



דוח תקופתי

לשנת 2022



תוכן עניינים

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

חלק א'

תיאור עסקי החברה לשנת 2022

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
8	.4	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
9	.5	חלוקת דיבידנדים
	חלק ב' -	מידע אחר -
10	.6	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
11	.7	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
	חלק ג' -	תיאור עסקי החברה לפי תחום פעילות
18	.8	מגזר הפעילות של החברה
	חלק ד' -	עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה
40	.9	הון אנושי
41	.10	ספקים
42	.11	הון חוזר
42	.12	השקעות
42	.13	מימון
42	.14	מיסוי
43	.15	מגבלות ופיקוח על החברה
43	.16	הסכמים מהותיים
44	.17	הסכמי שיתוף פעולה
44	.18	הליכים משפטיים
45	.19	יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה
46	.20	דיון בגורמי סיכון

1. מילון מונחים

בפרק זה תהיה למונחים הבאים המשמעות המופיעה לצידם:

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

"**דוח הדירקטוריון**" – דוח הסברי ההנהלה על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022;

"**דוח תקופתי 2021**" – הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 אשר פורסם ביום 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-039127).

"**החברה**" ו/או "**שבא**" – שירותי בנק אוטומטיים בע"מ;

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

"**הממונה**" – הממונה על התחרות;

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

"**הנגיד**" – נגיד בנק ישראל;

"**חברת שירותים משותפת**" – כהגדרת המונח בחוק הבנקאות (רישוי);

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

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

"**חוק מערכות תשלומים**" – חוק מערכות תשלומים, תשס"ח – 2008;

"**חוק ניירות ערך**" – חוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968;

"**חוק התחרות**" – חוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח – 1988;

"**חוק שירותי תשלום**" – חוק שירותי תשלום, תשע"ט – 2019;

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

"**מועד הסמון למועד אישור הדוח**" – יום 28 במרץ 2023;

"**הדוח**" או "**דוח זה**" – הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 הכולל את פרקים 1 – 5 כמפורט בתוכן העניינים.

"**מכשיר ATM**", "**מכשירי בנק אוטומטיים**" או "**מכשירים למשיכת מזומן**" – 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 התחשבות**" – מערכת המבצעת התחשבות בין מנפיק לסולק;

"**ממשק סילוקין**" – מערכת המבצעת סליקה ישירות במערכת זה"ב המופעלת על-ידי בנק ישראל, באמצעות מערכת SWIFT;

"**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 המחבר 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 להיות מחובר למספר סולקים ואז תנותב העסקה על-פי הגדרת כרטיס החיוב שהועבר;

"**מערכת ATM**" – מערכת המשמשת למתן שירותי אישור והתחשבות בגין פעולות משיכת מזומן;

"**מערכת זה"ב (זיכויים והעברות בזמן אמת)**" – מערכת תשלומים לסליקה תוך-יומית של תשלומים בזמן אמת (RTGS) המופעלת על-ידי בנק ישראל;

"**מערכת תשלומים מבוקרת**" – כהגדרת המונח בחוק מערכות תשלומים;

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.

"מערכת כרטיסי חיוב" – מערכת המשמשת למתן שירותי אישור ואיסוף (כהגדרת המונח להלן) וכן למתן שירותי ממשק התחשבות (כהגדרת המונח לעיל) בגין פעולות בכרטיסי חיוב בבתי עסק;

"מת"ש" – מערך הפיקוח על מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל;

"סולק" – גוף בעל רישיון סליקה שהוענק לו על-ידי נגיד בנק ישראל, אשר עבורו החברה מנהלת הרשאות בית העסק שהתקשר עמו בהסכם בית עסק, ואחראי על הפעילות שתאפשר באמצעות המסוף בהתאם לפעילות העסקית של בית העסק. בנוסף, החברה מעבירה החברה לסולק את פרטי העסקאות שבוצעו בבתי העסק לצורך ביצוע הסליקה של עסקאות בכרטיס חיוב;

"סליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב" – תשלום לבית עסק תמורת הנכסים שרכש לקוח מאותו בית עסק באמצעות כרטיס חיוב, כנגד קבלת תמורת הנכסים ממנפיק כרטיס החיוב;

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

"עסקת סליקה צולבת" – סליקה המבוצעת בידי מי שאינו המנפיק של כרטיס החיוב שבאמצעותו בוצעה העסקה;

"עסקת ON US" – עסקה המבוצעת בבית עסק שהגוף המספק לו שירותי סליקה לכרטיס שבו מבוצעת העסקה הוא גם מנפיק הכרטיס 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;

"פקודת מס הכנסה" – פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961;

"פרק פרטים נוספים על התאגיד" – פרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022 – 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 גם Payment Gateways², 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 חיוב. מטרתו של התקן היא לצמצם הונאות אשראי ולהעלות את רמת האבטחה בביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב. מסוף אשר תומך בתקן 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 באמצעות טכנולוגיית NFC המאפשרת ביצוע עסקה ללא הכנסת כרטיס למסוף והקשת הקוד הסודי (להלן: "ContactLess" או "ללא מגע");

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

"CLP" – (Close Loop Payment) ממשק אישורים שיעבור ישירות מבית העסק לחברה באמצעות מתפעל הפתרון/מפעיל המועדון לצורך אישור עסקאות בכרטיסי חיוב.

1.1. תיאור עסקי התאגיד הכלול בפרק זה נערך, בין היתר, בשים לב לעמדת רשות ניירות ערך בנושא קיצור הדוחות כפי שפורסמה על ידה.

1.2. המידע המוצג להלן והערכות החברה נסמכים, בין היתר ולפי העניין, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני בנק ישראל, ונתונים ו/או מחקרים אחרים.

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 שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א, 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 תשלומים מבוקרות המאפשרות, בין היתר, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, איסוף עסקאות בכרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, 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, המפורטים להלן:

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 ולהרחבה בנושא ראו סעיפים 8.1.2-8.1.3 להלן. במערכת משתתפות חברות האשראי ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") ומקס איט פיננסיים בע"מ (להלן: "מקס") כחברות המבצעות הנפקה וסליקה (ישראלכרט, כאל ומקס יקראו ביחד להלן: "חברות האשראי" או "חברות כרטיסי האשראי"). בחודשים אפריל 2017 ומרץ 2018, העניק בנק ישראל רישיון סולק לשתי חברות נוספות שהחלו את פעילותן כחברות סליקה – טרנזילה בע"מ (להלן: "טרנזילה") וקארדקום סליקה בע"מ (להלן: "קארדקום"); קארדקום וטרנזילה יחד להלן: "הסולקים החדשים" שהצטרפו כמשתתפות במערכת.

3.2.2. ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת כרטיסי חיוב - לצורך חישוב פעילות הנטו, דהיינו ההתחשבות הסופית שבין מנפיק לסולק בגין פעילות בכרטיסי חיוב בבתי עסק, המערכת קולטת מהסולקים את העסקאות שלא הונפקו על ידם, ומקזזת את סכומי הזיכוי ביניהם, בקיזוז העמלה הצולבת. בתום החישוב מיוצרים קבצי זיכוי/חיוב לגורמים הרלוונטיים. במהלך הרבעון השני לשנת 2023 קבצים אלה יופקדו במערכת זה"ב, לצורך ביצוע סליקה ישירה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.3 להלן.

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"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), ו-וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "וואן זירו") (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"). ביום 15 בחודש מרץ 2021 ניתן רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי לאופק אגודת אשראי שיתופית בע"מ (להלן: "אופק אגודת אשראי") על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. תוקפו של הרישיון הוא עד ליום 31 בחודש דצמבר 2024. אופק אגודת אשראי מתוכננת להתחבר למתג ה-ATM של החברה עד לסוף שנת 2023. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.4 להלן.

3.2.4. בהתאם להוראות בנק ישראל, החברה צפויה להתחיל ליתן שירותי ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת ATM במהלך הרבעון השני לשנת 2023. לצורך חישוב פעילות הנטו שבין מנפיקים למתפעלי ATM בגין משיכות מזומן, יעבירו מתפעלי ה-ATM קבצים המכילים את משיכות המזומן שבוצעו בכרטיסים של בנקים אחרים או מתפעלי הנפקה חוץ לבנקאים. בתום החישוב המערכת תייצר קבצי זיכוי/חיוב שישלחו לגורמים הרלוונטיים במקביל להפקדתם במערכת זה"ב המתופעלת על-ידי בנק ישראל, לצורך ביצוע סליקה ישירה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.4 להלן.

3.2.5. פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית WEB" – החברה פיתחה תוכנת תשתית לנקודות קצה המאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק, לרבות באתרים אינטרנטיים. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה – האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק והשנייה הפועלת על שרתי החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.5 להלן.

- 3.2.6.** חברות בעמותה לניהול פרוטוקול מסופי EMV בישראל – החברה פעילה בעמותה ומקדמת שינויים לשיפור מערכות התשלום בישראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.5 להלן.
- 3.2.7.** בדיקות לאישור מכשירי POS (Point of sale) או מכשירי Pin Pad למערכת EMV – לצורך התחלת פעילות של מכשירים חדשים בבתי עסק, החברה מבצעת שירותי בדיקה לאישור פעילות המכשירים על פי פרוטוקול EMV. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.6 להלן.
- 3.2.8.** הסמכת מסופים הצפויים לפעול במערכת EMV – כשירות משלים לסולקים, אשר נועד לקדם פריסה של מסופים תומכי תקן EMV, מציעה החברה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.7 להלן.
- 3.2.9.** שירותים לחברות ניכיון – החברה מספקת שירות ניכיון המציעות הקדמת תשלומים לבתי העסק בגין העסקאות שבוצעו במסופים המוצבים בבתי העסק. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.8 להלן.
- 3.2.10.** שירות לחברות התאמה – החברה מספקת שירותי מידע לחברות התאמה שמבצעות השוואה בין הנתונים שמועברים אליה מהחברה ובין הזיכויים שמקבל בית העסק מהסולקים במסוף. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.9 להלן.
- 3.2.11.** שירות 3DS – החברה מציעה שירות לזיהוי מחזיקי כרטיס חיוב בעסקאות אינטרנטיות, לצורך הפחתת הונאות והתכחשויות. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.10 להלן.
- 3.2.12.** לפרטים נוספים אודות השירותים שמעניקה החברה ותחום פעילותה, ראו סעיף 8.1 להלן וביאור 1א לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 הכלולים בחלק ג' לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").
- 3.2.13.** לפרטים נוספים אודות הגבלות על תחומי הפעילות של החברה מכוח הפטור שניתן על-ידי הממונה מיום 28 בדצמבר 2022 ראו בביאור 17 לדוחות הכספיים, וכן בסעיף 8.3.2 להלן.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**4.1.** שינויים בהון 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 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 6 בינואר 2022 ודוח תוצאות האסיפה שפרסמה החברה ביום 13 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-004030 ו- 2022-01-017836, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים להלן.

5. חלוקת דיבידנד

לפרטים אודות הגבלות על חלוקת רווחים בחברה ודיבידנדים שחולקו, ראו ביאור 14 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, כמפורט בסעיף 5 זה 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 ובתוכניותיה 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 2022 הינה

כ-193 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 2021-2022:

2021	2022	
110,408	117,283	סה"כ הכנסות המגזר (1)
39,150	46,776	משכורות והוצאות נלוות
14,375	17,824	הוצאות אחרות, נטו למעט פחת והפחתות
53,525	64,600	סה"כ עלויות, למעט פחת והפחתות
56,883	52,683	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות
6,553	6,852	פחת והפחתות
50,330	45,831	תוצאות המגזר (רווח תפעולי)
60,623	78,344	נכסי המגזר (2)
34,513	41,478	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, נכסי זכות שימוש ונכסים תפעוליים אחרים. בנוסף לנכסים הנ"ל לחברה נכסים נזילים (מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך למסחר), המסתכמים ליום 31 בדצמבר 2022 ו-2021 בסך של 175,582 אלפי ש"ח ושל 180,698 אלפי ש"ח בהתאמה.

(3) התחייבויות של המגזר כוללות את כל ההתחייבויות הנובעות מהפעילויות התפעוליות של המגזר ומורכבות בעיקר מהתחייבויות בגין חכירה, מהוצאות לשלם בגין שכר ונלוות, מהתחייבויות לספקים ונותני שירותים והתחייבויות תפעוליות אחרות.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

מגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות.

כללי

שוק התשלומים בו פועלת החברה הינו דינמי, מתפתח וצומח בקצב מואץ בשנים האחרונות. האמור בא לידי ביטוי, בין היתר, בשינויים תכופים ומהותיים בסביבה התחרותית והעסקית כתוצאה מיישום רפורמות רגולטוריות שונות, התפתחויות טכנולוגיות והתפתחויות גלובליות, בהצטרפות של שחקנים בין לאומיים וחברות פינטק ובגידול משמעותי במספר השחקנים המקומיים באקוסיסטם של שוק התשלומים. למיטב ידיעת החברה, החברה איננה חשופה לתחרות מהותית במגזר פעילותה, ומהווה ספק עיקרי של כלל השירותים הניתנים על ידה. יחד עם זאת, החברה מודעת לכך שהשינויים המפורטים מעלה ובכלל זה, פתרונות טכנולוגיים מתקדמים, עשויים לשנות את עולם התשלומים ולהגביר את התחרות הגוברת בתחום אמצעי תשלום. החברה מתמודדת עם שינויים אלו, בין היתר, באמצעות הפעולות הבאות: (1) השקעה ושיפור מתמיד בתשתיות הטכנולוגיות של החברה; (2) הגדלת והרחבת השירותים והמוצרים עבור קהל לקוחותיה; (3) התאמת החברה לסביבה המשתנה על ידי אתגור מתמיד ואקטיבי של אסטרטגיית החברה.

להלן גורמים בסביבה המאקרו כלכלית אשר עשויים להשפיע על פעילות החברה:

7.1. התפתחויות בכלכלה

מאפיינים מאקרו-כלכליים שונים ומאפיינים ענפיים ובהם, שיעור צמיחת המשק ומצב הכלכלה המקומית, שיעור האינפלציה, הצריכה הפרטית לנפש (לרבות ההכנסה הפנויה לנפש), עלולים להשפיע על פעילות החברה, בין היתר, כמפורט להלן. על פי הערכות בנק ישראל לשנת 2023, מתרבים הסימנים להאטה בכלכלה העולמית, האטה שעלולה להיות מורגשת גם במשק הישראלי. על פי תחזית בנק ישראל, התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בשנים 2023 ו-2024 בשיעורים של כ-2.8% וכ-3.5% בהתאמה, זאת לעומת שיעורים של כ-6.1% וכ-2.7% בשנים 2021 ו-2022 (בהתאמה).

מאחר שלא ניתן לחזות את משך הזמן שבו תשרור האווירה הנוכחית במצב המאקרו-כלכלי העולמי והמקומי ובעיקר בכל הקשור למגמות בשוק מוצרי הצריכה השוטפים שאפיינו את השנים 2021 ו-2022, קיים קושי להעריך את היקפן הכולל של ההשלכות הכלכליות הישירות והעקיפות, בטווח הקצר, הבינוני והארוך של המצב האמור על פעילות החברה.

האינפלציה ושיעורי הריבית בארץ ובעולם

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם ובישראל שהתרחשו בשנת 2022, חל קיטון בצמיחה ועליה בשיעורי האינפלציה. במטרה לריסון האינפלציה ובלמת עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכלל זה גם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית במספר פעימות. בנק ישראל העלה את הריבית עד למועד הדוח בשיעור מצטבר של 4.25%.

החברה מנהלת את עסקיה בישראל. לפיכך, מרבית הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות שלה הינם בש"ח. תנודות בשיעור האינפלציה בישראל עלולות להשפיע על תוצאותיה העסקיות של החברה. בשנת 2022 עמדה האינפלציה על 5.3% (אשר הינו גבוה מהתחזית המקורית של 3% שהציב בנק ישראל) לעומת 2.8% בשנת 2021 ו-0.7% בשנת 2020. על פי תחזית בנק ישראל שיעור האינפלציה בשנת 2023 צפוי לעמוד על 3% ובשנת 2024 על 2%.

האטה כלכלית ומיתון במשק, אם וככל ויתרחשו, לרבות בעקבות גידול באינפלציה ו/או מגמת העלאת הריבית במשק ו/או פגיעה בהיקף הצריכה, עלולים להיות בעלי השפעה שלילית על החברה בהיותם גורמים הפוגעים בשיעורי הצריכה לנפש בישראל ואשר עלולים להביא לירידה בהיקפי העסקאות בכרטיסי חיוב.

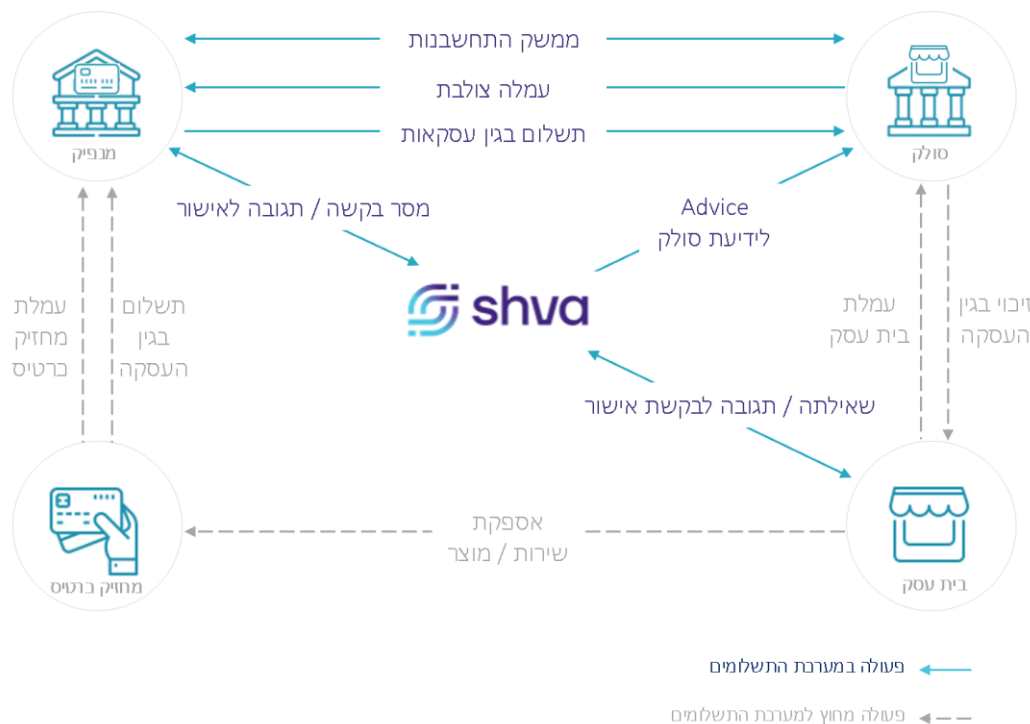
להערכת החברה, עיקר ההשפעה של העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית, תבוא לידי ביטוי בשווי תיק ניירות הערך למסחר של החברה.

שינויים בחקיקה בישראל

לאחר תקופת הדוח, החלה ממשלת ישראל בצעדי חקיקה, שחלקן כבר עברו קריאה ראשונה בכנסת, אשר מטרתם לבצע שינויים חוקתיים במערכת המשפט הישראלית, דבר אשר הוביל לגל מחאה בציבור הישראלי והשמעת אזהרות מצד מומחים כלכליים בקשר עם פגיעה במשק הישראלי, לרבות השלכות שליליות אפשריות על דירוג האשראי של ישראל, היקף ההשקעות הזרות, ערך המטבע המקומי, עלויות המימון וכדומה. נכון למועד הדוח, טרם הושלמה מלאכת החקיקה ביחס לחוקים הנכללים בשינויים החוקתיים, ואין לחברה אפשרות להעריך האם וכיצד ישפיעו שינויים אלו על פעילותה או על המשק בישראלי.

7.2. ענף סליקת כרטיסי החיוב בישראל

בשנת 2022 חל גידול בכמות תנועות (עסקאות חיוב וזיכוי) במערכת לעומת שנת 2021 לסך של כ-2.1 מיליארד תנועות בשנת 2022 מסך כ-1.9 מיליארד תנועות בשנת 2021. הגידול נובע מהמשך ההתאוששות במשק וצמיחה בפעילות.



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

כרטיסי החיוב מחולקים לשני (2) סוגים עיקריים – (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, אשר למיטב ידיעת החברה מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ישראלכרט", מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "מסטרקארד" וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ויזה"; (2) פרימיום אקספרס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של ישראלכרט, אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי חיוב מהמותג "אמריקן אקספרס"; (3) מקס אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד" וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ישראלכרט"; (4) 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 מהמותג "דיינרס"; (6) קארדקום חברה המספקת פתרונות סליקה נמצאת בשלבים ראשונים של כניסה לשוק הסליקה ולמיטב ידיעת החברה, סולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד" ו"ישראלכרט"; (7) טרנזילה, חברה המספקת פתרונות סליקה נמצאת בשלבים ראשונים של כניסה לשוק הסליקה, ולמיטב ידיעת החברה, סולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו"מסטרקארד".

מלבד קארדקום וטרנזילה, העוסקות אך ורק בסליקת כרטיסי חיוב בלבד, כל חברות כרטיסי האשראי המתוארות לעיל, בנוסף לסליקת כרטיסי חיוב עוסקות גם בהנפקה. למיטב ידיעת החברה, הפעילות בתחום זה התרחבה בשנים האחרונות, בין היתר, בהשפעת גורמים שונים, אשר העיקריים הם הרחבת מגוון השירותים שמספקות חברות כרטיסי האשראי וגידול מתמשך בשימוש בכרטיסי חיוב. גורמים נוספים להתרחבות הפעילות בתחום זה הם, בין היתר, תיקוני חקיקה שמטרתם הקטנת השימוש במזומן, הנפקת כרטיסי דביט, וגידול ברכישות באתרי מסחר אינטרנטיים ובאפליקציות מסחר בטלפונים החכמים (e-Commerce).

כאמור, המשק מצוי בתהליכי שינוי מהותי בהרגלי התשלום הכוללים מעבר ממזומן לכרטיסי חיוב, בין היתר דרך פתרונות תשלום חדשים, וכן תהליך התאמת השוק הישראלי לכרטיסי חיוב חכמים המשתמשים בתקן EMV, שהטמעתו נמצא בשלב מתקדם מאוד. החל מחודש אוקטובר 2015 קיים איסור על מנפיק להנפיק כרטיס שאינו "חכם", כלומר, מכיל שבב המיועד להגנה על פרטי כרטיסי החיוב ותומך בתקן EMV. במעמד ביצוע עסקה בכרטיס חיוב "חכם" הלקוח נדרש להזין קוד זיהוי במסוף, דבר המאפשר ביצוע עסקאות בצורה חכמה ומאובטחת והורדת כמות הזיופים וההונאות בפעילות בכרטיסי חיוב במסמך מלא (קרי, עסקה שבמסגרתה בוצע שימוש פיזי בכרטיס). גם שימוש בשיטת חיוב ContactLess, למרות שבמסגרת ביצוע העסקה בשיטה זו לא נדרש 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 אשראי EMV של החברה, החברה פיתחה 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. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, שימוש בתקן זה גרם לעליה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב כתוצאה משימוש במסופים התומכים בטכנולוגיית ContactLess וכן לפיתוחים חדשים. כן צפויה הטכנולוגיה להגדיל את מספר רכיבי ה-Pin Pad (מסופים אשר באמצעותם מזוהה הכרטיס החכם בזיהוי מחמיר ובאמצעותם מוקש הקוד הסודי) שבגינם החברה גובה תשלום. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.1.1 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 להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ולהוראת ניהול בנקאי תקין 470 בנושא "כרטיסי חיוב". במסגרת העדכון, נקבע כי סולק לא יאפשר לבית עסק לבצע עסקה שאינה בטכנולוגיית EMV.

בהתאם למתווה, החל מיום 31 במרץ 2020 מונפקים בישראל רק כרטיסי חיוב (למעט כרטיסים נטענים וכרטיסים למשיכת מזומנים) התומכים בתקן EMV הכולל גם תמיכה בטכנולוגיית ContactLess. בנוסף, ההוראה האוסרת על סולק לסלוק עסקאות בכרטיסי חיוב אלא אם כן בוצעו בטכנולוגיות EMV, נכנסה לתוקף באופן מדורג בהתאם לגודל בית העסק ומחזור העסקאות שלו בכרטיסי חיוב וכן מאפיינים אחרים לפי מועדים שונים. נכון למועד הדוח ובהתאם לאמור במכתב הפיקוח על הבנקים מיום 30 בדצמבר 2021, התקן הוטמע במלואו למעט בתחנות הדלק אשר קיבלו החרגה מיוחדת שאפשרה להן להשלים את ההסבה לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2024.

המשמעות של המתווה המפורט לעיל היא כי לאחר השלמת מעבר כלל בתי העסק לביצוע עסקאות בתקן EMV תופסק התמיכה של החברה בטכנולוגיה הישנה (מתג אשראית 96).

החברה נערכה וממשיכה להיערך 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 מפיצי אשראית שבא בבתי העסק שטרם הוסבו; דיווח שוטף למת"ש בהתקדמות הכללית במשק והטמעת תקן EMV על-פי אבני הדרך שנקבעו לעיל.

7.3. שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי החיוב בישראל

בשנים האחרונות ניכרת עליה משמעותית בחקיקה, בהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי החיוב, שירותי התשלום והפיננסיים לאנשים פרטיים בפרט, בין היתר, כאשר כוונת הרגולטור היא לחולל תחרות 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.

