



מרכז סליקה בנקאי בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

**ליום 31 במרס 2019**



תוכן העניינים:

עמוד	
3	<b>דוח הדירקטוריון וההנהלה</b>
	<b>פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>
4	א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה
5	ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם
6	ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית
	<b>פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>
8	א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
10	ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
14	ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון
16	ד. מגזרי פעילות
18	<b>פרק ג - סקירת הסיכונים</b>
	<b>פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים</b>
19	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
19	ב. בקרות ונהלים
20	<b>הצהרת המנהל הכללי</b>
21	<b>הצהרת החשבונאי הראשי</b>
22	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>
37	<b>דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד</b>



**דוח הדירקטוריון  
והנהלה  
ליום 31 במרס  
2019**

## דו"ח הדירקטוריון והנהלה

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 11 ביוני 2019, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019 (להלן: "תקופת הדוח"):

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2018 אשר אושרו ביום 27 במרס 2019 (להלן: "דוח שנתי"), למעט תקנים חשבונאיים חדשים שאומצו לראשונה כמפורט בביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים. הדוחות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסקירה האמורה הינה בהיקף מצומצם, בהתאם לנהלים שנקבעו לצורך זה על ידי לשכת רואי חשבון בישראל ואינה מהווה ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים ועל כן לא חיוו רואי החשבון המבוקרים את דעתם עליהם.

## פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1982 כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת", כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)"), והיא פועלת מכוח רישיון חברת שירותים משותפת שהוענק לה בשנת 1983 על ידי בנק ישראל. ביום 29 במאי 2018 קיבלה מס"ב מבנק ישראל רישיון מעודכן בהתאם לפעילויות המבוצעות בחברה. כמו כן פועלת החברה בהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") (לפרטים נוספים ראה ביאור 5.ב. בתמצית הדוחות הכספיים). כך גם, פועלת החברה מכוח כללים והסכמים שנחתמו בין החברה לבין הבנקים (לפרטים נוספים ראה סעיף 9 בממשל תאגידי בדוח השנתי). בנוסף, בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "זיכויים, חיובים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מפוקחת גם על ידי מחלקת חשבות ומערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "חות"ס") (לפרטים נוספים ראה סעיף 10 בממשל תאגידי בדוח השנתי).

### הפעילות של החברה

החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני שירותים עיקריים, כדלהלן:

- (1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחיובים המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים (להלן: "שירותי הסליקה");
  - (2) שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג"<sup>1</sup>).
  - (3) תפעול מערכת ממוחשבת לטיפול במעבר עמיתים בין קופות גמל ובין קרנות השתלמות בהתאם להוראות הדין (להלן: "שירותי העברת עמיתים"). בעקבות שינוי רגולציה פעילות החברה בתחום זה קטנה וצפויה להמשיך ולהצטמצם במהלך השנה הקרובה.
- להרחבה ראה פרק ב', סעיף ד' להלן - מגזרי פעילות.

1. שירות זה אינו כולל העברת כספים

**ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם**

**1.ב. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה**

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

**2.ב. סיכונים תפעוליים**

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים<sup>1</sup> ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה, לרבות:

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

**3.ב. סיכונים פיננסיים**

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

- סיכוני אשראי - סיכון אשראי מוגדר כסיכון שלקוחות החברה, לווה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כפי שסוכמו. חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.
- סיכוני שוק - לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון: סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית. תיק הנוסטרו של החברה מנוהל ומבוקר על ידי בתי השקעות ויועצים חיצוניים מומחים בתחום. זאת, בהתאם למדיניות השקעה שנקבעת על ידי דירקטוריון החברה, לפחות אחת לשנה ונבחנת על ידי הדירקטוריון בצורה עיתית.
- סיכון נזילות - סיכון נזילות מוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות. חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות נזילות והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

**4.ב. סיכונים אחרים**

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

<sup>1</sup> סיכונים תפעוליים כוללים סיכונים משפטיים, אך אינם כוללים סיכונים אסטרטגיים וסיכון מוניטין.

**ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

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

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

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

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

**ג.3. מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים**

**מיזוג** - ביום 16 ביולי, 2017, אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון שב"א, הסכם מיזוג בין החברה ושב"א, בכפוף לאישור האספות הכלליות של החברה ושל שב"א ולאישור הרגולטורים. הליך המיזוג הופסק ולא הובא לאישור האספות הכלליות של החברות. לאור האמור, אם וככל שנושא המיזוג בין החברה לשב"א יעלה לדיון מחדש בעתיד, יראו כל החלטה בדבר מיזוג כאמור כחלטה חדשה אשר תהיה כפופה לקבלת האישרים של כל האורגנים הרלוונטיים בחברה כנדרש על פי דין.

**שיתוף פעולה** – החברה וחברת שב"א משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, שירותי אבטחת מידע, מנכ"ל, מטה, כספים, משאבי אנוש, יעוץ משפטי, ביקורת פנים, ניהול סיכונים ושירותי בטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד. לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין שב"א, התקשרו החברות בהסכם מסגרת המסדיר את אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה, בגין שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחת החברות לשתיהן ובגין שירותים הניתנים על ידי אחת לשתי החברות. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלו ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק (להלן: "**הסכם החיובים**"). לפרטים נוספים ראה ביאור 5 בתמצית הדוחות הכספיים, ביאור 15. ב. לדוח השנתי וסעיף 9 בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

#### 4.ג. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה

- ניוד חשבונות בין בנקים (להלן: "ניוד בין בנקים") - בהתאם לחוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019) שמטרתו, בין השאר, להגדיל את רמת התחרות במשק ולצמצם את הנטל הרגולטורי – סוכם עם הבנקים ובנק ישראל שהפרויקט יבוצע וירוכז על ידי מס"ב. החברה נערכת לביצוע הפרויקט ולגיוס כוח אדם בהתאם. ביום 14 בפברואר 2019 תיקן הממונה את החלטת הפטור מיום 20 בספטמבר 2018 כך שהוא יחול מעתה גם על הקמת מערכת ניוד בין בנקים וזאת עד ליום 20 במרץ 2020 כשתנאי ההסדר למתן שירותי הניוד ידונו במסגרת הדיון בהארכת הפטור הנוכחי (לפרטים נוספים על החלטת הפטור ראה ביאור 15.א. בדוחות הכספיים השנתיים).
- החברה ממשיכה ונערכת להחלפת המיניקי המשמש לזיהוי לקוחות החברה. הפרויקט הינו חוצה חברה ומשלב את מערכות הליבה של החברה.
- החברה החלה לפתח תשתית אשר תאפשר העברת תשלומים מיידיים. מועד תחילת השימוש בתשתית וכן השימושים בתשתית תלויים בדרישות השחקנים הפוטנציאלים והחברה איננה יכולה להעריך מתי, באיזה היקף ולאיזה צורך תושמש על ידי השחקנים הפוטנציאליים.
- מערכת אדי"ב – אימות דיגיטלי בנקאי – החברה נמצאת בתהליך של פיתוח מערכת לאימות ת.ז. מול מספר חשבון. המערכת נועדה לשמש בעיקר תאגידים ממשלתיים המבקשים לאמת מספר ת.ז. מול מספר חשבון.

