

**ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 30 בספטמבר 2022**



## תוכן העניינים

מס' סעיף	כותרת	עמוד
	מידע צופה פני עתיד	<a href="#">5</a>
	<b>דוח הדירקטוריון והנהלה</b>	<a href="#">7</a>
.1	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	<a href="#">9</a>
.1.1	תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים	<a href="#">9</a>
.1.2	מידע כספי תמציתי עיקרי	<a href="#">9</a>
.1.3	הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם	<a href="#">11</a>
.1.4	יעדים ואסטרטגיה עסקית	<a href="#">11</a>
.1.5	שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים	<a href="#">11</a>
.2	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	<a href="#">19</a>
.2.1	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	<a href="#">19</a>
.2.2	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	<a href="#">25</a>
.2.3	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, הון, הלימות הון ומינוף	<a href="#">30</a>
.2.4	מגזרי פעילות	<a href="#">37</a>
.2.5	פעילות חברות מוחזקות עיקריות	<a href="#">40</a>
.3	סקירת הסיכונים	<a href="#">41</a>
.3.1	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	<a href="#">41</a>
.3.2	סיכון אשראי	<a href="#">41</a>
.3.3	סיכון שוק ונזילות	<a href="#">49</a>
.3.4	סיכונים מובילים ומתפתחים	<a href="#">55</a>
.4	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים	<a href="#">61</a>
.4.1	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים	<a href="#">61</a>
.4.2	גילוי לגבי בקרות ונהלים	<a href="#">61</a>
	<b>הצהרות הנהלה</b>	<a href="#">62</a>
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים</b>	<a href="#">65</a>
	<b>דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני</b>	<a href="#">128</a>
.1	הדירקטוריון והנהלה	<a href="#">130</a>
.1.1	שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה	<a href="#">130</a>
.1.2	דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית	<a href="#">130</a>
.1.3	גמול השתתפות לדירקטורים בגין ישיבות בתקשורת שהתקיימו בתקופת הגבלות הקורונה	<a href="#">131</a>
.2	הביקורת הפנימית	<a href="#">131</a>
.3	פרטים נוספים	<a href="#">131</a>
.3.1	הון אנושי	<a href="#">131</a>
.3.2	ביטוח	<a href="#">132</a>
.3.3	יוזמות רגולטוריות	<a href="#">133</a>
.4	נספחים לדוח הרבעוני	<a href="#">134</a>
	<b>מילון מונחים</b>	<a href="#">138</a>



חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי, מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים לרבות, בין היתר, כתוצאה: משינויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל; משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה;<sup>1</sup> מהשפעות כלכליות גלובאליות ומשקיות, ישירות ו/או עקיפות, על מצב המשק, לקוחות הקבוצה ותחומי הפעילות השונים בהם הקבוצה פועלת; מהתנהגות הצרכנים בישראל ובעולם; מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה; מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל; מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם; משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה; מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה; מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2022 ("דוח הדירקטוריון לרבעון השלישי של שנת 2022" או "דוח דירקטוריון זה") ובדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 בספטמבר 2022 המצורף לדוח ("הדוח על הסיכונים לרבעון השלישי של שנת 2022"); ממצב המשק ושוקי ההון; משינויים מאקרו כלכליים, לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל ומיתון; משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים; מהפרדת החברה מבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") והשלכותיה השונות; משינויים רגולטוריים בעלי השלכות אפשריות על הקבוצה; משינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי; וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה והסביבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת הקבוצה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשותן באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה (יחד: "גורמי אי וודאות"). מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "בכוונת הקבוצה", "להערכת החברה", "הקבוצה שואפת", "החברה שוקלת", "אין ביכולתה של החברה להעריך", "על בסיס הערכות ראשוניות", "בשים לב לחוסר הוודאות", "עשוי/עלול", "צפוי", וביטויים דומים להם. מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, והם מבוססים על הערכות ואומדני ההנהלה למועד החתימה על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 ("תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022") או מועד סמוך לו (לפי העניין) ("מועד חתימת הדוח") לגבי אירועים עתידיים, המושפעים או עלולים להיות מושפעים, מגורמי אי וודאות, ואשר לא ניתן לצפותם (לרבות משכס ועוצמתם) ו/או את מלוא השפעתם, מראש. כמו-כן, חלק מהמידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המבוסס על דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, רשויות מקומיות ובינלאומיות, גורמים הפעילים בשוק התשלומים (לרבות חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים) וגורמים אחרים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם.

<sup>1</sup> "הקבוצה" או "קבוצת ישראלכרט" – ישראלכרט בע"מ ביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה.



ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה  
דוח הדירקטוריון וההנהלה  
ליום 30 בספטמבר 2022

הסקירה המובאת בדוח דירקטוריון זה הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח (ולפי העניין ובנושאים מסוימים - גם עד למועד חתימת הדוח) ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 9 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-023307) ("הדוחות הכספיים לשנת 2021" ו-"דוח הדירקטוריון לשנת 2021", בהתאמה). יובהר (אלא אם פורט אחרת), כי השינויים והחידושים המפורטים בדוח דירקטוריון זה ביחס לתקופת הדוח, הינם בנוסף לשינויים ולחידושים המהותיים שאירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדוח ואשר תוארו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

## רשימת טבלאות

עמוד	נושא	טבלה
<a href="#">10</a>	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	1
<a href="#">15</a>	פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה	2
<a href="#">16</a>	פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים	3
<a href="#">16</a>	פרטים אודות ניצול ממוצע ומקסימלי של כלל מסגרות האשראי	4
<a href="#">21</a>	שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן	5
<a href="#">25</a>	תמצית דוח רווח והפסד	6
<a href="#">26</a>	התפתחות ההכנסות	7
<a href="#">27</a>	התפתחות ההוצאות	8
<a href="#">28</a>	התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר	9
<a href="#">29</a>	נתוני פעילות של הקבוצה	10
<a href="#">30</a>	התפתחות בסעיפים מאזניים	11
<a href="#">31</a>	ניתוח של סעיף חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	12
<a href="#">32</a>	היקף וחומרת החובות הבעייתיים	13
<a href="#">33</a>	התפתחויות בהתחייבויות	14
<a href="#">34</a>	הלימות הון	15
<a href="#">37</a>	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר ההנפקה	16
<a href="#">38</a>	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר הסליקה	17
<a href="#">39</a>	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר המימון	18
<a href="#">40</a>	פרטים אודות התרומה לרווח הנקי ויתרת ההשקעה ביחס לכל אחת מהחברות המוחזקות העיקריות של החברה	19
<a href="#">43</a>	ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים	20
<a href="#">44</a>	תנועה ביתרות חובות פגומים שנבחנו פרטנית	21
<a href="#">44</a>	מדדי סיכון ואשראי	22
<a href="#">51</a>	שווי הוגן מותאם של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה	23
<a href="#">52</a>	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של החברה וחברות מאוחדות שלה	24
<a href="#">53</a>	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	25
<a href="#">60</a>	דיון בגורמי סיכון	26



## 1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### 1.1. תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים

ישראל כרטיס בע"מ ("החברה" או "ישראל כרטיס") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי ו/או 'סולק' כמשמעות מונח זה על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בתחומי ההנפקה (ותפעול ההנפקה)<sup>2</sup> והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראל כרטיס"<sup>3</sup>, "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה")<sup>4</sup>; וכן בתחום המימון, במסגרתו מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי).

לפרטים אודות פעילויות הקבוצה בתחומי ההנפקה, הסליקה והמימון, ראה סעיף 2.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 ולדוח דירקטוריון זה. לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים בתחומי פעילות הקבוצה והליכי רגולציה, ראה סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וביאור 2.3.ג. לדוחות הכספיים לשנת 2021, וכן סעיף 2.1 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.10.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

יתר פעילויות הקבוצה, אשר כל אחת מהן אינה מסתכמת לכדי מגזר בר-דיווח, נכללות בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, תחת "אחר".

### 1.2. מידע כספי תמציתי עיקרי<sup>5</sup>

תוצאות הפעילות לתקופה של תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 הושפעו מהותית מאירועים בעל אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם, שהינם: הוצאה של כ-25 מיליון ש"ח הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ, אשר נכללה בסעיף "הוצאות תפעול" (לפרטים ראה ביאור 10.ה. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022); הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראל כרטיס" הישן ברחוב המסגר 40, תל אביב ("בית ישראל כרטיס הישן") (ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022); וכן מהוצאה בסך של כ-7 מיליון ש"ח הנובעת מהחלטה של החברה, כחלק מיישום התכנית האסטרטגית הרב שנתית שגיבשה, על הפסקת פרויקט להפעלת יישומון לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית, כמפורט בסעיף 1.5.6.א לדוח דירקטוריון זה.

תוצאות הפעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הושפעו מהותית מאירוע בעל אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בו, הכולל רווח הון ממכירת 'בית ישראל כרטיס הישן' בסך של כ-52 מיליון ש"ח אשר נכלל בסעיף "הכנסות אחרות" (ראה ביאור 1.ב.2 לדוחות הכספיים לשנת 2021) וכן מהוצאות חד פעמיות בגין האצת פחת בסך של כ-23 מיליון ש"ח הקשורות באופן ישיר למכירה זו.

ניתוח הנתונים התוצאתיים בפרק זה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, מוצגים בנטרול האירועים החד-פעמיים כפי שפורטו לעיל, אלא אם נאמר אחרת, לפיכך קיים הבדל בין הנתונים המוצגים בטבלה להלן לבין הנתונים המדווחים כפי שמופיעים בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

לפרטים בדבר הסכם בין החברה לבין בנק הפועלים והבנות עקרוניות בין פרימיום אקספרס לבנק הפועלים להתקשרות בהסדר להנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים, ולהכרה בגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בסך של כ-48 מיליון ש"ח וכ-95 מיליון ש"ח, בהתאמה, נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה, ראה סעיף 1.5.2.1 להלן.

<sup>2</sup> "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו). בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרומ"), הקבוצה מהווה 'מנפיקה' ו-'מתפעלת הנפקה' בקשר עם כרטיסים חוץ בנקאיים ו-'מנפיקה'/'מנפיקה במשותף' ו/או 'מתפעלת הנפקה' בקשר לכרטיסים בנקאיים. אלא אם צוין או משתמע אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות 'תפעול הנפקה'.

<sup>3</sup> למועד חתימת הדוח, מספר הכרטיסים "מקומיים" (כרטיסים הניתנים לשימוש בבתי העסק הסולקים בארץ בלבד) של המותג הפרטי "ישראל כרטיס" אינו מהותי, והחברה פועלת לחידוש תוקפם של הכרטיסים הנותרים לכרטיסים בינלאומיים ממותג "Mastercard", וזאת כחלק מכניסתו לתוקף של תקן EMV (לפרטים אודות תקן EMV והשפעתו על פעילות הקבוצה ראה סעיפים 2.1.2(א) ו-2.1.8(ו) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וביאור 1.2.3.ג. לדוחות הכספיים לשנת 2021).

<sup>4</sup> פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה ופרימיום אקספרס בע"מ ("פרימיום אקספרס"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה.  
<sup>5</sup> המינוח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' כפי שמופיעים בסעיף זה הינם בהתאם להוראות הדיווח לציבור כפי שפורסמים על-ידי הפיקוח על הבנקים והיגו בהתחשב בכלל הכרטיסים שמנפיקה וסולקת הקבוצה.

טבלה 1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
<b>מדדי ביצוע עיקריים (ב-%)</b>					
12.2%	(3)14.8%	8.4%	(3)14.8%	8.7%	שיעור תשואת הרווח הנקי - המנוטרל להון הממוצע
13.1%	(3)14.8%	6.8%	(3)14.8%	8.7%	שיעור תשואת הרווח הנקי - המדווח להון הממוצע
14.8%	15.3%	13.6%	15.3%	13.6%	יחס הון עצמי רובד 1
<b>נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח):</b>					
319	286	174	99	60	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בנטרול השפעות חד פעמיות
343	286	142	99	60	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה מדווח
1,838	1,348	1,555	485	558	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
430	319	382	109	148	הכנסות ריבית, נטו
62	17	75	12	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,758	1,251	1,613	437	578	הוצאות תפעוליות ואחרות מדווח*
1,735	1,251	1,571	437	578	הוצאות תפעוליות ואחרות בנטרול השפעות חד פעמיות*
409	295	324	92	109	*מזה: שכר ונלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה עלות שירות(1)

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
22,436	20,613	23,828	סך כל הנכסים
16,594	15,589	18,753	יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו*
4,114	3,986	4,872	*מתוכה אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה (ברוטו)
19,659	17,889	21,035	סך כל ההתחייבויות
2,777	2,724	2,793	סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
<b>מדדי איכות אשראי עיקריים - לאנשים פרטיים באחריות החברה (ב-%):</b>			
3.68	3.72	3.02	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.95	0.63	1.24	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי(2)
1.19	1.17	1.38	שיעור המחיקות נטו בגין פעילות חייבים בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי(2)

(1) כולל שכר, נלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה עלות שירות.