נכון למועד הדוח, החברה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק ובין היתר, פועלת ברוח כוונת הרגולטור בקידום התחרות שעשויה להוביל להוזלת העלויות, הרחבת סל המוצרים והנגשת השירותים לכלל האוכלוסייה, 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 המאפשרים לצרכנים לשלם מרחוק בדרכים חדשות כגון ארנקים דיגיטליים וטלפונים חכמים במקום או בנוסף לכרטיסי חיוב פיזיים. לפרטים נוספים ראו 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 EMV – לעניין זה ראו סעיף 7.2 לעיל.

7.4.2. ביצוע עסקאות ללא מגע (ContactLess) – ביצוע עסקה 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 – כמדבקה או באמצעות טלפון חכם. ביצוע תשלום ללא מגע מתאפשר בבית העסק רק באמצעות קורא ייעודי המוטמע במסופי התשלום או מחובר אליו כהתקן חיצוני. החל מאפריל 2021, עם כניסת שירות Apple pay לישראל, החברה הבחינה בעליה משמעותית בשימוש בארנקים דיגיטליים לתשלום Contactless בבתי העסק בישראל, עליה שמתחזקת עם השקת השירות Google pay בישראל במהלך נובמבר 2021. מנתוני החברה עולה כי בשנת 2022 נמשכה מגמת הגידול בקצב מהיר.

7.4.3. טוקניזציה – טכנולוגיה המאפשרת 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 מספר כרטיס החיוב 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 המחאה 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 המחאה לפירעון, וכתוצאה מכך גם עלויות ההפקדה הופחתו בשיעור של כ-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 באופן מבוזר וללא גורם מרכזי מנהל, כאשר את הגורם המנהל מחליפים "בלוקים" מוצפנים של מידע. לטכנולוגיה פוטנציאל לשמש במגוון רחב של יישומים העשויים להוביל לשינוי דרמטי בעולם התשלומים, כגון החלפת ממשקי תשלום הקיימים במערכת הבנקאית והתשלומים, ושימוש במטבעות קריפטוגרפיים. החברה איננה יכולה בשלב זה להעריך את מידת ההשפעה של טכנולוגיה זו על פעילותה.

7.4.6. תחבורה ציבורית – משרד התחבורה, גופים נוספים והחברה קידמו פתרונות לתשלום בכרטיסי חיוב בתחבורה הציבורית. מחודש ספטמבר 2022 החל מעבר מתשלום בכרטיסי רב-קו לתשלום באמצעות כרטיסי חיוב ובאפליקציות. השירות הסתכם בשנת 2022 בכ-98,000 תנועות חדשות במערכת. לאחר מועד הדוח, בשנת 2023, הוסמכו לפעילות בכרטיסי חיוב גם המסופים הפעילים ברכבת ישראל, ונכון למועד הדוח עברו במערכת כ-360,000 תנועות בכרטיסי חיוב במערכות התחבורה הציבורית.

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. במהלך שנת 2021 נכנסו, בצורה משמעותית, לתחום הארנקים הדיגיטליים בישראל שתי שחקניות גלובליות: Apple ו-Google, שהשיקו ארנקים דיגיטליים המשתמשים בכרטיסי חיוב כאמצעי התשלום, ועל כן עושים שימוש במוצרי החברה. ככל שיפותחו טכנולוגיות שאינן עושות שימוש בכרטיסי חיוב, וכתוצאה מכך במוצרי החברה, הן עשויות להשפיע לרעה על הכנסות החברה.

ביום 24 בפברואר 2022, בנק לאומי הודיע ללקוחותיו כי הוא סוגר את אפליקציית PAY. בבנק החליטו כי שירות העברת התשלומים יוטמע בתוך האפליקציה של בנק לאומי. המשמעות היא כי החל מיום 10 באפריל 2022, היחידים שיוכלו להעביר כספים באמצעות אפליקציית לאומי הם לקוחות הבנק. בעניין זה יצוין כי סגירת האפליקציה לא משפיעה על פעילות החברה.

7.4.8. סליקה באמצעות מכשיר נייד – פיתוח אפליקציה למכשירים ניידים באמצעותה ניתן לבצע תשלום באמצעות הצמדת כרטיס חיוב חכם וארנקים דיגיטליים באמצעות שימוש בטכנולוגיית NFC. קהל היעד לשימוש בטכנולוגיה זו הינם בתי עסק קטנים וזעירים אשר מקבלים תשלום במזומן או באמצעות אפליקציות להעברת תשלומים, בהן מוגבל סכום הסליקה השנתי. מעבר ליתרון שסכום הסליקה אינו מוגבל, העסקה תבוצע באמצעי בטוח יותר בו סוגי העסקאות האפשריות מגוונות יותר. נכון למועד הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה של השירות על הכנסות החברה.

7.5. שינויים צרכניים

להתפתחויות הטכנולוגיות המתרחשות בשנים האחרונות, כמתואר לעיל, ישנה השפעה ישירה על העדפות הצרכנים, ואופי השימוש באמצעי התשלום משתנה בהתאמה. כך, למשל, האמצעים המתקדמים לביצוע העברות

כספיות, רכישות ותשלומים באמצעים אלקטרוניים תופסים נתח שוק על חשבון האמצעים המסורתיים יותר (כגון תשלום במזומן או בשיקים).

בדומה לכך, 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 המקוונות. בנוסף, השימוש בארנקים דיגיטליים בקרב צרכנים ובתי עסק הולך וגובר. ארנקים אלו בחלקם מבוססים על תשלום באמצעות כרטיסי חיוב (ועשויים בהקשר זה לתרום לגידול במחזורי הסליקה), וחלקם מבוססים על חיוב וזיכוי ישירות של חשבונות הבנק שלא באמצעות כרטיסי חיוב.

לקוחות הקצה מצפים לקבל פתרונות תשלום פשוטים, מידיים ומהירים בעלי חוויית משתמש ייחודית, יעילה ומותאמת אישית גם במחיר של תשלום פרמיה על השימוש בשירותים ובאמצעים המתקדמים. יחד עם זאת, התגברות המודעות הצרכנית גורמת גם לעליה ברגישות למחיר, לטיב השירות ולמכלול התנאים הנלווים. 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 ישראלים או חנויות "פיזיות" בארץ עלול 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 – סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב****8.1. כללי**

כאמור לעיל, החברה פועלת היום במגזר הסליקה, הכולל מספר פעילויות, כדלקמן: (1) חיבור מסופים למתג כרטיסי החיוב; (2) שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סילוקין; (3) שירותי מתג ATM; (4) פיתוח והפצת תוכנות אשראית; (5) בדיקות ואישור מכשירי POS או מכשירי Pin Pad למערכת EMV; (6) הסמכת מסופים; (7) שירותים לחברות ניכיון; (8) שירות לחברות התאמה; (9) שירות 3DS; והכל כמפורט בהרחבה 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) (לעיל ולהלן: "מכשיר POS" או "נקודת מכירה") (Point of Sale) מאוישת או לא מאוישת או בעסקאות במסמך חסר – "כרטיס לא נוכח" (card not present) באמצעות אתר אינטרנט, יישומון (אפליקציה), מוקד טלפוני וכדומה.

ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב נעשה על-ידי מערכת הסכמית, בין הגורמים הבאים: מנפיק, סולק, 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 הרישיון או המעמד של המנפיק בארגון הבינלאומי; הצרכן משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק עבור רכישת 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 עמלת סליקה, כאשר מעמלה זו משלם הסולק למנפיק, במידה שהסולק והמנפיק הם שני גופים שונים, עמלה (להלן: "עמלה צולבת") ויתרת עמלת הסליקה הינה עמלת הסולק. כמו כן, המנפיק גובה לעתים ממחזיק הכרטיס עמלת כרטיס נוספת בגין השירות שניתן לו.

כאמור לעיל, בישראל קיימות מספר חברות אשר מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב, כאשר העיקריות שביניהן הינן חברות כרטיסי האשראי. כמו כן, בנקים הינם מנפיקים של כרטיסי חיוב. בנוסף, כאמור לעיל בסעיף 3.2.1, הצטרפו לשוק הסליקה שתי חברות סליקה נוספות, קארדקום וטרנזילה, אשר מספקות אך ורק שירותי סליקה. 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 (להלן: "ההסכם המקומי"). בעניין זה יצוין כי למיטב ידיעת החברה, בחודש מאי 2021 הודיעה מת"ש לתאגידים בנקאיים ולסולקים, ביניהם החברה, כי בחנה את ההסכם המקומי, והחליטה להכריז עליו כמערכת תשלומים מבוקרת. בימים אלה מתקיימים דיונים בהובלת החברה ובנק ישראל עם משתתפי המערכת לגיבוש מנגנון קבלת החלטות בקשר עם ההסכם המקומי. כמו כן, בנק ישראל צפוי להכריז על החברה כמפעילת מערכת ההסכם המקומי.

עוד יצוין בעניין, כי חברות כרטיסי האשראי כפופות לפטור הממונה מיום 25 באפריל 2018.

כמו כן, יצוין כי בהתאם להחלטת הממונה, החל מיום 1 ביולי 2021 העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, מתבצעות לא יאוחר מיום לאחר עיבוד העסקאות בחברה.

8.1.2. חיבור מסופים למתג כרטיסי חיוב

לצורך פעילות אשראי תקינה בבתי העסק החברה מנהלת את ההרשאות והפרמטרים שבאמצעותם מתאפשרת פעילות בהתאם לניהול הסיכונים של הסולקים במסוף.

בגין כל מסוף המחובר למערכת התשלומים (ובכלל זה מסופים בבתי העסק) גובה החברה תשלום חודשי קבוע עבור ניהול ועדכון נתוני 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-270 אלפי מסופים בשנת 2021 וכ-256 אלפי מסופים בשנת 2022.

בנוסף, לצורך ביצוע פעולת אשראי מאובטחת במערכת ה-EMV נדרשים בתי העסק הפיזיים להתקין קורא כרטיסי חיוב, רכיב חומרה נוסף, שמאפשר את זיהוי כרטיס האשראי והקלדת קוד סודי במידת הצורך.

בגין כל קורא כרטיסי חיוב גובה החברה תשלום חודשי קבוע עבור ניהול ועדכון נתוני קורא כרטיסי החיוב, נכון למועד הדוח, בגובה 4 ש"ח מכל מסוף, המשולם על-ידי כל הסולקים במסוף.

ממוצע מספר קוראי כרטיסי החיוב המחוברים (Pin Pad) הינו כ-121 אלפי קוראי כרטיסי חיוב בשנת 2021 וכ-187 אלפי קוראי כרטיסי חיוב בשנת 2022. (בשנים 2019 ו-2020 ממוצע מספר קוראי החיוב המחוברים הינו 30 אלפי קוראי כרטיסי חיוב ו-57 אלפי קוראי כרטיסי חיוב בהתאמה)

8.1.3. שירותי אישור ואיסוף עסקאות וממשק הסילוקין

במסגרת פעילות שירותי אישור ואיסוף, החברה פועלת כמעבד של עסקאות בכרטיסי חיוב. במסגרת זו, החברה מקושרת לכלל המסופים בבתי העסק, מספקת לסולקים שירות ניהול מסופים ומעבירה למנפיקים את הבקשה לצורך קבלת אישור והמשך הטיפול בעסקה. בנוסף, במסגרת פעילותה כמעבד, החברה 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 מהסולקים עמלה בסכום קבוע עבור כל עסקה, ללא תלות בהיקפה בגין שירותי האיסוף (נכון למועד הדוח, בגובה 0.6979 אגורות בגין כל עסקה) ובגין שירותי האישור (נכון למועד הדוח, בגובה 1.173 אגורות בגין כל בקשה לאישור עסקה). עוד גובה החברה עמלת ממשק צד ג' (ממשק הסילוקין) (נכון למועד הדוח, בגובה 0.9448 אגורות 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. לנתונים כמותיים ראו סעיף 7.2 לעיל.

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. קיימות שני סוגי עסקאות – (1) עסקת ON US ; ו-(2) 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 סליקה צולבת. 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 מת"ש, במהלך הרבעון השני לשנת 2023 צפויה החברה להשלים חיבור ישיר למערכת זה"ב.

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 2021 ו-2022 (כפונקציה של מספר העסקאות) היה כ-2.4 וכ-2.5 אגורות בממוצע לעסקה, בהתאמה.

לפרטים אודות כללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב", ראו סעיף 8.13 להלן.

כמו כן, 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.

בנוסף, פיתחה החברה תמיכה במנגנון שמאפשר פעילות בכרטיס חיוב דואלי. המנגנון מאפשר שימוש בכרטיס בשני מותגים שונים על פי מקום הקנייה. תעריפון החברה כולל עלות מינימלית לחודש וכן עלות לפעולה.

החברה אף מספקת למשתתפי המערכת שירות אימות מוגבר בעסקאות טלפוניות לו נדרשו גופים אלה על פי הוראות החוק החלות עליהם. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון.

זאת ועוד, במסגרת כלל השירותים שהחברה נותנת ללקוחותיה, החברה מספקת למשתתפי המערכת המנפיקים, שירות STIP (Stand In Process), במקרה של אי זמינות תקשורתית מצידם, המאפשר מענה מדויק בשם המנפיק ובהתאם להוראותיו בעת אי מענה/זמינות מצידו. החברה פועלת לשיפור ודיוק מתמיד של המנגנון. בנוסף, החברה מאפשרת מענה על-פי חוקים עסקיים שהוגדרו מראש בשיתוף המנפיק, לצורך מתן מענה מהיר לבקשות האישור המגיעות מבתי העסק.

על פי הנחיית מת"ש, החברה נדרשת לפתח ממשק סליקה אשר ייתן פתרון להסדר הכשל כמתואר בסעיף 8.3.5.4 להלן.

8.1.4. שירותי מתג ATM

החברה מפעילה ומספקת שירותי מתג ה-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 במכשירי ATM המופעלים על ידם.

על מנת לאפשר ללקוחות הבנקים השונים המחזיקים בכרטיסי חיוב לעשות שימוש בכל מכשירי ה-ATM הפרוסים ברחבי הארץ, ללא תלות בבנק בו מתנהל חשבונם, נדרשת קישוריות בין כל הרשתות. מפעיל רשת של מכשירי ATM, אשר רשאי על פי הדין לקבל שירותי מתג ATM מהחברה, יכול להתחבר אל מתג התקשורת כאמור, באמצעות מתג ה-ATM של החברה, ובהתאם לתנאים ולכללים המפורטים בפטור הממונה.

פעולת ההתחשבות מתבצעת ישירות בין הבנקים השונים על פי הסכם ההכרה ההדדית כהגדרתו בסעיף 16.2 להלן. המערכת מקשרת בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים ובאמצעותה ניתן לבצע במכשירי ה-ATM את הפעולות הבאות באמצעות שימוש בכרטיסי החיוב: (1) העברת בקשות לאישור משיכות כספים וקבלת תשובות מסוג אישור או דחייה; (2) בירור יתרות בחשבון הבנק של בעל כרטיס החיוב (בכפוף לכך שהבנק בו מתנהל החשבון יעביר את היתרה הני"ל ושמפעל ה-ATM יאפשר את ביצוע פעולת הבירור ב-ATM והצגת היתרה); ו-(3) במקרה של אי-זמינות בבנקים, מספקת החברה מענה ספציפי בשם כל בנק (STIP), בהתאם להוראות ספציפיות של כל אחד מהבנקים; ו-(4) שירותי העברת נתוני החלפת קוד סודי במתג ATM (SSP-Self Selected Pin).

בהתאם להוראות מת"ש, החברה גיבשה מסמך כללים למערכת מתג ה-ATM. במסגרת זו החברה הקימה ועדת משתתפים למתג ה-ATM, הכוללת את נציגי החברה, נציגי הבנקים המשתתפים במערכת ונציגי מת"ש. משתתפי המערכת חתמו על מסמך הכללים שגובש.

בחודש דצמבר 2017 פנתה מת"ש לחברה בבקשה לבצע אפיון של פתרון מרכזי לביצוע תהליכי התחשבות וסליקה לעסקאות ה-ATM. בהתאם, החברה פיתחה בשנתיים האחרונות מערכת הצפויה לבצע התחשבות בין מתפעלי הכספומטים למנפיקי הכרטיסים אשר מבצעים בהם משיכות מזומן. החברה צפויה להתחיל לבצע את ההתחשבות כאמור בסביבת היצור במהלך רבעון שני לשנת 2023.

8.1.5. פיתוח והפצת תוכנת אשראית

כמפורט לעיל, ביצוע עסקה בכרטיס חיוב מחייב תקשורת בין גורמים שונים בשרשרת ביצוע עסקה - החברה, מנפיקים, סולקים, בתי עסק, יצרנים, ובמידת הצורך, ל-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 מכירה, אשר נמכרת לבתי עסק באמצעות מפיצים ומשולבת במוצרי תוכנה הנמכרים על-ידם לבתי עסק, ואשר מאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב באותם בתי עסק. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה – האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק, והשנייה מערכת הפועלת על שרתי החברה. יצוין לעניין זה, כי החברה מוכרת רישיונות לשימוש בתוכנה למפיצים אשר משלבים אותה בתוכנות שפיתחו ומוכרים אותה לבתי העסק, ואשר מספקים לבתי העסק שירותי תמיכה ותיקון תקלות.

פרוטוקול תקשורת

החברה פיתחה בעבר פרוטוקול הנקרא פרוטוקול אשראית 96, שהינו פרוטוקול תקשורת המחבר 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 ובמהלך השנים הפרוטוקול פותח כ-טלאי על טלאי, נוצר פרוטוקול מורכב ליישום וייחודי במידה רבה, אשר הותאם לצרכים ולדרישות של חברות כרטיסי האשראי, ואשר ניתן למשתמשים ללא תמורה.

בשנת 2013 נקבע על-ידי הרשות לתחרות במסגרת הפטור הקודם שניתן לחברה על-ידי הממונה, 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 EMV (להלן: "פרוטוקול EMV") שהינו ממשק טכנולוגי למתן שירותי אישור ואיסוף אשר עומד בתקן EMV, ומאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים (כגון כרטיסים חכמים בתקן EMV ואמצעים ללא מגע (ContactLess)).

בהתאם לדרישת הממונה בהחלטת הפטור מיום 24 בספטמבר 2017, העבירה החברה ביום 23 ביולי 2020 את כל זכויותיה בפרוטוקול לעמותת הפרוטוקול ללא תמורה. כיום החברה פעילה בעמותת לניהול פרוטוקול מסופי EMV בישראל לפרטים נוספים, לפרטים נוספים ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים – פרק 3 לדוח תקופתי 2021.

8.1.6. בדיקות לאישור מכשירי POS או מכשירי Pin Pad למערכת EMV

בטרם שיווק מכשיר POS או מכשיר Pin Pad לבתי העסק, נדרש המשווק להגיש את המכשיר לחברה לצורך ביצוע בדיקות קבלה ואישור כי המכשיר פועל על פי פרוטוקול EMV. המשווק שביצע פיתוחים ובדיקות מצידו על פי פרוטוקול EMV, מעביר לחברה מכשיר פיזי והחברה מבצעת בדיקות על פי תסריטים שנכתבו על פי הפרוטוקול. לאחר השלמת הבדיקות ואישור כי המכשיר פועל באופן תקין ולפי הפרוטוקול, יעבור המכשיר לביצוע הסמכה, על-פי המפורט בסעיף 8.1.7 להלן. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.1.7. הסמכת מסופי EMV

החברה מציעה שירות הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידת המסופים בתקן EMV. החברה מבצעת את השירות עבור כלל חברות הסליקה בישראל.

תהליך ההסמכה מתבצע בין מסוף התומך בתקן EMV לבין חברות כרטיסי האשראי הבינלאומיות (Visa, MasterCard, Diners, וכיו"ב) והוא מיועד להבטיח שמסלול הבקשה לאישור ואיסוף העסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב עומד בתקן EMV החל מקריאת הכרטיס בקורא הכרטיס שבמסוף דרך מערכות הסולקים המטפלות בעסקאות ועד מערכות הארגונים הבינלאומיים.

החברה מתחילה את תהליך ההסמכה רק עבור מסוף שעבר בהצלחה תהליך בדיקות קבלה שמטרתו לאשר כי המסוף פותח בהתאם לפרוטוקול EMV. השימוש בשירות בדיקות הקבלה והסמכת המסופים כרוכים בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.1.8. שירותים לחברות ניכיון

החברה מספקת שירות לחברות ניכיון המציעות הקדמת תשלומים לבתי העסק בגין העסקאות שבוצעו במסופים המוצבים בבתי העסק. במסגרת השירות, החברה מעדכנת את הסולק במסוף כי יש להעביר את התמורה בגין העסקאות לחברת הניכיון (במקום לבית העסק), וחברת הניכיון מקדימה את התמורה לבית העסק, בתמורה לעמלה. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.1.9. שירות לחברות התאמה

החברה מספקת שירותי מידע לחברות התאמה שמבצעות השוואה בין הנתונים שמועברים אליה מהחברה ובין הזיכויים שמקבל בית העסק מהסולקים במסוף. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.1.10. 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 והכחשות של עסקאות. החברה מאפשרת את השירות באמצעות חיבור טכנולוגי לחברת טכנולוגיה בינלאומית אשר מבצעת את בדיקות ניהול הסיכונים ומחזירה באמצעות החברה את תשובתה למסוף. השימוש בשירות כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.1.11. בשנת 2022 חתמה החברה על הסכם והשלימה חיבור טכנולוגי ישירות לחברת מאסטרקארד, מבעלות העניין בחברה, במטרה לספק שירותי ערך מוסף למשתתפי המערכת שהם גם לקוחות של מאסטרקארד. בימים אלה פועלת החברה לפיתוח השירותים אותם תוכל להציע ללקוחות במסגרת שיתוף הפעולה בין החברות.

8.2. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים אודות שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות ראו בסעיף 7.4 לעיל.

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

ביום 2 ביוני 2019 התקבלת הודעה מטעם בנק ישראל לפיה רישיון החברה לחברת שירותים משותפת שניתן לה בשנת 1981 בוטל על-ידי נגיד בנק ישראל. עוד צוין בהודעה כי במשך שלוש שנים לאחר ביטול רישיון חברת שירותים משותפת יחולו על החברה הוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים המתייחסות לממשל תאגידי, וכן הוראות סעיף 11א לפקודת הבנקאות – 1941 (להלן: "פקודת הבנקאות") בנושא בדיקת כשירות והתאמה לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ביום 20 ביוני 2022 התקבלה בחברה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, לפיה, עם תום שלוש שנים מיום ביטול רישיון החברה כחברת שירותים משותפת, הסתיימה תקופת החלת הוראות ניהול בנקאי תקין על החברה.

כמו כן, החברה מפוקחת על-ידי מת"ש מכוח היותה מפעילה של מערכות תשלומים מבוקרות בהתאם לחוק מערכות תשלומים, בעניין זה, יצוין כי לאחר תקופת הדות, ביום 28 בפברואר 2023, הועברו לחברה טיטות הוראות מת"ש בתחום הממשל התאגידי, ובכלל זה הוראות בנוגע להרכב ועבודת דירקטוריון ונושאי משרה, מדיניות תגמול, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ניהול סיכוני ציות, ודוחות כספיים וביקורת חשבונאית במפעיל מערכת תשלומים. בנוסף, החברה מפוקחת על-ידי הרשות לניירות ערך בהתאם לחוק ותקנות ניירות ערך והתקנות שתוקנו מכוחו. זאת ועוד, החברה פועלת החברה בכפוף 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

8.3.2. פטור מאישור הסדר כובל - פטור הממונה על התחרות מיום 28 בדצמבר 2022

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

ההחלטה האחרונה בעניין פטור בתנאים מאישור הסדר כובל ניתנה ביום 28 בדצמבר 2022, לתקופה של חמש שנים ועד ליום 28 בדצמבר 2026 (להלן: "החלטת הפטור"). החלטת הפטור מתייחסת למספר נקודות עיקריות:

(א) במסגרת החלטת הפטור, הממונה לא קיבלה את בקשת החברה לבטל את התנאי אשר מגביל את תחומי הפעילות המותרים לה ושמחייב כי כניסתה לכל תחום פעילות נוסף תהיה כפופה לאישור הממונה. כמו כן, הממונה הביעה עמדתה כי ככל שחלקם של הבנקים באחזקת מניות החברה היה

נמוך מהמצב כיום, כך ששיעור אחזקתו של כל בנק לא היה עולה על 5%, היה בכך כדי להפיג במידה ניכרת את החששות התחרותיים, לעמדת הממונה, ולייתר את הצורך בפטור זה.

(ב) בפטור מוגדרים תחומי הפעילות בהם רשאית החברה לעסוק:

1. הפעלת מתג ATM;
2. הפעלת מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;
3. עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;
4. פיתוח, תפעול והפצת תכנת אשראית PC;
5. שירותי הסמכה קצה לקצה לתקן EMV;
6. פעילות נלווית לתחומי הפעילות שלעיל;
7. כל תחום פעילות נוסף שיאשר הממונה לחברה.

(ג) תנאי השירותים אותם מחויבת החברה לספק לרבות, הוראות שונות בכל הנוגע לתנאים לחיבור למערכות החברה וכן הוראות בנוגע לפעילות מול יצרנים וביצוע הסמכות קצה לקצה לתקן EMV.
(ד) כמו כן, קובעת החלטת הפטור שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד מהשירותים שהיא מספקת במסגרת מערכות החברה כהגדרתה בסעיף ההגדרות, בזו הלשון: אחד או יותר מאלה: מתג ATM, מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות.

8.3.3 אישור הממונה על התחרות לחברה לעסוק באספקת מידע אגרגטיבי

האמור מתווסף לאישור הממונה מיום 25 באפריל 2011 במסגרתו אושר לחברה לעסוק באספקת מידע אגרגטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה בהתאם לתנאים המפורטים בהחלטת הפטור.