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

**א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים**

**1. א.**

**מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות**

התפתחויות כלכליות בארץ ובענף כרטיסי האשראי

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ- 0.5%. ב- 12 החודשים שהסתיימו במרס 2019 עלה המדד בכ- 1.4%. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה החזוי ל- 12 החודשים הקרובים נע סביב 1.3%.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 ריבית בנק ישראל נותרה ברמה של 0.25%. הסיבה העיקרית להקפאת הריבית היה הרצון לבסס את האינפלציה הצפויה בשנה הקרובה בתוך יעד המחירים הממשלתי.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 התחזק השקל ביחס לדולר של ארה"ב וביחס ליורו בשיעור של 3.1% ו- 5% בהתאמה.

מהלמ"ס מדווחים כי בתקופה דצמבר 2018 – פברואר 2019 נרשמה עליה בשיעור שנתי של כ- 5.4% בסך הרכישות בכרטיסי אשראי לעומת עלייה בשיעור שנתי של כ- 7.9% בהיקף הרכישות בחודשים ספטמבר – נובמבר 2018 ועלייה של כ- 7.5% בשנת 2018.

התפתחויות כלכליות בעולם

בחודש אפריל 2019 פרסמה קרן המטבע הבינלאומית את התחזית המעודכנת לקצב הצמיחה בעולם לכ- 3.3% בשנת 2019, ירידה של כ- 0.4% לעומת התחזית שפרסמה קרן המטבע הבינלאומית קודם לכן.

מערך התשלומים והסליקה בישראל

מערכות התשלומים והסליקה הן חלק חיוני של התשתית הכלכלית והפיננסית במשקים מודרניים, ותפקודן היעיל תורם להתפתחותם וליציבותם הפיננסית של המשקים. מערכי התשלומים במשק הישראלי כוללים אמצעי תשלום שונים, בהם הוראות לחיוב/זיכוי אלקטרוני, צ'קים, כרטיסי חיוב, מזומנים ותשלומים באמצעות האינטרנט והטלפון הסלולרי.

המשתתפים במערכות התשלומים השונות הם ברובם בנקים מסחריים וגופים מוסדיים גדולים. הציבור הרחב עושה שימוש ישיר באמצעי התשלום השונים ונזקק למערכות תשלומים בין-בנקאיות לשם העברת כספים מבנק לבנק (בעוד שהעברת כספים מחשבון לחשבון אחר באותו בנק אינה מצריכה שימוש במערכת תשלומים בין-בנקאית). בישראל פועלות מספר מערכות תשלומים וסליקה, ובכלל זה: שירותי הסליקה (כהגדרתם לעיל) הניתנים על ידי החברה ("שירותי הסליקה" ייקראו בדו"ח זה להלן גם "מערכת מס"ב"); מערכת זה"ב (זיכויים והעברות בזמן אמת), המשמשת סולק סופי לכל מערכות התשלומים והסליקה בישראל, ומאפשרת ליחידים ולגופים לבצע העברות כספיות ביעילות ובזמן אמת (להלן: "מערכת זה"ב"); מסלקת הנייר של הבנקים, המטפלת בסליקת שיקים ושוברים ידניים (להלן: "מסלקת הנייר"); מסלקות הבורסה (מסלקת ניירות הערך ומסלקת מעו"ף); המסלקה הבינלאומית לעסקאות המרה (CLS), ועוד.

מסלקת הבנקים מורכבת ממסלקת הנייר ומשירותי הסליקה (מערכת מס"ב) אותם מעניקה החברה. מסלקת הבנקים קובעת את כללי המסלקה, המתעדכנים מדי פעם בפעם בהתאם להחלטות ועד המסלקה, הכולל נציגים מטעם התאגידים הבנקאיים, בנק הדואר ובנק ישראל. כללי המסלקה כוללים נהלים והוראות לביצוע סליקה בין הבנקים של ממסרים במסלקת הנייר (הצ'קים) (להלן: "כללי המסלקה"). בין השאר, נקבע בכללי המסלקה הסדר של כשל בסליקה, המופעל במקרה שאחד המשתתפים במערכת אינו עומד בהתחייבויותיו.

כמו כן, בשנת 2018, נחתמו כללי מס"ב (מערכת חיובים, זיכויים והעברות תשלומים). כללים אלו, כוללים את הנהלים וההוראות לביצוע הסליקה בין המשתתפים במערכת. כללים אלו גוברים על מערכת החוזים של מס"ב עם המשתתפים. תשלומים ישירים אלקטרוניים (Electronic Funds Transfer) הם תשלומים (חיובים או



זיכויים) המתבצעים באמצעים ממוכנים. תשלומים אלקטרוניים מפחיתים משמעותית את עלות הטיפול בכל הוראת תשלום (ללקוח, לבנק ולמסלקה). כיום, מתבצעים תשלומים כאמור בישראל באמצעות שתי מערכות תשלומים בלבד: מערכת זה"ב ומערכת מס"ב, כאשר מערכת זה"ב מבצעת זיכויים בלבד (יזום ההוראה אינו יכול לחייב את הצד השני), בעוד מערכת מס"ב מבצעת גם חיובים (אותם יזום המוטב, דרך הבנק המנהל את חשבונו). במערכת זה"ב מתבצעות תנועות משני סוגים - תנועות דו-צדדיות לחיוב חשבונו של המשתתף השולח ולזיכוי חשבונו של משתתף אחר; ותנועות רב-צדדיות באמצעותן נסלקות התוצאות "נטו" של מערכות התשלומים האחרות, לרבות תוצאות ה"נטו" שמפיקה מערכת מס"ב.

#### מגמות במערך התשלומים והסליקה

על רקע ההתרחבות בפעילות הפיננסית, ומפאת היותן של מערכות התשלומים והסליקה חיוניות לשמירה על יציבותה של הפעילות הפיננסית, מתאפיין מערך התשלומים והסליקה בישראל בהתערבות רגולטורית שהולכת וגדלה אשר מטרתה לקדם את מערכות הסליקה בארץ ולהפחית את סיכוני הסליקה וסיכוני הנזילות במסלקת הבנקים ובמערכת זה"ב. לפרטים נוספים אודות ההשפעה של הרגולטורים בישראל המפקחים על תחומי הפעילות של החברה, לרבות בדבר הכרזת בנק ישראל על מערכות מסוימות המופעלות בידי החברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים ראה דוח ממשל תאגידי, פרק ב', סעיף 10 בדוח השנתי. עוד ניתן להצביע על מגמות שונות בשימוש הנעשה באמצעי התשלום השונים, העשויות להשפיע על היקף פעילות החברה בעתיד הנראה לעין, כגון הגידול הניכר במספר כרטיסי החיוב הפעילים בישראל ובשימוש בכרטיסי חיוב בכלל, ובשימוש בהוראות קבע בכרטיסי חיוב בפרט (כתחליף להרשאה לחיוב חשבון הבנק), כגון, ההפחתה המתמדת בנתח השימוש בשיקים במשקי הבית בישראל והתרחבות נתח השימוש באמצעי תשלום אלקטרוניים (הן במספר הזיכויים וחיובים המתבצעים באמצעי תשלום אלקטרוניים, והן בסכומם).

