



שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

הדוח התקופתי
לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2021



תוכן העניינים

חלק א' - תיאור עסקי החברה

חלק ב' - דוח הדירקטוריון

חלק ג' דוחות כספיים

חלק ד' - פרטים נוספים על החברה

חלק ה' - דוח בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה על הדיווח הכספי ועל הגילוי

תיאור עסקי החברה ליום 31 בדצמבר 2021



תוכן העניינים :

עמוד	
	חלק א' - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה –
3	1. מונחים
5	2. כללי - תיאור החברה והתפתחות עסקיה
6	3. פעילות החברה
7	4. השקעות בחון החברה ועסקאות במניותיה
8	5. חלוקת דיבידנדים
	חלק ב' - מידע אחר -
9	6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
10	7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
	חלק ג' - תיאור עסקי החברה לפי תחום פעילות
17	8. מגזר הפעילות של החברה - הסליקה
	חלק ד' - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה
38	9. הון אנושי -
39	10. ספקים
40	11. הון חוזר
40	12. השקעות
40	13. מימון
40	14. מיסוי
40	15. מגבלות ופיקוח על החברה
41	16. הסכמים מהותיים
42	17. הסכמי שיתוף פעולה
42	18. הליכים משפטיים
42	19. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה
44	20. דיון בגורמי סיכון

1. מונחים

בפרק זה תהיה למונחים הבאים המשמעות המופיעה לצדם:

"**בית עסק**" או "**ספק**" - בית עסק שהתקשר עם סולק בהסכם לסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב;

"**דוח הזירקטוריון**" - דוח הסברי ההנהלה על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

"**החברה**" - שירותי בנק אוטומטיים בע"מ;

"**החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות**" - חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז – 2017;

"**הממונה**" - הממונה על התחרות;

"**המפקח**" - המפקח על הבנקים בבנק ישראל;

"**הנגיד**" - נגיד בנק ישראל;

"**חוק הבנקאות (רישוי)**" - חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981;

"**חוק החברות**" - חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"**חוק מערכות תשלומים**" - חוק מערכות תשלומים, התשס"ח – 2008;

"**חוק ניירות ערך**" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;

"**חוק התחרות**" - חוק התחרות הכלכלית תשמ"ח-1988;

"**חוק שירותי תשלום**" - חוק שירותי תשלום, תשע"ט – 2021;

"**כרטיס חיוב**" - כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי);

"**כרטיס אשראי**" - כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי);

"**מועד הסמך למועד אישור הדוח**" - יום 29 במרץ 2022;

"**מכשיר ATM**" - "מכשירי בנק אוטומטיים" או "מכשירים למשיכת מזומן" - Automated Teller Machine (ATM), שהינם מכשירים מקוונים אוטומטיים המאפשרים למשתמשים מורשים, באמצעות כרטיס חיוב, למשוך מזומן מחשבון העובר ושב ו/או לקבל שירותים נוספים כמו בדיקת יתרה, העברת כספים או הפקדתם;

"**ממשק סילוקין**" - התחשבות בין מנפיקים לסולקים;

"**מנפיק**" - גוף המנפיק כרטיס חיוב לצרכן;

"**מס"ב**" - מרכז סליקה בנקאי בע"מ; תאגיד בנקאי שהינו חברת שירותים משותפת המפעיל מערכת תשלומים מבוקרת להעברת כספים בין חשבונות בנקאיים;

"**מסוף**" - מכשיר המאפשר את קריאת נתוני כרטיסי החיוב ועיבוד הבקשה לביצוע עסקה בכרטיסי החיוב. המסוף ממוקם בבית עסק ומורכב מרכיב תוכנה המחובר בין בית העסק לבין מתג כרטיסי חיוב של החברה, ומרכיב חומרה, המאפשר קליטת פרטי כרטיס החיוב בין בקריאה פיזית, קריאת קירבה או הקלדה¹. יצוין, כי מסוף יכול שיהיה מחובר למספר סולקים ואז תנותב העסקה על-פי הגדרת כרטיס החיוב שהועבר;

"**מתג כרטיסי חיוב**" - מערכת המשמשת למתן שירותי אישור ואיסוף (כהגדרת המונח להלן) וכן למתן שירותי ממשק סילוקין (כהגדרת המונח לעיל);

"**מת"ש**" - מערך מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל;

"**סולק**" - גוף בעל רישיון סליקה שהוענק לו על-ידי נגיד בנק ישראל, איתו התקשרו בנפרד בית העסק והמנפיק, ואשר אליו מעביר בית העסק את פרטי העסקה שבוצעה לצורך אישורה ולצורך ביצוע הסליקה של עסקאות בכרטיס חיוב;

"**סליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב**" - תשלום לספק תמורת הנכסים שרכש לקוח מאותו ספק באמצעות כרטיס חיוב, כנגד קבלת תמורת הנכסים ממנפיק כרטיס החיוב, ואם התשלום לספק כאמור נעשה בידי המנפיק – כנגד קבלת תמורת הנכסים ישירות מהלקוח;

¹ חריג לכך הן עסקאות בכרטיס חסר, כגון עסקאות המתבצעות על גבי רשת האינטרנט או בטלפון, באמצעות מסירת פרטים על כרטיס החיוב של הצרכן. עסקאות אלו דורשות רכיב תוכנה בלבד.



"סילוקין" - תהליך של העברה, התאמה, ובמקרים מסוימים, אישור של עסקאות טרם סליקתן, העשוי לכלול קיזוז של העסקאות וקביעת יתרות סופיות לסליקה;

"סליקה צולבת של עסקאות בכרטיס חיוב" - סליקה המבוצעת בידי מי שאינו המנפיק של כרטיס החיוב שבאמצעותו בוצעה העסקה;

"עסקה" - עסקת רכישה בכרטיס חיוב אשר מבצע צרכן מול בית עסק, ובכלל זה גם עסקה אינטרנטית. במסגרת העסקה מעביר בית העסק לסולק את פרטי העסקה שבוצעה, והסולק, הקשור בהסכם עם המנפיק, מתחייב להעביר לבית העסק את התמורה בגין העסקה, במועד שסוכם בהתאם לסוג כרטיס החיוב. במקביל, מתחייב המנפיק להעביר לסולק את התמורה עבור העסקה, אשר נגבית מהצרכן במועד שסוכם עמו;

"פרק פרטים נוספים על התאגיד" - פרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 - פרטים נוספים על התאגיד.

"פרוטוקול תקשורת" - מפרט טכנולוגי (מערכת של כללים בפורמט מוגדר מראש להחלפת מידע בין שני צדדים) המשמש להעברת מידע על עסקה בכרטיסי חיוב בין גורמים בשרשרת ביצועה, מקשר בין החברה, סולקים, מנפיקים, בתי עסק, יצרנים, ובמקרים מסוימים -²payment gateways, ומאפשר להם לתקשר באותה "שפה"; **"תקן EMV"** - אוסף של מפרטים שפותחו על ידי הארגונים הבינלאומיים לכרטיסי חיוב במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי אשראי. מטרתו של התקן היא לצמצם הונאות אשראי. 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) או ללא הכנסת כרטיס - ContactLess, על מנת לאמת את זהות בעל הכרטיס לפני אישור סופי של העסקה בפועל.

"תשקיף" - תשקיף להשלמה ותשקיף המדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי 2019, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-044844).

² גופים המספקים שירותי העברת עסקה בין בית העסק לסולק או למעבד מטעמו. השירות ניתן בעיקר לבתי עסק שמבצעים עסקאות בכרטיסי חיוב על גבי רשת האינטרנט.



2. כללי – תיאור החברה והתפתחות עסקיה

2.1. החברה התאגדה בישראל בשנת 1978, כחברה פרטית לפי חוק החברות. בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניותיה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית ותאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך בהתאם, החל ממועד זה, מתכונת הדיווח של החברה מבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

3. תחומי פעילות החברה

3.1. החברה עוסקת בהפעלת מערכות המאפשרות, בין היתר, איסוף עסקאות בכרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, ממשק סילוקין בין סולקים למנפיקים של כרטיסי חיוב וכן העברת אישורים לפעולות משיכת מזומן, הכול כמפורט להלן.

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

3.2.1. תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף

עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק (להלן בהתאמה: "ממשק האישורים והאיסוף" ו-"שירותי אישור ואיסוף"). לפרטים נוספים, ראו סעיף 8.1.3 להלן. במערכת משתתפות חברות האשראי ישראלכרט, כאל ומקס כחברות המבצעות הנפקה וסליקה. בחודשים אפריל 2017 ומרץ 2018, העניק בנק ישראל רישיון סולק לשתי חברות נוספות – טרנילה בע"מ וקארדקום סליקה בע"מ, בהתאמה.

3.2.2. ניהול ותפעול ממשק סילוקין.

3.2.3. ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM, ובכלל זה רשתות ATM של הבנקים השונים

ובכללם: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי"), בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק ירושלים בע"מ (להלן: "בנק ירושלים") ובנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב") וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "הבנק הדיגיטלי") (ודרכם גם לבנקים נוספים), באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM השונים (של בנקים אלו, ובאמצעותם לבנקים אחרים), ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבונו של הלקוח או הגורם בבעלותו מצוי מכשיר ה-ATM (להלן: "מתג ה-ATM" ו-"שירותי מתג ATM"). לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.4 להלן.

3.2.4. פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית PC EMV" – החברה פיתחה תוכנה שהינה תוכנת

תשתית לנקודות קצה שמאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק, לרבות אתרים אינטרנטיים. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה – האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק והשניה הפועלת על שרתי החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.5 להלן.

3.2.5. חברות בעמותה לניהול פרוטוקול מסופי EMV בישראל – החברה פעילה בעמותה ומקדמת שינויים

לשיפור מערכות התשלום בישראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.6 להלן.

3.2.6. הסמכת מסופים לאשראית EMV - כשירות משלים לסולקים, אשר נועד לקדם פריסה של מסופים תומכי

EMV, מציעה החברה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.7 להלן.

3.2.7. לפרטים נוספים אודות השירותים שמעניקה החברה, ותחום פעילותה, ראו סעיף 8.1 להלן וביאור 1א

לדוחות הכספיים בחלק ג' לדוח זה (להלן: "דוחות הכספיים").

3.2.8. להגבלות על תחומי הפעילות של החברה מכוח הפטור שניתן על ידי הממונה מיום 24 בספטמבר 2017,

ראו בסעיף 8.2.1 להלן.



4. השקעות בחון החברה ועסקאות במניותיה

4.1. שינויים בחון החברה

4.1.1. ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 792,652 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, למנכ"ל ולנושאי משרה ולעובדים בחברה. ביום 13.2.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 6 בינואר 2022 ודוח תוצאות האסיפה שפרסמה החברה ביום 13 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-004030 ו- 2022-01-017836, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה].

לפרטים נוספים ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים בחלק ג' לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").

5. חלוקת דיבידנד

לפרטים אודות הגבלות על חלוקת רווחים בחברה ודיבידנדים שחולקו, ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים.

5.1. מדיניות חלוקת דיבידנד

5.1.1. ביום 11 בנובמבר 2018 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת רווחים, ובכפוף להפיכתה של החברה לחברה ציבורית, על פיה תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי בשנה שחלפה כפי שישתקף בדוחות הכספיים, המבוקרים השנתיים של החברה, בנטרול רווחים חד פעמיים שאינם מפעילות שוטפת, וזאת בכפוף לקיומם של רווחים המותרים לחלוקה בהתאם להוראות חוק החברות ובכפוף להוראות כל דין, ובכלל זה הוראות הממונה, כמפורט בסעיף 5 זה לעיל, ולהוראות תקנון החברה.

5.1.2. חלוקת דיבידנד בכפוף למגבלות לעיל תיעשה ובלבד שלא תגרם פגיעה משמעותית (א) בתזרים המזומנים של החברה ו/או (ב) בתוכניות העסקיות ובתוכניות ההשקעה של החברה, כפי שיאושרו ויוגדרו על ידי הדירקטוריון שלה מעת לעת. בהתאם למדיניות שאומצה, יהיה דירקטוריון החברה מוסמך להחליט על מועדי וסכומי החלוקה, בהתחשב בהתחייבויותיה, בנזילותה ובתכניותיה העסקיות של החברה.

5.1.3. יובהר, כי אין במדיניות חלוקת דיבידנד כמפורט לעיל כדי לגרוע מסמכותו של דירקטוריון החברה לשנות את מדיניות החברה בחלוקת דיבידנד, כפי שימצא לנכון מעת לעת, ואין כל התחייבות כלפי בעלי המניות של החברה ו/או צד שלישי כלשהו, ובכפוף לכל דין, לרבות לעניין מועדי תשלום הדיבידנד או לעניין שיעור חלוקת הדיבידנד בעתיד.

5.2. יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, בהתאם ל"מבחן הרווח" על פי חוק החברות, נכון ליום 31 בדצמבר 2021 הינה כ-179 מיליוני ש"ח.

חלק ב' – מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

להלן ריכוז נתונים כספיים לגבי תחום הפעילות של החברה (באלפי ש"ח), לשנים 2020-2021:

2020	2021	
85,203	110,408	סה"כ הכנסות המגזר (1)
31,931	39,150	משכורות והוצאות נילוות
13,823	14,375	הוצאות אחרות, נטו למעט פחת והפחתות
45,754	53,525	סה"כ עלויות, למעט פחת והפחתות
39,449	56,883	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות
5,897	6,553	פחת והפחתות
33,552	50,330	תוצאות המגזר (רווח תפעולי)
57,778	60,623	נכסי המגזר (2)
31,828	34,513	התחייבויות המגזר (3)

- (1) כל ההכנסות וההוצאות של החברה מיוחסות לפעילות המגזר.
- (2) נכסי המגזר כוללים את כל הנכסים התפעוליים בהם משתמש המגזר ומורכבים בעיקר מלקוחות, רכוש קבוע ונכסים תפעוליים אחרים. בנוסף לנכסים הנ"ל לחברה נכסים נזילים (מזומנים ופיקדונות בבנקים וניירות ערך למסחר), המסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 בסך של 180,698 אלפי ש"ח ושל 160,849 אלפי ש"ח בהתאמה.
- (3) התחייבויות של המגזר כוללות את כל ההתחייבויות התפעוליות הנובעות מהפעילויות התפעוליות של המגזר ומורכבות בעיקר מהוצאות לשלם בגין שכר ונלוות, מהתחייבויות לספקים ונותני שירותים, ואחרים.

7. סביבה כללית וחשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

7.1. התפתחויות בכלכלה

- במהלך שנת 2021 היתה צמיחה של 8.1% בתוצר המקומי לעומת ירידה בתוצר של 2.2% במהלך שנת 2020 וזאת לפי דוח שפורסם על ידי הלמ"ס.
- לפי נתוני קרן המטבע העולמית, ישראל היתה מהגבוהות בעולם בצמיחת התוצר הריאלי לנפש במהלך שנת 2021. לפי הערכות חטיבת המחקר בבנק ישראל, היקף הצמיחה הצפוי בתל"ג לשנת 2022 הינו 5.5%.
- משבר נגיף הקורונה – בארץ ובעולם ממשיכים להתמודד עם נגיף הקורונה. המשק הישראלי ממשיך בפעילות כלכלית רציפה המתאפשרת בין היתר מהסתגלות מרבית מענפי המשק לפעילות לצד המגיפה. יחד עם זאת העליות בשיעורי התחלואה מהווראינטיס השונים (דלתא, אומיקרון) גוררים משמעותיות כלכליות שיעיקרן עליה באי הוודאות לגבי עוצמת הפעילות הכלכלית במשק. לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה על החברה, ראו סעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון.
- במהלך 2021 עלו מחירי המניות בישראל ובעולם, עלייה זו באה לידי ביטוי בעליית המדדים המובילים. תשואת אג"ח של ממשלת ישראל אופיינה בתנודתיות עם מגמת עליה.

7.2. ענף סליקת כרטיסי החיוב.

חוק הבנקאות (רישוי), מגדיר שלושה (3) סוגים של כרטיסי חיוב: "כרטיס חיוב" – כרטיס אשראי, כרטיס בנק או כרטיס תשלום; "כרטיס אשראי" – אמצעי תשלום שהוא לוחית או חפץ אחר לשימוש חוזר המיועדים לרכישת נכסים מאת ספק בלא תשלום מיידי של התמורה; "כרטיס בנק" – אמצעי תשלום שהוא לוחית או חפץ אחר לשימוש חוזר, המיועדים למשיכת כסף באמצעות מכשירי בנק ממוכנים או לרכישת נכסים בדרך של חיוב חשבונו של לקוח בתאגיד בנקאי וזיכוי אדם אחר על ידי שימוש בכרטיס במכשיר המיועד לכך במקום עסקו של הספק; "כרטיס תשלום" – אמצעי תשלום שהוא לוחית או חפץ אחר לשימוש חוזר, המיועדים לרכישת נכסים מאת הספק, שניתן לצבור בהם ערך כספי בדרך של טעינה חוזרת, למעט לוחית או חפץ כאמור הניתנים לטעינה בכסף מזומן בלבד כאשר לא ניתן באמצעותם לחייב את חשבון הלקוח;

מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל מורכבת, על פי רוב, ממנפיק, סולק, בעל מותג/ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג הכרטיס הרלוונטי), בית עסק וצרכן (מחזיק הכרטיס), כאשר הפעולות הנלוות להנפקת הכרטיס עשויות להתבצע על ידי מתפעל הנפקה שלעיתים משמש גם כמנפיק.

כרטיסי החיוב מחולקים לשני (2) סיווגים עיקריים נוספים - (1) כרטיסי חיוב בנקאיים הינם כרטיסי חיוב המונפקים מכוח הסדר בו קשורות חברות כרטיסי האשראי עם בנקים שונים להפצה ולתפעול ואשר, ככלל, ובהתאם למידע שנמסר לחברה, החיובים בקשר עימם הינם באחריות הבנק הרלבנטי ו- (2) כרטיסי חיוב חוץ בנקאיים, שאינם מכוח הסדר בין חברות כרטיסי האשראי לבנקים, המונפקים בעיקר מכוח התקשרות חברות כרטיסי האשראי עם גופים וארגונים שונים.

נכון למועד הדוח, החברות הפועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי (בנוסף לבנקים המשמשים כמנפיקים בנוגע לכרטיסי החיוב הבנקאיים) הינן: (1) ישראלכרט בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מהמותג "ישראלכרט" במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מהמותג "מסטרקארד" וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מהמותג "ויזה" (להלן: "ישראלכרט"); (2) פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחות של ישראלכרט, אשר, למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מהמותג "אמריקן אקספרס"; (3) מקס איט פיננסים בע"מ (להלן: "MAX") אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד" וסולקת כרטיסי

חיוב מהמותג "ישראלכרט"; (4) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד" וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ישראלכרט"; (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה בת של כאל, המנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי חיוב ממותג "דיינרס"; (6) קארדקום סליקה בע"מ חברה המספקת פתרונות סליקה נמצאת בשלבים ראשונים של כניסה לשוק הסליקה ולמיטב ידיעת החברה, עתידה לסלוק כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד" ו"ישראלכרט" (להלן: "קארדום"). (7) טרנזילה בע"מ חברה המספקת פתרונות סליקה אשר עתידה לסלוק כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד". החברה עומדת בקשר עם טרנזילה לצורך חיבורה למערכות החברה בהתאם להתקדמות הפיתוחים הטכניים של טרנזילה. (להלן: "טרנזילה").

מלבד קארדקום, הסולקת כרטיסי חיוב בלבד, כל חברות כרטיסי האשראי המתוארות לעיל, מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב. הפעילות בתחום זה התרחבה בשנים האחרונות, בין היתר, למיטב ידיעת החברה, בהשפעת גורמים שונים אשר העיקריים הינם הרחבת מגוון השירותים שמספקות חברות כרטיסי האשראי וגידול מתמשך בשימוש בכרטיסי חיוב. סיבה נוספת להתרחבות הפעילות בתחום זה היא גיבוש צעדים שמטרתם הקטנת השימוש במזומן והנפקת כרטיסי דביט. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.1 להלן ובהמשך בסעיף 7.2 זה. בשוק כרטיסי החיוב חלה עלייה משמעותית בפעילות בחמש השנים האחרונות, לאור המשך גידול ברכישות באינטרנט בישראל (Ecommerce) והחוק לצמצום השרות במזומן.

כאמור, המשק מצוי בתהליכי שינוי מהותי בהרגלי התשלום הכוללים מעבר ממזומן לכרטיסי אשראי, בין היתר דרך פתרונות תשלום חדשים, וכן תהליך התאמת השוק הישראלי לכרטיסי חיוב חכמים המשתמשים בתקן EMV, שהטמעתו מצוי בשלב מתקדם. החל מחודש אוקטובר 2015 קיים איסור על מנפיק להנפיק כרטיס שאינו "חכם", כלומר, מכיל שבב המיועד להגנה על פרטי כרטיסי החיוב. על בסיס הניסיון הבינלאומי, המעבר לתקן זה הדורש מהצרכן זיהוי באמצעות קוד בעסקת EMV במסוף, עשוי להעלות את רמת האבטחה בענף ולהוריד את כמות הזיופים וההונאות בפעילות בכרטיסי חיוב במסוף (קרי, עסקה במסגרתה קיים שימוש פיסית בכרטיס). גם שימוש בשיטת חיוב ContactLess (ללא הכנסת כרטיס חיוב – Proximity payments, להלן: "ContactLess"), למרות שלא נדרש בו הקלדת קוד סודי, מעלה את רמת האבטחה ומוריד את כמות השימוש בכרטיסים מזויפים. המעבר לשימוש בכרטיס חכם כאמור, מעניק יתרונות שונים כגון צמצום פוטנציאל ההונאות בכרטיסי חיוב בשימוש פיזי, כמו גם הרחבת האפשרות וצמצום החסמים לתשלום בחו"ל באמצעות כרטיסי חיוב ישראליים. יצוין, כי במסגרת פיתוח תוכנת אשראית EMV, פיתחה החברה תוכנה המאפשרת השתתפות של סולקים ו/או מנפיקים חדשים במערך השירותים של החברה..

מערכת ה-EMV מאפשרת שימושים חדשים רבים ובהם אפשרות לחבר גופים נוספים למערכת בשיטת CLP (ממשק אישורים שיעבור ישירות מבית העסק לחברה באמצעות מתפעל הפתרון לצורך אישור עסקאות בכרטיסי (Close Loop Payment), תמיכה בארנקים דיגיטליים ועוד. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, שימוש בתקן זה גרם לעלייה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב כתוצאה משימוש במסופי ContactLess וכן לפיתוחים חדשים. כן צפויה הטכנולוגיה להגדיל את מספר רכיבי ה-Pin Pad (אשר באמצעותם מזוהה הכרטיס החכם בזיהוי מחמיר ובאמצעותם מוקש הקוד הסודי) אשר בגינם החברה גובה תשלום נוסף. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.2 להלן. החברה השלימה את היערכותה להטמעת תקן ה-EMV, בהתאם להנחיות הרגולטוריות, בסוף שנת 2015. מאז ממשיכה 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 9 בינואר 2020 פורסם עדכון להוראה 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ולהוראה 470 בנושא "כרטיסי חיוב". במסגרת העדכון, נקבע כי סולק לא יאפשר לבית עסק לבצע עסקה שאינה בטכנולוגיית EMV, כאשר נקבעה הטמעה מדורגת בהתאם לגודל בית העסק ומחזור העסקאות שלו בכרטיס אשראי וכן מאפיינים אחרים.



בהתאם למתווה, החל מה-31 במרץ 2020 מונפקים בישראל רק כרטיסי חיוב (למעט כרטיסים נטענים וכרטיסים למשיכת מזומנים) התומכים ב-EMV וב-ContactLess. בנוסף, ההוראה האוסרת על סולק לסלוק עסקאות בכרטיסי חיוב אלא אם כן בוצעו בטכנולוגיות EMV, נכנסה לתוקף באופן מדורג במועדים הבאים:

- ביום 30 בנובמבר 2020 לעניין סליקת עסקאות:
 - לגבי בית עסק פיזי שמחזור הסליקה שלו בשנת 2019 לעסקאות בכרטיס נוכח הינו 100 מיליון ש"ח ויותר ולמעט: (1) תחנות דלק; (2) בתי עסק שמחזור הסליקה שלהם בכרטיס לא נוכח עולה על 75% מסך מחזור העסקה;
 - לגבי בתי עסק ובלבד שבמועד זה, מותקן אצלו מסוף EMV התומך גם בתוכנה ומוסמך לכך;
 - לגבי בית עסק שמתחיל לראשונה לפעול בכרטיסי חיוב.
 - ביום 31 ביולי 2021 לגבי בתי עסק שאינם מנויים בסעיף 7.2.1 לעיל;
 - ביום 31 ביולי 2022 לגבי בתי עסק שהיקף הפעילות שלהם בעסקאות בכרטיס לא נוכח בשנת 2019 מהווה 90% או יותר מהמחזור בכרטיסי חיוב ובתחנות דלק.
 - בחודש יולי 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב, לפיו נוכח הנסיבות שפגעו באופן משמעותי ביכולתם של חלק מבתי העסק ואף סקטורים מסויימים להשלים את ההיערכות להטמעת תקן EMV, מאפשר הפיקוח על הבנקים לסולקים להמשיך ולסלוק בתי עסק ספיציפיים, שבין השאר מתקיימות לגביהם נסיבות כאמור ואשר היו אמורים להשלים את המעבר לתקן EMV עד ליום 31 ביולי 2021 וטרם עשו זאת, וזאת לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2021, בכפוף לתנאים כמפורט במכתב מטעם הפיקוח. כן צוין במכתב האמור, כי הפיקוח על הבנקים בוחן את תאריך היעד לסגירת תשתית מערכת הסליקה הקיימת (ככל שהתשתית תיסגר, כאמור, בית עסק שלא יעבור לתקן EMV לא יוכל להמשיך ולסלוק).
 - ביום 30 בדצמבר 2021 פורסם ע"י הפיקוח על הבנקים מכתב נוסף, לפיו סולק רשאי להמשיך לסלוק בתי עסק המצויים בעיצומו של תהליך הסבה קודם ליום 31 בדצמבר 2021, אשר התחייבו להשלים את ההסבה במועד שאושר על ידי בנק ישראל לכל בית עסק במתווה שהגיש, ולא יאוחר מיום 31 ביולי 2022. יצוין, כי תחנות הדלק קיבלו החרגה מיוחדת שאיפשרה להן להשלים את ההסבה במועד מאוחר יותר.
- המשמעות של המתווה המפורט לעיל הינה כי לאחר השלמת מעבר כלל בתי העסק לביצוע עסקאות בטכנולוגיית ה-EMV תופסק התמיכה של החברה בטכנולוגיה הישנה (מתג אשראית 96).
- החברה נערכה וממשיכה להעריך למתן תמיכה ביישום המתווה כפי שנקבע, תוך מעורבות מלאה מול כלל הגורמים בשוק הסליקה ובכלל זה:
- עדכון שוטף לחברות הסליקה בהתקדמות הסבת המסופים שבסליקתם;
 - פיקוח אחר מעקב הסבת המסופים של מפצי אשראית שבא בבתי העסק שטרם הוסבו;
 - דיווח שוטף למת"ש בהתקדמות הכללית במשך והטמעת תקן EMV עפ"י אבני הדרך שנקבעו לעיל.

7.3. שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי החיוב בישראל

בשנים האחרונות ניכרת עלייה משמעותית בחקיקה, בהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי החיוב, שירותי התשלום 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, ראו סעיף 8.3 להלן. למועד הדוח החברה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק, וזאת, בין היתר, כמפורט בסעיף 19 לעניין "יעדים ואסטרטגיה עסקית" להלן. היערכות החברה כאמור מצריכה ועשויה להצריך בעתיד, השקעת משאבים כספיים ותשומות אחרות.

7.4. 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 במקום או בנוסף לכרטיסי חיוב פיזיים. לפרטים נוספים ר' סעיפים 8.6 ו-8.9 להלן. להלן פרטים אודות השינויים הטכנולוגיים העיקריים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים וכרטיסי החיוב בשנים האחרונות:

7.4.1. מעבר לתקן כרטיס חיוב חכם – לעניין זה ראו סעיף 7.2 לעיל.

7.4.2. ביצוע עסקאות ללא-מגע (ContactLess) – פעולה ללא מגע היא פתרון טכנולוגי המאפשר העברת נתונים בצורה אלחוטית לרבות ביצוע תשלומים, כאשר הטכניקה הנפוצה ביותר הינה שימוש בתקן "NFC" עסקאות ללא מגע מאפשרות תשלום מבוסס כרטיסי חיוב גם בתחומים נוספים שאינם מסורתיים, כגון תחבורה ציבורית, עסקאות micro-payments ועוד. עסקאות בכרטיסי חיוב הפועלות בטכנולוגיית Contactless יכולות להתבצע באמצעות התקן על גבי כרטיס החיוב, התקן כמדבקה או באמצעות טלפון חכם. ביצוע תשלום ללא מגע מתאפשר בבית העסק רק באמצעות קורא ייעודי המוטמע במסופי התשלום או מחובר אליו כהתקן חיבורי. בחודש מאי 2016 פרסם המפקח על הבנקים הוראה לפיה, במסגרת המעבר ל-EMV, לא יחוברו מסופים חדשים שאינם כוללים תמיכה בעסקאות ללא מגע (כמפורט בסעיף 7.2 לעיל). במסגרת ועדת כרטיסי חיוב (כאמור בסעיף 8.3.8 להלן), הוסכם כי בעסקאות contactless עד 300 ש"ח אין צורך בהקשת קוד סודי. החל מאפריל 2021 עם כניסת Apple pay לישראל ראינו עלייה משמעותית בשימוש בארנקים דיגיטליים לתשלום Contactless בבתי העסק בישראל, עלייה שמתחזקת עם כניסת Google pay במהלך נובמבר 2021.

7.4.3. טוקניזציה – טכנולוגיה שמאפשרת שימוש בטלפונים ניידים ואמצעים דומים לתשלום ללא חשיפת מזהה אמצעי התשלום בעת התשלום. הטכנולוגיה מחייבת תרגום אמצעי התשלום למספר אחר שיוצג בעת התשלום ("טוקן"), ביצוע המרה זאת נקראת "טוקניזציה", ביצוע המרה בכיוון הנגדי, היינו תרגום הטוקן למספר הכרטיס מכונה "דה טוקניזציה". החברה פיתחה תשתיות המאפשרות פיתוח פתרונות להמרה כאמור. פתרונות כאלו עשויים לסייע לחברות כרטיסי האשראי או לגופים אחרים שירצו לפתח אפליקציות תשלום מבוססות כרטיסי חיוב או מבוססות אמצעי תשלום אחר מבלי לחשוף את המספר עצמו במכשיר הנייד. יצוין כי החברה פיתחה תשתית טכנולוגית לפרויקט דה טוקניזציה במערכותיה עבור צד ג'.

7.4.4. סליקה אלקטרונית של המחאות והמחאות דיגיטליות – פיתוח המאפשר לייעל את תהליך סליקת ההמחאה והפיכתה למהיר יותר. התהליך מאפשר לצרכנים, בין היתר, שירותי הפקדה באמצעות מכשירים ניידים חכמים בעלויות זולות יותר (הצרכן אינו נדרש להגיע לסניף בנק כדי להפקיד את ההמחאה לפירעון, וכתוצאה מכך גם עלויות ההפקדה הופחתו בכ-75%). שירות זה מתאפשר נמצא

בשימוש נרחב של הבנקים. מוצר זה עלול להוות מוצר תחליפי לחלק מהעסקאות בכרטיסי חיוב ובכך להשפיע לרעה על היקפי הפעילות בכרטיסי חיוב ועל הכנסות החברה.

7.4.5. שימוש בטכנולוגיית "בלוקצ'יין" – טכנולוגיה המאפשרת, בין היתר, ניהול עסקאות כספיות מאובטחת באינטרנט בזמן אמת ללא גורם מרכזי מנהל, כאשר את הגורם המנהל מחליפים "בלוקים" מוצפנים של מידע. לטכנולוגיה פוטנציאל למגוון רחב של יישומים העשויים להוביל לשינוי דרמטי בעולם התשלומים, כגון החלפת ממשקי תשלום קיימים במערכת הבנקאית והתשלומים ושימוש במטבעות וירטואליים. החברה איננה יכולה בשלב זה להעריך את מידת ההשפעה של טכנולוגיה זו על פעילותה.

7.4.6. תחבורה ציבורית – משרד התחבורה וגופים נוספים קידמו פתרונות שיאפשרו תשלום בכרטיסי חיוב בתחבורה הציבורית ולאחרונה החל מעבר מתשלום בכרטיסי רב-קו לתשלום באפליקציות. נכון למועד הסמוך למועד פרסום הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את השפעת אפליקציות אלו על הכנסות החברה.

7.4.7. ביצוע תשלומים במכשיר נייד – התקדמות טכנולוגית בפיתוח ושימוש באפליקציות לטלפונים חכמים (כגון Pay, Bit ו-PayBox), מאפשרת ביצוע עסקאות, צפייה במידע וביצוע פעולות נוספות באמצעות הטלפון החכם (ומכשירים ניידים חכמים נוספים). בשנים האחרונות החל גם שימוש ב-"ארנקים דיגיטליים" שפותחו על-ידי חברות טכנולוגיה או רשתות קמעונאיות, המאפשרים תשלום בבתי עסק באמצעות, בין היתר, מכשיר הטלפון הנייד. לאחר תקופת הדוח, בנק לאומי הודיע ביום 24 בפברואר 2022 ללקוחותיו כי הוא סוגר את אפליקציית PAY. בבנק החליטו כי שירות העברת התשלומים יוטמע בתוך האפליקציה של בנק לאומי. המשמעות היא כי החל מ-10 באפריל היחידים שיוכלו להעביר כספים באמצעות אפליקציית לאומי הם לקוחות הבנק עצמו.

7.4.8. בשנה האחרונה נכנסו בצורה משמעותית, לתחום הארנקים הדיגיטליים בישראל שתי שחקניות גלובליות: Google ו Apple. ארנקים אילו משתמשים בכרטיסי חיוב כאמצעי התשלום, ועל כן עושים שימוש במוצרי החברה. ככל שתפותחנה טכנולוגיות שאינן עושות שימוש בכרטיסי חיוב וכתוצאה מכך במוצרי החברה, הן עשויות להשפיע לרעה על הכנסות החברה.

ביום 14 בפברואר 2021 פרסם בנק ישראל את עמדתו לנוכח ההתפתחויות בתחום התשלומים ופעילות ארנקים דיגיטליים המתאפשרים בין היתר, על רקע הטמעת תקן EMV במסופי בתי העסק מה שמאפשר תשלום ללא מגע (NFC) וביצוע תשלומים באמצעות ארנקים דיגיטליים.

בהתאם לנייר העמדה, יש במיזמים החדשים של התאגידים הבנקאיים כדי לעודד את התחרות, לפתח את עולם התשלומים ולהביא ערך לצרכן הישראלי, ועל כן, אין מקום לעכבם, ובלבד שבאותה עת, הפעילות תהיה כפופה למספר מגבלות, וביניהן כי לא יעשה שימוש במידע שנאסף במסגרת ארנק דיגיטלי לשם מתן שירותים פיננסיים או מכירה של מוצרים פיננסיים אחרים ללקוחות בעלי כרטיסי חיוב שהנפיקו עבורם מנפיקים שאינם בעלי הארנק, וזאת עד אשר תיבחן סוגיה זו על כלל היבטיה.

לצורך בחינת הנושא הקים הנגיד ועדה פנימית לתשלומים בנייד. הוועדה פרסמה בחודש יוני 2021 "קול קורא" לקבלת מידע מהציבור בעניין השימוש במידע על ידי הארנקים ובעניין האפשרות להקמת ממשק בין אפליקציות (יישומוני P2P). בעקבות קבלת התייחסויות הציבור ושיח עם הגופים השונים בנק ישראל פרסם, לאחר תקופת הדוח, ביום 11 בינואר 2022 את עמדתו ביחס לנושאים שנבחנו על ידי הוועדה. בהתאם לנייר העמדה, התפיסה העקרונית של בנק ישראל לעניין המידע אשר נוצר ונאסף בגופים הפיננסיים השונים אודות לקוח היא כי המידע שייך ללקוח, כך שיש בידיו את הזכות להחליט אילו גורמים יחשפו למידע האמור ואילו שימושים יעשו בו. בהתאם לגישה זו, בנק ישראל סובר שיש לאפשר לגופים פיננסיים להשתמש במידע שקיבלו בהסכמה של לקוחותיהם לשימושים שהסכימו הלקוחות, והכל בכפוף לדיון. מידע שנאסף בשירותי ה-P2P באפליקציות התשלום הבנקאיות הינו בעל ערך תחרותי כאשר מדובר

במידע על תשלומים לרכישת מוצרים ושירותים בבתי עסק, אך בעל ערך תחרותי נמוך כאשר מדובר במידע על העברות בין אנשים פרטיים. צעד נוסף שצפוי לקדם את הגישה למידע שנוצר בעת השימוש באפליקציות התשלום ובכך להקטין את הדומיננטיות של השחקנים הקיימים כעת בשוק, ומתחבר לרפורמת הבנקאות הפתוחה, הוא הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה שמקדם הפיקוח על הבנקים, כך שלפיה המידע הקיים באפליקציות הבנקאיות – הן העברות בין אנשים פרטיים והן תשלומים בבתי עסק – יהיה חלק מסלי המידע של הבנקאות הפתוחה, ומשכך נגיש גם לצדדי ג', וזאת בלוחות הזמנים שנקבעו בחקיקה בנושא. באשר לשירות של גופים המציעים ארנק דיגיטלי תוך טוקניזציה של כרטיסי אשראי שהונפקו על ידי גופים פיננסיים אחרים – השימוש במידע הנצבר מפעילות זו יהיה כפוף, מעבר להסכמת הלקוח, גם להסכם שייחתם בין הגוף שמציע ארנק דיגיטלי לבין מנפיק הכרטיס. בשלב זה, בנק ישראל לא מתכוון להתערב בשוק זה בשל היקף הפעילות השולית של הבנקים המפעילים ארנקים כאמור. בנוסף, היות שנושא המידע הוא נושא מורכב שנדון בכל העולם וביחס לסקטורים עסקיים שונים, צוין כי ראוי שתעשה בחינה משקית לכל הסקטורים ויבחנו השאלות השונות הנוגעות לאיסוף מידע שעושים גופים שונים לגבי הלקוחות. ביניהן – הצורך בתיקון חוק הגנת הפרטיות והתאמתו למקובל באירופה; חידוד שאלות בנוגע להסכמה כללית או מפורשת; התניית מתן שירותים בדרישה לאישור איסוף מידע וכו'.

נושא נוסף שנבחן במסגרת הוועדה הוא הקמת מאגר לממשק בין חשבונות תשלום. בנק ישראל סובר שיש לעודד את השוק והשחקנים שבו להקים תשתית בתצורת מאגר שיאפשר העברות כספים וביצוע תשלומים בין אפליקציות וחשבונות תשלום מסוגים שונים, כאשר המאגר יקשר בין מספר הטלפון הנייד (או מזהה אחר כמו כתובת מייל) לבין פרטי אמצעי התשלום לזיכוי (כגון חשבון תשלום). לדעת בנק ישראל, מאגר כזה יתרום להתפתחות השוק ככלל ולתחרות בו בפרט, ויפשט את יכולתם של שחקנים קיימים להציע שירותים נוספים ללקוחותיהם וכן לשחקנים חדשים להשתלב בשוק ולהציע חוויות לקוח חדשניות ומתקדמות בקלות יחסית תוך התממשקות קלה למשתמשים פוטנציאליים רבים. במקביל לפעילות הוועדה של בנק ישראל, הוקם צוות בין משרדי בהשתתפות משרד האוצר, רשות ניירות ערך, רשות שוק ההון, רשות התחרות ובנק ישראל, שבוחן לעומק את הסוגיות השונות העולות מהקמת תשתית כאמור. בנק ישראל הודיע כי ימשיך לעקוב אחר ההתפתחויות בתחום זה בד בבד עם פעילותו להובלה וקידום החדשנות והיעילות בתחום התשלומים המתקדמים, ובמידת הצורך יפעל לאסדרה מתאימה.

7.4.9. סליקת כרטיסים במכשיר נייד – פיתוח אפליקציה למכשירים ניידים באמצעותה ניתן לבצע תשלום באמצעות הצמדת כרטיס אשראי חכם בטכנולוגיית NFC. נכון למועד פרסום הדו"ח הועברו מספר מסופים לבדיקות הסמכה בחברה. קהל היעד לשימוש בטכנולוגיה זו הם בתי עסק קטנים וזעירים אשר מקבלים תשלום במזומן או באמצעות אפליקציות להעברות תשלומים, בהן מוגבל סכום הסליקה השנתי. מעבר ליתרון סכום הסליקה שאינו מוגבל, העסקה תבוצע באמצעי בטוח יותר שבו סוגי העסקאות האפשריות מגוונות יותר. עסקאות נכון למועד הסמוך למועד פרסום הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה על הכנסות החברה.

