

יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2014





תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
9	רווח ורווחיות
9	התפתחות סעיפי המאזן
10	תיאור עסקי החברה
10	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
12	הליכים משפטיים ותלויות
13	מדיניות ניהול סיכונים
16	מדידה והלימות הון
19	איסור הלבנת הון ומימון טרור
20	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
20	גילוי בדבר המבקר הפנימי
20	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
20	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
22	הצהרת המנכ"ל
23	הצהרת החשבונאית הראשית
25	תמצית דוחות כספיים ביניים

יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2014



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 20 בנובמבר 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "החברה" או "יורופיי") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר ארעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2014.

בחודש יולי 2014 פרש מר שמעון גל מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. מר דן קולר מונה כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון החל מחודש יולי 2014.

מר דב קוטלר, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראלכרט (ישראלכרט בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) יסיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2015, לאחר כהונה של שש שנים, עם תום חוזה העסקתו. מר רונן שטיין ימונה כמנכ"ל החדש בכפוף לאישורו של בנק ישראל.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה נמצאת בבעלות ושליטה מלאה של חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית.

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). אין לחברה חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות.

החברה מנפיקה במשותף עם ישראלכרט כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט ומסטרקארד (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"), המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי החברה ושימוש בישראל על-ידי ישראלכרט, מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד, במטבע חוץ ומשולמות לבית העסק במטבע חוץ.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט - בין החברה לבין ישראלכרט, חברת האם, קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות בבתי עסק באמצעות כרטיסי מסטרקארד (להלן: "ההסדר"). החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה על-פי חלקה היחסי בפעילות האמורה. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה בנוסף את החברות: ישראלכרט ופועלים אקספרס בע"מ (להלן: "פועלים אקספרס").

הנפקת מניות - ביום 2 במרץ 2014 הנפיקה החברה לישראלכרט 1,794,872 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3.9 ש"ח למניה. סך התמורה הינו 7 מיליון ש"ח.

חלוקת דיבידנדים - בחודש מאי 2012 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית אופיינה במגמות לא אחידות: הצמיחה בארה"ב המשיכה להפגין עוצמה ואילו באירופה הצמיחה מדשדשת והאינפלציה אפסית עד כדי חששות מדפלציה. המשק האמריקני צמח ברבעון השלישי של שנת 2014 בשיעור של 3.5% ברמה שנתית, הפעילות בענף הנדל"ן התרחבה ונתוני התעסוקה ברובם הצביעו על שיפור מתמשך - שיעור האבטלה ירד בחודש ספטמבר 2014 ל-5.9%. בגוש האירו נרשמת האטה בפעילות הכלכלית ושוק העבודה נותר פגיע. כלכלות רבות מתקשות להתאושש מהמשבר, חלקן אף גלשו למיתון, והמדדים המובילים לפעילות הכלכלית מצביעים על סנטימנט שלילי. עם זאת, סיכוני המשבר על פי המגולם בשווקים הפיננסיים נותרו נמוכים ותשואות איגרות החוב הממשלתיות של מדינות הפריפריה, למעט יוון, נותרו

ברמות שפל היסטוריות. גם במשקים המתעוררים המגמות לא זהות. המשבר באוקראינה מקרין לשלילה על רוסיה ומדינות האזור. השנה ברזיל נמצאת אף היא במגמה של התכווצות בתוצר. באסיה המגמות היו לרוב חיוביות, כשבולטת במיוחד לחיוב כלכלת הודו. בסין קצב הצמיחה התמתן מעט ברבעון השלישי של שנת 2014 לרמה של 7.3% לעומת 7.5% ברבעון שני (רבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד). במבט קדימה הסיכון להתאוששות הכלכלה העולמית גבר, בעיקר בשל החשש מהרעה בכלכלות גוש האירו. קרן המטבע הפחיתה את תחזיות הצמיחה הגלובליות לשנה זו ולשנה הבאה והן עומדות כעת על 3.3% ו-3.8% בהתאמה. המדיניות המוניטארית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 אך במבט קדימה צפויה היפרדות בין הגושים. בגוש האירו הריבית ירדה בחודש ספטמבר 2014 לרמה נמוכה היסטורית של 0.05% והיא צפויה להיותר בה לזמן ארוך ולהיות מלווה בהרחבה כמותית. בארה"ב הריבית עדיין אפסית אך רכישות האג"ח הגיעו בחודש אוקטובר 2014 לסיומן. הסביבה הכלכלית הגלובלית וציפיות האינפלציה הנמוכות דחו את ההערכות לגבי מועד העלאת הריבית הראשונה בארה"ב, וההערכות כעת הן שהיא תחל לעלות לקראת סוף 2015. הצמיחה החזקה יחסית בארה"ב והציפיות שארה"ב תהיה הראשונה להעלות ריבית בקרב המדינות המפותחות הביאו את הדולר להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם ברבעון האחרון.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