#### תקנות חדשות לעניין הפקדת תשלומים לקופת גמל

ביום 1 בינואר 2016 נכנס לתוקף תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 המכתיב למעסיקים פורמט אחיד להעברת מידע ונתונים בין יצרני מידע וצרכני השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, תוך הגדרת מבנה הנתונים, סכימת הנתונים, תוכן השדות המועברים והנסיבות שבהתקיימותן יש להעביר מידע כאמור. במהלך השנים 2017 ו 2018, במספר פעימות, לפי כמות עובדים ולפי ההוראות, עברו מעסיקים לעבוד בהתאם להוראות התקנות והחוזר הנ"ל. החברה סיפקה שירותים אלו לגופים מעבירים שפעלו במבנה קבצים של מס"ב. בתחילת שנת 2019 נכנסה לתוקף הפעימה של מעסיקים קטנים. בהתאם לכך, ביום 31 בדצמבר 2018 סגרה החברה את מערכת ממשק מעסיקים המטפלת בתשלומי הגמל של מעסיקים לעובדיהם.

#### אירועים לאחר תאריך המאזן

לאירועים מיוחדים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 6.

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

**ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר**

**ב.1. רווח ורווחיות**

**רווח (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		רווח לפני מסים
	2018 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
8,183	668	5,761	
1,817	196	1,156	הפרשה למיסים על הרווח
6,366	472	4,605	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח לפני מיסים של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 5,761 אלפי ש"ח לעומת סך של 668 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בנטרול הכנסות (הוצאות) מימון נטו, הנובעים מתיק ניירות הערך של החברה, הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 3,244 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,153 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפרשה למיסים בגין הפעילות הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 1,156 אלפי ש"ח לעומת סך של 196 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח למניה (בש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		רווח למניה בת 0.0001
	2018 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
254.64	18.88	184.20	

הרווח הנקי למניה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 184.20 ש"ח לעומת סך של 18.88 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח למניה בין התקופות נובע מהשינוי ברווחיות החברה כמוסבר בהמשך.

**2.ב. הכנסות והוצאות**

**הכנסות (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		
	שהסתיימה ביום 31 במרס	2018	
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
29,489	6,638	8,027	הכנסות משירותי סליקה לבנקים
8,481	1,940	2,780	הכנסות משירותי מיתוג ואחרים
451	119	140	הכנסות משירותי מיתוג מול רשויות ממשלתיות, נטו
38,421	8,697	10,947	<b>סך הכנסות תפעוליות</b>
1,748	639	679	הכנסות ריבית נטו
40,169	9,336	11,626	<b>סך כל ההכנסות</b>

הכנסות החברה לפני הכנסות ריבית נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 10,947 אלפי ש"ח לעומת 8,697 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-26% הנובע בעיקר מגידול בפעילות חיובים וזיכויים, עליה בהכנסות משירותי מיתוג בעיקר מגידול בדמי הצטרפות מוסד חדש ושינוי משדר. הכנסות ריבית נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 679 אלפי ש"ח לעומת סך של 639 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה הנובעת בעיקר מעיתוי קבלת הריבית המשולמת על אגרות חוב המוחזקות בתיק ניירות הערך למסחר.

**הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		
	שהסתיימה ביום 31 במרס	2018	
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
18,070	4,652	4,939	משכורות והוצאות נלוות
10,702	2,892	2,764	הוצאות אחרות
28,772	7,544	7,703	<b>סך ההוצאות התפעוליות</b>
3,214	1,124	(1,838)	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
31,986	8,668	5,865	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>

ההוצאות התפעוליות של החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 7,703 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,544 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 1.2%. הוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 4,939 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,652 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 2,764 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,892 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 4.4%. הכנסות מימון שאינן מריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 1,838 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון שאינן מריבית, נטו בסך של 1,124 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהשפעת התנודתיות ועלייה בשוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2019 על תיק ניירות הערך של החברה וזאת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**3.ב. הרחבה נוספת לגבי הכנסות והוצאות**

**נתוני פעילות**

**הגדרות:**

- תנועת זיכוי - תשלום.
- קובץ זיכויים - מכלול תשלומים.
- סכום זיכויים - סכום מצטבר של התשלומים.
- תנועת חיוב - פעולה לחיוב על פי הרשאה.
- קובץ חיובים - מכלול פעולות חיוב על פי הרשאה.
- סכום חיובים - סכום מצטבר של חיובים על פי הרשאה.
- גמל - הפקדות מעסיקים לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.
- קובץ גמל - מכלול הנשלח על ידי מפקיד לזיכוי בקופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה.
- סכום גמל - סכום מצטבר של הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.

**נתונים כמותיים לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס :**

גמל		חיובים		זיכויים		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
13,628	18,290	53,222	56,562	42,758	46,565	תנועות (אלפים)
844	948	159,767	171,452	670,285	725,999	סכום (מיליונים)
3	-	187	192	347	374	קבצים (אלפים)

**נתונים כמותיים לשנת 2018:**

גמל	חיובים	זיכויים	
59,495	218,504	174,125	תנועות (אלפים)
3,525	658,476	2,712,320	סכום (מיליונים)
10	757	1,404	קבצים (אלפים)

**כמות תנועות זיכויים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 46,565 אלפי תנועות לעומת כ- 42,758 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.9%.

**סכום הזיכויים** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 725,999 מליוני ש"ח לעומת כ- 670,285 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.3%.

**כמות קבצי זיכויים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 374 אלפי קבצים לעומת כ- 347 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.8%.

**כמות תנועות חיובים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 56,562 אלפי תנועות לעומת כ- 53,222 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.3%.

**סכום החיובים** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 171,452 מליוני ש"ח לעומת כ- 159,767 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%.

**כמות קבצי חיובים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 192 אלפי קבצים לעומת כ- 187 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד.

**כמות תנועות גמל** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 18,290 אלפי תנועות לעומת כ- 13,628 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד. גידול הנובע בעיקר מתנועות בגין הפקדות כספים רטרואקטיביות על חשבון שנים קודמות.

**סכום גמל** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ- 948 מליוני ש"ח לעומת כ- 844 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון

1. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות

סך כל המאזן ליום 31 במרס 2019 הסתכם בסך של 118,904 אלפי ש"ח לעומת סך של 109,068 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018, גידול בשיעור של 9.0%. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

השינוי לעומת 31 בדצמבר		השינוי לעומת 31 במרס		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		
2018		2018		2018		2018		2019
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
				(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
2.97	3,425	9.02	9,836	115,479	109,068	<b>118,904</b>		סך מאזן
(52.16)	(6,316)	63.03	2,240	12,110	3,554	<b>5,794</b>		מזומנים ופקדונות בבנקים
0.07	1	0.27	4	1,509	1,506	<b>1,510</b>		פקדון לזמן קצר
10.37	7,862	9.50	7,256	75,795	76,401	<b>83,657</b>		ניירות ערך
36.59	2,606	14.46	1,229	7,122	8,499	<b>9,728</b>		לקוחות
(2.86)	(421)	(1.62)	(235)	14,726	14,540	<b>14,305</b>		בניינים וציוד
(7.28)	(307)	(14.40)	(658)	4,217	4,568	<b>3,910</b>		נכסים אחרים
(10.67)	(1,180)	(9.23)	(1,005)	11,064	10,889	<b>9,884</b>		התחייבויות אחרות
4.41	4,605	11.04	10,841	104,415	98,179	<b>109,020</b>		הון המיוחס לבעלי מניות החברה

• **מזומנים ופיקדונות בבנקים**

הסתכמו ביום 31 במרס 2019 לסך של 5,794 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,554 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וסך של 12,110 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018.