(2) בחישוב שנתי.

(3) בהתאם לחזור בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבעוניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לשינוי זה אין השפעה מהותית.

1.3. הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם: סיכון תפעולי, סיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון נזילות, סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), סיכון משפטי, סיכון רגולטורי, סיכון אסטרטגי ותחרות וסיכון ציות (כולל גם את הסיכון ההתנהגותי Conduct-risk). לפרטים אודות גורמי הסיכון להם חשופה הקבוצה ראה פרק 3 "סקירת הסיכונים" לדוח דירקטוריון זה ולדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

1.4. יעדים ואסטרטגיה עסקית

לפרטים אודות היעדים והאסטרטגיה העסקית של הקבוצה, ראה סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. לצד החלתו של תהליך טרנספורמציה ארוך טווח מארגון תפעולי פיננסי לארגון המספק לשותפיו ולקוחותיו פתרונות אשראי צרכני, אשראי מסחרי ושירותים מבוססי טכנולוגיה ו-DATA, הקבוצה ממשיכה לפעול לקיום שיתופי פעולה עם גופים חיצוניים מגוונים, אשר יאפשרו סינרגיה בין נכסי ופעילות הקבוצה לפעילות השותפים, למטרת יצירת ערך לשותפים וללקוחות, לרבות תוך בחינת הזדמנויות לביצוע השקעות, מיזוגים ורכישות בעולמות משיקים, כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

1.5. שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

1.5.1. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה במותגים "Visa", "Mastercard" ו-"American Express", מבוצעת מכוח התקשרויות הקבוצה עם ארגוני המותגים הבינלאומיים האמורים ("הארגונים הבינלאומיים"). לפרטים אודות ההתקשרויות האמורות, ראה סעיף 1.6.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

1.5.2. ערוצי הנפקה והפצה

למועד חתימת הדוח, לקבוצה שני ערוצי הנפקה והפצה עיקריים של כרטיסים ממותגי הקבוצה: (א) ערוץ הנפקה והפצה בנקאי ("הערוץ הבנקאי") ('בנקים בהסדר'); ו-(ב) ערוץ הנפקה והפצה באמצעות מועדוני לקוחות ("ערוץ המועדונים"). לפרטים אודות התקשרויות הקבוצה עם בנקים ועם מועדוני לקוחות (בכל אחד מערוצי ההפצה האמורים), ראה סעיף 1.6.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

יצוין, כי הקבוצה מקיימת מעת לעת מגעים עם מי משותפיה בערוצי ההפצה (בערוץ הבנקאי ו/או בערוץ המועדונים) לעריכת התקשרויות חדשות ו/או לעדכונים בהתקשרויות קיימות, לרבות (ולפי העניין) להוספת שירותים, מוצרים ו/או לעדכון תנאי התקשרות קיימים, וביניהם בנוגע להעברת כספים בין אנשים פרטיים (P2P) באמצעות פתרונות התשלום Money Send (לגבי כרטיסי המותג MC) ו-Visa Direct (לגבי כרטיסי המותג Visa) וההתחשבות עם שחקני ההנפקה וההפצה בקשר לכך, במישרין ובעקיפין. לפרטים אודות מכתב הפיקוח על הבנקים בקשר לעמלה הנגבית במקרה של העברת תשלום בין אנשים פרטיים (P2P) ראה ביאור 5.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

להלן פרטים אודות שינויים והתפתחויות עיקריים בהתקשרויות מול שותפי הקבוצה בערוצי ההפצה עד למועד החתימה על הדוח:

1.5.2.1. הערוץ הבנקאי

הקבוצה מנהלת מעת לעת משאים ומתנים עם בנקים בהסדר לשינויים והתאמות בהסכמים הנהוגים עימם בקשר להנפקה ו/או תפעול הנפקה של כרטיסים ממותגי הקבוצה, לרבות בנוגע למועדי חידוש והיקפי פעילות. לפרטים אודות הערוץ הבנקאי, ראה סעיף 1.6.2א. לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

בהמשך לאמור בסעיפים 1.6.2א. [ב] ו- [ג] לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בחודש יולי 2022 הגיעו החברה ופרימיום אקספרס (בסעיף זה, ביחד ולחוד: "הקבוצה") ובנק הפועלים, להבנות עקרוניות להתקשרות בין הצדדים במסגרת הסכמים חדשים, המסדירים את תנאי ההנפקה ותפעול ההנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי הקבוצה ללקוחות בנק הפועלים (בסעיף זה: "הכרטיסים"), וזאת לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022.

עיקרן של ההבנות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבותויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות ומתוך ההכנסות מעמלות תעריפון כתלות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים.

בהמשך לאמור, בחודש נובמבר 2022 נחתם בין החברה לבין בנק הפועלים הסכם חדש, המסדיר את תנאי ההנפקה ותפעול ההנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי מסטרקארד וויזה ללקוחות בנק הפועלים, לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022 (בסעיף זה: "**ההסכם**"). יצוין כי למועד חתימת הדוח, פרימיום אקספרס והבנק מנהלים דיונים על בסיס ההסכמות העקרוניות לקראת חתימה על הסכם מפורט ביחס להנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי אמריקן אקספרס. ההסכם מחליף את תנאי ההתקשרות בין הצדדים כפי שחלו קודם לכניסתו לתוקף. הוראות ההסכם מחילות על הצדדים הוראות ביחס לנושאים שונים הקשורים לתפעול והנפקה של כרטיסי החיוב במהלך תקופת ההסכם, זכויותיהם וחובותיהם של הצדדים והסכמות בתחומי התפעול והממשק שבין הצדדים. כמו כן, עיקרן של ההבנות הכספיות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבנויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות כתלות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים. ההסכם אינו מקנה בלעדיות לחברה בתפעול הנפקה לבנק, ולצד זאת נקבעו בין הצדדים יעדים עסקיים מתמרים להעמקת הפעילות.

החברה סבורה, כי שיתוף הפעולה של הקבוצה עם בנק הפועלים וחתימה על הסכמים מחייבים כאמור הינם אסטרטגיים עבור הקבוצה, ייצרו ודאות לתקופה ארוכה, יבססו את הקשר של הקבוצה עם השותף המרכזי שלה בפעילות ההנפקה ותפעול ההנפקה ויסייעו לחברה לממש את תוכניות העבודה ולפתח את מנועי הצמיחה שלה על בסיס ההיקף הרחב של לקוחותיה, לרבות ביכולת הצעת מוצרי אשראי חוץ בנקאיים.

לצד זאת, לאור שינויים בשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה, ההסכם (לגבי החברה) וההבנות העקרוניות (לגבי פרימיום אקספרס) יביאו לשינוי בחלוקת התקבולים בין הצדדים, באופן שמגדיל משמעותית את שיעור התשלומים לבנק הפועלים בהשוואה להסכמים הקיימים בין הצדדים, בדומה לתנאי השוק הנוכחיים.

על אף שינוי חלוקת התקבולים בין הקבוצה ובנק הפועלים וגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים כמפורט לעיל, להערכת הנהלת דירקטוריון החברה, יישום ההסכם וההבנות העקרוניות, יביא, בפני עצמו, לעודף הכנסות ישירות על הוצאות תפעוליות ישירות כתוצאה מיישום ההסכמות, היינו לתרומה חיובית לרווחיות (וזאת בבחינה עצמאית של יישום ההסכמות) אם כי נמוכה מהתרומה בהסכמים על פי תנאי ההתקשרות הקודמים בין הצדדים.

החברה עתידה לרשום בדוחותיה הכספיים גידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים כאמור בסכום המוערך על ידה בכ-50 מיליון ש"ח לרבעון במהלך תקופת ההסכמים בהתאמה להיקפי הפעילות בתקופות עתידיות. סכום זה יושפע, בין היתר, מגידול, ככל שיחול, במחזורי הפעילות של הכרטיסים ובאשראי שיועמד על ידי החברה ללקוחותיה, וכן כתלות בתנאי שוק נוספים במהלך תקופת ההסכם שלא ניתן להעריכם באופן מלא וודאי. לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, הכירה החברה בגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים בסך של כ-48 מיליון ש"ח וכ-95 מיליון ש"ח, בהתאמה, נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה.

יצוין, כי כחלק משיקולי החברה בדבר אישור ההסכמות העריכו הנהלת דירקטוריון החברה, כי חידוש ההתקשרות לטווח ארוך ושימור בסיס הלקוחות הרחב במסגרתה הינם בעלי השפעה ישירה על יכולתה של הקבוצה לפעול לקידום יישום מנועי הצמיחה שלה, כמפורט בסעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 ובסעיף 1.4 לדוח דירקטוריון זה, ובכלל זה בקשר למובילותה של הקבוצה בתחום ההנפקה ויכולתה לצמוח בתחום האשראי הצרכני.

לצד זאת, ולאור הגידול הצפוי בהוצאות כנגזרת להתקשרות בהסכמים מחייבים כאמור, למועד חתימת הדוח, הקבוצה ממשיכה בקידום תכנית התייעלות ומתקדמת בבניית פעולות שונות במגוון נושאים אשר ייושמו במסגרת תוכנית העבודה של הקבוצה לשנת 2023, אולם מובהר שלמועד חתימת הדוח טרם התקבלו החלטות בנושא. בכוונת הקבוצה להשלים את גיבוש התוכנית ואישורה על ידי האורגנים המוסמכים עד לסוף שנת 2022. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2 לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים נוספים אודות ההשפעות העיקריות של ההתפתחויות הרגולטוריות בתחום ההנפקה, ראה סעיף 2.1.8 לדוחות הכספיים לשנת 2021 וסעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון זה.

מובהר, כי המידע האמור לעיל אודות הערכות החברה, ובכללן בנוגע להשפעות ההסכמים על הוצאותיה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא ו/או וודאי. הערכות כאמור מבוססות, בין השאר, על הערכות ותחזיות החברה ביחס להשלמת המשא ומתן בין פרימיום אקספרס לבנק הפועלים על בסיס ההבנות העקרוניות אליהן הגיעו הצדדים וחתומה על הסכם מחייב, כאשר נכון למועד חתימת הדוח אין כל ודאות כי המשא ומתן כאמור יושלם ומהו המועד בו ייחתם הסכם מחייב כאמור, וכן על נתח השוק של הקבוצה ממחזורי העסקאות בכרטיסים, על הערכות החברה בדבר בסיס היקפי הפעילות (קיימת ו/או עתידית) של בנק הפועלים עם הקבוצה במהלך תקופת ההסכם ומבנה העלויות והעמלות, הערכות החברה בדבר התנהגות צרכנית ובדבר התפתחויות בתחומי הפעילות של הקבוצה, והערכותיה בדבר השפעתן האפשרית של הוראות רגולטוריות קיימות או עתידיות והערכות החברה את התפתחות שווקי הפעילות של הקבוצה בכלל ושוק ההנפקה ותפעול ההנפקה בשנות ההסכם בפרט, והשפעתם של אלו על תוצאות הפעילות של הקבוצה. הנחות והערכות כאמור עלולות להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שהוערך, וזאת כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, לרבות הערכות לא מיטביות, קיטון בהיקפי פעילות החברה ובנק הפועלים המוסדרת תחת ההסכם במהלך תקופתו, אשר יכולות להיות מושפעות גם משינויים ומגמות בשווקי הפעילות של הקבוצה בכלל ובשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה בפרט וכן מהתממשות מי מגורמי הסיכון החלים על פעילות הקבוצה, כמפורט בסעיף 3 (סקירת הסיכונים) ובפרט סעיף 3.1 (א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה ומנכ"ל החברה בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק הפועלים, ראה ביאור 20.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, ולעניין הגשת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, מנכ"ל החברה, חברי דירקטוריון שלה וכנגד בנק הפועלים, בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק הפועלים, ראה ביאור 21.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

### 1.5.2.2. ערוץ המועדונים

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.2.ב. לדוח הדירקטוריון לשנת 2021:

א. בחודש מרץ 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס, לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ולייף סטייל מימון בע"מ (בפיסקה זו: "**ההסכם הקיים**"), וזאת עד לתאריך 31 במאי 2032 (בפיסקה זו: "**ההסכם המעודכן**") (ההסכם הקיים בתוקף עד ליום 1 באוקטובר 2025. ההסכם הקיים וההסכם המעודכן כוללים מנגנון להארכה אוטומטית של ההסכם לתקופות נוספות של 4 שנים בכל פעם, אלא אם אחד הצדדים הודיע למשנהו אחרת תוך 6 חודשים מראש). ההסכם המעודכן מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופת ההסכם. הסדרי התשלומים בהתאם להסכם המעודכן נכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2022. הארכת שיתוף הפעולה מהווה חלק מיישום אסטרטגיית הצמיחה של הקבוצה, בהיותו של המועדון אחד מהמועדונים העיקריים שלה, ולהערכת החברה, להשפעותיו של ההסכם צפויות להיות תוצאות חיוביות על פעילות הקבוצה לאורך תקופת ההסכם.