7.5. 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 העברות כספיות, 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, (עבור עסקאות עסק לעסק, עסק ללקוח, לקוח לעסק ולקוח



ללקוח - B2B, B2P, P2B, P2P בהתאמה), כאשר אלו משמשים הן לצורך העברת כספים והן לצורך ביצוע רכישות. ארנקים אלו חלקם מבוססים על תשלום בסכמת כרטיסי חיוב (ועשויים בהקשר זה לתרום לגידול במחזורי הסליקה), וחלקם מבוססים על חיוב וזיכוי ישירות של חשבונות הבנק מחוץ לסכמת כרטיסי חיוב. ציפיותיהם של הצרכנים הינן לקבלת פתרונות פשוטים, מיידיים ומהירים בעלי חוויית משתמש פרסונלית-ייחודית, יעילה ומותאמת אישית - לעיתים גם במחיר של תשלום פרמיה. יחד עם זאת, התגברות המודעות הצרכנית גורמת גם לעליה ברגישות למחיר, לטיב השירות במגוון ערוצי השירות השונים, ולמכלול התנאים הנלווים. הצרכנים הופכים למודעים ובררניים יותר. במקביל לכך, קיימת ירידה בנאמנות למותגים ותיקים, בעיקר בקרב הצרכנים הצעירים יותר, ונכונות לצרוך מוצרים פיננסיים מחברות חדשות מוטות טכנולוגיה. ככלל, מגמה זו תומכת בצמיחת פעילות החברה, יחד עם זאת, עסקאות בתחום הסחר האלקטרוני שאינן נסלקות בישראל וארנקים דיגיטליים שאינם מבוססי כרטיס חיוב, אינם עושים שימוש במערכות החברה. גידול בעסקאות אלו על חשבון רכישות באתרים ישראליים או חנויות "פיזיות" בארץ עשוי להשפיע לרעה על הכנסות החברה.

סעיף 7 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 הדוח. 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.

חלק ג' – תיאור עסקי החברה לפי תחום פעילות

8. מגזר הפעילות של החברה – הסליקה

8.1 כללי

כאמור לעיל, החברה פועלת היום במגזר הסליקה, הכולל מספר פעילויות, כדלהלן: (1) חיבור מסופים למתג כרטיסי החיוב והסמכת מסופים לאשראית EMV; (2) שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סילוקין; (3) שירותי מתג ATM; (4) פיתוח והפצת תוכנות אשראית PC; (5) הסמכת מסופים והכל כמפורט להלן.

8.1.1 רקע כללי

לסוגים השונים של כרטיסי חיוב, ראו פירוט בסעיף 7.2 לעיל. 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 אתר אינטרנט, יישומון (אפליקציה), מוקד טלפוני וכד'. ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב נעשה על ידי מערכת הסמכת, בין הגורמים הבאים: מנפיק, סולק, בעל מותג/ ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג הכרטיס הרלבנטי) בית עסק וצרכן. כל אחד מהשחקנים נוהג על פי כללים מוגדרים: המנפיק מנפיק כרטיס חיוב לצרכן וזאת מכוח רישיון/מעמד של המנפיק בארגון הבינלאומי; הצרכן משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק לצרכן טובין או שירותים; בית העסק מעביר לסולק את פרטי העסקה שבוצעה (בדרך כלל באמצעות החברה, ובעסקאות המבוצעות מול סולק בחו"ל - באמצעות הארגון הבינלאומי הרלבנטי), 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, כאשר מעמלה זו משלם הסולק למנפיק, במידה שהסולק והמנפיק הם שני גופים שונים, עמלה (להלן: "עמלה צולבת" או "עמלת המנפיק") והיתרה הינה חלקו של 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 ישראלית MAX וכאל. כמו כן, בנקים הינם מנפיקים של כרטיסי חיוב. בנוסף, כאמור בסעיף 3.2.1 הצטרפו שתי חברות נוספות, קארדקום וטרנזילה. למיטב ידיעת החברה, חברות כרטיסי האשראי האמורות קשורות ביניהן בהסכם מקומי הכולל התייחסות לסליקה צולבת של כרטיסי חיוב, אשר מאפשר לכל אחת מהן לסלוק את כרטיסי החיוב המונפקים על ידי החברות האחרות. בעניין זה יצוין כי למיטב ידיעת החברה, בחודש מאי 2021 הודיעה מת"ש לתאגידים בנקאיים ולסולקים, ביניהם החברה, כי בחנה את ההסכם המקומי, ומצאה כי יש מקום להכריז עליו כמערכת תשלומים מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. חברות כרטיסי אשראי כפופות לפטור הממונה מיום 25 באפריל 2018 כמו כן, יצוין כי בהתאם להחלטת הממונה, החל מיום 1.7.2021 העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, מתבצעות לא יאחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק.

8.1.2 חיבור מסופים למתג כרטיסי החיוב

בגין כל מסוף המחובר למערכות החברה (ובכלל זה מסופים בבתי העסק ומאגדים) גובה החברה תשלום חודשי קבוע עבור ניהול ועדכון המסוף, נכון למועד הדוח, בגובה 15 ש"ח מכל מסוף, המשולם על ידי כל הסולקים במסוף בחלוקה בהתאם לכמות העסקאות שהועברו מהמסוף לכל סולק במהלך אותו חודש, וביחס למסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות - חלוקה בהתאם לכמות הסולקים במסוף באותו

חודש (להלן: "מסופים מחוברים"). ממוצע מספר המסופים המחוברים הינו כ- 230 אלפי מסופים בשנת 2020 וכ- 270 אלפי מסופים בשנת 2021.

8.1.3. שירותי אישור ואיסוף עסקאות וממשק הסילוקין

במסגרת פעילות שירותי אישור ואיסוף, החברה פועלת כמעבד של עסקאות בכרטיסי חיוב. 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 (כהגדרת מונח זה להלן) 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 עמלה בסכום קבוע עבור כל עסקה, ללא תלות בהיקפה בגין שירותי האיסוף (נכון למועד הדוח בגובה 0.6979 אג' בגין כל עסקה) ובגין שירותי האישור (נכון למועד הדוח בגובה 1.173 אג' בגין כל בקשה לאישור עסקה). עוד גובה החברה עמלת ממשק צד ג' (ממשק הסילוקין) (נכון למועד הדוח בגובה 0.9448 אג' בגין כל עסקה), אשר מתחלקת בין הסולק למנפיק בחלקים שווים. 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, בסכומים המשתנים מעת לעת.

בין השנים 2020 עד 2021 חל גידול במספר התנועות (עסקאות חיוב וזיכוי) מסך של כ- 1.58 מיליארד תנועות בשנת 2020 לסך של כ- 1.85 מיליארד תנועות בשנת 2021, בעיקר מהתאוששות בפעילות לאחר האטות שהיו בשנת 2020 בשל סגרי הקורונה.

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 - (1) עסקה המבוצעת בבית עסק שהגוף המספק לו שירותי סליקה לכרטיס שבו מבוצעת העסקה הוא גם מנפיק הכרטיס בו בוצעה העסקה (להלן: "עסקת ON US") ו-(2) עסקה המבוצעת בבית עסק שהגוף המספק לו שירותי סליקה לכרטיס שבו מבוצעת העסקה אינו מנפיק הכרטיס בו בוצעה העסקה (להלן: "עסקת סליקה צולבת").

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

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. ממשקי האישור והאיסוף שמפעילה החברה מאפשרים את איסוף פרטי העסקה מבית העסק, העברה אלקטרונית של הבקשה לאישור העסקה לסולק ולמנפיק והמענה לבקשה זו. ממשק הסילוקין מאפשר את סליקת העסקה במועד המוסכם (כאשר הסליקה בפועל לא נעשית על ידי החברה). בישראל, ההתקשרות הטכנולוגית נעשית באמצעות ממשק הסילוקין עבור עסקאות בכרטיסי חיוב, המתופעל על ידי החברה.

באמצעות ממשק הסילוקין מתבצע חישוב של סך הזיכוי והחיוב עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים מוגדרים מראש כפי שסוכמו בין הצדדים, ביחס לכל סוגי העסקאות שבוצעו בכרטיסי חיוב בבתי העסק. השירותים בממשק הסילוקין רלבנטיים רק בעסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב שלגביהן מתקיימת סליקה צולבת, קרי, כאשר הסולק אינו מנפיק הכרטיס. דוחות הסילוקין שמנפיקה החברה, הכוללים את נתוני הזיכויים והחיובים עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים המוגדרים שסוכמו בין הצדדים, מועברים לכל מנפיק ותוצאת ההתחשבות מועברת בקבצים למס"ב, אשר מבצעת את הוראות התשלום בפועל בין הסולקים והמנפיקים. בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים, עד לחודש אפריל 2023 צפויה החברה להשלים חיבור ישיר למערכת זה"ב, שהיא מערכת בנקאית המאפשרת לבצע העברת כספים מחשבון בנק אחד לאחר באופן מיידי, ולבצע את הוראות התשלום באופן ישיר במערכת. לצורך העברה מהמסוף למנפיק של בקשות לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב והעברת תשובה מהמנפיק חזרה אל המסוף, מפעילה החברה את ממשק האישורים, כן מאפשר הממשק את איסוף העסקאות מהמסופים.

סכום העמלה הממוצעת בגין שירותי אישור, איסוף עסקאות וממשק הסילוקין בשנים 2020 ו- 2021 (כפונקציה של מספר העסקאות) היה כ- 2.2 וכ-2.4 אגורות בממוצע לעסקה, בהתאמה. החברה פיתחה עבור חברות כרטיסי האשראי שירות המרת החיוב משקלים למטבע המקומי של המשלם (DCC – Dynamic Currency Conversion) המאפשר המרת מטבע והצעה לתיירים בישראל לשלם עבור עסקאות בישראל במטבע המקומי שלהם. תעריפון החברה כולל עלות מינימלית חודשית לחברות כרטיסי האשראי שישתתפו במערכת וכן עלות לפעולה. כמו כן, פיתחה החברה תמיכה במנגנון שמאפשר פעילות בכרטיס אשראי דואלי. המנגנון מאפשר שימוש בכרטיס בשני מותגים שונים על פי מקום הקנייה. תעריפון החברה כולל עלות מינימלית לחודש וכן עלות לפעולה. לפרטים אודות כללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב", ראו סעיף 8.13 להלן.

8.1.4 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 בקשות משיכה וקבלת מידע ב-ATM השונים, ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבוננו של הלקוח. שירותי מתג ה-ATM ניתנים בהתבסס על הסכם בין הבנקים להכרה הדדית ב-ATM-ים המופעלים על ידם. על מנת לאפשר ללקוחות הבנקים השונים המחזיקים בכרטיסי חיוב לעשות שימוש בכל ה-ATM הפרוסים ברחבי הארץ, ללא תלות בבנק בו מתנהל חשבונם, נדרשת קישוריות בין כל הרשתות. מפעיל רשת של ATM-ים, 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 בפטור הממונה. פעולת ההתחשבות מתבצעת ישירות בין הבנקים השונים על פי הסכם ההכרה ההדדית כהגדרתו בסעיף 16.4 להלן, והחברה אינה מעניקה, נכון למועד פרסום הדוח שירותי סליקה או סילוקין במסגרת פעילותה במתן שירותי מתג ה-ATM. המערכת מקשרת בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים ובאמצעותה ניתן לבצע ב-ATM-ים את הפעולות הבאות באמצעות שימוש בכרטיסי החיוב: (א) העברת בקשות לאישור משיכות כספים וקבלת תשובות מסוג אישור או דחייה; (ב) ברור יתרות בחשבון הבנק של בעל כרטיס החיוב (בכפוף לכך שהבנק בו מתנהל החשבון יעביר את היתרה הנ"ל ושמטפעת ה-ATM יאפשר את ביצוע פעולת הברור ב-ATM והצגת היתרה); ו- (ג) במקרה של אי-זמינות בבנקים, מספקת החברה מענה ספציפי בשם כל בנק

(STIP), בהתאם להוראות ספציפיות של כל אחד מהבנקים ו-ד) שירותי העברת נתוני החלפת קוד סודי במתג (ATM (SSP-Self Selected Pin). החברה גיבשה מסמך כללים למערכת מתג ה-ATM, ע"פ הנחיית מת"ש. במסגרת זו החברה הקימה ועדת משתתפים למתג ה-ATM, הכוללת את נציגי החברה, נציגי הבנקים המשתתפים במערכת ונציג מת"ש ונערכת לפרסומו. החברה גובה מבנק הלקוח עמלה בגין כל בקשת מיתוג בהתאם לתעריפון החברה. בחודש דצמבר 2017 פנתה מת"ש לחברה בבקשה לבצע אפיון של פתרון מרכזי לביצוע תהליכי התחשבות וסליקה לעסקאות ה-ATM. החברה העבירה לבנק ישראל את האפיון האמור. על פי הנחיית מת"ש, החברה נדרשת לפתח ממשק סליקה אשר ייתן פיתרון להסדר הכשל כמתואר בסעיף 8.3.2. לפרטים בדבר מתג נוסף ראו בסעיף 8.9 להלן.

8.1.5 פיתוח והפצת תוכנות אשראית

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 למסוף, 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. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה - האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק והשנייה הפועלת על שרתי החברה. יצוין לעניין זה, כי החברה מוכרת את התוכנה למפיצים אשר משלבים אותה בתוכנות שפיתחו ומוכרים אותה לבתי העסק, ואשר מספקים לבתי העסק שירותי תמיכה ותיקון תקלות.

פרוטוקול התקשורת

בעבר, פיתחה החברה פרוטוקול הנקרא פרוטוקול אשראית 96, שהינו בין המסופים לחברה. פרוטוקול זה עודכן במהלך השנים על מנת להתאימו לצרכי השוק המתפתח, כגון פתיחת מותגי VISA ו-MasterCard לסליקה צולבת בהתאם להסדר הסליקה הצולבת שאושר בבית הדין לתחרות, ובהמשך לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט". מאחר שהפרוטוקול התגבש במהלך השנים כ"טלאי על טלאי", נוצר פרוטוקול מורכב ליישום וייחודי במידה רבה, אשר הותאם לצרכים ולדרישות של חברות כרטיסי האשראי הקיימות, ואשר ניתן למשתמשים ללא תמורה.

בשנת 2013 נקבע על ידי הרשות לתחרות במסגרת הפטור הקודם שניתן לחברה על ידי הממונה על התחרות, כי על החברה לפתח פרוטוקול חדש בין המסופים לחברה, 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 פיתחה והטמיעה במערכותיה את הפרוטוקול החדש, שנקרא פרוטוקול אשראית EMV (להלן: "פרוטוקול אשראית EMV") שהינו ממשק טכנולוגי למתן שירותי אישור ואיסוף אשר עומד בתקן האבטחה EMV, ומאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים (כגון כרטיסים חכמים בתקן EMV ואמצעים ללא מגע (contactless)).

בהתאם לדרישת הממונה כמתואר בהחלטת הפטור, העבירה החברה ביום 23 ביולי 2020 את כל זכויותיה בפרוטוקול לעמותה ללא תמורה. כיום החברה פעילה בעמותה לניהול פרוטוקול מסופי EMV בישראל לפרטים נוספים, ראו סעיף 8.3.1 להלן.

8.1.6. הסמכת מסופים לאשראית EMV

החברה מציעה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידת המסופים בתקן EMV. החברה מבצעת את השירות עבור כלל חברות הסליקה במדינת ישראל. תהליך ההסמכה מתבצע בין מסוף תומך EMV לבין חברות כרטיסי האשראי הבינלאומיות (Visa MasterCard, Diners) והוא מיועדהבטיח שמסלול הבקשה לאישור ואיסוף העסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי עומד בתקן EMV החל מקריאתהכרטיס בקורא הכרטיס שבמסוף, דרך מערכות הסולקים המטפלות בעסקאות ועד מערכות החברות הבינלאומיות. החברה מתחילה את תהליך ההסמכה רק עבור מסוף שעבר בהצלחה תהליך בדיקות קבלה למסוף שמטרתו לאשר כי המסוף פותח בהתאם לפרוטוקול EMV. השימוש בשירות בדיקות הקבלה והסמכת המסופים כרוכים בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.1.7. שירות 3DS

3DS הנו פרוטוקול המאפשר אימות חד-חד ערכי של מחזיק פרטי זיהוי למחזיק כרטיס האשראי בעסקאות מקוונות (באינטרנט) באופן המפחית משמעותית את היכולת לבצע הונאות ולהתכחשויות של עסקאות. החברה מאפשרת את השירות באמצעות חיבור טכנולוגי לחברת צד ג' חברת טכנולוגיה בינלאומית אשר מבצעת את בדיקות ניהול הסיכונים ומחזירה באמצעות החברה את תשובתה למסוף. השימוש בשירות כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.2. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים אודות החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות והשפעותיו על מבנה הבעלות בחברה ר' בסעיף 8.3.4 להלן. לפרטים אודות שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות ר' בסעיף 7.5 לעיל.

8.3. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ביום 2 ביוני 2019 ביטל נגיד בנק ישראל את רישיון חברת שירותים משותפת שניתן לחברה בשנת 1981, ובהתאם להודעה שהתקבלה בחברה מהמפקחת על הבנקים, במשך שלוש שנים לאחר ביטול רישיון חברת שירותים משותפת יחולו על החברה הוראות מסוימות של ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים, המתייחסות לממשל תאגידי וכן הוראות ס' 11א לפקודת הבנקאות - 1941, בנושא בדיקת כשירות והתאמה לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. כמו כן, החברה מפוקחת על ידי מת"ש מכוח היותה מפעילה של מערכות תשלומים מבוקרות בהתאם לחוק מערכות תשלומים. בנוסף, פועלת החברה בהתאם ובכפוף להחלטות הממונה, כמפורט להלן. לרגולציה לה כפופה החברה ישנה השפעה ישירה על תחומי הפעילות של החברה, והשפעה עקיפה על היקף הפעילות של החברה וכן על תחרות אפשרית מול החברה כתוצאה מרגולציה החלה על המשתתפים במערכות שונות המופעלות על ידי החברה, מגבלות על שימוש בכרטיסי חיוב ועוד.

להלן מפורטת הרגולציה המשפיעה על תחומי הפעילות של החברה ופעילותה מול צדדים שלישיים:

8.3.1. החלטת הממונה על התחרות

8.3.1.1. פטור מאישור הסדר כובל

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על ידי החלטות רשות התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ, הבנק הבינלאומי בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברה.

ההחלטה האחרונה בעניין פטור בתנאים מאישור הסדר כובל ניתנה ביום 24 בספטמבר 2017, לתקופה של חמש שנים ועד ליום 24 בספטמבר 2022 (להלן: "החלטת הפטור").

החלטת הפטור מתייחסת למספר נקודות עיקריות:

(א) החברה רשאית לעסוק בתחומי הפעילות הבאים בלבד:

(1) הפעלת מתג ATM;

(2) הפעלת מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;

(3) עיסוק בפעילות הפרוטוקול לתקופה מוגבלת כמפורט בסעיף (ב) 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) העברת הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV - העברת כל זכויותיה של החברה בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה שהוקמה לצורך כך, ללא תמורה והפסקת עיסוק החברה בפעילות פרוטוקול אשראית EMV, בהתאם לאבני דרך ולוח זמנים שנקבעו בפטור ועודכנו, מעת לעת, על ידי הממונה.

(ג) התנאים בהם תוכל החברה לחלק דיבידנדים כמפורט בסעיף 5 לעיל.

(ד) הוראות שונות בכל הנוגע לתנאים לחיבור למערכות החברה וכן הוראות בנוגע לפעילות יצרנים וביצוע הסמכות קצה לקצה לתקן EMV.

(ה) כמו כן, קובעת החלטת הפטור שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד מהשירותים שהיא מספקת.

8.3.1.2. בעקבות פניית החברה, ביום 25 באפריל 2021 הממונה אישרה לחברה לעסוק באספקת מידע

אגרטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה בהתאם לסעיף 1.8 לתנאים המפורטים בהחלטת הפטור המצוינת לעיל.

לפרטים נוספים בנושא החלטות הממונה על התחרות, לרבות העברת הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה וכן, פניית החברה ומס"ב לבית הדין לאישור הסדר כובל - הפרדת החברה ומס"ב, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

סעיף זה לעיל, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים כפי שידועים לחברה במועד הדוח, ולחברה אין כל ודאות באשר לאישור הבקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמת הממונה, לרבות מה יחיו השלכותיה על החברה.

8.3.2. הכרזה על מערכות התשלומים בחברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים

8.3.2.1. ביום 18 ביולי 2013 הכריז בנק ישראל על מערכות התשלומים 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 ממשק הסילוקין) ומערכת "מכשירי בנק אוטומטיים" (המספקת את שירותי מתג ה-ATM). משמעות ההכרזה הינה הגברת העומס הרגולטורי והפיקוח על החברה וכן התאמת הממשל התאגידי ומנגנוני פיקוח של החברה.

8.3.2.2. 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.

8.3.2.3. מת"ש הוציאה, החל מחודש נובמבר 2016, סדרת הוראות החלות על מערכות התשלומים המבוקרות שמפעילה החברה. ההוראות החילו את עקרונות ה-PFMI (Principles for Financial Market Infrastructure שפרסם ה-BIS (Bank for International Settlements) בחודש אפריל 2014, על מערכות התשלומים, בהתאמות הנדרשות לשוק המקומי ולמערכות התשלומים. כמו כן, כוללות ההוראות הוראות בדבר דרישות גישה והשתתפות, הסדרי השתתפות עקיפים, ממשל תאגידי, סיכון עסקי כלכלי, סיכון אשראי, ביטחונות וסיכון נזילות. למיטב ידיעת החברה, בכוונת מת"ש להוציא הנחיות נוספות אשר תהיה להן השפעה על פעילות החברה.

8.3.2.4. ביום 25 באפריל 2018, פורסמה הוראה בדבר כללים ונהלים לניהול כשל משותף. במסגרת הוראה זו, על מפעיל מערכת תשלומים לקבוע כללים ונהלים ברורים שיאפשרו למערכת התשלומים להמשיך לעמוד בהתייבויותיה כלפי משתתפים שאינם בכשל במקרה של כשל משותף. כללים ונהלים אלו יכללו התייחסות לנושאים שונים, ולרבות התייחסות להגדרת הנסיבות בהן יוכרז על אירוע של כשל משותף, ביצוע אבחנה, במידת הצורך, בין מצבים של כשל משותפים מסוגים שונים במערכת התשלומים, שיטת זיהוי כשל של משותף - אוטומטי או בהתאם לשיקול דעת, הפעולות שמפעיל מערכת תשלומים יכול לנקוט כאשר מוכרז אירוע של כשל משותף לצורך בלימתו לרבות האמצעים לקיים את הסדר הכשל באמצעות הסדרי נזילות וביטחונות של המשתתפים, הגדרת בקורות ומנגנונים במערכת התשלומים שעשויים להיות מופעלים לבלימת השפעת הכשל, שינויים אפשריים בתהליכים השגרתיים המופעלים על ידי מערכת התשלומים על מנת להבטיח את המשך פעילותה התקינה של מערכת התשלומים והגדרת האחריות של כלל הצדדים המעורבים ו/או המושפעים מהכשל של המשתתף לרבות המשתתפים שאינם בכשל. לחברה ניתנו הקלות לגבי סעיף 6 להוראה, לעניין קביעת כללים ונהלים שיאפשרו למפעיל מערכת תשלומים לנקוט פעולות להכלת לחצי נזילות, לפני, בזמן ואחרי ההכרזה על כשל של משותף וכן קיבלה החברה דחיית ביישום דרישת ניהול הסדר הכשל כך שזו תחול לשנתיים מיום הפרסום של ההוראה, לאור העובדה שמדובר בהסדרים שאינם מיושמים כיום במערכות התשלומים של החברה. לחברה ניתנה ארכה מבנק ישראל עד לאפריל 2023.

8.3.2.5. החברה סיימה לבצע הערכה עצמית לגבי עמידתה בעקרונות ה-PFMI למערכת "תשלומים בכרטיסי חיוב" ובנתה תוכנית עבודה ליישום הפערים.

8.3.2.6. החברה נערכת ליישום הדרישות שהוצבו על ידי מת"ש, וכן, ליצירת והסדרת כללים, בהתאמה לעקרונות ה-PFMI הבינלאומיים של BIS אשר יסדירו את פעילותן של כל אחת מהמערכות בנפרד.

בכלל זה הקימה החברה ועדת משתתפים במערכת כרטיסי חיוב בהתאם להוראת בנק ישראל במסגרתה נערכת התייעצות עם כלל המשתתפים אודות נוסח הכללים וביום 15 ביולי, 2018 פורסמו הכללים המחייבים את כלל המשתתפים במערכת "שירותים בכרטיסי חיוב". כמו כן הקימה החברה ועדת משתתפים במתג ATM. במסגרתה נערכו התייעצויות עם כלל המשתתפים אודות נוסח הכללים למערכת זו. מסמך כללי המערכת האמור נשלח לחתימות המשתתפים.

להלן מתוארת רגולציה החלה על חברות כרטיסי האשראי והבנקים ובחלקה גם על החברה, אשר עשויה להשפיע על היקף הפעילות בתחום העיסוק של החברה:

8.3.3. בנקאות פתוחה

בשנים האחרונות התפתחה בעולם רגולציה מעמיקה המסדירה את תחום הבנקאות הפתוחה. בנקאות פתוחה בעולם מאפשרת ללקוחות של בנקים ומנהלי חשבון תשלום לתת גישה לצדדים שלישיים, למידע שנוגע להם ושמצוי בידי בנקים ומנהלי חשבון תשלום, ולמתן הוראות תשלום בחשבונותיהם, כל זאת לשם קבלת שירותים מאותם צדדים שלישיים המותאמים לצרכי הלקוחות.

ביום 24 בפברואר 2020 פורסמה **הוראת ניהול בנקאי תקין 368** שעניינה יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל. ההוראה מגדירה את התשתית של בנקאות פתוחה בישראל במטרה לחזק את השליטה של הלקוח במידע הפיננסי אודותיו ואת אופן ביצוע הפעולות בחשבון שלו. ההוראה מסדירה, בין השאר, את החובות של הבנקים וחברות כרטיסי האשראי בבנקאות הפתוחה, את ההגנות ללקוח כמו גם את הכללים לניהול הסיכונים של הבנקים וחברות כרטיסי האשראי בסביבה של בנקאות פתוחה, ובכלל זה את האפשרות של מקור המידע (בנק או חברת כרטיסי אשראי) להשעות הסכמה להעברת מידע במקרה של חשד סביר לפרצת אבטחת מידע אצל צד שלישי. ההוראה אינה חלה על החברה.

בחודש נובמבר 2021 נחקק **חוק שירותי מידע פיננסי, התשפ"ב - 2021** אשר הסמיך את רשות ניירות ערך להעניק רישיונות למתן שירותי מידע פיננסי לתאגידים העומדים בדרישות הקבועות בחוק, ולפקח על בעלי רישיונות כאמור בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוק. החוק מסדיר את כלל הפעילות הכלולה במתן שירותי מידע פיננסי, הן מצד הגופים שייתנו את השירות והן מצד הגופים הפיננסיים בהם מרוכז מידע פיננסי של לקוחות. החברה מעוניינת לבחון אפשרות לעסוק במתן שירותי מידע פיננסי בהתאם לחוק שירותי מידע בכפוף לקבלת רישיון ולאישורה של רשות ניירות ערך. לפיכך ונוכח הוראות פטור הממונה כאמור בסעיף 8.3.1.1 לעיל, החברה פנתה לרשות התחרות בבקשה לאישורה לעיסוק בפעילות - מתן שירותי מידע פיננסי. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 (אסמכתא: 2022-01-019740) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

מובהר כי אין כל ודאות כי רשות התחרות ו/או רשות ניירות ערך יאשרו לחברה לעסוק במתן שירותי מידע פיננסי או, מתי יינתן האישור האמור. כן מובהר, כי אין כל ודאות כי גם אם יינתנו האישורים האמורים החברה אכן תעסוק במתן שירותי מידע פיננסי.

8.3.4. החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות

ביום 31 בינואר, 2017 פורסם החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות. עיקרי הוראות החוק הרלבנטיות לחברה הינם כדלקמן:

8.3.4.1. החוק קבע הוראות לעניין החזקת אמצעי שליטה בחברה, תיקן את חוק מערכות תשלומים והוסיף בו את סעיף 15 הקובע כי 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 בצו 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 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.

8.3.4.2. כמו כן, ולענין מינוי דירקטורים בחברה נקבע כי כל עוד משתתפים במערכת הממשק 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, לענין מינוי דירקטורים, כהונתם והפסקת כהונתם:

8.3.4.2.1. לא ימנה משתתף במערכת הממשק יותר מדירקטור אחד בחברה;

8.3.4.2.2. רוב הדירקטורים בדירקטוריון החברה ימונו בידי האסיפה הכללית של החברה לפי הצעת הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים שמונתה לפי סעיף 36א לחוק הבנקאות (רישוי).

8.3.4.2.3. הוועדה האמורה תציע לאסיפה הכללית של החברה מועמדים לכהונת דירקטורים לשם מינויים כאמור לעיל, ועוד מועמד אחד נוסף לכל אחד מסוגי הכשירות שיש למנות.

8.3.4.2.4. 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 גם הוראות סעיפים 239(ד), 241, 244, 245(א), 245(א3), 245(ב), 246, 247 ו- 249 לחוק החברות.

8.3.4.2.5. בסעיף זה, "משתתף" ו- "מערכת ממשק" – כהגדרתם בחוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008.

לפרטים אודות השלכת החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות לענין האפשרות לתת שירותים לכל גורם ולא רק לתאגידים בנקאיים וללקוחותיהם בלבד ראו בסעיף 8.13 להלן.

8.3.5. ביום 25 באוקטובר 2017, פרסמה הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי (להלן: "וועדת היישום"),

תבחינים מדידים לבחינת ההצלחה בהגברת התחרות בשוק הבנקאות, בהתאם לנדרש על פי החוק להגברת התחרות. 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 מעבר לקוחות, תבחינים הבודקים כניסה של מתחרים חדשים ופעילות של הלקוחות, תבחינים להתפלגות נתחי השוק, הכמויות והמחירים ותבחינים הנוגעים לאמצעי תשלום. ביום 22 במאי, 2018 פורסם דוח ראשון של וועדת היישום אשר מתמקד בתיאור התהליך וההתקדמות בביצוע צעדים רגולטוריים. ביום 16 באוגוסט 2021 פורסם דוח שלישי של הוועדה המעדכן את השינויים שחלו לאחר פרסום הדוח השני, מרחיב את הניתוח הכמותי וסוקר את התקופה שבין החודשים דצמבר 2016 ודצמבר 2020. במסגרת הדוח מובאים בראשי פרקים מספר נושאים כגון: הסרת חסמים לתחרות ובכלל זה עלייתו לאוויר של הבנק הדיגיטאלי תוך שימוש בלשכת שירותי המחשוב, ניתוח תחרות בשוק האשראי הקמעוני והאשראי הצרכני. תוצאות התבחינים עשויים להשפיע על שוק כרטיסי החיוב בו פועלת החברה, ובכלל זה, קביעת כללים להסדרת מעמדו ופעולתו של סולק

מתארח (סולק שאינו מחובר באופן ישיר למערכת התשלומים ומבצע סליקה באמצעות סולק אחר), העברת פרוטוקול אשראית כמפורט בסעיף 8.3.1 לעיל, והגדרת כללי המערכת, כמפורט בסעיף 8.13 להלן.

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

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

8.3.6.2. 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 שנועד למנוע הונאות בכרטיסי אשראי.

8.3.6.3. 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 מפקח, דוגמת חברות המפוקחות על ידי בנק ישראל (בנקים, תאגידי עזר וסולקים) וכן לבנק הדואר.

8.3.6.4. 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.

8.3.6.5. 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. לעדכון בדבר לוחות הזמנים ראו בסעיף 7.2 לעיל.

להלן מתוארת רגולציה בתחום הקמת מתג נוסף לביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב ורגולציה נוספת, אשר עשויה להשפיע על פעילות החברה:

8.3.7. צעדים לקידום הקמת מתג נוסף לביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב

בחודש אוגוסט 2015, פרסם צוות בין חטיבתי, בהובלת הפיקוח על מערכות התשלומים במחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל 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 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.

(i) 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 מיידיות 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.
 ככל שעסקאות חיוב מיידיות יתבצעו במתג ATM שאינו של החברה, צפויה פגיעה בהכנסות בהיקף לא מהותי.

8.3.8 ועדת כרטיסי חיוב

בהמשך להמלצות דוח ביניים בנושא שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב כמתואר בסעיף 8.3.7 לעיל, הקים בנק ישראל, בחודש נובמבר 2015, את ועדת כרטיסי חיוב, בראשות מנהל מת"ש ובהשתתפות גופים שונים הפועלים בשוק כרטיסי החיוב (חברות כרטיסי האשראי, חברות ניכיון, 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 הוועדה 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 הוועדה 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, ככל הניתן.
 - (ו) הפרוטוקול יהיה מודולרי.
 - (ז) יקבע איפיון מרכזי אחיד של הפרוטוקול שיאפשר מעבר קל בין השחקנים בכל מקטע לאורך שרשרת ביצוע העסקה בכרטיסי חיוב.
 - (ח) מובאות המלצות לצעדים נלווים ליישום העקרונות שמטרתן להקל על כניסת שחקנים חדשים לשרשרת ביצוע העסקה בכרטיסי חיוב.
- במאי 2017 פרסם בנק ישראל מסמך – רכיבי החובה והרשות בפרוטוקול. מסמך זה מתווה את המדיניות ליישום פרוטוקול ה-EMV, בשוק כרטיסי החיוב.

8.3.9 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, אשר עיקריו הינם:
 (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.

8.3.10. חוק שירותי תשלום

בחודש אוקטובר 2020 נכנס לתוקף חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 אשר קובע הסדרה אחידה של ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום (להלן בסעיף זה: "החוק" או "חוק שירותי תשלום"). החוק מסדיר את היחסים החוזיים וההגנות הצרכניות החלים על מתן שירותי תשלום, בין נותן שירותי התשלום לבין לקוחותיו (משלמים או מוטבים). נותני שירותי התשלום עליהם יחול החוק כוללים, בין היתר בנקים, חברות כרטיסי אשראי, סולקים, אפליקציות תשלומים ועוד, והוא יחול על כלל אמצעי התשלום הקיימים והמתקדמים.

החוק מבטל ומחליף את חוק כרטיסי חיוב, ואולם בשונה מחוק כרטיסי חיוב, חל חוק שירותי תשלום על סוגים רבים ושונים של שירותי תשלום ואמצעי תשלום, פיזיים ושאינם פיזיים, ולא רק על ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב (כך למשל, חל החוק, בין השאר, על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העו"ש הבנקאי). עוד בשונה מחוק כרטיסי חיוב, מסדיר חוק שירותי תשלום, לראשונה בחקיקה ראשית, גם את החובות החלות על נותן שירותי התשלום למוטב (למשל, הסולק) כלפי המוטב (למשל, בית העסק). החוק כולל הוראות, בין היתר, ביחס לחוזה שירותי תשלום (חוזה בין נותן שירותי תשלום לבין לקוח למתן שירותי תשלום); ביחס לביצוע פעולת תשלום, ביטול או הפסקת הביצוע של פעולת תשלום; ביחס לאחריות נותני שירותי התשלום כלפי לקוחותיהם, לביצוע פעולת תשלום; ביחס למקרה של "שימוש לרעה" באמצעי תשלום; ביחס להגנות הצרכניות החלות לעניין הרשאות לחיוב חשבון וביחס לאיסור על מניעת מתן הנחה למשלם בשל שימוש באמצעי תשלום מסוים.

חוק שירותי תשלום מתבסס על חוק כרטיסי חיוב וכן על האסדרה האירופית בנושא, בהתאם לעקרונות שנקבעו בדירקטיבה האירופית PSD2.

יצוין, כי חוק שירותי תשלום החדש מחריג מתחולתו, בין השאר, שירותי תשלום הניתנים למשתתף במערכת תשלומים. לפיכך, לחוק שירותי תשלום לא צפויה להיות השפעה ישירה משמעותית על החברה.

8.3.11. תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום (מתן שירותי תשלום)

בחודש ינואר 2022 פורסם תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, התשפ"ב-2022 וזאת בהמשך להמלצות הוועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים. תזכיר זה מבקש לעגן בחקיקה את הסדרת העיסוק בשירותי התשלום הניתנים על ידי גופים חוץ בנקאיים. שירותים אלה אשר עיסוק בהם יחייב רישיון ופיקוח מאת רשות ניירות ערך, כוללים ייזום תשלום; מתן הוראת תשלום; סליקה של פעולת תשלום; הנפקה של אמצעי תשלום; העברת כספים למוטב ללא ניהול חשבון תשלום עבורו וכן ניהול חשבון תשלום המאפשר העברת תשלומים בעד מוצרים ושירותים. תזכיר חוק זה נמצא עדיין בדיונים פנים ממשלתיים לאחר שמיעת הערות הציבור.

8.3.12. תזכיר חוק הגנת הסייבר ומערכת הסייבר הלאומי, השע"ח-2018

בחודש יוני 2018 פורסם תזכיר חוק הגנת הסייבר ומערכת הסייבר הלאומי, התשע"ח-2018 (להלן: "תזכיר חוק הסייבר"). מטרת התזכיר להסדיר את ייעודו, תפקידיו וסמכויותיו של מערך הסייבר למימוש מדיניות הממשלה. בין היתר, כולל התזכיר הצעה לאסדרה לאומית בתחום הגנת הסייבר ובכלל זה סמכויות למערך הסייבר לאיסוף מידע מארגונים מסוימים, כולל ארגונים המנויים בתוספת החמישית לחוק להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים (הוראת שעה), התשע"ו-2016 (להלן: "החוק להסדרת ביטחון בגופים ציבוריים").

ביום 19 בנובמבר 2019 קיבלה החברה עדכון אודות החלטת ועדת ההיגוי להגנה על מערכות ממוחשבות חיוניות, בראשות מערך הסייבר הלאומי להמליץ על הוספת החברה (וחברת מס"ב) לתוספת החמישית לחוק להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים.

בחודש פברואר 2021 פרסם משרד ראש הממשלה טיוטת חוק סמכויות לשם חיזוק הגנת הסייבר (הוראת שעה), התשפ"א-2021, אשר נועד להקנות למערך הסייבר הלאומי במשרד ראש הממשלה כלים להתמודדות עם סיכוני סייבר לתפקוד התקין של מרחב הסייבר הישראלי ולשירותים חיוניים בו, כהוראת שעה, עד לחקיקת חוק הגנת הסייבר ומערך הסייבר הלאומי.

ככל שהמלצה תתקבל יכולה להיות לכך השפעה על פעילויות והשקעות שהחברה תידרש לעשות בתחום הגנה מפני התקפות סייבר.

בשלב זה, ועד שיבוצע התיקון של התוספת החמישית, הסכימה החברה לעבוד עם מערך הסייבר תחת הנחיה מרצון.

8.3.13. החוק לצמצום השימוש במזומן

ביום 18 במרץ, 2018, פורסם החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח-2018 (להלן בסעיף זה: "החוק"). בחוק, המתבסס על המלצות הועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי (להלן: "ועדת לוקר"), נקבע כי מעל לסכומים מסוימים ייאסר לתת ולקבל תשלום במזומן, וזאת במגוון רחב של פעולות כספיות. המגבלות על שימוש במזומן נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר, 2019, והמגבלות על שימוש בשיקים נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי, 2019. 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 לא משמעותית בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב ובאמצעי תשלום מתקדמים. 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. כמו כן, הכנסות החברה נובעות מכמות העסקאות העוברות במערכותיה ולא מסכום העסקאות.

8.3.14. ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה

ביום 10 במרץ 2021 פרסם משרד המשפטים טיוטת תזכיר חוק החברות (ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה), התשפ"א-2021, שעניינו התאמה ועדכון של כללי הממשל התאגידי החלים על חברות שאין בהן בעל שליטה. עיקר התיקונים המוצעים עוסקים בהגדרת שליטה, בהרכב הדירקטוריון ובכלל זה החלפת החובה למנות דירקטורים חיצוניים בחובה למנות רוב בלתי תלוי בדירקטוריון, וכן התאמות במנגנוני מינוי הדירקטורים ובאישור עסקאות עם בעלי מניות דומיננטיים.

