהן בתפקיד מנהל מחלקת תוכנה וטנדס בחברה החל מחודש ינואר 2017.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב - אוניברסיטת בן גוריון.
 - בחמש השנים האחרונות כיהן כמנכ"ל ו- CTO בחברת בלוסי תוכנה.
 - לפי מיטב ידיעת החברה ומר אלברג, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.



רונית הלטובסקי

- כיהנה כ- CFO של החברה החל מחודש אפריל 2016 ועד ליום 31 בדצמבר 2017.
- כיהנה גם כ- CFO של חברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון (B.A) בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעלת תואר מוסמך במשפטים (LL.M) - אוניברסיטת בר-אילן.
 - רואת חשבון מוסמכת (CPA.Isr) - מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגברת הלטובסקי, היא איננה בת למשפחה של בעל עניין אחר בחברה.

דיאנה חן כץ

- מכהנת בתפקיד מבקרת פנים בחברה החל מחודש ינואר 2015.
- מכהנת גם כמבקרת פנים של חברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון (B.A) במנהל עסקים וחשבונאות - המכללה למינהל.
 - רואת חשבון מוסמכת (CPA.Isr) - מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.
 - בוגרת קורס מנמר"ים בטכניון.
- מבקרת פנים מוסמכת (CIA) מטעם להב בשיתוף אוניברסיטת ת"א ומבחני הסמכה בינלאומיים.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגברת כץ, היא איננה בת למשפחה של בעל עניין אחר בחברה.

מקסים נייגובזין

- מכהן בתפקיד מנהל הנדסת תכנה בחברה החל משנת 1992.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון במתמטיקה (B.SC) - אוניברסיטה ממלכתית בריה"מ לשעבר.
 - בעל תואר מוסמך במתמטיקה (M.SC) - אוניברסיטה ממלכתית בריה"מ לשעבר.
 - קורסי הכשרה רבים בחברות כגון Bi-Tech, Sivan, Digital.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר נייגובזין, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

ערן אוראל סוחוניצקי

- מכהן בתפקיד מנהל מחלקת שירות לקוחות מאז שנת 2012. בעבר שימש בתפקיד סגן מנהל מחלקת שירות לקוחות בחברה ובתפקיד מנהל מרכז מזומנים בחברה.
- בעבר שימש גם כסגן מנהל מחלקת שירות לקוחות בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- השכלה:
 - לימודי תעודה והכשרות שונות בתחומי הניהול, הרכש, כוח אדם ותקשורת.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר סוחוניצקי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.



עפר עדן

- מכהן כ- CFO של החברה החל מחודש ינואר 2018.
- מכהן גם כ- CFO של חברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.
- בחמש השנים האחרונות כיהן כסמנכ"ל כספים (CFO) בקבוצת איילקס, ראש אגף כספים (CFO) ברשת אסותא מרכזים רפואיים.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון (B.A) בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת תל אביב.
 - רואה חשבון מוסמך (CPA.Isr) - מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.
 - בעל תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) (M.B.A) - אוניברסיטת תל אביב.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר עדן, הוא אינו בן למשפחה של בעל עניין אחר בחברה.

עירית פיליפ

- מכהנת בתפקיד יועצת משפטית ומנהלת משאבי אנוש בחברה החל מודש יולי 2017.
- מכהנת גם בתפקיד יועצת משפטית ומנהלת משאבי אנוש בחברת מרכז סליקה בנקאי.
- בחמש השנים האחרונות כיהנה כסמנכ"ל משאבי אנוש, יועצת משפטית ומזכירת חברה בחברת מגה קמעונאות בע"מ.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון (LLB) במשפטים - האוניברסיטה העברית בירושלים.
 - בעלת תואר שני (E-MBA) במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית בירושלים.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגב' פיליפ, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

קרו ציזר מלצקי

- מכהנת בתפקיד מנהלת מחלקת פרויקטים ובדיקות תוכנה בחברה החל מחודש ינואר 2017.
- בחמש השנים האחרונות כיהנה כמנהלת פרויקטים ותחום עסקי בחברת לאומי קארד.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול (התמחות במערכות מידע) - מכללת שנקר.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגב' ציזר מלצקי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

תמיר רפאלי

- מכהן כמנהל קשרי שותפים וממשל של החברה ושל חברת מס"ב החל מחודש נובמבר 2015.
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול (B.SC) - אוניברסיטת תל אביב.
 - בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A) (התמחות במערכות מידע) - אוניברסיטת תל אביב.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר רפאלי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

2. המבקר הפנימי

א. פרטי המבקר הפנימי

- המבקרת הפנימית של החברה הינה גבי חן-דיאנה כץ.
- גבי כץ נכנסה לתפקידה ביום 1 בינואר 2015 ומשמשת גם כמבקרת הפנימית של מס"ב (חברה קשורה של החברה) וכמונה על תלונות הציבור בחברה ובמס"ב.
- המבקרת הפנימית הינה רואת חשבון (CPA.Isr), בעלת השכלה אקדמאית במנהל עסקים, בוגרת קורס מנמר"ים בטכניון ובעלת הסמכות מקצועיות (Certified Internal Auditor - CIA ו-CRM - Certified Risk Manager).
- המבקרת הפנימית הינה בעלת ניסיון של 18 שנים בביצוע תפקידים בתחום ביקורת, פיקוח רגולטורי וניהול סיכונים, בחברות פיננסיות מובילות במשק.
- המבקרת הפנימית עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית. כמו כן, המבקרת הפנימית עומדת בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

ב. דרכי מינוי

- ביום 18 בספטמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה למנות את גבי חן כץ לתפקיד המבקרת הפנימית של החברה כעובדת החברה, כמו גם את תנאי כהונתה והעסקתה. מינויה התבסס על הכשרתה וניסיונה המקצועי. המינוי אושר על ידי המפקח על הבנקים ביום 11 בנובמבר 2014.
- המבקרת הפנימית פועלת בהתאם לכתב מינוי (צ'ארטר) שאושר על ידי דירקטוריון החברה. החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקרת הפנימית נקבעים בהתאם לדין ובהתאם לרגולציה בנקאית.

ג. הממונה על המבקר הפנימי

בהתאם להוראה 301 של המפקח על הבנקים - הממונה על המבקרת הפנימית הינו יו"ר הדירקטוריון. למבקרת הפנימית יש סמכות לתקשר ישירות וביוזמתה, עם חברי ועדת הביקורת, עם יושב-ראש הדירקטוריון, עם חברי הדירקטוריון או עם רואה החשבון המבקר כאשר ראוי, והכול על פי כללים שנקבעו בכתב המינוי של המבקרת הפנימית.

ד. תוכנית העבודה

- תוכנית עבודת הביקורת הפנימית הוכנה על בסיס העקרונות שנקבעו בחוק החברות, בהוראת ניהול בנקאי תקין 307, בתקנים מקצועיים מקובלים ובנוהל הביקורת הפנימית שאושר על ועדת הביקורת, תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, היקף פעילותה ובתמהיל הסיכונים להם חשופה החברה.
 - הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה רב-שנתית לתקופה של שנתיים, שממנה נגזרות תוכניות עבודה שנתיים. תוכניות העבודה של הביקורת הפנימית נידונות בוועדת הביקורת ומאושרות על ידי הוועדה ועל ידי מליאת הדירקטוריון לפחות פעם בשנה ובעת צורך לביצוע התאמות.
 - לצורך התווית תוכנית העבודה הרב-שנתית ולצורך התווית תוכנית העבודה השנתית, קיימה המבקרת הפנימית התייעצויות עם המנכ"ל, עם יו"ר ועדת הביקורת ועם יו"ר הדירקטוריון.
 - **בניית תוכנית עבודה רב שנתית**
- תוכנית העבודה הרב שנתית מתבססת על ניתוח והערכת סיכונים הגלומים בפעילויות השונות של החברה. במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ניתן דגש ליישום הוראות רגולציה, תהליכים טכנולוגיים מהותיים ותשתיות קריטיות.



למבקרת הפנימית יש שיקול דעת לסטות מתוכנית העבודה, כמענה לצרכים משתנים ובלתי צפויים, כמו גם מענה לאירועים מיוחדים וביקורות לא מתוכננות, ובכללן: דרישות של גורמים מוסמכים כגון: המנכ"ל, הדירקטוריון ורגולטורים. זאת, בכפוף לעדכון ואישור ועדת הביקורת.

בניית תוכנית עבודה שנתית

תוכנית העבודה השנתית הורכבה ממטלות ביקורת ובכללן: (1) בדיקה מהירה של פעילות או נושא מוגדרים ("סקירה"). (2) בדיקה מקיפה של פעילות או נושא מוגדרים או רוחביים ("ביקורת עומק"). (3) ליווי פעילות של גורמי ביקורת חיצוניים ("ביקורת גורם חיצוני"). (4) ליווי בקרתי של תהליך, בעת התרחשותו ("ביקורת מלווה"). (5) מעקב על יישום המלצות מביקורות קודמות, פנימיות וחיצוניות. (6) נוכחות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו. (7) נוכחות בישיבות ההנהלה. (8) נוכחות בוועדות הארגון. (9) נושאים נוספים בהתאם לצרכים, לפרויקטים ולדרישות בנק ישראל.

עסקאות מהותיות

כל העסקאות המהותיות שבוצעו על ידי החברה נידונו ואושרו על ידי הדירקטוריון ו/או וועדותיו.

ה. היקף משאבי הביקורת הפנימית

המבקרת הפנימית מועסקת במשרה מלאה המתחלקת בין החברה לבין מס"ב. במידת הצורך, המבקרת הפנימית נעזרת ביועצים חיצוניים מומחים לשם ביצוע מטלות הביקורת.

ו. עריכת הביקורת הפנימית

- הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 307 בנושא פונקציית הביקורת הפנימית, והוראות הדירקטוריון.
- כמו כן, פועלת הביקורת הפנימית על-פי התקנים המקצועיים של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל וכן לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית (The Institute of Internal Auditors) IIA.
- המבקרת הפנימית מפתחת ומקיימת תוכנית להבטחת איכות ושיפור המקיפה את כל ההיבטים של פעילות הביקורת הפנימית. התוכנית להבטחת איכות ושיפור מעוצבת כדי לאפשר הערכה של התאמת פעילות הביקורת הפנימית להגדרת מקצוע הביקורת הפנימית ולתקנים. התוכנית גם אומדת את היעילות והאפקטיביות של פעילות הביקורת הפנימית ומזהה הזדמנויות לשיפור.
- הדירקטוריון, אשר (א) בחן את תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה (ב) נסמך על תוכנית אבטחת איכות שמקיימת המבקרת הפנימית, לרבות דוח סקירה תקופתית עצמית על פעילות הביקורת הפנימית, סבור כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בכללים שנקבעו לעבודת הביקורת הפנימית.