ב. בחודש יולי 2022, התקשרה החברה עם שותפות המורכבת מהחברות הבאות: קבוצת גולף א.ק. בע"מ, סטימצקי (2005) בע"מ וסנוול ישראל בע"מ, בהסכם לתקופה של 10 שנים להקמה ותפעול של מועדון לקוחות משותף, לפיו, בין היתר, החברה תנפיק כרטיס אשראי חוץ בנקאי ללקוחות שיצטרפו למועדון האמור. ההסכם מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה יש בהסכם שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ג. בחודש מאי 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס והוט מועדון צרכנות הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ לתקופה של 10 שנים, החל מיום 1 באפריל 2022.

הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ד. בחודש יוני 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס ואשמורת שירותי רווחה ותרבות בע"מ וזאת עד ליום 31 במרץ 2032. ההסכם מתייחס, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ה. למועד חתימת הדוח, החברה, רשת חנויות רמי לוי שיווק השיקמה 2006 בע"מ והמועדון של רמי לוי בע"מ ("חברת המועדון") מנהלות מגעים עם ישראייר תעופה ותיירות בע"מ ("ישראייר") לכניסתה של ישראייר כשותפה בחברת המועדון. להערכתה הראשונית של החברה, לכניסתה של ישראייר כשותפה בחברת המועדון, ככל שהמגעים יבשילו לכדי הסכם מחייב, לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה בשנים הקרובות.

**הערכות החברה כאמור לעיל ביחס להתקשרויותיה, הקיימות או האפשריות עם מועדונים שונים מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, והן מבוססות, בין היתר, על נתונים, מידע, הערכות ותחזיות החברה ביחס (בין היתר) ליישום כל אחד מן ההסכמים שנחתמו או לחתימה על הסכמים חדשים או מעודכנים, להמשך פעילות מועדונים, להסכמים (קיימים ושעשויים להיחתם) עם מועדונים אחרים ולשוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה. בהתאם, ההערכות האמורות עשויות להתממש באופן חלקי או לא להתממש כלל, ככל שההערכות והתחזיות האמורות יתקיימו באופן שונה מהצפוי, לרבות כתוצאה מהתממשות חלק או כל מגורמי הסיכון החלים על פעילות הקבוצה.**

### 1.5.3 ספקי שירות עיקריים

הקבוצה נוהגת להתקשר מעת לעת עם ספקים לקבלת שירותים בתחומים שונים ובכלל זאת, שירותים טכנולוגיים, שירותים להפעלת מוקדי שירות ומכירה ושירותים נוספים.

לפרטים אודות ספקי השירות העיקריים של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

להלן מפורטים שינויים שחלו לגבי ספקי שירות עיקריים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 ועד למועד חתימת הדוח:

#### (א) מס"ב ושב"א

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.3 (א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בחודש אוגוסט 2022 הכריז בנק ישראל על מערכת "פרוטוקול אשראית אי.אם.וי" המופעלת על ידי העמותה לניהול פרוטוקול מסופי אי.אם.וי בישראל (ע"ר) כעל מערכת מבוקרת לפי חוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008. בהתאם להודעת בנק ישראל, ההכרזה תאפשר לפקח על המערכת כדי לוודא את יציבותה, יעילותה ופעילותה התקינה.

#### (ב) דפוס בארי (שותפות מוגבלת) ("דפוס בארי")

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.3 (ב) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, למועד חתימת הדוח, הקבוצה הגיעה להבנות עם דפוס בארי בקשר למתן שירותי הטבעת כרטיסים (הדפסה על הכרטיסים או הטבעה פיזית על גבי הכרטיסים), כך שיבוצעו באמצעות דפוס בארי (במקום באופן עצמאי על ידי הקבוצה).

**IBM (ג)**

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.3(ד)(1) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, למועד חתימת הדוח, עלות ההתקשרות השנתית של הקבוצה עם IBM (הוצאות והשקעות) עודכנה ומוערכת בסכום של כ-8 מיליון דולר לשנה.

**1.5.4 פרויקטים עיקריים בתחום הטכנולוגיה**

לפרטים בדבר הפרויקטים העיקריים של החברה בהיבטי המערכות הטכנולוגיות, ראה סעיף 1.6.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

**1.5.5 התפתחויות במקורות המימון**

למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי; מסגרות אשראי מובטחות מגופים פיננסיים (בעיקר בנקים) ומסגרות אשראי שאינן מובטחות ממספר בנקים; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; אגרות חוב סחירות והלוואות לזמן ארוך ממוסדיים ומבנקים. לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וסעיף זה להלן.

**טבלה 2: פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה**

להלן פרטים, בתמצית, אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2022:

מאפיינים כלליים	היקף ההתחייבויות לימים <sup>(1)</sup>			זהות החייב	סוג האשראי	זהות הנושה
	31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2022	בסמוך למועד חתימת הדוח - 21 בנובמבר 2022			
	במיליוני ש"ח					
הלוואות בנקאיות הנפרעות לשיעורין.	167	273	269	ישראל כרטיס	טווח ארוך	המערכת הבנקאית
מסגרות אשראי מובטחות לטווח קצר ו/או On Call.	-	6	*-	ישראל כרטיס וחברות מאוחדות	טווח קצר	
הלוואה מגוף פיננסי לפירעון בתשלומים.	336	167	167	ישראל כרטיס	טווח ארוך	המערכת החוץ בנקאית
	600	482	482	ישראל כרטיס	טווח ארוך	אגרות חוב סחירות
	<b>1,103</b>	<b>928</b>	<b>918</b>	-	-	סך הכל

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
(1) כולל ריבית לשלם.

<sup>6</sup> לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה, תנאיהן והתחייבויות החברה העיקריות במסגרתן, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנת 2021. ביום 31 במאי 2022 פרעה החברה את התשלום החמישי בגין קרן אגרות החוב (סדרה א') בסך של כ-120 מיליון ש"ח ערך נקוב. יצוין, כי במהלך תקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח, עומדת החברה בכל התחייבויותיה בקשר עם אגרות החוב (סדרה א').

### טבלה 3: פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים

להלן פרטים, בתמצית, אודות מסגרות האשראי האמורות וניצולן למועדים הרלוונטיים:

31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2022	בסמוך למועד חתימת הדוח 21 בנובמבר 2022	
במיליוני ש"ח			
7,067	4,270	6,270	סך מסגרות אשראי מובטחות
1,400	-	-	סך מסגרות אשראי שאינן מובטחות
<b>8,467</b>	<b>4,270</b>	<b>6,270</b>	<b>סה"כ מסגרות אשראי (מובטחות ושאיןן מובטחות)</b>
-	6	-	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות המובטחות
-	-	-	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות שאינן מובטחות
-	<b>6</b>	-	<b>סה"כ ניצול אשראי כספי ממסגרות (מובטחות ושאיןן מובטחות)</b>

### טבלה 4: פרטים אודות ניצול ממוצע ומקסימלי של כלל מסגרות האשראי

להלן פרטים, בתמצית, אודות הניצול הממוצע והניצול המקסימלי של כלל מסגרות האשראי האמורות בתקופת הדוח ועד סמוך למועד חתימתו:

ניצול מקסימלי בתקופה	ניצול ממוצע בתקופה	
במיליוני ש"ח		
1,945	113	רבעון ראשון לשנת 2022
2,604	185	רבעון שני לשנת 2022
3,382	367	רבעון שלישי לשנת 2022
3,677	739	חודש אוקטובר 2022

### התפתחויות מהותיות במקורות המימון בתקופת הדוח ועד חתימתו

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 (תחת הכותרת 'התפתחויות משמעותיות במקורות המימון בשנת 2021 ועד למועד חתימת הדוח'), יצוין כי במהלך חודש מרץ 2022 הושלם מהלך צמצום מסגרות האשראי כנזכר בסעיף האמור.

ב. בחודש יולי 2022 התקשרה החברה עם אחד הבנקים המעמידים לה מסגרות אשראי מובטחות, להגדלת מסגרת האשראי המובטחת מהבנק האמור, ממסגרת בהיקף כולל של 850 מיליון ש"ח למסגרת בהיקף כולל של 1,600 מיליון ש"ח, בתוקף עד ליום 20 בדצמבר 2022. בחודש נובמבר 2022 התקשרה החברה עם הבנק האמור להגדלה נוספת של מסגרת האשראי (המובטחת), למסגרת בהיקף כולל של 2,100 מיליון ש"ח אשר תהיה בתוקף עד ליום 20 בנובמבר 2023 (להלן בסעיף זה: "מסגרת האשראי הכללית"). מסגרת האשראי הכללית תשמש לניצול אשראי לזמן קצר. בנוסף, באותו מועד חתמה החברה עם הבנק האמור על מסגרת אשראי (מובטחת) ייעודית חדשה נוספת בהיקף של 300 מיליון ש"ח, אשר תהיה בתוקף עד ליום 20 בנובמבר 2023, ואשר תשמש את החברה לצורך עמידה במודל הנזילות שלה וכן ניתנת לניצול באשראי לזמן קצר בהתאם לצרכי החברה השוטפים (אגב הודעה לבנק בדבר רצונה לנצל מסגרת זו) (להלן בסעיף זה: "מסגרת האשראי הייעודית"). התחייבויות החברה לפירעון האשראי המנוצל בגין מסגרות אלה אינן מובטחות בבטוחות, שעבודים כלשהם או בכל אופן אחר.<sup>7</sup> שיעורי הריבית על ניצול המסגרות האמורות יהא מבוסס פריים, בתוספת מרווח שייקבע מעת לעת בכל משיכה ואשר להערכת החברה צפוי להיות בתנאי שוק. כמו-כן, מסגרות האשראי כוללות עמלת אי ניצול, בשיעור בטוחה המפורט בטבלה 5 בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. ביחס למסגרת האשראי הכללית, הבנק יהיה רשאי להעמיד לפירעון מיידי את סכומי האשראי, כולם או מקצתם, בתנאים שנקבעו, בין היתר ולפי העניין כמפורט בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 (תחת הכותרת 'פרטים נוספים אודות התקשרויות כאמור'); וביחס למסגרת האשראי הייעודית, ככלל, הבנק לא יהיה רשאי לצמצם או לבטל את מסגרת האשראי ו/או להעמיד לפירעון מיידי אשראי שניטל מתוכה.

<sup>7</sup> ביחס למסגרת האשראי הכללית - בכפוף לזכויות קיזוז, עיכוב, עיכובן וזכויות דומות אחרות.



ג. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 (תחת הכותרת 'התפתחויות משמעותיות במקורות המימון בשנת 2021 ועד למועד חתימת הדוח'), בחודש ספטמבר 2022 התקשרה החברה עם אחד הבנקים המעמידים לה מסגרת אשראי מובטחת, להגדלת היקף המסגרת האמורה מ-1,320 מיליון ש"ח לסך כולל של כ-1,920 מיליון ש"ח, בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022. מסגרת האשראי תשמש לניצול אשראי לזמן קצר.

#### נזילות

לפרטים אודות סיכון הנזילות של הקבוצה וניהולו וכן הערכת השפעת גורם הסיכון כאמור על פעילותה של הקבוצה, ראה סעיף 3.3 וטבלה מספר 26 – "דיון בגורמי הסיכון" לדוח דירקטוריון זה, בהתאמה. לפרטים אודות מגבלות מימון החלות ו/או שיחולו על הקבוצה מכוח נוהל בנקאי תקין מספר 313 (מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים) ("נב"ת 313"), ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה (תחת הכותרת "סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים").

למועד חתימת הדוח, החברה מעריכה כי יש לה מקורות מימון מספקים לצורך פעילותה השוטפת וכן לצמיחה בתחום האשראי.