כמו כן, ביום 10 במרץ 2021 פורסמה טיוטת תקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה) (תיקון), התשפ"א-2021 המציעה להרחיב את הגדרת הזניחות של זיקת דירקטור בדרך של הוספת הגדרה של "קשר זניח", תוך התוויית רשימה פתוחה של שיקולים לעניין זה, וכן אפשרות לקבוע כי גם יחסי עבודה או כהונה כנושא משרה בגורמים קשורים לחברה עשויים להוות זיקה שהיא זניחה.

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.

8.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות של

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 שונים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים. להשפעת מעבר לאתרי סחר שאינם נסלקים בישראל, ראו סעיף 7.6 לעיל.

8.5. שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות

בחודש נובמבר 2017, פרסם בנק ישראל "קול קורא לקבלת מידע בנושא הקמת תשתית לסליקת תשלומים מידיים בישראל". מהלך זה עשוי לפגוע בהיקף פעילות שוק כרטיסי החיוב, שכן, מערכת הסליקה החדשה עשויה לאפשר לבצע תשלומים שלא באמצעות חברות כרטיסי האשראי (כסף שיוכל לעבור באופן מידי מחשבון הבנק של הצרכן לחשבון בית העסק דרך מערכת תשלומים שתחבר את החשבונות הללו ישירות אלה עם אלה). בהמשך, חיבור כאמור עשוי לאפשר לחבר לא רק חשבונות בנק, אלא גם חשבונות אצל ספקי תשלומים אחרים (למשל חשבון ב-PayPal). גם פיתוחים עתידיים של תשלומים באמצעות יישומון (אפליקציה) ישירות מחשבון הבנק ולא באמצעות כרטיס חיוב, עשויים להשפיע על החברה. שינוי כזה עלול להקטין את מספר העסקאות בכרטיסי חיוב וכתוצאה מכך להקטין את הכנסות ורווחי החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.9 להלן. יצוין כי נכון למועד הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את היקף ההשפעה על היקף פעילות שוק כרטיסי החיוב.

החברה מעניקה ללקוחותיה שהינם בין היתר הבנקים וחברות כרטיסי החיוב, תשתית שעל בסיסה מתבצעות פעולות הלקוחות, כאשר התשתיות של החברה הינן לפעולות שאינן מתבססות על העברת כספים בין הבנקים, בעוד התשתיות של מס"ב כוללות העברת כספים בין הבנקים. במסגרת סקירת מערך התשלומים בישראל לחודש דצמבר 2021, ההתפתחות העיקרית בענין זה, היא כי מס"ב פועלת לאפיון ויישום של פתרון לתשלומים מידיים על גבי תשתית התשלומים הקיימת. שירות זה נמצא בשלבים מתקדמים. בנק ישראל הנחה את מס"ב ומשתתפיה ואלו נערכו עד סוף שנת 2020 לאפשר ללקוחותיהם לקבל תשלומים באמצעות שירות התשלום המידי. באוגוסט 2020 פרסם בנק ישראל מסמך מדיניות על הצורך להקים תשתית לתשלומים מידיים בישראל, המסמך כלל התייחסות כללית לציפייה של בנק ישראל בדבר המאפיינים של מערכת תשלומים מידיים בישראל. לחברה אין יכולת לצפות את מידת הפגיעה של שינוי זה בהכנסות החברה, ככל שיהיו.

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 וחוראות 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.

8.6. 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 וככל שישנם יותר בתי עסק, כך תגדל הכנסת החברה מפעילות ממשק האישורים והאיסוף וממשק הסילוקין (התלויה במספר הפעולות ולא בערכן הכספי). וכן, ככול שמתבצעות 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) פיתוח שירותים חדשים על ידי החברה ומכירתם ללקוחותיה הקיימים ולשחקנים נוספים בשוק התשלומים; (3) יציבות השירות וזמינות בזמן אמת ללקוחות וכן החזקה ותפעול של מערכות מחשוב מתקדמות לצורך זמינות ויציבות השירותים הניתנים על ידי החברה והענקת תמיכה; (4) כוח אדם מקצועי ויעיל, בין השאר, לצורך הענקת תמיכה טכנית ללקוחות וטיפול בתקלות; ו- (5) מקורות מימון זמינים להשקעה בתשתיות טכנולוגיות חדישות הדרושות למתן השירותים במגזר הפעילות.

8.7. חסמי הכניסה העיקריים של מגזר הפעילות

חסמי הכניסה העיקריים במגזר הפעילות:

(1) עמידה בהוראות הדין והרגולציה החלים על חברות 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; החברה פיתחה מערכת מתקדמת בעלת שרידות גבוהה הכוללת זמינות בפועל, סמוך למועד הדוח, של "חמש תשיעיות" (מערכת ללא תקלות ב-99.999% מהזמן). ביחס למערכותיה העיקריות, לחברה שני מרכזי מחשוב ממוגנים, מערכות מחשוב ייעודיות וכוח אדם מנוסה.

כאמור בסעיף 8.1.6 לעיל, החברה העבירה את פרוטוקול אשראית EMV למסוף לעמותה אשר הוקמה, דבר העשוי להקל על גורם מתחרה להקים מערך שיתחרה בממשק בין בתי העסק לבינה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.3.1 לעיל.

(3) התקשרויות עם הגורמים הפעילים בתחום הפעילות. יצויין כי הקמת מערך המתחרה עם פעילות החברה מצריך התקשרויות מרובות משתתפים - עם בתי העסק, עם הסולקים ועם המנפיקים. התקשרות החברה באופן ישיר הינה מול הסולקים והמנפיקים, ואין היא מתקשרת באופן ישיר עם בתי העסק, עם זאת, החברה מחוברת תקשורתית עם כ-270 אלף נקודות מכירה (POS) המצויים בבתי עסק ברחבי הארץ, כך שעל גורם שירצה להתחרות בחברה יהיה צורך לבצע התחברות דומה עם בתי העסק. בעניין זה יצויין כי ריבוי סולקים עשוי אף הוא להקשות על כניסת מתחרים חדשים לאור הצורך של אותם מתחרים פוטנציאלים להתקשר בהסכמים מול גורמים רבים וכן להתחבר תקשורתית עם בתי עסק כאמור לעיל. לפרטים אודות כניסת סולקים חדשים לתחום, ראו סעיף 7.3 לעיל.

היות בתי העסק מחוברים טכנולוגית למערכות החברה מאפשרת להם לפעול בו זמנית מול מספר סולקים (חלוקה ע"פ מותג הכרטיס) ולעבור בין סולקים בצורה מהירה ונוחה, בעוד שכניסת מתחרים למתג עשויה להשפיע על נוחות מעבר זה ככל שמתחרים אלו לא יהיו מחוברים לכל הסולקים.

8.8 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 – המחאות ותשלום במזומן.

בשנים האחרונות הושקו פתרונות תשלומים חדשים באפליקציות אשר נכון למועד הדוח, התשלומים באפליקציות אלו הינם מבוססי כרטיסי חיוב, כך שהממשק שלהם נסמך גם על החברה. גופים בינלאומיים ובנקים בישראל בחרו לעשות שימוש בכרטיס חיוב כפתרון תשלום באפליקציה או בארנק הדיגיטלי בו הם מחזיקים. להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום אלה לא יהיו מבוססי כרטיסי חיוב וככל שההתחשבות בגינן לא תעשה שימוש במוצרי החברה, עשויים פתרונות אלו לפגוע בהכנסות החברה. לחברה אין יכולת לצפות, בשלב זה האם כלל הגופים הבינלאומיים והבנקים יבחרו להשתמש בתשתית כרטיסי חיוב.

למיטב ידיעת החברה, לתוכנת ה-"אשראית", המופצת על ידי החברה, קיימים מתחרים בשוק. מתחרים אלו מפתחים תוכנות תשתית המתחרות בתוכנת "אשראית", וחומרות לנקודות קצה המשווקות לבתי עסק על ידי גורמים שונים במשק (יצרנים), ומאפשרות ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב.

מתג ATM – למיטב ידיעת החברה אחת מהחברות בתחום ה-ATM מנתבת עסקאות ישירות לחלק מהמנפיקים, באמצעות ממשקים ישירים שיצרה עמם, ללא צורך בשימוש במתג החברה.

8.9 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

מרבית העסקאות בכרטיסי חיוב המבוצעות בישראל מאושרות ושירותי הסילוקין לגביהן ניתנים באמצעות מערכת התשלומים המופעלת על-ידי החברה. למיטב ידיעת החברה, החברה איננה חשופה לתחרות מהותית במגזר הפעילות, ומהווה ספק עיקרי של כלל השירותים הניתנים על ידה. יחד עם זאת, החברה מודעת לכך שיש פתרונות טכנולוגיים מתקדמים שעשויים לשנות את עולם התשלומים, לרבות השפעות על המתרחש בישראל,

ובכלל זה שינויים כמפורט בסעיף 8.5 לעיל אשר עשויים להשפיע על תוצאותיה של החברה. החברה עוקבת אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ובוחנת דרכי פעילות בהתאם.

מעמדה התחרותי של החברה וכניסתם של גורמים מתחרים לתחומי הפעילות של החברה, מושפעים בעיקר משינויים רגולטורים אפשריים ובכלל זה תנאי פטור מאישור הסדר כובל שניתנים על ידי הממונה.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, מעניקה חברת מאסטרקארד העולמית שירותי סליקה חלקיים בהיקף מצומצם יחסית ללקוחות שונים. נכון למועד הדוח, לפעילות הסליקה שמבצעת מאסטרקארד העולמית כאמור לעיל, אין השפעה על תוצאות החברה ולמיטב ידיעת החברה, פעילות סליקה בארץ שאיננה מתבצעת באמצעות החברה הינה בשיעור זניח.

ביחס לתחרות אפשרית בתחום הענקת שירותי מתג ה-ATM, יצוין כי קיימות בישראל מספר חברות המפעילות מכשירים למשיכת מזומנים המנתבות את העסקאות במכשיריהן לבנק המנפיק ולא משתמשות בשירותי החברה, לחברות אלו תשתית פוטנציאלית לביצוע הפן הטכנולוגי של הענקת שירותי מתג ה-ATM.

כמו כן, לחברה מספר מתחרים המייצרים או המפיצים תוכנות דומות לתוכנת "אשראית PC". החברה פועלת לקידום פיתוחים חדשים לטובת העשרת השירותים המוצעים למפיקים במסגרת תוכנת אשראית.

למיטב ידיעת החברה, קיימת אפשרות להעביר עסקאות ישירות למותגי כרטיסי החיוב הבינלאומיים, ולמיטב ידיעת החברה ישנם מנפיקים שמבצעים את הליך אישור ואיסוף העסקאות באמצעות החברה, אך את ממשק הסילוקין מבצע במישרין מול מותגי כרטיסי החיוב הבינלאומיים ולא באמצעות החברה.

החברה מתמודדת עם התחרות אליה היא חשופה (כמפורט לעיל) בהענקת שירות מקצועי, רציף וזמין, תוך התחדשות ושמירה על הסטנדרטים הגבוהים ביותר בתחומה ושמירה על תעריפים תחרותיים.

8.10 מוצרים ושירותים

לשירותים המוענקים על ידי החברה במסגרת מגזר הפעילות ראו סעיפים 8.1.1 עד 8.1.6 לעיל.

8.11 פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן פירוט פילוח הכנסות החברה בגין השירותים הניתנים על ידה במסגרת מגזר הפעילות בשנים 2020 ו-2021:

2020		2021		סוג השירות
שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי ש"ח)	
50%	42,204	51%	56,783	מסופים ומסופי PinPad המחוברים למתג כרטיסי החיוב (הכנסות מבוססות תשתית)
40%	(*) 34,588	40%	44,170	אישור, איסוף עסקאות וממשק סילוקין (הכנסות מבוססות תנועה)
10%	(*) 8,411	9%	9,455	אחר(ג)
100%	85,203	100%	110,408	סך הכנסות תפעוליות

(*) סווג מחדש

(1) לרבות הכנסות משירותי מיתוג ATM, מהפצת תכנת אשראית PC ואשראית EMV, הכנסות בגין שירותי

ניכיון אשראי – שירותי הקדמת תשלומים לבתי עסק והתאמות, ואחרים. כל מרכיב הכנסה לעיל, הינו

פחות מ- 10% מסך ההכנסות התפעוליות.

תעריפי החברה מפורסמים בתעריפון המצוי באתר האינטרנט של החברה.



עדכון תעריפון מבוצע בהחלטת החברה ובהודעה באתר החברה ללא הצורך לקבל אישור מראש על ידי הרגולטורים בשים לב להוראות חוק התחרות הכלכלית, להחלטת פטור שניתנה על ידי רשות התחרות וכן לפיקוח של בנק ישראל על מערכות התשלומים.

החברה לא ביצעה שינויים מהותיים בתעריפון בשנים האחרונות, למעט גביית תשלום חודשי ממסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות והוספת תעריפים בגין שירותים חדשים. הכנסות החברה מחברות כרטיסי האשראי בגין מסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות, השפיעו באופן מהותי על התוצאות העסקיות של החברה בתקופות הדיווח.

החברה החליטה, זאת בהמשך לפניית בנק ישראל בחודש מרץ 2020 ובתיאום עמו, לאור התפרצות נגיף הקורונה ולאור החשיבות שבנק ישראל רואה בקידום יישום EMV במטרה להפחית את השימוש הפיסי במסופי התשלומים בבתי העסק, להעניק הנחה בשיעור של 50% מהתשלום החודשי המפורסם בתעריפון החברה בגין כל מסופי PinPad המשולמים עבור התקופה החל מחודש אפריל 2020 ועד לסוף שנת 2020. להנחה האמורה לא היתה השפעה מהותית על הכנסות החברה.

בתקופת הדוח נפתרה בהסכמה, המחלוקת עם ישראלכרט לעניין החיוב בגין מסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות ובגין חיוב עבור שימוש במסופי PinPad (בגינה עוכבו חלק מהתשלומים) והתקבלו התשלומים שעוכבו.

בחברה התקבלה פניה ממת"ש בדרישה לקבוע מדיניות תמחור לכל מערכת תשלומים. החברה העבירה למת"ש את מדיניות התמחור שקבעה וביום 27 בינואר 2021 התקבלה הודעה מאת מת"ש כי אין לה התנגדות למדיניות התמחור כאמור.

8.12. מוצרים חדשים ופעילויות חדשות

- ממשק אישור לסליקת כרטיסי CLP - החברה פיתחה ממשק אישורים שיעבור ישירות מבית העסק לחברה באמצעות המנפיק (מתפעל הפתרון) לצורך אישור עסקאות בכרטיסי CLP (Close Loop Payment), שהינם כרטיסים ב"מעגל סגור". נכון למועד פרסום דוח זה, החברה בוחנת מול מת"ש ומול מתפעלים פוטנציאליים אפשרויות לשינופי פעולה לשימוש בתשתית זו.
- 3DS - שירות מאובטח המאפשר ניהול סיכונים ואימות הלקוח לעסקאות אינטרנטיות. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון. לפרטים אודות השירות ראו סעיף 8.1.7 לעיל.
- לפרטים אודות אפיון ופיתוח פתרון מרכזי לביצוע תהליכי ההתחשבות וסליקה לעסקאות ה-ATM, ראו סעיף 8.1.7 לעיל.
- פרויקט דה טוקניזציה – כמתואר בסעיף 7.4.3 לעיל, החברה פיתחה תשתית טכנולוגית לפרויקט דה טוקניזציה במערכותיה עבור צד ג'. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון.
- אימות מוגבר בעסקאות טלפוניות – החברה פיתחה עבור חברות האשראי תמיכה באימות מוגבר בעסקאות טלפוניות לו נדרשו גופים אלה על פי הוראות החוק החלות עליהם. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון.
- בנק דיגיטלי – למתג ה-ATM הצטרף במהלך שנת 2021 גם הבנק הדיגיטלי, בנק חדש אשר הוקם בישראל. לפרטים ראו סעיף 8.3.5 לעיל.

8.13. לקוחות

- עד לשנת 2017, רשאית היתה החברה לעסוק במתן שירותים לתאגידי בנקאיים או ללקוחותיהם בלבד. בהתאם לכך, לקוחות החברה בעבר היו חברות כרטיסי האשראי והבנקים בלבד. לאור תיקון סעיף 23 לחוק הבנקאות (רישוי) בשנת 2017 ועל רקע ביטול רשיונה של החברה כחברת שירותים משותפת רשאית החברה לתת שירותים לכל אדם (בכפוף לאישור הרגולטורים ככל שנדרש). הכנסות החברה משלושת חברות כרטיסי האשראי הגדולות בישראל (ישראל, MAX וכאל) יחדיו, מהוות חלק משמעותי מהכנסותיה התפעוליות של החברה (בשנת 2020 כ-93% ובשנת 2021 כ-91%). מכאן שקיימת תלות בין החברה לבין חברות כרטיסי האשראי בישראל אשר אובדן הכנסות מהם ישפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות.
- לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לאורך תקופה ארוכה. התקשרות החברה עם לקוחותיה הינה על בסיס הסכמות הכוללות את הגדרות השירות שתעניק החברה ללקוח הרלבנטי וכן בהתאם לכללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב", כמפורט להלן.
- בהתאם לחוק מערכות תשלומים, נדרשת החברה להחיל, מכוח היותה מפעילת מערכת תשלומים מבוקרת, כללי מערכת לכל אחת ממערכות התשלומים המבוקרות המופעלות על ידה. בחודש יולי 2018, נכנסו לתוקפם כללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב" (להלן: "הכללים") אשר מהווים בסיס להתקשרות החברה עם משתתפי המערכת. הכללים מסדירים את פעילות מערכת השירותים בכרטיסי החיוב, הכוללת הן את המערכת של ממשק אישורים והאיסוף והן את המערכת של ממשק הסילוקין (להלן בסעיף זה: "המערכת") וכוללים, בין היתר את הנושאים הבאים:
- הבטחת יציבותה, יעילותה ותפקודה התקין של המערכת;
 - תנאי השתתפות במערכת, לרבות התנאים להגשת מועמדות להשתתף במערכת, כשירות המשתתף, הליכים פרוצדוראליים לחיבור למערכת, השעיית משתתף, ביטול ההשתתפות;

- תיאור המערכת, לרבות פירוט אירועי כשל אפשריים ודרכי הטיפול בהם;
- עקרונות לניהול סיכונים;
- הסדרי גיבוי למקרי חירום.

8.13.1. בהתאם לכללים, המשתתף הישיר נושא באחריות מלאה ובלעדית לסיכונים שהוא מעביר למערכת,

הנובעים מפעילותו, מפעילות לקוחותיו במערכת ומפעילות המשתתף העקיף ולקוחותיו הפועלים דרכו במערכת, גם בתצורת פעילות בה המשתתף העקיף מתחבר מבחינה תפעולית ישירות למערכת; המשתתף אינו רשאי לעשות למכור, לתת רישיון (או רישיון משנה), להשכיר, לשווק, להפיץ, להמחות, להעביר או למשכן את זכויותיו לעשות שימוש במערכת ללא אישור מראש ובכתב של החברה. כמו כן, החברה והפועלים מטעמה לא יישאו בכל אחריות שהיא או חבות לכל מעשה ו/או מחדל ו/או נזק בגין ו/או הקשורים ו/או הנובעים מתפקידה של החברה כמפעילת המערכת ו/או מפעולותיה על פי הכללים ו/או מכל מעשה ו/או מחדל על פיו, למעט כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים במצטבר: (א) המעשה או המחדל של החברה ו/או הפועלים מטעמה נעשה באופן מכוון או ברשלנות רבתי; (ב) הנזק שנגרם הינו נזק ישיר בלבד ולא נזק תוצאתי או עקיף ובכל מקרה כאמור, לא יעלה סכום הפיצוי על סך של 200,000 ש"ח.

התמורה בגין שימוש במערכת הינה בהתאם לתעריפון החברה כפי שתקבע מעת לעת. בכללים נקבע כי מפעיל מערכת התשלומים (החברה) רשאי לבצע תיקונים בכללים, לפי שיקול דעתו הבלעדי לאחר שיערך דיון במסגרת ועדת משתתפים בשינוי המוצע.

חתימת המשתתפים הקיימים במערכת על נספחים לכללים התקבלה אצל החברה. יצוין כי אחד המשתתפים, אשר חתם על הכללים, הביע קודם לחתימתו טענות כנגד הכללים ודרש את תיקונם, עמדת החברה הינה כי הכללים נקבעו כדין לאחר התייעצות עם המשתתפים, והינם בתוקף. בנוסף, גיבשה החברה נוסח כללי המערכת גם למערכת מיתוג ATM. כללים אלו נדונו במסגרת ועדת משתתפים שהקימה החברה ונערכת לפרסומם. מסמך כללי המערכת האמור נשלח לחתימות המשתתפים.

במסגרת הועדה מתייעצת החברה עם כל המשתתפים במערכת אך הנוסח הסופי של הכללים יהיה הנוסח שנקבע על ידה. כללים אלו גוברים על כל הסכם קודם שנחתם עם המשתתפים.

על פי הקבוע בפטור, על החברה חלה החובה כי דרישות החיבור למערכותיה תהיינה שיוויוניות. לאור זאת ועל רקע הוראות חוק התחרות הכלכלית, העמלות אותן גובה החברה, בין היתר, בגין השימוש במערכת שירותי אישור ואיסוף ובמערכת שירותי ממשק הסילוקין, הינן זהות לכלל המשתתפים במערכת והחברה מפרסמת באתר האינטרנט שלה את תעריפוני השימוש במערכותיה ותעריפון של שירותיה כפי שנקבעים על ידה מעת לעת.

8.13.2. להלן נתונים אודות הכנסות מלקוחות אשר היוו מעל 20% מהכנסות החברה (סך ההכנסות באלפי ש"ח ובאחוז מסך הכנסות החברה):

שנת 2019	שנת 2020	שנת 2021	
באלפי ש"ח			
			ישראלכרט ואמריקן אקספרס
34,940	36,503	45,127	הכנסות
43%	43%	41%	שיעור מכלל ההכנסות
			כאל ודיינרס
21,249	22,880	29,686	הכנסות
26%	27%	27%	שיעור מכלל ההכנסות
			MAX
18,519	19,461	25,437	הכנסות
23%	23%	23%	שיעור מכלל ההכנסות

8.14. שיווק והפצה

תכנת אשראית PC המיוצרת על ידי החברה וכן שירות 3DS משווקים לבתי העסק באמצעות מפיצים. המפיצים הינם בחלק מהמקרים בתי תוכנה שמספקים פתרונות ניהול עסק לבתי העסק ומשלבים בפתרון את אשראית PC ואת שירות ה-3DS כאמצעים לביצוע העסקאות בכרטיסי החיוב. ישנם מפיצים שמספקים שירותי payment gateway לבתי עסק ו/או סוחרים תוך שימוש בתוכנת אשראית PC על השרתים שלהם.

8.15. תחרות

לפרטים אודות התחרות במגזר הפעילות ותחליפים למוצרי מגזר הפעילות, ראו סעיף 8.8 לעיל.

8.16. עונתיות

הואיל והיקף העסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב כמו גם היקף הפעולות המתבצעות ב-ATM ים 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.

8.17. כושר ייצור

החברה מבצעת באופן שוטף בדיקות והתאמות ביחס ליכולתה לספק את שירותיה גם בעת ביקוש גבוה. בעבר, הביקושים הגבוהים ביותר נרשמו בערבי חג ובחגי קניות (כמפורט בסעיף 8.16 לעיל), והחברה עמדה בביקושים אלו. לחברה גופי תפעול הפועלים 24 שעות ביממה, שבעה ימים בשבוע, ובמקרי תקלות או אירועים חריגים אחרים החברה מפעילה גורמים טכניים נוספים על מנת לפתור את הבעיות תוך פרק זמן קצר, עם זאת בעיות תקשורת ארציות או בעיות באמצעי התקשורת שבהם בתי העסק והמשתתפים מחוברים לחברה, או בעיות מחשוב של המשתתפים עשויות להשפיע אף הם על הספקת שירותיה של החברה.

8.18. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

עד לרבעון האחרון של שנת 2017, שכנו משרדיה הראשיים של החברה בבניין משרדים אשר הושכר מגורמים שונים. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2017 עברה החברה למשרדיה החדשים 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 לעניין "ניהול המשכיות עסקית". החברה חתמה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר המשרדים לעשר שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכול לתקופה נוספת של עשר שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את האופציה.

בנוסף שוכרת החברה שטח המשמש כאתר גיבוי חלופי לפעילות העובדים, ומגבה ומשתמשת באתר גיבוי נוסף לשמירת נתונים לגיבוי חלקי והכול בהתאם לדרישת בנק ישראל. בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר גיבוי לחמש שנים (החל מ-11 בינואר 2020) עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים.

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. רכוש קבוע המשמש הן את החברה והן את מס"ב נרכש במשותף על ידי שתי החברות חלקו בחלקים שווים וחלקו בחלקים שאינם שווים, אשר במרביתם חלקה של החברה גדול מחלקה של מס"ב (להלן: "רכוש משותף"). בעת הרכישה של רכוש משותף העלות מתפצלת בין החברות וכל חברה רושמת בספריה את חלקה ברכוש. ההוצאות השוטפות על אחזקת הרכוש המשותף לרבות אחזקה ואחריות על התוכנות והחומרות נעשית בהתאם להסכם החיובים כמפורט בסעיף 16.4 להלן.

החברה בוחנת באופן שוטף את מצבם של מערכות המחשב שבשימושה למול הצרכים וההתפתחויות הטכנולוגיות ומידי תקופה משדרגת את ציוד המחשב שברשותה. החברה הינה הבעלים של תוכנות בפיתוח עצמי.

לפרטים נוספים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים.

לפרטים אודות התקשרות בקשר עם נשיאה בחלקה של מס"ב בהסכם השכירות, ראה תקנה 22 לפרק פרטים נוספים אודות התאגיד.

8.19. מחקר ופיתוח

החברה פיתחה ומפתחת מערכות מחשוב ותקשורת לצורך תחום הפעילות כמתואר לעיל.

8.20. נכסים לא מוחשיים

החברה הינה הבעלים של סימן מסחר רשום "אשראית" עבור תוכנת "אשראית PC". כמו כן, החברה מחזיקה במאגרי מידע בנושא כח אדם ושכר ובנושא שירותי בנק אוטומטיים בהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981.

חלק ד' – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

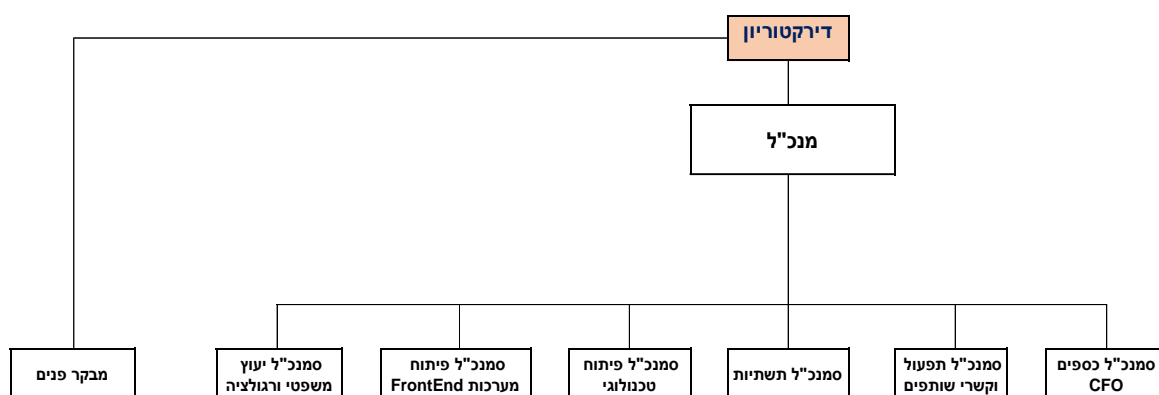
9. תון אנושי

9.1 המבנה הארגוני של החברה

הניהול השוטף של ענייני החברה מופקד בידי מנכ"ל החברה, הנעזר לצורך מילוי תפקידו בצוות הנהלה המשמש כמטה הראשי של החברה ומורכב מסמנכ"ל כספים, סמנכ"לית ייעוץ משפטי ורגולציה, סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי, סמנכ"ל תשתיות, סמנכ"ל פיתוח מערכות Front End, סמנכ"לית תפעול וקשרי שותפים ומבקר החברה.

להלן תרשים המבנה הארגוני של המנהלים הבכירים בחברה הכולל תפקידי מנכ"ל וסמנכ"לים, נכון למועד הסמוך לאישור הדוח:

מבנה ארגוני שב"א



לפרטים נוספים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ר' תקנה 26 ו-26א בפרטים נוספים להלן.

9.2 מערך כוח האדם בחברה

31.12.2020	31.12.2021	סמוך למועד הדוח	סה"כ עובדים*
95	96	104	

*לא כולל שעות נוספות

כמו כן, החברה מעסיקה 5 עובדים חיצוניים באמצעות חברות חיצוניות. חלק מעובדי החברה המועסקים על-ידה, נותנים שירותים גם למס"ב וכן חלק מעובדי מס"ב המועסקים על ידי מס"ב, נותנים שירותים גם לחברה, והכול בהתאם להסכם החיובים כפי שנחתם בין החברה למס"ב כמפורט בסעיף 16.4 להלן.

9.3 התחייבויות לעובדים

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, ביחד עם הקופות האישיות של העובדים, את רוב התחייבויותיה בגין פיצויי הפיטורים לעובדים אלו.

9.4 שירותי רווחה ותשלומי רווחה

בנוסף לשכר, מקבלים חלק מעובדי החברה הקבועים גם שירותי רווחה ותשלומי רווחה, הכוללים בין היתר: תשלום מגולם בגין ארוחות ותווים לרכישת ביגוד.

9.5 חיעדר תלות מהותית בעובד מסוים

לחברה אין תלות מהותית בעובד/נושא משרה מסוים.

9.6 אימונים והדרכה

במהלך שנת 2021 השקיעה החברה בקידום המקצועי של עובדי החברה, דבר הבא לידי ביטוי בקורסים מקצועיים אישיים לעובדים, הסמכות מקצועיות, הדרכות חובה ארגוניות בנושאי אבטחת מידע, שימוש במידע פנים, מניעת הטרדות מיניות והרצאות העשרה בנושאים שונים.

9.7 תרבות ארגונית וקוד האתי

לחברה מסורת ארוכת שנים המבוססת על מתן שירות מקצועי ואמין ושואפת לפעול באופן הוגן, הוגן ומכובד כלפי שותפיה העסקיים, לקוחותיה הישירים, העקיפים וכן כלפי העובדים. כמו כן, החברה חרטה על דגלה את המציאות התפעולית כערך מרכזי המכוון את פועלה, והיא פועלת בהתאם לקוד אתי שמאושר בדירקטוריון החברה מדי תקופה. בנוסף, החברה מיישמת תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך ודיני חברות.

9.8 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.

9.9 חתימה על הסכמים קיבוציים

לפרטים אודות ההסכם הקיבוצי החל על החברה ועובדיה, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.

9.10 תיקוני חקיקה עיקריים

במהלך שנת 2021 לא אושרו תיקוני חקיקה בתחום יחסי עבודה שיש בהם כדי להשפיע על החברה באופן מהותי.

9.11 נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה

לפרטים אודות נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה, ר' תקנה 26 ו-26א לפרק פרטים נוספים על התאגיד.

לפרטים בדבר הגמול אשר שולם בשנת הדוח לחמשת מקבלי השכר הגבוה בחברה מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנה 21 בפרק פרטים נוספים על התאגיד.

10. ספקים

10.1 פעילות משותפת בין החברה לבין מס"ב

לפרטים אודות הסכם החיובים בין החברה לבין מס"ב ר' סעיף 16.4 להלן וכן ביאור 2.ב.19 לדוחות הכספיים. החברה ומס"ב פועלות בימים אלו להגעה להסכם ספק לקוח בהתאם לתנאים לאישור הסדר הכובל. ראו לענין זה סעיף 8.3.1 לעיל.

10.2 ספקי שירות

החברה נעזרת במגוון רחב של ספקים מהארץ ומהעולם, בהתאם לנושאים השונים בתחום מערכות המידע ופיתוחן ואין לה תלות מהותית בספקים, פרט לקבלת שירותים שונים, אשר עיקרם קבלת שירותי ניהול וכו' אדם ושירותי תוכנה ותפעול ממס"ב, כמפורט בסעיף 10.1 לעיל.

החברה התקשרה עם שני צדדי ג' שאינם קשורים לחברה, המספקים שירותים שונים הנדרשים לה בתחום מערכות המידע, לרבות הסכמי רכישת ציוד, תחזוקתו ורכישת תוכנות. אחת החברות כאמור הינה הספק הבלעדי

למחשבים מרכזיים בחברה והחברה השנייה, ("HPE") Hewlett Packard Enterprise מספקת את מערכת מחשב החזית (front) הייחודית שבשימוש החברה. למיטב ידיעת החברה, החברה הינה בין הלקוחות הבודדים למחשב זה בישראל, והפסקת ההתקשרות עם HPE עלולה לגרום לחברה תוספת עלות מהותית מאוד, בטווח הקצר, לאור ייחודיות מערכת מחשב זו. בנוסף, החברה רוכשת מספקי תקשורת שונים, שירותי תקשורת במגוון אמצעי גישה כגון: (1) שירותי נל"ן; (2) תקשורת אינטרנטית; ו- (3) תקשורת בחיג.

11. הון חוזר

ההון החוזר⁽⁴⁾ של החברה (באלפי ש"ח) הינו כדלקמן:

31.12.2020	31.12.2021
168,208	190,788

⁽⁴⁾ההון החוזר כפי שמוצג בטבלה שלעיל הינו ההפרש בין: (1) סך נכסי החברה, למעט רכוש קבוע, ונכסים שתקופת מימושם צפויה להיות מעל לשנה, לבין: (2) סך התחייבויות החברה למעט התחייבויות שתקופת מימושן צפויה להיות מעל לשנה. העלייה בהון החוזר ליום 31.12.2021 מקורה בעיקר ברווחיות החברה בתקופת הדוח.

12. השקעות

ניהול תיק הנוסטרו של החברה מתבצע באמצעות קבלת שירותי ניהול תיקים משלושה מנהלי תיקים, בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, ובפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעמה. אחת לתקופה, מובא בפני הדירקטוריון דיווח בכתב אודות ביצועי תיק הנוסטרו של החברה, ואחת לשנה, מתקיים דיון בדירקטוריון בצורך בעדכון מדיניות ההשקעות ובהחלפת מנהלי תיקים שביצעו אינם תואמים את ציפיות החברה. מדיניות ההשקעות שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה הינה שמרנית וכאמור, נבחנת מידי תקופה על ידי הדירקטוריון, לפרטים נוספים ראו סעיף 20.10 להלן.

13. מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.

14. מיסוי

החברה נישומה לצרכי מס על פי פקודת מס הכנסה ורשומה כ"עוסק מורשה" לצרכי מע"מ. לפרטים נוספים אודות המיסוי ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

15. מגבלות ופיקוח על החברה

כאמור לעיל, בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניות החברה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית ותאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך וכל עוד מוחזקים בידי הציבור ניירות ערך שהונפקו על ידי החברה, יחולו עליה הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו. לאור זאת, חלו שינויים בהוראות הדיווח הכספי החלים על החברה, ממתכונת דיווח המבוססת על הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP), למתכונת דיווח המבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010. כאמור לעיל, ביום 2 ביוני 2019 ביטל נגיד בנק ישראל את רישיון חברת שירותים משותפת שניתן לחברה בשנת 1981, ובהתאם להודעה שהתקבלה בחברה מהמפקח על הבנקים, במשך שלוש שנים לאחר ביטול רישיון חברת שירותים משותפת יחולו על החברה הוראות מסוימות של ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים, המתייחסות לממשל תאגידי וניהול סיכונים וכן הוראות ס' 11 א לפקודת הבנקאות – 1941, בנושא בדיקת כשירות והתאמה לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. כמו כן, החברה מפוקחת על ידי הפיקוח על מערכות התשלומים וסליקה בבנק ישראל מכוח היותה מפעילה של מערכות תשלומים מבוקרות בהתאם לחוק מערכות תשלומים. בנוסף, פועלת החברה בהתאם לפטורים מאישור הסדר כובל שמוציא הממונה מעת לעת וכפופה לסעיפים הרלוונטים בחוק הגברת התחרות בשוק הבנקאות.

16. הסכמים מהותיים

כאמור בסעיף 8.13 לעיל, בהתאם להוראות הדין, החברה גיבשה כללים למערכת "שירותים בכרטיסי חיוב" כמפעילת מערכת תשלומים מבוקרת, אשר הופצו למשתתפים ואשר נכנסו לתוקף בחודש יולי, 2018. עם כניסתם לתוקף של הכללים, ההסכמים המפורטים בסעיף 16.1 להלן אינם מתבטלים, אך, הכללים גוברים על כל הסכם קודם שנחתם מול המשתתפים.

16.1. הסכמים עם חברות כרטיסי האשראי

16.1.1 הסכם עם חברות כרטיסי האשראי - ממשק אישורים ואיסוף

החברה התקשרה עם כאל, ישראלכרט ו-MAX³ בהסכמים המסדירים את היחסים בין הצדדים בקשר עם שימושם של חברות כרטיסי האשראי בממשק האישורים והאיסוף של החברה. ההסכמים נחתמו לתקופה בלתי קצובה כשלכל צד הזכות לבטלו בהודעה של 180 יום מראש לצד השני. כאמור בסעיף 16 זה לעיל, הסכמים אלו כפופים להוראות הכללים.

16.1.2 הסכם עם חברות כרטיסי האשראי - ממשק סליקה והתחשבות

ביום 12 בספטמבר, 2001, נחתם בין החברה לבין שלוש חברות כרטיסי האשראי (MAX, כאל וישראלכרט) הסכם התקשרות שעניינו ביצוע פרויקט פיתוח ממשק סליקה, אשר פיתוחו הושלם וכן התחשבות ותפעול הממשק הנ"ל. כאמור בסעיף 16 זה לעיל, הסכמים אלו כפופים להוראות הכללים.

חיוב חברות כרטיסי האשראי ביחס לשירותים הניתנים בהתאם לסעיף 16.1 זה, נעשה בהתאם לתעריפון החברה כפי שמפורסם באתר החברה מעת לעת. דירקטוריון החברה אישר את תעריפון החברה (לרבות כמפורט בסעיף 16.2 להלן) לתקופה של חמש שנים, וועדת הביקורת של החברה בחנה ואישרה את תקופת האישור ביום 24 בנובמבר 2019. בעת עדכון תעריפון החברה, תבחן החברה את שאלת אופן האישור של עדכון זה, ביחס לתעריפים במועד פרסום הדוח, וזאת בשים לב להוראות סעיף 268 לחוק החברות. לפרוט התעריפים אותם גובה החברה בגין איסוף עסקאות ממסופים, אישורי עסקאות ממסופים וממשק הסליקה ראו סעיף 6.17.1 לתשקיף.

16.2. הסכם בין הבנקים

כמתואר לעיל, החברה מספקת, בין היתר, שירותי מיתוג בין כל רשתות ה-ATM המופעלות על ידי הבנקים. ביום 13 בפברואר, 1984, נחתם הסכם הכרה הדדית בין בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי ובהמשך הצטרפו אליו גם בנק ירושלים ובנק יהב, 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 שבבעלותם שלא על ידי לקוחותיהם (להלן: "הסכם ההכרה ההדדית") ובהתאם לפטור שניתן לצדדים להסכם ההכרה ההדדית ביום 30 ליולי 2018.

למיטב ידיעת החברה, ביום 25 במרץ 2020 נחתם הסכם להכרה הדדית חדש (להלן: "הסכם ההכרה ההדדית החדש") אשר מחליף את ההסכם מחודש פברואר 1984. יצוין כי הבנק הדיגיטלי עדכן את החברה כי הצטרף להסכם ההכרה ההדדית החדש בחודש מאי 2020.

החברה אינה צד להסכם ההכרה ההדדית החדש והיא מתפעלת את מתג ה-ATM וגובה בהתאם לתעריפון החברה תשלום בגין כל פעולה ותשלום מינימום, ככל שנדרש. כאמור לעיל, בעת עדכון תעריפון החברה תבחן החברה את שאלת אופן האישור של עדכון זה, ביחס לתעריפים במועד פרסום הדוח, וזאת בשים לב להוראות סעיף 268 לחוק החברות ולאמור בסעיף 16.1.2 לעיל.

לפרוט התעריפים אותם גובה החברה ראו סעיף 6.17.2 לתשקיף.

³ ההסכם נחתם בין החברה לבין אלפא קארד, עם הקמת MAX הועברו מלוא הזכויות וההתחייבויות של אלפא קארד הנובעות מההסכם האמור ל-MAX.