8.3.4 בקשת החברה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי

בתנאים שנקבעו במסגרת החלטת הפטור הממונה מיום 24 בספטמבר 2017, הוגדרו תחומי הפעילות שבהם רשאית החברה לעסוק. לצד זאת, הותר לחברה לעסוק גם בכל תחום פעילות נוסף שיאשר לה הממונה. בהתאם לאמור, החברה פנתה לממונה בבקשה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב – 2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). במסגרת בקשה זו, ציינה החברה כי בפעילותה למתן שירותי מידע, היא צפויה לאפשר את הפעילות התחרותית בתחום הבנקאות הפתוחה, על-ידי מיסוד תשתית נפרדת ממערכת התשלומים המבוקרת, שתספק שירותי בק-אופיס טכנולוגיים, שירותי אגרגציה וקישור (על בסיס ממשק API) בין נותני שירותים פיננסיים (כגון חברות פינטק וגופים פיננסיים אחרים) לכלל מקורות המידע בישראל (כגון בנקים, חברות כרטיסי האשראי, גופים מוסדיים וכדומה).

לאחר מגעים שנוהלו בין החברה לרשות התחרות, ובכלל זה שיחת חששות ושימוע, לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעיסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי כיוון שבעת הנוכחית פעילות עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-026226) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים בנושא החלטות הממונה, לרבות הפרדת החברה מס"ב – מתווה הפרדה, 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.

8.3.5 הכרזה על מערכות התשלומים בחברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים

8.3.5.1 ביום 18 ביולי 2013 הכריז בנק ישראל על כל אחת ממערכות התשלומים המופעלות על-ידי

החברה, כמפורט להלן, כמערכת מבוקרת, כהגדרת המונח בחוק 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 לפי הנחיות מת"ש.

8.3.5.2 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 כי בנק ישראל יכול לערוך בקרה על המערכות כדי לוודא את יציבותן, יעילותן ותפקודן התקינה.

8.3.5.3 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 הוראות בדבר דרישות גישה והשתתפות, הסדרי השתתפות עקיפים, ממשל תאגידי, סיכון עסקי כלכלי, סיכון אשראי, ביטחונות וסיכון נזילות. לאחר תקופת הדוח, מת"ש פירסמה טיוטת הוראות בנוגע לממשל תאגידי ולמיטב ידיעת החברה, בכוונת מת"ש להוציא הנחיות נוספות אשר תהיה להן השפעה על פעילות החברה.

8.3.5.4 ביום 25 באפריל 2018, פורסמה הוראה בדבר כללים ונהלים לניהול כשל משתתף. במסגרת

הוראה זו, על מפעיל מערכת תשלומים לקבוע כללים ונהלים ברורים שיאפשרו למערכת התשלומים להמשיך לעמוד בהתחייבויותיה כלפי המשתתפים האחרים במקרה של כשל משתתף.

כללים ונהלים אלו יכללו התייחסות לנושאים שונים, ולרבות התייחסות להגדרת הנסיבות בהן יוכרז על אירוע של כשל משתתף, ביצוע אבחנה, במידת הצורך, בין מצבים של כשל משתתף מסוגים שונים במערכת התשלומים, שיטת זיהוי כשל משתתף – אוטומטי או בהתאם לשיקול דעת, הפעולות שמפעיל מערכת תשלומים יכול לנקוט כאשר מוכרז אירוע של כשל משתתף לצורך בלימתו לרבות האמצעים לקיים את הסדר הכשל באמצעות הסדרי נזילות וביטחונות של המשתתפים, הגדרת בקרות 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 קביעת כללים ונהלים שיאפשרו למפעיל מערכת תשלומים לנקוט פעולות להכלת לחצי נזילות, לפני, בזמן ואחרי ההכרזה על כשל של משתתף. כן קיבלה החברה ארכה בת שנתיים ממועד פרסום ההוראה ליישום דרישת ניהול הסדר הכשל, זאת לאור העובדה שמדובר בהסדרים שאינם מיושמים כיום במערכות התשלומים של החברה. לחברה ניתנה ארכה נוספת מבנק ישראל וזאת עד לחודש אפריל 2023. החברה צפויה להתחיל ליישם את ההוראה במהלך הרבעון השני לשנת 2023, כמתואר בסעיף 8.12 להלן.

8.3.5.5 החברה סיימה לבצע הערכה עצמית לגבי עמידתה בעקרונות ה-PFMI למערכת "תשלומים

בכרטיסי חיוב" ובנתה תוכנית עבודה ליישום הפערים.

החברה נערכת ליישום הדרישות שהוצבו על-ידי מת"ש, וכך כתבה כללי מערכת לשתי מערכות התשלומים שבניהולה ותפעולה בהתאמה לעקרונות ה-PFMI הבינלאומיים של ה-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 ונחתם על-ידי המשתתפים. כללי המערכות עודכנו בהתאם להוראות תנאי הגישה והסדרי הכשל ונשלחו למשתתפי המערכות.

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

8.3.6. בנקאות פתוחה

בשנים האחרונות התפתחה בעולם רגולציה המסדירה את תחום הבנקאות הפתוחה. בנקאות פתוחה בעולם מאפשרת ללקוחות של תאגידי בנקאיים ומוסדות פיננסיים שונים לתת גישה לצדדים שלישיים למידע שנוגע להם ושמצוי בידי מקורות המידע הפיננסי, ביניהם תאגידי בנקאיים והמוסדות הפיננסיים, 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 בעניין יישום תקן בנקאות פתוחה. ההוראה מגדירה את התשתית של הבנקאות הפתוחה 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, ואת הכלים לניהול הסיכונים של הבנקים וחברות כרטיסי האשראי בסביבה של בנקאות פתוחה, בכלל 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 אשר הסמיך את רשות ניירות ערך להעניק רישיונות לעיסוק במתן שירותי מידע פיננסי לתאגידי 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 מקורות המידע בהם מרוכז מידע פיננסי של לקוחות. החברה פנתה לרשות התחרות בבקשה לאישורה לעיסוק בפעילות מתן שירותי מידע פיננסי. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-019740) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה. לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעיסוק בפעילות מתן שירותי מידע פיננסי לפי חוק שירותי מידע פיננסי, כיוון שבעת הנוכחית פעילות כאמור לטענתה עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-026226) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

8.3.7. החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות (להלן: "חוק שטרומ")

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

8.3.7.1. החוק קבע הוראות לעניין החזקת אמצעי שליטה בחברה. במסגרת הוראה זו, חוק שטרומ תיקן את חוק מערכות תשלומים באופן הקובע כי לא יהיה ניתן להחזיק יותר מ-10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בה. אולם, 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.

8.3.7.2. כמו כן, ולעניין 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 הוראות לעניין מינוי דירקטורים, כהונתם והפסקת כהונתם, הקובעות, בין היתר, כי משתתף במערכת לא יהיה רשאי למנות יותר מדירקטור אחד מטעמו, וכי רוב הדירקטורים בחברה ימונה על ידי האסיפה הכללית של החברה לפי הצעת הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים לפי הוראות סעיף 11(ה) לפקודת הבנקאות וחלק מההוראות לעניין דירקטור חיצוני בחוק החברות.

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

8.3.8. אסדרת שירותי תשלום וייזום תשלומים

ביום 10 בינואר 2022 פורסם תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, התשפ"ב – 2022, הבא לעגן בחקיקה את הסדרת העיסוק בשירותי התשלום הניתנים על-ידי גופים חוץ בנקאיים, למעט גופים שהורגו. בהתאם לתזכיר האמור, שירותי התשלום אשר מוצע כי העיסוק בהם יחייב רישיון ופיקוח מאת רשות ניירות ערך, כוללים את אלה: שירות ייזום בסיסי ושירות ייזום מתקדם, סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, וכן ניהול חשבון תשלום המאפשר העברת תשלומים מחשבון לחשבון. מדובר באסדרה של הפעילות בשוק התשלומים האלקטרוניים והיא צפויה לעודד את התחרות בשוק זה בכך שתאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום התשלומים ולהתפתח בו, לצד השחקנים הבנקאיים הקיימים בשוק. להערכת החברה, הסדרת שירותי תשלום וייזום תשלומים צפויה להגביר את התחרות בשוק התשלומים, ביו היתר, על-ידי כניסתם של שחקנים חדשים שיציעו פתרונות לביצוע תשלומים ישירות בין חשבונות תשלום, אך יחד עם זאת, פתרון שכזה עלולים להוות מסלול העוקף את השימוש במערכות כרטיסי החיוב.

8.3.9. הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי

הוועדה לבחינת התחרות באשראי הוקמה מכוח חוק שטרומ. במסגרת תפקידיה, הוטל על הוועדה לעקוב אחר יישום החוק להגברת התחרות, להמליץ על צעדים לשיפור ולהגברת התחרות בשוק האשראי ולערוך בדיקות תקופתיות של מצב התחרות בשוק האשראי ולאתר חסמים בהתפתחות התחרות השוק.

ביום 3 בינואר 2023 פורסם הדוח הרביעי והמסכם של הועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, שבמסגרתו גם נבחנו והובאו בהרחבה המלצות וממצאי החברה, לרבות דיווח על יישום צעדים להסרת חסמים על-ידי הממשלה והרגולטורים (למעט השלמת האסדרה של שירותי תשלום אשר צפויה להיות מקודמת במסגרת חוק התכנית הכלכלית לשנת 2023) ועל-ידי השחקנים בשוק, וניתוח התחרות בשוק האשראי הקמעונאי ובשוק הנפקת כרטיסי חיוב בישראל. כמו כן, הדוח מעדכן לגבי השינויים שחלו לאחר פרסום הדוח השלישי וסוקר את התקופה שבין החודשים דצמבר 2016 ליוני 2022. במסגרת הבחינה התחרותית עלה שבין 2016 ליוני 2022 התחרות בשוק האשראי הקמעונאי התגברה בעוצמה מתונה, ובעיקר באשראי הצרכני, בו המוסדיים וחברות כרטיסי האשראי הגדילו בתקופה זו את האשראי באופן משמעותי. עם זאת, באשראי לעסקים קטנים וזעירים לא נרשם שינוי משמעותי במאזן הכוחות בין האשראי הבנקאי לאשראי החוץ בנקאי והבנקים מהווים את המקור האשראי הכמעט בלעדי לעסקים קטנים וזעירים.

8.3.10. חוק שירותי תשלום

בחודש אוקטובר 2020 נכנס לתוקף חוק שירותי תשלום אשר קובע אסדרה אחידה של ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום. חוק שירותי תשלום 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 האשראי, סולקים, אפליקציות תשלומים ועוד, והוא יחול על כלל אמצעי התשלום הקיימים והמתקדמים.

החוק מבטל ומחליף את חוק כרטיסי חיוב, תשמ"ו – 1986, ואולם בשונה מחוק כרטיסי חיוב, חל חוק שירותי תשלום על סוגים רבים ושונים של שירותי תשלום ואמצעי תשלום, פיזיים ושאנים פיזיים, ולא רק על ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב (כך למשל, חל החוק, בין השאר, על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העו"ש הבנקאי).

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. הגדרת החברה כתשתית מדינה קריטית ("תמ"ק")

ביום 19 בנובמבר 2019 קיבלה החברה עדכון אודות החלטת ועדת ההיגוי להגנה על מערכות ממוחשבות חיוניות, בראשות מערך הסייבר הלאומי להמליץ על הוספת החברה לתוספת החמישית לחוק להסדרת הבטחון בגופים ציבוריים, תשנ"ח – 1998.

בהתאם לאמור, ביום 11 באפריל 2022, פורסם הצו להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים (שינוי התוספות השנייה, השלישית והחמישית לחוק), התשפ"ב – 2022, המתקן את התוספת החמישית ומגדיר את החברה כתמ"ק. עם הכרזת החברה כתמ"ק החברה נקטה בפעולות משמעותיות והשקיעה משאבים רבים לשדרוג יכולות אבטחת המידע.

8.3.12. החוק לצמצום השימוש במזומן

ביום 18 במרץ 2018, פורסם החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח-2018 (להלן בסעיף זה: "החוק").

בחוק, המתבסס על המלצות הוועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, 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. החל מאוגוסט 2022 הופחתו תקרות הסכומים בחוק לצמצום השימוש במזומן.

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 עליה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב ובאמצעי תשלום מתקדמים. אולם, קיימת שאלה פתוחה ביחס להיקף העליה, שכן, מגוון אמצעי התשלום המתקדמים העומדים לרשות הצרכנים גדל בהתמדה. חלק מפתרונות התשלום המתקדמים כאמור, מתחרים באופן ישיר מול תשלום באמצעות כרטיס חיוב. כמו כן, הכנסות החברה נובעות מכמות העסקאות העוברות במערכותיה ולא מסכום העסקאות.

ריבוי ההוראות והשינויים בעולם התשלומים, ובכלל זה יישום הוראות חוק שטרומ, בנקאות פתוחה, החלטת הממונה, הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, פעילות אפליקציות התשלומים, וכניסת מתחרים חדשים, וכן המגמות בשוק זה, בין אם מפורטים לעיל ובין אם לאו, עלולים להוות השפעה שלילית על החברה, אך בשלב זה טרם ניתן לאמוד באופן וודאי את השפעתם הכוללת.

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 בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, מהתפתחויות טכנולוגיות וגלובליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים שונים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים. שווקים אלו נמצאים בצמיחה מואצת לצד גיוון בשירותים הנלווים באפשרויות התשלום. הטמעת טכנולוגיית EMV הביאה לעליה משמעותית בשימוש בתשלומי ContactLess וארנקים דיגיטליים, יחד עם עליה מתמדת בהיקפי הצריכה ובעסקאות מקוונות המבוססות כרטיסי חיוב, ההתפתחות הטכנולוגית ושימוש בפלטפורמות דיגיטליות מאפשרות לבתי העסק לצרוך מוצרים ושירותים חדשים כגון: אימות מוגבר, שימוש ב-Pin Pad וכדומה. מגמה זו מתחזקת גם לאור קידום חקיקה מצד הרגולטור לגיוון באופני התשלום ועידוד התחרות בשוק התשלומים.

8.5. שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות

באוגוסט 2020 פרסם בנק ישראל מסמך מדיניות בדבר הצורך להקים תשתית לתשלומים מיידיים בישראל. המסמך כלל התייחסות כללית לציפייה של בנק ישראל בדבר המאפיינים של מערכת תשלומים מיידיים. לאור האמור, להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום מבוססי העברת כספים בין בנקים יתרחבו וככל שההתחשבות בגיון לא תעשה שימוש במוצרי החברה, עלולים פתרונות אלו לפגוע בפעילות ובעסקי החברה, פגיעה שעשויה להיות מהותית, אך לחברה אין יכולת לצפות, בשלב זה, את התקדמות הפיתוחים ואת העדפות הצרכנים לגביהם.

ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות אסטרטגיה הנבחנת כל העת.

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.

8.6. גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות

גורמי הצלחה קריטיים 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 בערך הכספי). וכן, ככל שמתבצעות יותר פעולות של משיכת מזומנים במכשירי ה-ATM של הבנקים השונים, כך תגדל הכנסת החברה בתחום מתג ה-ATM (התלויה במספר הפעולות ולא בערך הכספי); (2) פיתוח שירותים חדשים על-ידי החברה ומכירתם ללקוחותיה הקיימים ולשחקנים נוספים בשוק התשלומים; (3) יציבות השירותים 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:

- 8.7.1. עמידה בהוראות הדין והרגולציה החלים על חברות מסוגה של החברה;
- 8.7.2. 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 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 8.1.5 לעיל, החברה העבירה את פרוטוקול 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.
- 8.7.3. התקשרויות עם הגורמים הפעילים בתחום הפעילות. יצוין כי הקמת מערך המתחרה עם פעילות החברה מצריך התקשרויות מרובות משתתפים – עם בתי העסק, הסולקים והמנפיקים. התקשרות החברה באופן

ישיר הינה מול הסולקים והמנפיקים, ואין היא מתקשרת באופן ישיר עם בתי העסק, עם זאת, החברה מחוברת תקשורתית לכ-256 אלף מסופים מחוברים המצויים בבתי העסק ברחבי הארץ, כך שעל גורם שירצה להתחרות בחברה יהיה צורך לבצע התחברות דומה עם בתי העסק. בעניין זה יצוין כי ריבוי סולקים עשוי אף הוא להקשות על כניסת מתחרים חדשים לאור הצורך של אותם מתחרים פוטנציאליים להתקשר בהסכמים מול גורמים רבים וכן להתחבר תקשורתית עם בתי עסק כאמור לעיל. לפרטים אודות כניסת סולקים חדשים לתחום, ראו סעיף 7.2 לעיל.

8.7.4. חיבור בתי העסק למערכות החברה מאפשרת להם לפעול בו זמנית מול מספר סולקים (חלוקה על-פי 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, העברות בנקאיות ותשלום במזומן.

כמו כן, בשנים האחרונות הושקו פתרונות תשלומים חדשים אשר אינם עושים שימוש בשירותי החברה. ככל הידוע לחברה, נכון למועד הדוח, קיימים פתרונות תשלום והעברות כספים באפליקציות אשר הינם מבוססי כרטיסי חיוב, אך חלקם לא עושים שימוש בשירותי החברה. בנוסף, ככל הידוע לחברה נכון למועד הדוח ובהתאם לחקיקה המתגבשת במסגרת אסדרת שירות תשלום וייזום תשלומים, קיימים פתרונות תשלום של העברת כסף מחשבון לחשבון אשר צפויים לתת מענה אלטרנטיבי לתשלום והעברת כספים. להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום אלה לא יהיו מבוססי כרטיסי חיוב, וככל שההתחשבות בגינן לא תבוצע על-ידי החברה, עשויים פתרונות אלו לפגוע בהכנסות החברה. לחברה אין יכולת לצפות, בשלב זה האם כלל הגופים יבחרו להשתמש בתשתית כרטיס חיוב ובמוצרי החברה.

למיטב ידיעת החברה, לתוכנת האשראית, המופצת על-ידי החברה, קיימים מתחרים בשוק. מתחרים אלו מפתחים תוכנות תשתית המתחרות בתוכנת אשראית, וחומרות לנקודות מכירה 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.

לחברה אין יכולת לצפות, בשלב זה האם האמור יפגע בהכנסות החברה.

8.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים 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 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, מעניקות חברת ויזה וחברת מאסטרקארד העולמיות שירות ממשק העברת עסקאות אשר אינו נסמך על מוצרי ותשתיות החברה.

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 למפיצים במסגרת תוכנת אשראית, לשחקנים השונים בתחום התשלומים והציבור הרחב.

יצוין כי קיימת אפשרות להעביר עסקאות ישירות דרך מותגי כרטיסי החיוב הבינלאומיים, ולמיטב ידיעת החברה, ישנם מנפיקים שמבצעים את הליך אישור ואיסוף העסקאות באמצעות החברה, וכן 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 0 עד 8.1.11 לעיל.

8.11. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן פירוט פילוח הכנסות החברה בגין השירותים הניתנים על ידה במסגרת מגזר הפעילות בשנים 2021 ו-2022:

2021		2022		סוג השירות
שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי ש"ח)	
51%	56,783	47%	54,731	מסופים ומסופי Pin Pad המחברים למתג כרטיסי החיוב (הכנסות מבוססות תשתית)
40%	44,170	45%	52,329	אישור, איסוף עסקאות וממשק סילוקין (הכנסות מבוססות תנועה)
9%	9,455	8%	10,102	אחר ⁽¹⁾
100%	110,408		117,162	סך הכנסות תפעוליות

(1) לרבות הכנסות משירותי מיתוג ATM, מהפצת תכנת אשראית PC ואשראית WEB, 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 בתעריפון החברה מבוצע בהחלטת החברה ובהודעה באתר החברה ללא הצורך לקבל אישור מראש על-ידי הרגולטורים בשים לב להוראות חוק התחרות הכלכלית, להחלטת הממונה וכן לפיקוח של בנק ישראל על מערכות התשלומים.

בענין זה יצוין כי בהתאם לדרישת מת"ש, החברה פעלה להעברת מדיניות תמחור עבור מערכות התשלומים. ביום 27 בינואר 2021 התקבלה הודעה ממת"ש כי אין לה התנגדות למדיניות התמחור כאמור.

כמו כן, ביום 26 במאי 2021 התקבלה פניה ממת"ש בנוגע להשלמת בחינת התמחור והעברת תחשיבים של כלל השירותים הקיימים בתעריפון החברה וזאת בהתאם למדיניות התמחור. בהתאם לכך, החברה עומדת מזה זמן רב בקשר עם בנק ישראל לבחינת התמחיר של כלל השירותים הקיימים בתעריפון החברה ועדכונם בהתאם.

8.12. מוצרים חדשים ופעילויות חדשות

כחלק מהתוכנית האסטרטגית מפתחת החברה פתרונות לעסקים בהתאמה לאתגרים והשינויים הרבים בתחומי הפעילות של החברה, תוך הרחבת סל השירותים ומתן פתרונות מגוונים תוך התאמתם לגודל והיקף הפעילות של הלקוחות העסקיים בהתאמה לאתגרים ולשינויים של הלקוחות והשחקנים בעולם התשלומים:

• SHVA Arena

החברה מרחיבה את שירותי תוכנת האשראית שלה בהתאם לצרכי השוק המשתנים ותאפשר לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת התשלומים. החברה מפתחת הצעת ערך שתאפשר לקבל בזירה אחת מגוון רחב של פתרונות ושירותים טכנולוגיים לעסקים באמצעות הרחבת שירותי תכנת "אשראית". כגורם מפוקח, ניטרלי יציב ואמין לאורך השנים, בעל תשתית המחוברת לכלל בתי העסק בישראל, החברה תציע סל פתרונות למפיצים ולכל נותני שירותי התשלום בזירת התשלומים ותיתן מענה לדרישה הקיימת בשוק עבור כלל לקוחותיה, ובכלל זה: נותני שירותי תשלום, חברות פינטק אחרות, וסולקים. במסגרת שירותים אלו החברה מנגישה פתרון חדשני – Tap on Phone אשר מאפשר הפיכת מכשיר הטלפון החכם למסוף תשלום. פיתוח המאפשר לכל בית עסק לקבל תשלומים בהצמדה מכרטיסי חיוב וארנקים דיגיטליים היישר למסך הנייד. הפתרון עומד בתקן EMV, חסכוני ומאפשר ויתור על אחזקת מסוף ייעודי לעסקים ניידים וקטנים. בנוסף החברה מפתחת תוכנת אשראית מותאמת למערכת הפעלה Android ובכך תרחיב את מגוון הפלטפורמות עליהן ניתן להפעיל את התוכנה. הפתרונות הינם חלק מהצעות הערך שהחברה תעמיד לטובת קהל לקוחותיה ובכלל זה, מפיצים, סולקים ולכל נותני שירותי התשלום.

• SHVA Insights

החברה מפתחת מערכת Data As A service – DAAS – המנגישה מידע פיננסי אגרגטיבי ואנונימי מבחינת לקוח קצה, והכל בכפוף להוראות הדין החלות על החברה. המידע האגרגטיבי יונגש בטכנולוגיה מתקדמת, תוך חיבור ישיר ובאמצעות כלים מתקדמים לגזירת תובנות לחברות מימון ואשראי, גופים מוסדיים, עסקים,

נותני שירותי תשלום, רשתות, מרכזי קניות וכדומה. החברה תספק שירותי מידע הכולל, בין היתר, מנוע תובנות ואיתותים מותאם תעשייה וצורך על בסיס המידע. כמו כן, ועל בסיס קבלת אישור מבית העסק, יוגש המידע שלו לצרכים הנדרשים לו.

• (Close Loop Payment) 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". נותני שירותי תשלום אלו מנפיקים כרטיסי חיוב עבור מועדון לקוחות סגור ומאפשרים לבתי עסק מסוימים להצטרף לרשת המועדון על מנת שהלקוחות, חברי המועדון, ירכשו אצלם מוצרים. במודל פעילות זה אותו גוף מבצע גם את הנפקת הכרטיס ללקוח וגם את פעולת הסליקה וההתחשבות מול בתי העסק. החברה מאפשרת חיבור של כל העסקים הסולקים בישראל למערכת התשלומים הלאומית לטובת תשלומים ב-"מעגל סגור" בהתאם לצרכי שוק התשלומים שמתפתח והכל בהתאם להנחיות בנק ישראל. פתרון זה פועל לקידום התחרות שעשויה להוביל להוזלת העלויות ומוגש לכלל האוכלוסייה. שירות זה מותאם למתפעלי מועדוני לקוחות, ארנקים דיגיטליים וגופים נוספים המעוניינים לייצר פתרונות תשלום במעגל סגור אשר יעברו דרך תשתית התשלומים בכרטיסי חיוב.

• SHVA 3DS

החברה מגישה שירות זיהוי מוגבר למחזיק הכרטיס המאפשר ניהול סיכונים ואימות הלקוח לעסקאות אינטרנטיות. הפתרון הינו חלק מהצעות הערך שמעמידה החברה למפיצים, לסולקים ולכל נותני שירותי התשלום.