• **לקוחות**

הסתכמו ביום 31 במרס 2019 בסך של 9,728 אלפי ש"ח לעומת סך של 8,499 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וסך של 7,122 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הגידול בתקופת הדוח ולעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקפי הפעילות.

• **בניינים וציוד**

הסתכמו ביום 31 במרס 2019 בסך של 14,305 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,540 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וסך של 14,726 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הקיטון בתקופת הדוח ולעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מרכישות והשקעות שבוצעו במהלך התקופה בניכוי פחת והפחתות.

• **נכסים אחרים**

הסתכמו ביום 31 במרס 2019 לסך של 3,910 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,568 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וסך של 4,217 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. הקיטון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון ביתרת עודף יעודה על עתודה ומקיטון במוסדות.

• **התחייבויות אחרות**

הסתכמו ליום 31 במרס 2019 לסך של 9,884 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,889 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וסך 11,064 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון ביתרת חברה קשורה בגין החזר הוצאות.

ג.2. **הון**

• **הון עצמי**

הסתכם ליום 31 במרס 2019 לסך של 109,020 אלפי ש"ח לעומת סך של 98,179 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 וסך של 104,415 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי בהון נובע מרווח החברה בתקופה.

• **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

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

• **חלוקת דיבידנדים**

ביום 25 ביולי 2012 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי היא אינה רשאית לחלק דיבידנדים, אלא אם התקבל אישור המפקח לכך בכתב ומראש. איסור דומה חל על החברה מכוח סעיף 2 להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ מיום 20 במארס 2013, על תיקוניה (להלן: "פטור הממונה" ו-"הממונה", בהתאמה). להרחבה בנושא פטור הממונה ראה בדוח ממשל תאגידי השנתי, פרק ב' סעיף 10.

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

**ד. מגזרי פעילות**

**1.1. בללי**

כאמור בפרק א' סעיף א' לעיל, החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני שירותים עיקריים, כדלהלן: (1) שירותי הסליקה (2) שירותי העברת עמיתים. בנוסף, נותנת החברה שירותי העברת מידע בין גופים ממשלתיים (משרד הפנים, משרד התחבורה) לבנקים (להלן: "שירותי המיתוג").

**2.2. מגזר הסליקה**

**• שירותי הסליקה**

החברה מתפעלת מערכת לסליקה אלקטרונית של זיכויים וחיובים (בשקלים חדשים) המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים.

שירותי הסליקה אותם מעניקה החברה, מאפשרים ללקוחות של בנקים שונים, בין השאר, לקיים ביניהם פעילות עסקית, המושתתת על חיובים וזיכויים בין חשבונות המתנהלים בבנקים שונים, ללא תלות בזהות הבנק שבו מתנהל חשבונם.

שירותי הסליקה כוללים: סליקת חיובים על פי הרשאה (הרשאה לחיוב חשבון הבנק); סליקת זיכויים (תשלומים) (לרבות בגין העברת משכורות, תשלומים לספקים ותשלומים אחרים); והחזרת זיכויים והחזרת חיובים על פי הרשאה שלא כובדו (זאת, במקרה בו בנק אינו נכון לכבד את הזיכוי או החיוב, לפי העניין, מאחת הסיבות שנקבעו לשם כך בכללי המסלוקה).

קבצי הזיכויים והחיובים מועברים לחברה על ידי בנקים (ובנק הדואר ובנק ישראל) בשם לקוחותיהם או ישירות על ידי לקוחות הבנקים. לקוחות שכוללים בין השאר משרדי ממשלה, רשויות, גופים ויחידים המורשים לשלוח קבצי זיכויים וחיובים לחברה. עם קבלת קבצי הזיכויים והחיובים, מתבצע במערכות החברה תהליך קדם-סליקה, במסגרתו מחושבות ההתייבויות ההדדיות של הבנקים המשתתפים, ונוצר קובץ "נטו" המיועד לסליקה הסופית במערכת זה"ב.

הוראות הזיכוי והחיוב נסלקות בערב של יום ההעברה, לפי ערך אותו היום. ההעברות הבין-בנקאיות (כלומר, ההתחשבות בין הבנקים בגין ההוראות שהועברו במערכת) עוברות, כאמור, לסליקה במערכת זה"ב ונרשמות ביום העסקים שלאחר יום ההעברה. המשתתפים בסליקה רשאים להחזיר את החיובים והזיכויים (מהסיבות המנויות בכללי המסלוקה) לאחר מועד הצגתם, כאשר הוראות הזיכויים והחיובים המוחזרות מקבלות את ערך יום העסקים של יום הצגתן.

על פי הוראות בנק ישראל, חל איסור על הבנקים להעברת תשלומים במס"ב בסכום העולה על 1 מיליון ש"ח, למעט במקרים חריגים לרבות במקרה בו ארע כשל במערכת זה"ב המונע מהבנקים ביצוע הוראת תשלום במערכת הנ"ל.

פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים – ביום 20 במארס 2013 ניתנה החלטה על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים למתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדרת הבעלות המשותפת של הבנקים.

להרחבה בנושא פטור הממונה ראה ביאור 5.5 בדוחות הכספיים ובדוח ממשל תאגידי השנתי, פרק ב' סעיף 10.



• **שירותי העברת עמיתים**

החברה מתפעלת מערכת ממוחשבת לטיפול בסליקת כספים וקבצי מידע במסגרת מעבר עמיתים בין קופות גמל ובין קרנות השתלמות, בהתאם להוראות הדין. עם קבלת קבצי מידע אודות מעבר עמיתים, ממנהל הקופה או ממתפעל הקופה, מתבצע עיבוד הנתונים הנכללים בקבצים הנ"ל, כאשר תוצר העיבוד הנ"ל מהווה את אחד הקלטים במערכת שירותי הסליקה.

על פי תנאי פטור הממונה, החברה אינה רשאית לגבות עמלות שונות מהקופה המעבירה ומהקופה המקבלת, אלא ככל שקיימים הבדלים בעלויות הכרוכות במתן שירותים אלה, ורק לאחר שהציגה את העלויות בפני הממונה על ההגבלים העסקיים וקיבלה את אישורו בכתב.

**שירותי המיתוג**

החברה נותנת שירותי העברת מידע בין בנקים, בין בנקים ולקוחותיהם ובין גופים ממשלתיים המתנהלים על פי דין: מאגרי מרשם האוכלוסין; מאגר משרד התחבורה - רשות הרישוי; ומאגר משרד הביטחון, לבין בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וזאת לשם קבלת מידע הנדרש לצורך הפעילות השוטפת של הבנקים ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין), כגון שאילתות לאימות נתוני זהות, רישום וביטול שעבודים על כלי רכב ממונעים, וביצוע תשלומים על פי חוק קליטת חיילים משוחררים, התשנ"ד-1994.