הפעילות הכלכלית ברבעון השלישי של שנת 2014 הושפעה מיציאת צה"ל למבצע צוק איתן. המבצע החל בתאריך 8 ביולי 2014 והסתיים עם השגת הסכם הפסקת אש ב-26 לאוגוסט 2014. הפגיעה בפעילות הייתה בולטת באיזור הדרום. ענף תיירות החוץ הוא הנפגע העיקרי ומספר התיירים הנכנסים ירד בתקופה זו בשיעור של 24% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה נרשמה גם בפעילות המסחר והייצור בתקופה זו. נתונים ראשוניים לחודש ספטמבר מראים על התאוששות בפעילות עם סיום המבצע. כך לדוגמה מחזורי הקניות בכרטיסי אשראי והמכירות ברשתות השיווק, שבו לעלות וגם מדד מנהלי הרכש עלה לרמה של 49.9 נקודות, רמה הקרובה לגבול שבין התרחבות להתכווצות בפעילות.

הצמיחה במשק הייתה במגמת האטה עוד טרם מבצע צוק איתן. האטה זו מקורה בהתמתנות הגידול ביצוא וירידה בהשקעות. היצוא נפגע מהמצב הגלובלי ובעיקר מהאטה באירופה וכן מייסוף השקל. בתחום ההשקעות יש לציין שגם התחלות הבנייה החלו לרדת, כתוצאה מעליית אי-הודאות בענף, בעקבות החלטות הממשלה להפחית את שיעור המע"מ על דירות לזכאים לשיעור אפס ומכירת קרקעות במסגרת של קביעת מחיר מטר. התוכניות טרם אושרו בכנסת ופרטיהם טרם נקבעו. צעדים אלו משרים אי-ודאות בשוק הדירות למגורים והם פועלים לדחיית ביצוע עסקאות חדשות. היקף רכישת הדירות החדשות נותר בחודשים יולי ואוגוסט 2014 ברמה דומה לזו של הרבעון הקודם. בחודש ספטמבר 2014 חל זינוק של 37% ברכישת דירות לעומת חודש קודם. בסיכום רבעוני עלו המכירות ב-8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

הגירעון התקציבי בחודשים ינואר-ספטמבר 2014 הסתכם ב-10.5 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של 14.0 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון התקציבי עמד ב-12 החודשים האחרונים על שיעור של 2.7% מהתמ"ג. מבצע צוק איתן הביא לשינוי ניכר במצב הפיסקאלי. הוצאות המבצע צפויות להגיע לכ-8 מיליארד ש"ח והן ימומנו כנראה ברובן מתקציב שנת 2014. בנוסף נדרשת תוספת לתקציב 2015. השילוב של עלייה בהוצאות הביטחון וצמיחה איטית יותר הביאו להעלאת יעד הגירעון לשנת 2015 לשיעור של 3.4% מהתמ"ג. ריבית בנק ישראל הפחתה פעמיים במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 עד לרמה של 0.25% בחודש ספטמבר. הריבית נותרה ללא שינוי בחודשים אוקטובר ונובמבר. הפחתות הריבית באו על רקע האינפלציה הנמוכה מהיעד וההאטה בפעילות במשק.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון השלישי של שנת 2014 של השנה בשיעור של 0.3%. בשנים-עשר החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר ירד המדד בשיעור של 0.3%. המדד ללא סעיף הדיוור ירד בתקופה זו בשיעור חד של 1.2%. האינפלציה הנמוכה בתקופה זו הושפעה מהגברת התחרותיות בתחומים כמו תקשורת, חשיפה גוברת למוצרי יבוא וכן בשל האטה בפעילות הכלכלית. תהליכים אלו קשורים בחלקם למדיניות ממשלתית להפחתת יוקר המחיה, ואלו צפויים להימשך בטווח הקצר. שוק ההון מגלם ציפיות לאינפלציה הנמוכות מהגבול התחתון של יעד בנק ישראל לשנתיים הקרובות.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 השקל פוחד בשיעור של 7.5% מול הדולר ו-2.4% מול סל המטבעות. בחודש אוקטובר נמשכה אותה המגמה והשקל פוחד ב-2.4% מול הדולר ו-2.3% מול סל המטבעות. הפיחות שיקף בעיקר את התחזקות הדולר האמריקני בעולם בתקופה זו. במהלך הרבעון חלה עלייה הדרגתית בתודות שער החליפין כפי שהיא מגולמת במסחר באופציות. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון סכום של כ-2 מיליארד דולר, מרביתם בחודש יולי. מתוך סכום זה כ-585 מיליון דולר הם חלק מתוכנית הרכישה של הבנק המרכזי לקיזוז השפעות הגז הטבעי.

דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2014

להלן פרטים על שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן (בסיס ממוצע 2012) ושיעורי השינוי בהם:

ביום	ביום 30 ביוני		ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
31 בדצמבר 2013	101.8	102.3	102.3	102.0	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
	3.618	3.438	3.537	3.695	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
1.82	0.49	(0.29)	1.82	(0.29)	מדד המחירים לצרכן
(7.02)	(2.24)	7.48	(5.25)	6.45	שער הדולר של ארה"ב

רווח ורווחיות

ההפסד של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד של החברה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת ההפסד להון הממוצע הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בתשואה שלילית של 102%, בהשוואה לתשואה שלילית של 83.7% בתקופה המקבילה אשתקד ולתשואה שלילית של 115% בכל שנת 2013.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

ההון ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון למאזן ליום 30 בספטמבר 2014 הגיע לשיעור של 100%, בדומה ליום 30 בספטמבר 2013 וליום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2014 הגיע לשיעור של 200.0% על פי באזל III ול-100.0% ביום 30 בספטמבר 2013 ולשיעור של 100.0% ביום 31 בדצמבר 2013 על פי באזל II. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.



תיאור עסקי החברה

פעילות הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושו בכרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, ישראלכרט, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל, ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה וישראלכרט מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה וישראלכרט בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ("בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ובנק פועלי אגודת ישראל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. בנוגע להשפעות רגולטוריות על המגזר ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

פעילות סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: הלוואות, מקדמות, הקדמות, ניכיון שוברים ושירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות.

חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי יזמה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי יזמה ומסטרקארד כל אחת על פי הרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים במותג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 1.3. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים, ראה ביאור 4.4. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
2. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
3. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. בחודש מרץ 2014 אושר על ידי הפיקוח על הבנקים, כי חברות בנות פרטיות של תאגידים בנקאיים, יגבשו מדיניות תגמול בהתאם להוראה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. החברה פעלה בהתאם לעקרונות ההוראה.
4. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודשים פברואר ואפריל 2014 קיימה ועדת החוקה דיוני הכנה לקריאה שניה ושלישית. דיוני הוועדה בהצעת החוק נמשכים.
5. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
6. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בחודש אפריל 2014 פרסם הפיקוח קובץ שאלות ותשובות בקשר להוראה.
7. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
8. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, ובחודשים מרץ ואפריל 2014 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק לתיקון חוק הבנקאות רישוי, לפיהן, בין היתר, ייאסר על תאגיד בנקאי לשלוט או להחזיק באמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי או להפעיל אמצעי שליטה כאמור.
9. בחודש פברואר 2014 פורסם תזכיר לתיקון חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו, בין היתר, תחול תקרת ריבית בהתאם למפורט בתזכיר גם על הלוואות הניתנות על ידי תאגידים בנקאיים. ניתן היה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 23 למרץ 2014.
10. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיק את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיס חיוב מידי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014

פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת ההחלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיו המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב.