ז. גישה למידע

לביקורת הפנימית הומצאו, מסמכים, קבצים ומידע, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימי וניתנה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים, ככל שהדבר נדרש לביצוע משימותיה.

ח. דוחות הביקורת הפנימית

- דיווחי הביקורת הפנימית מתבצעים בהתאם להוראות כל דין, הוראת ניהול בנקאי תקין 307, תקנים מקצועיים מקובלים, נוהל הדירקטוריון ונוהל הביקורת הפנימית. לרבות דיווחים תקופתיים, המוגשים בכתב, ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת ולמנכ"ל החברה.
- במהלך שנת 2017, כל הדיווחים של המבקרת הפנימית נדונו בוועדת הביקורת ועל פי הנחיית יו"ר ועדת הביקורת - חלקם נידונו גם במליאת הדירקטוריון.



- תוכנית עבודה מעודכנת ומאושרת של הביקורת הפנימית בוצעה במלואה. כל סטייה מהתוכנית המקורית אושרה מראש על ידי ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, תוך התחשבות בהסבר שהוצג על ידי המבקרת הפנימית.

ט. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו, הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

י. תגמול

- תנאי כהונתה והעסקתה של המבקרת הפנימית, גבי חן כץ, אושרו על ידי הדירקטוריון בגין העסקתה בחברה ובגין העסקתה בתפקיד המבקרת הפנימית בחברת מס"ב. חלוקת ההוצאה בין עלות העסקתה של המבקרת הפנימית, בין החברה לבין חברת מס"ב, מתבצעת על בסיס היקף הפעילות הנוכחי של שתי החברות.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים למבקרת הפנימית, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתה.

3. שכר רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח (Baker Tilly). רצ"ב נתונים בגין שכר רו"ח לשנת 2017 ולשנת 2016 באלפי ש"ח –

| עבור | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|------|------|
| ביקורת, סקירה, סוקס ושירותי מס שוטפים | 230 | 230 |
| שירותי מס מיוחדים | 48 | - |
| שירותים אחרים | 20 | 10 |

4. שכר בכירים

ראה ביאור ג.14. וביאור ו.19. בדוחות הכספיים.

5. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

- החברה פועלת בהתאם להוראות הדין והרגולציה, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 312 של ב"י - עסקי תאגידי בנקאי עם אנשים קשורים ובהתאם למסמך מדיניות עסקאות עם אנשים קשורים אשר מאושר על ידי דירקטוריון החברה מידי שנה.
- הגדרת אנשים קשורים, בהתאם לעקרונות הוראת ניהול בנקאי תקין 312, כוללת את המפורטים להלן: חברת מס"ב, הבנקים, בעלי המניות בחברה, (מעל 5%) וחברות בנות של הבנקים (חברות כרטיסי אשראי).
- בתקופת הדיווח לא בוצעו עסקים עם צדדים קשורים אשר נעשו שלא בדרך העסקים הרגילה.



• פעילות משותפת בין החברה לבין חברת מס"ב

החברה וחברת מס"ב, חברת שירותים משותפת המצויה אף היא בבעלות בנקים מנוהלות על ידי מנכ"ל משותף אחד, העומד בראש שתי החברות. חברות אלו משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, בתחום הניהול, שירותי אבטחת מידע, מנכ"ל, מטה, כספים, משאבי אנוש, יעוץ משפטי, ביקורת פנים וניהול סיכונים, ושירותי ביטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד.

לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין מס"ב, התקשרו החברות בהסכם מסגרת המסדיר את אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה, בגין שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחרים לשתי החברות. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלה ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק (להלן: "הסכם החיובים"). לפרטים נוספים - ראה ביאור 19 בדוחות הכספיים - בעלי עניין וצדדים קשורים.

- לפרטים נוספים - ראה ביאור 19 בדוחות הכספיים - בעלי עניין וצדדים קשורים



פרק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

6. מבנה ההחזקות בחברה

מבנה ההחזקות בחברה הינו כדלקמן: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-42.2% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים") מחזיק בכ-34.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט") מחזיק בכ-20% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-3.3% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה. לפרטים בדבר זכויות שונות בחברה השמורות לבנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי"), ראה פרק ב' סעיף 2.ג. לדוח הדירקטוריון. זכויות בעלי המניות בחברה קבועות במסמכי ההתאגדות של החברה. יחד עם זאת, ובהתאם להוראות החוק להגברת התחרותיות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ז-2017 (להלן: "חוק שטרומ"), נדרשים הבנקים המחזיקים למעלה מ-10% ממניות החברה, כמפורט לעיל (קרי – בנק לאומי, בנק הפועלים ובנק דיסקונט), למכור את מניותיהם בחברה, באופן ששיעור ההחזקה של כל אחד מהם לא יעלה על-10% מהון המניות המונפק של החברה, וזאת עד ליום 30 בינואר, 2021; בנוסף, מיום 1 ביוני, 2017, הורדמו אחזקות הבנקים המחזיקים למעלה מ-10% מהון המניות המונפק של החברה, קרי, הבנקים רשאים לעשות שימוש ב-10% מהזכויות הניהוליות שלהם בחברה (הזכות למנות דירקטורים והזכות להצביע באספות הכלליות של החברה). לפרטים אודות חוק שטרומ ראה פרק ב' סעיף 1.א. לדוח הדירקטוריון ופרק ב' סעיף 10.ה.

7. רכוש קבוע ומתקנים

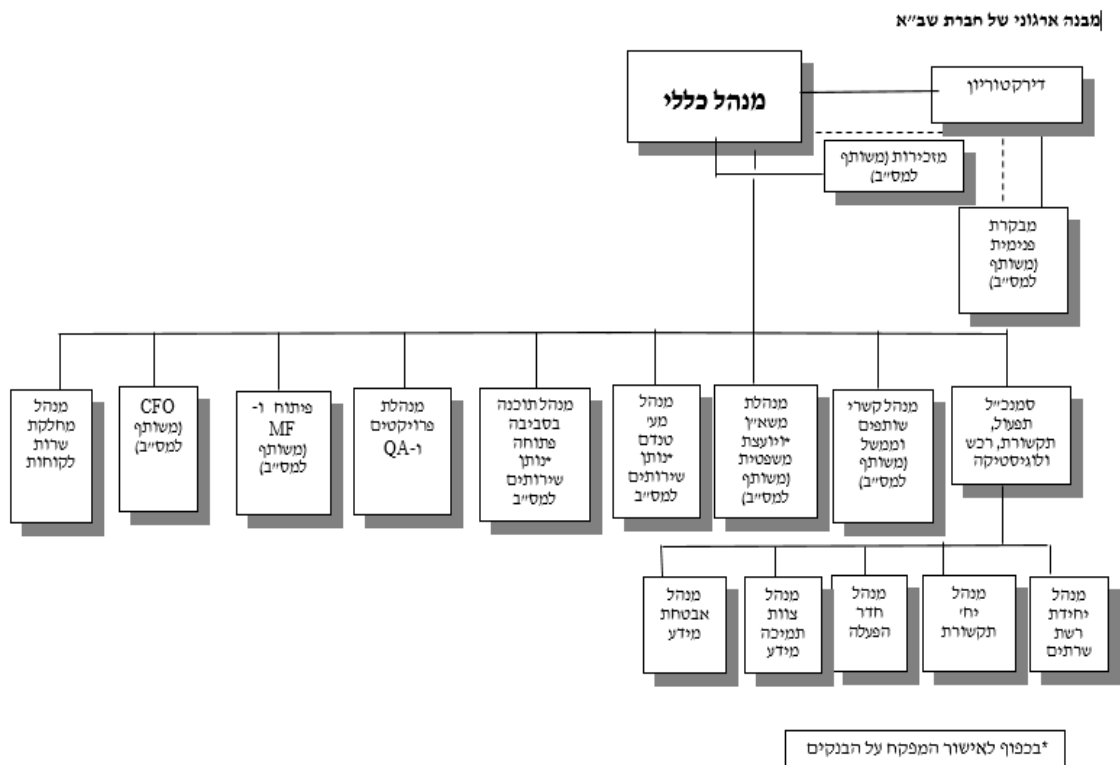
עד לחודש דצמבר, 2017, שכנו משרדיה הראשיים של החברה ברחוב דרויאנוב 5 בתל אביב, אותם שכרה החברה ממשכירים שונים. בחודש דצמבר 2017 העתיקה החברה את משרדיה הראשיים למשרדים השוכנים במרכז עזריאלי במגדל A, ברחוב הרוקמים 26, חולון, אותם שוכרת החברה מצד שלישי שאינו קשור לחברה, וזאת, בין היתר, בהתאם לדרישות הפיקוח על הבנקים הקבועות בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355. החברה חתמה על הסכם לשכירות אתר המשרדים ל-10 שנים עם 2 אופציות להארכה לתקופה נוספת של 5 שנים וסה"כ לתקופה של 10 שנים. בנוסף, שוכרת החברה משרדים המשמשים כאתרי גיבוי לפעילותה, האחד אתר מחשוב שני, והאחר אתר גיבוי שלישי לשמירת נתונים לגיבוי חלקי, והכול בהתאם לדרישת בנק ישראל. לפרטים ראה ביאור 1.ב.17. לדוח הכספי. הרכוש הקבוע המהותי של החברה כולל מחשבים, מערכות ותשתיות מידע, ציוד תקשורת וציוד היקפי המשמשים לתחומי פעילותה של החברה. מערכות המחשוב והמידע כאמור מצויות בליבת הפעילות של החברה (לרבות לצרכי גיבוי) ומהוות את עמוד השדרה עליו מתבססת פעילות החברה. מערכות הליבה מבוססות על מחשבים מיוחדים המבטיחים זמינות מקסימלית והעדר אובדן מידע במקרי כשל. החברה הינה הבעלים של תוכנות בפיתוח עצמי.

נכסים לא מוחשיים

החברה הינה הבעלים של סימן מסחר רשום עבור תוכנת "אשראית PC".