**הערכותיה של החברה כאמור לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הקבוצה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה, בשים לב, בין היתר, לחוסר הוודאות השורר בשוק כתוצאה מגורמים שונים, ובהם עליית האינפלציה ושיעורי הריבית (בישראל ומחוצה לה), סכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים וכדומה, ועוצמתם והשפעותיהם על המשק והתנהגות הצרכנים בישראל ובעולם. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא (או בכלל) בקשר עם השלכות הגורמים האמורים לעיל, משכן ועוצמתן ו/או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה.**

#### 1.5.6. שיתופי פעולה נוספים

לפרטים אודות שיתופי פעולה עיקריים של החברה, ראה סעיף 1.6.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

להלן פרטים אודות התפתחויות ושינויים עיקריים לשיתופי פעולה עיקריים של החברה עד למועד החתימה על הדוח:

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6.1.6.6 (א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בקשר עם הפעלת שירות תשלום ותיקוף נסיעה בתחבורה ציבורית במסגרת הליך תחרותי שנערך על-ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים ("משרד התחבורה"), בחודש אפריל 2022 הודיעה החברה למשרד התחבורה על כוונתה להפסיק את השירות מכוח ההליך התחרותי. בחודש מאי 2022 התקבלה אצל החברה הודעת משרד התחבורה, לפיה היום האחרון לפעילות היישומון למתן שירותי תשלום ותיקוף ביישומון הוא 24 ביוני 2022. משרד התחבורה כלל בהודעתו תנאים נוספים בהם על החברה לעמוד בקשר עם הפסקת השירות. נכון למועד חתימת הדוח, החברה עומדת בתנאים האמורים. לפירוט נוסף ראה בכותרת "הוצאות התפעול" מתחת לטבלה 8 בסעיף 2.2 לדוח דירקטוריון זה.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6.1.6.6 (ה) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 בקשר עם הסכם תפעולי בנק הפועלים, ראה סעיף 1.5.2.1 לדוח דירקטוריון זה.

ג. בחודש מאי 2022 התקשרה החברה עם חברת מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ ("מימון ישיר") במזכר הבנות לא מחייב לרכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר, בדרך של המחאת מכר, בהיקף של עד כ-850 מיליון ש"ח. בהתאם למזכר ההבנות, המחאת הלוואות תבוצע במספר פעימות, כאשר ביצוע כל אחת מהפעילות כאמור, יהיה כפוף לתנאים כפי שהוסכמו בין הצדדים. בהמשך לכך, בחודש אוגוסט 2022, התקשרה ישראלכרט מימון בע"מ ("ישראלכרט מימון"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה עם מימון ישיר בהסכם המחאה לרכישת תיק הלוואות רכב שהעמידה מימון ישיר ללווים (בסעיף זה: "תיק הלוואות" ו-"ההסכם", בהתאמה). במועד ההמחאה, המחאת מימון ישיר לישראלכרט מימון בהמחאה גמורה, מוחלטת ובלתי חוזרת (True Sale) – על דרך המכר, את כל זכויותיה והתחייבויותיה בהלוואות הכלולות בתיק הלוואות, בהיקף של כ-150 מיליון ש"ח (בסעיף זה: "ההלוואות המומחות") ובכלל כך את זכויותיה של מימון ישיר בביטחונות שניתנו על ידי הלווים למימון ישיר לשם הבטחת פירעון ההלוואות המומחות.

בהתאם להוראות ההסכם, החל ממועד ההמחאה מימון ישיר תעניק שירותי גבייה ומעקב בקשר עם ההלוואות המומחות, וזאת בתמורה לתשלום דמי תיפעול חודשיים למימון ישיר. הצדדים הצהירו והתחייבו במצגים המקובלים בעסקאות מסוג אלו ונטלו על עצמן התחייבויות לשיפוי בגין נזקים שייגרמו לצד השני בגין הפרת המצגים ו/או בגין הפרת התחייבויות מסוימות בהסכם. למועד חתימת הדוח אין לחברה כל ודאות כי היא או ישראלכרט מימון יתקשרו בעתיד עם מימון ישיר בעסקאות נוספות להמחאת תיקי הלוואות.

ד. הסכם השקעה בקרן Moneta Capital II L.P (בסעיף זה: "הקרן")

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6(ד) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בדבר התקשרותה של החברה בהסכמי שותפות, מכוחם התחייבה החברה להשקיע בקרן כשותף מוגבל במועד בו יושג יעד הגיוס של הקרן, בחודש אוקטובר 2022 הודיעה הקרן לחברה כי הושג יעד הגיוס. לפיכך קמה לחברה ההתחייבות להשקיע בקרן כאמור, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכמי השותפות, סכום של 12 מיליון דולר ארה"ב, אשר עשוי לצמוח עד 20 מיליון דולר ארה"ב, כתלות בהיקף הגיוס העתידי של הקרן ושיעור האחזקה של החברה שכאמור לא יעלה על 19.9%.

## 2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

### 2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1. לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים שחלו בשנים האחרונות בענפים בהם פועלת הקבוצה, לרבות התפתחויות טכנולוגיות, שינויים בהעדפות וציפיות הצרכנים, כניסת מתחרים חדשים לענפי הפעילות של הקבוצה וכדומה, ראה סעיפים 2.1.1 עד 2.1.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

### 2.1.2. סקירה כלכלית ופיננסית<sup>8</sup>

#### התפתחויות בכלכלה העולמית

ברבעון השלישי של שנת 2022, מלחמת רוסיה-אוקראינה, השפעות מגיפת הקורונה ובצורת ברחבי אירופה המשיכו לפגוע בשרשראות האספקה העולמיות והגבירו את ההאטה בכלכלה העולמית באופן אשר גרר שיעור אינפלציה גבוה מזה שנצפה במשך כמה עשורים. נראה כי אלו עלולים להוביל לתקופה ממושכת של צמיחה חלשה ועלייה בשיעורי האינפלציה בעולם. זאת, על פי הדוח האחרון של הבנק העולמי בנושא כלכלה גלובלית. נוסף לכך, הבנק העולמי צופה כי הצמיחה העולמית תרד מ-5.7% כפי שהיה ב-2021, ל-2.9% במהלך 2022. מדובר בתחזית מחמירה יותר מקודמתה, שפורסמה בחודש ינואר 2022, לפיה הצמיחה העולמית תעמוד על 4.1% יתר על כן, שיעורי צמיחה מתונים אלה צפויים להיותר גם בשנים 2023-2024, כאשר הצפי לצמיחה בשנת 2023 הוא 2.2%, זאת בשל המלחמה באוקראינה אשר משבשת את הפעילות, ההשקעות והמסחר בטווח הקצר, וכן בשל הדעיכה בביקושים והפעולות המוניטריות והפיסקליות המצמצמות הננקטות ברחבי העולם. זאת ועוד, הבנק העולמי צופה כי רמת ההכנסה לנפש בכלכלות המתפתחות צפויה להיות 5% מתחת לזו שהייתה טרום המגיפה, והצמיחה בהם צפויה לרדת מ-6.6% ב-2021 ל-3.4% ב-2022 - הרבה מתחת לממוצע השנתי של 4.8% בשנים 2019-2011. לפי התחזית של בנק ישראל לחודש אוקטובר 2022, מוערך כי קצב האינפלציה בשווקים המפותחים יעמוד על 8.3% בשנת 2022 ועל 2.9% בשנת 2023 (בהשוואה ל-6.7% ו-2.3% בהתאמה בתחזית הקודמת).

בארה"ב, על פי תחזית הפד התמ"ג הריאלי צפוי לצמוח ברבעון השלישי לשנת 2022 ב-2.8% במונחים שנתיים. נתון זה מביא את ארה"ב לרבעון של צמיחה חיובית, לאחר שברבעון הראשון של שנת 2022 הצמיחה החיובית עמדה על 1.6% וברבעון השני של שנת 2022 עמדה על צמיחה שלילית של 0.6%. במקביל, האינפלציה בחודש ספטמבר 2022 המשיכה לעלות, ועמדה על 8.2% ביחס לחודש מקביל אשתקד. כתוצאה, הפד המשיך במדיניותו המצומצמת, והעלה את הריבית בחודש ספטמבר 2022 ב-0.75%, מה שמוביל את הריבית המוניטרית ל-3%-3.25%. מנגד, אינפלציית הליבה של הצריכה הפרטית בארה"ב (PCE Core Inflation) עמדה בחודש ספטמבר 2022 על 6.6%. בתוך כך, האינפלציה באיחוד האירופי הגיעה לשיא חדש בחודש ספטמבר 2022, של 10%, כאשר הגורם המרכזי הוא מחירי האנרגיה זינקו ב-40.8%, עלייה חדה יותר מזו שנרשמה בחודש הקודם, כתוצאה מהעלייה בביקוש לאנרגיה לאחר התאוששות הכלכלה העולמית ממגיפת הקורונה, והסנקציות שהופעלו כלפי רוסיה בעקבות המלחמה עם אוקראינה, שהביאו להחרפת המצב באיחוד.

#### הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

בדומה למדינות רבות בעולם, גם ישראל מושפעת מהמלחמה המתרחשת בין רוסיה לאוקראינה. זאת בנוסף לבצורת באירופה אשר צפויה לתרום למגבלות ההיצע במדינות שונות ביבשת לרבות ישראל. אי הוודאות בדבר התפתחויות אלה עשויה להטות את התחזית ולפגוע בביקוש ליצוא הישראלי.

ביחס לסיכונים שמקורם בסביבה המקומית, ראוי לציין את אי הוודאות בדבר צעדי המדיניות שתנקוט הממשלה הבאה לרוחב תחומי פעילותה. זאת לרבות אי הוודאות לגבי הסכמי השכר שייחתמו בטווח התחזית ומידת התאמתם לאינפלציה שהתרחשה ולזו הצפויה.

לפי ניתוח הוועדה המוניטרית של בנק ישראל, האינדיקטורים לפעילות הכלכלית במשק ממשיכים להעיד על רמת פעילות איתנה.

<sup>8</sup> למיטב ידיעת החברה, ועל בסיס מקורות חיצוניים.

במשק הישראלי נמשכת פעילות כלכלית ערה ושוק העבודה מוסיף להיות הדוק, כאשר שוק העבודה מצוי בסביבת תעסוקה מלאה אשר מוביל במגזרים מסוימים ללחצי שכר מטעם כוח העבודה בהם. זאת, לצד עסקים בענפים רבים המצביעים על מחסור בעובדים כחסם המגביל את הפעילות השוטפת.

זאת ועוד, המאזן המצרפי לחודש ספטמבר 2022 של סקר המגמות לעסקים של הלמ"ס עלה, וממשיך להצביע על הערכות חיוביות של עסקים ביחס למצבם. המאזנים בכלל ענפי הסקר חזרו לרמה שבה הם היו בשנת 2019, ובענפי התעשייה והמלונאות מאזני הנטו אף גבוהים מרמתם טרום משבר הקורונה, כאשר בראשם ענף התעשייה אשר מאזני הנטו בענף עלו מ-23.7% טרום משבר הקורונה ל-33.6%.

על פי תחזית בנק ישראל מיום 3 באוקטובר 2022<sup>9</sup>, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשיעור של 6.0% בשנת 2022 ו-3.0% בשנת 2023. התחזית שונתה ב-1% כלפי מעלה לשנת 2022 מנגד, התחזית לשנת 2023 הופחתה ב-0.5% על רקע הצפי להתמתנות בצמיחת הסחר העולמי והתוצר במדינות המתפתחות ובנוסף מעליית הריבית הריאלית בישראל. כמו כן, צוין כי שיעור האבטלה בשנים 2022 ו-2023 יעמוד על 3.1% ו-3.5% בהתאמה. עוד צוין במסגרת התחזית, כי נקודת המוצא של התחזית (רבעון שלישי של 2022) היא של שוק עבודה הדוק עם שיעור תעסוקה גבוה מזה ששרר ערב משבר הקורונה ושיעור אבטלה נמוך מזה ששרר באותה תקופה. בטווח התחזית הערכה כי שוק העבודה יוותר הדוק אך יחזור בהדרגה לרמות שאפיינו אותו טרום משבר קורונה.

### המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

לפי התחזית האמורה של בנק ישראל, העליות שנרשמו במדד המחירים נובעות בחלקן מגורמים חיצוניים למשק הישראלי, אך גם מתהליכים פנימיים הנובעים מהפעילות הכלכלית הערה במשק. לצד זאת, ראוי לציין שסביבת האינפלציה בישראל נמוכה משמעותית בהשוואה למרבית מדינות ה-OECD.

עם זאת, בנק ישראל נחוש להחזיר את האינפלציה לטווח היעד, וממשיך לנקוט בתהליך של צמצום מוניטרי, שהחל לפני כשנה. לפיכך, הוועדה המוניטרית בבנק ישראל העלתה בחודש אוקטובר 2022 את הריבית ב-0.75% לרמה של 2.75%, ועל פי תחזית חטיבת המחקר, הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 3.5% בממוצע ברבעון השלישי של 2023 (שנה מהיום). זאת, כתוצאה מתחזית האינפלציה לרביעים הקרובים, אשר גבוהה מהגבול העליון של היעד, יחד עם צפי להמשך פעילות משקית ברמה גבוהה. ביום 21 בנובמבר 2022 הודיע בנק ישראל על העלאת הריבית במשק ב-0.5% נוספים, לרמה של 3.25%.

תחזית בנק ישראל לאינפלציה בשנת 2022 עומדת על 4.6%, והתחזית לשנת 2023 עומדת על 2.5%. מדובר בעלייה של 0.1%, בהערכות, לעומת תחזית חודש יולי 2022.