להלן רשימת שירותים נוספים :

- מענה בשם מנפיק – לאור גידול בכמות בקשות האישור לאורך השנים, החברה פיתחה אפשרות למענה בשם המנפיקים על פי לוגיקה עסקית מוגדרת מראש, וזאת לצורך מתן מענה מהיר לבקשות לאישור. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.
- בהתאם להוראות מת"ש, פיתחה החברה מספר מערכות ותהליכים הצפויים להתחיל פעילות ביצור במהלך רבעון שני לשנת 2023, כמפורט להלן:
- מערכת התחשבות ATM – החברה פיתחה מערכת שמטרתה ביצוע ההתחשבות בין מנפיקים ומתפעלי כספומטים במערכת ה-ATM. ההתחשבות, שכיום מתבצעת באופן בילטראלי בין הבנקים, תבוצע על-ידי החברה באופן יומי ומבוקר במערכת אחת שתדע לנהל את ההתחייבויות הכספיות בגין משיכות הזומן במערכת.
- ניהול הסדר שמטרתו טיפול בכשל משותף במערכת ATM – החברה גיבשה תהליכים ופעולות בהם תנקוט באם אחד המשתתפים לא יוכל להשלים את התחייבויותיו הכספיות כלפי המשתתפים האחרים. לטובת ניהול ההסדר נפתח חשבון בנק לחברה בבנק המרכזי ובו יופקדו כספי המשתתפים שבהם תשתמש החברה לצורך השלמת הסליקה היומית, אם יהיה צורך בכך.
- ניהול הסדר שמטרתו טיפול בכשל משותף במערכת כרטיסי חיוב – החברה גיבשה תהליכים ופעולות בהם תנקוט באם אחד המשתתפים לא יוכל להשלים את התחייבויותיו הכספיות כלפי המשתתפים האחרים. לטובת ניהול ההסדר נפתח חשבון בנק לחברה בבנק המרכזי ובו יופקדו כספי המשתתפים שבהם תשתמש החברה לצורך השלמת הסליקה היומית, אם יהיה צורך בכך.

- חיבור ישיר לביצוע סליקה בבנק המרכזי – החברה פיתחה מערכת שתאפשר העברת מסרי SWIFT ישירות לבנק המרכזי, לצורך ביצוע סליקה באופן ישיר עבור משתתפי המערכות. המערכת תקבל קבצים ממערכות ההתחשבות של שתי מערכות התשלומים: כרטיס חיוב ו-ATM, ותתרגם אותם למסרים שיופקדו בבנק המרכזי לצורך ביצוע הסליקה בפועל.

האמור לעיל בדבר מוצרים, פיתוחים ושירותים נוספים והמועד בו החברה תספק אותם, 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, והמועד בו מוצרים, פיתוחים ושירותים אלו יסופקו וההשפעה שלהם על החברה עלול להיות שונה באופן מהותי מהמתואר לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

8.13. לקוחות

הכנסות החברה מחברות כרטיסי האשראי, מהוות חלק משמעותי מהכנסותיה התפעוליות של החברה (בשנת 2022 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 פרוצדורליים 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 למכור, לתת רישיון (או רישיון משנה), להשכיר, לשווק, להפיץ, להמחות, להעביר או למשכן את זכויותיו, ולעשות 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.

בנוסף, גיבשה החברה נוסח כללי המערכת גם למערכת מיתוג ATM. כללים אלו נדונו במסגרת ועדת משתתפים שהקימה החברה ונחתמו על-ידי משתתפי המערכת במסגרת הוועדה 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 שוויוניות. 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 2020	שנת 2021	שנת 2022	
באלפי ש"ח			
			ישראלכרט ואמריקן אקספרס
			הכנסות
36,503	45,127	47,667	
43%	41%	41%	שיעור מכלל ההכנסות
			כאל ודיינרס
			הכנסות
22,880	29,686	33,401	
27%	27%	28%	שיעור מכלל ההכנסות
			מקס
			הכנסות
19,461	25,437	27,855	
23%	23%	24%	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 ומשלבם 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 8.9 לעיל.

8.16. עונתיות

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

8.17. כּוּשֵׁר 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 ומתקנים

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 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 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. לפרטים נוספים ראו ביאורים 10 ו-17 לדוחות כספיים.

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: "הרכוש המשותף"). עלות רכישת הרכוש המשותף מתפצלת בין החברות וכל חברה רושמת בספריה את חלקה ברכוש המשותף. 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 ביאורים 8 ו-9 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים על התקשרות בקשר עם נשיאה בחלקה של מס"ב בהסכם השכירות ראו תקנה 22 לפרק פרטים נוספים על התאגיד.

8.19. מחקר ופיתוח

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

8.20. נכסים לא מוחשיים ומאגרי מידע

החברה הינה הבעלים של סימן מסחר רשום "אשראית" עבור תוכנת "אשראית PC". לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים. כמו כן, החברה מתזיקה במאגרי מידע בנושא כוח אדם ושכר ובנושא שירותי בנק אוטומטיים (לקוחות ושותפים עסקיים) בהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981.

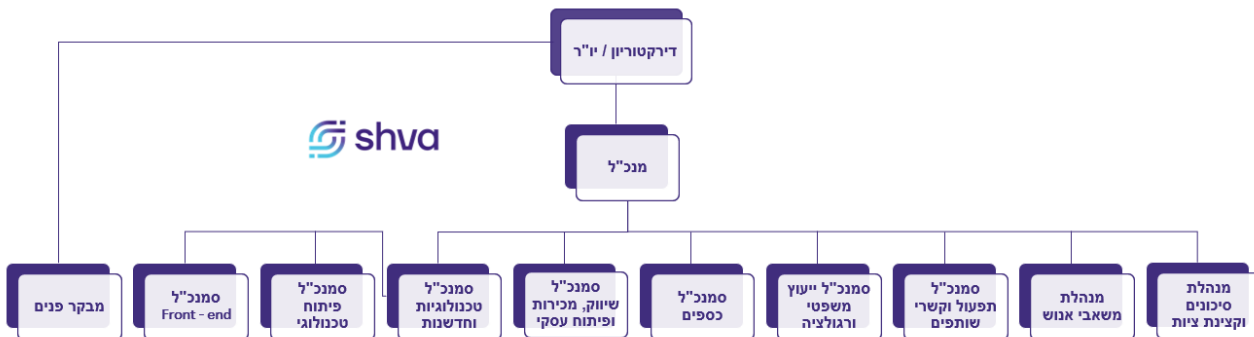
חלק ד' – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

9. הון 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 טכנולוגיות וחדשנות, סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי, סמנכ"ל פיתוח מערכות Front End, סמנכ"לית פיתוח עסקי, סמנכ"לית תפעול וקשרי שותפים, מנהלת משאבי אנוש, מנהלת סיכונים וקצינת ציות ומבקר החברה.

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



לפרטים נוספים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ראו תקנה 26 ו-26א לפרק פרטים נוספים על התאגיד.

9.2 מערך כוח האדם בחברה

31.12.2021	31.12.2022	סמוך למועד פרסום הדוח	סה"כ עובדים*
96	115	120	

*לא כולל שעות נוספות.

כמו כן, החברה מעסיקה 6 עובדים חיצוניים באמצעות חברות חיצוניות. חלק מעובדי החברה המועסקים על-ידה, נותנים שירותים גם למס"ב, 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 היעדר תלות מהותית בעובד מסוים

לחברה אין תלות מהותית בעובד/נושא משרה מסוים.

9.6 אימונים והדרכה

במהלך שנת 2022 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 הגון, הוגן ומכובד כלפי שותפיה העסקיים, לקוחותיה הישירים, העקיפים וכן כלפי העובדים. כמו כן, החברה חרטה על דגלה את המצוינות 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 יעול התהליכים והתאמת המבנה הארגוני ליעדים האסטרטגיים שלה.

9.9 הסכמים קיבוציים

לפרטים אודות ההסכם הקיבוצי החל על החברה ועובדיה ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים.

9.10 נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה

לפרטים אודות הדירקטורים, נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה, ראו תקנות 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 והסכם זמני ספק לקוח עם מס"ב ראו סעיף 16.4 להלן וכן ביאור 17.ב.2 לדוחות הכספיים.

החברה ומס"ב פועלות בימים אלו להגעה להסכם ספק לקוח בהתאם לתנאים לאישור הסדר הכובל. לפרטים נוספים אודות החלטת הממונה ראו סעיף 8.3.1 לעיל.

10.2. ספקי שירות

החברה נעזרת במגוון רחב של ספקים מהארץ ומהעולם, בהתאם לנושאים השונים בתחום מערכות המידע ופיתוח ואין לה תלות מהותית בספקים, פרט לקבלת שירותים שונים, אשר עיקרם קבלת שירותי ניהול וכוח 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 המספקת 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 נלי"ן; (2) תקשורת אינטרנטית; ו- (3) תקשורת בחיג.

11. הון חוזר

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

31.12.2021	31.12.2022
190,788	185,989

⁽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. הירידה בהון החוזר ליום 31 בדצמבר 2022 מקורה בעיקר מהירידה בשוק ההון אשר השפיעה על שווי תיק ניירות הערך למסחר של 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 20.9 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 11 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 והתקנות שתוקנו מכוחו. 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.

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 כל אלת מהחברות כאל, ישראלכרט, מקס³, טרנזילה וקארדקום בהסכמים המסדירים את היחסים בין הצדדים בקשר עם שימושם של חברות כרטיסי האשראי, וכן של הסולקים החדשים, 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 כל אחת משלוש חברות כרטיסי האשראי הסכמי התקשרות שעניינו ביצוע פרויקט פיתוח ממשק סליקה, אשר פיתוחו הושלם, וכן התחשבות ותפעול הממשק הנ"ל. כאמור לעיל, הסכמים אלו כפופים להוראות הכללים.

חיוב חברות כרטיסי האשראי ביחס לשירותים הניתנים בהתאם לסעיף 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.

לפירוט התעריפים אותם גובה החברה בגין איסוף עסקאות ממסופים, אישורי עסקאות ממסופים וממשק הסליקה ראו סעיף 6.17.1 לתשקיף.

³ ההסכם נחתם בין החברה לבין אלפא קארד בע"מ, עם הקמת מקס הועברו מלוא הזכויות וההתחייבויות של אלפא קארד הנובעות מההסכם האמור למקס.

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 הסכם ההכרה ההדדית מחודש פברואר 1984. יצוין כי וואן זירו 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.

לפירוט התעריפים אותם גובה החברה ראו סעיף 6.17.2 לתשקיף.

16.3. הסכם עם בנק ירושלים ועם בנק יהב

בשנת 2012 התקשרה החברה עם בנק ירושלים ותומר ירושלים בע"מ (חברה בת בבעלות בנק ירושלים) (יחד להלן: "**בנק ירושלים**"), ובשנת 2015 התקשרה החברה עם בנק יהב 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. למיטב ידיעת החברה, הסכם כאמור נחתם בין בנקים אלו ליתר הבנקים וכיום מקבלים בנק ירושלים ובנק יהב 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

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 ביאור 17 לדוחות הכספיים.

18. הליכים משפטיים

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

שוק התשלומים עובר שינויים משמעותיים, לאור כך החברה ביצעה בחינה מחודשת לתוכנית האסטרטגית שלה וזאת במטרה להרחיב את יכולות התשתית הקיימות והצעות הערך הנלוות להן, בין היתר, באמצעות גיוון מקורות ההכנסה והשקעה של מוצרים ושירותים חדשים לצד חיבור לקוחות נוספים לשירותים קיימים. האסטרטגיה העסקית של החברה נקבעה בהתחשב בסביבה העסקית בה החברה פועלת המושפעת מגורמים רבים שעיקרם שינויים רגולטוריים, התפתחויות טכנולוגיות, ושינויים בהתנהגות הצרכנים. יעדיה העיקריים והאסטרטגיה העסקית של החברה, מהווים נגזרת מחזון החברה להוות צומת מרכזי ומוביל בישראל להעברת עסקאות ומידע אגרגטיבי, המאפשר פתרונות תשלומים מתקדמים וטכנולוגיים תוך מתן הזדמנות וגישה שווה לקדמה לכלל הגופים והעסקים בישראל.

בשנים הקרובות החברה תתמקד בפיתוח והרחבת סל מוצרים ושירותים דיגיטליים מגוונים עבור גופים עסקיים, ספקי פתרונות תשלום (PSP), סולקים ומנפיקים. החברה תאפשר ניהול חכם של העברות תשלומים ומידע פיננסי בהתאם לדרישות השוק המתפתח וצרכי העסקים בישראל, דרך ייזום פתרונות תשתית מבוססי טכנולוגיה מתקדמת.

בשנת 2022 עברה החברה תהליך מיתוג מחדש, במטרה להתאים את עצמה לשוק המתפתח, לעולם התשלומים הבינלאומי ולהמשיך ולחזק את מעמדה כאמור לעיל. במסגרת התהליך הוגדרה מחדש שפת המותג, המסרים והערכים אשר שלובים בעשייתה של החברה – טכנולוגיה מתקדמת, אחריות, אכפתיות, הזדמנות שווה ושותפות לדרך.

כחברה טכנולוגית עסקית מובילה, החברה מרחיבה את סל מוצריה, תוך חיזוק מתמיד של יציבות מערכות החברה ותוך שמירה על זמינותם של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה ללקוחותיה בזמן אמת. החברה מקדמת רמת 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 2022 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 שדרוג תשתיות, המשך השקעה בהמשכיות עסקית, עיבוי מערך אבטחת המידע לגיבוש מפת הדרכים הטכנולוגית לעתיד.

בהתאם, בכוונת החברה בשנת 2023 להתחיל בתהליך מודרניזציה של חלקים משמעותיים ממערך הליבה המרכזי של החברה, תוך התאמת הכלים והיכולות הטכנולוגיות לאתגרי העתיד באמצעות הסבת המערכת לארכיטקטורה פתוחה, אשר תאפשר גישה ויכולת התחברות פשוטה וקלה לשותפיה ולקוחותיה. במסגרת הטרנספורמציה הדיגיטלית והמעבר לטכנולוגיה מתקדמת, החברה מפתחת לראשונה בתולדותיה בסביבת ענן, פלטפורמת שירותים ומוצרים בעולמות של העברת תשלומים ומידע פיננסי למגוון שימושים. החברה תמשיך לפעול לאיזון בין מנועי צמיחה חדשים לבין שמירה והרחבת הכנסות קיימות הן על-ידי חיזוק הקשר עם השוק והלקוחות הקיימים והן על-ידי היערכות במענה לתחרות עתידית מצד תשתיות ופתרונות חליפיים, תוך ביסוס והרחבת יכולות החברה ליישום, פיתוח ומימוש פרויקטים ויוזמות עסקיות.

הערכות החברה כאמור בסעיף זה לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על החלטות, הערכות ואומדני הנהלת החברה למועד חתימת הדוח, לרבות בקשר עם שוקי הפעילות ולקוחותיה. אין לחברה כל ודאות כי הערכותיה אכן יתממשו, ופעילות החברה בפועל עלולה להיות שונה באופן מהותי מהמתואר לעיל,

בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

20. דיון בגורמי סיכון

להלן יתוארו, להערכת החברה, גורמי הסיכון העיקריים המשפיעים על פעילותה של החברה. החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

סיכוני מאקרו**20.1 אינפלציה ועליה בריבית**

המשק הישראלי צפוי להיפגע בשנה הקרובה מההאטה בכלכלה העולמית, מהשלכות עלית הריבית, ומשחיקת השכר הריאלי. בנק ישראל פרסם בתחזית מינואר 2023 כי הסיכונים המקומיים כוללים בין היתר את הסכמי השכר הצפויים להיחתם במגזר הציבורי, אשר תורמים לגידול מסוים בקצב האינפלציה. ככל שהסכמי השכר יהיו יותר מרחיבים, קיים סיכון לעליה בקצב האינפלציה ברמת הריבית ובאבטלה ולירידה בקצב הצמיחה.

לאור האמור לעיל עולה החשש כי המשק יושפע מתחזיות אלה, וכי הפעילות הכלכלית תואט והמשק יכנס למיתון.

החברה, שמהווה תשתית קריטית, אינה מושפעת באופן מהותי משינויים מאקרו כלכליים. אך אלו עלולים להשפיע על טעמיהם והעדפותיהם של ציבור המשק הישראלי ולגרום להפחתה בהיקפי הפעילות והוצאות בכרטיסי האשראי באופן שעלול להשפיע לרעה על תוצאות של החברה.

סיכונים ענפיים**20.2 סיכון אסטרטגי**

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחים, בהון, במוניטין או במעמד החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות גיוניות, 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 מלקוט 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. ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות אסטרטגיה הנבחנת כל העת, וכוללת בין היתר את הפעילויות שלהלן:

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. מעת לעת, מנהלת הסיכונים בוחנת מחדש 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. פעילותה של החברה מוסדרת ומפוקחת באופן הדוק. 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. בשל ריבוי הרגולציה החלה על החברה, נדרשת השקעת משאבים כספיים וניהוליים רבים על מנת להבטיח ציות להוראות הרגולציה, ובכלל זאת השקעה במערכות מידע, תהליכי מחשוב, הטמעת נהלים ובקורות, הדרכות עובדים ועוד עלויות המשליכות על תוצאותיה העסקיות של החברה.

כפועל יוצא מהאמור לעיל, קיים סיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון הקבוצה, הנובע מתהליכי חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטורים שעלולים לגרום לשינויים בסביבה העסקית של החברה. החברה מנטרת רגולציה מתהווה ונוקטת בצעדים ככל הניתן להתאמת פעילותה ולצמצום הסיכון לפגיעה.

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, החברה מקיימת תהליכי בקרה ופיקוח המבוצעים על-ידי קצינת הציות לרבות ביצוע סקרי ציות תקופתיים, אולם 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

סיכון תפעולי מוגדר כ"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים".

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים ככלל וסיכונים טכנולוגיים מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. מוקדי הסיכון להתממשות הסיכונים התפעוליים:

(א) סיכון טכנולוגיות מידע

סיכון טכנולוגית המידע מיוחס לכשל של הגורמים הטכנולוגיים לרבות שיבושים במערכות, גיבוי לא מספק של מערכות מידע, ליקויים בתפעול השוטף של המערכות, התיישנות של טכנולוגיות קיימות

והסתמכות על מערכות ישנות. התממשות הסיכונים התפעוליים הקשורים למערכות מידע, תשתיות המחשוב המרכזיות או בשלמות אמינות וזמינות המערכות עלולה לגרום לחברה לנזק כלכלי ותדמיתי.

(ב) סיכון אבטחת מידע וסייבר

סיכון הסייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות תקיפת 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, כספקית של תשתית קריטית, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים ולכן החברה ניצבת בסיכון גבוה למתקפות סייבר ואיומי אבטחת מידע. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה הינן יעד להתקפות סייבר, החדרת נזקות, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה.

לחברה מסמך אסטרטגיה לאבטחת מידע והגנת סייבר המגדיר את תפיסת החברה ויעדיה בנושא אבטחת מידע והגנת הסייבר בהתאם לאסטרטגיה של החברה. מסמכים אלו מתוקפים ומאושרים על-ידי הנהלה ודירקטוריון החברה אחת לשלוש שנים.

בנוסף, לחברה תוכנית עבודה שנתית לאבטחת מידע והגנת הסייבר וכן מסמך מדיניות אבטחת מידע והגנת הסייבר אשר מטרתו להוות מסגרת לניהול סיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, קביעת יעדים, קביעת נהלי העבודה אשר מגדירים את עקרונות הניהול והיישום, תחומי האחריות בעלי התפקידים, והבקורות אשר משמשות את החברה לניהול סיכון הסייבר ואבטחת המידע- מסמכים אלו מאושרים אחת לשנה על-ידי דירקטוריון החברה.

החברה השקיעה במהלך שנת 2022 בחיזוק מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר משאבים רבים. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה – פרק ב' לדוח זה.

החברה עומדת בתקני אבטחה בינלאומיים PCI DSS- ובגדר כך מתקיימת הסמכה שנתית בנושא. במהלך שנת 2022 רכשה החברה כיסוי ביטוחי כנגד נזקי סייבר.

עוד יצוין כי בהתאם להוראות החוק מסווגת שבא כ"גוף תשתית מדינה קריטית" ומתוקף כך מפוקחת על-ידי מערך הסייבר הלאומי שהינו גוף ממשלתי. במסגרת זו כפופה החברה להנחיות ולביקורות קפדניות בנושא אבטחת מידע והסייבר. כמו כן החברה קיבלה הסמכה של תקן אבטחה "רימון" שהינו ההסמכה הגבוהה ביותר המוענק על-ידי מערך הסייבר הלאומי.

(ג) המשכיות עסקית

הואיל והחברה מעמידה תשתית לאומית קריטית, החברה נדרשת לפתח, לקיים ולתחזק תוכנית אופרטיבית שנועדה להבטיח את רציפות פעילותה ואספקת שירותיה הקריטיים, בהתרחשות של אירועי כשל תפעוליים, אירוע אסון ו/או חירום.

בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים, נדרשת החברה לוודא את יכולתה לאושש את מערכותיה ותהליכיה הקריטיים בזמנים שנקבעו על-ידי הגוף המפקח. פגיעה ברציפות פעילותה של החברה עלול להוביל לחשיפה מהותית לתביעות מצד משתתפי המערכת ושחקני השוק, להתערבות של גורמי הפיקוח ולפגיעה במוניטין של החברה.

החברה מקיימת אתר חלופי לשעת חירום שמטרתו לספק מענה למקרים שבהם האתר הראשי של החברה לא יתפקד. בנוסף לחברה תוכנית תרגולים בהיקפים ובתדירות משתנה, בהתאם לתוכנית רב שנתית שנועדה לבחון את יכולתה של החברה לאושש את פעילותה במתקן החלופי ובזמן קצר.

(ד) סיכון הגורם האנושי

מאפייני פעילות החברה מקנים חשיבות ליכולת של החברה לגייס ולשמר עובדים מקצועיים ואיכותיים, חלקם בעלי התמחויות ייחודיות. פגיעה ביכולת זו עלולה להגדיל את הסיכון לנוקים בשל אי כשירות, טעות אנוש או חוסר מקצועיות של עובדי החברה.

החברה מקיימת בקרות פנימיות בכלל התהליכים והפעילויות על מנת לוודא כי פעילות החברה יעילה ואפקטיבית. כמו כן לחברה נהלים שונים בנושאי משאבי אנוש אשר נועדו ללוות את "מחזור החיים" של העובד לרבות בשלב הגיוס, החניכה וההכשרה, תגמול וסיום העסקה.

בנוסף, לחברה קיימת פוליסת ביטוח אחריות מקצועית בגין פעילות עובדי החברה. ואולם אין וודאות כי פוליסת הביטוח תכסה באופן מלא את הפעולות ו/או הסכומים שייתבעו בגין סיכונים הגורם האנושי.

ניהול הסיכון התפעולי מיושם בחברה בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים, 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 הבקרות הפנימיות, במטרה להקטין את החשיפות ולמזער את ההסתברות להתממשות הסיכונים והנזק שייגרם במידה ויתממשו. קו ההגנה שני הינה פונקציית מנהלת הסיכונים, המהווה גורם בלתי תלוי המתווה את המדיניות ומסגרת העבודה לניהול הסיכון. קו ההגנה השלישי הינה הביקורת הפנימית, אשר עורכת ביקורת בלתי תלויות.
- **מדיניות ניהול סיכונים** - לחברה מדיניות ניהול סיכונים, המתוקפת ומאושרת 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 והערכת של הסיכונים התפעוליים הגלומים בפעילויות השונות שלה. מתודולוגיית הזיהוי עושה שימוש בכלים שונים וכוללת הערכה כמותית ואיכותית של הסיכון וכן הערכה של אפקטיביות הבקרות על הסיכונים.

20.7 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.

20.8 סיכון תלות במס"ב

היפרדות כאמור בין החברה למס"ב מבוצעת בהתאם למתווה שהוגש לבית הדין לתחרות, וכוללת הפרדת תשתיות משותפות לרבות 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.

סיכונים פיננסיים**20.9 סיכון 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 על-ידי שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה ומפקח על קיום מדיניות ההשקעה שנקבעה. ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה נבחנים על-ידי 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.

20.10 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.

20.11 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'	גורם הסיכון	הערכת הסיכון והשפעתם		
		נמוכה	בינונית	גבוהה
.1	מאקרו		✓	
.2	סיכון אסטרטגי		✓	
.3	סיכון רגולטורי		✓	
.4	סיכון ציות		✓	
.5	סיכון משפטי	✓		
.6	סיכון תפעולי			✓
.7	סיכונים אבטחת מידע וסייבר			✓
.8	סיכון מוניטין	✓		
.9	סיכון תלות במס"ב			✓
.10	סיכון שוק		✓	
.11	סיכון נזילות	✓		
.12	סיכון אשראי	✓		

חלק ב'

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 בדצמבר 2022

דברי יו"ר הדירקטוריון

אני מתכבד להביא בפניכם את הדוחות הכספיים המסכמים של שנת 2022 שאופיינה באירועים גאופוליטיים ובסבב בחירות נוסף בארץ. ההתרחשויות בשווקים האינפלציה, גרמו לעליה מהירה במחיר הכסף ולהגברת אי הוודאות. ברקע השינויים בסביבה הכלכלית ובהרחבת אמצעי התשלום המוצעים לציבור, החברה שקדה על חיזוק מעמדה כצומת עיקרי ומרכזי בעולם התשלומים וכתשתית מדינית קריטית.

השנה גובשה שדרה ניהולית חדשה, להובלת החברה למול האתגרים הרבים העומדים בפניה והושק מיתוג חדש תוך הרחבה וגיוון סל המוצרים והלקוחות. נבחנו, בשיתוף לקוחות נבחרים, מוצרים ושירותים חדשים שיעשירו וירחיבו את תחומי פעילותה של החברה במהלך השנים הבאות. במקביל בוצעה חשיבה ובחינה לסביבה הטכנולוגית המסורתית של החברה תוך ראייה ארוכת טווח וחשיבה על היתרונות הגלומים בסביבות טכנולוגיות חדשות.

החברה עמדה ביעדים שהציבה לעצמה לשנת 2022 ופעלה לחיזוק יציבות מערכתיה תוך שמירה על זמינותם הרציפה של השירותים אותם היא מעניקה ללקוחותיה וזאת לצד יישום מתווה ההפרדה מחברת מרכז סליקה בנקאי. הפעילות המורכבת והמגוונת של החברה בוצעה תוך ניהול סיכונים מושכל ועיבוי מערך אבטחת המידע והסייבר.