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

## פרק ג' – סקירת הסיכונים

לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ראה פרק ג' בדוח דירקטוריון בדוח השנתי. החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

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

סיכוני ציות ורגולציה: סיכונים הקשורים להעדר ציות של החברה לחוקים והוראות רגולציה החלים עליה וכן לסיכונים הנובעים משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטורים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות של החברה או מטילים חובות שישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה.

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

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

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

סיכונים אחרים: החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, אבטחת מידע וסייבר, מוניטין וסיכונים עסקיים.

## ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

### כללי

- החברה מקיימת מערך ניהול סיכונים המתאים לפעילותה העסקית, בין היתר, המפורט להלן:
- אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בהתאם להנחיות בנק ישראל, פרקטיקה מקצועית מקובלת, ושינויים בסביבה העסקית.
  - ניהול הסיכונים מתבצע תוך שימוש בכלים כמותיים ואיכותיים לרבות שימוש בתרחישים, ובמבחני קיצון.
  - מנהל הסיכונים, שהוא חבר הנהלה, אחראי להובלת ניהול הסיכונים בחברה ומרכז פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס, לפחות, אחת לרבעון.

### מבנה ממשל ניהול סיכונים

- תחומי סמכות ואחריות של דירקטוריון החברה ושל הנהלה הבכירה מוגדרים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל החלות על החברה ובהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999.
- **סיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין** - מנוהלים על ידי הנהלה הבכירה, בראייה חוצת ארגון.
  - **סיכונים תפעוליים** - כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה.
  - **סיכוני שוק** - תיק הנוסטרו של החברה מנוהל ומבוקר על ידי בתי השקעות ויועצים חיצוניים מומחים בתחומם. זאת, בהתאם למדיניות השקעה שנקבעת על ידי דירקטוריון החברה, לפחות אחת לשנה ונבחנת על ידי הדירקטוריון בצורה עיתית.
  - **סיכוני ציות ורגולציה** – מנוהלים ע"י קצין הציות ופונקציית הציות אשר פועלים לקיום תהליכים סדורים ומתן משאבים נאותים לצורך עמידה בכלל הוראות הדין והיערכות שוטפת להוראות הרגולציה החלות על החברה.
  - **הביקורת הפנימית** - מבצעת סקירה בלתי תלויה של תהליכי ניהול סיכונים בחברה.

**התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם**

החברה בתהליך מתקדם בביצוע סקר סיכוני טכנולוגיות מידע. החברה פועלת בסביבה דינמית רווית שינויים רגולטוריים רבים במסגרת פעילויותיה השונות. לשינויים אלה, כמו גם רגולציה עתידית, יכולות להיות השלכות מהותיות על החברה בשנים הקרובות.



פרק ד' - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

**א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים**

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

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

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

**ב. בקרות ונהלים**

**1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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

**2. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2019 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח הדירקטוריון, כולל גם 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.

מר משה וולף  
מנהל כללי

מר אליק עציון  
יו"ר הדירקטוריון

## הצהרת המנהל הכללי - (CERTIFICATION)

אני משה וולף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

משה וולף  
מנהל כללי

11 ביוני 2019

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

## הצהרת החשבונאי הראשי - (CERTIFICATION)

אני עפר עדן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עפר עדן  
מנהל כספים וחשבונאי ראשי

11 ביוני 2019

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

**מרכז סליקה בנקאי בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 31 במרס 2019**  
**בלתי מבוקרים**



## תמצית דוחות כספיים ביניים

תוכן העניינים:

עמוד	
24	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>
25	תמצית דוח רווח והפסד ביניים
26	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים
27	תמצית מאזן ביניים
28	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים
29	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים
30	באורים לדוחות הכספיים



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בערבון מוגבל

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

11 ביוני 2019

**תמצית דוח רווח והפסד ביניים**  
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>הכנסות</b>			
29,489	6,638	8,027	משירותי סליקה לבנקים
8,481	1,940	2,780	משירותי מיתוג ואחרים
451	119	140	משירותי מיתוג מול רשויות ממשלתיות, נטו
1,748	639	679	הכנסות ריבית, נטו
40,169	9,336	11,626	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>			
18,070	4,652	4,939	משכורות והוצאות נלוות
10,702	2,892	2,764	הוצאות אחרות
3,214	1,124	(1,838)	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
31,986	8,668	5,865	<b>סך כל ההוצאות</b>
8,183	668	5,761	רווח לפני מיסים
1,817	196	1,156	הפרשה למיסים על הרווח
6,366	472	4,605	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות</b>
254.64	18.88	184.20	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עפר עדן  
מנהל כספים וחשבונאי  
ראשי

משה וולף  
מנהל כללי

אליק עציון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 11 ביוני 2019

**תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2018 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
6,366	472	4,605	<b>רווח נקי</b>
			רווח כולל אחר, לפני מיסים :
			התאמות של התחייבויות
444	-	-	בגין הטבות לעובדים
444	-	-	<b>רווח כולל אחר, לפני מיסים</b>
(102)	-	-	השפעת המס המתייחס
			הפסד כולל אחר המיוחס
342	-	-	<b>לבעלי המניות, לאחר מיסים</b>
6,708	472	4,605	<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות</b>

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית מאזן ביניים**  
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

ליים 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)	ליים 31 במרס		ביאור
	2018	2019	
	(בלתי מבוקר)		
<b>נכסים:</b>			
12,110	3,554	<b>5,794</b>	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,509	1,506	<b>1,510</b>	פקדון לזמן קצר
75,795	76,401	<b>83,657</b>	ניירות ערך
7,122	8,499	<b>9,728</b>	לקוחות
14,726	14,540	<b>14,305</b>	בניינים וציוד
4,217	4,568	<b>3,910</b>	נכסים אחרים
<b>115,479</b>	<b>109,068</b>	<b>118,904</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון:</b>			
11,064	10,889	<b>9,884</b>	התחייבויות אחרות
<b>התחייבויות תלויות והתקשרויות</b>			
			הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
104,415	98,179	<b>109,020</b>	5 4
<b>115,479</b>	<b>109,068</b>	<b>118,904</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוח על השינויים בהון עצמי ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון המניות	
104,415	103,810	(1,338)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2019
4,605	4,605	-	-	רווח נקי לתקופה
109,020	108,415	(1,338)	1,943	יתרה ליום 31 במרס 2019

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון המניות	
97,707	97,444	(1,680)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2018
472	472	-	-	רווח נקי לתקופה
98,179	97,916	(1,680)	1,943	יתרה ליום 31 במרס 2018