8. הון אנושי

א. המבנה הארגוני של החברה



ג. מערך כוח האדם בחברה

| 2017 | |
|------|-----------------------------|
| 63 | ממוצע משרות |
| 65 | סך הכל משרות מלאות בסוף שנה |

כמו כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2017 החברה העסיקה 6 עובדים חיצוניים באמצעות חברה חיצונית. חלק מעובדי החברה מועסקים על-ידי החברה ועל-ידי מס"ב במשותף, בהתאם להסכם המסגרת כפי שנחתם בין החברה למס"ב כמפורט בסעיף 8.9. להלן.

החברה מעניקה לעובדיה מענקים שונים במהלך תקופת העסקתם, כדוגמת מענקים שנתיים, מענקי יובל וכדומה. בנוסף, חלק מעובדי החברה זכאים למשכורת 13 וחלק אף למשכורת 14 (השלמת דמי הבראה למשכורת בסיס). חלק מעובדי החברה אינם כפופים להסדר סעיף 14 לפי חוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963. לחברה קרן פיצויים מרכזית המכסה את כל חובותיה בגין פיצויי הפיטורים לעובדים אלו.

ג. תוכניות מהותיות להתייעלות וקיצוצים

החברה מפעילה את כלל שירותיה במספר מצומצם של עובדים בזכות תהליכי עבודה יעילים ועובדים מסורים ומקצועיים. על כן, לא מתוכננות תוכניות מהותיות להתייעלות ו/או קיצוצים במשאב האנושי. יחד עם זאת, החברה פועלת באופן רצוף להמשך ייעול התהליכים והתאמת המבנה הארגוני ליעדים האסטרטגיים שלה.

ד. היעדר תלות מהותית בעובד מסוים

בהתאם לתוכנית גידור סיכונים המיושמת בחברה, לא קיימת תלות מהותית בעובד מסוים.



ה. תרבות ארגונית וקוד האתי

החברה מבוססת על מסורת ארוכת שנים של מתן שירות מקצועי ואמין ושואפת לפעול באופן הגון, הוגן, ומכובד כלפי שותפיה העסקיים, לקוחותיה הישירים, והעקיפים וכן כלפי העובדים. כמו כן, החברה חרטה על דגלה את המצוינות התפעולית כערך מרכזי המכוון את פועלה, והיא פועלת בהתאם לקוד אתי שהופץ לכלל העובדים.

ו. מדיניות תגמול

בחודש ספטמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן: "מדיניות התגמול"). במהלך השנה נבדקה האפקטיביות של מדיניות התגמול ובוצע עדכון של המדיניות. העדכון אושר בדירקטוריון ביום 16 לחודש פברואר 2017. מדיניות התגמול כפי שאושרה הינה תוצר המשלב את ההוראות שנקבעו בהוראה 301A עם העקרונות הרחביים שדירקטוריון החברה ראה לנכון לאמץ בכל הנוגע לתגמול עובדי החברה. במסגרת זו, ניתן דגש לתחומי הפעילות העיקריים של החברה, לגודלה של החברה ולהיקף פעילותה, וכן לעובדה כי בחברה מספר מצומצם באופן יחסי של עובדים, המהווים, לעמדת הדירקטוריון, משאב חשוב ועיקרי של החברה. מדיניות התגמול מתייחסת בפירוט לרכיב התגמול הקבוע (שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות), לתנאי הפרישה של העובדים, כמו גם למסגרת ולתנאים למתן בונוס שנתי בכל אחת משנות המדיניות. בין השאר, נקבע במדיניות התגמול, כי המנכ"ל ונושאי המשרה הבכירה יהיו זכאים לבונוס שנתי אך ורק בהינתן בונוס שנתי בגין אותה שנה לשאר עובדי החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 ג' בדוחות הכספיים להלן.

ז. חתימה על הסכם קיבוצי

בחודש אפריל 2017 התקבלה בחברה פניה מהסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "ההסתדרות") לפיה מעל שליש מעובדי החברה ועובדי חברת מס"ב, בחרו להצטרף אליה. בהמשך לפניה זו הודיעה החברה להסתדרות כי היא מכירה בה כארגון עובדים יציג של עובדי החברה והחלה במשא ומתן לקראת חתימה על הסכם קיבוצי ראשון, בהתאם לדרישות אשר הועברו לחברה על-ידי ההסתדרות.

בהמשך לכך, ביום 19 בנובמבר, 2017, נחתם הסכם קיבוצי ראשון חלקי בין החברה ומס"ב לבין ההסתדרות וועד עובדי החבר ומס"ב בדבר מעבר משרדי החברה ומשרדי מס"ב לאתר חדש כאמור לעיל (להלן: "הסכם המעבר"). בהתאם להסכם, יקבלו עובדי החברה הזכאים לכך, בהתאם לקריטריונים הקבועים בהסכם, מענק ב-2 חלקים, כאשר הראשון שולם בחודש דצמבר 2017 והשני ישולם במועד חתימת ההסכם הקיבוצי המלא. החברה מעריכה כי הוצאותיה בגין הסכם המעבר יהיו בסך כולל של כ-900 אלפי ש"ח בהתאם לקריטריונים בהסכם המעבר. החברה, מס"ב וההסתדרות ממשיכים במשא ומתן על מנת לסכם את התנאים של ההסכם הקיבוצי הכללי כאמור לעיל.



9. הסכמים מהותיים

1. **הסכם עם כאל** - ביום 18 לחודש ינואר 1989 נחתם בין החברה לבין כאל הסכם המסדיר את היחסים בין הצדדים בקשר עם שימושה של כאל בממשק האישורים והאיסוף של החברה. הסכם זה נחתם לתקופה בלתי קצובה כשלכל צד הזכות לבטלו בהודעה של 180 יום מראש לצד השני. ההסכם מסדיר את מגוון השירותים שינתנו על ידי החברה באמצעות ממשק האישור והאיסוף של החברה ואת התשלומים שישולמו על ידי כ.א.ל לחברה.
2. **הסכם עם ישראלכרט** - ביום 19 ביוני 1989 נחתם בין החברה לבין ישראלכרט הסכם המסדיר את היחסים בין הצדדים בקשר עם שימושה של ישראלכרט בממשק האישורים והאיסוף של החברה. הסכם זה נחתם לתקופה בלתי קצובה כשלכל צד הזכות לבטלו בהודעה של 180 יום מראש לצד השני, אלא אם הסכימו הצדדים על מועד אחר. ההסכם מסדיר את מגוון השירותים שינתנו על ידי החברה באמצעות ממשק האישורים והאיסוף של החברה ואת התשלומים שישולמו על ידי ישראלכרט לחברה.
3. **הסכם עם אלפא קארד** - ביום 6 לחודש יולי 1998 נחתם בין החברה לבין אלפא קארד בע"מ (להלן: "אלפא קארד") הסכם המסדיר את היחסים בין הצדדים בקשר עם שימושה של אלפא קארד בממשק האישורים והאיסוף של החברה. הסכם זה נחתם לתקופה בלתי קצובה כשלכל צד הזכות לבטלו בהודעה של 180 יום מראש לצד השני. ההסכם מסדיר את מגוון השירותים שינתנו על ידי החברה באמצעות ממשק האישורים והאיסוף של החברה ואת התשלומים שישולמו על ידי אלפא קארד לחברה. עם הקמת לאומיקארד הועברו מלוא הזכויות וההתחייבויות של אלפא קארד הנובעות מההסכם האמור ללאומיקארד בתוקף מיום 16 למאי 2000. ההסכם תוקן במסגרת מכתב לאומיקארד לחברה ביום 18 בדצמבר 2002.
4. **הסכם עם חברות כרטיסי האשראי** - ביום 12 בספטמבר 2001 נחתם בין החברה לבין שלוש חברות כרטיסי האשראי (לאומי קארד, כאל וישראלכרט) הסכם התקשרות שעניינו ביצוע פרויקט פיתוח ממשק סליקה והתחשבות משותף ותפעול הממשק הנ"ל.
5. **הסכם בין הבנקים** - כפי שפורט לעיל החברה מספקת, בין היתר, שירותי מיתוג בין כל רשתות ה-ATM המופעלות על ידי הבנקים. ביום 13 בפברואר 1984 נחתם הסכם בין הבנקים (בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי), להכרה הדדית במכשירי בנק אוטומטיים המסדיר את תנאי השימוש הצולב במכשירי ה-ATM של הצדדים, לרבות בכל הנוגע לעמלה הצולבת המשתלמת ביניהם בגין משיכת מזומנים ממכשירי ה-ATM שבעלותם שלא על ידי לקוחותיהם (להלן: "הסכם ההכרה ההדדית"). שבי"א אינה צד להסכם ההכרה ההדדית.
6. **הסכם עם בנק ירושלים** - ביום 29 באפריל 2014 התקשרה החברה עם בנק ירושלים בע"מ (להלן: "בנק ירושלים") ותומר ירושלים בע"מ (חברה בת בבעלות בנק ירושלים) (להלן: "תומר ירושלים"), בהסכם המסדיר את התחברותו של בנק ירושלים למתג ה-ATM ואת קבלת השירותים מהחברה והתשלום בגין קבלתם. חיבור בנק ירושלים למתג ה-ATM ומתן השירותים על ידי החברה לבנק ירושלים חייב גם התקשרות של בנק ירושלים בהסכם ההכרה ההדדית ולמיטב ידיעת החברה, הסכם כאמור נחתם בין בנק ירושלים ליתר הבנקים וכיום מקבל בנק ירושלים מהחברה את כל השירותים המסופקים במסגרת שירותי מתג ה-ATM.
7. **הסכם עם בנק יהב** - ביום 31 במרץ 2015 התקשרה החברה עם בנק יהב עובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), בהסכם המסדיר את התחברותו של בנק יהב למתג ה-ATM ואת קבלת השירותים מהחברה והתשלום בגין קבלתם. חיבור בנק יהב למתג ה-ATM ומתן השירותים על ידי החברה לבנק יהב חייב גם התקשרות של בנק יהב בהסכם ההכרה ההדדית ולמיטב ידיעת החברה, הסכם כאמור נחתם בין בנק יהב ליתר הבנקים וכיום מקבל בנק יהב מהחברה את כל השירותים המסופקים במסגרת שירותי מתג ה-ATM.
8. **הסכם החיובים עם מס"ב** - ביום 27 בדצמבר, 2017, נחתם בין החברה לבין מס"ב (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם מסגרת שעניינו הסדרי ההתחשבות בין החברה לבין מס"ב. הסכם המסגרת נחתם לתקופה בת שלוש שנים, קרי, עד ליום 26 בדצמבר, 2020, והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בלתי קצובה ויעמוד בתוקפו כל עוד לא



מימש אחד הצדדים את זכותו להביא את ההסכם לידי סיום (להלן: "התקופה המוארכת"). במהלך התקופה המוארכת יוכל כל אחד מן הצדדים להביא את ההסכם המסגרת לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים.