11. בחודש מרץ 2014 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, לפיו יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בחוק. החוק נכנס לתוקף ביום 10 בספטמבר 2014, והוא חל גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.

12. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, ובחודש יולי 2014 פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטייטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטייטה, יתוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי כרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה.

13. בחודש ינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בהתאם לטייטה הוראה של בנק ישראל מחודש יולי 2014, בשלב זה, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות ההוראה. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהם.

14. בחודש מרץ 2014 פורסמה טיוטת חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כסיס נזילות, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כסיס נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 בינואר 2015. בעדכון להוראה מחודש יולי 2014, הובהר כי חברת כרטיסי אשראי אינה נדרשת לכלול את הגילויים הנדרשים בהתאם להוראת השעה. עם זאת, חברת כרטיסי אשראי תכלול גילוי כמותי ואיכותי בדבר סיכון הנזילות, בהתאם לאופן שבו סיכון זה מנוהל בחברה. בשלב זה החברה בוחנת את השלכות ההוראה.

15. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים שיאפשרו ללקוחות להשוות במידה סבירה בין מחירי שירותים ומוצרים בנקאיים, ויקלו עליהם להבחין בין הטבות בנקאיות ובין הטבות לא בנקאיות, ובמטרה לסייע להגביר את התחרות במערכת הבנקאית על מחירי השירותים הבנקאיים. ככלל, ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

16. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה בענין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, וכפועל יוצא ממנה תיקון להוראה בנושא הדירקטוריון. התיקונים בוצעו במסגרת התאמות לשינויים בחוק הבנקאות, בפקודת הבנקאות ולהנחיות בתחום זה בארה"ב ובאירופה.

17. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת מכתב בנושא ניהול סיכונים בסביבת מיחשוב ענן, הקובע כללים שמטרתם הפחתת הסיכונים הגלומים בשימוש בטכנולוגיית ענן.

18. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא ניהול ההגנה הקיברנטית, לפיה על התאגידים הבנקאיים לתת דגש מיוחד ולנקוט בצעדים הדרושים לצורך ניהול אפקטיבי של ההגנה הקיברנטית.

19. בחודש אוקטובר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא טיפול בתלונות הציבור, שמטרתה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.

20. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאורים 1.1-1.1.g. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות ראה ביאור 3.3. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים. כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציות. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", טיוטת הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים, סיכוני המוניטין והסיכונים המשפטיים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכוני השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים במעמד חבר הנהלה. כמו כן, עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול סיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, אחריות על כתיבת מסמך מדיניות אשראי, מתן חוות דעת בלתי תלויות בגין העמדת אשראי מהותי, מתן המלצות בגין שיעורי הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות. לצורך ניהול סיכונים, מקבלת החברה שירותים משראכרט.

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, בהלימה עם הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 של בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקורות מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו נהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה.

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "סיכון שוק וריבית" וטיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 333 "סיכון הריבית, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2014. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים



עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדיהן האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותן. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראל, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן על ההפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכוני שוק במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכוני שוק.

ב. החשיפה לריבית

סיכון ריבית הינו החשיפה לפגיעה בהון החברה כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון. החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים בסיכון נמוך.

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי. במהלך התקופה המדווחת לא בוצעו עסקאות במכשירים נגזרים.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה. סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה. סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, אשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה. סיכון ירידת ערך נכסים נזילים - החשיפה לסיכון כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתו של התאגיד לממן את פערי הנזילות.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה. מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של ישראלכרט מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. ישראלכרט מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירויות שונות. ישראלכרט משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת ישראלכרט בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של בנק ישראל. ישראלכרט מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת הדיווח לפיקוח מספר 815 של המפקח על הבנקים. החברה מיישמת את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה בגין חשיפות אשראי מהותיות. ביום 27 באפריל 2014 פורסם חוזר עם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 החל מיום 1 בינואר 2015. עיקר השינוי בחוזר מתמקד בעיקרון 14 "בקרת אשראי" לפיו קיימת דרישה להקמת יחידת בקרת אשראי אשר תפעל על פי תכנית עבודה שנתית ורב שנתית תוך הכללת ההנחיות שבהוראה. כמו כן, הדרישה היא שיחידת בקרת האשראי תהיה כפופה למנהל הסיכונים הראשי של התאגיד הבנקאי, או לגורם אחר שאינו תלוי ביחידות העסקיות או לדירקטוריון. החברה נערכת לקראת יישום ההוראה. ניהול סיכונים האשראי של ישראלכרט מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טוב וכויל תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות. נכון למועד הדוח החברה אינה מעמידה אשראי.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראלכרט, באחריות סמנכ"ל אשראי ומימון.