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון המניות	
97,707	97,444	(1,680)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2018
6,366	6,366	-	-	רווח נקי לשנה
342	-	342	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
104,415	103,810	(1,338)	1,943	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**תמצית דוח תזרימי מזומנים ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרס	2019
2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</b>		
6,366	472	4,605
<b>רווח נקי לתקופה</b>		
התאמות :		
3,086	727	652
פחת והפחתות		
3,156	1,117	(1,857)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר		
(454)	(113)	539
מיסים נדחים, נטו		
782	(42)	6
פיצויי פרישה - קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה		
<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים :</b>		
(1,662)	(3,039)	(2,606)
(עלייה) ירידה בלקוחות והכנסות לקבל		
203	29	(238)
ירידה בנכסים אחרים		
<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :</b>		
1,977	506	(1,056)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות		
13,454	(343)	45
<b>תזרימי מזומנים (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :</b>		
(63,596)	(20,277)	(18,194)
רכישת ניירות ערך זמינים למסחר		
61,905	20,019	12,189
תמורה ממכירת ניירות למסחר		
(4)	(1)	(1)
פיקדון לזמן קצר		
(4,315)	(510)	(355)
רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר		
(6,010)	(769)	(6,361)
<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>		
7,444	(1,112)	(6,316)
<b>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</b>		
4,666	4,666	12,110
<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>		
12,110	3,554	5,794
<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>		
<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>		
1,748	639	697
ריבית שהתקבלה		
2	3	8
ריבית ששולמה		
307	-	223
מיסים שהתקבלו		
1,252	246	349
מיסים ששולמו		
<b>נספח ב - פעילות שלא במזומן</b>		
194	1,454	70
רכישת בניינים וציוד כנגד יתרות ספקים וצד קשור		

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א. הישות המדווחת**

- (1) מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל בשנת 1982 וכתובתה הרשמית היא הרוקמים 26 חולון.
- (2) החברה עוסקת בעיקר במתן שירותי סליקת חיובים וזיכויים ומתן שירותי מיתוג.
- (3) החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 והביאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה זו שיושמה בדוחות השנתיים.

**ב.** תמצית הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 11 ביוני 2019.

**א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים**

**1. עקרונות הדיווח הכספי**

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

2. המדיניות החשבונאית של החברה בדוחות כספיים אלו הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים למעט כמפורט בביאור 2 ב'.

**3. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

**ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני חקיקה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים**

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

(1) דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים נגזרים וגידור, סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים, דוח תזרים ונושאים נוספים;

**ג. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם**

**1. אימוץ עידכונים כללי חשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות**

ביום 28 במרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים כללי חשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב.

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים.



**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית**

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

1. אימוץ עידכונים לכללי חשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של איגרות חוב בתיק הזמין למכירה; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדיר), איגרות חוב המוחזקות לפדיון, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. התקן ייושם החל מיום 1.1.2021 ואילך. ככלל, הכללים החדשים ייושמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה.

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

2. **דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות**

ביום 1 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות, אשר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא חכירות ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 842 בקודיפיקציה בדבר "חכירות".

תמצית עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום נושא 842 בקודיפיקציה כאמור בחוזר, הינם בין היתר: תאגידים בנקאיים שחוכרים נכסים לתקופה שעולה על 12 חודשים, יכירו בהם במאזן, גם אם החכירה מסווגת כחכירה תפעולית; בעסקאות חכירה תפעולית ירשם במאזן נכס זכות שימוש (Right of Use) שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד תירשם התחייבות בגין חכירה תפעולית; וכן עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס וחוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בנושא 842. בכוננת החברה ליישם את ההוראות החדשות בנושא חכירות החל מיום 1 בינואר 2020 באופן של יישום למפרע מתואם תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

החברה בוחנת את השפעת ההוראות החדשות על הדוחות הכספיים

3. **עדכון תקינה ASU 2018-14 בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת**

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את ASU 2018-14, בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת, המהווה עדכון לנושא 715-20 בקודיפיקציה בדבר תגמול - הטבות פרישה - תכניות להטבה מוגדרת - כללי (להלן: "העדכון"). תכליתו של התיקון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.

התיקונים במסגרת העדכון מבטלים גילויים אשר אינם בעלי תועלת, מבהירים דרישות גילוי ספציפיות וכן מוסיפים דרישות גילוי שזוהו כרלוונטיות.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

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

3. עדכון תקינה ASU 2018-14 בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת (המשך)

עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנה העוקבת; בוטלה הדרישה להצגת סכום ההטבות השנתיות העתידיות המכוסות על ידי חוזי ביטוח, לרבות חוזי קצבה (אנונה), וכן עסקאות משמעותיות כלשהן בין הישות או צדדים קשורים לבין התכנית; התווספה דרישה לפיה נדרש לתת פירוט בדבר הסיבות לרווחים או הפסדים מהותיים הקשורים לשינוי במחויבות בגין הטבה מוגדרת במהלך התקופה; וכן הובהרו דרישות גילוי עבור ישויות שיש להם שתי תכניות או יותר.

הוראות התיקון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהתקופות השנתיות המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2020. אימוץ מוקדם אפשרי לרבות בתקופות ביניים.

בעת היישום לראשונה נדרש ליישם את התיקונים בדרך של יישום למפרע.

החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים.



ביאור 3 - זכויות עובדים

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין פיצויי פרישה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		אלפי ש"ח	
	2018	2019		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
461	137	115		עלות שירות
300	79	93		עלות ריבית
(397)	(124)	(79)		תשואה חזויה על נכסי תוכנית
141	-	-		הפחתה של הפסד אקטוארי בגין שנים קודמות
505	92	129		סך הוצאה בגין פיצויי פרישה - תוכנית להפקדה מוגדרת

ב. הפקדות בתוכנית פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		תחזית (*) 2019
	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			אלפי ש"ח
523	134	123	493

(\*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת בגין שנת 2019.

ביאור 4 - הון עצמי

א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2018		ליום 31 במרס 2019	
מספר המניות		מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
25,000	25,000	25,000	25,000

מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ.

ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

ההון העצמי של החברה לימים 31 במרס 2019, 31 במרס 2018 ו-31 בדצמבר 2018 מסתכם לסך של 109,020 אלפי ש"ח, 98,179 אלפי ש"ח ו- 104,415 אלפי ש"ח בהתאמה. הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים. במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה למפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה מיישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון.

**ביאור 5- התחייבויות תלויות והתקשרויות**

**א. התקשרויות**

**1. הסכמי שכירות**

לפירוט הסכמי השכירות ראה ביאור 15 ב' 1 לדוח השנתי.

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

לפירוט הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה ראה ביאור 15 ב' 2 לדוח השנתי.

**ב. החלטת הממונה על התחרות**

ביום 18 בספטמבר 2002 ניתנה החלטה ע"י הממונה על התחרות בהתאם לסעיף 14 לחוק התחרות, התשמ"ח - 1988 (להלן: "חוק התחרות") בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בעניין ההחזקה המשותפת של הבנקים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.

הפטור ניתן בכפוף לקיומם של תנאים מסוימים ביניהם הגבלה על תחומי הפעילות בהם תעסוק החברה, איסור חלוקת רווחים, איסור על תשלום שכר או כל טובת הנאה לדירקטורים ותנאים נוספים כמפורט באישור.

תוקף הפטור הוארך לראשונה עד ליום 16 בספטמבר 2007, ללא שינוי בתנאי הפטור.