בהתאם לתנאי ההסכם המסגרת, הסכם זה יחול על התקשרויותיהן של החברה ומס"ב למתן שירותים מסוגים שונים, בתנאים המפורטים להלן:

(א) בעבור שירותים שהחברה ומס"ב מעניקות אחת לשניה ואשר ניתנים גם ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות תמורה זהה לתמורה הנגבית מלקוחות אחרים;

(ב) בעבור שירותים שמעניקות החברות אחת לשניה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות את עלות השירותים בתוספת תקורה, ובהתאם להיקף העבודה בפועל;

(ג) בעבור שירותים משותפים לשתי החברות הניתנות על-ידי אחת החברות לשתיהן תיעשה חלוקת הוצאות על-פי הערכת נתח הפעילות של כל אחת מהחברות בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות;

(ד) הוצאות משותפות שהחברות חולקות עבור שירותים הניתנים לשתי החברות יתחלקו בין החברות על-פי הערכת הנתח של כל חברה בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות.

התקשרויות שהיו קיימות נכון למועד חתימת ההסכם אושר לגביהן באורגנים הנדרשים על-פי כל דין כי הן אינן נעשות בתנאים מועדפים למקובל בהתקשרויות דומות.

ביחס להתקשרויות עתידיות, נקבע במסגרת ההסכם המסגרת, כי ככול והן אינן חריגות – ועדות הביקורת והדירקטוריונים של כל אחת מהחברות יאשרו, אחת לשנה, ובהתאם להוראה 312 של המפקח, כי התקשרויות אשר עומדות באמות המידה שנקבעו בהסכם המסגרת, מאושרות מראש על ידי ועדת הביקורת.

על-פי תנאי ההסכם, נקבע, כי התקשרויות עתידיות שאינן התקשרויות חריגות (כהגדרת מונח זה בהסכם), לרבות ביחס ליחסי החלוקה בין החברות, לגבי היקף העבודה בפועל ולגבי נתח הפעילות או או קביעת הנתח של כל אחת מן החברות בקבלת השירותים, לפי העניין, יאושרו ויקבעו בהסכמה מראש על ידי הסמנכ"לים של החברות, לאחר התייעצות עם המנכ"ל.

ככול והמדובר בהתקשרויות עתידיות שהינן "עסקה חריגה" כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תובא ההתקשרות בפני האורגנים הנדרשים על-פי כל דין.



10. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

החברה פועלת בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי בנק ישראל, מכוח היותה תאגיד בנקאי שהוא חברת שירותים משותפת. ככזו, כפופה החברה, בין השאר, להוראות חוק הבנקאות (רישוי), להוראות פקודת הבנקאות, 1941, ולהוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל (למעט הוראות לגביהן ניתן פטור ספציפי מבנק ישראל). כמו כן, החברה מפקחת על ידי הפיקוח על מערכות התשלומים וסליקה בבנק ישראל מכוח היותה מפעילה של מערכות תשלומים מבוקרות בהתאם לחוק מערכות תשלומים. בנוסף, פועלת החברה בהתאם לפטור הממונה.

א. פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים

לפרטים בדבר פטור מהסדר כובל ראה ביאור 17(ג) לדוח הכספי ופרק ב', סעיף א.1 בדוח הדירקטוריון.

ב. דרישות נוספות שהוטלו על החברה בידי רשות ההגבלים העסקיים

החברה ורשות ההגבלים העסקיים נמצאים במגעים מעת לעת בקשר עם בקשות ודרישות המועברות לחברה מרשות ההגבלים העסקיים, וזאת בקשר עם תנאי פטור הממונה, מתן פרשנות לתנאי החלטת הפטור וקביעת לוחות הזמנים לעמידת החברה בדרישות אלו.

ג. החלת הוראות הפיקוח על הבנקים על החברה

ביום 28 בדצמבר 2011 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי בכוונתו להגביר את רמת הפיקוח על החברה ולבטל בהדרגה את הפטור שניתן לחברה בעבר מיישום חלק מההוראות שהוציא המפקח על הבנקים, והחברה פעלה מאז וממשיכה לפעול ליישום של הקבוע בהוראות אלו בתיאום מלא עם הפיקוח על הבנקים. יצוין, כי מכוח החלתן לראשונה של דרישות שונות הקבועות בהוראה A301 להוראות ניהול בנקאי תקין בעניין דירקטוריון של תאגיד בנקאי, נדרשה החברה לראשונה, בין השאר, למנות דירקטורים חיצוניים, למנות ועדת ביקורת, וכי בהצבעה בדירקטוריון יהיה לכל דירקטור קול אחד בלבד. כמו כן, על המפקח על הבנקים לאשר (או, למצער, לא להתנגד) מראש למינוי נושאי משרה בחברה. במסגרת זו, החברה גם נדרשה לראשונה ליישם את ההוראות הקבועות בהוראה 307 להוראות ניהול בנקאי תקין, בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובהתאמה לכך, החל מיום 1 בינואר, 2015, החלה לפעול בחברה מבקרת פנימית.

עוד יצוין, כי במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה לבין המפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה, לבקשתה, מיישום חלק מההוראות ניהול בנקאי תקין (פטור כללי המתייחס להוראות מסוימות בכללותן או פטור פרטני מיישום של סעיפים מסוימים בהוראה, לפי העניין), לגביהן אישר המפקח כי הן אינן רלבנטיות לחברה לאור מאפייני פעילותה. בין השאר, קיבלה החברה פטור מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושאים הבאים: מדידה והלימות הון, ניהול סיכונים כולל, ניהול סיכון הנזילות, ניהול סיכונים אשראי וכן הוראות שונות העוסקות במערכת היחסים שבין בנקים ללקוחותיהם.

ד. הכרזה על מערכות מסוימות בחברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים

ביום 18 ביולי 2013 הכריז בנק ישראל על מערכות שונות המופעלות על ידי החברה, כמפורט להלן, כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים: מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב" (המערכת המספקת את שירותי האישור והאיסוף ואת שירותי הסילוקין), בהיותה מערכת תשלומים מרכזית במערך התשלומים בישראל המרכזת שירותים המאפשרים ביצוע מגוון רחב של עסקאות באמצעות כרטיסי חיוב; מערכת "מכשירי בנק אוטומטיים", המספקת את שירותי מתג ה-ATM, בהיותה מערכת המשמשת להעברת מידע אודות פעולות שלקוחות מבצעים במכשירי בנק אוטומטיים שאינם מופעלים על ידי התאגיד הבנקאי בו מתנהל חשבון הלקוח, המאפשרת למשוך כספים ביעילות ובבטחה. הכרזת בנק ישראל בוצעה לאחר החלטת דירקטוריון החברה, ביום 30 ביוני 2013, להסכים להכרזה האמורה.

הוראות חוק מערכות תשלומים מקנות לבנק ישראל סמכות להכריז על מערכות תשלומים כמערכות מבוקרות, אם פעילותן של המערכות חיונית לכלל מערך התשלומים במשק וקיים חשש כי פעילות המערכות באופן בלתי תקין, בלתי יעיל או בלתי אמין, עלולה לפגוע במערך התשלומים במשק. משמעות ההכרזה היא שבנק ישראל יכול לערוך בקרה על המערכות כדי לוודא את יציבותן, יעילותן ופעילותן התקינה.

החברה נערכת ליישום דרישות שהוצבו על ידי יחידת הפיקוח על מערכות התשלומים והסליקה בבנק ישראל, וכן, בתיאום עם היחידה האמורה, ליצירת והסדרת כללים, בהתאמה לעקרונות בינלאומיים (PFMI) אשר יסדירו את פעילותן של כל אחת מהמערכות בנפרד.

בכלל זה הקימה החברה ועדת משתתפים במערכת כרטיסי חיוב בהתאם להוראת בנק ישראל במסגרתה נערך דיון עם כלל המשתתפים אודות נוסח הכללים.

ה. החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות (להלן בסעיף זה: "החוק")

ביום 31 בינואר, 2017 פורסם החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות. עיקרי הוראות החוק העשויות להיות רלבנטיות לפעילות החברה הינן כדלקמן:

- החברה תוכל לתת שירותים לכל גורם ולא רק לתאגידי בנקאיים וללקוחותיהם בלבד.
- לא ישלוט אדם בחברה ולא יחזיק יותר מ- 10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בה, ואולם נגיד בנק ישראל, בהסכמת שר האוצר או לפי הצעת שר האוצר, ובאישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות אחרות לעניין זה, לגבי כלל המחזיקים בחברה או לגבי סוג מסוים מהם, ובלבד ש: (א) הוראות אחרות כאמור לא יקבעו שיעור החזקה נמוך מ- 10%; (ב) החזיקו משתתפים (כהגדרת המונח "משתתף" בחוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008) 8 במערכת התשלומים אותה מפעילה החברה מעל 75% מאמצעי השליטה בה, ייקבעו ההוראות באופן שיבטיח, ככל שניתן, כי כל עוד מחזיקים המשתתפים אמצעי שליטה בשיעור האמור, לא יחזיק כל סוג משתתפים מעל 50% מאמצעי השליטה בחברה.
- על מי ששלט או שהחזיק באמצעי שליטה בחברה בשיעור הגבוה מ- 10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה ערב יום התחילה (להלן: "המחזיקים המהותיים הקיימים"), למכור את החזקותיו בחברה כך שלא יחזיק יותר מ- 10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברה, וזאת תוך תקופה שנקבעה בחוק (עד לחודש ינואר 2021) זכויות ההצבעה באסיפה הכללית והזכויות למינוי דירקטורים בגין החזקות המחזיקים המהותיים הקיימים בחברה, העולות על 10%, הורדמו החל מיום 1 ביוני 2017, כמפורט בסעיף 6 לעיל.
- "בנקים בעלי היקף פעילות רחב" (כהגדרת מונח זה בחוק) 9 לא יהיו רשאים לעסוק בתפעול הנפקה של כרטיסי חיוב וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב, ולא ישלטו או יחזיקו אמצעי שליטה בתאגיד העוסק בעיסוקים כאמור. כפועל יוצא מכך, נדרשים בנק לאומי ובנק הפועלים למכור את החזקותיהם בחברות כרטיסי האשראי שבבעלותם, כאשר בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בחוק, על מכירה זו להתבצע עד תום שלוש שנים מיום פרסום החוק, או, בהתקיים תנאים מסוימים שנקבעו לעניין זה, עד תום ארבע שנים מיום פרסום החוק.
- כל עוד משתתפים במערכת הממשק 10 שולטים או מחזיקים ב- 50% או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברה, או לא פועלת מערכת מבוקרת נוספת המהווה ממשק בין מנפיק לבין סולק לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב, יחולו על החברה ההוראות שלהלן, לעניין מינוי דירקטורים, כהונתם והפסקת כהונתם:
 - (א) לא ימנה משתתף במערכת הממשק יותר מדירקטור אחד בחברה;

8 "משתתף", במערכת תשלומים - מי שרשאי לתת או להעביר הוראות תשלום ישירות במערכת תשלומים והוא מוגדר כמשתתף על פי כללי המערכת (תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי) 9 נכון למועד זה, בנק לאומי ובנק הפועלים.