16.3. הסכם עם בנק ירושלים ועם בנק יתב

בשנת 2012 התקשרה החברה עם בנק ירושלים ותומר ירושלים בע"מ (חברה בת בבעלות בנק ירושלים) (להלן: "בנק ירושלים"), ובשנת 2015 התקשרה החברה עם בנק יתב בהסכמים המסדירים את התחברותם של בנקים אלו למתג ה-ATM ואת קבלת השירותים מהחברה והתשלום בגין קבלתם. חיבור בנקים אלו למתג ה-ATM ומתן השירותים על ידי החברה לבנקים אלו חייב גם התקשרותם בהסכם ההכרה ההדדית ולמיטב ידיעת החברה, הסכם כאמור נחתם בין בנקים אלו ליתר הבנקים וכיום מקבלים בנק ירושלים ובנק יתב מהחברה את כל השירותים המסופקים במסגרת שירותי מתג ה-ATM. לפרטים נוספים בקשר עם הסכם ההכרה ההדדית ראו סעיף 16.2 לעיל.

16.4. הסכם החיובים עם מס"ב

ביום 27 בדצמבר 2017, נחתם בין החברה לבין מס"ב (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם חיובים הדדי שעניינו הסדרי ההתחשבות בין החברה לבין מס"ב. הסכם זה עיגן הסכמות שהיו בין החברה לבין מס"ב עד לאותו מועד, בשינויים שהשפעתם על תוצאות החברה אינם מהותיים. ביום 12 ביוני 2019, נחתם הסכם חיובים חדש, חלף ההסכם האמור (להלן: "הסכם החיובים"). לשינויים בהסכם החדש לעומת ההסכם הקודם אין השפעה מהותית על תוצאות החברה. לפרטים נוספים אודות הסכם החיובים ראו סעיפים 6.17.4 עד 6.17.4.20 לתשקיף, אשר המידע הכלול בו מובא על דרך ההפניה, וכן בסעיף ב'2 בביאור 17 לדוחות הכספיים.

16.4.1. דירקטוריון החברה החליט לבחון אפשרות לרכוש את מנייתיה של מס"ב מבעלי מניותיה הנוכחיים (להלן:

"העסקה"), כאשר לצורך יישום ההחלטה, מינה הדירקטוריון ועדת דירקטוריון מיוחדת ובלתי תלויה מטעמו ("הוועדה"), שבסמכותה לבחון את היתכנות וכדאיות ביצוע העסקה, לנהל משא ומתן על תנאיה ולהביא את המלצותיה בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

ביום 5 בינואר 2021, פנתה הוועדה לבעלי מניותיה של מס"ב בהצעת רכישה שאינה מחייבת.

ביום 28 בפברואר 2021, עידכנה הוועדה את דירקטוריון החברה כי לאחר שפעלה לקידום העסקה, לרבות מול בעלי מניות מס"ב וקבלת תשובתם, הגיעה למסקנה שבנסיבות הקיימות אין היתכנות לביצוע העסקה. לפיכך ביום 28 בפברואר 2021, הודיעה הוועדה לבעלי המניות של מס"ב כי היא מבטלת את הצעתה, משעה את פעילותה ושומרת לעצמה על הזכות לפנות בעתיד בהתאם להתפתחויות.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 6 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-002094) וביום 28 בפברואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-024055).

16.4.2. לעניין הפרדת החברה ומס"ב והחלטת הממונה, לרבות התייחסות להפרדת המשרדים ראו ביאור 17

לדוחות הכספיים;

17. הסכמי שיתוף פעולה

לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה בין החברה לבין מס"ב ראו סעיף 16.4 לעיל.

18. הליכים משפטיים

כנגד החברה מתנהלים מעת לעת הליכים משפטיים ובכללם, בקשות לאישור תביעות כתובעות ייצוגיות (בשלבים שונים, כולל ערעורים), בהיקפים כספיים שונים.

לתיאור ההליכים המשפטיים המהותיים שהחברה הינה צד להם, אשר עומדים ותלויים כנגד החברה, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים. בדוחות הכספיים לא נכללו הפרשות כלשהן בגין ההליכים המשפטיים התלויים והעומדים כנגד החברה.

19. יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה, אשר מהווים נגזרת מחזון החברה: להוות ספק תשתית הטרנזקציות הפיננסיות המוביל בישראל ולקדם את הפלורליזם בתחום העברות מידע פיננסיות ותשלומים בין גופים פיננסיים ושחקנים מרכזיים במשק ובין מגוון עסקים.

נוכח השינויים הרבים בשוק התשלומים, במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021, ביצעה החברה בליווי חברת ייעוץ חיצונית, בחינה מחודשת לתכנית האסטרטגית, זאת במטרה להמשיך ולחזק את מעמדה כתשתית תשלומים מובילה ומשמעותית ולהרחבת פעילותה, בין היתר, באמצעות גיוון מקורות ההכנסה של החברה תוך פיתוח והשקעה של מוצרים ושירותים חדשים לצד חיבור לקוחות חדשים לשירותים קיימים.

האסטרטגיה העסקית של החברה נקבעת בהתחשב בסביבה העסקית בה היא פועלת. סביבה זו מושפעת מגורמים שונים כפי שהובאו מעלה: שינויים רגולטוריים, התפתחויות טכנולוגיות, ושינויים בהתנהגות הצרכנים.

כחברה טכנולוגית עסקית, שב"א מרחיבה את סל המוצרים שמציעה ללקוחותיה, תוך שמירה וחיזוק יציבות מערכות החברה ושמירה על זמינותם של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה ללקוחותיה בזמן אמת, בהיותם שירותים 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, ככל שנדרש.

במסגרת זו, המשיכה החברה במהלך שנת 2021 בפיתוח מוצרים שונים כמתואר בסעיף 8.12 לעיל המייצרים לחברה הכנסות חדשות לצד שיתופי פעולה עסקיים פוטנציאליים עם גורמים חדשים ושיפור מעמדה מול חברות כרטיסי האשראי והבנקים. כמו כן, המשיכה החברה בתהליך הגדלת המערך הטכנולוגי ויכולת הביצוע של פרויקטים לצד מהלכי תשתית ותחזוקה משמעותיים וגיבוש מפת הדרכים הטכנולוגית לעתיד.

בהתאם, בכוונת החברה בשנת 2022 להמשיך לתמוך ולעודד את תהליך הטמעת תקן EMV בשוק; לפעול לאיזון בין מנועי צמיחה חדשים לבין שמירה על הכנסות קיימות הן על ידי חיזוק הקשר עם הלקוחות הקיימים והן על ידי היערכות במענה לתחרות עתידית מצד תשתיות ופתרונות חליפיים; להמשיך ולבסס יכולות החברה ליישום, פיתוח ומימוש פרויקטים ויוזמות עסקיות לצד חיזוק הקשר עם השוק והלקוחות, וכן להמשיך בתחזוקת המערכות הקיימות לצד חתירה למודרניזציה והתאמת המערכות והיכולות הטכנולוגיות לאתגרי העתיד.

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, 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 הדוח. 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.

20. דיון בגורמי סיכון

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.

סיכוני מאקרו

20.1 נגיף הקורונה

בתחילת שנת 2020, התפשט נגיף הקורונה בקצב מהיר ברחבי העולם ובתגובה לכך ננקטו על ידי ממשלות, לרבות ע"י ממשלת ישראל, צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים, מרכזים מסחריים, קניונים, שירותים ממשלתיים ועירוניים וכיוצ"ב. החל מחודש ינואר 2021 החל מבצע החיסונים בארץ שהוביל לירידה בתחלואה ולהסרה הדרגתית בהגבלות שהוטלו ועד לפתיחה מלאה של המשק. בחודש פברואר 2021 הסתיים סגר שהוטל על ידי הממשלה בסוף חודש דצמבר 2020. במהלך חודש מרץ 2021, בעקבות ירידה בתחלואה, החלה חזרה הדרגתית של המשק ביום 1 ביוני 2021 הוסרו באופן זמני המגבלות במדינת ישראל והמשק המשיך בתהליך התאוששות. במהלך חודש יוני 2021 החל להתפשט בארץ וריאנט ה"דלתא" אשר בעקבותיו עלתה התחלואה והצורך בהטלת הגבלות על פעילות המשק חזרה. כדי לבלום את ההתפשטות החליטה הממשלה על מתן מנת חיסון שלישית "בוסטר" לאוכלוסייה. למרות העלייה בתחלואה לא הוטלו הגבלות משמעותיות. בסוף הרבעון האחרון לשנת 2021 ונכון למועד פרסום מועד הדוח, החל להתפשט גל נוסף בעקבות וריאנט נוסף בשם "האומיקרון" אשר מאופיין בהדבקה נרחבת במיוחד אך לא בתחלואה קשה, מה שהוביל להסרת רוב המגבלות על ידי ממשלת ישראל, בשונה מגלי התחלואה הקודמים. נכון למועד פרסום הדוח קיימת ירידה בדבר עוצמת משבר הקורונה, אך ייתכן ויהיו גלים נוספים ושינויים ברמות התחלואה בעולם ובארץ. מגמת הפעילות המשקית אשר משפיעה על כמות הפעולות תלויה בטווח הזמן עד לעצירת התפשטות הנגיף, בעוצמת הצעדים אשר ינקטו ובקצב ההתאוששות של המשק. להשפעות הנובעות מהמשך התפתחות מגפת הקורונה ולדרכי ההתמודדות של החברה ראו סעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון של החברה.

סיכונים ענפיים

20.2 סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחים, בהון, במוניטין או במעמד החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים, רגולטוריים וטכנולוגיים. ניתן לחלק את הסיכונים האסטרטגיים ל-3 סוגים:

- סביבה חיצונית** - סיכונים הנובעים משינויים בסביבה הפוליטית, הכלכלית והחברתית.
- סביבה תחרותית** - סיכונים הנובעים משינויים בסביבה התחרותית בה פועלת החברה.
- סביבה פנימית** - סיכונים הנובעים מהחלטות, תהליכים או פעולות בהן נקטה/נמנעה מלנקוט החברה.

החברה פועלת בסביבה דינמית, רוויית שינויים הן מבחינה טכנולוגית והן מבחינה רגולטורית, כאשר השוק בו פועלת החברה מאופיין במספר מצומצם של לקוחות. שינויים אלו, הינם בעלי השלכות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה. הסיכון מתנהל ברמת מנכ"ל וגורמים נוספים הרלוונטיים לסביבה ולפעילות העסקית של החברה.

כאמור בסעיף 8.8 לעיל, להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום מבוססי אפליקציות או בארנק דיגיטלי או אחרים שפותחו לא יהיו מבוססי כרטיסי חיוב, וככל שאכן יפותחו פתרונות כאמור, וככל שההתחשבות בגינן לא תעשה שימוש במוצרי החברה, עלולים פתרונות אלו לפגוע בפעילות ובעסקי החברה, פגיעה שעשויה להיות מהותית, אך לחברה אין יכולת לפנות, בשלב זה, את התקדמות הפיתוחים ואת העדפות הצרכנים לגביהם.

ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות אסטרטגיה הנבחנת כל העת, וכוללת בין היתר פעילויות להלן:

גיבוש תכנית אסטרטגית, הכוללת סקירה והערכות של אירועים שונים בסביבת העבודה (בתחומי רגולציה, תחרות, טכנולוגיה ועוד) והערכת השינויים הצפויים ביחס לכל אחד מקווי פעילותה של החברה, דיונים בדירקטוריון החברה במהלכם מוצגים שינויים אלו ונבחן הצורך בעדכון האסטרטגיה. מנהלת הסיכונים מאתגרת אחת לתקופה, את ההערכות הניתנות למגמות האסטרטגיות כפי שזוהו בחברה, וכן מציפה נושאים רלוונטיים לסיכון האסטרטגי במידת הצורך.

20.3 סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מהשפעת רגולציה עתידית צפויה ובכלל זה חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטוריים שונים. החברה חשופה לסיכון רגולטורי ביחס לכלל תחומי פעילותה. הסביבה העסקית בה פועלת החברה הינה סביבה דינאמית, אשר נמצאת כיום במוקד תשומת הלב של רגולטורים ומחוקקים. בין השינויים המרכזיים בתחום זה, ניתן למנות את עבודתה של הועדה להגברת התחרותיות בשירותים פיננסיים נפוצים (ועדת שטרומ), והחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (חוק שטרומ), שחוקק בעקבותיה וכן את החלטת הרשות לתחרות בדבר העברת זכויות החברה בפרוטוקול EMV לעמותה כמפורט בסעיף 8.3.1.2 לעיל. כמו כן, החלטות הממונה על התחרות עשויות אף הן להשפיע על פעילות החברה כמתואר לעיל.

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

ניהול הסיכון הרגולטורי מבוצע על ידי קשר רציף עם הרגולטורים, זיהוי שוטף של יוזמות רגולטוריות חדשות והפנייתן לגורם הרלוונטי בחברה, וכן מתקיים דיווח שוטף להנהלה אודות יוזמות חדשות.

20.4 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. מבלי לגרוע מהאמור, ניהול סיכון הציות הינו חלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית של החברה ואינו רק עניינה ואחריותה של פונקציית הציות. קווי העסקים נושאים באחריות רבה לנושא הציות ונוטלים חלק פעיל בניהול והפחתת החשיפה לסיכונים הציות בחברה. החברה פועלת באופן שוטף להטמעת הוראות הדין וזאת כדי למנוע חשיפה לסיכונים ציות.

20.5 סיכון משפטי

סיכון הנובע מפעילות החברה אשר אינה תואמת הוראות חקיקה ראשית או משנית, הוראות והנחיות רשויות מוסמכות, פסיקה תקדימית, וכן סיכון הנובע מהליכים משפטיים המתנהלים נגד החברה. בנוסף, מוגדר סיכון משפטי כחוות דעת משפטית לקויה לרבות, עריכת הסכמים שאינם מגנים על זכויות החברה או אי מתן הנחיות מתאימות עקב שינויים בחקיקה ובפסיקה.

ניהול הסיכונים המשפטיים הינו חלק אינטגרלי מהסביבה העסקית. כפועל יוצא מכך, החלטות לגביי המדיניות המשפטית מתקבלות באופן משותף הן על ידי הגורמים העסקיים בחברה והן על ידי היועצים המשפטיים שהחברה נעזרת בהם באופן קבוע ואשר מתמחים בתחום פעילותה של החברה ובסיכונים הגלומים בפעילות זו.

20.6 סיכונים תפעוליים

הוראות ניהול בנקאי תקין 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים, מגדירה סיכון תפעולי כ-"סיכון 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 וסיכון תדמיתי". קיימים מצבים בהם התממשות של סיכונים אחרים, כגון: סיכון אשראי, סיכון ציות וסיכון מוניטין נגרמים כתוצאה מכשל תפעולי.

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירותי 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, ולרבות:

- 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.
- סיכונים הנובעים מהתנהגות לא נאותה, מכשל של הגורם האנושי, מהנעה כושלת של עובדים ומנהלים או מפגיעה באיכות ובזמינות השירותים המסופקים על ידי החברה.

ניהול הסיכון התפעולי מיושם בחברה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, אשר קובעות, בין היתר, את עקרונות היסוד לניהול הסיכון. ניהול הסיכון בחברה הינו תהליך מתמשך של זיהוי והערכת הסיכונים, מדידת החשיפות וצורכי ההון הנדרשים לכיסוין על בסיס שוטף, ודיווח להנהלה והדירקטוריון. להלן עקרונות המפתח בניהול הסיכון התפעולי:

- שלושת קווי ההגנה - כקו ההגנה ראשון משמשות היחידות העסקיות נוטלות הסיכון, אשר אחראיות על גיבוש הבקורות הפנימיים, במטרה להקטין את החשיפות ולמזער את ההסתברות להתממשות הסיכונים והנזק שייגרם במידה ויתממשו. קו הגנה שני הינה פונקציית מנהלת הסיכונים, המהווה גורם בלתי תלוי המתווה את המדיניות ומסגרת העבודה לניהול הסיכון. קו ההגנה השלישי הינה הביקורת הפנימית, אשר עורכת ביקורות בלתי תלויות.
- מדיניות ניהול סיכונים - לחברה מדיניות ניהול סיכונים, המתקפת ומאשרת על ידי ההנהלה והדירקטוריון אחת לשנה. המדיניות כוללת, בין היתר, את הממשל התאגידי לניהול הסיכון, מסגרת ניהול הסיכון ומגבלות תיאבון הסיכון.
- מפת סיכונים תפעוליים - החברה מנהלת מפת סיכונים תפעוליים של התהליכים המרכזיים בחברה. מפת הסיכונים כוללת הערכה של הסיכון המובנה, הערכת הבקרה והערכה של הסיכון השירי. זיהוי הסיכונים והערכתם נקבעים בהתאם למתודולוגיה פנימית של החברה. מפת הסיכונים התפעוליים משמשת כלי תומך לקבלת החלטות עסקיות, ובחינה של רמת החשיפה לסיכון התפעולי.
- אירועי הפסד תפעוליים וכמעט הפסד - לחברה תהליך מוסדר לדיווח בגין אירועי הפסד תפעוליים ואירועי כמעט הפסד וכן תהליך הפקת לקחים ולמידה מאירועים אלו. איסוף הנתונים על אירועי הפסד, תומך בין היתר, בתהליך הערכת החשיפה לסיכון התפעולי.
- מתודולוגיית זיהוי, מדידה והערכת סיכונים - לחברה מתודולוגיה אחידה לזיהוי והערכה של הסיכונים התפעוליים הגלומים בפעילויות השונות שלה. מתודולוגיית הזיהוי עושה שימוש בכלים שונים וכוללת הערכה כמותית ואיכותית של הסיכון וכן הערכה של אפקטיביות הבקורות על הסיכונים.

20.7 סיכון אבטחת מידע וסייבר

בהתאם להוראה 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, סיכון הסייבר מוגדר פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות תשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. החברה, כארגון פיננסי, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים.

מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה הינן יעד להתקפות סייבר, החדרת נזקות, קודים זדוניים, התקפות דיג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה.

מסמך האסטרטגיה לאבטחת מידע והגנת סייבר מגדיר את תפיסת החברה ויעדיה בנושא אבטחת מידע והגנת הסייבר בהתאם לאסטרטגיה של החברה. מטרת המסמך להוות מסגרת למדיניות אבטחת מידע והגנת הסייבר ונהלי העבודה בתחום זה, אשר מגדירים את עקרונות הניהול והיישום, תחומי האחריות, בעלי התפקידים, טווחי הסמכויות, סדרי הפעולות והטכנולוגיות אשר משמשות את החברה. כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר השונים, החברה מקיימת ומובילה תהליכים פנימיים וחיצוניים להפחתת סיכוני הסייבר נגדה ונגד ולקוחותיה. במסגרת זו, סיכוני הסייבר מנוהלים באמצעות השקעה מתמדת בפיתוח ובשכלול אמצעי ההגנה על מערכותיה ובאמצעות מספר מעגלי אבטחה ובקרה במספר רבדים, זאת מתוך מטרה להקטין את החשיפות הפוטנציאליות בגין איום זה

20.8 סיכון מוניטין

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי, שמועות בשוק או תפישה ציבורית, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו לירידה ביחסי הגומלין בין החברה לבין לקוחותיה, רגולטורים או יגררו עלויות משפטיות גבוהות או ירידה בהכנסות. סיכוני המוניטין קיימים כחלק טבעי מפעילות החברה והינם סיכונים חוצי חברה. ניהול הסיכון בחברה מורכב בראש ובראשונה מתהליך לזיהוי חשיפות מוניטין (כל פעולה שעלולה להיקשר לשם החברה ולעורר סיקור תקשורתי או שיח שלילי). הניטור, המעקב והתגובה מבוצעים באופן שוטף.

20.9 סיכון תלות במס"ב

לפניית רשות התחרות בנוגע לדרישתה להיפרדות ממס"ב ראו סעיף 8.3.1. היפרדות כאמור בין החברה למס"ב מבוצעת בהתאם למתווה שהוגש לבית הדין לתחרות, וכוללת הפרדת השירותים המשותפים לרבות ניהול, אבטחת המידע, מטה כספים, משאבי אנוש, ביקורת פנים וניהול סיכונים ושירותי ביטוח. כמו כן ההפרדה כוללת מעבר ממצב שבו ישנו חדר מחשבים משותף ראשי ומשני, ציוד מחשוב משותף וגופי פיתוח ובדיקות משותפים ומטה ניהולי משותף, למצב בו יש לכל חברה חדר מחשב ומחשבים, גופי פיתוח ובדיקות ואנשי מטה נפרדים. היפרדות כאמור, הינה תהליך הכולל תכנון מוקדם של הפרדת התשתיות ומערכות המידע, חלוקת רכוש בין החברות, גיוס כוח אדם והכשרתו וקניית ציוד מחשב ובניית חדר מחשבים (ראשי ומשני) נוספים.

סיכונים פיננסיים

20.10 סיכוני שוק

סיכון שוק הוא סיכון הנובע משינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

לחברה חשיפה לסיכון השוק הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה.

תיק הנוסטרו של החברה מנוהל בהתאם למדיניות השקעה שמרנית שנבחנת אחת לשנה. האחריות למסגרת ניהול סיכוני השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה.

ניהול התיק מבוצע ע"י שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה ומפקח על קיום מדיניות ההשקעה שנקבעה. ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה נבחנים ע"י הנהלת ודירקטוריון החברה בצורה עתית.

דירקטוריון החברה בוחן מעת לעת, ולפחות אחת לשנה את הצורך בעדכון מדיניות ההשקעה ובצורך החלפת מנהלי התיקים שביצועיהם אינם תואמים את ציפיות החברה.

20.11 סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון לרווחי החברה וליציבותה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה. לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

20.12 סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון שלקוחות החברה לא יפרעו את חובותיהם כלפיה. הלקוחות העיקריים של החברה, כאמור לעיל, הם חברות כרטיסי האשראי ובנקים, לקוחות בעלי חוסן פיננסי. לפיכך חשיפת החברה בקשר לאשראי לקוחות הינה מזערית.

להלן מוצג מיפוי של גורמי הסיכון העיקריים אליהם חשופה החברה. הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של ההנהלה לצורך הערכה זו הוגדרה השפעת הסיכונים, תוך שיקול עוצמת התממשותם 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.	נגיף הקורונה	סיכוני מאקרו הנובעים מהתפרצות מגפת הקורונה בעולם ובארץ	בינונית
2.	סיכון אסטרטגי	סיכון הנובע מהחלטות שגויות ו/או יישום של החלטות עסקיות. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון חיצוניים ופנימיים	בינונית
3.	סיכון רגולטורי	סיכון הנובע משינויים ברגולציה והשפעתם על פעילותה של החברה	בינונית
4.	סיכון ציות	סיכון הנובע מאי עמידה בהוראות חקיקה, רגולציה, תקנות מחייבות	בינונית
5.	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
6.	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
7.	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 חשאינות המידע.	גבוהה
8.	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 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
9.	סיכון תלות במס"ב	סיכון הקשור להסכם החיובים וההתקשרויות עם מס"ב	גבוהה
10.	סיכון שוק	סיכון הנובע משינויים בתנאי שוק (ריבית, מט"ח, אינפלציה ומחירי נכסים פיננסיים)	נמוכה
11.	סיכון נזילות	סיכון המוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות	נמוכה
12.	סיכון אשראי	סיכון כי לקוחות החברה לא יפרעו את חובותיהם	נמוכה



דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021



דברי יו"ר הדירקטוריון

אני מתכבד להביא בפניכם את הדוחות הכספיים המסכמים של שנת 2021 שאופיינה בשינויים ואתגרים רבים. השנה החברה התמקדה בהרחבת תחומי פעילותה והגדלת מספר ותמהיל לקוחותיה, וזאת לצד אתגרים והזדמנויות – התמודדות מול גלי הקורונה ושמירה על רציפות תפקודית, כניסתם של שחקנים בינלאומיים לשוק התשלומים המקומי, (Apple ו-Google pay), ובניית מתווה הפרדה מחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "מס"ב") והתחלת יישומו.

בשנת 2021 נפרדה החברה ממר משה וולף, לאחר 8 שנים מוצלחות כמנכ"ל החברה. במקומו מונה לתפקיד מר איתן לב טוב. איתן מביא עימו לתפקיד ניסיון וידע בעולמות התשלומים, הטכנולוגיה והניהול. במסגרת ההערכות לאתגרים הצפויים איתן פעל ופועל לבניית וחיזוק השדרה הניהולית של החברה על ידי קידום וגיוס מנהלים מהחברה ומחוצה לה. שב"א מסכמת את שנת 2021 עם רווח נקי של כ-44.5 מיליון ש"ח. העלייה ברווח הנקי נובעת ברובה מהגידול בכמות הפעולות בכרטיסי החיוב. גידול שנבע בעיקר מהשינוי, בתמהיל ההוצאה הפרטית והמשפחתית, שהתרחש בעקבות גלי הקורונה והמגבלות שהוטלו על הציבור (סגרים, שמים סגורים), והטמעה מואצת של תקן EMV, שאפשר את שילובם של הארנקים הדיגיטליים הבינלאומיים. ההון העצמי של החברה איתן ויצב וישמש את החברה, בין היתר, להרחבת פעילותה העסקית, ליישם חדשנות טכנולוגית ולקדם את תהליך ההיפרדות ממס"ב כמוסכס. דירקטוריון החברה אישר חלוקת דיבידנד של 22 מיליון ש"ח בגין רווחי השנה.

החברה חרטה על דגלה את חיזוק יציבות מערכתיה ושמירה על זמינותם הרציפה של השירותים העיקריים אותם היא מעניקה ללקוחותיה בזמן אמת, בהיותם שירותים מרכזיים ומהותיים במערך התשלומים הלאומי בכרטיסי חיוב, זאת לצד פיתוח עסקי של שירותי ערך מוסף ללקוחות קיימים וחדשים. במקביל מקדמת החברה את ההיערכות לדיגיטציה ובחינת התשתיות הטכנולוגיות שבשימושה. בשנת 2021 רעננה החברה את התכנית האסטרטגית, שכוללת ייזום וביצוע של מהלכים עסקיים תוך השקעת משאבים במערכות הליבה של החברה, בחדשנות טכנולוגית ובפיתוחים חדשים במטרה לבסס את מעמדה של החברה כתשתית תשלומים מובילה הן בכך הארגוני – תשתיתי והן בכך העסקי.

בכוונת החברה להמשיך ולחזק בשנת 2022 את מעמדה כתשתית תשלומים מובילה ומשמעותית ולהרחיב את פעילותה בהתאם. החברה תמשיך לתמוך בתהליך הטמעת תקן EMV בשוק; לפעול לאיזון בין מנועי צמיחה חדשים לבין הקיימים הן על ידי חיזוק הקשר עם הלקוחות והן על ידי היערכות במענה לתחרות עתידית מצד תשתיות ופתרונות חליפיים; להמשיך ולבסס את יכולות החברה ליישום, פיתוח ומימוש פרויקטים ויוזמות עסקיות תוך ניהול סיכונים מושכל וכן להמשיך בתחזוקת המערכות הקיימות לצד חתירה לדיגיטציה והתאמתם לאתגרי העתיד.

לסיים, ברצוני להודות בשמי ובשם חברי הדירקטוריון לקהל לקוחותינו ולמשקיעים על אמונם בדרכה ובאופן פעולתה של החברה. כמו כן, תודתי לעובדי וחברי הנהלת החברה על עשייה מאומצת ואיכותית ועל מחויבותם והירתמותם, בשנה מאתגרת ולא שגרתית.

בכבוד רב,

שלמה ביסטרי - יו"ר הדירקטוריון

29 במרץ 2021



דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות את דין וחשבון הדירקטוריון של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה" או "שב"א") ליום 31 בדצמבר 2021 ולתקופה של שנה שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם להוראות תקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1.1 תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה עוסקת בהפעלת מערכות המאפשרות, בין היתר, איסוף עסקאות בכרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, ממשק סילוקין בין סולקים למנפיקים של כרטיסי חיוב וכן העברת אישורים לפעולות משיכת מזומן במכשירי כספומט, ר' סעיף 3 בתיאור עסקי החברה.

1.2 פעילות החברה בתקופת הדוח

עסקאות בכרטיסי חיוב

תנועות חובה - כמות עסקאות חיוב שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.

תנועות זכות - כמות עסקאות זיכוי שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.

להלן כמות תנועות חובה וזכות במערכת אשראית (מיליוני תנועות):

לשנה שחסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
1,560	1,830	תנועות חובה
16	20	תנועות זכות

שירותי מתג ATM

כמות בירורי יתרה ומשיכות - כמות הפעמים שמחזיק כרטיס חיוב של בנק מנפיק ביקש לברר יתרה במכשיר ATM של בנק המתפעל מכשירי ATM (להלן: "הבנק הסולק") וכמות בקשות משיכת מזומן שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

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

להלן כמות בירורי יתרה ומשיכות (באלפי תנועות) וסכומי בקשות משיכות (במיליוני ש"ח):

לשנה שחסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
60,353	64,983	כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)
44,560	50,151	סכומי בקשת משיכות (מיליוני ש"ח)

מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות

- ביום 25 באפריל 2021 נחתם הסכם שכירות חדש בקשר עם אתר המחשוב של החברה שמשמש כאתר גיבוי לפעילותה. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה ל- 5 שנים נוספות שתחילתן ביום 11 בינואר 2020 עם שתי תקופות אופציות ל 5 שנים נוספות.
- החברה הגיעה להסכמות עם ישראלכרט לפתרון המחלוקות בין הצדדים בכל הנוגע לחיובים בגין מסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות ובגין ה-PinPad.
- ביום 20 ביולי 2021 נתן בית המשפט המחוזי בתל אביב פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות של חד נס שיווק דרום 2015 בע"מ מבקשת אישור התובענה הייצוגית שהגישה כנגד נאייקס ריטייל בע"מ, פלא-קארד בע"מ וישראלכרט בע"מ, במסגרתה הגישה נאייקס ריטייל בע"מ, בקשת רשות להגשת הודעה לצד שלישי נגד החברה וצדדים שלישיים נוספים. לא ניתן צו להוצאות. ראה דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2021 (מספר אסמכתא 2021-01-119805).
- ביום 28 ביולי 2021 הודיעה מנהלת יחידת הפיקוח על מערכות תשלומים לחברה על דחיית המועד ליישום הסדר כשל במערכות "שירותים בכרטיסי חיוב" ו-"מיתוג ATM" לא יאוחר מיום 23 באפריל 2023, כאשר עד למועד המועדון על החברה להשלים את גיבוש מודל הגישה, גיבוש הסדר כשל, השתתפות במערכת זה"ב לרבות חיבור ישיר למערכת זה"ב וככל שידרש, פתיחה וניהול חשבונות בבנק ישראל.
- ביום 8 באפריל 2021 הגישו החברה ומרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "מס"ב") לבית הדין בקשה למתן היתר זמני בהמלצת הממונה על התחרות לקיומו של הסדר כובל (להלן: "הממונה" ו-"ההיתר הזמני", בהתאמה). החברה ומס"ב ביקשו מבית הדין להורות על ההיתר הזמני, בתנאים שפורטו בבקשה, לאחר שהגיעו להסכמות עם הממונה, בשיח משותף עם בנק ישראל, ובהמשך לאישור בנק ישראל להצעה למסגרת תהליך הפרדת הנהלות בין החברה למס"ב. התנאים קובעים כי עד ליום 30 ביוני 2021 ימונו שני מנכ"לים נפרדים לכל אחת מהחברות; עד ליום 31 בדצמבר 2021 יגישו החברות לממונה מתווה לפעילות כל אחת מהחברות. המתווה יבחין בין שירותים, פעילות או נכסים אשר השיתוף בהם נדרש בטווח הקצר לבין כאלו אשר נדרש בהם השיתוף גם בטווח הארוך, תוך מתן הסבר אילו אמצעים ינקטו על מנת להפיג את החששות התחרותיים מהמשך השיתוף לטווח הארוך. במסגרת המתווה יופרדו כל הזיקות שאליהן התייחס מתווה בנק ישראל עד ליום 28 בפברואר 2022 וכן הפונקציה המנהלת של פיתוחים אפליקטיביים. בנוסף לכך, יתייחס המתווה לזיקות שלא הוסדרו במתווה בנק ישראל, לרבות תשתיות, מערכות המחשוב והמשרדים המשותפים. כמו כן, יופרדו התקשרויות מסוימות עם צדדים שלישיים תוך 90 יום ממועד מינוי מנכ"לים חדשים. לבקשה צורפה המלצת הממונה בעד מתן היתר זמני בתנאים שפורטו בבקשת ההיתר הזמני. בהמלצתה, הבהירה הממונה כי בנסיבות העניין היא לא רואה הצדקה לנקיטת הליכי אכיפה כנגד פעולות עבר של החברות זאת כל עוד החברות תפעלנה במסגרת היתר זמני ובהתאם לתנאים שבו. הבקשה למתן היתר זמני הוגשה לבית הדין מבלי להודות בקיומו של הסדר כובל המתקיים כיום בין החברות. תוקפו של ההיתר הזמני יפוג ביום 31 בינואר 2022 לאחר מכן, ועד לקבלת הכרעה בבקשת האישור על ידי בית הדין הנכבד או החלטה אחרת של הממונה, החברות תמשכנה להסדיר את פעילותן במסגרת של היתרים זמניים או פטורים מאת הממונה. ביום 11 באפריל 2021 אישר בית הדין לתחרות את הבקשה ונתן היתר זמני לקיומו של הסדר כובל בין החברה למס"ב בתוקף עד ליום 31 בינואר 2022 בכפוף לתנאים המפורטים בבקשה. ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 8 באפריל 2021 ומיום 11 באפריל 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-060528 ומס' אסמכתא 2021-01-061035 בהתאמה). לאחר תקופת הדוח, הגישו החברה ומס"ב ביום 27 בפברואר 2022 בקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמת הממונה לבית הדין לתחרות ראו בנושא דיווח מיידי מיום 27 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-019770).
- ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 792,652 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, למנכ"ל ולנושאי משרה ולעובדים בחברה. ביום 13.2.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דוח זימון אסיפה שפרסמה



החברה ביום 6 בינואר 2022 ודוח תוצאות האסיפה שפרסמה החברה ביום 13 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-004030 ו-2022-01-017836, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה].

- לפרטים נוספים בדבר שינויים במצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח, ראה פרק 4 להלן.

התפתחויות כלכליות בארץ ובענף כרטיסי האשראי

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2021 בשיעור של כ- 2.8%. להערכת בנק ישראל, ציפיות האינפלציה החזויות לשנת 2022 נעות בתחום שבין 1% ל-3%.

בנק ישראל החליט בחודש פברואר 2021 להשאיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1%. לפי התחזיות של בנק ישראל, שפורסמה בינואר 2022, להערכתם, הריבית צפויה להישאר ברמה של 0.1%-0.25% עד סוף שנת 2022.

בשנת 2021 התחזק השקל ביחס לדולר של ארה"ב בשיעור של 6.6% וביחס ליורו בשיעור של 2.6%.

רכישות בכרטיסי אשראי

בהתאם לדיווחי הלשכה מרכזית לסטטיסטיקה ("הלמ"ס"), –בשנת 2021 נרשמה עליה בשיעור שנתי של כ- 14.9% בסך כל הרכישות בכרטיסי אשראי, זאת לאחר עלייה של כ- 3.8% בשנת 2020.

התפתחויות כלכליות בעולם

לפי נתוני קרן המטבע העולמית, ישראל היתה מהגבוהות בעולם בצמיחת התוצר הריאלי לנפש במהלך שנת 2021. לפי הערכות חטיבת המחקר בבנק ישראל, היקף הצמיחה הצפוי בתל"ג לשנת 2022 הינו 5.5%, וכ- 5% לשנת 2023.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה העסקית של החברה

בתחילת שנת 2020, התפשט נגיף הקורונה בקצב מהיר ברחבי העולם ובתגובה לכך ננקטו על ידי ממשלות, לרבות ע"י ממשלת ישראל, צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים, מרכזים מסחריים וקניוני, שירותים ממשלתיים ועירוניים וכיוצא ב"ב. החל מחודש ינואר 2021 החל מבצע החיסונים בארץ שהוביל לירידה בתחלואה ולהסרה הדרגתית בהגבלות שהוטלו ועד לפתיחה מלאה של המשק.

במהלך חודש יוני 2021 החל להתפשט בארץ וריאנט ה"דלתא" אשר בעקבותיו עלתה התחלואה והצורך בהטלת הגבלות על פעילות המשק חזרה. כדי לבלום את ההתפשטות החליטה הממשלה על מתן מנת חיסון שלישית "בוסטר" לאוכלוסייה. למרות העלייה בתחלואה לא הוטלו הגבלות משמעותיות.

בסוף הרבעון האחרון לשנת 2021 החל להתפשט גל נוסף בעקבות וריאנט נוסף בשם "האומיקרון" אשר מאופיין בהדבקה נרחבת במיוחד אך לא בתחלואה קשה, מה שהוביל להסרת רוב המגבלות על ידי ממשלת ישראל, בשונה מגלי התחלואה הקודמים.

היערכות תפעולית והמשכיות עסקית

מאז החלה התפשטות נגיף הקורונה בישראל, פעלה החברה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת לצורך ניהול ההמשכיות העסקית שלה וזאת בכפוף לכל המגבלות וההנחיות, תוך שמירה קפדנית על בריאות כלל עובדיה.

החברה ערוכה עם חיבור מרוחק של כל עובדיה וממשיכה בהערכות מצב שוטפות של צוות החירום שהקימה וכן של הנהלת ודירקטוריון החברה.

נכון למועד פרסום הדוח, הפעילות העסקית של החברה מתקיימת כסדרה, כאשר באופן שוטף חלק מעובדי החברה עובדים ממשרדי החברה וחלקם עובדים מרוחק (מהבית).

השפעת הקורונה על התוצאות העסקיות של החברה בתקופת הדוח

צעדי הממשלה למניעת התפרצות נגיף הקורונה באו לידי ביטוי בשנת 2020 בשינוי משמעותי באופן הרכישות של הציבור הרחב בישראל. הכניסה לסגרים הביאה לירידה בכמות העסקאות בכרטיסי אשראי. והיציאה מסגרים הביאה חזרה לעליה בכמות העסקאות. השינויים כאמור, באו לידי ביטוי בהכנסות החברה במהלך שנת 2020. מבצעי החיסונים בארץ, כאמור לעיל, הביאו לפתיחה מחודשת של המשק, עם מגבלות שונות שנקבעו על ידי הממשלה, לרבות פתיחה של הקניונים, המסעדות, גני האירועים וכדומה אשר הביאו לעליה מחודשת בכמות העסקאות בכרטיסי אשראי. קיימת ירידה משמעותית בהיקף היציאות לחוץ לארץ ועלייה בהיקף התיירות הפנימית אשר הובילה לעליה בכמות העסקאות ואישורי העסקאות בכרטיסי אשראי. יצוין כי כאמור בסעיף 8.13 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2021, לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לתקופה ארוכה. לפרטים נוספים, תחזיות והערכות של החברה בדבר השפעת נגיף הקורונה על הפעילות העסקית ר' להלן. להערכת החברה, לא צפוי כי תידרש לבצע הפרשה לחובות מסופקים כתוצאה מהשפעת התפשטות נגיף הקורונה.

השפעת נגיף הקורונה על הנזילות, האיתנות הפיננסית ומקורות המימון של החברה

לאור מקורות המימון הנזילים של החברה שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ-180,698 אלפי ש"ח החברה אינה צופה בעת הנוכחית או בטווח הקרוב השפעה על איתנותה הפיננסית ומקורות המימון שלה. החברה מממנת את כל פעילותה ממקורות עצמיים ואינה צופה בשלב זה שתידרש לאשראי שאינו ממקורותיה. להערכת החברה, בשלב זה לא ניכרים קשיים תזרימיים הנובעים ממשבר הקורונה אשר יש בהם כדי לגרום לאי עמידה בהתחייבויות החברה.

תחזיות והערכות של החברה בדבר השפעת נגיף הקורונה על הפעילות העסקית

נכון למועד פרסום הדוח קיימת אי וודאות בנוגע להשלכות של התפשטות נגיף הקורונה ווריאנטים אחרים, אורכה של המגפה והשפעתה על פעילות המשק הצפויה לאחר תקופת הדוח. מגמת הפעילות המשקית אשר משפיעה על כמות הפעולות תלויה בטווח הזמן עד לעצירת התפשטות הנגיף, בעוצמת הצעדים אשר ינקטו ובקצב ההתאוששות של המשק.

ההתייחסות המופיעה בסעיף זה בקשר להערכות החברה על התפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית הגלובלית והמקומית וכן בקשר להשלכות אפשריות של התפתחויות אלה על פעילותה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה של החברה, הן אינן וודאיות ומתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד אישור הדוח. ככל שהמשבר הגלובלי יעמיק וככל שימשך זמן ממושך הדבר עלול לגרום להרעה משמעותית בתוצאות פעילות החברה לרבות יכולתה הפיננסית להתמודד עם האירוע.