ביום 5 בנובמבר 2008 הוארך תוקף הפטור לשלוש שנים נוספות עד ליום 5 בנובמבר 2011, כאשר לתנאי הפטור המקוריים נוספו תנאים בעניין נציגי הבנקים בדירקטוריון. ביום 25 בספטמבר 2011 הוגשה בקשת פטור לממונה על התחרות, אשר הוארכה על ידי הממונה מספר פעמים לתקופות קצרות תוך שינוי חלק מהתנאים למתן הפטור. במסגרת תנאי הפטור נקבע, בין היתר, כי כל עוד החברה מוחזקת על ידי יותר מאחד הבנקים או כל עוד יותר מאחד הבנקים מחזיק בשליטה בחברה, החברה תעסוק בתחומי הפעילות הבאים ובהם בלבד: שירותי הסליקה, שירותי העברת עמיתים ושירותי המיתוג, כהגדרתם בדו"ח זה לעיל.

במסגרת הפטור נקבע בין היתר כי החברה תפעל בהתאם לתנאים הקבועים בהחלטת הפטור, הכוללים, בין היתר, את התנאים כדלקמן:

(א) החברה לא תחלק רווחים או תקבולים או הטבות לבנקים (לרבות לכל אדם השולט בהם וכל תאגיד הנשלט על ידי מי מהם) או למי שמחזיק זכות שליטה בה לרבות תשלומי דיבידנד, דמי ניהול, ריבית בשיעור העולה על ריבית מקובלת או כל הטבה אחרת וכן לא תעניק הנחה אשר הנהנים ממנה בפועל יהיו רק הבנקים וכן מי שמחזיק זכות שליטה בחברה;

(ב) החברה לא תעניק לדירקטורים שהם תאגידים המכהנים בה כל שכר או טובת הנאה אחרת בקשר לתפקידם כדירקטורים;

(ג) הגבלות שונות בעניין מינוי דירקטורים לחברה מטעם הבנקים ובעניין מגעים בין הבנקים לרבות באמצעות נציגיהם בחברה;

(ד) הבנקים והחברה יאפשרו לכל תאגיד בנקאי חבר המסלקה הבין בנקאית וללקוחותיו גישה לשירותי סליקת חיובים וזיכויים ושירותי העברת ממסרים, לכל תאגיד בנקאי גישה לשירותי מיתוג ולכל חברת כרטיסי אשראי שהיא תאגיד עזר לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981 גישה לשירותי המיתוג של מאגר משרד התחבורה- משרד הרישוי ולכל קופת גמל גישה לשירותי העברת עמיתים והכל בתנאים שאינם גרועים מהתנאים שמעניקה החברה לבנקים.

(ה) הוראות הנוגעות לעמלות שתגבה החברה בתחומי פעילותה השונים ותנאים נוספים כמפורט בהחלטת הפטור. ביום 20 בספטמבר 2018 הוארך תוקפו של הפטור לשמונה עשר חודשים נוספים עד ליום 20 במרץ 2020 באותם תנאים. ביום 14 בפברואר 2019 תיקן הממונה את החלטת הפטור מיום 20 בספטמבר 2018 כך שהוא יחול מעתה גם על הקמת מערכת לניוד חשבונות בנק (לפרטים בדבר הקמת מערכת לניוד חשבונות בנק ראה סעיף ג.4. לדוח דירקטוריון).

**ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

**ב. החלטת הממונה על התחרות (המשך)**

ביום 25 ביולי 2012 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי היא אינה רשאית לחלק דיבידנדים, אלא אם התקבל אישור המפקח לכך בכתב ומראש. איסור דומה חל על החברה מכוח סעיף 2 להחלטת הממונה על התחרות בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ מיום 20 במארס 2013, על תיקוניה.

**ביאור 6 - ארועים לאחר תקופת הדיווח**

1. ביום 27 במאי 2019, הגישה שב"א לרשות לניירות ערך, תשקיף להשלמה להצעת מכר לציבור של מניות החברה ותשקיף מדף. ביום 3 ביוני 2019 פרסמה שב"א הודעה משלימה וביום 6 ביוני 2019 פרסמה שב"א את תוצאות ההנפקה לציבור.
2. עם הפיכתה של שב"א לחברה ציבורית ייכנס לתוקף הסכם מסגרת חדש בין החברה לשב"א, בתוקף רטרואקטיבי מיום 1 באפריל 2019.

# דוח ממשל תאגידי

## ממשל תאגידי

### תוכן עניינים:

עמוד	
	<b>פרק א - ממשל תאגידי וביקורת</b>
	<b>1 הדירקטוריון וההנהלה</b>
39	א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
39	ב. שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה
39	<b>2 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים</b>
	<b>פרק ב - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם</b>
40	3 מבנה ההחזקות בחברה
40	4 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה



ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם

פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת

**1. הדירקטוריון והנהלה:**

**דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:**

- בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר אשר מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2018 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם - ראו סעיף 1.א. - פרק א' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה**

- ביום 21 בינואר 2019 אישר בנק ישראל את מינויו של גדי מרגלית למנהל התשתיות בחברה ובשב"א.

**2. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים**

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

**פעילות משותפת בין החברה לבין חברת שב"א**

החברה ושב"א משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, בתחום הניהול, שירותי אבטחת מידע, מנכ"ל, מטה, כספים, משאבי אנוש, יעוץ משפטי, ביקורת פנים וניהול סיכונים, ושירותי ביטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה משרדים משותפים ועוד.

לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין שב"א, התקשרו החברות בהסכם מסגרת המסדיר את אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה, בגין שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחת החברות לשתיהן ובגין שירותים הניתנים על ידי אחריהן לשתי החברות. השירותים הניתנים מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלה ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק. לפרטים אודות הסכם המסגרת ראה פרק ב' סעיף 9 בממשל תאגידי בדוח השנתי וביאור 15.ב. בדוח השנתי.



**פרק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם הדירקטוריון והנהלה:**

**3. מבנה ההחזקות בחברה:**

מבנה ההחזקות בחברה הינו כדלקמן: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה, ובנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה. זכויות בעלי המניות בחברה קבועות במסמכי ההתאגדות של החברה ועל פי הסכם שנחתם בין בעלי המניות הנ"ל לבין החברה ולבין בנק ישראל מחודש יוני 1983, המסדיר, בין היתר, את פעילות החברה במתן שירותים למערכת הבנקאית.

**4. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

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

לפרטים בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראה סעיף 10 בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**א. פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על התחרות**

לפרטים בדבר פטור מהסדר כובל שניתן לחברה ראה ביאור 5.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ובסעיף 10.א. בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**ב. החלת הוראות הפיקוח על הבנקים על החברה**

לפרטים בדבר החלת הוראות הפיקוח על הבנקים ראה סעיף 10.ב. בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

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

לפרטים בדבר הכרזה על מערכות מסוימות כ"מערכות מבוקרות" ראה סעיף 10.ג. בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.



#### ד. החוק לצמצום השימוש במזומן

בחודש מרץ, 2018, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח-2018 (להלן בסעיף זה: "החוק"). בחוק, המתבסס על המלצות הועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי (להלן: "ועדת לוקר"), נקבע כי מעל לסכומים מסוימים ייאסר לתת ולקבל תשלום במזומן, וזאת במגוון רחב של פעולות כספיות. המגבלות על שימוש במזומן נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר, 2019, והמגבלות על שימוש בשיקים ייכנסו לתוקף ביום 1 ביולי, 2019. צמצום השימוש במזומן יחייב את ציבור הצרכנים להשתמש באמצעי תשלום חליפיים. בהתאם, צפויה עלייה בהיקף השימוש באמצעי תשלום מתקדמים. אולם, קיימת שאלה פתוחה ביחס להיקף העלייה, שכן, מגוון אמצעי התשלום המתקדמים העומדים לרשות הצרכנים גדל בהתמדה.