10 "מערכת ממשק" - כהגדרתה בסעיף 15 א לחוק מערכות תשלומים. דהיינו: "מערכת מבוקרת המהווה ממשק בין מנפיק לבין סולק לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב, שפעלה ערב יום התחילה של חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017".

(ב) רוב הדירקטורים בדירקטוריון החברה ימונו בידי האסיפה הכללית של החברה לפי הצעת הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים שמונתה לפי סעיף 36א לחוק הבנקאות (רישוי).
(ג) הוועדה האמורה תציע לאסיפה הכללית של החברה מועמדים לכהונת דירקטורים לשם מינויים כאמור לעיל, ועוד מועמד אחד נוסף לכל אחד מסוגי הכשירות שיש למנות.
(ד) בכל הדירקטורים שיוצעו לאסיפה הכללית של החברה על ידי הוועדה האמורה, יתקיימו התנאים הקבועים בסעיף 11ה(ב) לפקודת הבנקאות, 1941. בנוסף, על הדירקטורים שיוצעו על ידי הוועדה ואינם דירקטורים חיצוניים (אשר הוראות חוק החברות חלות עליהם) יחולו הוראות מסוימות מחוק החברות החלות על דירקטורים חיצוניים.

ביום 25 באוקטובר, 2017, פרסמה הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, תבחינים מדידים לבחינת ההצלחה בהגברת התחרות בשוק הבנקאות, בהתאם לנדרש על פי החוק. התבחינים יהיו את הבסיס לניתוח חצי שנתי ולדיווח שהוועדה תמסור לוועדת הכלכלה של הכנסת וצפויים לשמש את הוועדה בבואה להמליץ על צעדים לשיפור והגברת התחרות בשוק. הוועדה שמרה לעצמה את הזכות לשנות, להוסיף או להפחית תבחינים. נקבעו שורה של תבחינים כלליים. בין התבחינים הכלליים – תבחינים להסרת חסמי כניסה ומעבר לקוחות, תבחינים הבודקים כניסה של מתחרים חדשים ופעילות של הלקוחות, תבחינים להתפלגות נתחי השוק, הכמויות והמחירים, תבחינים הנוגעים לאמצעי תשלום.

1. המלצות צוות עבודה בין-חטיבתי בבנק ישראל להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב

בחודש פברואר 2015 פורסמו המלצות צוות עבודה בין-חטיבתי בבנק ישראל להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב (להלן: "הצוות") ובצדן שורה של טיוטות של הוראות והנחיות של בנק ישראל הנוגעות ליישום מסקנות הצוות.

מסקנות הצוות נוגעות, בין היתר, להגברת השימוש בכרטיסי הדביט (כרטיס חיוב מיידי, שנועד לאפשר ביצוע תשלומים באמצעות חיוב מיידי של חשבון עובר ושב, בסמוך למועד ביצוע העסקה), להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב בישראל ולקידום הטמעת תקן EMV בישראל, שהינו כאמור התקן הבינלאומי המקובל לאבטחת עסקאות בכרטיסי חיוב המתבצעות באמצעות מסופי תשלום.

כחלק מהצעדים להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב בישראל, המליץ הצוות על קידום תיקון חקיקה שיאפשר חיבור של סולקים חוץ-בנקאיים בעלי רישיון למתג כרטיסי החיוב המופעל על ידי החברה, באופן ישיר או באמצעות סולק קיים (חיבור עקיף). עם זאת, על רקע העובדה כי מתן נגישות רחבה אל מערכת "אשראית" וחשיפת דרכי פעולתה עלולים להביא לסיכון למערכת ולפעולתה התקינה, המליץ הצוות כי נגישות ישירה אל המערכת תתאפשר רק לגוף מפוקח, דוגמת חברות המפוקחות על ידי בנק ישראל (בנקים, תאגידי עזר וסולקים) וכן לבנק הדואר. על מנת לאפשר גם לסולקים (שאינם תאגידי בנקאיים) להתחבר למערכת "אשראית" המופעלת על ידי החברה, המליץ הצוות על תיקון בהוראות חוק הבנקאות (רישוי) כך שחברת שירותים משותפת תוכל לתת שירותים לא רק לתאגידי בנקאיים ולקוחותיהם (כפי שקבוע היום בסעיף 23 לחוק הבנקאות) (רישוי), אלא גם לסולק כהגדרת המונח "סולק" בסעיף 36ט לחוק הבנקאות (רישוי), לבנק הדואר ולבנק ישראל, כאשר השירותים הספציפיים שינתנו לגופים שאינם תאגידי בנקאיים יקבעו ברישיון שניתן לחברה על ידי בנק ישראל מכוחו פועלת החברה.

עוד כוללות המלצות הצוות מתווה לקידום הטמעת תקן ה-EMV. מתקיימים דיונים שוטפים עם בנק ישראל וגורמים פעילים אחרים בתחום כרטיסי החיוב על המלצות הדוח ועל אופן יישומם.



ז. צעדים לקידום הקמת מתג נוסף לביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב

הוקם צוות בין חטיבתי, בהובלת הפיקוח על מערכות התשלומים במחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל. הצוות ערך בחינה מקיפה של כל החוליות בשרשרת ביצוע העסקה, בכללן המתג. באוגוסט 2015, פרסם הצוות דוח ביניים בנושא שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב, ואלה עיקרי המלצותיו:

- (א) להרחיב את הפעילות וההשתתפות במועצה הלאומית לתשלומים לעוד בעלי עניין רלוונטיים.
- (ב) להקים ועדה לכרטיסי חיוב.
- (ג) לאסדר את העקרונות והכללים לפיתוח פרוטוקול התקשורת 11 ולשימוש בו.
- (ד) ליישם את פרוטוקול התקשורת באופן מודולרי, כלומר באופן שיאפשר לבחור וליישם את שימושי המסוף בהתאם לצורכי המשתמשים.
- (ה) להבטיח שהמסופים יתמכו בריבוי אפליקציות ובעסקאות ללא מגע כדי לאפשר לשחקנים חדשים להיכנס וכדי לאפשר לפתח אמצעי תשלום מתקדמים ודרכי ניתוב נוספות.
- (ו) להקים ממשק סליקה מרכזי חדש לעסקאות במתג ה-ATM כדי לפשט את תהליך הסליקה, לצמצם את העלויות, ולהקל על שחקן חדש להצטרף למערכת.
- (ז) בנוסף, אין לדרוש לבצע עסקאות חיוב מיידית במתג ה-ATM.

בחודש יולי 2016 פורסם הדוח הסופי של צוות עבודה בין חטיבתי בבנק ישראל בנושא הגברת התחרות בתחום כרטיסי חיוב - "שרשרת ביצוע עסקה בכרטיסי חיוב", במסגרתו המליץ הצוות הבין חטיבתי על ביצוע שורה של צעדים שמטרתם הסרת החסמים הקיימים ופתיחת השוק לתחרות ברכיבים שונים לאורך שרשרת ביצוע העסקה. בחודש דצמבר 2017 פנה בנק ישראל (חותם) לחברה בבקשה לבצע אפיון של פתרון מרכזי לביצוע תהליכי ההתחשבות וסליקה לעסקאות ה-ATM בהתאם לשלבים שפורטו בפניה. החברה מצויה בהתדיינות עם בנק ישראל בנוגע לדרישה זו.

ח. ועדת כרטיסי חיוב

בהמשך להמלצות דוח ביניים בנושא שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב, הקים בנק ישראל, בחודש נובמבר 2015, את ועדת כרטיסי חיוב, בראשות מנהלת יחידת הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ובהשתתפות גופים שונים הפועלים בשוק כרטיסי החיוב (חברות כרטיסי האשראי, חברות נכיון, יצרנים, מפיצים, איגוד הבנקים ונציגי ויזה ומסטרקארד). מטרת הוועדה להסדיר ולהגדיר את העקרונות לפעילות וכללי הביצוע של העסקאות במערכת כרטיסי החיוב המקומית על גבי מתג כרטיסי החיוב (הקריטריונים ותנאי הגישה למתג כרטיסי החיוב, העקרונות והכללים לפיתוח פרוטוקול התקשורת והשימוש בו, יישום מודולרי של פרוטוקול התקשורת, מעקב אחר יישום הקריטריונים והכללים ובחינת האפקטיביות שלהם).

ביולי 2016 פרסמה הועדה עקרונות וצעדים נלווים לפיתוח פרוטוקול התקשורת לביצוע עסקה בכרטיסי חיוב ולשימוש בו (להלן: "מסמך העקרונות"), ולהלן עקרונותיו:

- (א) תוקם ועדה מקצועית לצורך קבלת החלטות הנוגעות לאופן יישומן של החלטות המדיניות (הועדה תכלול: סולקים, מנפיקים, מעבדים ומתגים שפועלים בישראל).
- (ב) החלטות מדיניות לעניין תוכן הפרוטוקול יתקבלו במסגרת הועדה לכרטיסי חיוב.
- (ג) הפרוטוקול יהיה נגיש למשתתפי המערכת.
- (ד) השימוש בפרוטוקול יהיה בהתאם לצרכים העסקיים והטכנולוגיים של כל בעל עניין.
- (ה) יאומצו תקנים בין-לאומיים או תתקיים תאימות מולם.
- (ו) הפרוטוקול יהיה מודולרי.