לקראת שנת 2023, הדירקטוריון והנהלת החברה אישרו תכנית אסטרטגית ותוכנית עבודה רב-שנתית לשנים 2023 עד 2025. התוכנית מתמקדת בהמשך חיזוק מעמד החברה בסביבה העסקית בה היא פועלת, לרבות פיתוח והרחבת סל המוצרים והשירותים של החברה עבור מגוון רחב של גופים עסקיים, ספקי פתרונות תשלום וחברות כרטיסי האשראי.

תוכנית העבודה הרב שנתית משלבת בין שמירה על יציבות ורציפות השירות של המערך הטכנולוגי הנוכחי תוך חתירה לשיפורים ודיגיטציה, לפיתוח מערכות טכנולוגיות חדשות מבוססות ענן, לתמיכה בסל המוצרים והשירותים הקיים והעתידי של החברה ויישום מפת דרכים טכנולוגית לשנים הקרובות.

שבה מסכמת את שנת 2022 עם גידול של כ-7% בהכנסות ביחס לשנה החולפת, שנובע מהכלכלה המקומית ומהשירותים החדשים, ורווח תפעולי של כ-46 משי"ח, ירידה של כ-4.5 משי"ח ביחס לשנת 2021. ההון העצמי של החברה איתן ויציב וישמש את החברה, בין היתר, למימוש התוכנית האסטרטגית כאמור.

החברה תמשיך להתמודד עם האתגרים העומדים בפניה בשל הרב גוניות והדינמיות בעולם התשלומים, לחזק את מעמדה כתשתית תשלומים מובילה ומשמעותית, להרחיב את פעילותה לצד ניהול הסיכונים איכותי ומוקפד, לקדם מנועי צמיחה חדשים, לפעל להרחבת מעגל הלקוחות ולחזק את הקשר עם הלקוחות הקיימים.

לסיום, אני מבקש להודות בשמי ובשם חברי לדירקטוריון לעובדי, מנהלי והנהלת החברה בהובלת המנכ"ל איתן לב טוב על מחויבותם ותרומתם להישגי החברה בשנה שהסתיימה.

בכבוד רב,

שלמה ביסטרי - יו"ר הדירקטוריון

28 במרץ 2023

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה1.1 תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון והנהלה של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה" או "שבא") ליום 31 בדצמבר 2022 ולתקופה של שנה שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם להוראות תקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. 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. החל מהמועד האמור מתכונת הדיווח של החברה מבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

החברה עוסקת בהפעלת מערכות תשלומים מבוקרות המהוות תשתיות לאומיות קריטיות ומאפשרות, 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. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 בפרק 1, תיאור עסקי החברה.

שוק התשלומים בו פועלת החברה הינו דינמי, מתפתח וצומח בקצב מואץ בשנים האחרונות. האמור בא לידי ביטוי, בין היתר, בשינויים תכופים ומהותיים בסביבה התחרותית והעסקית כתוצאה מיישום רפורמות רגולטוריות שונות, התפתחויות טכנולוגיות והתפתחויות גלובליות, בהצטרפות של שחקנים בין לאומיים וחברות פינטק ובגידול משמעותי במספר השחקנים המקומיים באקוסיסטם של שוק התשלומים. למיטב ידיעת החברה, החברה איננה חשופה לתחרות מהותית במגזר פעילותה, ומהווה ספק עיקרי של כלל השירותים הניתנים על ידה. יחד עם זאת, החברה מודעת לכך שהשינויים המפורטים מעלה ובכלל זה, פתרונות טכנולוגיים מתקדמים, עשויים לשנות את עולם התשלומים ולהגביר את התחרות הגוברת בתחום אמצעי תשלום. החברה מתמודדת עם שינויים אלו, בין היתר, באמצעות הפעולות הבאות: (1) השקעה ושיפור מתמיד בתשתיות הטכנולוגיות של החברה; (2) הגדלת והרחבת השירותים והמוצרים עבור קהל לקוחותיה; (3) התאמת החברה לסביבה המשתנה על ידי אתגור מתמיד ואקטיבי של אסטרטגיית החברה.

בהתאם לתכנית האסטרטגית של החברה שאושרה על ידי הדירקטוריון בדצמבר 2021, שנת 2022 אופיינה בעיקר ב: (א) הגדלת השקעות במוצרים ושירותים חדשים; (ב) המשך יישום הפרדת החברה ממס"ב בהתאם להחלטת הממונה על התחרות ותוספת עלויות בגין ההפרדה כאמור; (ג) חיזוק הגנת הסייבר והתשתיות תוך התנעת תהליך טרנספורמציה דיגיטלית כלל ארגונית הכולל מודרניזציה של מערכות הליבה; (ד) הגדרת החברה כתשתית מדינית קריטית בהתאם להחלטת מערך הסייבר הלאומי; (ה) אוטומציה של תהליכים ארגוניים ולראשונה בתולדות החברה (ו) איפיון פלטפורמה מבוססת ענן למכירת שירותים ומוצרים חדשים בעולמות התשלומים והמידע העסקי והכלל כמפורט מטה. להערכת החברה, ההשקעות במוצרים חדשים ובפיתוח עסקי אשר יתעצמו בשנת 2023, יגוונו את מקורות ההכנסה ולקוחות החברה ויאפשרו את המשך ההתפתחות והצמיחה של החברה והכנסותיה בשנות הפעילות הבאות.

הערכות החברה בדבר מקורות ההכנסה העתידיים שלה וכן שינויים שיחולו בשנת 2023 הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אין וודאות לאופן התממשותו ואשר עשוי להתממש באופן ובמועדים שונים מכפי שמוערך על ידי החברה, וזאת בין היתר בהתחשב בטעמי השוק, בביצועי החברה ובמצב הכלכלי במשק.

1.2 כניסה למוצרים חדשים במסגרת התוכנית האסטרטגית

בהתאם לתוכנית האסטרטגית של החברה, במהלך בשנת 2022 החברה המשיכה להשקיע בקידום הפיתוח העסקי, השירותים חדשים וכן במנועי צמיחה עתידיים כדלקמן:
שירותים חדשים:

- הסדר כשל של מערכת כרטיסי חיוב ומערכת ATM, התחשבות בילטרלית בין משתתפי מערכת ה-ATM וחיבור למערכת זה"ב של בנק ישראל – החברה פועלת לפיתוח השירותים האמורים בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים והנחיות בנק ישראל. עלויות פיתוח שירותים אלו הונו בשנת 2022 לנכסים הבלתי מוחשיים של החברה בהיקף של כ-2 מ"ח. לפרטים נוספים ראו בפרק תיאור עסקי החברה.
- שירותים נוספים על המתג - מענה בשם מנפיק (מענה מהיר ע"י החברה לבקשות אישור חלף המנפיק), תשלום מבוסס כרטיס חיוב בתחבורה ציבורית ושירותים נוספים. לפרטים נוספים ראו בפרק תיאור עסקי החברה.

מנועי צמיחה מרכזיים:

- SHVA Insights - החברה מפתחת מערכת להנגשת מידע אגרגטיבי לבתי עסק, גופים מוסדיים, גופים פיננסיים וכד' בכפוף להוראות הדין החלות על החברה. המערכת צפויה לעלות במהלך שנת 2023. לפרטים ראה סעיף מוצרים חדשים ופעילויות חדשות בפרק תיאור עסקי החברה.
- SHVA Arena – החברה מרחיבה את שירותי התשתית שלה בהתאם לצרכי השוק המשתנים ותאפשר לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת התשלומים. המערכת צפויה לעלות במהלך שנת 2023.
- SHVA 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". החברה מאפשרת חיבור של כל העסקים הסולקים בישראל למערכת התשלומים הלאומית לטובת תשלומים ב-"מעגל סגור" בהתאם לצרכי שוק התשלומים שמתפתח והכל בהתאם להנחיות בנק ישראל. פתרון זה פועל לקידום התחרות שעשויה להוביל להוזלת העלויות ומונגש לכלל האוכלוסייה.

האמור בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס על תכניות החברה ועל ההערכות הסובייקטיביות של החברה בדבר הרחבת השירותים והמוצרים אותם היא מציעה, ואשר עשוי להידחות ו/או לא להתקיים, בין היתר, בעקבות הוראות רגולציה, שינויים בטעמי השוק ושינויים חיצוניים נוספים אשר לחברה אין שליטה עליהם.

1.3 הוצאות והשקעות נדרשות בגין הפרדת החברה ומס"ב

בהתאם להחלטת הממונה על התחרות ומתווה הפרדה של החברה ומס"ב שאושר על ידי בית הדין, עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בניהן, כך שבסיומו של המועד האמור לא יוותרו כל זיקות משותפות ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשנתה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב. בעניין זה ראו פרק הפרדת החברה ומס"ב בביאור 17 לפרק ג' דוחות כספיים.

בהתאם להוראות המתווה כאמור, במהלך 2022 רכשה שבא את חלק מס"ב בשיפורים במושכר וריהוט בסכום של כ-7.5 מיליוני ש"ח וכן חתמו החברה ומס"ב על נספח להסכם השכירות הממחה את זכויות מס"ב במשרדים לחברה וזאת בהתאם להבנות שהושגו בין הצדדים.

בהקשר זה יצוין כי השפעת ההפרדה ממס"ב על תוצאות החברה בשנת 2022 עומדת על סך של כ- 5.3 מיליון ש"ח (בשנת 2021 כ-0.7 מ"ש"ח) הנובעים בעיקר מעליה בסעיף משכורות ונלוות בגין צמצום השירותים שמעניקה החברה למס"ב, עליה בהוצאות פחת והפחתות וכן מעלייה בהוצאות תפעוליות אחרות הנובעות מיציאת מס"ב בהדרגה מהתשתיות המשותפות.

אשר לרכוש הקבוע (בעיקר מחשבים וציוד אלקטרוני, תוכנות ורישיונות), חלק ממנו נמצא בבעלות משותפת של החברה עם מס"ב והעלויות בגינו יוסדרו במסגרת הליך הגישור וההסכם העתידי שיחתם עם מס"ב כמתואר בביאור 17 לפרק ג' בדוחות הכספיים.

להערכת החברה, ההוצאות השוטפות בגין ההפרדה בשנת 2023 יגדלו לסך של כ-12~10 מ"ש"ח. אשר לעניין הוצאות ההפרדה השוטפות בסיום ההפרדה, המתוכננת להסתיים בשנת 2027, הן צפויות לעמוד על סך של כ-15.3 מ"ש"ח בכל שנה ושנה, וזאת בהתאם לחו"ד שהוגשה לבית הדין בהתייחס להפרדת החברה ממס"ב. לפרטים נוספים ראו בביאור 17 לפרק ג' בדוחות הכספיים.

ההערכה האמורה בסעיף זה לעיל הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה. הערכות החברה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, וזאת כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בתכנית העבודה של החברה, משינויים בלתי צפויים בשוק התשלומים, שינויים באופן התנהלות של גורמים חיצוניים ושינויים ברגולציה אשר לחברה אין שליטה עליהם.

1.4 חיזוק הגנת הסייבר והתנעת תהליך מודרניזציה למערכות הטכנולוגיות

שנת 2022 התאפיינה בחיזוק המערך הטכנולוגי תוך שמירה על סטנדרטים וזמינות גבוהים מאוד הנדרשים לתמיכה בפעילות החברה ובכלל זה הגדלת ההוצאות על הגנה מאיומי סייבר שעלו בשנים האחרונות. בנוסף בהתאם להחלטת מערך הסייבר הלאומי, החברה הוכרזה כתשתית מדינית קריטית.

במהלך 2022 אושרה תוכנית עבודה רב-שנתית לשנים 2023-2025, אשר מהותה חיזוק ההגנות והגברת האבטחה, על מנת לאפשר המשך התמודדות אפקטיבית עם אתגרי אבטחת המידע ומענה לאיומי הסייבר המתגברים.

כמו כן, כחלק מאסטרטגיית החברה לקידמה טכנולוגית, החברה אישרה תוכנית מודרניזציה לאחת ממערכות הליבה המרכזיות, אשר תוסב לטכנולוגיה מתקדמת. הפרויקט צפוי להתחיל במהלך 2023 ולהימשך כשנתיים ועלותו נאמדת בכ- 10 מ"ש"ח.

ביצוע פרויקט המודרניזציה יקדם את החזון הטכנולוגי של החברה לארכיטקטורה מתקדמת המאפשרת חיבורים מהירים והרחבת סל השירותים של החברה.

במסגרת השינויים המהותיים שעורכת החברה כמפורט לעיל ובהתאם לדרישת בנק ישראל לבחינת התמחיר של כלל השירותים הקיימים בתעריפון החברה, אשר לא שונה בעשור האחרון למעט הוספת תעריפים בגין שירותים חדשים והמרת תעריפים שנקבעו במקור במט"ח למונחי ש"ח, החברה עומדת מזה זמן רב בקשר עם בנק ישראל לבחינת התמחיר של כלל השירותים הקיימים בתעריפון החברה ועדכונם בהתאם.

האמור בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס על תכניות החברה ועל ההערכות הסובייקטיביות של החברה בדבר, שינויים טכנולוגיים והרחבת השירותים והמוצרים אותם היא מציעה, ואשר עשוי להידחות ו/או לא להתקיים, בין היתר, בעקבות הוראות רגולציה, שינויים בטעמי השוק ושינויים חיצוניים נוספים אשר לחברה אין שליטה עליהם.

1.5 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 שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	
1,830	2,045	תנועות חובה (מיליוני תנועות)
20	21	תנועות זכות (מיליוני תנועות)

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 - סכום 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 שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	
64,983	64,974	כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)
50,151	52,264	סכומי בקשות משיכות (מיליוני ש"ח)

מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות

- ביום 13 בפברואר 2022, אישרה האספה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה ותיקון מדיניות התגמול של החברה. במהלך החודשים פברואר, מרץ מאי ויוני 2022 בוצעה הקצאת אופציות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה נוספים.
- ביום 27 בפברואר 2022, החברה פרסמה דיווח מידי לפיו, החברה מעוניינת לבחון אפשרות לעסוק במתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירותי מידע בכפוף לקבלת רישיון ולאישורה של רשות ניירות ערך. לפיכך ונוכח האמור, החברה פנתה לרשות התחרות בבקשה לאישורה לעיסוק בפעילות - מתן שירות מידע פיננסי. לאחר תאריך הדוח, ביום 12 במרץ 2023 התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את הבקשה. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.
- בהתאם לתנאי ההסדר הכובל, מתווה ההפרדה, שאושר על ידי בית הדין לתחרות ביום 27 במרץ 2022, החברה ומס"ב חתמו ביום 12 ביוני 2022, על הסכם זמני במודל ספק לקוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

- ביום 29 במרץ 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ₪ (כ-0.55 ₪ למניה) מרווחי שנת 2021. הדיבידנד חולק ביום 18.4.2022.
- ממשק אישור לסליקת כרטיסי CLP (Close Loop Payment) - בהמשך לאמור בסעיף 8.12 לפרק תיאור עסקי התאגיד החברה בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, ביום 1.6.2022 מת"ש אישרה לחברה להתחיל בפעילות ובפיקולט מול מתפעלים פוטנציאליים במסגרת תשתית זו.
- ביום 8 בספטמבר 2022, פרסמה החברה דיווח מיידי (מספר אסמכתא 100738-01-2022) לפיו אישרה האסיפה הכללית של החברה:
 - את מינויה מחדש של גב' ג'קלין נטלי סטרומינגר כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת נוספת כהונה בת שלוש שנים.
 - את מינויה של גב' מירב לשם כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.
 - את מינויו מחדש של מר שרון חרן כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים.
 - את מינוים מחדש של משרד קסלמן וקסלמן רואי החשבון המבקרים של החברה עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה.

התפתחויות כלכליות בארץ ובענף כרטיסי האשראי

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2022 בשיעור של כ- 5.3%. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה בשנת 2023 צפוי להיות בגבול העליון של היעד (3%).

בנק ישראל החליט ביום 2 בינואר 2023 להעלות את הריבית ב- 0.5 נקודות האחוז לרמה של 3.75% ובחודש פברואר 2023 הודיע בנק ישראל על עליה נוספת בריבית ב- 0.5% לרמה של 4.25%. לפי התחזית של בנק ישראל, שפורסמה בינואר 2023, הריבית צפויה לעמוד על 4% בסוף שנת 2023. מתחילת 2022 עלתה הריבית בשיעור של 3.65%. בשנת 2022 התחזק השקל ביחס ליורו בשיעור של 8.1% ונחלש ביחס לדולר של ארה"ב בשיעור של 3.8%. עיקר ההשפעה של העלייה בשיעורי האנפלציה והריבית השפיעו על שווי תיק ניירות הערך למסחר של החברה ובאו לידי ביטוי בהוצאות המימון.

רכישות בכרטיסי אשראי

בהתאם לדיווחי הלשכה מרכזית לסטטיסטיקה ("הלמ"ס"), – בשנת 2022 נרשמה עליה בשיעור שנתי של כ- 5.9% בסך כל הרכישות בכרטיסי אשראי, זאת לאחר עלייה של כ- 14.9% בשנת 2021.

התפתחויות כלכליות בעולם

לפי נתוני קרן המטבע העולמית, התחזית היא שהכלכלה העולמית צפויה להתרחב בשנת 2023 ב- 2.9% ובשנת 2024 ב- 3.1% לעומת תחזית צמיחה של 2.7% לשנת 2023 שפורסמה באוקטובר 2022. לפי הערכות חטיבת המחקר בבנק ישראל, היקף הצמיחה הצפוי בתל"ג לשנת 2023 הינו 2.8%, וכ- 3.5% לשנת 2024.

השפעת נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, נרשמו בישראל גלי תחלואה בשל וריאנטים חדשים של נגיף הקורונה, אולם אלה לא הובילו להטלת מגבלות נוספות על ידי ממשלת ישראל. בתחילת חודש מרץ בוטל ה"תו הירוק" והחל מיום 23 באפריל 2022, בוטלה חובת עטיית המסכות במקומות סגורים. תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח לא הושפעו מהמגיפה.

שינויים בחקיקה בישראל

לאחר תקופת הדוח, החלה ממשלת ישראל בצעדי חקיקה, שחלקן כבר עברו קריאה ראשונה בכנסת, אשר מטרתם לבצע שינויים חוקתיים במערכת המשפט הישראלית, דבר אשר הוביל לגל מחאה בציבור הישראלי והשמעת אזהרות מצד מומחים כלכליים בקשר עם פגיעה במשק הישראלי. נכון למועד הדוח, טרם הושלמה מלאכת החקיקה ביחס לחוקים הנכללים בשינויים החוקתיים, ואין לחברה אפשרות להעריך האם וכיצד ישפיעו שינויים אלו על פעילותה או על המשק בישראל.

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.

1.6 מצב כספי

להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 לעומת 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים	שינוי	ליום 31 בדצמבר		
		2021	2022	
		מבוקר		
				נכסים
מזומנים ושווי מזומנים	(5,886)	43,827	37,941	הפקדה לפיקדון לזמן קצר
פיקדונות לזמן קצר	10,087	-	10,087	
ניירות ערך למסחר	(9,317)	136,871	127,554	ירידה בשווי התיק לאור התנודתיות בשוק ההון
לקוחות	(407)	22,366	21,959	
חייבים ויתרות חובה	(1,206)	4,653	3,447	
עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה	953	-	953	
רכוש קבוע נטו	8,119	16,772	24,891	נובע מרכישת שיפורים במושכר וריהוט ממס"ב
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	1,881	1,839	3,720	נובע מהשקעה בפיתוח מוצרים חדשים
נכסי זכות מימוש חכירה	8,973	11,815	20,788	נובע מיישום IFRS 16 על משרדי החברה לאחר רכישת חלק מס"ב במושכר
הוצאות מראש	(1,083)	3,005	1,922	
מיסים נדחים	491	173	664	
				התחייבויות והון
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	737	1,383	2,120	
ספקים ונותני שירותים	2,406	1,155	3,561	העלייה נובעת בעיקר מעיתוי תשלומים שוטפים לספקים
זכאים ויתרות זכות	(851)	13,884	13,033	
מס הכנסה לשלם	(2,429)	4,599	2,170	
התחייבות בשל חכירה	8,467	10,785	19,252	נובע מיישום IFRS 16 על משרדי החברה לאחר רכישת חלק מס"ב במושכר
התחייבויות בגין הטבות לעובדים	(792)	792	-	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	5,640	206,808	212,448	העלייה בתקופת הדיווח נובעת מרווחי השנה בניכוי דיבידנד שחולק

1.7 תוצאות הפעולות

להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ליום 31 בדצמבר 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2021	2022
		מבוקר	
שנת 2022 משקפת עליה בתשתית הפיננדים, עליה בפעילות בעיקר בבקשות אישור והכנסות מפעילויות חדשות אשר קוזה בחלקה מירידה בכמות המסופים המחוברים.	6,331	102,164	108,495
	544	8,244	8,788
	6,875	110,408	117,283
העליה בהוצאות נובעת, בעיקר מיישום ההפרדה ממס"ב בסך של כ- 5.3 משי"ח, תגמול הוני בגין אופציות בסך של כ-2 משי"ח, חיזוק הגנת הסייבר והתנגעת תהליך המודרניזציה בסך של כ- 1.5 משי"ח ותוספת כוח אדם במסגרת יישום התוכנית האסטרטגית..	11,374	60,078	71,452
	(4,499)	50,330	45,831
בעיקר מירידה בתיק ניירות הערך של החברה (לעומת עלייה אשתקד) וזאת לאור הירידות והתנודתיות בשוק ההון.	(18,793)	7,402	(11,391)
	(23,292)	57,732	34,440
החברה לא יצרה מיסים נדחים בגין הירידה בתיק ניירות הערך בשנת הדוח לפרטים נוספים ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים	(2,820)	13,175	10,355
השינוי נובע מהמגמות שתוארו לעיל	(20,472)	44,557	24,085
		1.11	0.60

1.8 להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על תזרימי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

(באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2021	2022
	(מבוקר)	
	44,557	24,085
התאמות לרווח	12,372	30,261
תזרים מזומנים לפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות ולפני מימון ומיסים	56,929	54,346
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות, נטו	(7,452)	4,233
תזרים מזומנים ממיסים ומימון	(6,397)	(11,445)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	43,080	47,134
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(22,036)	(29,105)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(26,560)	(23,915)

1.9 מקורות מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה**

מר איתן לב טוב, מנכ"ל החברה, משמש כאחראי על ניהול סיכוי השוק בחברה. בהתאם למדיניות השקעה שנקבעה כאמור ע"י דירקטוריון החברה. לפרטים אודות מר איתן לב טוב, ראו תקנה 26 א' בפרטים נוספים בחלק ד' לדוח זה (להלן: "פרטים נוספים").

סיכוני השוק 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 2022 לסך של כ-127,554 אלפי ש"ח. מזומנים ופיקדונות בבנקים הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של כ-48,028 אלפי ש"ח. הנכסים הנ"ל הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של כ-175,582 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-180,698 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. 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:

- עד 10% משווי התיק יכול שיהיה מושקע באגרות חוב קונצרניות מדורגות לפחות בדירוג מעלות AA- או בדירוג מדורג Aa3 ואגרות חוב זרות לפחות בדירוג של BBB בינלאומי.
- עד 20% משווי התיק יכול שיהיה מושקע במניות בארץ ובח"ל באמצעות מוצרי מדד בלבד תוך הגבלה למדדים מובילים.
- יתרת שווי התיק יכול שיהיה מושקע באג"ח ומק"מ של מדינת ישראל, פיקדונות בנקאיים ושטרי אוצר של מדינת ישראל ומדינות מובילות בעולם.
- מח"מ כלל התיק לא יעלה על 5 שנים.
- החשיפה הכוללת למט"ח לא תעלה על 10% מכלל התיק.

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 2022					
אלפי ש"ח					
סה"כ	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
37,941	2	2	-	37,937	מזומנים ופקדונות בבנקים
10,087	-	-	-	10,087	פקדונות לזמן קצר
127,554	-	3,452	50,038	74,064	ניירות ערך למסחר
21,959	-	-	-	21,959	לקוחות
596	-	-	-	596	חייבים ויתרות חובה
198,137	2	3,454	50,038	144,643	סך כל הנכסים הפיננסיים
2,120	-	-	2,120	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
3,561	-	-	-	3,561	ספקים ונותני שירותים
8,529	-	-	-	8,529	זכאים ויתרות זכות
2,170	-	-	2,170	-	התחייבויות מיסים שוטפים
19,252	-	-	19,252	-	התחייבויות בגין חכירה
35,632	-	-	23,542	12,090	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
162,505	2	3,454	26,496	132,553	שווי הוגן נטו 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	-	התחייבויות מיסים שוטפים
10,785	-	-	10,785	-	התחייבויות בגין חכירה
28,026	-	-	23,542	12,224	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
177,752	-	6,315	39,539	131,898	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

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

ליום 31 בדצמבר 2022							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(1.86)	(3,024)	159,481	2	3,454	25,474	130,551	גידול מיידי של 1%
(0.19)	(302)	162,203	2	3,454	26,395	132,352	גידול מיידי של 0.1%
1.86	3,024	165,529	2	3,454	27,519	134,554	קיטון מיידי של 1%
0.19	302	162,807	2	3,454	26,598	132,753	קיטון מיידי של 0.1%

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 ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.03)	(4,621)	173,131	-	6,315	37,503	129,313	גידול מיידי של 1%
(0.00)	(462)	177,290	-	6,315	39,335	131,640	גידול מיידי של 0.1%
0.03	4,621	182,373	-	6,315	41,576	134,482	קיטון מיידי של 1%
0.00	462	178,214	-	6,315	39,743	132,156	קיטון מיידי של 0.1%

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

ליום 31 בדצמבר 2022								
אלפי ש"ח								
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות								
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
1.41	2,289	164,794	2	4,428	26,496	133,868	גידול מיידי של 10%	
0.70	1,145	163,650	2	3,942	26,496	133,210	גידול מיידי של 5%	
(1.41)	(2,289)	160,216	2	2,481	26,496	131,237	קיטון מיידי של 10%	
(0.70)	(1,145)	161,360	2	2,968	26,496	131,894	קיטון מיידי של 5%	

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 ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
0.02	2,723	180,475	-	6,946	39,539	133,990	גידול מיידי של 10%	
0.01	1,362	179,114	-	6,630	39,539	132,945	גידול מיידי של 5%	
(0.02)	(2,723)	175,029	-	5,683	39,539	129,807	קיטון מיידי של 10%	
(0.01)	(1,362)	176,390	-	6,000	39,539	130,851	קיטון מיידי של 5%	

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

ליום 31 בדצמבר 2022							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.33	530	163,035	2	3,454	27,026	132,553	גידול מיידית של 2%
0.16	265	162,770	2	3,454	26,761	132,553	גידול מיידית של 1%
(0.33)	(530)	161,975	2	3,454	25,966	132,553	קיטון מיידית של 2%
(0.16)	(265)	162,240	2	3,454	26,231	132,553	קיטון מיידית של 1%

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 ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.00	791	178,543	-	6,315	40,330	131,898	גידול מיידית של 2%
0.00	395	178,147	-	6,315	39,934	131,898	גידול מיידית של 1%
(0.00)	(791)	176,961	-	6,315	38,748	131,898	קיטון מיידית של 2%
(0.00)	(395)	177,357	-	6,315	39,144	131,898	קיטון מיידית 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 29 במרץ 2022, החליט החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ-0.55 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2021. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידית שפרסמה החברה סמוך למועד פרסום דוח זה.