1.3 מצב כספי

לחלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021 לעומת 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים	שינוי	ליום 31 בדצמבר		
		2020	2021	
		מבוקר		
				נכסים
העלייה נובעת בעיקר מעלייה בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת ששימש גם להגדלת תיק ההשקעות בניירות ערך וחלוקת דיבידנד	(5,516)	49,343	43,827	מזומנים ושווי מזומנים
	25,365	111,506	136,871	ניירות ערך למסחר
העלייה נובעת בעיקר מעיתוי תשלומים שוטפים של לקוחות	4,392	17,974	22,366	לקוחות
	194	4,459	4,653	חייבים ויתרות חובה
הירידה נובעת מהוצאות פחת והפחתות	(2,188)	18,960	16,772	רכוש קבוע נטו
הירידה נובעת מהוצאות פחת והפחתות	(1,096)	2,935	1,839	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
העלייה נובעת מיישום IFRS 16 בגין אתר הגיבוי	2,705	9,110	11,815	נכסי זכות מימוש חכירה
	(83)	3,088	3,005	הוצאות מראש
בעיקר בגין ניירות ערך	(1,079)	1,252	173	מיסים נדחים
				התחייבויות והון
	564	819	1,383	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	(202)	1,357	1,155	ספקים ונותני שירותים
	(3,239)	17,123	13,884	זכאים ויתרות זכות
	3,543	1,056	4,599	מס הכנסה לשלם
העלייה נובעת מיישום IFRS 16 בגין אתר הגיבוי	2,304	8,481	10,785	התחייבות בשל חכירה
	(285)	2,992	2,707	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
העלייה בתקופת הדיווח נובעת מרווחי השנה בניכוי דיבידנד שחולק	20,009	186,799	206,808	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

1.4 תוצאות הפעולות

להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ליום 31 בדצמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הערות וחברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שינוי	לשנה שחסיימה		
		ביום 31 בדצמבר		
		2020	2021	
		מבוקר		
שנת 2020 הושפעה ממשבר הקורונה. שנת 2021 משקפת עלייה בתשתית, בעיקר במסופים ופינפדים לאור המעבר ל-EMV, עלייה בפעילות בעיקר בבקשות לאישורים, הכנסות מפעילויות חדשות ומסיוס המחלוקת בהסכמה עם ישראלכרט.	24,378	77,786	102,164	הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי האשראי
	827	7,417	8,244	הכנסות ממתן שירותים לאחרים
	25,205	85,203	110,408	סך כל ההכנסות
העלייה נובעת בעיקר מתוספת כח אדם במסגרת יישום התוכנית האסטרטגית של החברה והתחלת יישום ההפרדה ממס"ב לפרטים נוספים ר' ביאור 17 לדוחות הכספיים	8,427	51,651	60,078	הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות
העלייה ברווח התפעולי נובעת מהמגמות שתוארו לעיל.	16,778	33,552	50,330	רווח תפעולי
אשתקד הושפע ממשבר הקורונה, בשנת הדוח המשיכה מגמת התיקון של התשואות אשתקד ובנוסף השקיעה החברה כ- 20 משי"ח. התנודתיות בתיק נמשכת.	5,672	1,730	7,402	הכנסות מימון, נטו
	22,450	35,282	57,732	רווח לפני מיסים על ההכנסה
	5,013	8,162	13,175	הפרשה למיסים על ההכנסה
העלייה נובעת מהמגמות שתוארו לעיל	17,437	27,120	44,557	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
		0.68	1.11	רווח נקי למניה

1.5 להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על תזרימי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הערות וחברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שחסיימה		
	ביום 31 בדצמבר		
	2020	2021	
	(מבוקר)		
	27,120	44,557	רווח נקי לתקופה
	12,106	12,372	התאמות לרווח
	39,226	56,929	תזרים מזומנים לפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות ולפני מימון ומיסים
השינוי נובע בעיקר מעליה בלקוחות	4,033	(7,452)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות, נטו
	(7,518)	(6,397)	תזרים מזומנים ממיסים ומימון
	35,741	43,080	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
הגדלת תיק ניירות הערך של החברה והשקעה ברכוש קבוע	(18,181)	(22,036)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
התזרים השלילי נובע מחלוקת דיבידנדים ומפרעון התחייבות בגין חכירה	(904)	(26,560)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

1.6 מקורות מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.



2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה

עד ליום 30.6.2021 כיהן מר משה וולף, מנכ"ל החברה, כאחראי על ניהול סיכוי השוק בחברה. ביום 1.7.2021 מונה מר איתן לב טוב לתפקיד מנכ"ל החברה ומשמש כאחראי על ניהול סיכוי השוק בחברה. בהתאם למדיניות השקעה שנקבעה כאמור ע"י דירקטוריון החברה. לפרטים אודות מר איתן לב טוב, ר' תקנה 26 א' בפרטים נוספים בחלק ד' לדוח זה (להלן: "פרטים נוספים").

סיכוני שוק אליהם חשופה החברה

סיכוני השוק אליהם חשופה החברה נובעים, בעיקר, מהחזקת תיק ניירות ערך למסחר שבעלות החברה (להלן- "תיק הנוסטרו"). תיק הנוסטרו הסתכם ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ-136,871 אלף ש"ח. מזומנים ופיקדונות בבנקים הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ-43,827 אלף ש"ח. הנכסים הנ"ל הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ-180,698 אלף ש"ח.

תיק הנוסטרו של החברה מוצג בדוחות הכספיים בשוויו הוגן, הנקבע בהתאם לשערי הבורסה של ניירות הערך בתאריך המאזן. תיק הנוסטרו מושקע בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל. לפיכך, סיכוני השוק העיקריים להם חשופה החברה נובעים מגורמים המשפיעים על שוק אגרות החוב הממשלתיות, כגון: שיעורי ריבית למח"מ וגורמים אקסוגניים אחרים. חלק לא גדול מתיק הנוסטרו מושקע, בהתאם למדיניות המפורטת להלן, גם במניות ובאגרות חוב קונצרניות, מכאן החברה חשופה גם לגורמי שוק המשפיעים על שערי הבורסה בכלל.

מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

האחריות המקיפה למסגרת ניהול סיכוני השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה. מדיניות ניהול הסיכונים גובשה במטרה להשגת רווחיות מסוימת מתיק הנוסטרו אך תוך הקפדה על סיכונים מינימליים, בהתאם ל"תיאבון לסיכון" שהוגדר. מדיניות ההשקעות שנקבעת הינה שמרנית ונבחנת ומתעדכנת אחת לשנה. המדיניות האחרונה שנקבעה ע"י דירקטוריון החברה כוללת, בין היתר, השקעות בנכסים כדלקמן:

- 80% משווי התיק יושקע באג"ח ומק"מ של מדינת ישראל, פיקדונות בנקאיים ושטרי אוצר של מדינת ישראל ומדינות מובילות בעולם, במח"מ לכלל התיק שלא יעלה על 5 שנים ובמח"מ לאג"ח בודד שלא יעלה על 7 שנים.
- 20% משווי התיק יושקע במניות ובאגרות חוב קונצרניות מדורגות לפחות בדירוג A (מעלות) או A2 (מדרוג) ואגרות חוב זרות לפחות בדירוג של BBB בינלאומי.

הפיקוח על ניהול סיכוני שוק

ניהול התיק מתבצע באמצעות שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה המפקח על קיום מדיניות ההשקעות שנקבעה. הנהלת ודירקטוריון החברה מקבלים דיווחים תקופתיים, אודות ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה.

דירקטוריון החברה בוחן אחת לשנה את הצורך בעדכון מדיניות ההשקעות ובצורך בהחלפת מנהלי התיקים שביצועיהם אינם תואמים את ציפיות הנהלת החברה.



2.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ומבחני רגישות

2.1.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח					
סה"כ	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
43,827	-	1	-	43,826	מזומנים ופקדונות בבנקים
136,871	-	6,314	56,306	74,251	ניירות ערך למסחר
22,366	-	-	-	22,366	לקוחות
2,714	-	-	-	2,714	חייבים ויתרות חובה
205,778	-	6,315	56,306	143,157	סך כל הנכסים הפיננסיים
1,383	-	-	1,383	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
1,155	-	-	-	1,155	ספקים ונותני שירותים
10,104	-	-	-	10,104	זכאים ויתרות זכות
4,599	-	-	4,599	-	מיסי הכנסה לשלם
10,785	-	-	10,785	-	התחייבויות בגין חכירה
28,026	-	-	16,767	11,259	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
177,752	-	6,315	39,539	131,898	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח					
סה"כ	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
49,343	-	870	-	48,473	מזומנים ופקדונות בבנקים
111,506	-	10,295	39,111	62,100	ניירות ערך למסחר
17,974	-	-	-	17,974	לקוחות
2,410	-	-	-	2,410	חייבים ויתרות חובה
181,233	-	11,165	39,111	130,957	סך כל הנכסים הפיננסיים
819	-	-	819	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
1,357	-	-	-	1,357	ספקים ונותני שירותים
11,777	-	-	-	11,777	זכאים ויתרות זכות
1,056	-	-	1,056	-	התחייבויות מיסים שוטפים
8,481	-	-	8,481	-	התחייבויות בגין חכירה
23,490	-	-	16,767	11,259	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
157,743	-	11,165	28,755	117,823	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים



2.1.2 השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2021							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.60)	(4,621)	173,131	-	6,315	37,503	129,313	גידול מיידי של 1%
(0.26)	(462)	177,290	-	6,315	39,335	131,640	גידול מיידי של 0.1%
2.60	4,621	182,373	-	6,315	41,576	134,482	קיטון מיידי של 1%
0.26	462	178,214	-	6,315	39,743	132,156	קיטון מיידי של 0.1%

ליום 31 בדצמבר 2020							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.38)	(3,748)	153,995	-	11,165	27,250	115,580	גידול מיידי של 1%
(0.24)	(375)	157,368	-	11,165	28,605	117,598	גידול מיידי של 0.1%
2.38	3,748	161,491	-	11,165	30,261	120,065	קיטון מיידי של 1%
0.24	375	158,118	-	11,165	28,906	118,047	קיטון מיידי של 0.1%



2.1.3 השפעת שינויים היפותטיים במחירי המניות הסחירות, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2021							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.53	2,723	180,475	-	6,946	39,539	133,990	גידול מיידי של 10%
0.77	1,362	179,114	-	6,630	39,539	132,945	גידול מיידי של 5%
(1.53)	(2,723)	175,029	-	5,683	39,539	129,807	קיטון מיידי של 10%
(0.77)	(1,362)	176,390	-	6,000	39,539	130,851	קיטון מיידי של 5%

ליום 31 בדצמבר 2020							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.39	2,194	159,937	-	12,194	28,755	118,988	גידול מיידי של 10%
0.70	1,097	158,840	-	11,680	28,755	118,405	גידול מיידי של 5%
(1.39)	(2,194)	155,549	-	10,136	28,755	116,658	קיטון מיידי של 10%
(0.70)	(1,097)	156,646	-	10,651	28,755	117,240	קיטון מיידי של 5%

2.1.4 השפעת שינויים במדד המחירים לצרכן, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2021							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.45	791	178,543	-	6,315	40,330	131,898	גידול מיידי של 2%
0.22	395	178,147	-	6,315	39,934	131,898	גידול מיידי של 1%
(0.45)	(791)	176,961	-	6,315	38,748	131,898	קיטון מיידי של 2%
(0.22)	(395)	177,357	-	6,315	39,144	131,898	קיטון מיידי של 1%

ליום 31 בדצמבר 2020							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.51	798	158,541	-	11,165	29,329	117,823	גידול מיידי של 2%
0.25	399	158,142	-	11,165	29,041	117,823	גידול מיידי של 1%
(0.51)	(798)	156,945	-	11,165	28,179	117,823	קיטון מיידי של 2%
(0.25)	(399)	157,344	-	11,165	28,466	117,823	קיטון מיידי של 1%

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

3.1. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלי מניות בחברה כפופה להוראות הדין ולהוראות תקנון החברה, ובכלל זה ההוראות והתנאים הקבועים בחוק החברות לחלוקת דיבידנד.

ביום 17 במרץ 2021, חולק הדיבידנד לבעלי המניות בסך 11,700 אלפי ש"ח (כ-0.2925 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2019. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2020 (אסמכתא: 2020-01-121195) וביום 1 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-024621).

ביום 29 באוגוסט 2021, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 13,500 אלפי ש"ח (כ-0.3375 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2020. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 באוגוסט 2021 (אסמכתא: 2021-01-140811). הדיבידנד חולק ביום 30 בספטמבר 2021.

ביום 29 במרץ 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ-0.55 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2021. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה סמוך למועד פרסום דוח זה.

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה ר' ביאור ר' 13 לדוחות הכספיים.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

לפרטים אודות אירועים שהתרחשו לאחר תקופת הדוח ר' באור 20 לדוחות הכספיים.

5. היבטי ממשל תאגידי

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 הכספית 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 (ובוועדת הביקורת) יהיה שני דירקטורים.
- למועד הדוח, שישה מתוך תשעת חברי הדירקטוריון הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לרבות שני הדירקטורים החיצוניים, והידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה. לאחר שהדירקטוריון בחן את הצהרות הדירקטורים בדבר השכלתם וניסיונם, נכון לתאריך פרסום הדוח, ששת הדירקטורים שהחברה רואה בהם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם ה"ה: זאב זהר, ג'קלין נטלי סטרומינגר, אסתר לוי, שרון חרן, יוסי לוי ואהוד ויזנר.
- לפרטים אודות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם ר' תקנה 26 בפרטים נוספים להלן.

שינויים בדירקטוריון:

- ביום 28 בפברואר 2021, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ביסטרי כיו"ר דירקטוריון פעיל החל מיום 1 במרץ 2021 ועד למועד סיום כהונתו הנוכחית כדירקטור, דהיינו עד ליום 2 בינואר 2024, בכפוף לקבלת אישור המפקח על הבנקים או אי התנגדותו להארכת כהונתו כיו"ר דירקטוריון. ביום 4 במאי 2021 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי אין לו התנגדות לאישור תקופת כהונה נוספת למר ביסטרי כיו"ר הדירקטוריון בחברה. ראה דיווח מיידי מיום 4 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-077811).
- ביום 6 באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית את התקשרותה של החברה עם יו"ר דירקטוריון החברה, מר ביסטרי, בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון, החל מיום 1 במרץ 2021, וזאת על פי תנאי הסכם השירותים, אשר עיקרו פורטו בדוח זימון האסיפה מיום 28 בפברואר 2021 ודוח משלים מיום 25 במרץ 2021 (אסמכתא 2021-01-048018).

שינויים בהנהלה:

- מר שמואל גוטליב כיהן עד ליום 31.1.2021 כסמנכ"ל תפעול של החברה וסיים את עבודתו בחברה באוקטובר 2021.
- גב' קרן ציזר מלצקי כיהנה עד ליום 28.2.2021 כמשרה למנכ"ל וכסמנכ"לית מוצרים ולקוחות של החברה.
- מר תמיר רפאלי כיהן עד ליום 31.3.2021 כמנהל קשרי שותפים וממשל של החברה וסיים את עבודתו בחברה בסוף חודש יוני 2021.
- מר חן הרייתי סיים את תפקידו כמבקר פנימי של החברה ביום 10 ביוני 2021.
- מר משה וולף כיהן כמנכ"ל החברה וחברת מס"ב עד ליום 30 ביוני 2021. ראה דיווח מיידי מיום 3 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-076422).
- ביום 3 במאי 2021 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר איתן לב טוב כמנכ"ל החברה. ביום 15 ביוני 2021 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי אין לו התנגדות למינויו של מר איתן לב טוב למנכ"ל החברה, ראה דיווח מיידי מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-101499). כהונתו של מר איתן לב טוב החלה ביום 1 ביולי 2021.
- ביום 17 ביוני 2021 החליטה האסיפה הכללית לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר איתן לב טוב כמנכ"ל החברה. ראה דיווח מיידי מיום 17 ביוני 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-102939).
- גב' אודליה משה אוסטרובסקי סיימה ביום 30 ביוני 2021 את כהונתה כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה. ביום 1 ביולי 2021 החלה גב' משה אוסטרובסקי את כהונתה כמנכ"לית מס"ב לאחר שהחליפה את מר וולף, וזאת במסגרת יישום

מתווה הפרדת הנהלות החברה ומס"ב ובהתאם לסיכום עם בנק ישראל ורשות התחרות, כאמור בדיווח המידי של החברה מיום 16 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-036255) ומיום 8 באפריל 2021 (מספר אסמכתא -01-2021-060528).

- גב' עירית פיליפ סיימה את תפקידה כסמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה בחברה ביום 30 בספטמבר 2021.
- ביום 17 באוקטובר 2021 מונתה גב' רין קריכל מצוינים כסמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה של החברה בהתאם לאישור בנק ישראל.
- ביום 23 במרץ 2022 מונה מר גיא רם כסמנכ"ל טכנולוגיות וחדשנות של החברה בהתאם לאישור בנק ישראל.

תרומות:

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, תרמה החברה סכומים בלתי מהותיים.

המבקר הפנימי בחברה

עד ליום 10 ביוני 2021 כיהן מר חן הרייתי כמבקר הפנימי של החברה (להלן: "המבקר הפנימי הקודם"), מר הרייתי הודיע על רצונו לעזוב את תפקידו. לפרטים אודות המבקר הפנימי הקודם, לרבות דרכי מינויו, תוכנית העבודה והיקף הביקורת הפנימית ר' בסעיף 5 לדוח הדירקטוריון והנהלה של החברה לשנת 2020, אשר המידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

א. פרטי המבקר הפנימי הזמני

לאחר סיום כהונתו של המבקר הפנימי הקודם החל לכהן מר אילן האמל כמבקר הפנימי הזמני של החברה (להלן: "המבקר הפנימי הזמני").

מר אילן האמל הינו שותף במשרד ע. אלקלעי ושות'. למר האמל ניסיון של 23 שנה בתחום הביקורת הפנימית וניהול הסיכונים, ובעיקר במגזר הפיננסי בנקאי. בעבר כיהן מר האמל כמנהל בחטיבת הביקורת הפנימית של בנק לאומי וכיום מרכז במשרד ע. אלקלעי ושות', בין היתר, את מכלול ההיבטים הקשורים בביקורת פנימית במגזר הבנקאי פיננסי.

מר האמל שימש בעבר, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 כמבקר הפנימי הזמני של החברה. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי הזמני, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3א) (א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב – 1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). בנוסף, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. המבקר הפנימי הזמני לא היה עובד החברה נתן לה שירותים חיצוניים. הוא אינו מחזיק ניירות ערך של החברה ו/או של גוף קשור אליה ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף הקשור אליה אשר יש בהם כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי. מר האמל שימש כמבקר הפנימי הזמני עד ליום 5 בדצמבר 2021.

ב. פרטי המבקר הפנימי של החברה

ביום 29 בנובמבר 2021 מונה מר אלי הלל כמבקר הפנימי של החברה (להלן: "המבקר הפנימי"), מר אלי הלל, הינו בעל תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות ומערכות מידע מהקריה האקדמית קריית אונו מהמכללה למנהל, רו"ח מוסמך משנת 2014, בוגר קורס מנהל טכנולוגיות ומתודולוגיות הגנת סייבר (CISO) ממכללת See-Security ובעל 2007, בעל הסמכות Certified Internal Auditor (CIA) מטעם The Institute of Internal Auditor – ארה"ב, Certified in Risk (CRISC), Certified Information Systems Auditor (CISA) and Information, System Control ו- Certified Data Privacy Solutions Engineer (CDPSE) מטעם ארגון ISACA ארה"ב, כמו כן בעל תעודת מנתח בוגר קורס ניתוח מערכות מידע מורשה (CSA) מטעם הלשכה לטכנולוגיות המידע בישראל וגיון ברייס הדרכה. למר הלל ידע מקצועי רחב בתחומי הביקורת הפנימית, מערכות מידע, פיננסים ורגולציה.



למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב – 1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). בנוסף, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. המבקר הפנימי הינו עובד החברה, הוא אינו מחזיק ניירות ערך של החברה ו/או של גוף קשור אליה ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף הקשור אליה אשר יש בהם כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי. הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בדרישות ה"ל על סמך הודעתו ועל סמך בדיקת הדוחות שהגיש.

ג. דרכי מינוי

ביום 30 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ביום 10 במאי 2021, למנות את מר אילן האמל לתפקיד המבקר הפנימי הזמני של החברה, כמו גם את תנאי כהונתו והעסקתו. בנק ישראל אישר את הארכת כהונתו של המבקר הפנימי הזמני עד ליום 28.2.2022. מינויו התבסס על הכשרתו וניסיונו המקצועי בכלל, ועם החברה בפרט. המבקר הפנימי הזמני פועל בהתאם לכתב מינוי (צ'ארטר) שאושר על ידי דירקטוריון החברה. החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי נקבעים בהתאם לדין ובהתאם לרגולציה בנקאית. ביום 29 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 22 בנובמבר 2021, את מינויו של מר אלי הלל לתפקיד המבקר הפנימי של החברה, כמו גם את תנאי כהונתו והעסקתו (לאחר אישור ועדת תגמול). מינויו התבסס על הכשרתו וניסיונו המקצועי. ביום 9 בפברואר הודיע המפקח על הבנקים כי אינו מתנגד למינוי. המבקר הפנימי פועל בהתאם לכתב מינוי (צ'ארטר) שאושר על ידי דירקטוריון החברה. החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי נקבעים בהתאם לדין ולרבות בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על החברה.

ד. הממונה על המבקר הפנימי

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 301 בנושא "דירקטוריון" - המבקר הפנימי יהיה כפוף ליו"ר הדירקטוריון וידווח לדירקטוריון באמצעות ועדת הביקורת. למבקר הפנימי יש סמכות לתקשר ישירות וביוזמתו, עם חברי ועדת הביקורת, עם חברי הדירקטוריון וכן עם רואה החשבון המבקר כאשר ראוי, והכול על פי כללים שיקבעו בכתב המינוי של המבקר הפנימי.

ה. תוכנית העבודה

- תוכנית עבודת הביקורת הפנימית הוכנה על בסיס העקרונות שנקבעו בחוק החברות, בהוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות חות"ם, 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 ארבע שנים, שממנה נגזרות תכניות עבודה שנתיות. תכניות העבודה של הביקורת הפנימית נידונות בוועדת הביקורת ומאושרות על ידי הוועדה ועל ידי מליאת הדירקטוריון לפחות פעם בשנה ובעת צורך לביצוע התאמות.
- לצורך התוויית תוכנית העבודה הרב-שנתית ולצורך התוויית תוכנית העבודה השנתית, קיים המבקר הפנימי התייעצויות עם המנכ"ל, חברי הנהלה, 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.

- למבקר הפנימי 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.

עסקאות מהותיות

- ככלל, במסגרת תכנית העבודה של הביקורת נבחנים גם תהליכי אישור עסקאות מהותיות, במידה וקיימות, והכל מתוך ראייה כוללת של מיקוד בסיכונים.

1. היקף משאבי הביקורת הפנימית

המבקר הפנימי הזמני הועסק בהיקף משרה של כ- 30 שעות בחודש לניהול הביקורת הפנימית ובנוסף שעות ביצוע ביקורת בהתאם לנדרש על פי תכנית העבודה שנקבעה לתקופת ההתקשרות, אשר כוללת 5 נושאים (דוחות ביקורת) בהיקף כולל של כ- 700 שעות ביקורת.

המבקר הפנימי מועסק בשיעור של כ- 80% משרה. במידת הצורך המבקר הפנימי נעזר ביועצים חיצוניים מומחים לשם ביצוע מטלות הביקורת.

2. 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, הוראות חות"ם והוראות הדירקטוריון.
- כמו כן, פועלת הביקורת הפנימית על-פי התקנים המקצועיים של לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית IIA (The Institute of Internal Auditors) וכן הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים IIA Israel.
- המבקר הפנימי מפתח ומקיים 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 שקיים המבקר הפנימי, לרבות דוח סקירה תקופתית עצמית על פעילות הביקורת הפנימית, סבור כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בכללים שנקבעו לעבודת הביקורת הפנימית.

3. גישה למידע

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



ט. דוחות הביקורת הפנימית

- דיווחי הביקורת הפנימית מתבצעים בהתאם להוראות כל דין, הוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות חות"ם תקנים מקצועיים מקובלים, נוהל הדירקטוריון ונוהל הביקורת הפנימית. לרבות דיווחים תקופתיים, המוגשים בכתב, ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת ולמנכ"ל החברה.
- 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 המבקר הפנימי.

י. 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.

יא. תגמול

- תנאי הכהונה והעסקה של המבקר הפנימי ושל המבקר הפנימי הזמני אושרו על ידי הדירקטוריון בגין העסקתם בחברה. בשנת 2021 סך התגמול למבקר הפנימי הזמני עמד על כ- 190 אלפי ש"ח.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים למבקר הפנימי ושל המבקר הפנימי הזמני, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתם.

רואה חשבון מבקר

- ביום 16 באוגוסט 2020 פרסמה החברה דיווח מידי בדבר תוצאות אסיפה כללית, שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתקיימה באותו מועד, במסגרתה אושר סיום ההתקשרות עם משרד רואי החשבון הורביץ עידן סבו טבת & כהן טבח (BAKER TILLY) ומינויו של משרד קסלמן וקסלמן (PWC ישראל) רואי חשבון, כרואה החשבון המבקר של החברה עד לאסיפה השנתית הבאה.
- להלן נתונים בגין שכר רו"ח לשנת 2021 ולשנת 2020 באלפי ש"ח:

עבור	2021	2020
הורביץ עידן סבו טבת & כהן טבח (BAKER TILLY)		
ביקורת, סקירה, sox ושירותי מס שוטפים	-	35
קסלמן וקסלמן (PWC ישראל)		
ביקורת, סקירה, sox ושירותי מס שוטפים	185	165
שירותים אחרים	125	13

איתן לב טוב
מנחל כללי

שלום ביסטרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 29 במרץ 2022



שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

דוחות כספיים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים :

3	דוח רואי החשבון המבקר לבעלי המניות – ביקורת של רכיבי בקרה פנימית
4	דוח רואי החשבון המבקר לבעלי המניות – ביקורת הדוחות הכספיים השנתיים
	דוחות כספיים
5	דוח על המצב הכספי
7	דוח על הרווח או ההפסד
8	דוח על הרווח הכולל
9	דוח על השינויים בהון העצמי
10	דוח על תזרימי המזומנים
11	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 99 ב (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2021. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן: "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על רישום ההכנסות (3) בקרות על המזומנים והשקעות (4) בקרות על השכר והאקטואריה (5) בקרות על צדדים קשורים (כל אלה יחד מכונים להלן: "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה. לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2021.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 והדוח שלנו, מיום 29 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון
פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limite-

תל-אביב,
29 במרץ 2021



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת דוחות רווח או הפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 30 במרץ 2020 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על-ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 17 לדוחות הכספיים לעניין החלטת הממונה על התחרות בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 29 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון
פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limite

תל-אביב,
29 במרץ 2022



דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2020	2021	ביאור	
נכסים			
נכסים שוטפים			
49,343	43,827	3	מזומנים ושווי מזומנים
111,506	136,871	4	ניירות ערך למסחר
17,974	22,366	5	לקוחות
4,459	4,653	6	חייבים ויתרות חובה
183,282	207,717		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים			
18,960	16,772	7	רכוש קבוע נטו
2,935	1,839	8	נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות ורישיונות, נטו
9,110	11,815	9	נכסי זכות שימוש
3,088	3,005		הוצאות מראש
1,252	173	10	מיסים נדחים
35,345	33,604		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
218,627	241,321		סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר
סכומים באלפי ש"ח

2020	2021	ביאור	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
819	1,383	9	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,357	1,155		ספקים ונותני שירותים
17,123	13,884	11	זכאים ויתרות זכות
1,056	4,599		התחייבויות מיסים שוטפים
20,355	21,021		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
8,481	10,785	9	התחייבויות בגין חכירה
1,176	792	12	התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
1,816	1,915	12	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
11,473	13,492		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
31,828	34,513		סה"כ התחייבויות
הון עצמי			
		13	
4,587	4,587		הון מניות
150	150		פרמיה על מניות
(3,938)	(3,286)		הפסד כולל אחר
186,000	205,357		עודפים
186,799	206,808		סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
218,627	241,321		סה"כ ההתחייבויות וההון

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עפר עדן
סמנכ"ל כספים CFO

איתן לב טוב
מנהל כללי

שלום ביסטרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 29 במרץ 2022

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

דוחות על הרווח או ההפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2019	2020	2021	ביאור	
				הכנסות
73,909	77,786	102,164		ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי
7,684	7,417	8,244		ממתן שירותים לאחרים
81,593	85,203	110,408		סך כל ההכנסות
49,900	51,651	60,078	15	הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות
31,693	33,552	50,330		רווח תפעולי
6,789	2,100	7,725		הכנסות מימון מניירות ערך סחירים, נטו
7	20	59	16	הכנסות מימון
(372)	(390)	(382)	16	הוצאות מימון
6,424	1,730	7,402		הכנסות מימון נטו
38,117	35,282	57,732		רווח לפני מיסים על ההכנסה
8,753	8,162	13,175	10	מיסים על הכנסה
29,364	27,120	44,557		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
0.73	0.68	1.11		רווח נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2019	2020	2021	
29,364	27,120	44,557	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים :
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או ההפסד :
(2,041)	300	847	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(2,041)	300	847	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
470	(69)	(195)	השפעת המס המתייחס
(1,571)	231	652	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
27,793	27,351	45,209	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חון המניות	פרמיה על מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו(*)(**)	סך הכל חון	
4,587	150	(3,938)	186,000	186,799	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	44,557	44,557	שינויים במהלך השנה:
-	-	-	-	-	רווח נקי
-	-	652	-	652	רווח כולל אחר
-	-	652	44,557	45,209	סך הכל רווח כולל
-	-	-	(25,200)	(25,200)	דיבידנד ששולם
4,587	150	(3,286)	205,357	206,808	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

חון המניות	פרמיה על מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו(*)	סך הכל חון	
4,587	150	(4,169)	158,880	159,448	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	-	27,120	27,120	שינויים במהלך השנה:
-	-	-	-	-	רווח נקי
-	-	231	-	231	רווח כולל אחר
-	-	231	27,120	27,351	סך הכל רווח כולל
4,587	150	(3,938)	186,000	186,799	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

חון המניות	פרמיה על מניות	הלוואה צמיתה על מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו(*)	סך הכל חון	
4,587	-	150	(2,598)	129,516	131,655	יתרה ליום 1 בינואר 2019
-	-	-	-	29,364	29,364	שינויים במהלך השנה:
-	-	-	-	-	-	רווח נקי
-	-	-	(1,571)	-	(1,571)	הפסד כולל אחר
-	-	-	(1,571)	29,364	27,793	סך הכל רווח כולל
-	150	(150)	-	-	-	המרת הלוואה צמיתה לפרמיה על מניות
4,587	150	-	(4,169)	158,880	159,448	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(*) לעניין הגבלה בחלוקת דיבידנד ראה ביאור 13.

(**) ראה ביאור 14.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2019	2020	2021	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
29,364	27,120	44,557	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
6,089	5,897	6,553	פחת והפחתות
-	-	4	הפסד הון
179	181	(58)	התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה נטו
222	(404)	100	שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
8,753	8,162	13,175	מיסים על ההכנסה
(6,424)	(1,730)	(7,402)	הכנסות מימון, נטו
			שינויים בסעיפי נכסים ובהתחייבויות, נטו:
(514)	1,187	(4,392)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(2,485)	(786)	(139)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
87	(805)	(202)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
542	4,437	(2,719)	עלייה בזכאים ויתרות זכות
35,813	43,259	49,477	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לפני מימון ומיסים
1,912	2,568	2,874	ריבית שהתקבלה
(442)	(547)	(523)	ריבית ועמלות ששולמו
(1,932)	(9,539)	(8,748)	מיסים ששולמו, נטו
35,351	35,741	43,080	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(65,867)	(82,723)	(73,920)	רכישת ניירות ערך למסחר
49,959	69,404	53,606	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(7,132)	(4,862)	(1,723)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
-	-	1	תמורה ממימוש ציוד
(23,040)	(18,181)	(22,036)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(846)	(904)	(1,360)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
-	-	(25,200)	דיבידנד ששולם
(846)	(904)	(26,560)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
11,465	16,656	(5,516)	(ירידה) עלייה במזומנים ושווי מזומנים
21,222	32,687	49,343	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
32,687	49,343	43,827	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



נספח לדוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
סכומים באלפי ש"ח

2019	2020	2021	
			נספח ב - פעולות מהותיות שלא במזומן
10,455	596	4,228	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
626	-	-	רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים והשתתפות חברה קשורה
150	-	-	סיווג הלוואה צמיתה לפרמיה על מניות

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.
2. ביום 27 במאי 2019, פרסמה החברה תשקיף להשלמה ותשקיף מדף, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (להלן: "התשקיף"), במסגרתו נמכרו לציבור מניות החברה על ידי בעלי מניות בחברה. כמו כן, מניות החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, והחלו להיסחר ביום 12 ביוני 2019 והחברה הפכה לחברה ציבורית (תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).
3. עד לתחילת חודש יוני 2019 החברה הייתה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת" כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 1 ביוני 2019 ביטל נגיד בנק ישראל את רישיון חברת שירותים משותפת שניתן לחברה. לאור זאת, לא חלות על מחזיקי אמצעי שליטה בחברה מגבלות על החזקת אמצעי שליטה ב"תאגיד בנקאי" בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), אך ממשיכות לחול המגבלות בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה). בהתאם להודעה שהתקבלה בחברה מהמפקחת על הבנקים, במשך שלוש שנים לאחר ביטול הרישיון יחולו על החברה הוראות ניהול בנקאי מסוימות, המתייחסות לממשל תאגידי וניהול סיכונים וכן הוראות ס' 11 א לפקודת הבנקאות – 1941, (בדיקת כשירות והתאמה למנהלים).
4. 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 התחרות בדבר מתן פטור נוסף לפעילות החברה בתחום שירותי איסוף ואישור עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים ר' ביאור 17.

ב. 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.
- **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.
- **בעל עניין ובעל שליטה** - כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, על תקנותיו.
- **צדדים קשורים** - כהגדרתם ב- IAS 24



- **חברה קשורה** מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) חברה בשליטת חלק מהבנקים ובניהול משותף עם החברה, לפרטים נוספים ראו ביאור 17 להלן.
- **מדד** מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ג. השפעת התפשטות נגיף הקורונה (COVID 19)

בתחילת שנת 2020 התפרץ בסין נגיף הקורונה אשר התפשט במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן בישראל והוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפשטות הנגיף, והצעדים השונים בהם נקטו בארץ ובעולם בניסיון לבלימת התפשטותו, כגון ביטול טיסות, הגבלות על תנועת תושבים, הימצאות ממושכת בבידוד בית, סגירת מקומות בילוי וכדומה (להלן: "צעדי המניעה"), השפיעו לרעה על הכלכלה העולמית והתנהלות המשק. התפרצותו של הנגיף הביאה לכך ששווקי ההון בעולם ובארץ הגיבו בחריפות ונרשמו ירידות שערים חדות בכלל השווקים.

מאז החלה התפשטות נגיף הקורונה בישראל, פעלה החברה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת לצורך ניהול ההמשכיות העסקית שלה וזאת בכפוף לכל המגבלות וההנחיות, תוך שמירה קפדנית על בריאות כלל עובדיה. החברה ערוכה עם חיבור מרחוק של כל עובדיה וממשיכה בהערכות מצב שוטפות של צוות החירום שהקימה וכן של הנהלת ודירקטוריון החברה.

נכון למועד פרסום הדוח, הפעילות העסקית של החברה מתקיימת כסדרה, כאשר באופן שוטף חלק מעובדי החברה עובדים ממשרדי החברה וחלקם עובדים מרחוק (מהבית).

נכון למועד פרסום הדוח קיימת אי וודאות בדבר עוצמת משבר הקורונה, משכו והיקפו. מגמת הפעילות המשקית אשר משפיעה על כמות הפעולות תלויה בטווח הזמן עד לעצירת התפשטות הנגיף, בעוצמת הצעדים אשר ינקטו ובקצב ההתאוששות של המשק.

- ד. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 29 במרץ 2022.**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים הנוכחיים

- (1) הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "תקני IFRS") והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה למעט אם נאמר אחרת.
- (2) הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התשי"ע – 2010.
- (3) הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות, בעיקר מכשירים פיננסיים, כגון: השקעות בניירות ערך למסחר, המוצגים בהתאם לשוויים ההוגן.
- (4) הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה. נתוני הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות 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 ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, לרבות אלו שמקורם בסביבת הפעילות הכלכלית של החברה נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

אומדנים קריטיים

להלן מידע בדבר אומדנים קריטיים, שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית והם בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

הפרשה לתביעות

החברה כוללת הפרשה לתביעות בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2. לדוחות הכספיים. וזאת בהתבסס על הערכת הנהלת החברה ועל הערכות יועציה המשפטיים.

הטבות לעובדים

הערך הנוכחי של התחייבות החברה לתשלום פיצויים בגין סיום יחסי עובד מעביד לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערכן הפנקסני של התחייבויות החברה לתשלום בגין סיום יחסי עובד מעביד. החברה אומדת את שיעור ההיוון אחת לשנה, בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בחברה.

א. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנוזלותן גבוהה, הכוללת פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשיעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

ב. רכוש קבוע

1. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך,

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי התועלת הכלכלית העתידית הגלומה בפריט תזרום אל החברה וכי עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

3. פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים.

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי הינו כדלקמן:

%	
20-33	מחשבים וציוד אלקטרוני
7-15	ריהוט וציוד משרדי
5	שיפורים במושכר

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח. שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו השימושיים המשווער של הנכס.

ג. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות כמפורט להלן, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי הינו כדלקמן:

%	
20-33	תוכנה ורישיונות
20-33	פרויקטים בהקמה

1. פרויקטים בהקמה

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

2. תוכנות

נכסי החברה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

ד. חכירות

החברה חוכרת את משרדיה, כלי רכב ואתר גיבוי בהתאם למפורט להלן.

1. החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש, הנכסים החכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים, כדלקמן:

	%	
משרדי החברה	5	(תקופת החכירה בתוספת תקופת האופציה)
כלי רכב	33	(תקופת החכירה)
אתר הגיבוי	10	(תקופת ההסכם בתוספת תקופת אופציה אחת)

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד ו/או לשער החליפין של הדולר

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים/ שער חליפין של הדולר במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה.

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת החכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. תיקונים לתנאי חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגרעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

ה. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 9 נמדדים במועד הכרה לראשונה בשוויים ההוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

1. מכשירי חוב

לאחר ההכרה לראשונה כאמור לעיל, החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים וודאות במועדים מוגדרים לתזרימי המזומנים שהם תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאור זאת, לאחר ההכרה הראשונית, מכשירי החוב בקבוצה זו מוצגים על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

2. מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים מהוונים השקעה במכשירים הוניים, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לגבי מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אינן כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא יזקפו לרווח או הפסד בעתיד, גם לא בעת גריעת ההשקעה.

3. רידת ערך נכסים פיננסיים



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של ההכרה בהפרשה להפסד:

1. מכשיר החוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח.
2. מכשיר חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החזויים לאורך תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשיר חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך.

ירידת הערך בגין מכשירי החוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה. עיקר נכסיה הפיננסיים של החברה הינם בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה בתקן, קרי למדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסיה הפיננסיים.

4. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי בהתקיים התנאים כדלקמן:

1. פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
2. החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה, אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
3. החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבויות חוזיות לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי ללא עיכוב מהותי.

ו. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט להתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים.

ז. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר היא מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבויות החוזיות נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת:

- כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי התחייבויות הנ"ל נזקף לרווח או הפסד.
- כאשר השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפרשים יזקפו לרווח או הפסד.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בעת הבחנה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, החברה מביאה בחשבון שיקולים כמותיים ואיכותיים.

ח. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. זכות הקיזוז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית, לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה, אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פרעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקיזוז תהיה קיימת אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה.

ט. נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודי מדד, שאינם נמדדים לפי שווי הוגן, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית המדד בפועל ונוקף לדוחות רווח והפסד.

י. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

ההפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרת כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בנוסף לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות המתייחסת לתוכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר סיום העסקה, נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה, המחושבת על ידי אקטואר מוסמך. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעון דומה לתקופת ההתחייבות של החברה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן: "נכסי התוכנית"). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי החברה, ולא ניתן לשלם ישירות לחברה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי שווי ההוגן של נכסי התוכנית. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

(3) הטבות עובדים אחרות לזמן ארוך

התחייבות החברה בגין הטבות עובדים אחרות לטווח ארוך, שאינן מתייחסות לתוכניות להטבה לאחר סיום העסקה, היא בגין סכום הטבה עתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. סכום הטבות אלו מהווה לערך הנוכחי. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לאמור בסעיף (2) לעיל.