(ז) יקבע איפיון מרכזי אחיד של הפרוטוקול שיאפשר מעבר קל בין השחקנים בכל מקטע לאורך שרשרת ביצוע העסקה בכרטיס חיוב.

(ח) מובאות המלצות לצעדים נלווים ליישום העקרונות שמטרתן להקל על כניסת שחקנים חדשים לשרשרת ביצוע העסקה בכרטיס חיוב.

כמו כן, בחודש יולי 2016 פרסם בנק ישראל מסמך המציג את תנאי הגישה למערכות התשלומים המבוקרות. תנאי הגישה למערכות יוצרים את המסגרת שדרכה יוכלו "שחקנים חדשים" להתחבר אליהן ולפעול באמצעותן, תוך הגברת התחרות בתחום שירותי התשלום בישראל.

במאי 2017 פרסם בנק ישראל מסמך – רכיבי החובה והרשות בפרוטוקול. מסמך זה מתווה את המדיניות ליישום פרוטוקול ה-EMV, בשוק כרטיסי החיוב.

ט. דוח הוועדה לקידום השימוש באמצעי תשלום מתקדמים בישראל

בהמשך להמלצות הוועדה הבין-משרדית לאמצעי תשלום מתקדמים, בראשות מנהלת המחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל, כפי שהוקמה בחודש מרץ 2014, במטרה להסדיר את תחום אמצעי התשלום המתקדמים, בחודש יוני 2017 פורסם הדוח הסופי בעניין זה (להלן בסעיף זה: "הדוח"). להלן יובאו עיקרי הדוח:

(א) להקים תשתית סליקה מרכזית ותשתית תקשורת לאומית מאובטחת לביצוע תשלומים באמצעים מתקדמים;

(ב) לגבש תזכיר חוק לאסדרת שירותי תשלום, חשבון תשלום ושירותי סליקה והנפקה;

(ג) להתאים את התשתית המשפטית הקיימת לפעילות באמצעי התשלום המתקדמים;

(ד) לקדם במסופים תשתית שתאפשר לבצע עסקאות ללא מגע (Contactless);

(ה) ליעל את שרשרת ביצוע עסקה של הוראת חיוב דיגיטלית;

(ו) לקדם חינוך צרכני ויצירת אמון של הצרכנים באמצעי תשלום מתקדמים.

נכון למועד הדוח טרם גובש תזכיר חוק לאסדרת שירותי התשלום, חשבון התשלום ושירותי סליקה והנפקה.

י. טיוטת הצעת חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018

בחודש מרץ 2016, הוקמה תת-הוועדה לאסדרת שירותי תשלום בראשות מנהלת יחידת הפיקוח על מערכות התשלומים בבנק ישראל, במטרה לגבש תזכיר חוק לאסדרת שירותי התשלום (להלן בסעיף זה: "הוועדה").

בחודש נובמבר 2016 פרסמה הוועדה מסמך עקרונות לאסדרת שירותי התשלום.

בהמשך לכך, ועל בסיס מסמך העקרונות שגובש כאמור, ביום 23 ביולי, 2017, פורסם תזכיר חוק שירותי תשלום, התשע"ז-2017, ובחודש מרץ פורסמה טיוטת הצעת חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018 (להלן בסעיף זה: "הצעת החוק").

הצעת החוק מבקשת ללבטל את חוק כרטיסי חיוב והיא נועדה להסדיר שתי מערכות חוזיות עיקריות: (1) בין מנפיק אמצעי תשלום ("אמצעי תשלום", חפץ או תהליך מוסכם שנועד לשם ביצוע של עסקת תשלום), או בין מנהל חשבון תשלום, לבין המשלם; (2) בין מי שנותן שירותי סליקה של עסקאות תשלום או בין מנהל חשבון תשלום, לבין המוטב (מקבל התשלום). כמו כן, תזכיר החוק מבקש לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי האחריות הנוגעים להן.



עיקרי הצעת החוק הינם כדלקמן:

(א) חוזה שירותי תשלום

הצעת החוק קובעת כי חוזה לשירותי תשלום יכול לכלול שלושה שירותים: (1) התחייבות כלפי משלם לספק לו אמצעי תשלום ולבצע עסקת תשלום שבוצעה באמצעותו; (2) התחייבות כלפי מוטב לקבל ולעבד עסקת תשלום שבסופה מבוצע תשלום למוטב; ו- (3) התחייבות כלפי לקוח לנהל עבורו חשבון תשלום. כמו, חוזה שירותי תשלום יכול להיות לעסקת תשלום בודדת או כחוזה מסגרת לכמה עסקאות תשלום.

(ב) חוזה בין נותן שירות תשלום למשלם לבין משלם

מוצע לקבוע הוראות בדבר כריתת חוזה שירותי תשלום, קיומו וסיומו. הוראות הצעת החוק מבקשות לקבוע את התנאים לכריתת החוזה לרבות לעניין זכות העיון וקבלת הסכמת הלקוח, המועד בו חיובי הצדדים נכנסים לתוקף, הוראות לעניין סיום החוזה והוראות לעניין הפרדה צורנית בחוזה התקשרות בין שירותי תשלום לשירותים אחרים שאינם חלק משירותי התשלום, ככול שאלו ניתנים על ידי נותן שירות התשלום.

(ג) איסור הטעיה

מוצע לקבוע איסור הטעיה על ידי נותן שירות תשלום למשלם, וכן להטיל עליו חובות גילוי בכל עניין מהותי הנוגע לשירות הניתן על ידו. עניינים מהותיים בעסקה הינם, בין היתר, זהות נותן שירותי התשלום, המהות והטיב של השירות, מועדים הנוגעים למתן השירות וכדומה.

(ד) אחריות לשימוש לרעה

מוצע להסדיר את אחריות נותן שירותי תשלום לשימוש לרעה שנעשה באמצעי תשלום והסרת אחריות הלקוח לאחר מסירת הודעה לנותן שירותי תשלום.

(ה) עסקאות תשלום שיש בהן הבטחת תשלום

מוצע להסדיר הוראות לעניין עסקאות תשלום שיש בהן הבטחת תשלום. נקבע עיקרון כללי כי משלם יכול לבטל את הוראת התשלום שנתן עד למועד שכבר בוצעה, לרבות זמן ההכנה לביצוע ובהתאם להוראות אחרות שחלות עליו. עם זאת, בעסקאות תשלום שיש בהן הבטחת תשלום, מוצע לקבוע כלל שונה, שמגביל את האפשרות לבטל הוראת תשלום וזאת בכדי לא לפגוע במודל העסקי של אמצעי תשלום אלו, ובדומה להגבלה הקבועה היום בחוק כרטיסי חיוב. מוצע לאפשר ללקוח להפסיק הוראת תשלום עתידית, שכבר ניתנה, כשהנכס לא סופק ובשל חדלות פירעון של המוטב.

(ו) הרשאות לחיוב חשבון או אמצעי תשלום

מוצע לקבוע פרק העוסק בהרשאות לחיוב חשבון או אמצעי תשלום, בחריגה מהרשאה כאמור ובביטול או שינוי הרשאה או הוראת תשלום על ידי לקוח.

כן מוצע לקבוע כי נותן שירותי תשלום יאפשר למשלם להגיש בקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון תשלום או אמצעי תשלום. בקשת הרשאה תעמוד בתנאים הבאים: (1) המוטב או נותן שירותי התשלום זיהה את המשלם וקיבל את הסכמתו המפורשת; (2) הוקמה הבקשה באמצעות מוטב, יקבל נותן שירותי התשלום תיעוד של הסכמת המשלם והליך הזיהוי; (3) הבקשה תאפשר למשלם להגביל את תקרת סכום החיוב ולקבוע את מועד פקיעת תוקף ההרשאה; (4) נותן שירותי תשלום למשלם יידע את המשלם על זכותו להודיע על ביטול חיוב או ביטול הרשאה, ועל הדרך לבטלם.

(ז) קיום החוזה

מוצע לקבוע הוראות לעניין האפשרות של הלקוח לקבוע סכום מירבי לעסקת תשלום באמצעי תשלום, וכן הוראות לעניין חסימת אמצעי תשלום ולעניין סירוב לביצוע הוראת תשלום.

(ח) הוראות לגבי חוזה שבין נותן שירות תשלום למוטב

מוצע להחיל בשינויים, את ההוראות הרלוונטיות לעיל, העוסקות ביחסים החוזיים שבין נותן שירות תשלום למשלם לבין המשלם, על היחסים החוזיים שבין נותן שירות תשלום למוטב לבין המוטב. כמו כן, הפרק עוסק בהגבלת האפשרות של נותן שירותי תשלום למוטב לחייב את המוטב בגין הכחשות עסקה של הלקוח.

(ט) ביצוע הוראות תשלום

מוצע להסדיר את הנושא של ביצוע הוראות תשלום, בין היתר את לוחות זמנים בביצוע הוראות תשלום: מועד קבלת הוראת התשלום, מועד חיוב חשבונו של המשלם, המועד לביצוע העברת התשלום בחשבון תשלום והוראות לעניין חישוב ימי הערך.

(י) הוראות כלליות

מוצע לקבוע הוראות כלליות הנוגעות לביצוע הוראות תשלום, ביניהן: הוראות לעניין אופן ניכוי העמלה עבור שירות התשלום (איסור דיספוזיטיבי לניכוי עמלה); הוראות הנוגעות לזיהוי המוטב, ולאחריות נותן שירות התשלום בגין ביצוע שגוי של הוראת התשלום מקום שסופק קוד זיהוי ייחודי שגוי; הסדר אחריות של נותני שירות התשלום בגין ביצוע העברות תשלום.

בנוסף להסדר חלוקת האחריות מוצע לקבוע כי כל נותן שירות תשלום יהיה חייב לפצות או לשפות את לקוחו בין חיוב או הוצאה אשר הוציא בשל פגם בביצוע הוראת התשלום או העברתה, לצד זכות חזרה שקיימת לנותני שירותי התשלום בינם לבין עצמם. סעיף זה מבטיח שכל לקוח יכול לפנות לנותן שירות התשלום שלו, עמו התקשר ואותו הוא מכיר.

(יא) עונשין

הצעת החוק קובעת פרק עונשין, בדומה לעבירות הקיימות היום בחוק כרטיסי חיוב, ופרק של עיצום כספי, אשר יוטל על כל גוף מפוקח, על ידי הרשות המפקחת עליו.