מדידה והלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

בהתאם להוראות, בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרשת החברה לבצע תהליך פנימי להערכת נאותות הלימות ההון (ICAAP) המוגש מדי שנה. בחודש אפריל 2014 קיבל הדירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של החברה (ICAAP) לשנת 2013.

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

יודגש כי הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הפיקוחי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- ◆ רכיבי הון פיקוחי
- ◆ ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- ◆ טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- ◆ טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- ◆ הקצאת הון בגין סיכון CVA

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן:

"החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים ידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהוות לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, ידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

כמו כן, נקבע כי יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט לעיל.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה והתוכניות העסקיות העתידיות. תיאבון זה משקף ומגדיר את רמת הסיכון לה החברה מוכנה להיות חשופה, לקבל או לשאת במהלך העסקים הרגיל. תיאבון הסיכון משמש כבסיס להקצאת משאבים והון. קיבולת הסיכון משקפת את רמת הסיכון אותה החברה לא תעבור גם בהתממשות של תרחישי קיצון. לאור האמור לעיל, רמת הסיכון המרבית אותה החברה נוטלת במהלך העסקים הרגיל נמוכה מקיבולת הסיכון. הנהלת החברה אחראית על הניטור השוטף ומוודאת באמצעות הגדרת ואכיפת מגבלות סיכון הולמות, שהחברה פועלת במסגרת ההצהרה בדבר תיאבון וקיבולת הסיכון כפי שהוגדרו, בין היתר באמצעות שימוש במגבלות.

יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על ידי החברה. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה:
יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 7.5%. כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל, החל מיום 1 בינואר 2015 ואילך, יעמוד יעד הלימות הון עצמי רובד 1 על 9.0%.
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

יישום והשפעה של הוראות רגולטוריות חדשות העוסקות בנושא מדידה והלימות הון ראה גם סעיפים 2, ו-14 בפרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" לעיל.

ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות, ויעדי החברה כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישת ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו, מכאן שניהול הון יבטיח:

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות גם להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- ◆ שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש שנים. ניהול ההון נחשב לחלק אינטגרלי מהתוכנית האסטרטגית והפיננסית של החברה. ניהול ההון נשען על תכניות הצמיחה של היחידות העסקיות השונות, במטרה להעריך את דרישת ההון בתקופת התכנית ומשמש את תהליך התכנון האסטרטגי, בהתייחס להתכנות והקצאת הון ליחידות.

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
באזל II (2)		באזל III (1)	
במיליוני ש"ח			
2	4 ⁽⁴⁾	3	1
2	4	3	1
סך הכל הון כולל			

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014	
באזל II (2)		באזל II (2)		באזל III (1)	
יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת
סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון
במיליוני ש"ח					
*-	1	*-	1	*-	2
*-	1	*-	2	-	-
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון					
*-	2	*-	3	*-	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
באזל II (2)		באזל III (1)	
באחוזים			
100.0	200.0	100.0	200.0
100.0	200.0	100.0	200.0
9.0	12.5 ⁽³⁾	9.0	

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014.
 (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
 (3) דרישת הון יחס ההון המזערי הנדרשים לפי הוראת המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.
 (4) ביום 2 במרץ 2014 הנפיקה החברה לישראלכרט 1,794,872 מניות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. במחיר של 3.90 ש"ח למניה. סך התמורה הינה 7 מיליון ש"ח. מטרת ההנפקה הינה עמידה בתנאי יחס הון מזערי כפי שנדרש על ידי בנק ישראל.

השפעה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014

בדוחות הכספיים לשנת 2013 נדרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול גילוי בדבר ההשפעה הצפויה של יישום הוראות באזל III. ההוראות האמורות אינן משפיעות על יחסי ההון, ההון ונכסי הסיכון של החברה.

הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים). החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תוכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות ההון. תוכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתוכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתוכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון) וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאחדת על ידי ישראל כרטב בע"מ, עליה חלות גם כן דרישות אלו. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה וניהול הון).

גילוי והתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי

ההון הפיקוחי של החברה זהה להון המוצג בדוחות הכספיים ואין צורך בהתאמה. גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים) בהתאם להוראת השעה (נספחים א' ו-ב') נמצא באתר החברה שכתובתו: www.isracard.co.il/financialreports

איסור הלבנת הון ומימון טרור

החקיקה בארץ בנוגע לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, המחייבת את חברות כרטיסי האשראי היא:

- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מספר 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.
- ◆ צו מסחר עם האויב.

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולאלה שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה.

על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות ולגורמים חיצוניים להם קשר עם לקוחות ונגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את ועדת התאום לאכיפת הציות וועדת הציות.

מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.



מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2013. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה. ביום 3 ביולי 2014 פרש מר יעקב אורבך מכהונתו כמבקר הפנימי של החברה. ביום 31 ביולי 2014 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר זאב חיו לכהונה זו.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיטוט הדוחות הכספיים וטיטוט דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאשרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסוקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בנוסף, ניתנת התייחסות על ידי החשבונאית הראשית לסוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים.

בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

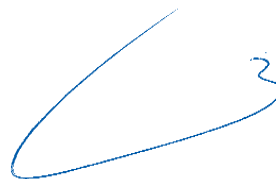
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הנם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע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

בקרה הפנימית על הדיווח הכספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2014, 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.



דב קוטלר
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (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 ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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 לראוי 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.
 (1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".



דב קוטלר
 מנהל כללי

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

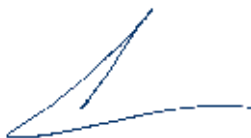
הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (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⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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 ולועדת 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.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2014



תוכן העניינים

עמוד

29	סקירת רואי החשבון המבקרים
31	תמצית מאזנים ביניים
32	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
33	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
34	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של יורופיי (יורוקרד) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות ביניים התמציתיים על רווח והפסד ואת הדוחות על השינויים בהון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו 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 אלו 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 שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזההים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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. מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.3. בדבר רגולציה נוספת.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 20 בנובמבר 2014



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2014

תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לימוד 31 בדצמבר 2013	לימוד 30 בספטמבר		ביאור
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
2	3	4	נכסים אחרים
2	3	4	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות אחרות
		3	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
2	3	4	הון
2	3	4	סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קוטלר

מנהל כללי

דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2014

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
(5)	(4)	(5)	(1)	(2)	הוצאות תפעוליות, נטו, על-פי הסכם עם ישראל כרטיס בע"מ
(*-) (5)	*- (4)	*- (5)	*- (1)	*- (2)	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
(5)	(4)	(5)	(1)	(2)	ההפסד לפני מיסים
-	-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח
(5)	(4)	(5)	(1)	(2)	הפסד
(12)	(9)	(2)	(2)	(1)	הפסד בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2014

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון		
הון	הון נפרע	על	מניות		
הון	עודפים	מניות	נפרע		
6	(2)	8	7	1	יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
(2)	(2)	-	-	-	הפסד בתקופה
4	(4)	8	7	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון		
הון	הון נפרע	על	מניות		
הון	עודפים	מניות	נפרע		
4	3	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
(1)	(1)	-	-	-	הפסד בתקופה
3	2	1	*-	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון		
הון	הון נפרע	על	מניות		
הון	עודפים	מניות	נפרע		
2	1	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
7	-	7	7	*-	הנפקת מניות
(5)	(5)	-	-	-	הפסד בתקופה
4	(4)	8	7	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון		
הון	הון נפרע	על	מניות		
הון	עודפים	מניות	נפרע		
7	6	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(4)	(4)	-	-	-	הפסד בתקופה
3	2	1	*-	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון		
הון	הון נפרע	על	מניות		
הון	עודפים	מניות	נפרע		
7	6	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(5)	(5)	-	-	-	הפסד בשנה
2	1	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1972 והינה בבעלות מלאה של ישראל כרטיס בע"מ (להלן: "ישראל כרטיס"). ישראל כרטיס הינה חברה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ. בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על-פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בעיקר בהנפקה של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד" לשימוש בחו"ל ובסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד של תיירים בארץ אצל בתי עסק המזוכים במטבע דולר. תמצית הדוחות הכספיים הביניים ליום 30 בספטמבר 2014 נערכה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים. תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 בנובמבר 2014.