יא. הפרשות

הפרשות נעשות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגין צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות במועד המאזן, תוך התחשבות בסיכונים ובאי הוודאות הכרוכים במחויבות. הערך הפנקסני של ההפרשה הוא בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין מרכיבי ערך הזמן שחלף ייזקפו לדוח רווח והפסד. כאשר צד שלישי אמור לשאת בסכום הדרוש ליישוב המחויבות בהווה, כולה או חלקה, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדן באופן מהימן.

יב. תביעות משפטיות

ההפרשה בגין תביעות נכללת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר וכאשר יותר סביר מאשר לא (More likely than not), כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

יג. הכרה בהכנסות

1. ההכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או השירות מועברות ללקוח. ההכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). ההכנסה מוכרת עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה וכן ההכנסה והעלויות ניתנות למדידה מהימנה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את הטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסה מוכרת בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופק השירות.

בקביעת סכום ההכנסה בחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או השירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

2. קביעת מחיר העסקה – החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים, תביעות, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה וכן תמורה שלא במזומן. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה ("Highly probable") שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכר לא מתרחש.

ד. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות והוצאות המימון של החברה מתייחסות בעיקר לשינויים בשוויים ההוגן של ניירות הערך למסחר אשר נקבע בהתאם לשערי ניירות הערך בבורסה.

טו. מיסים על הכנסה

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 ובשל הפסדים וניכויים להעברה, למעט מספר מצומצם של חריגים.

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

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים 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 בלתי שוטפים והתחייבויות לזמן ארוך, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף.

טז. רווח למניה

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

יז. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה. עקב כך כוללים הנכסים השוטפים והתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה.

ית. שווי הוגן

לצורך הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בביאורים הבאים:

ביאור 4 בדבר ניירות ערך למסחר.

ביאור 12 בדבר התחייבות בשל הטבות לעובדים.

ביאור 18 בדבר מכשירים פיננסיים.

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת החברה בנתונים נצפים מהשוק ככל וניתן.

מדידת השווי מחולקת לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהכרה, כדלקמן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.

רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

יט. שער חליפין ובסיס הצמדה

(1) יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל התקפים 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.

כ. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה מוכרת כהתחייבות בדוחות הכספיים של החברה בתקופה בה אושרו הדיבידנדים לחלוקה על ידי דירקטוריון החברה.

כא. יישום לראשונה של תקנים חדשים

בתקופת הדוח נכנסו לתוקף מספר פרשנויות ותיקונים לכללי חשבונאות, אשר השפעת יישומם על דוחות הביניים הינה כדלקמן:

1. תיקון ל- IAS1 – הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, וקיימת לסוף תקופת הדיווח. זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווגה כשוטפת או בלתי שוטפת, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2022. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

לתיקון לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.



ביאור 3 – מזומנים ופקדונות בבנקים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		הרכב:
48,473	43,826	במטבע ישראלי - פיקדונות נושאי ריבית
870	1	במטבע חוץ
49,343	43,827	

ביאור 4 – ניירות ערך למסחר

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		הרכב:
		נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
84,243	106,415	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
27,263	30,456	מניות בישראל ובח"ל
111,506	136,871	

ביאור 5 – לקוחות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		הרכב:
16,672	21,000	חברות כרטיסי אשראי
186	219	בנקים
1,116	1,147	חובות אחרים
17,974	22,366	סך הכל לקוחות

ביאור 6 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		הרכב:
		חייבים אחרים ויתרות חובה:
2,049	1,919	הוצאות מראש
2,345	2,711	חברה קשורה בגין החזר הוצאות
64	20	פקדונות רכב
1	3	אחר
4,459	4,653	סך כל החייבים ויתרות חובה



ביאור 7 – רכוש קבוע, נטו

הרכב הרכוש הקבוע לפי קבוצותיו העיקריות והתנועה בו בשנים 2021 ו-2020 הינם כדלקמן:

סח"כ	שיפורים במושכר, ריחוט וציוד	מתקן גיבוי	מחשבים וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				: 2021
עלות				
				יתרה ליום 1 בינואר 2021
33,592	10,198	2,848	20,546	
				רכישות השנה
1,315	85	-	1,230	
				גריעות השנה
(6)	-	-	(6)	
34,901	10,283	2,848	21,770	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
פחת נצבר				
				יתרה ליום 1 בינואר 2021
14,632	1,655	2,659	10,318	
				פחת השנה
3,498	565	28	2,905	
				גריעות השנה
(1)	-	-	(1)	
18,129	2,220	2,687	13,222	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
16,772	8,063	161	8,548	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

סח"כ	ריחוט, ציוד ושיפורים במושכר	מתקן גיבוי	מחשבים וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				: 2020
עלות				
				יתרה ליום 1 בינואר 2020
30,795	10,045	2,848	17,902	
				רכישות השנה
2,797	153	-	2,644	
33,592	10,198	2,848	20,546	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
פחת נצבר				
				יתרה ליום 1 בינואר 2020
12,252	1,107	2,631	8,514	
				פחת השנה
2,380	548	28	1,804	
14,632	1,655	2,659	10,318	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
18,960	8,543	189	10,228	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

חלק מהרכוש הקבוע המוצג לעיל הינו בבעלות ואחזקה משותפת של החברה עם החברה הקשורה, מס"ב (להלן – "הנכסים המשותפים"), הסכומים המוצגים לעיל הינם בהתאם לחלק החברה בנכסים המשותפים.



ביאור 8 – נכסים בלתי מוחשיים, נטו

הרכב נכסים בלתי מוחשיים לפי הקבוצות העיקריות והתנועה בהם בשנים 2021 ו-2020 הינם כדלקמן:

סח"כ	פרויקטים בהקמה	תוכנות ורשיונות	
: 2021			
עלות			
22,258	8,044	14,214	יתרה ליום 1 בינואר 2021
408	-	408	רכישות השנה
22,666	8,044	14,622	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
פחת נצבר			
19,323	6,787	12,536	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,504	475	1,029	פחת השנה
20,827	7,262	13,565	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
1,839	782	1,057	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

סח"כ	פרויקטים	תוכנות ורשיונות	
: 2020			
עלות			
20,819	7,371	13,448	יתרה ליום 1 בינואר 2020
1,439	673	766	רכישות השנה
22,258	8,044	14,214	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
פחת נצבר			
16,900	5,304	11,596	יתרה ליום 1 בינואר 2020
2,423	1,483	940	פחת השנה
19,323	6,787	12,536	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
2,935	1,257	1,678	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

חלק מהנכסים המוצגים לעיל הינו בבעלות ואחזקה משותפת של החברה עם החברה הקשורה, מס"ב (להלן):
 "הנכסים המשותפים", הסכומים המוצגים לעיל הינם בהתאם לחלק החברה בנכסים המשותפים.



ביאור 9 – חכירות

1. עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר - כללי

א. החל מיום 1 בינואר 2019 החברה החלה ליישם את תקן IFRS 16. לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנה משרדים, אתר גיבוי וכלי רכב, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.

1. בחודש נובמבר 2015, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר משרדים לעשר שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את האופציה.

2. בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר גיבוי לחמש שנים (החל מ-11 בינואר 2020) עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים.

3. לחברה הסכמי חכירה של כלי רכב לרוב לתקופה של 3 שנים.

לחברה הסכמי חכירה של כלי רכב לתקופה הקצרה מ-12 חודשים וכן הסכמי חכירה של ציוד משרדי בעלי ערך כספי נמוך. עבור חכירות אלו מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן ומכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

2. נכסי זכות שימוש

סח"כ	אתר גיבוי	כלי רכב	משרדי החברה	
אלפי ש"ח				
עלות				
10,927	-	1,482	9,445	יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות במשך השנה:				
4,073	2,892	1,181	-	תוספות בגין חכירות חדשות בתקופה
(697)	-	(697)	-	גריעות מנכסי זכות שימוש בגין חכירות שהופסקו בתקופה
294	65	27	202	שינויים בגין הצמודות למדד
14,597	2,957	1,993	9,647	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
פחת נצבר				
1,817	-	668	1,149	יתרה ליום 1 בינואר 2021
תוספות במשך השנה:				
1,551	325	645	581	פחת והפחתות
(586)	-	(586)	-	גריעות מנכסי זכות שימוש
2,782	325	727	1,730	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
11,815	2,632	1,266	7,917	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021



ביאור 9 – חכירות (המשך)

סח"כ	כלי רכב אלפי ש"ח	משרדי החברה	
עלות			
10,573	1,074	9,499	יתרה ליום 1 בינואר 2020 תוספות במשך השנה:
695	695	-	תוספות בגין חכירות חדשות בתקופה גריעות מנכסי זכות שימוש בגין חכירות שהופסקו בתקופה
(283)	(283)	-	
(58)	(4)	(54)	שינויים בגין הצמדות למדד
10,927	1,482	9,445	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
פחת נצבר			
1,006	430	576	יתרה ליום 1 בינואר 2020 תוספות במשך השנה:
1,094	521	573	פחת והפחתות
(283)	(283)	-	גריעות מנכסי זכות שימוש
1,817	668	1,149	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
9,110	814	8,296	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

3. התחייבויות בגין חכירה – ניתוח מועדי פירעון

סח"כ תזרים מזומנים חזוי	תשלומי ריבית	תשלומי קרן	
אלפי ש"ח			
1,733	350	1,383	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
1,581	320	1,261	שנה שנייה
1,261	293	968	שנה שלישית
1,135	268	867	שנה רביעית
1,142	243	899	שנה חמישית
7,778	988	6,790	שנה שישית ואילך
12,897	2,112	10,785	התחייבויות שאינן שוטפות
14,630	2,462	12,168	סך הכל התחייבויות בגין חכירה



ביאור 9 – חכירות (המשך)

4. סכומים שהוכרו בדוח רווח או הפסד

לשנה שחסיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שחסיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
331	356	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
1,094	1,551	הוצאות פחת
1,425	1,907	סה"כ הוצאות בגין חכירה

5. סכומים שהוכרו בדוח על תזרימי המזומנים

תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה - תזרים מזומנים שלילי לפעילות מימון – 1,360 אלפי ש"ח. (2020 – 904

אלפי ש"ח)

תשלומי ריבית - תזרים מזומנים שלילי לפעילות שוטפת - 356 אלפי ש"ח. (2020 – 331 אלפי ש"ח)

סה"כ תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות – 1,763 אלפי ש"ח. (2020 – 1,235 אלפי ש"ח)



ביאור 10 – מיסים על הרווח

א. הרכב:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
7,035	8,400	12,450	מיסים שוטפים בגין בשנת החשבון
313	-	(159)	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
7,348	8,400	12,291	סך כל המיסים השוטפים
בתוספת (בניכוי):			
1,405	(238)	884	מיסים נדחים בגין שנת החשבון (ראה ב' להלן)
8,753	8,162	13,175	סך כל מיסים על הכנסה

ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים:

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו -

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט בסעיף ד' להלן.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

אלפי ש"ח					
סה"כ	בגין ניירות ערך למסחר	בגין רכוש קבוע	בגין חטבות לעובדים - לרווח כולל אחר	בגין חטבות לעובדים - נזקף לרווח והפסד	
1,083	(614)	(149)	1,248	598	יתרה ליום 1 בינואר 2020
התנועה בשנת 2020:					
238	139	(59)	-	158	זקיפה לדוח רווח והפסד
(69)	-	-	(69)	-	שינויים שנוקפו לרווח כולל אחר
1,252	(475)	(208)	1,179	756	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
התנועה בשנת 2021:					
(884)	(577)	(60)	-	(247)	זקיפה לדוח רווח והפסד
(195)	-	-	(195)	-	שינויים שנוקפו לרווח כולל אחר
173	(1,052)	(268)	984	509	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021



ביאור 10 – מיסים על הכנסה (המשך)

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 שנזקפה בדוח רווח והפסד:

ליום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
38,117	35,282	57,732	רווח לפני מיסים על הכנסה כולל מפעילות מופסקת
23.0%	23.0%	23.0%	שיעור המס הסטטוטורי
8,767	8,115	13,278	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
הקטנה (הגדלה) בחבות המס בשל:			
313	-	(159)	מיסים בגין שנים קודמות
80	23	23	הוצאות לא מוכרות
(407)	24	33	אחרים נטו
8,753	8,162	13,175	הפרשה למיסים על הכנסה

ד. שינוי חקיקה בתחום המס

שיעור מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2019-2021 הינו 23%.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעור המס המוצג לעיל.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 חושבו לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

ה. שומות סופיות

על פי סעיף 145 לפקודת מס הכנסה דוחות החברה עד וכולל שנת 2016 נחשבים כשומות סופיות, בכפוף לתנאים הקבועים בפקודת מס הכנסה.



ביאור 11 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
9,947	9,334	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נילות ⁽¹⁾
5,908	2,981	הוצאות לשלם ושונים
1,268	1,569	מוסדות ממשלתיים
17,123	13,884	סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות

(1) ראה ביאור 12



ביאור 12 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

א. הרכב

להלן התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
(520)	-	עודף התחייבויות לאחר סיום העסקה, נטו - מוצג בהתחייבויות שוטפות
(1,176)	(792)	עודף התחייבויות לאחר סיום העסקה, נטו - מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות

להלן הרכב התחייבויות אחרות בגין הטבות לעובדים:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
מוצג בהתחייבויות שוטפות:		
4,526	3,599	התחייבות בגין חופשה
4,531	5,554	מוסדות, עובדים והתחייבויות אחרות בגין משכורת
520	-	עודף התחייבות לאחר סיום העסקה, נטו
300	181	התחייבות בגין הסתגלות
70	-	התחייבות בגין מענק מכירה
9,947	9,334	סך התחייבויות שוטפות
מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות:		
1,816	1,915	התחייבות בגין מענק יובל ⁽¹⁾
1,816	1,915	סך התחייבויות החברה בגין זכויות עובדים

⁽¹⁾ כאמור בהמשך, עובדי החברה זכאים עם הגעתם ל- 20, 25 ו- 30 שנות עבודה למענקים כספיים של מספר חודשי משכורת ולחופשות מיוחדות.

ביאור 12- זכויות עובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

(1) תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדונית השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת. בשנת 2021 הפקדה החברה סך של 897 אלפי ש"ח בתוכניות להפקדה מוגדרת.

(2) תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקרנות פנסיה ובפוליסות ביטוח מתאימות. החברה הפקידה בעבר גם בקופה מרכזית לפיצויים,

**ג. תכנית הטבה לאחר סיום העסקה - תכנית הטבה מוגדרת
1. נכסי והתחייבויות התוכנית, נטו**

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
(22,797)	(19,366)	סכום ההתחייבות ^(2.ג)
21,101	18,574	השווי ההוגן של נכסי התוכנית ^(3.ג)
(1,696)	(792)	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים) נכלל בנכסים שאינם שוטפים (התחייבויות שאינן שוטפות)

ביאור 12- זכויות עובדים (המשך)

2.ג סכום ההתחייבות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
21,328	22,797	התחייבות בתחילת שנה
1,081	766	עלות שירות שוטף
485	470	עלות ריבית, נטו
80	212	הפסד אקטוארי
(177)	(4,879)	הטבות שולמו
22,797	19,366	מחויבות בגין הטבה מוגדרת בסוף השנה

3.ג שווי ההוגן של נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
19,562	21,102	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה
456	440	תשואה צפויה על נכסי התכנית
968	897	הפקדות לתכנית על ידי החברה
(177)	(4,879)	הטבות שולמו
(40)	(44)	העברת רווחים לתגמולים
332	1,058	מדידות מחדש
21,101	18,574	שווי הוגן של נכסי התוכנית בסוף השנה

4.ג הוצאות בגין זכויות עובדים שנוקפו לרווח או הפסד

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
1,081	766	עלות שירות שוטף
514	29	ריבית נטו
40	44	העברת רווחים לתגמולים
1,150	839	סך הוצאות בגין הטבות עובדים בדוח רווח או הפסד

ביאור 12- זכויות עובדים (המשך)

5.ג סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(252)	846

רווח (הפסד) אקטוארי

6.ג הנחות אקטואריות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		
3.11	2.27	2.60
שיעור היוון ליום 31 בדצמבר		
3.16	2.25	2.27
שיעור תשואה צפויה על נכסי התכנית ליום 1 בינואר		
3.98	3.00	3.00
שיעור עליית שכר צפויה עובדים		
3.98	3.00	4.50
שיעור עליית שכר צפויה נושאי משרה		

ז. מחויבות החברה בגין הסתגלות - תכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
936	300
ערך נוכחי של ההתחייבות בתחילת שנה	
13	0
הוצאות ריבית	
(600)	181
עלות שירותי עבר	
-	(299)
הטבות שולמו	
(49)	(1)
הפסד (רווח) אקטוארי	
300	181
ערך נוכחי של ההתחייבות לסוף שנה	
2.70%	ל.ר.
תשואה נומינלית על נכסי תוכנית(*)	

(*) החבות להסתגלות הינה בגין עובד אחד שעוזב בשנת 2021. החבות לא מהוונת.

ה. מדיניות תגמול לנושאי המשרה הבכירה בחברה

ביום 11 בנובמבר 2018 אושרה מדיניות התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה. בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, תוקף מדיניות התגמול שאושרה ערב פרסום תשקיף החברה, הינו ל-5 שנים ממועד הרישום לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה, דהיינו מתחילת חודש יוני 2019.

ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 792,652 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, למנכ"ל ולנושאי משרה ולעובדים בחברה.

ביום 13 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תיקון מדיניות התגמול של החברה, במסגרתו בוצע עדכון לתקרות השנתיות של שווי הרכיבים ההוניים; לטווח יחסי התגמול האפשרי באחוזים בין מרכיבי חבילת התגמול הכוללת של נושאי המשרה בחברה וכן בוטלה התאמת תקרת המענק השנתי ככל שיוענק תגמול הוני בתקרה השנתית המקסימלית.

מדיניות התגמול מתייחסת לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה לרבות היחס המרבי האפשרי בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע, 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.

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 שתינתן שלושה חודשים מראש (ולמנכ"ל החברה עד שישה חודשים מראש) (בהתאם לתפקיד ולבכירות נושא המשרה), כאשר בתקופת ההודעה המוקדמת יהיה זכאי נושא משרה למשכורת ולכל יתר התנאים הנלווים ויכול שהחברה תוותר על עבודתו בפועל של נושא המשרה בתקופה זו בכפוף להסדרת הכללים הנוגעים להתחייבותו לעבוד בפועל בחברה באותה תקופה.

זכאות למענקים שנתיים לכלל עובדי החברה

מדי שנה, לאחר אישור הדוחות הכספיים של השנה שהסתיימה יתקיים דיון בוועדת התגמול, ולאחר מכן בדירקטוריון ובו יוחלט האם להקצות באותה שנה תקציב לחלוקת מענק שנתי לנושאי משרה, וזאת בהתחשב בביצועי החברה, תוצאותיה העסקיות הסביבה הכלכלית והרגולטורית ובשיקולים נוספים לרבות תנאים שנקבעו במדיניות תגמול זו ובכלל זה תנאי הסף המפורטים להלן. במקרה ויוחלט במסגרת הדיון לחלק מענק שנתי לנושאי משרה, גובה התקציב למענק שנתי לנושאי המשרה יקבע לאחר דיון בו יילקחו בחשבון השיקולים המפורטים לעיל. היה והוקצה באותה שנה תקציב מענק שנתי כאמור, ייקבע גובה המענק השנתי לכל אחד מן נושאי המשרה בהתאם ובכפוף להוראות פרק זה להלן ובלבד שסך כל סכומי המענק השנתי לכל נושאי המשרה לא יעלה על תקציב המענק שנקבע כאמור.

תנאי הסף למענקים שנתיים

ככל שיוחלט על חלוקת מענק שנתי כאמור לעיל, הענקת מענק שנתי בגין שנה מסוימת למי מנושאי המשרה בחברה, תהיה כפופה לעמידת החברה בכל תנאי הסף המצטברים שלהלן:

- החברה עמדה בלפחות 70% מיעד הרווח השנתי מפעילות שוטפת (לא כולל רווחי הון) כפי שיקבע על ידי האורגנים המוסמכים;
 - עובדי החברה האחרים (שאינם נושאי משרה) זכאים למענק שנתי בגין אותה שנה;
 - החברה עמדה בשנה הרלבנטית ביעדים תפעוליים, לרבות זמינות השירותים הקריטיים אותם מספקת החברה אשר נקבע בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון.
- לצורך זה, "שירותים קריטיים" משמע - שירותי אישורי עסקאות כרטיסי אשראי ומשיכות ממכשירי ATM בזמן אמת, וכל שירות אשר יוגדר על ידי הדירקטוריון כשירות קריטי באותה עת.
- וועדת התגמול והדירקטוריון, לאחר המלצת מנכ"ל החברה, רשאים לקבוע תשלום מענק שנתי לנושאי המשרה המדווחים למנכ"ל, אשר יקבע (כולו או חלקו) על בסיס שיקול דעת וזאת חלף או בנוסף למענק תלוי יעדים (המבוסס על קריטריונים מדידים שאינם בשיקול דעת) לנושאי משרה, ובלבד שסך המענק (בין אם מבוסס כולו על שיקול דעת ובין אם מבוסס בחלקו על שיקול דעת ובחלקו על מענק תלוי יעדים) לכל אחד מנושאי המשרה לא יעלה על תקרה של 4 משכורות ולנושא משרה בתחום המכירות תקרה של 6 משכורות (להלן: "תקרת המענק").

מענק תלוי יעדים

ביאור 12- זכויות עובדים (המשך)

וועדת התגמול והדירקטוריון רשאים לקבוע כי המענק לנושאי משרה המדווחים למנכ"ל יהיה מענק תלוי יעדים. במקרה כאמור, תכנית המענקים לנושאי המשרה המדווחים למנכ"ל תכלול אחד או יותר מהרכיבים המפורטים במדיניות התגמול, לאחר המלצת המנכ"ל, כפי שיקבע על-ידי ועדת התגמול ביחס לכל נושא משרה אשר יקבעו עד לסוף הרבעון הראשון של כל שנה ביחס לאותה שנה. ועדת התגמול תקבע את המשקל של כל רכיב אשר ייבחר כאמור, את מספר היעדים שיכללו בכל אחד מהרכיבים והמשקל לכל יעד.

במקרים חריגים (וביחס לנושא משרה שאינו מנכ"ל - בהתאם להמלצת המנכ"ל), רשאי הדירקטוריון לאשר הענקת מענק חריג בגין שנה מסוימת למי מנושאי המשרה בחברה למרות שלא עמדה החברה בתנאי הסף בשנה הנמדדת, והכל בכפוף לתנאים המפורטים להלן ולמתן נימוקים מפורטים להחלטה: (1) המענק החריג יינתן בשל אירוע חריג, כגון פרויקט חד-פעמי, שינוי מבני מהותי, עסקה חריגה בהיקפה ובמהותה ו/או הצטיינות מיוחדת; (2) המענק החריג המקסימאלי האפשרי לנושא משרה בחברה בגין שנה מסוימת לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות ממוצעות של אותו נושא משרה.

ככל שיוחלט על חלוקת מענק כאמור לעיל, יהיה רשאי הדירקטוריון להפחית על פי שיקול דעתו, מכל סיבה שהיא (לרבות עקב כשלים אתיים וכשלים בציות להוראות רגולטוריות או לנהלי החברה), את סכומי המענקים בגין שנה מסוימת לנושאי משרה בחברה, כולם או חלקם. הדירקטוריון יהיה רשאי לקבוע כי בשנה מסוימת לא יוענקו כלל מענקים בחברה וזאת אף אם עמדה החברה באותה שנה בתנאי הסף כאמור.

מענק למנכ"ל

ביום 17 ביוני 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות את תנאי כהונת מנכ"ל החברה, מר איתן לב טוב, אשר עיקריהם כדלקמן:

שכר חודשי - מר לב טוב יהיה זכאי לשכר של 72,000 ש"ח (ברוטו) לחודש; השכר איננו צמוד למדד; מענק תלוי ביצועים - מר לב טוב יהא זכאי למענק משתנה ותלוי ביצועים, בגין יעדים מדידים בהתאם למדיניות התגמול של החברה כאשר ביחס להוראות סעיף 38.3 למדיניות התגמול יחולו השינויים הבאים: הדירקטוריון יבחר לפחות 2 יעדים (ללא מקסימום) מתוך שמונת היעדים המפורטים בסעיף האמור, כאשר משקל כל אחד מהם לא יעלה על 70% (ללא מינימום).

מבנה המענק למנכ"ל יכלול 2 חלקים: (1) מענק תלוי יעדים - מרכיב יעדי החברה, כמפורט לעיל, כאשר בחירת היעדים והמשקולות למענק ייקבעו ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון, מדי שנה מראש, עד לסוף הרבעון הראשון; (2) מרכיב שיקול דעת. תקרת המענקים למרכיב תלוי יעדים תוגבל עד 5 משכורות; תקרת מענק במרכיב שיקול דעת לא תעלה על שלוש משכורות.

מענקים נוספים

בנוסף על האמור בסעיף המענקים השנתיים, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים להעניק למי מנושאי המשרה מענק מיוחד שלא יעלה על 3 משכורות וכן מענק חתימה, הכל בתנאים שנקבעו במדיניות התגמול.

השבת תגמולים משתנים

נושא משרה יחזיר לחברה סכומי מענק ששולמו לו בהתאם למדיניות התגמול אם שולמו לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה בתקופה של עד שלוש שנים ממועד קבלת המענק, וזאת באופן ובדרך שייקבעו על ידי הדירקטוריון.

כל תגמול משתנה לנושא משרה בחברה, יוענק וישולם לו, בכפוף להתניה שהינו בר-השבה מנושא המשרה לחברה וזאת בהתקיים אחד מהקריטריונים הבאים: (1) נושא המשרה היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג לחברה, לרבות: פעילות לא חוקית, הפרת חובת האמונים, הפרה מכוונת או התעלמות ברשלנות חמורה ממדיניות החברה, כלליה ונהליה; (2) הונאה או התנהגות בלתי ראויה מכוונת של נושא המשרה, שבגין

נתונים התבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה.

הסכמים קיבוציים

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"). בהסכם נקבע כי עובד שהועסק בחברה במועד חתימת ההסכם וכן במועד המעבר לאתר החדש, ימשיך לעבוד בחברה ולא יפוטר בשל המעבר. בהתאם להסכם, בין היתר, יקבלו עובדי החברה הזכאים לכך, בהתאם לקריטריונים הקבועים בהסכם, מענק ב-2 חלקים, כאשר הראשון שולם בחודש דצמבר 2017 והשני שולם לאחר חתימת ההסכם הקיבוצי המלא.

ביום 15 בנובמבר, 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה ומס"ב לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ומס"ב (להלן: "ההסכם הקיבוצי"). ההסכם הקיבוצי נחתם לתקופה שמיום 1.1.2018 ועד ליום 31.12.2022 ויתחדש מאליו לשנתיים, בכפוף לזכות כל צד להודיע, בהודעה מוקדמת בת 90 יום על סיום ההסכם. ההסכם חל על כל עובדי החברה, למעט מנכ"ל, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל, מנהלים הכפופים למנכ"ל ועובדים נוספים ממחלקות כספים, משאבי אנוש, לשכת מנכ"ל ואבטחת מידע. ההסכם כולל התחייבות לתשלום שכר מינימום חודשי בסך של 6,000 ש"ח וכן התחייבות לתוספת שכר שנתית בגין השנים 2018-2022 (החל מחודש יולי 2018) לעובדי החברה בשיעור שנתי כולל של 3% מהשכר הבסיסי (בתוספת שעות נוספות גלובליות (ככל שמשולמות) (3.5% בשנת 2018), או תוספת בשיעור נמוך יותר במקרה של אי עמידה של החברה ביעדים שהוגדרו בהסכם של כלל העובדים אשר ההסכם הקיבוצי חל עליהם ואשר השלימו 12 חודשי עבודה במועד תשלום תוספת השכר. כאשר חלוקת עדכון השכר לעובדים תעשה בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הקיבוצי – 1% לכל עובד, והיתר יחולקו בהתאם לשיקול דעת החברה, ומקסימום 10% העלאה בשנה לעובד. במסגרת ההסכם הוענקו לעובדים מגוון הטבות נוספות בתחומים סוציאליים שונים והחברה החליטה להחיל הטבות אלו גם על עובדים שהוחרגו מההסכם.

כן כולל ההסכם, בין היתר, הוראות בדבר קבלת עובדים לעבודה בחברה, איוש משרות וניוד עובדים, שעות העבודה, כללי העבודה בחברה, חופשות, תנאי עבודה והפסקת העסקה.

במקביל לחתימת ההסכם הקיבוצי נחתם בין החברה לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה הסכם קיבוצי מיוחד הנוגע למכירת מניות החברה על ידי הבנקים. בהתאם להוראות הסכם זה, קיבלו העובדים, בהתאם להגדרות שנקבעו בהסכם, מענק מכירה בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח (בגובה של בין חצי משכורת לשלוש משכורות, בהתאם לוותק ועד לתקרה שנקבעה בהסכם), מענק המכירה שולם במשכורת חודש יוני 2019. בהסכם נקבע כי כל עובד שמועסק בחברה במועד חתימת ההסכם ושיועסק בחברה במועד ביצוע המכירה, ימשיך לעבוד בחברה ולא יפוטר בשל המכירה.

בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, נושאי המשרה בחברה וכן עובדים שהוחרגו מההסכם הקיבוצי קיבלו אף הם מענק מכירה בתנאים זהים לתנאים שנקבעו בהסכם הקיבוצי. במקרה שנושא המשרה יסיים עבודתו בחברה שלא בשל פרישה או פיטורין, בתקופה הקצרה משנתיים ממועד קבלת מענק המכירה, יחזיר נושא המשרה בסיום עבודתו סכום השווה ל-40% מסכום המענק. סך מענק המכירה ששולם לעובדים תחת ההסכם הקיבוצי וכן לנושאי משרה ועובדים שהוחרגו מההסכם הקיבוצי הסתכם לכ-2 מיליון ש"ח. ביום 19 בנובמבר 2020 נחתמה תוספת להסכם הקיבוצי במסגרתה עודכן נספח א' להסכם הכולל רשימת תפקידים בחוזים אישיים המוחרגים מתחולתו של ההסכם הקיבוצי.

ביום 7 בדצמבר 2021 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בנושא הפרדת החברות – שב"א ומס"ב. במסגרתו הופרד וועד העובדים לכל אחת מהחברות בנפרד, ונקבעו בו התחייבות של החברה לשמירת זכויות העובדים ואי פגיעה כתוצאה מהפרדת החברות וכן שינויים ביחס להסכם 2018 בסכומי השתתפות החברה בתקציב ועד

ביאור 12- זכויות עובדים (המשך)

העובדים ובמימון לימודים אקדמיים לעובדים וילדיהם בסכומים שאינם מהותיים.

ו. הטבות אחרות לעובדים

(1) 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.

- התחייבות 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.

(2) היעדרויות בתשלום

- חופשה – החברה צוברת את התחייבויות לחופשה לאורך התקופה הרלוונטית 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 13 - הון עצמי

א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2020	
מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום
40,000,000	1,000,000,000,000

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ.

זכויות צמודות למניות הרגילות

המניות הרגילות תקנינה לבעליהן, לפי שיעור החזקתם בהון המניות המונפק והנפרע, את הזכויות הבאות:

- להשתתף ברווחי החברה שעל חלוקתם בדרך דיבידנד, הטבות וזכויות יוחלט בדרך הקבועה בתקנון החברה, אם וככל שיוחלט, בשיעור יחסי לסכומים שנפרעו או שזוכו כנפרעים על ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על-ידי בעלי המניות, מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה עבורן. זכות זו כפופה לתנאי הפטור ואישור בנק ישראל וכן לאמור בתקנון החברה בעניין דיבידנדים ועבודה;
 - בפירוק החברה, יהיו הנכסים העודפים של החברה, שייכים לבעלי המניות ויחולקו ביניהם בשיעור יחסי לסכומים שנפרעו או שזוכו כנפרעים על ערכן הנקוב של אותן מניות.
 - הזכות להיות מוזמן, להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה.
- מניות החברה סחירות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. הגבלות על חלוקת רווחים

עד ליום 23.7.2020, מועד העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV כמתואר בסעיף זה להלן, חלו הגבלות על חלוקת רווחים מכוח החלטה שהתקבלה ביום 24 בספטמבר, 2017 על ידי מ"מ הממונה על התחרות 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") כמתואר להלן:

על-פי תנאי החלטת הפטור נקבע, בין היתר, כי החברה לא תחלק, במישרין או בעקיפין, דיבידנד לבעלי מניותיה עד לקרות אחד מבין המועדים/האירועים הבאים, המוקדם מביניהם:

(1) עד ליום 31 בדצמבר, 2019;

(2) עד למועד בו תחדל החברה לספק שירותים כלשהם לעמותה אליה יועברו הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV.

גם לאחר המועדים האמורים, על מנת לחלק דיבידנד על החברה לעמוד בתנאים הבאים:

- החברה הגישה לרשם העמותות בקשה לרישום עמותה והעבירה אליה את זכויותיה בפרוטוקול אשראית EMV.
- לא קיים במועד חלוקת הדיבידנד בעל מניות בחברה המחזיק יותר מ-10% באמצעי השליטה בה.

נכון למועד הדוח התנאים הנ"ל מתקיימים.

ביום 23 ביולי 2020, העבירה החברה את כל זכויותיה בפרוטוקול ל"עמותה לניהול פרוטוקול מסופי אי. אם. וי בישראל" ללא תמורה. לאור העברת הפרוטוקול כאמור, הוסרה המגבלה לחלוקה מכח סעיף זה.

ביאור 13 - הון עצמי (המשך)

ביום 11 בנובמבר 2018 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת רווחים, שהייתה כפופה להפיכתה של החברה לחברה ציבורית, על פיה תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי בשנה שחלפה כפי שישתקף בדוחות הכספיים, המבוקרים השנתיים של החברה, בנטרול רווחים חד פעמיים שאינם מפעילות שוטפת, וזאת בכפוף לקיומם של רווחים המותרים לחלוקה בהתאם להוראות חוק החברות ובכפוף להוראות כל דין, ובכלל זה הוראות הממונה כמפורט לעיל, ולהוראות תקנון החברה.

ג. דיבידנדים שחולקו

ביום 29 בנובמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 11,700 אלפי ש"ח (כ- 0.2925 ש"ח למניה). ביום 28 בפברואר 2021, קיים דירקטוריון החברה דיון נוסף בנושא והחליט לאשר את החלטתו מיום 29 בנובמבר 2020 בדבר חלוקת דיבידנד. ביום 17 במרץ 2021, חולק הדיבידנד בעלי המניות. ביום 29 באוגוסט 2021, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 13,500 אלפי ש"ח (כ- 0.3375 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2020. הדיבידנד חולק ביום 30 בספטמבר 2021.

ד. הענקת אופציות המירות למניות

ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 792,652 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, למנכ"ל ולנושאי משרה ולעובדים בחברה. ביום 13.2.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה.

ה. הלוואה צמיתה

לעניין הלוואה צמיתה, ראה ביאור 14.

ביאור 14 - 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.

ביום 28 באוגוסט 2019 קיבלה החברה הודעה כי ביום 27 באוגוסט 2019 נחתם הסכם פשרה (אשר ניתנה הסכמת החברה בשוליו לחלק מסעיפיו), אשר הושלם ב-4 בספטמבר 2019, לפיו בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ יעבירו, בעסקאות מחוץ לבורסה, לבנק מזרחי טפחות בע"מ, במועד השלמת ההסכם, מניות בשיעור כולל של 2.3% מהון המניות של החברה, בתמורה לתשלום סכום שנקבע בפשרה השווה ל-2.3728 ש"ח למניה ומהווה 33.34% ממחיר הסגירה של המניה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום 14 ביולי 2019. השלמת ההסכם תהווה ויתור סופי ומוחלט של כל התביעות, הדרישות והטענות – בין בנק מזרחי טפחות בע"מ לבין יתר הבנקים כאמור ובין בנק מזרחי טפחות בע"מ לבין החברה – בקשר עם דרישת בנק מזרחי טפחות בע"מ.

לאור האמור לעיל, ההלוואה הצמיתה שנכללה בהון העצמי סווגה לפרמיה על מניות.



ביאור 15 – הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
31,939	31,931	39,150	משכורת והוצאות נלוות
816	711	866	שכירות ואחזקת משרדים
4,909	4,907	4,859	אחזקת חומרה ותוכנה
2,829	4,005	3,648	שירותים מקצועיים
978	1,867	2,587	שכר חברי דירקטוריון
471	610	812	ביטוח
766	743	583	תקשורת
6,089	5,897	6,553	פחת והפחתות
491	434	581	אחזקת רכב
142	98	158	השתלמויות וספרות מקצועית
470	448	281	אחרות
49,900	51,651	60,078	סך הכל הוצאות תפעוליות הנהלה וכלליות



ביאור 16 – הכנסות מימון, נטו

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
1,895	2,548	2,829	הכנסות ריבית מניירות ערך למסחר, נטו
4,953	(291)	5,051	רווחים (הפסדים) מממוש ומשינויים בשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
2	-	-	הכנסות מדיבידנד
(61)	(157)	(155)	דמי ניהול ניירות ערך
6,789	2,100	7,725	סך ההכנסות נטו, מניירות ערך למסחר
7	-	41	הכנסות ריבית ממוסדות
(350)	(331)	(356)	הוצאות מימון בגין חכירה
-	(43)	14	הפרשי שער
(22)	4	(22)	הכנסות (הוצאות) מימון אחרות
6,424	1,730	7,402	סך הכנסות מימון, נטו

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. שעבודים- נכסי החברה משוחררים משעבוד.

ב. התקשרויות

1. הסכמי שכירות

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- 1,075 אלפי ש"ח לכל חברה. לעניין זה ראו פרק פניית החברה ומס"ב לבית הדין לאישור הסדר כובל - הפרדת החברה ומס"ב בסעיף ג' להלן. 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). החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את תקופות האופציה.

בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר גיבוי לחמש שנים (החל מ-11 בינואר 2020) עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים.

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 ההתחשבות בין החברה לבין מס"ב. הסכם זה עיגן הסכמות שהיו בין החברה לבין מס"ב עד לאותו מועד, בשינויים שהשפעתם על תוצאות החברה אינם מהותיים. ביום 12 ביוני 2019 נחתם הסכם חיובים חדש, חלף ההסכם האמור (להלן: "הסכם החיובים").

כניסתו לתוקף של הסכם החיובים הותנתה בהפיכת החברה לחברה ציבורית. הסכם החיובים נחתם לתקופה בת חמש שנים, החל מיום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 במרץ 2024, בכפוף לזכות לסיימו לפני תום תקופת ההסכם בכפוף להודעה מוקדמת כמפורט להלן והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בלתי קצובה ויעמוד בתוקפו כל עוד לא מימש אחד הצדדים את זכותו להביא את ההסכם לידי סיום (להלן כל תקופה כאמור: "התקופה המוארכת"). במהלך התקופה המוארכת יוכל כל אחד מן הצדדים להביא את הסכם החיובים לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים.

ביום 24 בנובמבר 2019 אישרה ועדת הביקורת של החברה את תקופת ההסכם כולל התקופה המוארכת.

הסכם החיובים יחול על התקשרויות למתן שירותים מסוגים שונים והשקעות ברכוש קבוע:

(1) שירותים שמעניקות החברות אחת לשנייה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים, לרבות ביחס לנושאי משרה;

(2) שירותים משותפים לשתי החברות הניתנות על ידי אחת החברות לשתייהן;

(3) הוצאות משותפות שחולקות החברות עבור שירותים הניתנים לשתי החברות;

(4) רכוש קבוע המשמש את שתי החברות;

(5) הסכם החיובים לא יחול על שירותים שמעניקות החברות אחת לשנייה ואשר ניתנים גם ללקוחות

אחרים ואשר התשלום עליהם נעשה בהתאם לתעריפון החברות המפורסם באתרי האינטרנט שלהן;

בעבור שירותים שמעניקות החברות אחת לשנייה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים תשלם כל חברה המקבלת את השירות את עלות השירותים (ההוצאות שהוצאו בקשר עם מתן השירותים) ובהתאם להיקף העבודה בפועל.



ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. התקשרויות

2. הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה (המשך)

בעבור שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחת החברות לשתיהן נעשית חלוקת ההוצאות שהוצאו בקשר עם מתן השירותים (בגין שירותים אלו בין החברות על פי הערכת נתח הפעילות של כל חברה בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות. ההערכה לגבי נתח הפעילות נבדקת כל שנה ותאושר בהתאם לקבוע בדין. וועדת הביקורת של החברה תבחן אחת לשנה את החלוקה בין החברה למס"ב, וככל שיחולט כי יש לשנות חלוקה זו, שינוי החלוקה שינוי החלוקה יעשה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים, ככל שידרשו, על פי דין.