במקביל, התחזיות לגבי האינפלציה לשנה הקרובה המסתיימת ברבעון השלישי של 2023 של שוק ההון ושל החזאים הפרטיים, עומדות על 3.1% ועל 2.9%, בהתאמה. תחזיותיהם של שוק ההון והחזאים הפרטיים לריבית הממוצעת ברבעון השלישי של 2023 הינן 4.1% ו-3.2%, בהתאמה.

בחודשים ינואר עד ספטמבר 2022, הסתכמו הכנסות המדינה המצטברות ממיסים ב-333.9 מיליארד ש"ח. מדובר בעלייה של 11.6% במונחים ריאליים לעומת חודשים ינואר עד ספטמבר אשתקד. הגביה ממיסים ישירים עלתה ב-17.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגביה ממיסים עקיפים עלתה ב-4% והגביה מאגרות עלתה ב-3.4%. העלייה בהכנסות ממיסים ישירים מוסברת ברובה על ידי גידול משמעותי במס הכנסה חברות ובהכנסות ממיסי מקרקעין. באשר לתקציב המדינה, לאור תקבולי מסים גבוהים מהצפוי והוצאות הצוכות מהצפוי, הגירעון בשנת 2022 צפוי להיות 0.3% תוצר, וב-2023 1% תוצר.

<sup>9</sup> על-פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 3 באוקטובר 2022 שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, אוקטובר 2022".

**אינפלציה ושער חליפין**

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש ספטמבר 2022 ב-0.2% בהשוואה לחודש אוגוסט 2022, והגיע לרמת מדד של 107.3 נקודות. עליות המחירים הבולטות נרשמו בסעיפי ירקות ופירות טריים (3.3%), בריאות ושירותי חינוך (0.1% כל אחד) ודיור וציוד לבית (0.6% כל אחד). מנגד, ירידות מחירים בולטות נרשמו בסעיפי תרבות ובידור (-1.2%), תחבורה ותקשורת (-0.5% כל אחד) ומזון (-0.4%). בנוסף, מתחילת השנה עד לחודש ספטמבר 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-4.3%, וב-12 החודשים האחרונים עלה ב-4.6%.

ברבעון האחרון, השקל נחלש מול הדולר ב-0.42% והתחזק מול האירו ב-5.41%.

יתרות המט"ח בבנק ישראל הסתכמו בסוף חודש ספטמבר 2022 ב-185,997 מיליוני דולרים, קיטון בסך של 6,154 מיליוני דולרים לעומת סוף החודש הקודם. רמת היתרות ביחס לתוצר המקומי הגולמי עמדה על 36.0%.

**טבלה 5: שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן**

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן (בסיס 2018 = 100) ושערי השינוי הם:

ביום 31 בדצמבר 2021	ביום 31 במרץ		ביום 30 ביוני		ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	
102.9	100.9	104.4	101.7	106.2	102.6	107.3	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) – בגין
3.110	3.334	3.176	3.260	3.500	3.229	3.543	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.520	3.913	3.524	3.875	3.636	3.736	3.486	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים:

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
2.8	2.50	4.28	0.89	1.04	מדד המחירים לצרכן - בגין
(3.3)	0.44	13.92	(0.95)	1.23	שער הדולר של ארה"ב
(10.8)	(5.28)	(0.97)	(3.58)	(4.13)	שער אירו

**2.1.3. חקיקה, תקינה ושינויים רגולטוריים מהותיים בענף כרטיסי האשראי בישראל והשפעתם על הקבוצה ועל תחומי הפעילות בהם היא פועלת**

לפרטים אודות דינים והוראות שונים החלים על הקבוצה בקשר עם פעילותה (בדומה לחברות כרטיסי אשראי אחרות בענף בארץ) וכן אודות תחומי פעילותה של הקבוצה בהתאם לרישיון הסולק הקבוע שניתן לחברה ולכל אחת מחברות כרטיסי האשראי בקבוצה ביום 28 בינואר 2020, לרבות בשים לב לכך שהן אינן עוד 'תאגיד עזר', ראה סעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

בשנים האחרונות ניכרת עלייה משמעותית בחקיקה, בהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי האשראי והמימון לאנשים פרטיים בפרט, בין היתר, כאשר נראה כי כוונת הרגולטור היא לקדם את התחרות בענפים אלו. חלק מהוראות הרגולציה והחקיקה כאמור, ובוודאי שהוראות אלה כמכלול, הינן בעלות השפעה משמעותית על פעילותה של הקבוצה. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.1.7 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

לפרטים אודות מגמות והליכים רגולטוריים עיקריים כאמור בתקופת הדיווח ועד למועד חתימת הדוח וכן אודות ההשלכות האפשריות המהותיות שלהם על הקבוצה ועל תחומי פעילותה בסביבת הפעילות העסקית בה היא פועלת (לרבות השלכות אפשריות עתידיות של הליכים כאמור אשר חלקם טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח) ראה ביאור 2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, סעיף 3.3 לדוח ממשל תאגידי ליום 30 בספטמבר 2022 וכן סעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות יישום הוראות חוק שטרומ, ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת מאגדים, בנקאות פתוחה, פעילות אפליקציות התשלומים ותזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפם והשלכותיהם.

להלן פרטים, להערכת החברה, אודות ההשלכות המהותיות בתקופת הדיווח, וככל שחל בהן שינוי מהותי מאז פרסומו של דוח הדירקטוריון לשנת 2021, של הליכים רגולטוריים עיקריים (בישראל), בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת החברה, לרבות השלכות אפשריות עתידיות של הליכים כאמור, אשר חלקם טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח:

השפעה אפשרית של ההתפתחות הרגולטורית על הקבוצה ועל תחומי פעילותה	הפניה	תמצית ההוראה	
<p>למועד חתימת הדוח, פרימיום אקספרס קשורה בהסכמים עם מספר מאגדים, המקנים להם יכולת להציע לבתי עסק שירותי סליקה של המותג "אמריקן אקספרס" בתנאים שהוסכמו עם כל מאגד, וכן נמצאת במשא ומתן להתקשרות עם סולקים בהסכם מאגד במותג "אמריקן אקספרס" לאור מכתב מנכ"ל משרד האוצר.</p> <p>להערכת החברה בשלב זה, חתימה על הסכמי מאגד מחייבים עם גורמים נוספים במותג "אמריקן אקספרס", עשויה להגביר את תחרות הסליקה במותג, ולהביא לירידה בהכנסות פרימיום אקספרס מסליקת בתי עסק קיימים בסכום עולה של בין כ-5 מיליון ש"ח לכ-25 מיליון ש"ח לשנה על פני תקופה של ארבע שנים מיום תחילת הפעלת הממשקים הטכנולוגיים בין החברות, ומאידך גיסא להרחבת כיסוי המותג האמור בשוק הסליקה לבתי עסק נוספים והגדלת מחזורי הסליקה בשל כך.</p> <p>יצוין, כי למועד חתימת הדוח, החברה נמצאת במשא ומתן להתקשרות עם דיינרס קלוב ישראל בע"מ בהסכם מאגד במותג "דיינרס" לאור מכתב מנכ"ל משרד האוצר. להערכת החברה בשלב זה, להתקשרות בהסכם מאגד כאמור, ככל שהמשא ומתן האמור יבשיל לכדי הסכם מחייב, לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה, אולם תאפשר לחברה להציע לבתי עסק לסלוק עימה גם את מותג "דיינרס".<sup>11</sup></p>	<p>ביאור 11.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022</p>	<p>חוק הבנקאות (רישוי) - מותג American Express, הוראות חוק שטרומ בנושא מאגד וסולק מתארה<sup>10</sup>; הוראת ניהול בנקאי תקין 411 - פעילות מול מאגד; מכתב מנכ"ל משרד האוצר</p>	<p>(א)</p>
<p>בהמשך לאמור בסעיף 2.1.8 (ח) ו-(י) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, פעילות ייזום תשלומים צפויה להגביר את התחרות בשוק אמצעי התשלום במערך התשלומים, בין היתר, על-ידי כניסתם של שחקנים חדשים, שיציעו פתרונות לביצוע תשלומים ישירות בין לקוח לבית עסק, שעלולים להיות מסלול העוקף את השימוש במערכות כרטיסי החיוב. לצד זאת, הקמת והפעלת התשתית עשויה להיות בעלת השפעה חיובית על פעילות החברה ועסקיה, זאת בשל כניסה אפשרית של החברה לפעילות תשלומים בהם לא פעלה בעבר.</p>	<p>ביאור 10.2.ג.23, 3 לדוחות הכספיים לשנת 2021; ביאורים 9.2.ג.10 ו-12.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022</p>	<p>בנקאות פתוחה; חוק שירות מידע פיננסי; תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום; תזכיר חוק שירותי תשלום (תיקון מספר 2) (ייזום תשלומים); הוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירות מידע פיננסי</p>	<p>(ב)</p>
<p>להערכת החברה, ככל שתאומץ המלצת הוועדה, וחברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ תופרד מבנק דיסקונט לישראל בע"מ, יוחל 'מגרש משחקים' רגולטורי דומה בין חברות כרטיסי האשראי. בנוסף, ההפרדה יכולה להביא להגברת התחרות בין היתר לאור תנאי בסיס תחרותיים מימוניים דומים.</p>	<p>ביאור 13.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022</p>	<p>טיוטת המלצת הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי להרחבת הגדרת "בנק בעל היקף פעילות רחב"</p>	<p>(ג)</p>

<sup>10</sup> "מאגד" ו-"סולק מתארה", כהגדרת מונחים אלו בסעיף 2.4.5 (י) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. מובהר, כי הערכות החברה האמורות הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר אין בשלב זה בידי החברה להעריך באופן מלא ו/או ודאי. הערכות כאמור מבוססות, בין השאר, על הערכות החברה בדבר הבשלת המשאים ומתנים לכדי הסכמים מחייבים, קבלת האישורים הנדרשים להסכמים כאמור, ובכללם אישורי אורגנים מוסמכים ואישורים רגולטוריים, ככל שנדרשים, והתנהגות השחקנים השונים בשוק הסולקים והמאגדים והיקף וקצב הסטת מחזורים מבתי עסק קיימים עימם קשורה הקבוצה. הערכות כאמור עלולות להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שהוערך, וזאת כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, לרבות הערכות לא מיטביות, אשר יכולות להיות מושפעות, בין היתר, משינויים בשוק הסליקה, מהתפתחויות רגולטוריות, מהשפעות גורמים חיצוניים כגון השלכות סביבת האניפלציה והריבית (בישראל ומחוץ לישראל) וסכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים על תחומי הפעילות של החברה ו/או מהתמשות מי מגורמי הסיכון החלים על פעילות הקבוצה.

סיכום

להערכת החברה נכון למועד חתימת הדוח, ההשפעות העיקריות של ההתפתחויות הרגולטוריות האמורות חוצות את כלל פעילות הקבוצה, והן עשויות להיות בין היתר כדלקמן:

1. **הנפקה:** גידול טבעי במחזורים, ומאידך, איבוד של נתח שוק בבנק הפועלים עקב הוראות חוק שטרומ, שחיקה במגזר ההנפקה לאור מתווה ההפחתה בעמלה הצולבת ופוטנציאל להמשך השחיקה בהתאם להתקדמות מתווה ההפחתה, פגיעתן העתידית של הגנות ינוקא על פי חוק שטרומ (כגון: החובה לאפשר למתפעל ההנפקה להיות צד להסכם ההנפקה עם הלקוח; החובה המוטלת על הבנקים הגדולים לעבוד עם יותר ממתפעל הנפקה אחד והאיסור לפנות ללקוח בהצעה להחלפת כרטיס אלא ב-45 הימים שלפני מועד חידושו של הכרטיס הקיים) אשר מאפשרות לחברה להציע ללקוחות בנקאיים כרטיסים ואשראי חוץ בנקאיים ומוצרים הנלווים להם, סיכון בהפיכת הקבוצה לגורם תפעולי בעל זיקה חלשה יותר מול לקוחות הקצה מאשר כיום, וסיכון לגידול בתשלומים לבנקים עקב משא ומתן בין מתפעלי ההנפקה השונים לבנקים.

2. **סליקה:** העצמת התחרות בסליקה, תוך כניסה של שחקנים חדשים (סולקים ומאגדים במותגים שונים, לרבות מותגים סגורים כמפורט בטבלה לעיל) לתחום, עובדה היכולה לפגוע בנתח השוק של הקבוצה ובפגיעה בהכנסותיה ממגזר זה; שחיקת מחירים והפחתתם, בין היתר, כתוצאה מתחרות וממתווה הירידה בעמלה הצולבת - הינם גורמים הפועלים כגורם מקזז לגידול במחזורי העסקאות. פיצול אפשרי של הפיקוח על הסולקים השונים יכול שיביא לקושי תחרותי כתוצאה מארביטראז' רגולטורי.