ביום 28 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ-0.55 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידית שפרסמה החברה סמוך למועד פרסום דוח זה.

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה ר' סעיף 5 לתיאור עסקי החברה וביאור 14 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, בין היתר, בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- בהתחשב בהיקף הפעילות הנוכחי של החברה, גודלה ומורכבות פעילותה, הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון (ובוועדת הביקורת) יהיה שני דירקטורים.
- נכון למועד הדוח, בדירקטוריון מכהנים שישה חברי הדירקטוריון שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, שהידע 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: שלום ביסטרי, ג'קלין נטלי סטרומינגר, אסתר לוי, שרון חרון, יוסי לוי ואהוד ויזנר.

- לפרטים אודות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם ראו תקנה 26 בפרטים נוספים להלן.
שינויים בדירקטוריון:

- ביום 8 בספטמבר 2022, פרסמה החברה דיווח מיידי (מספר אסמכתא 2022-01-100738) לפיו אישרה האסיפה הכללית של החברה:
- את מינויה מחדש של גב' ג'קלין נטלי סטרומינגר כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים.
- את מינויו מחדש של מר שרון חרון כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים.
- את מינויה של גב' מירב לשם כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.

שינויים בהנהלה:

- ביום 1 בינואר 2022 גב' מירב סרור סיימה את תפקידה כסמנכ"לית פיתוח עסקי של החברה.
- ביום 23 בפברואר 2022 מונתה גב' רונית טישלר פיטי כסמנכ"לית תפעול וקשרי שותפים של החברה בהתאם לאישור בנק ישראל.
- ביום 23 במרץ 2022 מונה מר גיא רם כסמנכ"ל טכנולוגיות וחדשנות של החברה בהתאם לאישור בנק ישראל.
- ביום 1 ביוני 2022 החלה לכהן גב' טלי הולנברג כסמנכ"לית פיתוח עסקי שיווק ומכירות בחברה.
- ביום 15 ביוני 2022 החלה לכהן גב' אודליה גרין כסמנכ"לית משאבי אנוש בחברה.

תרומות:

- לחברה ישנה מדיניות ונוהל בנושא תרומות. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, תרמה החברה סכומים לא מהותיים.

המבקר הפנימי בחברה

- 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 מהמכללה למנהל, ר"ח מוסמך משנת 1999, בעל ההסמכות (CIA) Certified Internal Auditor מטעם The Institute of Internal Auditor – ארה"ב, (CISA)

Certified Information Systems Auditor, (CRISC) Certified in Risk and Information, System Control ו- Certified Data Privacy Solutions Engineer (CDPSE) מטעם ארגון ISACA ארה"ב, כמו כן בוגר קורס ניתוח מערכות מידע ממוחשבות מטעם גיון 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, למעט אופציות שהוענקו למבקר הפנימי כמפורט בדיווח המידי מיום 22 בפברואר 2022 (אסמכתא : 2022-01-021400), 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.

א. דרכי מינוי

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 2022 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.

ב. הממונה על המבקר הפנימי

בהתאם להוראת 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.

ג. תוכנית העבודה

- תוכנית עבודת הביקורת הפנימית הוכנה על בסיס העקרונות שנקבעו בחוק החברות, בהוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות מת"ש, 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 ההנהלה, 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, סמנכ"ל ציות ורגולציה, קצין הציות, הדירקטוריון ורגולטורים. זאת, בכפוף לעדכון ואישור ועדת הביקורת.

• עסקאות מהותיות

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

ד. היקף משאבי הביקורת הפנימית

המבקר הפנימי מועסק בשיעור של כ- 80% משרה. במידת הצורך המבקר הפנימי נעזר ביועצים חיצוניים מומחים לשם ביצוע מטלות הביקורת. לאחר תקופת הדוח, בחודש ינואר 2023 אישר הדירקטוריון העסקת המבקר הפנימי במשרה מלאה נוכח הגדלת היקף תוכנית הביקורת הפנימית.

ה. 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 מת"ש 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.

ו. 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.

ז. דוחות הביקורת הפנימית

- דיווחי הביקורת הפנימית מתבצעים בהתאם להוראות כל דין, הוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות מת"ש, 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.

- בסוף שנת 2022, מבקר הפנים הכין תוכנית עבודה רב שנתית אשר אושרה בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה.

ח. 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.

ט. תגמול

- תנאי הכהונה והעסקה של המבקר הפנימי אושרו על ידי הדירקטוריון בגין העסקתו בחברה במסגרת מדיניות התגמול של החברה.
- בנוסף, הוענקו למבקר הפנימי 18,841 אופציות המירות למניות רגילות של החברה וזאת בהתאם למדיניות התגמול למנכ"ל ונושאי משרה בכירה שאושרה.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים למבקר הפנימי, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתו.

רואה חשבון מבקר:

- להלן נתונים בגין שכר רו"ח לשנת 2022 ולשנת 2021 באלפי ש"ח:

עבור	2022	2021
קסלמן וקסלמן (PWC ישראל)		
ביקורת, סקירה, sox ושירותי מס שוטפים	185	185
שירותים אחרים	38	125

איתן לב טוב
מנהל כללי

שלום ביסטרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 28 במרץ 2023

חלק ג'

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים:

3	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
	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
12	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 9ב (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2022. 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 ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו 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 שחשבנו 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 2022.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 והדוח שלנו, מיום 28 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן, תל-אביב, 28 במרץ 2023
קסלמן וקסלמן, רואי חשבון, פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limite



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 2022 ו-2021 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.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"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 שישומו 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 ליום 31 בדצמבר 2022 ו-2021 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), התש"ע-2010.

עינייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן, (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

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 2022, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

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

28 במרץ 2023

דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2021	2022	ביאור	
נכסים			
נכסים שוטפים			
43,827	37,941	3	מזומנים ושווי מזומנים
-	10,087	4	פקדונות לזמן קצר
136,871	127,554	5	ניירות ערך למסחר
22,366	21,959	6	לקוחות
4,653	3,447	7	חייבים ויתרות חובה
207,717	200,988		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים			
-	953	13	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
16,772	24,891	8	רכוש קבוע נטו
1,839	3,720	9	נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות ורישיונות, נטו
11,815	20,788	10	נכסי זכות שימוש
3,005	1,922		הוצאות מראש
173	664	11	מיסים נדחים
33,604	52,938		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
241,321	253,926		סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

2021	2022	ביאור	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
1,383	2,120	10	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,155	3,561		ספקים ונותני שירותים
13,884	13,033	12	זכאים ויתרות זכות
4,599	2,170		התחייבויות מיסים שוטפים
21,021	20,884		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
10,785	19,252	10	התחייבויות בגין חכירה
792	-	13	התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
1,915	1,342	13	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
13,492	20,594		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
34,513	41,478		סה"כ התחייבויות
הון עצמי			
		14	
4,587	4,587		הון מניות
150	150		פרמיה על מניות
-	2,139		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(3,286)	(1,870)		הפסד כולל אחר
205,357	207,442		עודפים
206,808	212,448		סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
241,321	253,926		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: 28 במרץ 2023

דוחות על הרווח או ההפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2020	2021	2022	ביאור	
הכנסות				
77,786	102,164	108,495		ממתן שירותים לסולקים ומנפיקים
7,417	8,244	8,788		ממתן שירותים לאחרים
85,203	110,408	117,283		סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות				
51,651	60,078	71,452	15	
רווח תפעולי				
33,552	50,330	45,831		
הכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך סחירים, נטו				
2,100	7,725	(11,142)	16	
הכנסות מימון				
20	59	325	16	
הוצאות מימון				
(390)	(382)	(574)	16	
הכנסות (הוצאות) מימון נטו				
1,730	7,402	(11,391)		
רווח לפני מיסים על ההכנסה				
35,282	57,732	34,440		
מיסים על הכנסה				
8,162	13,175	10,355	11	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				
27,120	44,557	24,085		
רווח בסיסי ומדולל נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח				
0.68	1.11	0.60		

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2020	2021	2022	
27,120	44,557	24,085	רווח נקי
			רווח כולל אחר, לפני מיסים :
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או ההפסד :
300	847	1,839	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
300	847	1,839	רווח כולל אחר, לפני מיסים
(69)	(195)	(423)	השפעת המס המתייחס
231	652	1,416	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
27,351	45,209	25,501	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	עודפים שנצברו	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
206,808	205,357	(3,286)	-	150	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2022
שינויים במהלך השנה:						
24,085	24,085	-	-	-	-	רווח נקי
1,416	-	1,416	-	-	-	רווח כולל אחר
25,501	24,085	1,416	-	-	-	סך הכל רווח כולל
2,139	-	-	2,139	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(22,000)	(22,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
212,448	207,442	(1,870)	2,139	150	4,587	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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

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

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2020	2021	2022	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
27,120	44,557	24,085	רווח נקי לשנה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
5,897	6,553	6,852	פחת והפחתות
-	4	3	הפסד הון
-	-	2,139	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
181	(58)	47	התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה נטו
(404)	100	(526)	שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
8,162	13,175	10,355	מיסים על ההכנסה
(1,730)	(7,402)	11,391	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
שינויים בסעיפי נכסים ובהתחייבויות, נטו:			
1,187	(4,392)	407	ירידה (עלייה) בלקוחות
(786)	(139)	2,271	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(805)	(202)	2,406	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
4,437	(2,719)	(851)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
43,259	49,477	58,579	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לפני מימון ומיסים
2,568	2,874	3,077	ריבית שהתקבלה
(547)	(523)	(824)	ריבית ועמלות ששולמו
(9,539)	(8,748)	(13,698)	מיסים ששולמו, נטו
35,741	43,080	47,134	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:			
-	-	(10,000)	השקעה בפקדונות לזמן קצר
(82,723)	(73,920)	(77,827)	רכישת ניירות ערך למסחר
69,404	53,606	73,413	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(4,862)	(1,723)	(14,691)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
-	1	-	תמורה ממימוש ציוד
(18,181)	(22,036)	(29,105)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:			
(904)	(1,360)	(1,915)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
-	(25,200)	(22,000)	דיבידנד ששולם
(904)	(26,560)	(23,915)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
16,656	(5,516)	(5,886)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
32,687	49,343	43,827	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
49,343	43,827	37,941	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

2020	2021	2022	
			נספח ב - פעולות מהותיות שלא במזומן
596	4,228	11,119	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

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. בשנה האחרונה, החברה מיתגה את עצמה מחדש ונקראת בשם שבא.
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 חלו על החברה הוראות ניהול בנקאי מסוימות, המתייחסות לממשל תאגידי וניהול סיכונים וכן הוראות ס' 11 א לפקודת הבנקאות – 1941, (בדיקת כשירות והתאמה למנהלים).
4. ביום 20 ביוני 2022 התקבלה בחברה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, לפיה, עם תום שלוש שנים מיום ביטול רישיון החברה כחברת שירותים משותפת הסתיימה תקופת החלת הוראות ניהול בנקאי תקין על החברה.
5. 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", וכן פעילויות נלוות לפעילות כאמור. עיקר הכנסות החברה נובעות ממתן שירותי סליקה לחברות כרטיסי האשראי. לעניין החלטת הממונה על התחרות מיום 28 בדצמבר 2022 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 ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- **החברה**
שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ו/או שבא.
- **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, לפרטים נוספים ראו ביאור 17 להלן.
- **מדד**
מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ג. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 28 במרץ 2023.

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.

ב. 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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

לחברה אין אומדנים קריטיים.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנוזלותן גבוהה, הכוללת פקדונות בתאגידיים 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.

ד. רכוש קבוע

1. הכרה ומדידה

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

%	
20-33	מחשבים וציוד אלקטרוני
7-15	ריהוט וציוד משרדי
5-10	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 המשוער של הנכס.

ה. 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, נקפות 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 ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

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

%	
20-33	תוכנה ורישיונות (2)
20-33	פרויקטים בהקמה (1)

1. פרויקטים בהקמה

עלויות מחקר נקפות 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.

עלויות הקשורות במישרין לפיתוח מוצרי תוכנה מזוהים וייחודיים, הנשלטים על ידי החברה, העומדות בתנאים להכרה כנכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרו בישות, כמפורט לעיל, מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים. העלויות כוללות את עלויות שכר עובדי הפיתוח וחלק יחסי מתאים מההוצאות העקיפות הרלוונטיות. הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח שהוונו מוצגות כנכסים בלתי מוחשיים, ומופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, בהתאם לשיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים שלו, שאינו עולה על 5 שנים.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

2. תוכנות

נכסי החברה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה,

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

1. חכירות

החברה חוכרת את משרדה, 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. 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקטון 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 וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

ז. 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 המהווים השקעה במכשירים הוניים, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לגבי מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד הכרה 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. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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 חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 חזויים 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.

ה. 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.

ט. 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 ההפרשים יזקפו לרווח או הפסד.
- בעת הבחנה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, החברה מביאה בחשבון שיקולים כמותיים ואיכותיים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזוז 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.

יא. 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 ונזקף לדוחות רווח והפסד.

יב. 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.

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 פירעון 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 לשלםם ישירות לחברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות הטבות 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.

יג. 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.

יד. 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.

טו. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה ("Highly probable") שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכר לא מתרחש.

טז. הכנסות והוצאות מימון

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

יז. 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 בררוח כולל אחר. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי או בררוח 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.

יח. רווח למניה

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.

החברה מחשבת את הרווח המדולל למניה ומתאמת את הרווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין השפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, כדלהלן:

לרווח או הפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה, מתווסף הסכום לאחר מס של דיבידנדים וריבית, שהוכרו בתקופה, בהתייחס למניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות והוא מותאם בגין שינויים אחרים כלשהם בהכנסה או בהוצאה, שהיו נובעים מהמרת המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות;

לממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור מתווסף הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הנוספות שהיו קיימות במחזור בהנחה שכל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות הומרו.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח למניה או מגדילה את ההפסד למניה).

יט. 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.

שוי 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 5 בדבר ניירות ערך למסחר.
ביאור 13 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.

כ. 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.

כא. חלוקת דיבידנד

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

כב. 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

1. תיקונים ל- IAS1 – "הצגת דוחות כספיים": סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות בשנת 2020 פורסם תיקון ל- IAS1 בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות. התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו. התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. בנוסף, התיקון הבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות מידה הפיננסיות שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר. כלומר, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי הסילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה הובהר שאם לפי תנאי ההתחייבות לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיוודג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם לIAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפנייה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת לאחר תקופת הדיווח. 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. בנוסף, תיקון זה קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת התיקון בשנת 2020 נותרו על כנם.

מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי ובתנאי שיבוצע לשני התיקונים בו זמנית. לתיקון לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. תיקון 8 IAS "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות"

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה".

התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של השינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		הרכב:
43,826	37,937	במטבע ישראלי - פיקדונות נושאי ריבית
1	4	במטבע חוץ
43,827	37,941	

ביאור 4 - פקדונות לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		הרכב:
-	10,087	פקדון בריבית קבועה 3.1%
-	10,087	

ביאור 5 - ניירות ערך למסחר

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		הרכב:
		נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
106,415	104,172	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
30,456	23,382	מניות בישראל ובח"ל
136,871	127,554	

ביאור 6 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		הרכב:
21,000	20,338	חברות כרטיסי אשראי
219	317	בנקים
1,147	1,304	חובות אחרים
22,366	21,959	סך הכל לקוחות

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		הרכב:
		חייבים אחרים ויתרות חובה:
1,919	2,794	הוצאות מראש
2,711	583	חברה קשורה בגין החזר הוצאות
20	49	פקדונות רכב
3	21	אחר
4,653	3,447	סך כל החייבים ויתרות חובה

ביאור 8 - רכוש קבוע, נטו

הרכב הרכוש הקבוע לפי קבוצותיו העיקריות והתנועה בו בשנים 2022 ו- 2021 הינם כדלקמן:

סה"כ	שיפורים במושכר, ריהוט וציוד	מתקן גיבוי	מחשבים וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				2022:
עלות				
34,901	10,283	2,848	21,770	יתרה ליום 1 בינואר 2022
11,840	(*) 7,536	-	4,304	רכישות השנה
(3)	-	-	(3)	גריעות השנה
46,738	17,819	2,848	26,071	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
פחת נצבר				
18,129	2,220	2,687	13,222	יתרה ליום 1 בינואר 2022
3,718	901	28	2,789	פחת השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
21,847	3,121	2,715	16,011	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
24,891	14,698	133	10,060	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

(*) מרבית רכישות השנה בגין שיפורים במושכר, ריהוט וציוד הינן מצד קשור (להלן; " מס"ב), לפרטים נוספים ראה ביאור 17.

סה"כ	ריהוט, ציוד ושיפורים במושכר	מתקן גיבוי	מחשבים וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				2021:
עלות				
33,592	10,198	2,848	20,546	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,315	85	-	1,230	רכישות השנה
(6)	-	-	(6)	גריעות השנה
34,901	10,283	2,848	21,770	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
פחת נצבר				
14,632	1,655	2,659	10,318	יתרה ליום 1 בינואר 2021
3,498	565	28	2,905	פחת השנה
(1)	-	-	(1)	גריעות השנה
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

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 9 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

הרכב נכסים בלתי מוחשיים לפי הקבוצות העיקריות והתנועה בהם בשנים 2021 ו-2022 הינם כדלקמן:

סה"כ	פרויקטים	תוכנות ורשיונות	
:2022			
עלות			
22,666	8,044	14,622	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2,851	2,043	808	רכישות השנה
25,517	10,087	15,430	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
פחת נצבר			
20,827	7,262	13,565	יתרה ליום 1 בינואר 2022
970	286	684	פחת השנה
21,797	7,548	14,249	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
3,720	2,539	1,181	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

סה"כ	פרויקטים	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

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 10 - חכירות

1. עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר - כללי

א. 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. בהתאם למתווה הפרדה של שתי החברות וההסכמות ביניהן, ביום 24 במאי 2022, מס"ב עברה מהמשרדים המשותפים למשרדיה החדשים ובחודש ספטמבר 2022, חתמו החברה ומס"ב על נספח להסכם השכירות הממחה את זכויות מס"ב במשרדים לחברה, אשר אושר כעסקה לא חריגה של החברה. בהתאם, הכירה החברה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה כמפורט מטה.

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.

כמו כן, 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.

ביאור 10 - חכירות (המשך)

2. נכסי זכות שימוש

סה"כ	אתר גיבוי	כלי רכב	משרדי החברה	
אלפי ש"ח				
עלות				
14,597	2,957	1,993	9,647	יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במשך השנה:				
10,352	-	1,160	9,192	תוספות בגין חכירות חדשות בתקופה
(584)	-	(584)	-	גריעות מנכסי זכות שימוש בגין חכירות שהופסקו בתקופה
907	134	78	695	שינויים בגין הצמדות למדד
25,272	3,091	2,647	19,534	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
פחת נצבר				
2,782	325	727	1,730	יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במשך השנה:				
2,164	338	851	975	פחת והפחתות
(462)	-	(462)	-	גריעות מנכסי זכות שימוש
4,484	663	1,116	2,705	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
20,788	2,428	1,531	16,829	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022
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 הצמדות 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

3. התחייבויות בגין חכירה – ניתוח מועדי פירעון

תשלומי קרן	תשלומי ריבית	סה"כ תזרים מזומנים חזוי	אלפי ש"ח
שנה ראשונה - חלויות שוטפות	2,120	704	2,824
שנה שנייה	1,885	648	2,533
שנה שלישית	1,537	593	2,130
שנה רביעית	1,483	545	2,028
שנה חמישית	1,532	496	2,028
שנה שישית ואילך	12,815	2,059	14,874
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות	19,252	4,341	23,593
סך הכל התחייבויות בגין חכירה	21,372	5,045	26,417

4. סכומים שהוכרו בדוח רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	אלפי ש"ח
356	556	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
1,551	2,164	הוצאות פחת
1,907	2,720	סה"כ הוצאות בגין חכירה

5. סכומים שהוכרו בדוח על תזרימי המזומנים

תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה - תזרים מזומנים שלילי לפעילות מימון – 1,915 אלפי ש"ח. (2021 – 1,360 אלפי ש"ח)

תשלומי ריבית - תזרים מזומנים שלילי לפעילות שוטפת - 556 אלפי ש"ח. (2021 – 356 אלפי ש"ח)

סה"כ תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות – 2,487 אלפי ש"ח. (2021 – 1,763 אלפי ש"ח)

ביאור 11 - מיסים על הרווח

א. הרכב:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
8,400	12,450	11,100	מיסים שוטפים בגין בשנת החשבון
-	(159)	169	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
8,400	12,291	11,269	סך כל המיסים השוטפים
			בתוספת (בניכוי):
(238)	884	(914)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון (ראה ב' להלן)
8,162	13,175	10,355	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					
בגין ניירות ערך למסחר סה"כ	בגין רכוש קבוע	בגין הטבות לעובדים - לרווח כולל אחר	בגין הטבות לעובדים - נזקף לרווח והפסד		
1,252	(475)	(208)	1,179	756	יתרה ליום 1 בינואר 2021
					התנועה בשנת 2021:
(884)	(577)	(60)	-	(247)	זקיפה לדוח רווח והפסד
(195)	-	-	(195)	-	שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר
173	(1,052)	(268)	984	509	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
					התנועה בשנת 2022:
914	1,052	(35)	-	(103)	זקיפה לדוח רווח והפסד
(423)	-	-	(423)	-	שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר
664	-	(303)	561	406	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 11 - 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			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
35,282	57,732	34,440	רווח לפני מיסים על הכנסה כולל מפעילות מופסקת
23.0%	23.0%	23.0%	שיעור המס הסטטוטורי
8,115	13,278	7,921	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
הגדלה (הקטנה) בחבות המס בשל:			
-	-	1,650	הפסדים מניירות ערך סחירים בגינם לא חושבו מיסים נדחים
-	(159)	168	מיסים בגין שנים קודמות
23	23	557	הוצאות לא מוכרות (*)
24	33	59	אחרים נטו
8,162	13,175	10,355	הפרשה למיסים על הכנסה

(*) בשנת 2022 כולל סך של 492 אלפי ש"ח בגין תשלומים מבוססי מניות שאינם מותרים בניכוי.

ד. שיעור המס

שיעור מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2020-2022 הינו 23%.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעור המס המוצג לעיל.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 חושבו לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

ה. שומות סופיות

על פי סעיף 145 לפקודת מס הכנסה דוחות החברה עד וכולל שנת 2017 נחשבים כשומות סופיות, בכפוף לתנאים הקבועים בפקודת מס הכנסה.