לגבי שירותים בתחומי הפיתוח, ניהול פרויקטים ו-QA – נעשית בחינה, אחת לרבעון, של נתח הפעילות לצורך חלוקת ההוצאות, כאשר אחת לשנה תבחן וועדת הביקורת של החברה את סבירות חלוקת ההוצאות בין החברה למס"ב ביחס לתחומים אלו כפי שבוצעה בשנה שחלפה.

בכל מקרה בו בחינתה של ועדת הביקורת יעלה כי יש צורך בהפחתת התשלום המועמס על מס"ב והגדלת התשלום המועמס על החברה, תבחן החברה את שאלת אופן האישור של עדכון זה, וזאת בשים לב להוראות סעיף 268 לחוק החברות ומהותיות השינוי בתשלום המועמס.

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

התקשרויות עתידיות לא חריגות כאמור לעיל, לרבות התקיימות התנאים לאמות המידה ולרבות יחסי החלוקה בין החברות לגבי היקף העבודה בפועל, קביעת נתח הפעילות או קביעת הנתח של כל חברה בקבלת השירותים יאושרו ויקבעו בהסכמה מראש על ידי הסמנכ"לים של החברה ומס"ב, לאחר התייעצות עם המנכ"ל, מבלי לפגוע בהוראות הדין החל, לרבות הצורך באישור ועדת הביקורת של החברה, כאמור לעיל. במקרה של מחלוקת, יובא הנושא לאישור הפוסק. מועד החיוב יחול ממועד תחילת מתן השירותים בפועל.

ככל שמדובר בהתקשרויות עתידיות חריגות כהגדרתן בחוק החברות, תבחן כל חברה מי האורגנים המוסמכים לגביה לאשר התקשרויות אלו באותה העת, ולהביא את ההתקשרות לאישור אורגנים אלו טרם ביצוען. להחלטות הממונה בדבר ההיפרדות בין החברה לבין מס"ב ראה סעיף ג להלן.

ג. החלטות הממונה על התחרות

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על ידי החלטות רשות התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ, הבנק הבינלאומי בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברה.

ההחלטה האחרונה בעניין פטור בתנאים מאישור הסדר כובל ניתנה ביום 24 בספטמבר 2017, לתקופה של חמש שנים ועד ליום 24 בספטמבר 2022 (להלן: "החלטת הפטור").

החלטת הפטור מתייחסת למספר נקודות עיקריות:

(א) החברה רשאית לעסוק בתחומי הפעילות הבאים בלבד:

- (1) הפעלת מתג ATM;
- (2) הפעלת מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;
- (3) עיסוק בפעילות הפרוטוקול לתקופה מוגבלת כמפורט בסעיף (ב) להלן;
- (4) עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;



ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

- (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) העברת הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV - העברת כל זכויותיה של החברה בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה שהוקמה לצורך כך, ללא תמורה והפסקת עיסוק החברה בפעילות פרוטוקול אשראית EMV, בהתאם לאבני דרך ולוח זמנים שנקבעו בפטור ועודכנו, מעת לעת, על ידי הממונה.
- (ג) התנאים בהם תוכל החברה לחלק דיבידנדים.
- (ד) הוראות שונות בכל הנוגע לתנאים לחיבור למערכות החברה וכן הוראות בנוגע לפעילות מול יצרנים וביצוע הסמכות קצה לקצה לתקן EMV.
- (ה) כמו כן, קובעת החלטת הפטור שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד מהשירותים שהיא מספקת.
- בעקבות בקשת החברה, ביום 25 באפריל 2021 אישרה הממונה לחברה לעסוק באספקת מידע אגרטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה בהתאם לסעיף 1.8 לתנאים המפורטים בהחלטת הפטור המפורטת לעיל.

העברת הזכויות בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה

- ביום 29 באוגוסט 2019 הודיעה רשות התחרות לחברה כי מצאה שיש מקום לקבל את עמדת החברה ולאמץ פרשנות לפיה תנאי הפטור מחייבים העברת זכויות בנוגע לפרוטוקול במקטע שבין החברה לבין נקודות מכירה (POS) בלבד. ביום 24 במרץ 2020 נרשמה העמותה אצל רשם העמותות.
- ביום 23 ביולי 2020 העבירה החברה את כל זכויותיה בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה ללא תמורה. העמותה אישרה כי היא מסכימה לקבל על עצמה את תנאי החלטת המיסוי המקדמית שקיבלה החברה, הסכמה שהיוותה תנאי לצורך קבלת פטור ממס הכנסה וממס רווח הון בשל העברת כל הזכויות בפרוטוקול לעמותה. יצוין, כי העלויות שהיו לחברה בהכנת הפרוטוקול, היו בסכומים שאינם מהותיים לה, ונקפו באופן שוטף לדוח רווח והפסד. עוד יצוין כי אף קודם להחלטת הממונה, הפרוטוקול הועבר על ידי החברה למשתתפים שביקשו זאת (בכפוף לחתימה על הסכם סודיות), ללא תמורה, אך העברתו לעמותה עשויה לסייע למתחרים פוטנציאליים להיכנס לשוק בו פועלת החברה. עם העברת הזכויות בפרוטוקול לעמותה נחתם בין החברה לעמותה הסכם למתן שירותים הנוגעים לפעילות הפרוטוקול, וכן הסדיר ההסכם תנאים נוספים לרבות התמורה שתשולם לחברה עבור השירותים כאמור (בסכום שאינו מהותי לחברה), סודיות, אבטחת מידע ואחריות.
- בהתאם להחלטת הפטור ולמועדים המעודכנים שקבע הממונה, סיפקה החברה לעמותה שירותים הכוללים שירותי איפיון, פיתוח ותפעול הפרוטוקול עד ליום 31 בדצמבר 2020.



פנייה החברה ומס"ב לבית הדין לאישור הסדר כובל - הפרדת החברה ומס"ב

• ביום 28 באוקטובר 2019, התקבלה פניה מרשות התחרות בעניין הזיקות המשותפות של החברה ומס"ב. בפניית רשות התחרות נטען כי למרות השינוי במבנה הבעלות בחברה שבוצע לאחרונה, וכחלק מיישום הוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) תשע"ז-2017 שבעקבותיו הבנקים הגדולים מחזיקים בפחות מ-50% ממניות החברה בעוד מלוא הון המניות של מס"ב עדיין מוחזק בידי חמשת הבנקים הגדולים, החברה ומס"ב ממשיכות לקיים ביניהן זיקות משמעותיות (ובכלל זה: מטה הנהלה ומשרדים משותפים; תשתית טכנולוגית ומתקני גיבוי משותפים; וכן שירותים משותפים נוספים). לדעת רשות התחרות, על פני הדברים, עשויים להתקיים בין החברה ומס"ב יחסי תחרות בפועל או בכוח, וזאת בפרט על רקע השינויים במבנה הבעלות של החברה. נוכח האמור, סבורה רשות התחרות כי מדובר לכאורה בהסדר כובל אשר לא זכה לאישור או היתר זמני מטעם בית הדין לתחרות או פטור מטעם הממונה על התחרות. כמו כן סבורה רשות התחרות נוכח החששות התחרותיים שלכאורה מתעוררים כי ספק רב אם ההסדר עומד בתנאי פטור סוג מפטורי הסוג שנקבעו לפי סעיף 15 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988. בסיכום פנייתה ביקשה רשות התחרות כי החברה תפעל לאלתר להביא לסיום של ההפרה לכאורה ולתיקון המצב המתואר לעיל.

ביום 10 במאי 2020, הגישה החברה יחד עם מס"ב בקשה לאישור הסדר כובל לבית הדין לתחרות בבית המשפט המחוזי בירושלים. במסגרת הבקשה, המוגשת לאור עמדת רשות התחרות בנושא, מבקשות החברה ומס"ב מבית הדין לאשר את המשך שיתוף הפעולה בין החברות אשר מוסדר בפועל ובנוהג מזה כ-35 שנה ואשר נוכח היקפו חוצה חלק ניכר מפעילות ומסמכי החברות. הנכסים נשוא ההסדר כמתואר בבקשה, הינם שירותים הדדיים הניתנים מחברה אחת למשנתה, ושירותים אותם החברות חולקות, ובכללם מנכ"ל ומטה משותפים; תשתיות טכנולוגיות ומתקני גיבוי משותפים; שירותי תקשורת, אבטחת מידע, ביקורת פנים, משאבי אנוש, ביטוח וניהול סיכונים משותפים וצוותי עבודה משותפים ביניהם צוותי פיתוח ותחזוקת תכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד. מהות הכבילה המתוארת בבקשה היא כי בהיתן פיתוחים טכנולוגיים עתידיים ושינויים רגולטוריים, שיתוף הפעולה מזה כ-35 שנה בין החברה ומס"ב עשוי בעתיד להיחשב כהסדר כובל, נוכח השפעתו האפשרית, על פי עמדת רשות התחרות, על תחרות בין לקוחותיהם של החברות.

החברות ביקשו מבית הדין לאשר את ההסדר לתקופה של עשר (10) שנים.

בין היתר, ובמסגרת הנימוקים לאישור הבקשה, ציינו החברות את החסכון בעלויות, שיתוף בכוח אדם ותשתיות התורמת ליעילות תפעולית המתורגמת לתעריפים נמוכים. כמו כן, נטען ע"י החברות כי הפרדת החברות והפסקת שיתוף הפעולה תוביל לעלויות גבוהות שיובילו לעליית מחירים שתגולגל לצרכנים. החברה התבססה על חוות דעת שצורפה לבקשה אשר אמדה את העלויות השוטפות (לא כולל עלויות הפרדה) בגין השירותים המשותפים שצפויה להסתכם לסך של 15.3 מיליון ש"ח לשנה המהווים 30.7% מהעלויות התפעוליות של החברה נכון לנתוני שנת 2019.

• בקשת האישור פורסמה באתר רשות התחרות לעיון הציבור בכפוף לבקשת חסיון שהוגשה על ידי החברה ומס"ב על מנת לאפשר לציבור הרואה עצמו נפגע מההסדר להגיש את התנגדותו תוך 30 יום ממועד הפרסום. לא הוגשו התנגדויות לבקשה.



ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

- ביום 29 בספטמבר 2020 קיבלה החברה את עמדת הממונה על התחרות כפי שהוגשה לבית הדין לתחרות. עמדת הממונה היא כי ההסדר כפי שהתבקש אינו לטובת הציבור, ולכן אין לאשרו. לעמדת הממונה צורפה עמדת בנק ישראל - אשר לא אומצה על ידי הממונה - התומכת באישור הבקשה.
- ביום 27 בדצמבר 2020 הגישה הממונה בקשה לבית הדין (להלן: "הבקשה") לעשות שימוש בסמכות המוקנית לו בסעיף 5א לחוק התחרות ולצוות על החברה ועל מס"ב להפסיק את ההסדר הכובל ביניהן תוך 30 ימים או כל פרק זמן אחר שיראה לבית הדין מתאים בנסיבות העניין, כל עוד אין בידן היתר זמני בהתאם לסעיף 13 לחוק התחרות; אישור של בית הדין בהתאם לסעיף 9 לחוק התחרות; או פטור מהחובה לקבל אישור כאמור בסעיף 14 לחוק התחרות; לחלופין, כל צו אחר שיראה לבית הדין הנכבד מתאים בנסיבות העניין.

הממונה חזרה בבקשתה על עמדתה כי שיתופי הפעולה בין החברה למס"ב מהווים כבר היום הסדר כובל, שלא קיבל אישור ממערך דיני התחרות ועל כן הן נמצאות בהפרה מתמשכת של החוק. לפיכך מחובתה לפנות לבית הדין בבקשה שיעשה שימוש בסמכותו ויורה על הפסקת ההפרה.

הממונה מציינת כי היא ערה לקושי הקיים בהפסקה מיידית וגורפת של כל שיתופי הפעולה בין החברה למס"ב ואף סבורה שהפרדה לא מבוקרת עשויה לגרום נזק לציבור, ולכן, תמליץ על היתר זמני אשר יאפשר המשך חלק משיתופי הפעולה עד להכרעת בית-הדין בבקשת האישור שהגישו החברה ומס"ב והפסקה הדרגתית של חלק אחר משיתופי הפעולה עוד בטרם הכרעה בבקשת האישור. הממונה הודיעה לבית הדין על נכונותה לנהל דין ודברים עם החברה ומס"ב בטרם תיתן את עמדתה, כפי שהוחל לפני הגשת בקשת האישור.

החברה ומס"ב הגישו את תשובתן לבקשה ביום 14 בינואר 2021.

הממונה הגישה תגובה לתשובה ביום 2 בפברואר 2021.

ביום 10 בפברואר 2021, דחה בית הדין את הבקשה. בית הדין ציין בהחלטתו, בין היתר, כי ציווי גורף המורה על הפסקה מיידית של שיתופי הפעולה בין החברה לבין מס"ב, עלול לפגוע פגיעה ניכרת בציבור, וכן כי לחברה ולמס"ב טענה רצינית ראויה לבירור והיא כי ציווי כמבוקש בבקשה כאמור עלול לפגוע באופן משמעותי במערך התשלומים וביציבותו ואף לכרסם במידה ממשית בתכליתו של ההליך העיקרי. מבלי לגרוע מהאמור יצוין, כי בית הדין קבע כי אין בהחלטתו כדי לתת גושפנקא למצב הדברים הקיים או כדי למנוע מהממונה להפעיל את סמכויותיה על פי הדין.

- ביום 8 באפריל 2021 הגישו החברה ומס"ב לבית הדין בקשה למתן היתר זמני בהמלצת הממונה על התחרות לקיומו של הסדר כובל (להלן: "ההיתר הזמני"). החברה ומס"ב ביקשו מבית הדין להורות על ההיתר הזמני, בתנאים שפורטו בבקשה, לאחר שהגיעו להסכמות עם הממונה על התחרות, בשיח משותף עם בנק ישראל, ובהמשך לאישור בנק ישראל להצעה למסגרת תהליך הפרדת הנהלות בין החברה למס"ב.
- בתנאי ההיתר הזמני נקבע כי עד ליום 30 ביוני 2021 ימונו מנכ"לים נפרדים לכל אחת מהחברות; עד ליום 31 בדצמבר 2021 יגישו החברות לממונה מתווה לפעילות כל אחת מהחברות. המתווה יבחין בין שירותים, פעילות או נכסים אשר השיתוף בהם נדרש בטווח הקצר לבין כאלו אשר נדרש בהם השיתוף גם בטווח הארוך, תוך מתן הסבר אילו אמצעים ינקטו על מנת להפיג את החששות התחרותיים מהמשך השיתוף לטווח הארוך. במסגרת המתווה יופרדו כל הזיקות שאליהן התייחס מתווה בנק ישראל עד ליום 28 בפברואר 2022 וכן הפונקציה המנהלת של פיתוחים אפליקטיביים. בנוסף לכך, יתייחס המתווה לזיקות שלא הוסדרו במתווה בנק ישראל, לרבות תשתיות, מערכות המחשוב והמשרדים המשותפים. כמו כן, יופרדו התקשרויות מסוימות עם צדדים שלישיים תוך 90 יום ממועד מינוי מנכ"לים חדשים.



ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

לבקשה צורפה המלצת הממונה בעד מתן היתר זמני בתנאים שפורטו בבקשת ההיתר הזמני. בהמלצתה, הבהירה הממונה כי בנסיבות העניין היא לא רואה הצדקה לנקיטת הליכי אכיפה כנגד פעולות עבר של החברות זאת כל עוד החברות תפעלנה במסגרת היתר זמני ובהתאם לתנאים שבו. הבקשה למתן היתר זמני הוגשה לבית הדין מבלי להודות בקיומו של הסדר כובל המתקיים כיום בין החברות. תוקפו של ההיתר הזמני יפוג ביום 31 בינואר 2022 לאחר מכן, ועד לקבלת הכרעה בבקשת האישור על ידי בית הדין או החלטה אחרת של הממונה, החברות תמשכנה להסדיר את פעילותן במסגרת של היתרים זמניים או פטורים מאת הממונה.

- ביום 11 באפריל 2021 אישר בית הדין לתחרות את הבקשה ונתן היתר זמני לקיומו של הסדר כובל בין החברה למס"ב בתוקף עד ליום 31 בינואר 2022 בכפוף לתנאים המפורטים בבקשה.
 - בהתאם לתנאים שנקבעו בהיתר הזמני החברות פעלו למינוי מנכ"לים נפרדים לחברות והחלו בהפרדת פונקציות ניהוליות. בהתאם לכך, ביום 3 במאי 2021 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר איתן לב טוב כמנכ"ל החברה. מר לב טוב החליף את מנכ"ל החברה, מר משה וולף, אשר סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה בסוף חודש יוני 2021.
 - כאמור, בהתאם לתנאי ההיתר הזמני, עד לחודש דצמבר 2021 על החברה ומס"ב נדרש להציג מתווה לפעילות כל אחת מהחברות - כאשר המתווה יבחין בין שירותים, פעילות או נכסים אשר השיתוף בהם נדרש בטווח הקצר לבין כאלו אשר נדרש בהם השיתוף גם בטווח הארוך, תוך מתן הסבר אילו אמצעים ינקטו על מנת להפיג את החששות התחרותיים מהמשך השיתוף לטווח הארוך. לאור דרישת הרגולטורים, נדרש מהחברה ומס"ב, ביו היתר, להפריד את המשרדים, כך שעל אחת החברות לעזוב את המשרדים המשותפים. נוכח האמור, הנהלות החברות הגיעו להסכמות עקרוניות, לרבות פיצוי הצד העוזב בגין שיפורים במושכר ובריהוט, אשר הצדדים נשאו בהם בחלקים שווים בהתאם להסכם החיובים. נכון למועד פרסום הדוח, החברות פועלות להסדרת היפרדות המשרדים בהסכם, אך טרם הגיעו להסכמות בנושא.
 - החברה ומס"ב פעלו ליישום יתר התנאים בהתאם לדוחות הזמנים הקבועים בהיתר הזמני, ובכלל זה, פעלו מול בנק ישראל ורשות התחרות לאישור מתווה ההפרדה וקבלת אישור להארכת ההיתר הזמני.
 - ביום 27 בפברואר 2022 הגישו החברה ומס"ב בקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמות הממונה לבית הדין לתחרות.
- הממונה והחברות ביקשו מבית הדין לאשר בתנאים שצורפו כנספח לבקשתן ("התנאים") את ההסדר הכובל בין החברות שהוגש לאישור בית הדין ביום 10 במאי 2020, עד ליום 31 בדצמבר 2029. בד בבד עם הגשת הבקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמה הוגשה בקשת החברות למתן היתר זמני להסדר הכובל ביניהן לתקופה של חודשיים, על מנת לאפשר לבית הדין להכריע בבקשה לאישור הסדר כובל, וכן הוגשה המלצת הממונה למתן היתר הזמני.
- להלן עקרי התנאים שהוסכמו בין הצדדים:
- עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בין המבקשות, כך שבסימו של המועד לאישור ההסדר הכובל לא יוותרו כל זיקות משותפות ביניהן ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשנתה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב.
- ניתוק הזיקות המשותפות יעשה באופן הדרגתי ומבוקר. ככלל, זיקות בעלות השפעה גדולה יותר על התחרות ושעלולות להקים חששות תחרותיים משמעותיים יותר, יופרדו מוקדם יותר. זיקות שהשפעתן על התחרות פחותה יותר ושהפרדתן כרוכה במורכבות טכנית גדולה יותר יופרדו מאוחר יותר.



ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

בתקופת הביניים שעד להפרדתן המלאה של כלל הזיקות, המבקשות ישתפו פעולה באופן המצמצם את החשש להפחתת התחרות ביניהן, ורק בין בעלי התפקידים הנדרשים לעניין מסוים, בהתאם לתנאים. התנאים מחייבים תיעוד פגישותיהם ושיחותיהם המשותפות של הנהלות החברות, באופן שיאפשר לממונה, במידת הצורך, לפקח על ביצוע התנאים ועל הזיקות בין המבקשות. תוקף אישור ההסדר הכובל בתנאים הוא עד ליום 31 בדצמבר 2029.

להלן מתוארות החלטות פטור נוספות שניתנו על ידי הממונה אשר אינן חלות באופן ישיר על החברה אך רלבנטיות לפעילותה:

- בחודש יולי 2018 התקבל פטור מהממונה לתקופה של 5 שנים מיום 30 ביולי 2018, דהיינו עד ליום 30 ביולי 2023, ביחס, בין היתר, להסכם ההכרה ההדדית של הבנקים לעניין קביעת העמלות ההדדיות ביניהם בתחום מכשירי ה-ATM, ואשר החברה איננה צד לו.



ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ד. תביעות ותובענות ייצוגיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות שונות. להלן פירוט ההליכים המשפטיים העיקריים:

1. ביום 14 ביוני 2017 הגישה חברת מיתוג מערכות מבזרות בע"מ ("מיתוג") תביעה נגד החברה ונגד חברות סמארט שירותי כספומט מתקדמים וקרן התמר בע"מ ("קרן התמר"). בתביעתה, מעלה מיתוג טענות שונות כלפי החברה בקשר לזכויות ולשימוש בתוכנה בשם MultiXFS שפותחה על ידי מיתוג עבור החברה בשנת 2006, והותקנה על מכשירי ה-ATM.

במסגרת התביעה, מבקשת מיתוג להורות לחברה ולקרן התמר, אשר רכשה מהחברה את מכשירי ה-ATM שלה בשנת 2013, לשלם למיתוג 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 תוך שהיא טוענת, בין היתר, שמכירת המכשירים על ידי החברה לקרן התמר כשמותקנת בהם התוכנה האמורה, ללא קבלת אישור ותשלום תמורה למיתוג, הייתה בניגוד לדין והסבה לה נזקים כבדים והיוותה התעשרות שלא כדין על חשבונה בגובה עשרות מיליוני שקלים ועל כך מגיע למיתוג פיצוי. בנוסף מבקש במסגרת התובענה, כי יינתנו נגד החברה ונגד קרן התמר מספר צווים הקשורים לתוכנה האמורה, לרבות כאלה אשר אוסרים את המשך השימוש בה.

החברה הגישה כתב הגנה מטעמה ובו דחתה את טענות מיתוג וכך עשתה גם קרן התמר. כל הצדדים הגישו את ראיותיהם.

דיוני הוכחות התקיימו בחודש מרץ 2021 ובחודש דצמבר 2021 הוגשו הסיכומים מטעם הצדדים. להערכת הנהלת החברה ובהסתמך על יועציה המשפטיים, בשלב בו מצוי התיק, הסיכוי כי התביעה תידחה גבוה יותר מהסיכוי שהתביעה תתקבל. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה כלשהי בגין הנ"ל.

2. ביום 22 ביוני 2020 הגישה חברת חד נס שיווק דרום 2015 בע"מ (להלן: "חד נס") בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד חברות נאייקס ריטייל בע"מ (להלן: "נאייקס"), פלא-קארד בע"מ וישראלכרט בע"מ (להלן, בהתאמה: "בקשת האישור" ו-"המשיבות").

במרכז התביעה טוענת חד נס, כי בעקבות פרצת אבטחה ניתן להפיק ספח הנחזה כאישור עסקת אשראי גם במקרים בהם לא ניתנו אישורי עסקה מהחברה המספקת את שירותי סליקה לבית העסק או מהחברה שהנפיקה את כרטיס האשראי של הלקוח, כך שבית העסק מגלה בדיעבד שאיננו יקבל את התמורה מחברת הסליקה בגין העסקה שלה כאמור לא ניתן אישור.

ביום 31 בדצמבר 2020 הגישה נאייקס בקשת היתר לשליחת הודעה לצדדים שלישיים נגד יתר המשיבות וכן כנגד החברה (להלן: "בקשת הצירוף").

במרכז בקשת הצירוף כופרת נאייקס באחריות המיוחסת לה בטענה כי סיפקה לחד נס תוכנת קופה בלבד בעוד המשיבות, לרבות החברה, נושאות באחריות כיוון שסיפקו את שירותי הסליקה.

בהתאם להחלטה מיום 21 בינואר 2021, הוגשו תגובות החברה והמשיבות הנוספות לבקשת הצירוף. החברה, בתגובתה לבקשת הצירוף, טענה כי יש לסלקה על הסף ולגופה, בין היתר, בשל העדר יריבות בין החברה לבין נאייקס ו/או בין החברה לבין חד נס. עוד טענה שבי"א כי גם בקשת האישור, לגופה, דינה להידחות מאחר וזו לא מקיימת אחר התנאים אשר נקבעו בגין לאישור תביעה כיצוגית. תשובת נאייקס לתגובות כאמור טרם הוגשה.

ביום 20 ביולי 2021 ניתן ע"י בית המשפט המחוזי בתל אביב פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות של חד נס שיווק דרום 2015 בע"מ מבקשת האישור. לא ניתן צו להוצאות.



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

א. ניהול סיכונים פיננסיים – כללי

החברה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

(1) סיכון אשראי

(2) סיכון נזילות

(3) סיכון שוק (הכולל סיכון מטבע, סיכון ריבית וסיכון מחיר אחר)

בבאור זה ניתן מידע בדבר החשיפה של החברה לכל אחד מהסיכונים שלעיל, מטרות החברה, מדיניות ותהליכים לגבי מדידה וניהול של הסיכון. גילוי כמותי נוסף נכלל לאורך כל דוחות כספיים אלה.

מנכ"ל החברה, מר איתן לב טוב, אחראי לניהול הסיכונים, כאשר האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול הסיכונים של החברה ולפקח עליה מצויה בידי הדירקטוריון.

סיכוני השוק אליהם חשופה החברה, נובעים בעיקר, מהחזקת תיק ניירות הערך למסחר שבבעלותה.

מדיניות ניהול הסיכונים של החברה גובשה בכדי לזהות ולנתח את הסיכונים העומדים בפני החברה, לקבוע הגבלות הולמות לסיכונים ובקורות ולפקח על הסיכונים והעמידה בהגבלות. המדיניות והשיטות לניהול הסיכונים נסקרות באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתנאי השוק ובפעילות החברה.

המידע הכלול במסגרת באור זה נסמך, במידה רבה, על אומדנים. לעניין זה תשומת הלב מופנית לאמור בבאור 2 ג' דלעיל, לעניין שימוש באומדנים במסגרת הדיווח הכספי, ולא-הוודאות הכרוכה באומדנים אלה.

(1) סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שיגרם לחברה באם לקוח או צד שכנגד למכשיר פיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות, והוא נובע בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, מהשקעות בניירות ערך סחירים ומחובות של לקוחות וחייבים אחרים.

(א) לחברה מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות ותיקי השקעות בשוק ההון אשר מופקדים בתאגיד בנקאי גדול. בהתאם, הנהלת החברה אינה צופה הפסדים הנובעים מסיכון אשראי זה.

(ב) לקוחותיה העיקריים של החברה הם חברות כרטיסי אשראי בעלי חוסן פיננסי. כמו כן לחברה מספר רב של גופים אחרים שחובותיהם לחברה מסתכמים בסכומים בלתי מהותיים. לפיכך חשיפת החברה בקשר לאשראי לקוחות הינה מזערית. החברה אינה נדרשת לבצע הפרשה לחובות מסופקים.

(2) סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון שהחברה לא תוכל לעמוד במחויבויותיה הפיננסיות בהגיע מועד תשלומן. גישת החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר דרישות תזרים המזומנים ומוודאת קיומם של רמות מספקות של מזומנים על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות וסכומים הדרושים להשקעות ולפיתוח עסקי החברה. החברה אינה נדרשת למקורות מימון ייצוגיים וממנת את כל פעילותה והשקעותיה ממקורותיה העצמאיים.



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

(3) סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן, שיעורי ריבית ומחירים של מכשירים פיננסיים נסחרים, ישפיעו על הכנסות החברה או על ערך החזקותיה במכשירים הפיננסיים. מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, במטרה להשגת רווחיות מסוימת מתיק הנוסטרו אך תוך הקפדה על סיכונים מינימליים. לחברה תיק ניירות ערך המוצג בשווי הוגן בהתאם למחירי שוק מצוטטים. תיק זה חשוף לסיכונים לפי מחיר ניירות הערך בבורסה.

(א) סיכון שער חליפין ומדד

חלק מתיק ניירות הערך למסחר של החברה נקוב ו/או צמוד למט"ח בעיקר לדולר ו/או למדד. כתוצאה מכך קיימת לחברה חשיפה מטבעית מסוימת וחשיפה לשינויים במדד בכל הקשור לתיק זה.

(ב) סיכון שערי ריבית

חלק מניירות הערך למסחר הינם אגרות חוב של המדינה ו/או אגרות חוב של חברות וכן לחברה פיקדונות שקליים נושאי ריבית. כתוצאה מכך קיימת לחברה חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית הנקבעים על ידי בנק ישראל בכל הקשור לפריטים אלה.

ב. סיכון אשראי

חשיפה לסיכון אשראי

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המירבית. החשיפה המירבית לסיכון האשראי הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
49,343	43,827	מזומנים ופקדונות בבנקים
111,506	136,871	ניירות ערך למסחר
17,974	22,366	לקוחות
2,346	2,714	חייבים אחרים
181,169	205,778	סך הכל



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית) :

ליום 31 בדצמבר 2021						
הערך בספרים	תורים מזומנים חוזי	מ 4 שנים ואילך	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח						
1,155	1,155	-	-	-	1,155	ספקים ונותני שירותים
12,168	14,630	10,054	1,261	1,582	1,733	התחייבות בגין חכירה
10,104	10,104	-	-	-	10,104	זכאים ויתרות זכות
4,599	4,599	-	-	-	4,599	התחייבויות מיסים שוטפים
28,026	30,488	10,054	1,261	1,582	17,591	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2020						
הערך בספרים	תורים מזומנים חוזי	מ 4 שנים ואילך	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח						
1,357	1,357	-	-	-	1,357	ספקים ונותני שירותים
9,300	11,830	8,850	844	1,004	1,132	התחייבות בגין חכירה
11,777	11,777	-	-	-	11,777	זכאים ויתרות זכות
1,056	1,056	-	-	-	1,056	התחייבויות מיסים שוטפים
23,490	26,020	8,850	844	1,004	15,322	סך הכל



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ד. 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 2021			
במטבע חוץ			
סה"כ	לא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ
אלפי ש"ח			
נכסים			
43,827	43,826	-	1
מזומנים ופקדונות בבנקים			
136,871	76,261	54,296	6,314
ניירות ערך למסחר			
22,366	22,366	-	-
לקוחות			
2,041	2,021	20	-
חייבים ויתרות חובה			
205,105	144,474	54,316	6,315
סך כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות			
1,383	-	1,383	-
חלויות שוטפות בגין חכירה			
1,155	1,155	-	-
ספקים ונותני שירותים			
10,104	10,104	-	-
זכאים ויתרות זכות			
4,599	-	4,599	-
מיסי הכנסה לשלם			
10,785	-	10,785	-
התחייבויות בגין חכירה			
28,026	11,259	16,767	-
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות			
177,079	133,215	37,549	6,315
עודף נכסים פיננסיים על התחייבויות פיננסיות			
ליום 31 בדצמבר 2020			
במטבע חוץ			
סה"כ	לא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ
אלפי ש"ח			
נכסים			
49,343	48,473	-	870
מזומנים ופקדונות בבנקים			
111,506	62,100	39,111	10,295
ניירות ערך למסחר			
17,974	17,974	-	-
לקוחות			
2,410	2,346	64	-
חייבים ויתרות חובה			
181,233	130,893	39,175	11,165
סך כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות			
819	-	819	-
חלויות שוטפות בגין חכירה			
1,357	1,357	-	-
ספקים ונותני שירותים			
11,777	11,777	-	-
זכאים ויתרות זכות			
1,056	-	1,056	-
מיסי הכנסה לשלם			
8,481	-	8,481	-
התחייבויות בגין חכירה			
23,490	13,134	10,356	-
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות			
157,743	117,759	28,819	11,165
עודף נכסים פיננסיים על התחייבויות פיננסיות			



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

(2) ניתוח רגישות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון העצמי (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

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 שעורי הריבית, נשארו קבועים.

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.

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021		
רווח	חון	רווח	חון	
(הפסד)(*)	עצמי(*)	(הפסד)(*)	עצמי(*)	
אלפי ש"ח				
1,441	1,441	1,878	1,878	עליה במדד המחירים לצרכן ב- 5%
558	558	316	316	עליה בשער החליפין של 5%
5,888	5,888	6,661	6,661	עליה בשיעור הריבית של 5%



ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

ה. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים נכסים והתחייבויות כדלקמן: מזומנים ופיקדונות 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 2021				
סח"כ	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים				
43,827	-	-	43,827	43,827
136,871	-	-	136,871	136,871
22,366	22,366	-	-	22,366
2,714	2,714	-	-	2,714
205,778	25,080	-	180,698	205,778
התחייבויות פיננסיות				
1,733	-	-	1,733	1,383
1,155	-	-	1,155	1,155
13,884	13,884	-	-	13,884
4,599	-	-	4,599	4,599
12,897	-	-	12,897	10,785
34,268	13,884	-	20,384	31,806

ליום 31 בדצמבר 2020				
סח"כ	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים				
49,343	-	-	49,343	49,343
111,506	-	-	111,506	111,506
17,974	17,974	-	-	17,974
2,410	2,410	-	-	2,410
181,233	20,384	-	160,849	181,233
התחייבויות פיננסיות				
1,132	-	-	1,132	819
1,357	-	-	1,357	1,357
17,123	17,123	-	-	17,123
1,056	-	-	1,056	1,056
8,481	-	-	8,481	8,481
29,149	17,123	-	12,026	28,836

(*) 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. עד למועד הפיכתה של החברה לחברה ציבורית, בחודש מאי 2019, רוב בעלי המניות של החברה (הבנקים) החזיקו לפחות ב- 10% או יותר בהון המניות של החברה. בעקבות הפיכתה של החברה לחברה ציבורית כמפורט בביאור 1 לעיל, אין בעל מניות המחזיק מעל ל-10% בהון המניות של החברה.

ב. חברה קשורה - החברה הקשורה, מס"ב, מוחזקת ע"י חלק מבעלי המניות בחברה (בשעורי החזקה שונים מאשר בחברה) בשיעורים הגבוהים מ- 25%, לכן יש לראותה כחברה קשורה.

ג. יתרות

יתרה ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	אלפי ש"ח
49,343	43,827	מניס ופקדונות בבנקים (1)
111,506	136,871	יות ערך למסחר (1)
2,345	2,711	בים -חברה קשורה (2)
5,005	6,399	וחות והכנסות לקבל (בנקים וחברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי) (3)

- (1) מתייחס למזומנים, פיקדונות וניירות ערך למסחר שבבעלות החברה, המופקדים בבנק שהוא בעל מניות בחברה.
 (2) מתייחס למס"ב עבור החזר עלויות והשתתפות בהוצאות.
 (3) מתייחס לשתי חברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בלבד שעדיין מוגדרות בעלות עניין



ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. תמצית תוצאת עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
16,750	15,059	14,381	הכנסות מחברה קשורה (1)
5,754	4,775	4,854	הוצאות לחברה קשורה (1)
57,531	24,882	32,882	הכנסות ממתן שירותים (2)
6,744	2,062	2,675	הכנסות (הוצאות) מימון, 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 הקשורים להם; בשנת 2021 ו-2020 מתייחס לשתי חברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בלבד שעדיין מוגדרות בעלות עניין, בשנת 2019 מתייחס לארבעה חברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בלבד שעדיין מוגדרות כבעלות עניין.

(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 (הוצאות) נטו, שנבעו לחברה מתיק ניירות ערך למסחר שבבעלותה המופקד בבנק שהוא בעל מניות בחברה ולא מפעילות ישירה מול אותו בנק.

ה. אמות מידה לסיווג עסקאות זניחות

בחודש אפריל 2019 אימץ דירקטוריון החברה כללים וקווים מנחים לסיווגן של עסקאות של החברה עם מס"ב, או של מס"ב יש בהן עניין אישי כ"עסקה זניחה" כקבוע בתקנה 41(א)(6)(א) לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010 (להלן: "נוהל עסקאות זניחות"), באופן שבהעדר שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה זניחה (שאיננה חריגה) תהא כל אחת מסוגי העסקאות כמפורט להלן ואשר ישמשו את החברה בין היתר לקבלת החלטות בקשר עם אישורן של עסקאות ודיווחים אודותן. עסקה זניחה של החברה הינה עסקה במהלך העסקים הרגיל של החברה ובתנאי שוק, אשר ניתנת על ידי החברה למס"ב או על ידי מס"ב לחברה, אשר איננה כלולה בהסכם החיובים בין החברה לבין מס"ב, ואשר ניתנת גם ללקוחות האחרים של החברה או של מס"ב, לפי העניין, אשר אינה עולה על רפי המהותיות של עסקה זניחה כמפורט להלן.

1. בחינת תנאי השוק של העסקה:

העסקה תחשב כעסקה בתנאי שוק ככל שתבוצע בהתאם למחירון החברה או מס"ב, לפי העניין.

2. בחינת מהותיות:

בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה עם מס"ב תחשב כעסקה זניחה, בהתאם לפרמטרים המפורטים להלן:

ההכנסות או ההוצאות השנתיות בגין ההתקשרות כאמור אינן עולות על 1% מההכנסות התפעוליות (כהגדרתן להלן) השנתיות של החברה בדו"חות הכספיים השנתיים של החברה בשנה שקדמה למועד ההתקשרות.

לצורך סעיף זה, הכנסות תפעוליות יחושבו כהכנסות החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים בנטרול הכנסות מימון.



3. **שיקולים איכותיים:**

יש לקבוע כי העסקה אינה חריגה מבחינה איכותית. בהקשר זה יצוין כי, בחינת השיקולים האיכותיים של עסקה עם מס"ב עשויה להוביל לסיווג העסקה כעסקה חריגה למרות המפורט לעיל. יודגש, כי ככל ותתעורר שאלה פרשנית בדבר עמידתה של עסקה באמות המידה תבוא השאלה בפני ועדת הביקורת.

3.1 כל עסקה תיבחן בפני עצמה, אולם אם העסקה מהווה שלב, מכלול או חלק מעסקאות אחרות תבוצע בחינה אחת לכלל העסקאות כאמור במשותף, על בסיס שנתי.

3.2 אי חריגות עסקה רב שנתית (עסקה לתקופה של מספר שנים) תיבחן מחדש מידי שנה על בסיס התנאים המנויים לעיל, על פי חלקה היחסי של העסקה באותה שנה.

1. **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.

ביום 2 באוקטובר, 2018, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה לעדכן את החלטת המסגרת בנוגע לביטוח כדלקמן:

- (1) התקשרות החברה בפוליסות ביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה האחרים (להלן: "פוליסה שנתית"), תעשה למספר תקופות ביטוח החל מתום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת (31.12.2018) או מועד ההנפקה, לפי המוקדם, ועד (לא יאוחר) מסוף תקופת הפוליסה אשר תחודש בשנת 2023; רכישת הפוליסה השנתית יכול שתעשה על דרך של הארכת הפוליסה ו/או חידושה, או רכישת פוליסה אחרת במקרה הצורך;
- (2) ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יאשרו כל רכישת פוליסה שנתית ויאשרו כי הפוליסה השנתית הינה בהתאם למדיניות התגמול של החברה אשר תהיה בתוקף במועד אישור הפוליסה השנתית;



ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(3) ועדת התגמול והדירקטוריון יאשרו בקשר עם כל רכישת פוליסה שנתית כי תנאיה סבירים ולטובת החברה, בהתחשב בחשיפות נושאי המשרה והחברה, היקף הכיסוי ותנאי השוק, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים:

- גבול אחריות הפוליסה השנתית לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות), והכל בתוספת שיעור הפיחות השנתי של הדולר ביחס לשקל החדש (ככל שיהיה) החל ממועד האישור באסיפה הכללית;
- הפרמיה השנתית בגין הפוליסה השנתית לא תעלה על סך של 45,000 דולר ארה"ב, בתוספת של עד 15% מדי שנה ועד לפרמיה שנתית שבכל מקרה לא תעלה על 90,000 דולר ארה"ב.

(4) להסמיך את החברה להגדיל את הפוליסה השנתית הקיימת לגבול אחריות של 15 מיליון דולר ארה"ב באופן מידי. הפרמיה בגין הגדלת גבול האחריות ביחס לפוליסה השנתית הקיימת (בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב) לא תעלה על סך של 20,000 דולר ארה"ב.