(יב) ביטול חוק כרטיסי חיוב

הצעת החוק מציעה לבטל את חוק כרטיסי חיוב. לפי הצעת החוק, הוראות החוק לא יחולו על אלה: (1) עסקאות תשלום מבוססות נייר, לרבות מזומן, למעט לגבי מזומן שהופקד לחשבון תשלום או שנמשך מחשבון תשלום; (2) העברות מחשבון תשלום או לחשבון תשלום לצורך קבלת שירות פיננסי שאינו שירות תשלום, הניתן על ידי אותו נותן שירותי תשלום ולאותו לקוח; (3) בנק ישראל; (4) מערכת תשלומים שהוכרזה לפי חוק מערכות תשלומים; ו- (5) עסקאות תשלום בין נותני שירותי תשלום עבור חשבונות התשלום שלהם עצמם.

יא. רגולציה נוספת

- בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה. בהוראה, ובהנחיות הפיקוח על הבנקים שניתנו בהמשך, ישנה התייחסות, בין היתר, ללוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק. בחודש יולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר עדכון להוראה מספר 472 לפיו חיבור מסוף שטרם השלים הסמכת תוכנה יבוצע בכפוף לקבלת התחייבות היצרן או המפיץ של המסוף להשלמת שדרוג התוכנה בבית העסק לעבודה בתקן EMV תוך 12 חודשים ממועד החיבור, וניתנו הקלות לחיבור מסופים חדשים למערכת הישנה במספר מקרים. בנוסף, תחולת מנגנון הסטת האחריות נדחתה ליום 1 בינואר 2019.
- בחודש מרץ 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור – אין בהוראה המעודכנת שינויים שמשפיעים על החברה.
- ביום 9 באפריל 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 355 בנושא המשכיות עסקית – החברה פועלת לעדכון מסמך המדיניות והנהלים הרלוונטיים בהתאם.
- ביום 6 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 362 בנושא מחשוב ענן. ההוראה קובעת הנחיות ותנאים הנדרשים לשימוש של ארגון בטכנולוגיית מחשוב ענן, תוך הגדרת המקרים בהם נדרש מראש היתר מהפיקוח על הבנקים. החברה פועלת בהתאם להוראה.



• ביום 6 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 בנושא הדירקטוריון. בעדכון ההוראה שולבו שינויים שמטרתם לאפשר לדירקטוריון לשים בעבודתו דגש על הנושאים המהותיים ביותר לארגון ולהקצות להם זמן רב יותר בדיוניו. בין היתר, על ידי מתן אפשרות להאציל חלק מההחלטות לוועדות הדירקטוריון. שינויים מרכזיים נוספים ששולבו כוללים את צמצום מספר הדירקטורים המקסימלי היכולים לכהן בחברה, דרישה לקביעת מדיניות לגבי משך הכהונה המקסימלי ליושב ראש הדירקטוריון, הרחבת ההגדרה של "בעל ניסיון בנקאי" והעלאת אחוז הדירקטורים הנדרשים להיות בעלי ניסיון בנקאי ודרישה לשילוב דירקטור אחד לפחות שהינו בעל ניסיון מוכח בתחומי טכנולוגיית המידע.

• לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 לדוח הכספי השנתי.

יב. המלצות הוועדה לצמצום השימוש במזומן

ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את המלצות הוועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי (להלן: "ועדת לוקר"). הצוות הבינמשרדי שהוקם לעניין זה, גיבש מתווה מדיניות לצמצום והגבלת השימוש במזומן כאמצעי תשלום, כאשר עיקר מטרתו הינה המלחמה בהון השחור, בפשיעה הכלכלית ובהלבנת ההון. מסקנות ועדת לוקר שימשו בסיס לגיבושה של הצעת חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ה – 2015. בחודש מרץ, 2018, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח-2018 (להלן בסעיף זה: "החוק").

בחוק, המתבסס על המלצות "ועדת לוקר", נקבע כי מעל לסכומים מסוימים ייאסר לתת ולקבל תשלום במזומן, וזאת במגוון רחב של פעולות כספיות. המגבלות על שימוש במזומן ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר, 2019, והמגבלות על שימוש בשיקים ביום 1 ביולי, 2019. על פי החוק, המגבלות על שימוש במזומן תהיינה כדלקמן:

שימוש במזומן בעסקאות - בכל עסקה שערכה עולה על 11,000 ש"ח (אם מדובר במי שמוכר נכס או נותן שירות במהלך עסקיו, לרבות מוסד ללא כוונת רווח (להלן: "עוסק")) או 50,000 ש"ח (אם מדובר במי שאינו עוסק), ייאסר תשלום התמורה במזומן גם אם התשלום במזומן הוא רק של חלק מהסכום.

שימוש במזומן כשכר עבודה, תרומה, מתנה או הלוואה - בכל תשלום שכר עבודה, מתן תרומה, הענקת מתנה או מתן הלוואה, שערכו עולה על 11,000 ש"ח (אם לשני הצדדים אין קרבה משפחתית) או 50,000 ש"ח (אם לשני הצדדים יש קרבה משפחתית), תשלום במזומן יהיה אסור אפילו במקרים בהם רק חלק מהסכום במזומן.

הגבלות על שימוש בשיקים - אסור יהיה לתת "שיק פתוח" או שיק "מוסב על החלק". כמו כן, לבנק יהיה אסור לפרוע שיק ללא ששם הנפרע נקוב בו ("שיק פתוח"), או שיק מוסב שעולה על 10,000 ש"ח אם הוא הוסב יותר מפעם אחת או אם לא נקובים בו שמות המסב והנסב ומספר הזהות של המסב.

החל מיום 1 בינואר 2020, יהיה רשאי שר האוצר לקבוע, בצו, בהסכמת שר המשפטים ונגיד בנק ישראל ובאישור ועדת החוקה, חוק ומשפט של הכנסת, לשנות את הסכומים האמורים במזומן מ-8,000 ש"ח ל-6,000 ש"ח (לגבי עוסקים), ומ-25,000 ש"ח ל-15,000 ש"ח (לגבי מי שאינו עוסק). לפי החוק, על עוסק שיפר את המגבלות על מזומן או שיקים יוטלו עיצומים כספיים, ועל מי שאינו עוסק שיפר את אותן המגבלות יוטלו קנסות פליליים (עם כוונה להפוך אותם לקנסות מנהליים). כדי לאפשר את אכיפת המגבלות המוצעות, יוקם מערך של מפקחים שיוקנו להם סמכויות שונות של פיקוח ואכיפה.

שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

למהלך הרגולטורי להקטנת השימוש במזומן עשויות להיות השפעות שונות על שוק הסליקה וההנפקה של כרטיסי החיוב: צמצום השימוש במזומן יחייב את ציבור הצרכנים להשתמש באמצעי תשלום חליפיים. בהתאם, צפויה עלייה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב. אולם, קיימת שאלה פתוחה ביחס להיקף העלייה, שכן, מגוון אמצעי התשלום



המתקדמים העומדים לרשות הצרכנים גדל בהתמדה. חלק מפתרונות התשלום המתקדמים כאמור, מתחרים באופן ישיר מול אמצעי תשלום בכרטיס חיוב.

סעיף זה לעיל, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה והוראות רגולציה שונות החלות על החברה והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

11. מגזרי פעילות

ראה פרק ב', סעיף ד. בדוח הדירקטוריון - מגזרי פעילות.

• מוצרים ושירותים

להלן יפורטו השירותים והמוצרים העיקריים המוענקים על ידי החברה במסגרת מגזר הפעילות:

חיבור מסופים למערכות החברה

בגין כל מסוף המחובר למערכות החברה גובה החברה תשלום חודשי קבוע המשולם על ידי הסולקים בחלוקה בהתאם לפעילות באותם כרטיסים במהלך אותו חודש.

שירותי אישור עסקאות

העברת מסרי בקשות לאישור עסקאות המבוצעות בבית עסק, באמצעות כרטיסי חיוב, והמתקבלות מהמסוף שבבית העסק (POS) והעברה מנגד של אישורים לעסקאות כאמור על פי קריטריונים שסוכמו מראש בין סולקים לבין מנפיקים של כרטיסי חיוב [להערת קרן אין קריטריונים שסוכמו מראש – נא בדיקתכם]. במסגרת זו, בתהליך ביצוע עסקה בכרטיס חיוב בבתי עסק, בחלק מהמקרים, מעביר בית העסק בקשה לאישור העסקה לחברה. החברה בודקת, ככל הנדרש (לרבות, ובמידת הצורך אל מול הסולק ו/או המנפיק) את פרטי העסקה ועל בסיס האמור מועבר במסגרת הממשק אישור לעסקה או, לפי העניין, סירוב לאישורה, כאשר במקרה של אי-זמינות, מספקת החברה שירותי Stand-in ייחודיים לכל מנפיק, דהיינו, גיבוי במקרה שבו מנגנון אישורי העסקאות אינו פועל זמנית בחברת כרטיסי האשראי.

שירותי איסוף עסקאות

איסוף עסקאות מהמסוף שבבית העסק, המחובר לממשק האישורים והאיסוף של החברה, עיבודן ומיון לצורך העברתן לסולקים. [הערה של קרן לבדיקתכם - רוצים להזכיר את שירות המועדונים למשל? או לציין בכללי שמבצעים מהלכים עסקיים שונים]

ממשק סילוקין בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב מסוגים שונים

תפעול ממשק סילוקין המאפשר ביצוע התחשבוניות והעברת מידע בין סולקים לבין מנפיקים בגין עסקאות ו/או פעולות שבהן הסולק והמנפיק הינם גופים שונים (עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בהם מתקיימת סליקה צולבת). במסגרת זו, באמצעות ממשק הסילוקין מתבצע חישוב של סך הזיכוי והחיוב עבור כל מנפיק וסולק, וכן, טיפול בזיכוי סולקי כרטיסי החיוב, וחיוב מנפיקי כרטיסי החיוב, בהתאם לתנאים כפי שסוכמו מראש בין הצדדים, ביחס לכל סוגי העסקאות שבוצעו בכרטיסי חיוב בבתי העסק. דוחות הסילוקין (clearing) הכוללים את נתוני הזיכויים והחיובים עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים המוגדרים שסוכמו בין הצדדים, מועברים על ידי החברה למס"ב, אשר מבצעת את ההתחשבוניות בין הסולקים והמנפיקים ומעבירה נתונים אלו לסליקה (Settlement) במערכת זה"ב.