למועד חתימת הדוח הקבוצה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות הרגולציה המפורטת לעיל ומשקיעה משאבים רבים לצורך כך (הן בהיבט ההון האנושי והן בהיבט ההשקעה הכספית). לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.1 ו-1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

הערכותיה של החברה כאמור בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה של הנהלת הקבוצה והבנתה את המגמות בשוק התשלומים והאשראי בישראל ובעולם, ביחס למגמות והשפעות התחרות וכן על ניסיון העבר, ואת השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה (ובכללן הוראות שטרם הוחלו או טרם הפכו למחייבות), נכון למועד חתימת הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה, מהשפעות הוראות רגולטוריות שיפורסמו על-ידי הרגולטורים, משינויים (טכנולוגיים ואחרים) בלתי צפויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים רגולטוריים נוספים, מהשפעות גורמים חיצוניים, כגון: השלכות סביבת האקלים על הפעילות והריבית (בישראל ומחוצה לה) וסכסוכים מדיניים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים על תחומי הפעילות של הקבוצה ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח דירקטוריון זה ובדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן בדוח על הסיכונים לרבעון השלישי לשנת 2022 ובדוח על הסיכונים לשנת 2021.

2.1.4. גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב (מבלי לסייג את מסקנתם) לאמור בביאור 10.ג.2 בדבר הליכי רגולציה וביאור 10.ד.22-17 בדבר תביעות שהוגשו נגד החברה, לרבות בקשות לאישורן כייצוגיות.



**טבלה 6: תמצית דוח רווח והפסד**

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		במיליוני ש"ח	
2021	2022		2021	2022		
מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות <sup>(1)</sup>	מדווח	מדווח		
1,348	1,555	-	1,555	485	558	מעסקאות בכרטיסי אשראי
319	382	-	382	109	148	הכנסות ריבית, נטו
(10)	(34)	-	(34)	(9)	(5)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>1,657</b>	<b>1,903</b>	-	<b>1,903</b>	<b>585</b>	<b>701</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>
17	75	-	75	12	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
630	737	(42)	779	219	260	הוצאות תפעול
360	439	-	439	127	161	הוצאות מכירה ושיווק
77	90	-	90	24	29	הוצאות הנהלה וכלליות
184	305	-	305	67	128	תשלומים לבנקים
<b>1,268</b>	<b>1,646</b>	<b>(42)</b>	<b>1,688</b>	<b>449</b>	<b>610</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>389</b>	<b>257</b>	<b>42</b>	<b>215</b>	<b>136</b>	<b>91</b>	<b>רווח לפני מסים</b>
108	84	10	74	39	31	הפרשה למסים על הרווח
<b>281</b>	<b>173</b>	<b>32</b>	<b>141</b>	<b>97</b>	<b>60</b>	<b>רווח לאחר מסים</b>
5	1	-	1	2	*	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת מס של חברות כלולות
<b>286</b>	<b>174</b>	<b>32</b>	<b>142</b>	<b>99</b>	<b>60</b>	<b>רווח נקי</b>

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה הסבר סעיף 1.3 לעיל.

**סביבה עסקית**

הקבוצה פועלת בסביבה דינמית ותחרותית ומושפעת, בין היתר, משינויי חקיקה ורגלוציה אשר באו לידי ביטוי בתוצאות פעילותה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 ובתקופה המקבילה אשתקד. בהמשך למתווה הירידה בעמלה הצולבת<sup>13</sup> מ-0.6% ל-0.575% בשנת 2020, ומ-0.575% ל-0.55% בשנת 2021, החל מיום 1 בינואר 2022 חלה הפחתה נוספת מ-0.55% ל-0.525%. כמו כן, החל מיום 1 בינואר 2021, חלה ירידה בשיעור העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מידי מ-0.3% ל-0.275%. השפעות אלו הובילו לירידה בהכנסות מעמלת מנפיק וכן לירידה בהכנסות מבתי עסק (ירידה בעמלה הצולבת כאמור, משפיעה גם על עמלת בית העסק הממוצעת).

לפרטים אודות מכתב מנכ"ל משרד האוצר בנוגע למתווה להתקשרות בהסכם מאגד במותגים הסגורים ("אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס") בין הקבוצה לבעל רישיון סולק ראה סעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון זה וכן ביאור 11.2.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

לפרטים אודות הסכם והבנות עקרוניות אליהם הגיעה הקבוצה עם בנק הפועלים והשלכותיהם המוערכות על הגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים ראה סעיף 1.5.2.1 לדוח דירקטוריון זה.

<sup>12</sup> המינוח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' כפי שמופיעים בסעיף זה הינם בהתאם להוראות הדיווח לציבור כפי שמפורסמים על-ידי הפיקוח על הבנקים. כמו-כן, השימוש במונח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' הינו בהתחשב בכלל הכרטיסים שמנפיקה וסולקת הקבוצה.

<sup>13</sup> בגין "עסקה בכרטיס חיוב" (כהגדרתה בצו הצולבת, כהגדרתו בביאור 8.2.23 לדוחות הכספיים לשנת 2021).

לאור הגידול הצפוי בהוצאות כנגזרת להתקשרות בהסכמים מחייבים עם בנק הפועלים כאמור בסעיף 1.5.2.1 לדוח דירקטוריון זה, למועד חתימת הדוח, הקבוצה ממשיכה בקידום תכנית התייעלות ומתקדמת בבניית פעולות שונות, אשר יישמו במסגרת תוכנית העבודה של הקבוצה לשנת 2023 על מנת לייעל את הוצאות ועלויות הקבוצה במגוון נושאים, ובכללן דיגיטציה ואוטומציה; תהליכים ארגוניים; פישוט מבנים ארגוניים ומצבת כוח אדם; שינויים בתפיסת ההפעלה והסכון בהוצאות, תוך מטרה להביא לחסכון שנתי בהוצאות תפעוליות בטווח של בין 55 מיליון ש"ח ל- 65 מיליון ש"ח שיבוא לידי ביטוי באופן הדרגתי בשנת 2023 ובאופן מלא בתוצאות של שנת 2024. עם זאת מובהר שלמועד חתימת הדוח טרם התקבלו החלטות בנושא וכי אין וודאות ביחס לעומק ומידת השפעתן של פעולות התייעלות כאמור, ככל שיישמו. בכוונת הקבוצה להשלים את גיבוש התוכנית ואישורה על ידי האורגנים המוסמכים עד לסוף שנת 2022.

בתחום האשראי חלה עלייה ביתרות האשראי לאנשים פרטיים ליום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021 בסך של כ-886 מיליון ש"ח (לפרטים אודות רכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר ראה סעיף 1.5.6(ג) לדוח דירקטוריון זה).

**טבלה 7: התפתחות ההכנסות**

שינוי		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2021	2022			2021	2022	
(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
6.5	57	877	934	6.5	20	308	328	הכנסות מבתי עסק, נטו
31.8	150	471	621	29.9	53	177	230	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
19.7	63	319	382	35.8	39	109	148	הכנסות ריבית, נטו
240.0	(24)	(10)	(34)	(44.4)	4	(9)	(5)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>14.8</b>	<b>246</b>	<b>1,657</b>	<b>1,903</b>	<b>19.8</b>	<b>116</b>	<b>585</b>	<b>701</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>

**הכנסות מבתי עסק, נטו** - הגידול בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד מושפע בעיקר מעלייה בהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים אשר קוזז בחלקן משחיקת עמלת בית העסק כתוצאה מסביבת פעילות תחרותית בשוק הסליקה, מירידה בשיעור העמלה הצולבת, וכן מעלייה בפעילות התיירות הנכנסת.

**הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** - הגידול בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מעמלת מנפיק ובהכנסות מעמלות מעסקאות חו"ל על רקע הגידול במחזורי תיירות יוצאת, וכן מגידול בהכנסות מעמלת מנפיק מקומי, על אף הירידה בשיעור העמלה הצולבת, הנובע מעלייה בהיקף מחזורי הפעילות.

**הכנסות ריבית, נטו** - הגידול בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקף תיק האשראי ומגידול בשיעור הריבית הממוצעת השנתית. לפרטים בדבר הגידול בהיקף תיק האשראי ראה סעיף 1.5.6.ג, לדוח דירקטוריון זה; לפרטים בדבר הגידול בשיעורי הריבית ראה ביאור 5.א לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022 וכן סעיף 2.1 תחת הכותרת "מדיניות פיסקאלית ומוניטרית" לדוח דירקטוריון זה.

**הוצאות אחרות, נטו** - עיקר הגידול בתקופה של התשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע, בין היתר, מהוצאות מהפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאת ו-E-Commerce) ומהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבות עם הארגונים הבינלאומיים, ומפעילות סליקת עסקאות במט"ח אשר קוזזו בחלקם מגידול בהכנסות אחרות.

**טבלה 8: התפתחות ההוצאות**

השינוי בתקופות הינו בין נתונים בנטרול השפעות חד פעמיות לנתוני מדווח	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
	2021	2022				2021	2022			
	מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות	מדווח		מדווח				
ב-%	במיליוני ש"ח				ב-%	במיליוני ש"ח				
341.2	58	17	75	-	75	166.7	20	12	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
17.0	107	630	737	(42)	779	18.7	41	219	260	הוצאות תפעול
21.9	79	360	439	-	439	26.8	34	127	161	הוצאות מכירה ושיווק
16.9	13	77	90	-	90	20.8	5	24	29	הוצאות הנהלה וכלליות
65.8	121	184	305	-	305	91.0	61	67	128	תשלומים לבנקים
<b>29.8</b>	<b>378</b>	<b>1,268</b>	<b>1,646</b>	<b>(42)</b>	<b>1,688</b>	<b>35.9</b>	<b>161</b>	<b>449</b>	<b>610</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>9.8</b>	<b>29</b>	<b>295</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>324</b>	<b>18.5</b>	<b>17</b>	<b>92</b>	<b>109</b>	<b>מתוכם הוצאות שכר</b>

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** - הגידול בתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול ביתרות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי; מירידה נמוכה יותר בשיעורי ההפרשה הקבוצתית ברבעונים השני והשלישי לשנת 2022 בהשוואה לירידה בשיעורי ההפרשה הקבוצתית בתקופות המקבילות אשתקד, על רקע השיפור באומדנים המקרו-כלכליים עם חזרת המשק לפעילות טרום קורונה (לפרטים נוספים, ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה); וכן כתוצאה מעליה במחיקות נטו על רקע גידול ביתרות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ובאשראי באחריות חברה.

פעילות הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022, אופיינה בהמשך שיפור האומדנים המשמשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי ובירידה בהיקפי החובות הבעייתיים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לנוכח האמור, הקטינה החברה ברבעונים השני והשלישי של שנת 2022 את שיעורי ההפרשה הקבוצתית, וזאת על מנת לשקף את ההתפתחויות במשק והשפעתן על רמת הסיכון הגלומה.

לפרטים אודות התפרצות מגיפת הקורונה והשלכותיה על המשק הישראלי בכלל ועל פעילות ותוצאות הקבוצה וכן אודות הפעולות השונות בהן נקטה החברה במטרה לצמצם את השפעת המשבר עליה, ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

**הוצאות התפעול** - מושפעות משינויים במחזורי הפעילות של הקבוצה בארץ ובהו"ל ומפעילות האשראי, כמו גם בהוצאות הפחת כתוצאה מהשקעות הנדרשות על-ידי הקבוצה. הוצאות התפעול, בנטרול הוצאות שכר, גדלו בתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בשיעור של כ-20.1% וכ-31.0% בהתאמה, בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה ומגידול בהוצאות בגין מוקדי שירות. התקופה של התשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפעה בנוסף מעלייה בהוצאות בגין תביעות תלויות ואחרות לרבות שומות מע"מ (ראה ביאור 10.ה לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון השלישי 2022); הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח אשר נבעה מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב'בית ישראלכרט הישן', כך שלמועד חתימת הדוח לא נותרה לחברה מחויבות כספית מהותית בקשר עם השכירות האמורה (ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022); גידול בסך של כ-7 מיליון ש"ח, הנובע מהחלטה של החברה, כחלק מיישום התכנית האסטרטגית הרב שנתית שגיבשה, על הפסקת פרויקט להפעלת יישומון לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית (ראה סעיף 1.5.6 לדוח דירקטוריון זה).

**הוצאות מכירה ושיווק בנטרול הוצאות שכר** - גדלו בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בשיעור של כ-26.2% וכ-23.2% בהתאמה, בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד. עיקר הגידול נובע כתוצאה מעלייה בהוצאות דמי ניהול מועדונים אשר הושפעו בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי הפעילות, מעלייה בהוצאות מבצעי מתנות למחזיקי כרטיס ומעלייה בהוצאות פרסום בגין קמפיינים שיווקיים.

**הוצאות השכר<sup>14</sup> (תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות)** - גדלו בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות שכר שוטפות, בין היתר, בהתאם להסכם הקיבוצי החל על החברה כמפורט בסעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021 ומגידול בהוצאות נלוות לשכר.