#### ה. דוח הוועדה לקידום השימוש באמצעי תשלום מתקדמים בישראל

בהמשך להמלצות הוועדה הבין-משרדית לאמצעי תשלום מתקדמים, בראשות מנהלת המחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל, כפי שהוקמה בחודש מרץ 2014, במטרה להסדיר את תחום אמצעי התשלום המתקדמים, בחודש יוני 2017 פורסם הדוח הסופי בעניין זה, אשר עיקריו הינם:

- (א) להקים תשתית סליקה מרכזית ותשתית תקשורת לאומית מאובטחת לביצוע תשלומים באמצעים מתקדמים;
- (ב) לגבש תזכיר חוק לאסדרת שירותי תשלום, חשבון תשלום ושירותי סליקה והנפקה;
- (ג) להתאים את התשתית המשפטית הקיימת לפעילות באמצעי התשלום המתקדמים;
- (ד) לקדם במסופים תשתית שתאפשר לבצע עסקאות ללא מגע (Contactless);
- (ה) ליעל את שרשרת ביצוע עסקה של הוראת חיוב דיגיטלית;
- (ו) לקדם חינוך צרכני ויצירת אמון של הצרכנים באמצעי תשלום מתקדמים.

#### ו. חוק שירותי תשלום

ביום 9 בינואר 2019 פורסם ברשומות חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 אשר קובע הסדרה אחידה של ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום. (להלן בסעיף זה: "החוק" או "חוק שירותי תשלום").

החוק, שייכנס לתוקף שנה מיום פרסומו, מסדיר את היחסים החוזיים וההגנות הצרכניות החלים על מתן שירותי תשלום, בין נותן שירותי התשלום לבין לקוחותיו (משלמים או מוטבים). נותני שירותי התשלום עליהם יחול החוק כוללים, בין היתר בנקים, חברות כרטיסי אשראי, סולקים, אפליקציות תשלומים ועוד, והוא יחול על כלל אמצעי התשלום הקיימים והמתקדמים.

החוק מבטל ומחליף את חוק כרטיסי חיוב, ואולם בשונה מחוק כרטיסי חיוב, חל חוק שירותי תשלום על סוגים רבים ושונים של שירותי תשלום ואמצעי תשלום, פיזיים 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). עוד בשונה מחוק כרטיסי חיוב, מסדיר חוק שירותי תשלום, לראשונה בחקיקה ראשית, גם את החובות החלות על נותן שירותי התשלום למוטב (למשל, הסולק) כלפי המוטב (למשל, בית העסק).

החוק כולל הוראות, בין היתר, ביחס לחוזה שירותי תשלום (חוזה בין נותן שירותי תשלום לבין לקוח למתן שירותי תשלום); ביחס לביצוע פעולת תשלום, ביטול או הפסקת הביצוע של פעולת תשלום; ביחס לאחריות נותני שירותי התשלום כלפי לקוחותיהם, לביצוע פעולת תשלום; ביחס למקרה של "שימוש לרעה" באמצעי תשלום; ביחס להגנות הצרכניות החלות לעניין הרשאות לחיוב חשבון וביחס לאיסור על מניעת מתן הנחה למשלם בשל שימוש באמצעי תשלום מסוים.



חוק שירותי תשלום מתבסס על חוק כרטיסי חיוב וכן על האסדרה האירופית בנושא, בהתאם לעקרונות שנקבעו בדירקטיבה האירופית PSD2, והוא ייכנס לתוקף שנה לאחר פרסומו ברשומות. 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.

#### ז. תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (מתן שירותי תשלום)

בחודש אוגוסט 2018 פורסם תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים) (מתן שירותי תשלום), התשע"ח-2018, וזאת בהמשך להמלצות הוועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים.

בתזכיר מוצע לקבוע הוראות לעניין רישוי שירותי תשלום, וכן לקבוע הוראות ספציפיות לעניין אסדרה ופיקוח על שירותים אלה לרבות חובות ומגבלות מהותיות שיחולו על בעלי רישיון למתן שירותי תשלום. במסגרת התזכיר מוצע לתקן את חוק מערכות תשלומים ולקבוע הוראות שמטרתן לאפשר לבעלי רישיון למתן שירותי תשלום להשתתף כמשתתפים ישירים או עקיפים במערכות תשלומים מבוקרות, לשם קידום התחרות בשוק מתן שירותי התשלום. עוד מוצע לקבוע אלו דרישות יחשבו דרישות הוגנות לחיבור למערכת תשלומים מהמבקשים להשתתף בה, בכלל זה מוצע לקבוע כי דרישות החיבור כאמור לא יטילו הגבלות שאינן נחוצות לשם השתתפותם של נותני שירותי תשלום במערכת התשלומים, וכי דרישות אלו לא יפלו בין המשתתפים לבין המבקשים להשתתף במערכות תשלומים מבוקרות. בנוסף, מוצע לקבוע כי מפעיל מערכת תשלומים לא יעסוק במתן שירותי תשלום וכי מפעיל מערכת מבוקרת לא יוכל לסרב לאפשר חיבור של נותן שירותי תשלום למערכת מטעמים בלתי סבירים, ובכלל זה, התניית תנאים בלתי סבירים להשתתפות במערכת. כן מוצע כי נגיד בנק ישראל יהיה ראוי להטיל עיצום כספי על מפעיל מערכת מבוקרת בגין אי עמידה בחובות המוטלות על מפעיל מערכת מבוקרת. החוק יכנס לתוקף שנה לאחר פרסומו. החוק המוצע צפוי להטיל על החברה מגבלות בהיותה מפעילה של מערכות תשלומים מבוקרות. תזכיר חוק זה נמצא עדיין בדיונים פנים ממשלתיים לאחר שמיעת הערות הציבור.

#### ח. תזכיר חוק הגנת הסייבר ומערכת הסייבר הלאומי, התשע"ח-2018

בחודש יוני 2018 פורסם תזכיר חוק הגנת הסייבר ומערכת הסייבר הלאומי, התשע"ח-2018 (להלן: "תזכיר חוק הסייבר"). מטרת התזכיר להסדיר את ייעודו, תפקידיו וסמכויותיו של מערך הסייבר למימוש מדיניות הממשלה. בין היתר, כולל התזכיר הצעה לאסדרה לאומית בתחום הגנת הסייבר ובכלל זה סמכויות למערך הסייבר לאיסוף מידע מארגונים מסוימים, כולל ארגונים המנויים בתוספת החמישית לחוק להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים (הוראת שעה), התשע"ו-2016 (להלן: "החוק להסדרת ביטחון בגופים ציבוריים") החברה מצויה במגע עם בנק ישראל ומערך הסייבר הלאומי בשאלת הכללתה בתוספת החמישית לחוק להסדרת ביטחון בגופים ציבוריים. לאור השלבים המוקדמים של הליך החקיקה החברה איננה יכולה להעריך מה תהיה השפעתו עליה.

### ט. רגולציה נוספת

- לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 בתמצית הדוחות הכספיים.

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.