שירותי מיתוג ATM

מערכת העברת אישורי פעולות, המתבצעות במכשירי ATM של בנקים על ידי לקוחות של בנקים אחרים. המערכת מקשרת בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים ובאמצעותה ניתן לבצע במכשירי ה-ATM את הפעולות הבאות באמצעות שימוש בכרטיסי החיוב: (א) העברת בקשות לאישור משיכות כספים וקבלת תשובות מסוג אישור או דחייה ו- (ב) ברור יתרות בחשבון הבנק של בעל כרטיס החיוב (בכפוף לכך שהבנק בו מתנהל החשבון יעביר את היתרה הנ"ל ושמפעל מכשיר ה-ATM יאפשר את ביצוע פעולת הברור במכשיר ה-ATM והצגת היתרה); (ג) העברת מסרים מקוונים לעדכון החבות הכוללת של הלקוח, בעת הצורך; ו- (ד) במקרה של אי-זמינות, מספקת החברה שירותי Stand-in ייחודיים לכל בנק, בהתאם להוראות ספציפיות של כל אחד מהבנקים.

פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC"

תוכנת "אשראית PC" הינה תוכנת תשתית למכשירי POS, אשר פותחה על ידי החברה, אשר מגדירה את אופן ביצוע ההתקשרות בנקודות המכירה בין בתי העסק לבין מערכות החברה ומאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק. החברה מוכרת למפיצים וליצרנים של מכשירי POS שונים, את "אשראית PC", וזו משולבת על ידם במכשירים הנמכרים על ידם לבתי העסק..

שיווק והפצה

תוכנת אשראית PC המיוצרת על ידי החברה משווקת באמצעות מפיצים. המפיצים הם בחלק מהמקרים בתי תוכנה שמספקים פתרונות ניהול עסק לבתי העסק ומשלים בפתרון את אשראית PC כאמצעי לביצוע העסקאות בכרטיסי החיוב. ישנם מפיצים שמספקים שירותי payment gateway לבתי עסק/או סוחרים תוך שימוש בתוכנת אשראית PC על השרתים שלהם.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות

גורמי הצלחה הקריטיים העיקריים במגזר הפעילות, על ענפיו השונים, הינם כדלקמן: (1) היקף הפעילות במשק; כך למשל, ככל שמתבצעות יותר עסקאות בכרטיסי חיוב במשק (המטופלות על ידי החברה) וככל שישנם יותר בתי עסק, כך תגדל הכנסת החברה מפעילות ממשק האישורים והאיסוף וממשק הסילוקין (התלויה במספר הפעולות ולא בערכן הכספי). וכן, ככול ומתבצעות יותר פעולות של משיכת מזומנים במכשירי ה-ATM של הבנקים השונים, כך תגדל הכנסת החברה בתחום מתג ה-ATM (התלויה במספר הפעולות ולא בערכן הכספי); (2) יציבות השירות וזמינות בזמן אמת ללקוחות וכן החזקה ותפעול של מערכות מחשוב מתקדמות לצורך זמינות ויציבות השירותים הניתנים על ידי החברה והענקת תמיכה; (3) כוח אדם מקצועי ויעיל, בין השאר, לצורך הענקת תמיכה טכנית ללקוחות וטיפול בתקלות; ו- (4) מקורות מימון זמינים להשקעה בתשתיות טכנולוגיות חדשות הדרושות למתן השירותים במגזר הפעילות.

חסמי הכניסה העיקריים של מגזר הפעילות

חסמי הכניסה העיקריים במגזר הפעילות: (1) עמידה בהוראות הדין והרגולציה החלים על תברות מסוגה של החברה (2) פיתוח טכנולוגי העומד בבסיס מגזר הפעילות של החברה ובכלל זה הצורך באמצעים פיננסיים ובידע המקצועי הנדרש לשם ביצוע השקעות בתשתיות טכנולוגיות הכוללות מערך תפעול, מערכות מידע ותקשורת מתוחכמות, מערך ניהול סיכונים, אבטחת מידע, וכיוצ"ב; ו- (3) התקשרויות עם הגורמים הפעילים בתחום הפעילות. יצוין כי הקמת מערך המתחרה עם פעילות החברה מצריך התקשרויות מרובות משתתפים – עם בתי העסק, עם הסולקים ועם המנפיקים.



• תחליפים למוצרי מגזר הפעילות והשינויים החלים בהם

כאמור, החברה מספקת שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סילוקין בקשר עם עסקאות המתבצעות בכרטיסי חיוב, וכן שירותי מתג ATM (כהגדרת שירותים אלה לעיל). במשק קיימים אמצעי תשלום חלופיים לתשלום באמצעות כרטיסי חיוב ולתשלום במזומן, לפי העניין. למיטב ידיעת החברה, מוצרים אשר עשויים להוות תחליף לתוכנת ה-"אשראית PC", המופצת על ידי החברה, הינן תוכנות תשתית וחומרות לנקודות קצה המשווקות לבתי עסק על ידי גורמים שונים במשק (יצרנים), ואשר מאפשרות ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב באותם בתי עסק בדומה או כתחליף לתוכנת ה-"אשראית PC".

מתג ATM – למיטב ידיעת החברה אחת מהחברות בתחום ה-ATM מפעילה מתג ATM שמנתב עסקאות ישירות למנפיק ללא צורך בשימוש במתג החברה.

• עונתיות

הואיל והיקף העסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב כמו גם היקף הפעולות המתבצעות במכשירי ATM מבוססים בעיקרם על רמת הצריכה הפרטית בישראל, העונתיות בתחומי הפעילות של החברה נגזרת בעיקר מהעונתיות בצריכה הפרטית בישראל, המתאפיינת בביקוש גבוה לקראת חג הפסח, בחודשי חופשת הקיץ, ולקראת תקופת חגי תשרי, אולם, לעונתיות זו אין השפעה מהותית על התוצאות הרבעוניות של החברה.



דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני

| בשנת 2017 | | | | |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 13,308 | 13,847 | 14,332 | 14,229 | הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי |
| 1,875 | 1,800 | 2,057 | 1,874 | הכנסות ממתן שירותים לאחרים |
| 677 | 2,137 | 1,459 | 4,089 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 15,860 | 17,784 | 17,848 | 20,192 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | | | |
| 7,160 | 6,656 | 6,785 | 8,529 | משכורות והוצאות נלוות |
| 4,216 | 4,872 | 4,025 | 5,701 | הוצאות אחרות, נטו |
| 11,376 | 11,528 | 10,810 | 14,230 | סך כל ההוצאות |
| 4,484 | 6,256 | 7,038 | 5,962 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| 1,222 | 1,233 | 1,759 | 1,355 | מיסים על ההכנסה |
| 3,262 | 5,023 | 5,279 | 4,607 | רווח נקי מפעילות נמשכת |
| 3,262 | 5,023 | 5,279 | 4,607 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות |
| בשנת 2016 | | | | |
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 12,368 | 12,900 | 13,280 | 13,065 | הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי |
| 1,385 | 1,334 | 1,327 | 1,234 | הכנסות ממתן שירותים לאחרים |
| (664) | 614 | 1,328 | 252 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 13,089 | 14,848 | 15,935 | 14,551 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | | | |
| 6,709 | 6,350 | 6,312 | 6,629 | משכורות והוצאות נלוות |
| 3,102 | 3,203 | 3,269 | 4,170 | הוצאות אחרות, נטו |
| 9,811 | 9,553 | 9,581 | 10,799 | סך כל ההוצאות |
| 3,278 | 5,295 | 6,354 | 3,752 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| 998 | 1,191 | 1,605 | 1,013 | מיסים על ההכנסה |
| 2,280 | 4,104 | 4,749 | 2,739 | רווח נקי מפעילות נמשכת |
| 24 | 23 | 42 | (17) | רווח נקי מפעילות מופסקת, נטו |
| 2,304 | 4,127 | 4,791 | 2,722 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות |



מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

| בשנת 2017 | | | | |
|------------------------|---------|---------|---------|------------------------------------|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| נכסים | | | | |
| 31,749 | 29,888 | 16,401 | 16,213 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 218,377 | 221,949 | 237,630 | 240,436 | ניירות ערך למסחר |
| 14,064 | 14,542 | 15,182 | 17,333 | לקוחות והכנסות לקבל |
| 16,821 | 16,978 | 19,397 | 21,866 | רכוש קבוע, נטו |
| 12,962 | 12,408 | 13,452 | 11,442 | נכסים אחרים |
| 86 | 73 | 73 | - | נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 294,059 | 295,838 | 302,135 | 307,290 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות והון | | | | |
| 13,348 | 13,056 | 14,074 | 15,601 | התחייבויות אחרות |
| 150 | 123 | 123 | - | התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 13,498 | 13,179 | 14,197 | 15,601 | סך כל ההתחייבויות |
| 280,561 | 282,659 | 287,938 | 291,689 | הון עצמי המיוחס לבעלי המניות |
| 280,561 | 282,659 | 287,938 | 291,689 | סך כל ההון העצמי |
| 294,059 | 295,838 | 302,135 | 307,290 | סך כל ההתחייבויות וההון |

מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

| בשנת 2016 | | | | |
|------------------------|---------|---------|---------|------------------------------------|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| נכסים | | | | |
| 26,724 | 27,698 | 29,681 | 32,324 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 213,706 | 216,734 | 217,621 | 218,290 | ניירות ערך למסחר |
| 14,143 | 13,341 | 12,120 | 14,355 | לקוחות והכנסות לקבל |
| 12,315 | 12,521 | 14,864 | 15,514 | רכוש קבוע, נטו |
| 8,867 | 9,155 | 11,475 | 9,363 | נכסים אחרים |
| 100 | 86 | 86 | 285 | נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 275,855 | 279,535 | 285,847 | 290,131 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות והון | | | | |
| 9,905 | 9,416 | 10,886 | 12,682 | התחייבויות אחרות |
| 198 | 240 | 291 | 150 | התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 10,103 | 9,656 | 11,177 | 12,832 | סך כל ההתחייבויות |
| 265,752 | 269,879 | 274,670 | 277,299 | הון עצמי המיוחס לבעלי המניות |
| 265,752 | 269,879 | 274,670 | 277,299 | סך כל ההון העצמי |
| 275,855 | 279,535 | 285,847 | 290,131 | סך כל ההתחייבויות וההון |