ביאור 12 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
9,334	10,034	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נילוות ⁽¹⁾
2,981	2,105	הוצאות לשלם ושונים
1,569	894	מוסדות ממשלתיים
13,884	13,033	סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות

(1) ראה ביאור 13

ביאור 13 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

א. הרכב

להלן התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה:

ליום 31 בדצמבר

2021	2022	
אלפי ש"ח		
-	953	עודף נכסי התכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה (מוצג בנכסים שאינם שוטפים)
(792)	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו (מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות)

להלן הרכב התחייבויות אחרות בגין הטבות לעובדים:

ליום 31 בדצמבר

2021	2022	
אלפי ש"ח		
מוצג בהתחייבויות שוטפות:		
3,599	3,596	התחייבות בגין חופשה
5,554	6,220	מוסדות, עובדים והתחייבויות אחרות בגין משכורת
181	218	התחייבות בגין הסתגלות
9,334	10,034	סך התחייבויות שוטפות
מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות:		
1,915	1,342	התחייבות בגין מענק יובל ⁽¹⁾
1,915	1,342	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 13 - 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-פיו 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 2022 הפקידה החברה סך של 739 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

ג.1 נכסי והתחייבויות התוכנית, נטו

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
(19,366)	(17,007)	סכום ההתחייבויות ^(2.ג)
18,574	17,960	השווי ההוגן של נכסי התוכנית ^(3.ג)
(792)	953	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים) נכלל בנכסים שאינם שוטפים (התחייבויות שאינן שוטפות)

ביאור 13 - זכויות עובדים (המשך)

2.ג סכום ההתחייבות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
22,797	19,366	התחייבות בתחילת שנה
766	774	עלות שירות שוטף
470	490	עלות ריבית, נטו
212	(2,586)	הפסד (רווח) אקטוארי
(4,879)	(1,037)	הטבות ששולמו
19,366	17,007	מחויבות בגין הטבה מוגדרת בסוף השנה

3.ג שווי ההוגן של נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
21,102	18,574	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה
440	478	תשואה צפויה על נכסי התכנית
897	739	הפקדות לתכנית על ידי החברה
(4,879)	(1,037)	הטבות ששולמו
(44)	-	העברת רווחים לתגמולים
1,058	(794)	רווח (הפסד) אקטוארי מדידות מחדש
18,574	17,960	שווי הוגן של נכסי התוכנית בסוף השנה

4.ג הוצאות בגין זכויות עובדים שנזקפו לרווח או הפסד

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
766	774	עלות שירות שוטף
		עלות ריבית
29	12	ריבית נטו
44	-	העברת רווחים לתגמולים
839	786	סך הוצאות בגין הטבות עובדים בדוח רווח או הפסד

ביאור 13 - זכויות עובדים (המשך)

5.ג סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
846	1,792
רווח אקטוארי	

6.ג

הנחות אקטואריות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%		
3.11	2.60	5.09
שיעור היוון ליום 31 בדצמבר		
3.16	2.27	2.60
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		

ד. מחויבות החברה בגין הסתגלות - תכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
300	181
ערך נוכחי של ההתחייבות בתחילת שנה	
-	78
עלות שירות שוטפת	
-	6
הוצאות ריבית	
181	-
עלות שירותי עבר	
(299)	-
הטבות ששולמו	
(1)	(47)
הפסד (רווח) אקטוארי	
181	218
ערך נוכחי של ההתחייבות לסוף שנה	
0.00%	5.77%
תשואה נומינלית על נכסי תוכנית	

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, שעיקריו עדכון התקרות השנתיות של שווי הרכיבים ההוניים וכן טווח יחסי התגמול בסעיף 66 למדיניות התגמול הקיימת וביטול סעיף 51 למדיניות התגמול המתייחס להתאמת תקרת המענק השנתי ככל שיוענק תגמול הוני בתקרה השנתית המקסימלית, ללא תיקונים ליתר חלקי המדיניות. מדיניות התגמול מתייחסת לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה לרבות היחס המרבי האפשרי בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע,

ביאור 13 - זכויות עובדים (המשך)

לרכיב התגמול הקבוע (ובכלל זה שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות), לתנאי הפרישה של העובדים, כמו גם למסגרת ולתנאים למתן בonus שנתי בכל אחת משנות המדיניות. על-פי תנאי מדיניות התגמול ובכפוף לה, בעת סיום העסקתם בחברה של נושאי משרה (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 החדשית 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 ששך 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 ששך 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

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

ביאור 13 - זכויות עובדים (המשך)

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 כלדקמן:

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 (כפי שעודכן עם הענקת האופציות למנכ"ל); תקרת מענק במרכיב שיקול דעת לא תעלה על שתי 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 15 בנובמבר, 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה ומס"ב לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה

ביאור 13 - זכויות עובדים (המשך)

ומס"ב (להלן: "ההסכם הקיבוצי"). ההסכם הקיבוצי נחתם לתקופה שמיום 1.1.2018 ועד ליום 31.12.2022 ויתחדש מאליה 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% (ממוצע) 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. 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 העובדים ובמימון לימודים אקדמיים לעובדים וילדיהם בסכומים שאינם מהותיים. עם תום ההסכם הקיבוצי מיום 15 בנובמבר 2018, החברה וועד העובדים החלו בהליך מו"מ וגיבוש הסכם קיבוצי חדש חלף ההסכם הקודם. נכון למועד כתיבת הדוח טרם הסתיים המו"מ.

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 14 - הון עצמי

1. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

לימים 31 בדצמבר 2022 ולימים 31 בדצמבר 2021	
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 יחלט 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 ועתודה;
 - 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.

2. 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 ההחלטה 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").

למועד הדוח התנאים הנ"ל לא חלות הגבלות כאמור.

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.

3. דיבידנדים שחולקו

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. הדיבידנד חולק ביום 18 באפריל 2022.

ביאור 14 - הון עצמי (המשך)

4. תשלום מבוסס מניות

1. תוכנית 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 בפברואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה ותיקון מדיניות התגמול של החברה. במהלך החודשים פברואר, אפריל ויוני 2022 בוצעה הקצאת 742,606 אופציות לניצעים, לרבות למנכ"ל החברה. העובדים יהיו זכאים לממש את האופציות בתום תקופת ההבשלה כדלקמן: 50% בתום שנתיים ממועד הענקתן, 25% בתום 3 שנים ממועד הענקתן ו- 25% הנותרים בתום 4 שנים ממועד הענקתן. האופציות ניתנות למימוש עד לתום שנתיים ממועד ההבשלה. אופציה שלא תמומש עד לאותו מועד, תפקע. מחיר המימוש של האופציות נקבע בהתאם למועד ההנפקה. המרת כתבי האופציה למניות החברה תהיה בשיטת ה"מימוש נטו במניות" ("Cashless").

2. התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
שקל חדש		
-	-	קיימות במחזור לתחילת השנה
24.87	742,606	הוענקו
-	-	חולטו
-	-	פקעו
-	-	מומשו
24.87	742,606	קיימות במחזור לתום שנה
-	-	ניתנות למימוש בתום השנה

3. הוצאות שהוכרו ברווח והפסד

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנת 2022 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 2,139 אלפי ש"ח. התכניות אמורות להתנהל במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

ביאור 15 - הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
31,931	39,150	46,776	משכורת והוצאות נלוות
711	866	1,527	שכירות ואחזקת משרדים
4,907	4,859	7,102	אחזקת חומרה ותוכנה
4,005	3,648	3,697	שירותים מקצועיים
1,867	2,587	2,149	שכר חברי דירקטוריון
610	812	1,195	ביטוח
743	583	567	תקשורת
5,897	6,553	6,852	פחת והפחתות
434	581	553	אחזקת רכב
98	158	290	השתלמויות וספרות מקצועית
448	281	744	אחרות
51,651	60,078	71,452	סך הכל הוצאות תפעוליות הנהלה וכלליות

ביאור 16 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
2,548	2,829	2,758	הכנסות ריבית מניירות ערך למסחר, נטו
(291)	5,051	(13,731)	רווחים (הפסדים) מממוש ומשינויים בשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(157)	(155)	(169)	דמי ניהול ניירות ערך
2,100	7,725	(11,142)	סך ההכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך סחירים, נטו
-	41	31	הכנסות ריבית ממוסדות
(331)	(356)	(556)	הוצאות מימון בגין חכירה
(43)	14	6	הפרשי שער
4	(22)	270	הכנסות (הוצאות) מימון אחרות
1,730	7,402	(11,391)	סך ההכנסות (הוצאות) 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 מס"ב 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. 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.

בהתאם להחלטת הממונה על התחרות ומתווה ההפרדה, ביום 24 מאי 2022, מס"ב עברה מהמשרדים המשותפים למשרדיה החדשים ובחודש ספטמבר 2022, חתמו החברה ומס"ב על נספח להסכם השכירות הממחה את זכויות מס"ב במשרדים לחברה וזאת בהמשך להבנות שהושגו בין הצדדים. לעניין זה ראו את ביאור 10 סעיף 1.א(1), וכן החלטות הממונה בדבר ההיפרדות החברה ומס"ב בסעיף ג' להלן

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 החיובים – שבא-מס"ב

ביום 27 בדצמבר 2017, נחתם בין החברה לבין מס"ב (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם מסגרת שעניינו הסדרי ההתחשבנות בין החברה לבין מס"ב. הסכם 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").

הסכם החיובים חל 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;

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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 ההסכם החיובים לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים. בהתאם לסעיף 9.5.9 להסכם החיובים, האמור לעיל לא יחול במקרה שבו הרגולציה תכפה על הצדדים להפסיק את מתן אחד מהשירותים הכלולים בהסכם זה או כולם. במקרה זה יפעלו החברה ומס"ב במשותף לגיבוש מתווה היפרדות מוסכם.

3. מעבר למודל ספק לקוח זמני - שבא - מס"ב

בהתאם לתנאי מתווה ההפרדה בין החברה למס"ב שאושר על ידי בית הדין ורשות התחרות, החל מיום 1 ביוני 2022 חברה אחת לא תישא בעלויות העסקת עובדים של החברה השנייה. לפיכך ונוכח לוח הזמנים הקצר שנקבע במסגרת מתווה ההפרדה על ידי רשות התחרות, החברה ומס"ב עברו למודל ספק לקוח זמני בהתאם להסכם החיובים ביניהם.

להלן עקרונות המעבר למודל ספק לקוח בהתאם להסכם הזמני בענין זה:

א. הוסכם לעבור למודל ספק-לקוח זמני עבור שירותי כ"א.

ב. המודל נכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2022, ויהיה בתוקף עד ליום 30 בספטמבר 2022 או עד לגיבוש ההסכם הקבוע, לפי המאוחר, ובכל מקרה לא יאוחר מיום 15.06.23. בהתאם למפורט להלן:

i. תקופת הארכה ראשונה: ככל שהחברות לא יחתמו על הסכם קבוע עד ליום 30.09.22, ההסכם

הזמני יוארך לתקופה נוספת של שלושה חודשים, עד ליום 01.01.23.

ii. תקופת הארכה שנייה: ככל שהחברות לא יחתמו על הסכם ספק לקוח קבוע עד ליום 01.01.23,

יוארך ההסכם הזמני לתקופה נוספת של עד חצי שנה, ובכל מקרה לא יאוחר מיום 01.06.23

(להלן: "הארכה שנייה").

ג. עלויות השירותים בתקופת ההסכם הזמני תהיה מבוססת על העלות הממוצעת בשנת 2021 המתואמת כפי ששולמו ע"י החברות אחת לשנייה (הכוללת עדכון שכר ממוצע ביולי כל שנה של 3% כפי שנקבע בהסכם הקיבוצי), בהתבסס על היקף שירותים דומה משנת 2021 ובהתאם לרשימות שגובשו ע"י החברות.

ד. בנוסף נקבעו במסגרת ההסכם הזמני נקבעו העקרונות לגיבוש הסכם קבוע:

1. לצורך גיבוש ההסכם הקבוע החלו החברות בהליך גישור החל מיום 1 ביוני 2022 ולשם כך מונה מגשר מוסכם.

2. החברות התקשרו כל אחת בנפרד עם יועץ כלכלי חיצוני מוסכם.

3. במקביל להליך הגישור, החברות יפעלו לאישור מתווה בוררות מוסכם במסגרתו יוגדרו עקרונות הליך הבוררות וסמכויות הבורר המוסכם.

4. מתווה הבוררות שיוסכם בין החברות, יועבר לאישור האורגנים הרלוונטיים של כל חברה.

5. לאחר אישור מתווה הבוררות על ידי שתי החברות, בהיות שבא חברה ציבורית והיות שהזימון לאסיפה ותוצאות האסיפה הוא פומבי, מתווה הבוררות יובא לאישור האסיפה הכללית לאחר קבלת ההחלטה על ידי אורגני שתי החברות.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

6. ככל שאורגני החברות יאשרו את מתווה הבוררות אזי בתום תקופת הארכה השניה, שהינו סוברני לשתי החברות יכריע במחלוקות הצדדים עד ליום 15.06.23, לרבות קביעת סכום העלויות השירותים הסופי.
7. ככל שאורגני החברות לא יאשרו את מתווה הבוררות או שלא יגיעו למתווה בוררות מוסכם, אזי החברות מתחייבות לעשות את מירב המאמצים כדי לגבש את ההסכם הקבוע ומתחייבות להביא את נוסח ההסכם כפי שהוצע על ידי המגשר לאישור האורגנים שלהן במסגרת תקופת הארכה השניה. מוסכם שבמקרה זה, ההסכם הקבוע יחל לכל המאוחר מיום 01.06.23. מובהר כי ככל שהחברות לא יגיעו להסכם קבוע עד ליום 1.06.23, לא יהיה בכך כדי לפגוע בעצם המשך מתן השירותים עפ"י הסכם זה, ואולם החברות שומרות על זכויותיהן וטענותיהן לגבי היחסים ביניהן, ובין השאר בעניין מתן השירותים על פי ההסכם הזמני, החל מיום 1.6.23.
8. ההסכם הקבוע יכלול התייחסות לכלל ההיבטים לרבות היבטים הכספיים, המשפטיים והתפעוליים בין החברות וכל שנדרש על מנת להבטיח את זמינות השירותים שנותנות החברות אחת לשניה. עד למועד גיבוש ההסכם הקבוע יחול מודל ההתחשבות הזמני המוסכם בין החברות בהסכם הזמני, וזאת ככל שלא יוחלט אחרת ע"י הבורר, והכל כפי שייקבע בכתב מינוי הבורר.
9. במסגרת בוררות יהיה רשאי הבורר לקבוע האם להחיל רטרואקטיבית את ההסכם הקבוע ממועד מוקדם יותר, שלא יוקדם מיום 01 בינואר 2023. לשם כך הבורר יכריע האם הארכת ההסכם הזמני החל מיום 01 בינואר 23 הייתה מסיבות מוצדקות, או שמא היה שיהוי לא מוצדק מצד אחת מהחברות וכן את הפרשנות המשפטית הרלוונטית לסעיף 9.5.1 להסכם החיובים רטרואקטיבית.
10. החברות יהיו רשאיות לשנות בהסכמה משותפת כל אחת מההסכמות לעיל.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ג. החלטות הממונה על התחרות

1. **פטור הממונה על התחרות מיום 28 בדצמבר 2022** - 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 מתנאים מאישור הסדר כובל ניתנה ביום 28 בדצמבר 2022, לתקופה של חמש שנים ועד ליום 28 בדצמבר 2026 (להלן: "**החלטת הפטור**"). החלטת הפטור מתייחסת למספר נקודות עיקריות:

(א) במסגרת הפטור לא קיבלה הממונה את בקשת החברה לבטל את התנאי אשר מגביל את תחומי הפעילות המותרים לה ושמהייב כי כניסתה לכל תחום פעילות נוסף תהיה כפופה לאישור הממונה. כמו כן, הממונה הביעה עמדתה כי ככל שחלקם של הבנקים באחזקת מניות החברה היה נמוך מהמצב כיום, כך שאחזקתו של כל בנק לא היתה עולה על 5%, היה בכך כדי להפיג במידה ניכרת את החששות התחרותיים, לעמדת הממונה, ולייתר את הצורך בפטור זה.

(ב) בפטור מוגדרים תחומי הפעילות בהם רשאית החברה לעסוק:

1. הפעלת מתג ATM;
2. הפעלת מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;
3. עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;
4. פיתוח, תפעול והפצת תכנת אשראית PC;
5. שירותי הסמכה קצה לקצה לתקן EMV;
6. פעילות נלווית לתחומי הפעילות שלעיל;
7. כל תחום פעילות נוסף שיאשר הממונה לחברה.

(ג) תנאי השירותים אותם מחויבת החברה לספק לרבות, הוראות שונות בכל הנוגע לתנאים לחיבור למערכות החברה וכן הוראות בנוגע לפעילות מול יצרנים וביצוע הסמכות קצה לקצה לתקן EMV.

(ד) כמו כן, קובעת החלטת הפטור שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד מהשירותים שהיא מספקת במסגרת מערכות החברה כהגדרתה בסעיף ההגדרות, בזו הלשון: אחד או יותר מאלה: מתג ATM, מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;

2. **אישור הממונה על התחרות לחברה לעסוק באספקת מידע אגרטיבי** - האמור מתווסף לאישור הממונה מיום 25 באפריל 2011 במסגרתו אושר לחברה לעסוק באספקת מידע אגרטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה.

3. **בקשת החברה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי** – בתנאים שנקבעו במסגרת החלטת הפטור הממונה על התחרות מיום 24 בספטמבר 2017, הוגדרו בסעיף 1 תחומי הפעילות שבהם רשאית שבא לעסוק. לצד זאת, הותר לשבא לעסוק גם בכל תחום פעילות נוסף שיאשר לה הממונה (סעיף 1.8). בהתאם לאמור החברה פנתה לממונה בבקשה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021. במסגרת בקשה זו, ציינה החברה כי בפעילותה למתן שירותי מידע, היא צפויה לאפשר את הפעילות התחרותית בתחום הבנקאות הפתוחה, על ידי מיסוד תשתית נפרדת ממערכת התשלומים המבוקרת, שתספק שירותי בק אופיס טכנולוגיים ושירותי אגרטיבי וקישור (על בסיס ממשק API) בין

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

נותני שירותים פיננסיים (כגון חברות פינטק וגופים פיננסיים אחרים) לכלל מקורות המידע בישראל (כגון בנקים, חברות כרטיסי האשראי, גופים מוסדיים וכדומה).

לאחר שיחות רבות ופגישות עם רשות התחרות ובכלל זה, שיחת חששות ושימוע, לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעיסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, כיוון שבעת הנוכחית פעילות כאמור לטענתה עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות.

לעמדת הממונה, מכיוון ששבא מוחזקת על ידי ארבעה בנקים המחזיקים בה כ-40% בקירוב ("הבנקים"), ומכיוון שלבנקים אינטרסים משותפים בנוגע לאחזקות אלה, פעילות החברה במתן שירות מידע פיננסי וכאגרגטור עלולה להעלות מספר חששות תחרותיים, ובכללם חשש כי הבנקים לא ישתפו פעולה עם אגרגטורים הצפויים להתחרות בשבא, חשש כי יפגע התמריץ של הבנקים לפעול בעצמם כאגרגטורים, וחשש כי להערכת הממונה שבא תהפוך לגורם משמעותי במתן שירותי אגרגציה ושיעשה שימוש במעמדה על מנת לפגוע בתחרות במתן שירותים בנקאיים. בהקשר זה יצוין כי הממונה הדגישה כי נראה שאין לחברה עצמה אינטרס לפגוע בחברות המציעות מוצרים המתחרים בבנקים (למשל בתחום האשראי או התשלומים) או בחברות אשר מציעות שירותים שמטרתם הגדלת יכולת ההשוואה של לקוחות, באופן שעשוי להניע אותם לצרוך מוצרים חוץ-בנקאיים, אלא שמדובר בחשש שהחברה תפעל באופן שמקדם את האינטרס של הבנקים, נוכח אחזקותיהם המשותפות בה.

הממונה מציינת בהחלטתה כי כפי שציינה בהחלטת הפטור מיום 28 בדצמבר 2023, ככל שחלקם של הבנקים בחברה היה נמוך יותר, כך שאחזקותו של כל בנק לא היתה עולה על 5%, נראה כי היה בכך כדי להפיג במידה ניכרת את החששות שעולים מפעילות משותפת של הבנקים במסגרת החזקותיהם בחברה ובכך לייצר את הצורך בפטור שניתן ומטבע הדברים – במגבלה שהוטלה על תחומי הפעילות של החברה.

הפרדת החברה ומס"ב – מתווה הפרדה

- 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, וכחלק מיישום הוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) תשע"ז-2017 שבעקבותיהם 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. 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. בסיכום פנייתה ביקשה רשות התחרות כי החברה תפעל לאלתר להביא לסיום של הפרדה 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, אשר הוגשה לאור עמדת רשות התחרות בנושא, מבקשות החברה ומס"ב מבית הדין לאשר את המשך שיתוף הפעולה בין החברות אשר הוסר בפועל ובנוהג במשך כ-35 שנה ואשר נוכח היקפו חוצה חלק ניכר מפעילות ומסמכי החברות.
- החברות ביקשו מבית הדין לאשר את ההסדר לתקופה של עשר (10) שנים.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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.

- 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 50א לחוק התחרות ולצוות על החברה ועל מס"ב להפסיק את ההסדר הכולל 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.

ביום 10 בפברואר 2021, דחה בית הדין את הבקשה. בית הדין ציין בהחלטתו, בין היתר, כי ציווי גורף המורה על הפסקה מיידי 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.

- 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.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

- 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 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 ("מתווה ההפרדה").
- בד בבד עם הגשת הבקשה לאישור מתווה ההפרדה 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 מתווה ההפרדה שהוסכם בין הצדדים:
1. עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בין המבקשות, כך שבסיומו של המועד לאישור ההסדר הכובל לא יותרו כל זיקות משותפות ביניהן ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשנתה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב.
 2. 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.
 3. 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.
 4. 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.

ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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.

ד. תביעות ותובענות ייצוגיות

במהלך העסקים השוטף התנהל כנגד החברה הליך משפטי אחד. להלן עיקרי ההליך המשפטי - תביעת מיתוג נ' שבא וקרן התמר:

ביום 14 ביוני 2017 הגישה חברת מיתוג מערכות מבזורות 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, ביקשה 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 מבוקש 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.

דיוני הוכחות התקיימו בחודש מרץ 2021 ובחודש דצמבר 2021 הוגשו הסיכומים מטעם הצדדים.

לאחר תקופת הדוח, ביום 7 במרץ 2023, ניתן פסק הדין בתביעת מיתוג על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב, שם נקבע:

- כי הבעלות בתוכנת MultiXFS נתונה למיתוג ולא הועברה לידי החברה. עם זאת, בית המשפט קבע, כי החברה רכשה, בהתאם למערכת ההסכמית שבינה לבין מיתוג, 290 רישיונות להתקנת התוכנה במכשירי ה-ATM, ולכן החברה הייתה רשאית להעביר את אותם 290 מכשירי ATM שבהם הותקנה התוכנה לקרן התמר במסגרת העסקה, וזאת בניגוד לנטען על ידי מיתוג, ולא הייתה בכך כל הפרה של זכויות מיתוג.
- בהתאם קבע בית המשפט, ש"שב"א הייתה רשאית להעביר לקרן התמר את העותקים אשר את רישיונות השימוש בהם רכשה ממיתוג".
- בנוסף נקבע, כי העברת עותק אחד נוסף (מעבר ל-290 עותקים) שלא שולמה עליו תמורה למיתוג, מהווה הפרה של זכויות היוצרים של מיתוג בגדר "עותק מפר".
- ביחס לעותקים הנוספים שהותקנו על גבי מכשירי קרן התמר (ככל הנראה מדובר בכמה מאות עותקים נוספים), נקבע כי "עותקי התוכנה שהותקנו במכשירי כספומט נוספים בקרן התמר, נוצרו באופן המנוגד להסכמי הרישיון שהומחו לה וניתן לראות בהתנהלותה של הקרן משום הפרת הסכמים או הפרת זכויות יוצרים".
- אין אפשרות לקבוע ממצא עובדתי של העברת קוד המקור משבא לקרן התמר.

ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

- לאור הקביעות האלו:
 - בית המשפט אוסר על החברה לעשות שימוש בקוד המקור או להעבירו לקרן התמר או לגורם שלישי כלשהו.
 - מאחר שהחברה היתה רשאית להעביר לקרן התמר את 290 העותקים עבורם שילמה, עותקים אלו אינם מזכים את מיתוג בפיצוי כלשהו. מיתוג תהיה ככל הנראה זכאית לפיצוי מהחברה רק בגין העותק הנוסף (מס' 291) שבגיניו לא שילמה החברה למיתוג דמי רישיון – שווי של 1,821 ש"ח.
 - מיתוג תהיה זכאית לפיצוי בגין העותקים הנוספים (מעבר ל- 290 העותקים שלגביהם שולמו על ידי שב"א דמי רישוי) שהותקנו במכשירי קרן התמר ללא היתר ממיתוג לאחר העסקה עם שב"א. הפיצוי הינו בסך 1,821 ש"ח לעותק.
 - קרן התמר תגיש לבית המשפט דין וחשבון מפורט לגבי עותקי התוכנה שהותקנו על כספומטים מעבר ל-291 העותקים שהתקבלו משב"א וכן לגבי עותקים שמכרה ללא הותרת העותק בידיה.
 - החברה וקרן התמר יגישו תצהירים בנוגע "לרכיבים הכספיים" הנובעים מן ההתקשרות שבין החברה לבין קרן התמר, "אם קיימים בסוגיות הבאות: (א) יצירת עותקים נוספים של התוכנה; (ב) העברת קוד המקור או עדכון של התוכנה באמצעות קוד המקור; (ג) העברה של התוכנה לצדדים שלישיים".
 - ההשלמות של קרן התמר והחברה יוגשו עד ליום 21.3.2023.
 - החיובים הכספיים יקבעו לאחר ההשלמות וינתנו הוראות בעניין הוצאות.
- על בסיס פסק הדין ובהתאם להערכות יועציה המשפטיים של החברה החיוב הצפוי לחברה הינו בסך 1,821 ש"ח (בעבור עותק התוכנה ה- 291 שלא נרכש בעבורו רישיון שימוש), ויתכן שאף הוצאות משפט. עיקר החבות היא של קרן התמר, שיצרה עותקים של התוכנה ללא שהיה לה היתר לעשות כן. בהתאם לאמור לא נכללה הפרשה כלשהי בדוחות הכספיים בגין הנ"ל.

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 סיכונים הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים גיליים 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 חיצוניים וממנת את כל פעילותה והשקעותיה ממקורותיה העצמאיים.