**תשלומים לבנקים** - עיקר הגידול בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מגידול במחזורי הפעילות המתקזז בחלקו מירידה בשיעור העמלה הצולבת, אשר השפיעה על ההתחשבות עם הבנקים ומגידול בהוצאות תשלומים לבנק הפועלים בהתאם להבנות העקרוניות, כמפורט בסעיף 1.5.2.1 לעיל.

### טבלה 9: התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר

שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
	2021	2022		2021	2022			
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח				
(50.3)	(144)	286	142	(39.4)	(39)	99	60	רווח נקי מדווח
(20.0)	(4)	20	16	-	-	5	5	רווח כולל אחר לאחר מסים
(48.4)	(148)	306	158	(37.5)	(39)	104	65	הרווח הכולל

### התפתחות הרווח הכולל

הקיסון ברווח הכולל בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, מעבר לשינוי ברווח הנקי, נובע בעיקר מהתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה וכן מהפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

<sup>14</sup> הוצאות השכר (תפעול, שיווק ומכירה והנהלה וכלליות) כוללות הוצאות בגין פנסיה, לרבות פיצויים ותגמולים ורכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות.

**טבלה 10: נתוני פעילות של הקבוצה**
**מספר כרטיסי אשראי (באלפים)**
**מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.09.2022**

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,945	800	3,145	<b>כרטיסים בנקאיים</b>
			<b>כרטיסים חוץ בנקאיים</b>
1,655	506	1,149	סיכון אשראי על החברה
247	136	111	סיכון אשראי על אחרים
1,902	642	1,260	
<b>5,847</b>	<b>1,442</b>	<b>4,405</b>	<b>סך הכל</b>

**מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.09.2021\***

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,805	742	3,063	<b>כרטיסים בנקאיים</b>
			<b>כרטיסים חוץ בנקאיים</b>
1,560	472	1,088	סיכון אשראי על החברה
268	157	111	סיכון אשראי על אחרים
1,828	629	1,199	
<b>5,633</b>	<b>1,371</b>	<b>4,262</b>	<b>סך הכל</b>

(\*) סוג מחדש.

**מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2021**

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,828	757	3,071	<b>כרטיסים בנקאיים</b>
			<b>כרטיסים חוץ בנקאיים</b>
1,584	482	1,102	סיכון אשראי על החברה
250	142	108	סיכון אשראי על אחרים
1,834	624	1,210	
<b>5,662</b>	<b>1,381</b>	<b>4,281</b>	<b>סך הכל</b>

מצבת הכרטיסים הבנקאיים ויכולתה של הקבוצה להפיץ כרטיסים חוץ בנקאיים ללקוחות הבנקים בהסדר מושפעת מיישום הוראותיו של חוק שטרומ, בעיקר במסגרת פעילותה של החברה עם בנק הפועלים.

**מחזור עסקאות בכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי הקבוצה (במיליוני ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	שינוי ב-%	2021	2022	שינוי ב-%	2021	2022	
148,223	12.0	108,434	121,472	12.0	38,739	43,380	<b>כרטיסים בנקאיים</b>
							<b>כרטיסים חוץ בנקאיים</b>
34,731	19.2	25,230	30,081	18.6	9,120	10,812	סיכון אשראי על החברה
3,065	13.7	2,269	2,579	16.5	836	974	סיכון אשראי על אחרים
37,796	18.8	27,499	32,660	18.4	9,956	11,786	
<b>186,019</b>	<b>13.4</b>	<b>135,933</b>	<b>154,132</b>	<b>13.3</b>	<b>48,695</b>	<b>55,166</b>	<b>סך הכל</b>

**הגדרות:**

כרטיס אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח, לא כולל כרטיסים נטענים חד פעמיים (אשר אינם ניתנים לטעינה חוזרת) או המכובדים ברשימה סגורה של בתי עסק.

כרטיס אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום תקופת הדיווח ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של תקופת הדיווח.

כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על-פי הסכמים שיש לקבוצה עם הבנקים והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלוונטי.

כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על-פי הסכמים שיש לקבוצה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנקים.

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי הקבוצה בתקופת הדיווח.

**טבלה 11: התפתחות בסעיפים מאזניים**

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	יום 31 בדצמבר 2021	שינוי בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021	יום 30 בספטמבר		
			2021	2022	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
<b>מאזן - נכסים</b>					
(19.6)	4,631	(6.0)	3,960	3,722	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים
12.7	16,951	19.9	15,927	19,099	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(3.1)	(357)	2.4	(338)	(346)	הפרשה להפסדי אשראי
13.0	16,594	20.3	15,589	18,753	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו (ראה טבלה 12 להלן)
(7.8)	64	(9.2)	65	59	יתרת ניירות ערך
9.5	42	31.4	35	46	השקעות בחברות כלולות
6.9	408	16.3	375	436	יתרת בניינים וציוד
-	-	-	68	-	יתרת נכסים המוחזקים למכירה
16.5	697	55.9	521	812	יתרת נכסים אחרים
<b>6.2</b>	<b>22,436</b>	<b>15.6</b>	<b>20,613</b>	<b>23,828</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

<sup>15</sup> המינוח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' כפי שמופיעים בסעיף זה הינם בהתאם להוראות הדיווח לציבור כפי שמפורסמים על-ידי הפיקוח על הבנקים. כמו-כן, השימוש במונח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' הינו בהתחשב בכלל הכרטיסים שמנפיקה וסולקת הקבוצה.

**טבלה 12: ניתוח של סעיף חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו**

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
			2021	2022	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
<b>"קניות":</b>					
15.2	3,364	24.2	3,120	3,876	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
(9.8)	(122)	(4.3)	(115)	(110)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
14.1	489	40.6	397	558	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחריים באחריות החברה
-	(10)	25.0	(8)	(10)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחרי באחריות החברה
1.1	7,066	8.2	6,598	7,142	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
<b>אשראי:</b>					
18.4	4,114	22.2	3,986	4,872	יתרות אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
0.7	(153)	3.4	(149)	(154)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
43.0	945	57.5	858	1,351	יתרות אשראי מסחרי באחריות החברה
3.0	(33)	(5.6)	(36)	(34)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי מסחרי באחריות החברה
<b>אחר:</b>					
34.6	929	35.6	922	1,250	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
13.6	44	8.7	46	50	יתרות אשראי בערבות בנקים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים
(2.6)	(39)	26.7	(30)	(38)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי בערבות בנקים, הכנסות לקבל ואחרים
<b>13.0</b>	<b>16,594</b>	<b>20.3</b>	<b>15,589</b>	<b>18,753</b>	<b>סך חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו</b>

**הגידול ביתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי באחריות החברה וביתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, נובע בעיקר מעליה במחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי הקבוצה.**

**הגידול בחברות ואירגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי נובע בעיקר מגידול במחזורים בהם החברה הינה הסולק כשהעסקה מבוצעת בכרטיס שהונפק על-ידי אחת מהחברות הסולקות האחרות, בקיזוז מחזורים בהם החברה הינה המנפיק ופעילות הסליקה מתבצעת על-ידי החברות הסולקות האחרות.**

**הגידול ביתרת האשראי באחריות החברה נובע בעיקר מגידול בהיקף תיק האשראי, לפרטים אודות רכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר ראה סעיף 1.5.6 (ג) לדוח דירקטוריון זה.**

**הגידול ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי באחריות החברה בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021 נובע בעיקר מגידול ביתרות האשראי לאנשים פרטיים, המתקזז בחלקו מקיטון בשיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי וכן מקיטון ביתרת החובות הבעייתיים כמפורט בטבלה 13 לדוח דירקטוריון זה.**

טבלה 13: היקף וחומרת החובות הבעייתיים

שינוי ב-%	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי ב-%	ליום 30 בספטמבר		
			2021	2022	
			במיליוני ש"ח		
(19.1)	110	(11.9)	101	89	יתרת החובות הפגומים
-	41	(6.8)	44	41	יתרת החובות הנחותים
(18.6)	285	(17.7)	282	232	יתרת החובות בהשגחה מיוחדת
(17.0)	436	(15.2)	427	362	סך הכל סיכון האשראי הבעייתי

הקיסון בסיכון האשראי הבעייתי נובע בעיקר מגביית חובות פגומים שהופרשו פרטנית ומקיסון ביתרות בסיווג השגחה מיוחדת. לפרטים בדבר התפתחות סיכון האשראי הבעייתי, ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

**להלן ניתוח של סעיפים מאזניים נוספים:**

**הגידול ביתרת בניינים וציוד** נובע בעיקר מהשקעה בפרויקטים טכנולוגיים. בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021, הגידול נובע בנוסף משיפורים במושכר בגין ביצוע עבודות התאמה בקשר עם המעבר לבניין משרדים חדש אשר קוזז בחלקו ממכירת זכויותיה של הקבוצה בנכס 'בית ישראל הישן' לצד שלישי המוצג כנכס מוחזק למכירה (לפרטים ראה ביאור 15א לדוחות הכספיים לשנת 2021).

**הגידול ביתרת נכסים אחרים** נובע בעיקר כתוצאה מרישום הוצאות מראש כחלק מהתקשרותה של החברה בהארכת הסכמים עם מועדוני לקוחות (למידע נוסף, ראה סעיף 1.5.2.2 לדוח הדירקטוריון זה) וכן מרישום נכס בגין מחויבותו של בנק הפועלים אשר ניתן בקשר עם שומות מע"מ (למידע נוסף, ראה ביאור 10.ה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022). בנוסף, הגידול בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021, נובע בנוסף מגידול ביתרת נכסי זכות שימוש (בגין חכירות תפעוליות) כתוצאה מהתקשרות בהסכם לשכירת בניין משרדים וכן מגידול ביתרת מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים, שעיקרם הפסדי אשראי.



שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
			2021	2022	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
					<b>מאזן - התחייבויות</b>
(11.3)	503	(22.6)	576	446	יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
(19.7)	600	(33.2)	722	482	אגרות חוב סחירות
8.8	17,615	20.9	15,857	19,166	יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	941	28.2	734	941	יתרת התחייבויות אחרות
<b>7.0</b>	<b>19,659</b>	<b>17.6</b>	<b>17,889</b>	<b>21,035</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

אגרות חוב סחירות הונפקו בחודש אפריל 2019 וכוללות ריבית לשלם שנצברה. עד ליום 30 בספטמבר 2022 נפרעו חמישה (5) תשלומי קרן אג"ח בסך של כ-120 מיליון ש"ח כל תשלום.

הגידול ביתרות זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נובע בעיקר מגידול בפעילות כרטיסי אשראי מקומי.

הגידול ביתרת התחייבויות אחרות בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2021, נובע בעיקר מגידול בהתחייבות לתביעות תלויות לרבות שומות מע"מ (לפרטים ראה ביאור 10. ה. לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון שלישי 2022), מגידול בהתחייבות בגין חכירות כתוצאה מהתקשרות בהסכם לשכירת בניין משרדים וחוזי שכירות נוספים (לפרטים ראה ביאור 15. ב. לדוחות הכספיים לשנת 2021) וכן מגידול בהפרשות לספקי שירות המתייחסות לתקופות חתך. מנגד, חל קיטון בהתחייבות בגין הטבות לעובדים.

### 2.3.1. הון, הלימות הון ומינוף - תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה וכן על פרימיום אקספרס. למועד הדוח לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראלכרט מימון, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ ("ישראלכרט נכסים"), פרימיום אקספרס, צמרת מימונים בע"מ ("צמרת מימונים"), גלובל פקטורינג בע"מ ("גלובל פקטורינג") וישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ.

ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין - 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" ("נב"תים 201-211"), הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר "יחס מינוף" ("נב"ת 218") והוראת ניהול בנקאי תקין 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

טבלה 15: הלימות הון<sup>(1)</sup>

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
במיליוני ש"ח			
<b>1. הון לצורך חישוב יחס הון</b>			
2,767	2,724	2,760	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים <sup>(2)</sup>
197	187	217	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
<b>2,964</b>	<b>2,911</b>	<b>2,977</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>
<b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
15,687	14,819	17,281	סיכון אשראי
115	169	75	סיכונים שוק
2,889	2,816	2,914	סיכון תפעולי
<b>18,691</b>	<b>17,804</b>	<b>20,270</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
<b>3. יחס הון לרכיבי סיכון</b>			
14.8%	15.3%	13.6%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	16.4%	14.7%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(2)</sup>
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211.

<sup>(2)</sup> בחודשים אוגוסט 2022, מרץ 2022 וספטמבר 2021 חילקה ישראל דיבינדנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-28.6 מיליון ש"ח, 120 מיליון ש"ח וכ-27.8 מיליון ש"ח, בהתאמה.

לפרטים נוספים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 של ועדת באזל (קרי, הוראות לעניין האופן וההיקף של המידע (האיכות והכמות) המוצג לציבור בדבר הסיכונים שהחברה חשופה אליהם) ("נדבך 3"), ראה הדוח על הסיכונים לרבעון השלישי לשנת 2022.