(5) לצורך ההנפקה, להסמיך את ועדת התגמול ולאחריה את הדירקטוריון לאשר את התקשרות החברה בפוליסה ייעודית (POSI) לכיסוי החבות של הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה עקב ההנפקה (להלן: "פוליסת ההנפקה"). פוליסת ההנפקה תעשה לתקופה של עד (לא יאוחר) מ-7 שנים מיום ההנפקה; גבול האחריות של פוליסת ההנפקה לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר לכל תקופת הביטוח (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות); הפרמיה הכוללת בגין פוליסת ההנפקה לא תעלה על סך של 50,000 דולר ארה"ב, פוליסת ההנפקה לא תהיה ניתנת לביטול אלא אם תבוטל ההנפקה בפועל. מובהר כי פוליסה זו באה בנוסף לפוליסה השנתית הקיימת. ביום 2 במאי 2019 התקשרה החברה בפוליסת ההנפקה בהתאם לתנאי החלטת המסגרת.



ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ז. הטבות לבעלי עניין ולחברי הנחלה בכירים :

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			הרכב:
1,816	1,888	2,636	שכר ונלוות למנכ"ל המועסק בחברה (1)
275	(898)	(894)	שינויים אקטואריים (2020 - לרבות שינויים הנובעים מהסכם פרישה)
(679)	(294)	(368)	השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל
1,412	696	1,373	עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה
1	1	2	מספר אנשים
978	1,867	2,587	גמול לדירקטורים אשר אינם מועסקים בחברה (*)
4	9	9	מספר דירקטורים (*)
109	172	280	פרמיית ביטוח בגין דירקטורים ונושאי משרה

1. כמפורט בביאור 12 חברי הנחלה בכירים, לרבות המנכ"ל, 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 2021 ו-2020 המצוינות לעיל כוללות את המענקים שאושרו בשנים 2021 ו-2020 בגין השנים 2020 ו-2019 בהתאמה.

ביום 31.12.20 הודיע מר וולף על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה, כאשר מועד סיום הכהונה הינו ביום 30.6.21. בדוחות נכללה הקטנת הפרשה אקטוארית בגין קיצור תקופת אי תחרות בתשלום וחלף הודעה מוקדמת בסך של כ-0.6 מ"ש.

(*) החל נובמבר 2019 מכהנים 9 דירקטורים.

ח. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים :

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			הרכב:
3,853	3,704	2,949	שכר, דמי ניהול והטבות
278	(744)	417	שינויים אקטואריים (2020 - לרבות שינויים הנובעים מהסכם פרישה)
690	760	435	בנוסים
(1,383)	(979)	(788)	השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל
			השתתפות חברה קשורה בשינויים אקטואריים
3,438	2,742	3,012	עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה
4	4	4	מספר אנשים



ביאור 20 - אירועים לאחר תאריך הדוח

- ביום 13.2.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה.
- ביום 27.2.2022 הגישו החברה ומס"ב בקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמת הממונה לבית הדין לתחרות. הממונה והחברות ביקשו מבית הדין לאשר בתנאים שצורפו כנספח לבקשתן את ההסדר הכובל בין החברות שהוגש לאישור בית הדין ביום 10 במאי 2020, עד ליום 31 בדצמבר 2029.
- במהלך החודשים פברואר ומרץ 2022 בוצעה הקצאת אופציות לניצעים, לרבות למנכ"ל החברה.
- ביום 29 במרץ 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ-0.55 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2021.



פרטים נוספים על התאגיד



פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים:

עמוד

3	תקנה 10א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה לפי רבעונים בשנת 2021
3	תקנה 20: מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר
4	תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בשנת 2021
7	תקנה 21א': בעל השליטה בחברה
7	תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בחן עניין אישי
7	תקנה 24: ניירות ערך המוחזקים על ידי בעל עניין בחברה סמוך לתאריך פרסום הדו"ח
7	תקנה 24א': ההון הרשום, ההון המונפק וניירות ערך המירים סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח
7	תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות של החברה
7	תקנה 25א': מענה הרשום של החברה ודרכי התקשרות
8	תקנה 26: הדירקטורים של החברה
14	תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה
18	תקנה 26ב': מספר מורשי החתימה העצמאיים
18	תקנה 27: רואה החשבון של החברה
18	תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון החברה
19	תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים
19	תקנה 29א': פרטים בדבר החלטות החברה



תקנה 10 א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של התאגיד לפי רבעונים בשנת 2021 (באלפי ש"ח)

מבוקר	בשנת 2021				2021 שנת
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					הכנסות
102,164	26,452	26,605	24,566	24,541	ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי
8,244	2,115	2,114	2,009	2,006	ממתן שירותים לאחרים
110,408	28,567	28,719	26,575	26,547	סך כל ההכנסות
60,078	15,335	15,288	14,527	14,928	הוצאות תפעוליות, הנחלה וכלליות
50,330	13,232	13,431	12,048	11,619	רווח תפעולי
7,725	2,812	1,277	2,209	1,427	הכנסות מימון מניירות ערך סחירים, נטו
59	6	(3)	(18)	74	הכנסות מימון
(382)	(96)	(101)	(94)	(91)	הוצאות מימון
7,402	2,722	1,173	2,097	1,410	הכנסות מימון נטו
57,732	15,954	14,604	14,145	13,029	רווח לפני מיסים על ההכנסה
13,175	3,725	3,404	3,232	2,814	מיסים על ההכנסה
44,557	12,229	11,200	10,913	10,215	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
1.11	0.31	0.28	0.27	0.26	רווח נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח
44,557	12,229	11,200	10,913	10,215	רווח נקי
					רווח כולל אחר, לפני מיסים :
847	847	-	-	-	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(195)	(195)	-	-	-	השפעת המס המתייחס
652	652	-	-	-	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
45,209	12,881	11,200	10,913	10,215	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

תקנה 20 : מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

במהלך שנת הדיווח ועד למועד פרסום הדוח לא התקיימו הפסקות מסחר.

תקנה 21 : תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בשנת 2021

להלן פירוט התגמולים שניתנו בגין שנת 2021 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שבשליטתה ולבעלי העניין, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה (הנתונים להלן מבטאים עלות מעביד והינם על בסיס שנתי) :

סה"כ* ^(א)	תגמולים אחרים* (אלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים* (אלפי ש"ח)						פרטי מקבל התגמולים*				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	שכר דירקטורים	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ^(א)	מענק ^(א)	שכר	שיעור החזקה בחון החברה	היקף משרה ^(א)	תפקיד	שם
710	-	-	-	139	-	-	-	-	-	571	-	100	מנכ"ל החל מ 1 ביולי 2021	מר איתן לב טובי ^(א)
1,031	-	-	-	(851) ⁽⁴⁾	-	-	-	-	439 ⁽⁵⁾	1,443	-	100 (35)	מנכ"ל עד 30 ביוני 2021	מר משה וולף ^(א)
1,227	-	-	-	287	-	-	-	-	176	764	-	100 (20)	סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי	מר מאיר אלברג ^(א)
1,149	-	-	-	267	-	-	-	-	158	724	-	100 (20)	סמנכ"ל פיתוח מערכות Front End	מר מקסים ניגובוצקי ^(א)
960	-	-	-	184	-	-	-	-	141	635	-	100 (35)	סמנכ"ל תשתיות	מר גדי מרגלית ^(א)
904	-	-	-	143	-	-	-	-	118	643	-	100 (35)	סמנכ"ל כספים	מר עפר עדן ^(א)
447	-	-	-	16	-	431	-	-	-	-	-	40	יו"ר הדירקטוריון	מר שלמה ביסטרי ⁽⁹⁾
2,140	-	-	-	364	-	1,776	-	-	-	-	-	-	דירקטורים	דירקטורים ⁽¹⁰⁾

*סכומי התגמול הינם במונחי עלות לחברה כולל עלות שכר ועלויות סוציאליות, בגין כהונתם בחברה כולל הענקת שירותים למס"ב.

**אחר : לרבות : מזון, ביגוד, טלפון, שי לחג, רכב, אחזקת רכב, החזרי הוצאות שי לחג, נופש חברה והפרשי אקטואריה.

א. להלן הסברים ביחס לפרוט התגמולים בטבלה :

- (1) היקף המשרה הינו היקף המשרה הכולל של נושא המשרה. חלק מנושאי המשרה כהנו גם כנושאי משרה בחברת מס"ב בהיקפי משרה חלקיים. הנתון בסוגריים משקף את היקף המשרה של נושאי המשרה בחברת מס"ב.
- (2) הסכומים מתייחסים למענק שנתי בגין שנת 2020 אשר אושרו ושולמו בשנת 2021. בדוחות הכספיים לשנת 2021 נכללה הפרשה כללית (לא ספציפית) למענק שנתי בגין שנת 2021 (להלן ביחד : "ההפרשה הכללית"), בהתאם לאומדני החברה. (ההפרשה הכללית אינה נכללת בנתונים שבטבלה).
- (3) מר איתן לב טוב מכהן כמנכ"ל החברה מחודש יולי 2021, על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 27 ביוני, 2021. ביום 17 ביוני 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות את תנאי כהונת מנכ"ל החברה, מר איתן לב טוב, אשר עיקריהם כלדקמן : שכר חודשים בסך של 72,000 ש"ח (ברוטו) לחודש ; השכר איננו צמוד למדד ; מענק תלוי ביצועים - מר לב

טוב יהא זכאי למענק משתנה ותלוי ביצועים, בגין יעדים מדידים בהתאם למדיניות התגמול של החברה כאשר ביחס להוראות סעיף 38.3 למדיניות התגמול יחולו השינויים הבאים: הדירקטוריון יבחר לפחות 2 יעדים (ללא מקסימום) מתוך שמונת היעדים המפורטים בסעיף האמור, כאשר משקל כל אחד מהם לא יעלה על 70% (ללא מינימום). גובה המענק יהיה כמפורט להלן: בגין עמידה ב- 80% מהיעדים – 2 משכורות; בגין עמידה ב- 90% מהיעדים – 3 משכורות; בגין עמידה ב- 100% מהיעדים – 5 משכורות; בגין עמידה ב- 150% ומעלה מהיעדים – 2 משכורות נוספות. המענק המקסימלי בגין רכיב זה של מענק תלוי ביצועים – עד 7 משכורות. בהתאם, סעיף 38.7 למדיניות התגמול לא יחול על המנכ"ל. מענק על פי שיקול דעת - עד 2 משכורות. מענק בגין שנת 2021 – על אף האמור לעיל, מענק בגין שנת 2021 יינתן, ככל שיינתן, רק בהתאם לשיקול דעת דירקטוריון החברה, ובסכום שייקבע על ידו בכפוף להוראות הדין. מענק הצטרפות - מענק של 2 משכורות חודשיות ובכפוף להשלמה של 12 חודשי העסקה. רכב - החברה תעמיד לרשותו של מר לב טוב ולצורך עבודתו, רכב מסוג סקודה סופרב או שווה ערך. החברה תישא בהוצאות הקבועות והמשתנות של הרכב והמנהל ישא בשווי שימוש; חופשה שנתית - 26 ימים בשנה; קרן השתלמות - החברה תפריש על בסיס חודשי לקרן השתלמות עבור המנכ"ל סכום השווה ל-7.5% מהמשכורת והמנכ"ל יפריש לקרן ההשתלמות סכום השווה ל-2.5% מהמשכורת. הסדר פנסיוני - החברה תבטח את מר לב טוב בהסדר פנסיוני על פי בחירת המנהל (ביטוח מנהלים, קרן פנסיה או שילוב ביניהם) ובהתאם לאישור הכללי להסדר סעיף 14. דמי מחלה ודמי הבראה - מר לב טוב יהא זכאי לימי מחלה והבראה כמקובל; הודעה מוקדמת - תקופת הודעה מוקדמת הודעת בת 120 ימים. אי-תחרות – התחייבות לאי תחרות במשך 12 חודשים מסיום תקופת ההודעה המוקדמת; במידה וסיום הכהונה הינה לאחר תקופת בת 36 חודשים לפחות והתקיימה במלואה ההתחייבות לאי תחרות, אזי ישולם מענק בגובה 4 משכורות. ביטוח ושיפוי - מר לב טוב יהא זכאי לביטוח נושאי משרה ולכתב פטור ושיפוי, כיתר נושאי המשרה בחברה. ביום 13 בפברואר 2022, לאחר תאריך הדוח, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה הקצאת 211,960 אופציות למנכ"ל הניתנות למימוש ל-211,960 מניות. בקשר עם התגמול ההוני הסכים המנכ"ל כי סך המענק הכספי השנתי לא יעלה על 7 משכורות (במקום 9 משכורות כפי שאושר בתנאי הכהונה וההעסקה שלו)

- (4) מר משה וולף כהן כמנכ"ל החברה מחודש פברואר 2014 ועד לחודש יוני 2021, על-פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 22 באפריל, 2014. ביום 31.12.20 הודיע מר וולף על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה, כאשר מועד סיום הכהונה הינו יום 30.6.21. בעמודה "אחר" נכללה סגירת הפרשה אקטוארית בגין תקופת אי תחרות בתשלום חלף הודעה מוקדמת, פידיון חופשה ותשלום עבור פיצויים בסך כולל של 972 אש"ח. לפרטים נוספים לענין ראו תקנה 21 בדוחות הכספיים לשנת 2020.
- (5) מר מאיר אלברג עובד בחברה החל מיום 15 לינואר 2016 ומכהן כסמנכ"ל פיתוח טכנולוגי של החברה על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 21 בדצמבר 2015. לפרטים נוספים ר' סעיף 8.2.8 בפרק 8 לתשקיף. ביום 22.2.22, לאחר תאריך הדוח, הוקצו לסמנכ"ל פיתוח טכנולוגי 71,095 אופציות הניתנות למימוש 71,095 מניות רגילות של החברה.
- (6) מר מקסים נייגובזין מכהן כסמנכ"ל פיתוח מערכות Front End בחברה מחודש אוגוסט 1992, על-פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 4 באוגוסט, 1992. לפרטים נוספים ר' סעיף 8.2.6 בפרק 8 לתשקיף. ביום 22.2.22, לאחר תאריך הדוח, הוקצו לסמנכ"ל פיתוח מערכות Front End 64,704 אופציות הניתנות למימוש ל-64,704 מניות רגילות של החברה.
- (7) מר גדי מרגלית עובד בחברה החל מיום 25 ביוני 2015 מכהן כסמנכ"ל התשתיות של החברה ומועסק על-פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 25 ביוני, 2015. במסגרת הסכם ההעסקה זכאי סמנכ"ל התשתיות, בנוסף לשכר החודשי, לתנאים סוציאליים ולהטבות שאינם חורגים מהמקובל (ביטוח מנהלים, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות, 22 ימי חופשה בשנה, ימי מחלה ומזנון). בנוסף, מעמידה החברה לרשותו רכב ומכשיר טלפון סלולארי וכל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 22.2.22, לאחר תאריך הדוח, הוקצו לסמנכ"ל התשתיות 58,583 אופציות הניתנות למימוש 58,583 מניות רגילות של החברה.
- (8) מר עפר עדן מכהן כסמנכ"ל כספים של החברה מיום 25 בדצמבר 2017, על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 25 בדצמבר 2017. במסגרת הסכם ההעסקה זכאי סמנכ"ל הכספים, בנוסף לשכר החודשי, לתנאים סוציאליים ולהטבות שאינם חורגים מהמקובל (ביטוח מנהלים, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות, 24 ימי חופשה בשנה, ימי מחלה ומזנון). בנוסף, מעמידה החברה לרשותו רכב ומכשיר טלפון סלולארי וכל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 22.2.22, לאחר תאריך הדוח, הוקצו לסמנכ"ל הכספים 58,362 אופציות הניתנות למימוש ל 58,362 מניות רגילות של החברה. החל מיום 1 בדצמבר 2021 הפסיק להיות מועמס על מס"ב.
- (9) תנאי כהונתו של מר שלמה ביסטרי כיו"ר דירקטוריון החברה אושרו על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 6 באפריל 2021, וכנסו לתוקף מיום 1 במרץ 2021. מר ביסטרי זכאי לסך חודשי (דמי ניהול) בסך של כ- 38,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין, עבור מתן שירותים כיו"ר דירקטוריון בהיקף של 40% משרה. דירקטוריון החברה רשאי לעדכן את היקף המשרה, מעת לעת, בהתאם לצרכי החברה ובהתאם תעודכן התמורה באופן יחסי לתמורה שתעודכן לעיל ובכל מקרה, התמורה החודשית לא תפחת מסך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין.

(10) הסכום המצוין הינו בגין גמול הניתן לדירקטורים וההוצאות הנלוות אליו, שאינו חורג מהמקובל. הסכום האמור הינו סכום כולל ששולם לכל הדירקטורים יחדיו, מלבד היו"ר, אשר כיהנו כדירקטורים בחברה בשנת הדיווח והיו זכאים לגמול דירקטורים כמקובל. החל ממועד מינוי דירקטור חיצוני לפי חוק החברות בחברה (שהינו 1 בספטמבר 2019), הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבה לדירקטור חיצוני מומחה בחברה, עומד על סכומי הגמול המרביים האפשריים לדירקטור חיצוני מומחה על פי התוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("התקנות"), כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם לדרגת החברה כאמור בתוספת הראשונה לתקנות, כפי שתהיה מעת לעת. ככל שדירקטור לא יעמוד בתנאים הנדרשים לצורך הגדרתו כ"דירקטור חיצוני מומחה" לפי התקנות, יהיה זכאי דירקטור כאמור לסכומי הגמול המרביים האפשריים כאמור בתוספת השנייה והתוספת השלישית לתקנות. ההפרשה בוצעה בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (הוראת שעה), התשפ"ב-2022 שפורסמו ביום 07.03.22. הוראת השעה קובעת שדירקטוריון החברה רשאי לקבות אמות מידה לפיהן תסווג השתתפות של דירקטור חיצוני בישיבה שבמועדה התקיים מצב בריאותי מיוחד או מצב חירום בשל נגיף הקורונה, תוך שימוש באמצעי תקשורת, כהשתתפות רגילה. ככל שהדירקטוריון החברה יקבע כך, תחילת הוראת השעה הינה מיום 15.03.20 ואילך.

ב. תקבולים ותגמולים מול מס"ב :

להלן פירוט אודות החזר עלויות והשתתפות בהוצאות בהתאם להסכם החיובים מול מס"ב, כמפורט בסעיף 6.17.4 לתשקיף וכן התחשבות הדדית בגין השקעות ברכוש קבוע :

שנת 2021	החזר עלויות שהתקבלו ממס"ב (באלפי ש"ח)	השתתפות בהוצאות ששולמו למס"ב (באלפי ש"ח)
14,381	4,854	

ג. מידע ביחס למדיניות התגמול בחברה :

למידע אודות מדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה ביום 11 בנובמבר 2018 בתוקף החל מיום 12 ביוני 2019 ועד ליום 11 ביוני 2024 ותוקנה ביום 13 בפברואר 2022, ר' דיווחים מיידיים מהימים 6.1.2022 ו- 13.2.2022 (מספר אסמכתא : 2022-01-004030 ו- 2022-01-017836, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה.



תקנה 21א: בעל השליטה בתאגיד

בחברה אין בעל שליטה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

כאמור לחברה אין בעל שליטה. יצוין כי בסעיף 8.3 בפרק 8 לתשקיף המדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי 2019, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-044844) (להלן: "התשקיף"), לשם הזהירות, ועל אף שהחברה איננה רואה בבנקים בעלי שליטה, ניתנו פרטים בדבר העסקאות של החברה עם הבנקים או שלבנקים יש בהם עניין אישי. להסכם החיובים ההדדי ראה תקנה 21 ב לעיל.

עסקאות זניחות:

לפרמטרים לסיווג עסקאות זניחות ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

תקנה 24: ניירות ערך המוחזקים על ידי בעל עניין בתאגיד סמוך לתאריך פרסום הדו"ח

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בחברה בסמוך לתאריך הדו"ח ר' דיווח מיידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין מיום 6 בינואר 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-003919), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

תקנה 24א': החון הרשום החון המונפק וניירות ערך המיירים סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

חון מניות מונפק			חון מניות רשום			
אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	
-	-	40,000,000	-	-	1,000,000,000,000	מניות רגילות
-	-	578,853	-	-	578,853	אופציות לעובדים 02/22

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות של התאגיד

לפרטים אודות הונה הרשום והמונפק של החברה, וכן אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ר' דיווח החברה מיום 22 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-021400), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

תקנה 25א': מענה הרשום של החברה ודרכי ההתקשרות

מען רשום: רחוב הרוקמים 26, חולון

מספר טלפון: 03-5264640

מספר פקס: 03-5253380

דואר אלקטרוני: rin@shva.co.il

אתר אינטרנט: www.shva.co.il



תקנה 26 : הדירקטורים של החברה

שם:	שלום ביסטרי, יו"ר דירקטוריון ¹
מספר זהות:	054873328
תאריך לידה:	28.06.1957
מען להמצאות כתבי בית- דין	הרולד ורמוס 6, ראשון לציון
נתינות	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון	ועדת טכנולוגיה וחדשנות
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני:	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	04.02.2014 ; מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 18.6.2018
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (מימון) מאוניברסיטת בר אילן, תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת בן גוריון, תואר ראשון במשפטים ממכללת שערי משפט
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	ראש אגף תשתיות ותפעול בחטיבת לאומי טכנולוגיות בבנק לאומי. דירקטור בחברת לאומי שירותי שוק ההון עד ליום 30.9.2021
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

¹ ביום 28.2.2021, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ביסטרי כיו"ר דירקטוריון פעיל החל מיום 1.3.2021 ועד למועד סיום כהונתו הנוכחית כדירקטור, דהיינו ביום 2.1.2024, בכפוף לקבלת אישור המפקח על הבנקים או אי התנגדותו למינוי. ביום 6.4.2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את התקשרות החברה עם מר ביסטרי בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון כאמור; וביום 4.5.2021 הודיעה החברה על המפקח על הודעת הבנקים הודיע לחברה כי אין לו התנגדות לאישור תקופת כהונה נוספת למר ביסטרי כיו"ר הדירקטוריון בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 25.3.2021 ו- 6.4.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-048018 ו- 2021-01-057225, בהתאמה.



שם :	אסתר לוי
מספר זהות :	056131022
תאריך לידה :	13.11.59
מען להמצאות כתבי בית- דין :	קהילת ונציה 6, ת"א, 6940010
נתינות :	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון :	ועדת ביקורת
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני :	כן, דירקטורית בלתי תלוייה
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	11.02.2018
השכלה :	תואר שני (MBA) במנהל עסקים (מימון) מאוניברסיטת ת"א, תעודת הסמכה כרואת חשבון C.P.A. (ISR) תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות (BA) מאוניברסיטת ת"א
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	יועצת פיננסית ועסקית בחברת אימן י.ב. נכסים בע"מ. מכהנת כדח"צ בחברות טן חברה לדלק בע"מ, ניסן תעשיות רפואיות בע"מ וחירון בע"מ. דח"צית בחברת אקו"ים בע"מ.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא

שם :	זאב זחר
מספר זהות :	057805046
תאריך לידה :	23.07.1962
מען להמצאות כתבי בית- דין :	נמירובר 18, ת"א 69713
נתינות :	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון :	יו"ר ועדת ביקורת, ועדת תגמול
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני :	כן, דירקטור חיצוני
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	30.8.2016
השכלה :	תואר שני (M.A) בפילוסופיה, מידע ותרבות דיגיטלית מאוניברסיטת ת"א, לימודי המשך בחשבונאות מאוניברסיטת ת"א, רו"ח מוסמך C.P.A (ISR)



תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת ת"א	
שותף במשרד זהר גולד חסכון נטו. דירקטור ובעלים בחברת י.תומר זהר בע"מ. דירקטור חיצוני בחברת קו מנחה בע"מ, דירקטור בחברת י.תומר בע"מ ובחברת יפעת זהר בע"מ.	עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:
לא	קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:

שם:	אחוד ויזנר
מספר זהות:	022957088
תאריך לידה:	15.10.1967
מען להמצאות כתבי בית-דין:	עזרא ונחמיה 18, פתח תקווה, 4930913
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון:	ועדת תגמול
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני:	כן, דירקטור בלתי תלוי ודירקטור חיצוני לפי הוראות נב"ת 301
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית ובעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	4.2.2018
השכלה:	תואר שני (MBA) במנהל עסקים (מערכות מידע ושיווק) מאוניברסיטת בר אילן תואר ראשון בהנדסת חשמל (מסלול הנדסת מחשבים) בטכניון
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מנכ"ל Retail Innovation Division בחברת Shekel Brainweigh Ltd. מנהל חטיבת התוכנה בחברת אפקון בקרה ואוטומציה בע"מ. מנכ"ל שותף בחברת פרודקטיו בע"מ (ייעוץ אסטרטגי, שיווקי, ניהולי, עסקי ויזמות). דירקטור בלן – לשכה לעיבוד נתונים בע"מ מיסודה של הסוכנות היהודית לישראל.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא



שם :	שי און
מספר זהות :	057963779
תאריך לידה :	13.10.1962
מען להמצאות כתבי בית- דין :	סמטת הירק 1, הוד השרון, 4526470
נתינות :	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון :	יו"ר ועדת טכנולוגיה וחדשנות
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני :	כן, דירקטור בלתי תלוי ודירקטור חיצוני לפי הוראות נב"ת 301
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעל כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	21.01.2018
השכלה :	תואר שני (MBA) במנהל עסקים (שיווק ומערכות מידע) מאוניברסיטת ת"א, תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב (BA) מאוניברסיטת בר אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	יו"ר חברת פיירגלאס בע"מ. נשיא ויו"ר אכילס סקויריטי בע"מ ודירקטור בחברת בלוסטון בע"מ
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא

שם :	חרן שרון
מספר זהות :	028958650
תאריך לידה :	16.11.1971
מען להמצאות כתבי בית- דין :	הצנחנים 30 גבעתיים
נתינות :	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון :	ועדת טכנולוגיה וחדשנות
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני :	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	1.11.2019
השכלה :	תואר שני (MBA) במנהל עסקים (מימון ושיווק) מאוניברסיטת תל-אביב, תואר ראשון (BA) בניהול ובכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב



מנכ"ל פספורטכארד, סמנכ"ל Parametrix Insurance, יו"ר הדירקטוריון בחברת געט שרון ניהול והשקעות בע"מ, דירקטור בחברת קיפאיט בע"מ, דירקטור בחברת ס.מ. פתרונות אחסנה בע"מ ודירקטור בחברת הון וטבע בע"מ	עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:
לא	קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:

שם:	גיקלן נטלי סטרומינגר
מספר זהות:	017586751
תאריך לידה:	05.02.1971
מען להמצאות כתבי בית-דין	בראלי 8, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון	ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני:	כן, דירקטורית חיצונית
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	אין
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	13.11.2019
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב, תואר שני במדיניות ציבורית מאוניברסיטת תל אביב, תואר ראשון בניהול ובכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב,
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מייסדת ומנכ"ל "השתלמות", דיקטורית חיצונית בסולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ, בקרן השתלמות למיקרוביולוגיים וביוכימאיים ובקופת התגמולים לעובדי אל על נתיבי אויר.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

שם:	יוסי לוי
מספר זהות:	051672855
תאריך לידה:	24.9.1952
מען להמצאות כתבי בית-דין	דרך אילות 5, גני תקוה
נתינות	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון	אין
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני:	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית



תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	דירקטור בחברת מתף מחשוב תעשייתי ופיננסי (חברת בת של הבנק הבינלאומי)
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	1.1.2021
השכלה :	בוגר מוסמך למדעים בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	ראש חטיבת משאבים בבנק הבינלאומי הראשון (2006-2019). מכהן כדירקטור במתף מחשוב תעשייתי ופיננסי (חברת בת של הבנק הבינלאומי).
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא

שם :	שני פדרמן טרם
מספר זהות :	021716808
תאריך לידה :	18.7.1985
מען להמצאות כתבי בית-דין	שבטי ישראל 21/4 מודיעין 7178063
נתינות	ישראלית
חברות בועדות דירקטוריון	אין
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני :	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	כשירות מקצועית
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	מנהלת תחום התשלומים וכרטיס אשראי בבנק דיסקונט בע"מ
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	1.11.2020
השכלה :	תואר ראשון בכלכלה וניהול המסלול האקדמי במכללה למנהל, תואר שני במנהל עסקים התמחות במימון וبنקאות מהאוניברסיטה העברית בירושלים.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	מנהלת תחום התשלומים וכרטיסי אשראי בבנק דיסקונט (החל משנת 2019), מנהלת יחידת תיעודף השקעות טכנולוגיות ונדל"ן בבנק דיסקונט (2017-2019), מנהלת מחלקת חוב מקומי ביחידה לניהול החוב הממשלתי במשרד החשב הכללי במשרד האוצר (2014-2017).
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא



תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם:	איתן לב טוב*
מספר זהות:	22158943
תאריך לידה:	03/11/1965
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מנכ"ל
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא
השכלה:	תואר ראשון (BA) בפיזיקה מאוניברסיטת תל אביב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל סיבוס Sodexo ישראל. סמנכ"ל מכירות, סיבוס Sodexo ישראל. מנכ"ל ניפנדו ישראל.
תאריך תחילת כהונה:	1.7.2021

* מר משה וולף, סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ביום 30 ביוני 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 31.12.2020 (מספר אסמכתא 2020-01-143436).

שם:	גדי מרגלית
מספר זהות:	028029759
תאריך לידה:	13/11/1970
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל תשתיות
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא
השכלה:	תואר ראשון Bsc במדעים מהאוניברסיטה הפתוחה
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל תשתיות בשב"א ובמס"ב, מנהל אבטחת מידע וסייבר בשב"א ובמס"ב. יועץ אבטחת מידע בחברת קומסק, עצמאי בתחום שרותי מחשב.
תאריך תחילת כהונה:	02/2019



שם :	מקסים נייגובזין
מספר זהות :	308676873
תאריך לידה :	08/06/1964
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	סמנכ"ל פיתוח מערכות Front End
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	תואר שני (MSc) במתמטיקה מאוניברסיטת באקו (ברה"מ).
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	מנהל הנדסת תוכנה בשב"א
תאריך תחילת כהונה :	08/1992

שם :	מאיר אלברג
מספר זהות :	038251161
תאריך לידה :	04/12/1975
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב מאוניברסיטת בן-גוריון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	מנכ"ל ו - CTO - בחברת Bluesea Softwarw.
תאריך תחילת כהונה :	15.1.2016

שם :	עפר עדן
מספר זהות :	055643274
תאריך לידה :	26/01/1959
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	סמנכ"ל כספים
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	MBA תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) מאוניברסיטת ת"א ; שנת השלמה לחשבונאות באוניברסיטת ת"א ; BA תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת ת"א. CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון ;
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	סמנכ"ל כספים בחברת מס"ב, סמנכ"ל כספים (CFO) בקבוצת איילקס, ראש אגף כספים (CFO) ברשת אסותא מרכזים רפואיים.
תאריך תחילת כהונה :	25.12.2017



שם :	רין קריכל מצוינים
מספר זהות :	037721057
תאריך לידה :	19/11/1983
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	סמנכ"לית ייעוץ משפטי ורגולציה
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	תואר ראשון (LLB) במשפטים מהמכללה למנהל בראשון לציון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	חברת הנהלה וממונת אכיפה וציות בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ
תאריך תחילת כהונה :	17.10.2021

שם :	רונית טישלר פיטי
מספר זהות :	040402760
תאריך לידה :	20/07/1980
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	סמנכ"ל תפעול וקשרי שותפים
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	MBA (מדעי החברה וניהול) מהאוניברסיטה הפתוחה
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	מנהלת מחלקת פרוייקטים בשב"א ; מנהלת פרוייקטים ומנתחת מערכות בשב"א ; מנהלת פרוייקטים ומנתחת מערכת במקס ;
תאריך תחילת כהונה :	02/2022



שם :	גיא רם
מספר זהות :	036443703
תאריך לידה :	26/02/1979
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	סמנכ"ל טכנולוגיות וחדשנות
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	BSc מדעי המחשב מאוניברסיטת חיפה MBA מנהל עסקים מהטכניון ;
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	סגן ראש אגף מערכות מידע מכבי שרותי בריאות ; מ"מ סמנכ"ל מערכות מידע מכבי שירותי בריאות ; מנהל מחלקת פיתוח מערכות ליבה ודאטה בחברת כאל ;
תאריך תחילת כהונה :	03/2022

שם :	מיכל מזרחי
מספר זהות :	032056657
תאריך לידה :	10/03/1975
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	חשבת
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	MBA תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) מהמכללה למנהל ; שנת השלמה לחשבונאות במכללה למנהל ; BA תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים מהמכללה למנהל. CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון ;
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	רואת חשבון בשב"א ומנהלת מחלקת חשבונאות ואנליזה בהרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
תאריך תחילת כהונה :	23.6.2019



שם :	אלי חלל
מספר זהות :	27904655
תאריך לידה :	20/11/1970
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה :	מבקר פנימי
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה :	לא
השכלה :	תואר ראשון במנהל עסקים, רו"ח, מבקר פנימי מוסמך CIA, מבקר מערכות מידע מוסמך CISA, מהנדס פתרונות הגנת הפרטיות CDPSE
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות :	המבקר הפנימי של מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ והמבקר הפנימי של מנורה מבטחים והסתדרות המהנדסים בע"מ
תאריך תחילת כהונה :	5/12/2021

יצוין כי עד ליום 4.12.2021 כיהן מר אילן האמל כמבקר פנימי (זמני) של החברה (חיצוני).

נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים) שחזלו לכהן במהלך שנת הדיווח ועד למועד פרסום הדוח :

מר שמואל גוטליב כיהן עד ליום 31.1.2021 כסמנכ"ל תפעול.

גב' קרן ציזר מלצקי כיהנה עד ליום 28.2.2021 כמשרה למנכ"ל וכסמנכ"לית מוצרים ולקוחות של החברה.

מר חן הרייתי כיהן עד ליום 10.06.2021 כמבקרה הפנימי של החברה.

גב' אודליה משה-אוסטרובסקי כיהנה עד ליום 30.06.2021 כסמנכ"לית טכנולוגיות בחברה.

מר תמיר רפאלי כיהן עד ליום 30.06.2021 כמנהל קשרי שותפים וממשל בחברה.

גב' עירית פיליפ כיהנה עד ליום 31.10.2021 כסמנכ"לית ייעוץ משפטי ורגולציה בחברה.

מר אילן האמל כיהן עד ליום 4.12.2021 כמבקר זמני של החברה.

גב' מרב סרור כיהנה עד ליום 28.02.2022 כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה.

תקנה 26ב': מספר מורשי החתימה העצמאיים

נכון למועד זה, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27 רואי החשבון של החברה

החל מיום 17.8.2020 מכהן משרד רו"ח קסלמן וקסלמן (PWC) מדרך מנחם בגין 146 תל אביב כרו"ח המבקר של החברה.

תקנה 28 שינוי בתזכיר או בתקנון של החברה

אין.

תקנה 29 המלצות והחלטות הדירקטורים

א. החלטות הדירקטורים

במהלך שנת הדיווח לא הובאו המלצות הדירקטורים בפני האסיפה ולא התקבלו החלטות על ידי הדירקטורים שאינן טעונות אישור האסיפה בנושאים המפורטים בתקנה.

ב. החלטות האסיפה הכללית שהתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים

במהלך שנת הדיווח לא התקבלו החלטות על ידי האסיפה הכללית שלא בהתאם להחלטות הדירקטורים.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

- ביום 6 באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את התקשרותה של החברה עם יו"ר הדירקטוריון של החברה, מר שלמה ביסטרי, בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון החל מיום 1.3.2021, ולאשר את תנאי העסקתו. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 25 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-048018), אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה.
- ביום 17 ביוני 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר איתן לב-טוב בגין כהונתו כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ר' דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 12 במאי 2021 ודוח תוצאות האסיפה שפרסמה החברה ביום 17 ביוני 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-083697 ו-2021-01-057225, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

תקנה 29 פרטים בדבר החלטות החברה

התחייבות לשיפוי ופטור לדירקטורים ולנושאי משרה

ביום 7 ביולי 2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הענקת התחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה בהתאם לנוסח אחיד של כתב התחייבות לשיפוי. ההתחייבות לשיפוי ניתנה בגין חבויות והוצאות, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), וזאת בקשר לסדרת אירועים (עילות שיפוי) המפורטים בכתב השיפוי. סכום השיפוי המרבי שעשויה החברה לשלם לכל נושאי המשרה, כאמור לעיל, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות, 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. עוד החליטה האסיפה הכללית האמורה של בעלי מניות החברה, לאשר מתן פטור מראש לנושאי המשרה בחברה (המכהנים מעת לעת בחברה), כל אחד מהם בנפרד, מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפי החברה, למעט: (א) הפרת חובת הזהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, ו- (ב) הפרת חובת הזהירות של דירקטורים ב"חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות. בחודש מאי 2019 אישרו ועדת התגמול, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי מניות החברה, את עדכון כתב הפטור והשיפוי ועדכון רשימת האירועים (עילות השיפוי) המפורטים בכתב השיפוי.

ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה

ביום 2 באוקטובר 2018, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה עדכון להחלטת מסגרת המסמיכה את החברה מראש לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה (D&O) מעת לעת, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, והכל בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה:

- א. התקשרות החברה בפוליסות ביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה האחרים (להלן: "פוליסה שנתית"), תעשה למספר תקופות ביטוח החל מתום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת במועד ההחלטה (31.12.2018) ועד (לא יאוחר) מסוף תקופת הפוליסה אשר תחודש בשנת 2023.
- ב. רכישת הפוליסה השנתית יכול שתעשה על דרך של הארכת הפוליסה ו/או חידושה, או רכישת פוליסה אחרת במקרה הצורך;



- ג. ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יאשרו כל רכישת פוליסה שנתית ויאשרו כי הפוליסה השנתית הינה בהתאם למדיניות התגמול של החברה אשר תהיה בתוקף במועד אישור הפוליסה השנתית;
- ד. ועדת התגמול והדירקטוריון יאשרו בקשר עם כל רכישת פוליסה שנתית כי תנאיה סבירים ולטובת החברה, בהתחשב בחשיפות נושאי המשרה והחברה, היקף הכיסוי ותנאי השוק, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים:
- גבול אחריות הפוליסה השנתית לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות), והכל בתוספת שיעור הפיחות השנתי של הדולר ביחס לשקל החדש (ככל שיהיה) החל ממועד האישור באסיפה הכללית;
 - הפרמיה השנתית בגין הפוליסה השנתית לא תעלה על סך של 45,000 דולר ארה"ב, בתוספת של עד 15% מדי שנה ועד לפרמיה שנתית שבכל מקרה לא תעלה על 90,000 דולר ארה"ב.
- להסמיך את החברה להגדיל את הפוליסה השנתית הקיימת לגבול אחריות של 15 מיליון דולר ארה"ב באופן מידי. הפרמיה בגין הגדלת גבול האחריות ביחס לפוליסה השנתית הקיימת (בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב) לא תעלה על סך של 20,000 דולר ארה"ב.
- בהתאם לאמור בחודש יולי 2021, התקשרה החברה בפוליסת ביטוח שנתית (עד ליום 14.7.2022), בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה. ההשתתפות העצמית עומדת על סך שבין 50-100 אלפי דולר ארה"ב. הפרמיה השנתית בגין הפוליסה עומדת על סך של כ-104 אלף דולר ארה"ב.

הענקת תגמול הוני למנכ"ל ולנושאי משרה

ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות למנכ"ל ולנושאי משרה ועובדים בחברה. ביום 13.2.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה וכן את תיקון מדיניות התגמול. לפרטים נוספים ראה דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 6 בינואר 2022 ודוח תוצאות האסיפה שפרסמה החברה ביום 13 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-004030 ו-2022-01-017836, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9(ב)א

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה ולהתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. איתן לב טוב, מנהל כללי.
2. עפר עדן, סמנכ"ל כספים CFO.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה והאפקטיביות שלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

1. עדכון מסמך המיקוד (Scoping) לשנת 2021, באמצעותו זוהו היחידות העסקיות הרלבנטיות והתהליכים המהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי, כלהלן: (1) בקרות על תהליך הכנסות; (2) בקרות על תהליך השכר; (3) בקרות על תהליך מזומנים והשקעות; (4) בקרות על תהליך צדדים קשורים; (5) בקרות על תהליך אקטואריה.
2. כמו כן נכללו רכיבי הבקרה הפנימית הבאים: בקרות ברמת הארגון של הישות המדווחת (ELC), לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות המידע (ITGC).

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה ליום 31 בדצמבר 2021 היא אפקטיבית.

מצורפות להלן הצהרות מנהלים לפי תקנה 9(ב)א(1) ו-2 לתקנות הדוחות.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(בד)(1)

אני, איתן לב טוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2021 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)2

אני, עפר עדן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2021 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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