(3) סיכונים 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 סיכונים השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכונים שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, במטרה להשגת רווחיות מסוימת מתיק הנוסטרו אך תוך הקפדה

ביאור 18 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

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		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
43,827	37,941	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	10,087	פקדונות לזמן קצר
136,871	127,554	ניירות ערך למסחר
22,366	21,959	לקוחות
2,714	596	חייבים אחרים
205,778	198,137	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 2022						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	מ 4 שנים ואילך	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח						
3,561	3,561	-	-	-	3,561	ספקים ונותני שירותים
21,372	26,417	18,930	2,130	2,533	2,824	התחייבות בגין חכירה
8,529	8,529	-	-	-	8,529	זכאים ויתרות זכות
2,170	2,170	-	-	-	2,170	התחייבויות מיסים שוטפים
35,632	40,677	18,930	2,130	2,533	17,084	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2021						
הערך בספרים	תזרים 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

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 2022			
במטבע חוץ			
סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ
אלפי ש"ח			
נכסים			
37,941	37,937	-	4
מזומנים ופקדונות בבנקים			
10,087	10,087	-	-
פקדונות לזמן קצר			
127,554	74,064	50,038	3,452
ניירות ערך למסחר			
21,959	21,959	-	-
לקוחות			
596	596	-	-
חייבים ויתרות חובה			
198,137	144,643	50,038	3,456
סך כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות			
2,120	-	2,120	-
חלויות שוטפות בגין חכירה			
3,561	3,561	-	-
ספקים ונותני שירותים			
8,529	8,529	-	-
זכאים ויתרות זכות			
2,170	-	2,170	-
מיסי הכנסה לשלם			
19,252	-	19,252	-
התחייבויות בגין חכירה			
35,632	12,090	23,542	-
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות			
162,505	132,553	26,496	3,456
עודף נכסים פיננסיים על התחייבויות פיננסיות			
ליום 31 בדצמבר 2021			
במטבע חוץ			
סה"כ	ללא 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			

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 שערי 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 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		
רווח	הון	רווח	הון	
(הפסד)(*)	עצמי(*)	(הפסד)(*)	עצמי(*)	
אלפי ש"ח				
1,878	1,878	1,325	1,325	עליה במדד המחירים לצרכן ב- 5%
316	316	173	173	עליה בשער החליפין של 5%
6,661	6,661	6,628	6,628	עליה בשיעור הריבית של 5%

ביאור 18 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

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 2022				
סה"כ	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים				
37,941	-	-	37,941	37,941
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
10,087	-	-	10,087	10,087
פקדונות לזמן קצר				
127,554	-	-	127,554	127,554
ניירות ערך למסחר				
21,959	-	-	21,959	21,959
לקוחות				
596	-	-	596	596
חייבים ויתרות חובה				
198,137	-	-	198,137	198,137
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
2,824	-	-	2,824	2,120
חלויות שוטפות בגין חכירה				
3,561	-	-	3,561	3,561
ספקים ונותני שירותים				
8,529	-	-	8,529	8,529
זכאים ויתרות זכות				
2,170	-	-	2,170	2,170
מיסי הכנסה לשלם				
23,593	-	-	23,593	19,252
התחייבויות בגין חכירה				
40,677	-	-	40,677	35,632
סך כל התחייבויות הפיננסיות				

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים				
43,827	-	-	43,827	43,827
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
136,871	-	-	136,871	136,871
ניירות ערך למסחר				
22,366	-	-	22,366	22,366
לקוחות (*)				
2,714	-	-	2,714	2,714
חייבים ויתרות חובה (*)				
205,778	-	-	205,778	205,778
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
1,733	-	-	1,733	1,383
חלויות שוטפות בגין חכירה				
1,155	-	-	1,155	1,155
ספקים ונותני שירותים				
13,884	-	-	13,884	13,884
זכאים ויתרות זכות (*)				
4,599	-	-	4,599	4,599
מיסי הכנסה לשלם (*)				
12,897	-	-	12,897	10,785
התחייבויות בגין חכירה				
34,268	-	-	34,268	31,806
סך כל התחייבויות הפיננסיות				

(*) סווג מחדש
 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 (בשערי החזקה שונים מאשר בחברה) בשיעורים הגבוהים מ- 25% , לכן יש לראותה כחברה קשורה.

ג. יתרות

יתרה ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

		נכסים :
43,827	37,941	מזומנים ופקדונות בבנקים (1)
-	10,087	פקדונות לזמן קצר
136,871	127,554	ניירות ערך למסחר (1)
2,711	583	חייבים -חברה קשורה (2)
6,399	7,612	לקוחות 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

ד. תמצית תוצאת עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
15,059	14,381	10,626	
4,775	4,854	10,418	
24,882	32,882	35,343	
2,062	2,675	2,868	

(1) הכנסות, החזר עלויות וכו שנתקבלו / שולמו למס"ב, כמפורט בבאור 17 ב' 2. בשנת 2022 נכלל סך של כ-7.5 משי"ח בגין רכישת שיפורים במושכר וריהוט ממס"ב..

(2) הכנסות מחברות כרטיסי האשראי, בנקים שהם בעלי מניות בחברה וגופים הקשורים להם ; בשנת 2022 ו-2021 מתייחס לשתי חברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בלבד שעדיין מוגדרות בעלות 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.

ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

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. בחודש מאי 2022 אישרה ועדת הביקורת את אמות המידה.

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

ביאור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

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 ונושאי 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;
- (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) להסמך 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, להסמך 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 הנפקה בהתאם לתנאי החלטת המסגרת.

ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ז. הטבות לבעלי עניין ולחברי הנהלה בכירים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			הרכב:
1,888	2,636	1,583	שכר ונלוות למנכ"ל המועסק בחברה (ג)
(898)	(894)	142	שינויים אקטואריים (2020 - לרבות שינויים הנובעים מהסכם פרישה)
(294)	(368)	-	השתתפות חברה קשורה בעלויות הני"ל(*)
-	-	705	עלות תשלום מבוסס מניות
696	1,373	2,430	עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה
1	2	1	מספר אנשים
1,867	2,587	2,149	גמול לדירקטורים אשר אינם מועסקים בחברה
9	9	9	מספר דירקטורים
172	280	343	פרמיית ביטוח בגין דירקטורים ונושאי משרה

1. כמפורט בביאור 13 חברי הנהלה 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-2022 המצוינות לעיל כוללות את המענקים שאושרו בשנים 2021 ו-2022 בגין השנים 2020 ו-2021 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"ח.

(*) לעניין השתתפות חברה קשורה בשנת 2022 ראו ביאור 17 ז.

ח. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			הרכב:
3,704	2,949	4,370	שכר, דמי ניהול והטבות
(744)	417	163	שינויים אקטואריים (2020 - לרבות שינויים הנובעים מהסכם פרישה)
760	435	683	בונוסים
-	-	1,516	עלות תשלום מבוסס מניות
(979)	(788)	-	השתתפות חברה קשורה בעלויות הני"ל(*)
2,742	3,012	6,733	עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה
4	4	5	מספר אנשים

(*) לעניין השתתפות חברה קשורה בשנת 2022 ראו ביאור 17 ז.

ביאור 20 - אירועים לאחר תאריך הדוח

- ביום 7 במרץ 2023, ניתן פסק הדין בתביעת מיתוג על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב, לפרטים ראה ביאור 17 ד'.
- ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעיסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, כיוון שבעת הנוכחית פעילות כאמור לטענתה עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות. לפרטים ראה ביאור 17 ג'.
- ביום 28 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ- 0.55 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2022.

חלק ד' פרטים נוספים על התאגיד

פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים:

עמוד

3	תקנה 10א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה לפי רבעונים בשנת 2022
3	תקנה 20: מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר
4	תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בשנת 2022
7	תקנה 21א': בעל השליטה בחברה
7	תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן 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
15	תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה
19	תקנה 26ב': מספר מורשי החתימה העצמאיים
19	תקנה 27: רואה החשבון של החברה
19	תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון החברה
20	תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים
20	תקנה 29א': פרטים בדבר החלטות החברה

תקנה 10 א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של התאגיד לפי רבעונים בשנת 2022 (באלפי ש"ח)

בשנת 2022					
שנת 2022	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
הכנסות					
108,495	27,882	27,670	27,050	25,893	ממתן שירותים לסולקים ומנפיקים
8,788	2,144	2,355	2,164	2,125	ממתן שירותים לאחרים
117,283	30,026	30,025	29,214	28,018	סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות					
71,452	18,982	19,108	17,154	16,208	
רווח תפעולי					
45,831	11,044	10,917	12,060	11,810	
(11,142)	(901)	(2,265)	(4,767)	(3,209)	הכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך סחירים, נטו
325	228	41	25	31	הכנסות מימון
(574)	(186)	(187)	(103)	(98)	הוצאות מימון
(11,391)	(859)	(2,411)	(4,845)	(3,276)	הכנסות (הוצאות) מימון נטו
רווח לפני מיסים על ההכנסה					
34,440	10,185	8,506	7,215	8,534	
מיסים על ההכנסה					
10,355	2,289	3,096	2,939	2,031	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה					
24,085	7,896	5,410	4,276	6,503	
רווח נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח					
0.60	0.20	0.14	0.11	0.16	
רווח נקי					
24,085	7,896	5,410	4,276	6,503	
רווח כולל אחר, לפני מיסים :					
1,839	796	288	(91)	846	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(423)	(183)	(66)	20	(194)	השפעת המס המתייחס
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים					
1,416	320	222	222	652	
הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות					
25,501	8,216	5,632	4,498	7,155	

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 2022

להלן פירוט התגמולים שניתנו בגין שנת 2022 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*	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 מניית	מענק ⁽²⁾	שכר	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
2,430	-	-	-	243	-	-	-	705	360 ⁽⁴⁾	1,122	-	100	מנכ"ל	מר איתן לב טוב ⁽²⁾
1,280	-	-	-	52	-	-	-	260	166	802	-	100	סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי	מר מאיר אלברג ⁽⁵⁾
1,172	-	-	-	146	-	-	-	213	119	694	-	100	סמנכ"ל כספים	מר עפר עדן ⁽⁶⁾
935	-	-	-	81	-	-	-	-	146	708	-	100	סמנכ"ל תשתיות	מר גדי מרגלית ⁽⁷⁾
944	-	-	-	94	-	-	-	185	-	665	-	100	סמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות	מר גיא רם ⁽⁸⁾
567	-	-	-	-	-	567	-	-	-	-	40-60	-	יו"ר הדירקטוריון	מר שלמה ביסטרי ⁽¹⁰⁾
1,582	-	-	-	-	-	1,582	-	-	-	-	-	-	דירקטורים	דירקטורים ⁽¹¹⁾

**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 :

- לפרטים אודות אופציות שהוענקו לנושאי המשרה ראו תקנה 24 להלן.
- הסכומים מתייחסים למענק שנתי בגין שנת 2021 אשר אושרו ושולמו בשנת 2022. בדוחות הכספיים לשנת 2022 נכללה הפרשה כללית (לא ספציפית) למענק שנתי בגין שנת 2022 (להלן ביחד : "ההפרשה הכללית"), בהתאם לאומדני החברה (ההפרשה הכללית אינה נכללת בנתונים שבטבלה).
- 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. להלן עיקרי תנאי הכהונה של מר לב טוב : שכר חודשי בסך של 72,000 ש"ח (ברוטו) לחודש (אשר עודכן בחודש ינואר 2023 ל 75,600 ש"ח (ברוטו) לחודש בהתאם לאישורי ועדת התגמול הדירקטוריון); 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. רכב - החברה תעמיד לרשותו של מר לב טוב ולצורך עבודתו, רכב מסוג סקודה סופרב או שווה ערך. החברה תישא בהוצאות הקבועות והמשנתיות של הרכב והמנהל יישא 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 הדדית 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 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). בגין שנת 2022 נקבעו יעדים לצורך חישוב החלק המדיד במענק המנכ"ל על בסיס עמידה ביעדי פיתוח עסקי והכנסות חדשות (50%), זמינות (30%) וממשל תאגידי - מבנה ארגוני ומתווה הפרדה (20%).
- (4) הסכום המצוין כולל מענק הצטרפות, בגובה 2 משכורות - בסך של 144,000 ש"ח.
- (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 ראו סעיף 8.2.8 בפרק 8 לתשקיף. ביום 22 בפברואר 2022 הוקצו לסמנכ"ל פיתוח טכנולוגי 71,095 אופציות הניתנות למימוש 71,095 מניות רגילות של החברה.
- (6) 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 העסקה 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. כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 22 בפברואר 2022 הוקצו לסמנכ"ל הכספים 58,362 אופציות הניתנות למימוש ל-58,362 מניות רגילות של החברה.
- (7) מר גדי מרגלית עובד בחברה החל מיום 25 ביוני 2015 וכיהן כסמנכ"ל התשתיות של החברה והועסק על-פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 25 ביוני 2015. במסגרת הסכם העסקה היה 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, העמידה החברה לרשותו רכב ומכשיר טלפון סלולארי וכל צד היה רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 22 בפברואר 2022 הוקצו לסמנכ"ל התשתיות 58,583 אופציות הניתנות למימוש 58,583 מניות רגילות של החברה. ביום 2 בינואר 2023 סיים מר מרגלית את עבודתו בחברה.
- (8) מר גיא רם מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות בחברה החל מיום 20 במרץ 2022, על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 27 בינואר 2022. במסגרת הסכם ההעסקה זכאי סמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות, 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. כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים.
- (9) תנאי כהונתו של מר שלמה ביסטרי כיו"ר דירקטוריון החברה אושרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 6 באפריל 2021, בתוקף מיום 1 במרץ 2021. מר ביסטרי זכאי לסך חודשי (דמי ניהול) בסך של כ-38,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדון, 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 כדון. ביום 29 ביוני 2022 החליט דירקטוריון החברה לעדכן את היקף משרתו של היו"ר ל-60%. החל מיום 1 בינואר 2023, החליט דירקטוריון החברה, בהתאם לבקשתו של יו"ר הדירקטוריון להקטין בחזרה את היקף משרתו ל-40%.
- (10) הסכום המצוין הינו בגין גמול הניתן לדירקטורים (ללא יו"ר הדירקטוריון) וההוצאות הנלוות אליו, שאינו חורג מהמקובל. הסכום האמור הינו סכום כולל ששולם לכל הדירקטורים יחדיו, אשר כיהנו כדירקטורים בחברה בשנת הדיווח והיו זכאים לגמול דירקטורים כמקובל. 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. 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:

החזר עלויות שהתקבלו ממס"ב (באלפי ש"ח)	השתתפות בהוצאות ששולמו למס"ב (באלפי ש"ח)	שנת 2022
10,626	10,418 (*)	

(*) בשנת 2022 נכלל סך של כ-7.5 מ"ש"ח בגין רכישת שיפורים במושכר וריהוט ממס"ב..

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' ביאור 13ה. לדוחות הכספיים.

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), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה (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. לעסקאות בין החברה למס"ב ראה ביאור 10 וביאור 17 לדוחות הכספיים.

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

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בחברה בסמוך לתאריך הדו"ח ר' דיווח מידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין מיום 5 בינואר 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-003768), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

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

הון מניות מונפק			הון 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
-	-	742,606	-	-	742,606	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 8 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-081543), 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 הדירקטוריון
מספר זהות:	054873328
תאריך לידה:	28.06.1957
מען להמצאות כתבי בית-דין:	הרולד ורמוס 6, ראשון לציון.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת טכנולוגיה וחדשנות.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	-
תאריך תחילת כהונה:	כדירקטור מיום 04.02.2014. כיו"ר דירקטוריון 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. תוכנית להכשרת דירקטורים ונושאי משרה לחברות עסקיות מאוניברסיטת בר אילן.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	ראש אגף תשתיות טכנולוגיות ותפעול בחטיבת לאומי טכנולוגיות בבנק לאומי. להערכת הדירקטור, הינו בעל מומחיות בתחום אבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	אסתר לוי
מספר זהות:	056131022
תאריך לידה:	13.11.59
מען להמצאות כתבי בית-דין:	קהילת ונציה 6, תל אביב.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטורית בלתי תלויה.

האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	-
תאריך תחילת כהונה:	11.02.2018
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (מימון) מאוניברסיטת ת"א, תעודת הסמכה כרואת חשבון C.P.A. (ISR) תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת ת"א
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	יועצת פיננסית ועסקית בחברת אימן י.ב. נכסים בע"מ. מכהנת כדח"צ בחברות הבאות: ניסן תעשיות רפואיות בע"מ, חירון בע"מ, ו-אקו"ם בע"מ. מכהנת כדירקטור ב-טן חברה לדלק בע"מ.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	מירב לשם
מספר זהות:	022647317
תאריך לידה:	29.10.1966
מען להמצאות כתבי בית-דין:	השופטים 26, תל אביב.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת תגמול.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטורית חיצונית.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	-
תאריך תחילת כהונה:	31.8.2022
השכלה:	תואר ראשון במשפטים, האוניברסיטה העברית, תואר שני בספרות עברית, אוניברסיטת בן גוריון, תואר שני במנהל עסקים, הטכניון.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	יועצת משפטית ומנהלת המחלקה המשפטית, הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	אהוד ויזנר
מספר זהות:	022957088
תאריך לידה:	15.10.1967
מען להמצאות כתבי בית-דין:	עזרא ונחמיה 18, פתח תקווה.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת תגמול.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטור בלתי תלוי.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	-
תאריך תחילת כהונה:	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 תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מנכ"ל ITC – Israel Tech Challenge ; מנכ"ל Retail Innovation Division בחברת Shekel Brainweigh Ltd. מנהל חטיבת התוכנה בחברת אפקון בקרה ואוטומציה בע"מ. מנכ"ל שותף בחברת פרודקטיוי בע"מ (ייעוץ אסטרטגי, שיווקי, ניהולי, עסקי ויזמות). מכהן כדירקטור בטקיוניטי בע"מ. להערכת הדירקטור, הינו בעל מומחיות בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	ש י און
מספר זהות:	057963779
תאריך לידה:	13.10.1962
מען להמצאות כתבי בית- דין:	סמטת הירק 1, הוד השרון.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת טכנולוגיה וחדשנות.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטור בלתי תלוי.
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:	21.01.2018
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (שיווק ומערכות מידע) מאוניברסיטת ת"א, תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב מאוניברסיטת בר אילן.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	נשיא ויו"ר אכילס סקויריטי בע"מ. להערכת הדירקטור, הינו בעל מומחיות בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	שרון חרן
מספר זהות:	028958650
תאריך לידה:	16.11.1971
מען להמצאות כתבי בית-דין:	הצנחנים 30, גבעתיים.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון	ועדת טכנולוגיה וחדשנות.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	-
תאריך תחילת כהונה:	01.11.2019
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (מימון ושיווק) מאוניברסיטת תל-אביב, תואר ראשון בניהול ובכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מנכ"ל פספורטכארד בע"מ, סמנכ"ל Parametrix Insurance. מכהן כיו"ר דירקטוריון ב-געט שרון ניהול והשקעות בע"מ. מכהן כדירקטור בחברות הבאות: קיפאיט בע"מ, ס.מ. פתרונות אחסנה בע"מ, ו-הון וטבע בע"מ. להערכת הדירקטור, הינו בעל מומחיות בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	ג'קלין נטלי סטרומינגר
מספר זהות:	017586751
תאריך לידה:	05.02.1971
מען להמצאות כתבי בית-דין:	בראלי 8, תל אביב.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטורית חיצונית.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	אין.
תאריך תחילת כהונה:	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 "השתלמותי", חברה במינהלת קרנות הפנסיה הוותיקות עמיתים, דירקטורית חיצונית בסולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ ובקופת התגמולים לעובדי אל על נתיבי אויר בע"מ.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	יוסי לוי
מספר זהות:	051672855
תאריך לידה:	24.09.1952
מען להמצאות כתבי בית-דין:	דרך אילות 5, גני תקווה.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	אין.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	דירקטור בחברת מתף – מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (חברת בת של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ).
תאריך תחילת כהונה:	01.01.2021
השכלה:	תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	ראש חטיבת משאבים בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. מכהן כדירקטור במתף – מיחשוב ותפעול פיננסי. להערכת הדירקטור, הינו בעל מומחיות בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

שם:	שני פדומן טרם
מספר זהות:	021716808
תאריך לידה:	18.7.1985
מען להמצאות כתבי בית-דין:	שבטי ישראל 21, מודיעין.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון	אין.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת 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:	01.11.2020
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה וניהול המסלול האקדמי במכללה למנהל, תואר שני במנהל עסקים התמחות במימון ובנקאות מהאוניברסיטה העברית בירושלים.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידי נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מנהלת תחום התשלומים וכרטיסי אשראי בבנק דיסקונט בע"מ, מנהלת יחידת תיעדוף השקעות טכנולוגיות ונדל"ן בבנק דיסקונט, מנהלת מחלקת חוב מקומי ביחידה לניהול החוב הממשלתי במשרד החשב הכללי במשרד האוצר.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה

שם:	איתן לב טוב
מספר זהות:	022158943
תאריך לידה:	03.11.1965
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מנכ"ל.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון בפיזיקה מאוניברסיטת תל אביב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל סודקסו פאס ישראל בע"מ (Cibus Soodexo). סמנכ"ל מכירות, Cibus Sodexo ישראל. מנכ"ל ניפנדו בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	01.07.2021

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 Software.
תאריך תחילת כהונה:	15.01.2016

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:	תואר ראשון במדעי המחשב, אוניברסיטת חיפה, תואר שני במנהל עסקים, הטכניון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סגן ראש אגף מערכות מידע, מכבי שירותי בריאות; מ"מ סמנכ"ל מערכות מידע מכבי שירותי בריאות; מנהל מחלקת פיתוח מערכות ליבה ודאטה בחברת כאל.
תאריך תחילת כהונה:	20.03.2022

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 במתמטיקה מאוניברסיטת באקו (ברה"מ).
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל תוכנה בסביבה פתוחה בשב"א.
תאריך תחילת כהונה:	09.2020

שם:	טלי הולנברג
מספר זהות:	033291733
תאריך לידה:	11.03.1977
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי.
קירבה משפחתית לנושא בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במדעי ההתנהגות ופילוסופיה מאוניברסיטת בר אילן.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת פעילות Processing במקס איט פיננסיים בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	01.06.2022

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 בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) מאוניברסיטת ת"א; שנת השלמה לחשבונאות באוניברסיטת ת"א; 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 בקבוצת אילקס, ראש אגף כספים 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"ל ייעוץ משפטי ורגולציה.
קירבה משפחתית לנושא בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במשפטים, המכללה למנהל.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	חברת הנהלה וממונת אכיפה וציות בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ ויועצת משפטית ומנהלת מחלקת ליטגציה במנורה מבטחים פנסיה וגמל 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:	תואר ראשון במדעי החברה וניהול מהאוניברסיטה הפתוחה.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת מחלקת פרויקטים בשב"א; מנהלת פרויקטים ומנתחת מערכות בשב"א; מנהלת פרויקטים ומנתחת מערכות במקס איט פיננסיים בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	02/2022

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:	תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) מהמכללה למנהל; שנת השלמה לחשבונאות במכללה למנהל; תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים מהמכללה למנהל; CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	שימשה גם כחשבת בחברת מס"ב.
תאריך תחילת כהונה:	23.6.2019

שם:	אודליה גרין כץ
מספר זהות:	040018558
תאריך לידה:	040018558
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מנהלת משאבי אנוש
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת ת"א, תואר שני בלימודי עבודה, אוניברסיטת ת"א.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת משאבי אנוש בחברת החשמל לישראל בע"מ, מנהלת משאבי אנוש במקס איט פיננסיים בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	15.06.2022

שם:	אלי הלל
מספר זהות:	027904655
תאריך לידה:	20.11.1970
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מבקר פנים.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במנהל עסקים (חשבונאות), המכללה למנהל; רואה חשבון מוסמך (CPA) מטעם מועצת רואי החשבון; מבקר מערכות מידע מוסמך (CISA); מהנדס פתרונות הגנת הפרטיות (CDPSE).
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	המבקר הפנימי של מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	05.12.2021

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

מר גדי מרגלית כיהן עד ליום 2 בינואר 2023 כסמנכ"ל תשתיות בחברה.

תקנה 26ב': מספר מורשי החתימה העצמאיים

נכון למועד זה, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואי החשבון של החברה

משרד רו"ח קסלמן וקסלמן (ישראל PWC) מדרך מנחם בגין 146 תל אביב

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

1. ביום 13 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה עריכת תיקון למדיניות התגמול של החברה והענקת תגמול הוני למר איתן לב טוב, מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 6 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-004030), אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה.
2. ביום 9 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויו של שתי דירקטוריות חיצוניות בחברה, גבי ג'קלין נטלי סטרומינגר וגבי מירב לשם, וכן את מינויו של מר שרון חרן כדירקטור נוסף בחברה על פי הצעת בעלי המניות בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 4 ביולי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-083374), אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה.

תקנה 29א פרטים בדבר החלטות החברה

התחייבות לשיפוי ופטור לדירקטורים ונושאי 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 חביונות והוצאות, בהתאם להוראות 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 זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, ו- (ב) הפרת חובת זהירות 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 ונושאי 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 שידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, והכל בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה:
א. התקשרות החברה בפוליסות ביטוח לדירקטורים לנושאי המשרה האחרים (להלן: "פוליסה שנתית"), תעשה למספר תקופות ביטוח החל מתום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת במועד ההחלטה (31 בדצמבר 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 2022, התקשרה החברה בפוליסת ביטוח שנתית (עד ליום 14 ביולי 2023), 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-109 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 בפברואר 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.

חלק ה'

דוח בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה
על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(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 2022, 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 2022 היא אפקטיבית.

מצורפות להלן הצהרות מנהלים לפי תקנה 9ב(ד) 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 2022 (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 9ב(ד)(2)

אני, עפר עדן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (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.