ב. יישום לראשונה של תקן חשבונאות והוראת הפיקוח על הבנקים

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה: הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מוציאת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות. החברה יישמה את ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. להוראה לא היתה השלכה על הדוחות הכספיים.

ג. תקן חשבונאות חדש והוראה חדשה של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי יתקנו למפרע את מספרי השוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

החוזר קובע בין השאר כי:

- ◆ שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.
- ◆ תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי יישמו את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-Compensation Stock Compensation - ASC 718.

בהתאם לחוזר, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי בין השאר נדרשים בדוחות הכספיים לתקופות ביניים בשנת 2014 לכל הפחות לתת גילוי לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל.

להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד אינה מהותית. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על החברה לרבות השפעות על ההון. ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור.

ביאור 2 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

יודגש כי הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הפיקוחי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- ◆ רכיבי הון פיקוחי
- ◆ ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- ◆ טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- ◆ טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- ◆ הקצאת הון בגין סיכון CVA

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות הון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהוות לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, ידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

כמו כן, נקבע כי יחסי הון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט לעיל.

ביאור 2 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
באזל II (2)	באזל III (1)	
מבוקר	בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח		
2	3	4 ⁽⁴⁾
2	3	4

הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014	
באזל II (2)				באזל III (1)	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח					
*-	1	*-	1	*-	2
*-	1	*-	2	-	-
2		3		2	

סיכון אשראי
סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
באזל II (2)	באזל III (1)	
מבוקר	בלתי מבוקר	
באחוזים		
100.0	100.0	200.0
100.0	100.0	200.0
9.0	9.0	12.5 ⁽³⁾

יחס הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש
על-ידי המפקח על הבנקים

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (3) דרישת הון יחס ההון המזערי הנדרשים לפי הוראת המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.
- (4) ביום 2 במרץ 2014 הנפיקה החברה לישראלכרט 1,794,872 מניות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. במחיר של 3.90 ש"ח למניה. סך התמורה הינה 7 מיליון ש"ח. מטרת ההנפקה הינה עמידה בתנאי יחס הון מזערי כפי שנוסד על ידי בנק ישראל.

ההשפעה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014

בדוחות הכספיים לשנת 2013 נדרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול גילוי בדבר ההשפעה הצפויה של יישום הוראות באזל III. ההוראות האמורות אינן משפיעות על יחסי ההון, ההון ונכסי הסיכון של החברה.

ביאור 2 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

4. יעד הלימות ההון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת החברה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור של 9% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

ביאור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים, ראה ביאור 4.א. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

2. רגולציה נוספת

א. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מידי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת ההחלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב.

ב. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטייטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטייטה, יתוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי כרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה ופישוט הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה.

יצוין, כי עצם ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

3. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה לא הוגשו תביעות משפטיות.



ביאור 4 – זכויות עובדים

מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר A301 של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול לגבי תגמול כלל עובדי החברה בכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהוראה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2014. בהתאם, ביום 28 בספטמבר 2014, אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, לעובדים המרכזיים בה ולכלל עובדי החברה. מדיניות תגמול זו קובעת עקרונות לתגמול האוכלוסיות השונות בהלימה להוראות בנק ישראל בנושא.

ביאור 5 – עניינים אחרים

בחודש יולי 2014 פרש מר שמעון גל מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. מר דן קולר מונה כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון החל מחודש יולי 2014.

ביאור 6 – אירוע לאחר תאריך המאזן

מר דב קוטלר, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראלכרט (ישראלכרט בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) יסיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2015, לאחר כהונה של שש שנים, עם תום חזרה העסקתו. מר רונן שטיין ימונה כמנכ"ל החדש בכפוף לאישורו של בנק ישראל.