**חברה בת משמעותית – פרימיום אקספרס**

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לימים 30 בספטמבר 2022 ו-2021 עמד על כ-23.0% וכ-24.4% בהתאמה וליום 31 בדצמבר 2021 על כ-23.1%.

**2.3.2 יחסי הון מינימליים**

בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרת חייבים העולה על 2 מיליארד ש"ח, בדוח הכספי השנתי האחרון, שתחושב בהתאם להוראות נב"תים 201-211. אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל המינימלי לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

בחודש מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים, כמפורט בסעיף 2.3.3 להלן.

**2.3.3 יעד הלימות ההון המזערי**

יעד הלימות ההון המזערי של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהו, נאמדו והוערכו 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 המזעריים של החברה:

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ההנהלה אחראית לגיבוש המלצות בנוגע לשינויים הנדרשים, ביעדי ההון שקבע הדירקטוריון בעבר, בעקבות מסקנות תהליך הערכת הנאותות ההונית.

### 2.3.4. 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 ומכאן 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 להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

### 2.3.5. עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש (3) שנים.

ניהול ההון נחשב לחלק אינטגרלי מהתכנית 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.

### 2.3.6. הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים).

החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות הון. תכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, על-פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות נב"ת 201-211, וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 בספטמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021, עומדת הקבוצה בכל דרישות הלימות ההון.

### 2.3.7. יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות ("נב"ת 221") אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. עוד נקבע כי חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת נב"ת 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

ביום 2 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 221 ובו נכתב כי החל מאותו מועד, חברות כרטיסי אשראי יקבלו פטור מיישום הוראה זו לאחר עמידה בשני תנאים:

- (א) החברה תחזיק מודל פנימי לניהול הנזילות, המביא בחשבון את צורכי הנזילות שלה ומאפייניהם.
- (ב) החברה תחזיק בכל עת מספיק נכסים נזילים בהתבסס על המודל הפנימי, בתוספת כרית בטחון המביאה בחשבון תרחישי קיצון.

לחברה מודל פנימי לניהול הנזילות, המביא בחשבון את צורכי הנזילות שלה.

2.3.8. יחס מינוף

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת נב"ת 218 בנושא יחס המינוף (בסעיף זה: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף, שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי. יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022 וביאור 2.22 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 בספטמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021, עומדת החברה בכל דרישות ההון, הלימות ההון והמינוף המפורטות לעיל. לחברה מבנה הון איתן, ולהערכת החברה תעמוד ביחסי ההון והמינוף המינימליים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים או ביעדי ההון שנקבעו על-ידי דירקטוריון החברה.<sup>16</sup>

2.3.9. חלוקת דיבידנד

ביום 8 במרץ 2022 אושרה מדיניות חלוקת דיבידנד על ידי דירקטוריון החברה בגין שנת 2022. לפרטים אודות מדיניות חלוקת הדיבידנד שאושרה כאמור, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

לפרטים נוספים, לרבות אודות מגבלות חיצוניות על חלוקת דיבידנדים החלות (או העשויות לחול, לפי העניין) על החברה, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 28.6 מיליון ש"ח, על בסיס תמצית הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022, המהווה כ-35% מהרווח הנקי החצי שנתי (המאוחד) של החברה ליום 30 ביוני 2022, ואשר שולם בפועל ביום 25 באוגוסט 2022.

<sup>16</sup> הערכות החברה כאמור מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינן למיטב הבנתה ושיקול דעתה של הנהלת החברה נכון למועד חתימת הדוח, המבוססים על יחסי ההון והמינוף של החברה למועד חתימת הדוח ועל הערכות הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה (לרבות בהתבסס על פרסומים של גופים רשמיים כגון בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, ובהסתמך על ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה) והשפעתם המסתברת של אלה על יחסי ההון והמינוף של החברה, והכל בשים לב לחוסר הוודאות השורר בשוק כתוצאה מגורמים שונים, ובהם עליית האינפלציה ושיעורי הריבית (בישראל ומחוצה לה), מגיפת הקורונה, סכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים וכדומה, עוצמתם והשפעותיהם על המשק והתנהגות הצרכנים בארץ ובעולם. בהתאם, הערכות כאמור עשויות להתעדכן באופן שוטף מעת לעת על-ידי הנהלת החברה, לרבות בשים לב לנתוני פעילות החברה בפועל, אשר עשויים להיות שונים, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם השלכות הגורמים האמורים לעיל, משכן, עוצמתן, חומרתן והשפעתן על תחומי הפעילות של הקבוצה ומצבם הפיננסי של לקוחותיה, החלטות ארגונים בינלאומיים בקשר עם תנאי ההתקשרות עם חברות עימם הם קשורים, שינויים רגולטוריים ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בדוח זה.

מגזר פעילות הוא מרכיב בקבוצה אשר עוסק בפעילויות שמהן היא עשויה להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביו מידע פיננסי נפרד. מתכונת הדיווח על מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ערוכה בהתאם לאופן שבו המידע מוצג למקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה.

פעילות הקבוצה מנוהלת בעיקר בשלושה (3) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי חיוב, סליקה של כרטיסי חיוב ופעילות מימון.

תוצאות מגזרי הנפקה והסליקה הושפעו בתקופת הדוח מהירידה בשיעור העמלה הצולבת (ראה סעיף 2.4.2 להלן) בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת (החל מיום 1 בינואר 2019, מ-0.7% ל 0.6%, מיום 1 בינואר 2020 מ-0.6% ל-0.575%, מיום 1 בינואר 2021 מ-0.575% ל-0.55% ומיום 1 בינואר 2022 מ-0.55% ל-0.525%). החל מיום 1 בינואר 2021 חלה ירידה בשיעור עמלה צולבת בעסקאות בחיוב מידי מ-0.3% ל-0.275%. (ראה סעיף 2.4.2 להלן).

2.4.2 הסדרי עמלה צולבת (עמלת מנפיק)

עמלה צולבת בין סולק ומנפיק מקומיים הינה התשלום בגין ביצוע עסקה על-ידי סולק של בית העסק בו נעשה השימוש בכרטיס חיוב למנפיק של כרטיס החיוב. לפרטים אודות מתווה הפחתה בעמלה הצולבת וכן השפעות הפחתה על הקבוצה, ראה סעיפים 2.4.3 ו-2.1.8 (ג) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בהתאמה.

2.4.3 מגזר ההנפקה

לפרטים אודות מגזר ההנפקה, ראה סעיף 2.4.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

**טבלה 16: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר ההנפקה**

שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
	2021	2022		2021	2022			
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח				
16.8	177	1,054	1,231	16.8	64	381	445	סך כל ההכנסות מעמלות
-	7	(2)	5	-	3	(1)	2	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
27.3	(9)	(33)	(42)	7.7	(1)	(13)	(14)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>17.2</b>	<b>175</b>	<b>1,019</b>	<b>1,194</b>	<b>18.0</b>	<b>66</b>	<b>367</b>	<b>433</b>	<b>סך הכל הכנסות המגזר</b>
13.3	2	15	17	100.0	3	3	6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
21.4	87	407	494	15.3	22	144	166	הוצאות תפעול
65.8	121	184	305	91.0	61	67	128	תשלומים לבנקים
<b>(91.3)</b>	<b>(73)</b>	<b>80</b>	<b>7</b>	<b>(94.1)</b>	<b>(32)</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>רווח לאחר מסי של המגזר</b>

**הגידול בהכנסות מעמלות** בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד מושפע בעיקר מגידול בעמלת מנפיק ובעמלות מעסקאות חו"ל על רקע הגידול במחזורי תירות יוצאת, וכן מגידול בעמלת מנפיק מקומי, על אף הירידה בשיעור העמלה הצולבת, הנובע מעליה בהיקף מחזורי הפעילות.

**הגידול בהוצאות אחרות** בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהשפעת הוצאות מהפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאת ו-e-Commerce) ומהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבות עם הארגונים הבינלאומיים.

**הוצאות התפעול** מושפעות משינויים במחזורי הפעילות של הקבוצה בארץ ובה"ל. הגידול בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מהסיבות העיקריות הבאות: מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה ומגידול בהוצאות בגין מוקדי שירות; התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפעה בנוסף מעלייה בהוצאות בגין תביעות תלויות ואחרות לרבות שומות מע"מ (ראה ביאור 10.ה לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון השלישי 2022); והוצאה של כ-10 מיליון ש"ח אשר נבעה מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב'בית ישראל הישן', כך שלמועד חתימת הדוח לא נותרה לחברה מחויבות כספית מהותית בקשר עם השכירות האמורה (ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022).

**הגידול בתשלומים לבנקים** בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מגידול במחזורי הפעילות המתקזז בחלקו מירידה בשיעור העמלה הצולבת אשר השפיעה על ההתחשבנות עם הבנקים ומגידול בהוצאות תשלומים לבנק הפועלים בהתאם להבנות העקרוניות, כמפורט בסעיף 1.5.2.1 לדוח דירקטוריון זה.

2.4.4 **מגזר הסליקה**

לפרטים אודות מגזר הסליקה ראה סעיף 2.4.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

**טבלה 17: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר הסליקה**

שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		2021	2022	
	2021	2022		2021	2022			
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח				
10.2	30	294	324	8.7	9	104	113	סך כל ההכנסות מעמלות
-	6	(2)	4	-	3	*-	3	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
-	(12)	4	(8)	-	(1)	1	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>8.1</b>	<b>24</b>	<b>296</b>	<b>320</b>	<b>10.5</b>	<b>11</b>	<b>105</b>	<b>116</b>	<b>סך הכל הכנסות המגזר</b>
-	6	(3)	3	-	5	(3)	2	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
16.3	29	178	207	22.4	13	58	71	הוצאות תפעול
<b>(50.0)</b>	<b>(22)</b>	<b>44</b>	<b>22</b>	<b>(48.0)</b>	<b>(12)</b>	<b>25</b>	<b>13</b>	<b>רווח לאחר מסים של המגזר</b>

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

**הגידול בהכנסות מבתי עסק, נטו** בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד מושפע בעיקר מעלייה בהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים אשר קוזז בחלקו משחיקת עמלת בית העסק כתוצאה מסביבת פעילות תחרותית בשוק הסליקה, מירידה בשיעור העמלה הצולבת, וכן מעלייה בפעילות התיירות הנכנסת.

**שינוי בהכנסות (הוצאות) אחרות, נטו** בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהוצאות מהפרשי שער בגין פעילות סליקת עסקאות במט"ח אשר קוזזו בחלקם מהכנסות ממוצרים ושירותים נוספים אגב סליקה.

**הוצאות התפעול** מושפעות משינויים במחזורי הפעילות של הקבוצה בארץ ובה"ל. הגידול בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה; התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד הושפעה בנוסף מעלייה בהוצאה של כ-10 מיליון ש"ח אשר נבעה מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב'בית ישראל הישן', כך שלמועד חתימת הדוח לא נותרה לחברה מחויבות כספית מהותית בקשר עם השכירות האמורה (ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022).

לפרטים אודות מגזר המימון ראה סעיף 2.4.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

**טבלה 18: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר המימון**

שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022		2021	2022			
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח	
-	-	*-	*-	-	-	*-	*-	סך כל ההכנסות מעמלות
15.5	50	323	373	30.0	33	110	143	הכנסות ריבית, נטו*
13.0	33	254	287	25.6	22	86	108	*מזה: בגין אשראי לאנשים פרטיים
24.6	17	69	86	45.8	11	24	35	*מזה: בגין אשראי מסחרי
12.5	1	8	9	-	-	3	3	הכנסות אחרות
<b>15.4</b>	<b>51</b>	<b>331</b>	<b>382</b>	<b>29.2</b>	<b>33</b>	<b>113</b>	<b>146</b>	<b>סך הכל הכנסות המגזר</b>
-	52	4	56	127.3	14	11	25	הוצאות בגין הפסדי אשראי
50.0	20	40	60	33.3	5	15	20	הוצאות תפעול
<b>(14.9)</b>	<b>(23)</b>	<b>154</b>	<b>131</b>	<b>22.5</b>	<b>9</b>	<b>40</b>	<b>49</b>	<b>רווח לאחר מסים של המגזר</b>

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

**הגידול בהכנסות ריבית, נטו** בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מגידול בהיקף תיק האשראי ומגידול בשיעור הריבית הממוצעת השנתית.

**הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי** בתקופות של השלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול ביתרות אשראי ומירידה נמוכה יותר בשיעורי ההפרשה הקבוצתית ברבעונים השני והשלישי לשנת 2022 בהשוואה לירידה בשיעורי ההפרשה הקבוצתית בתקופות המקבילות אשתקד, על רקע השיפור באומדנים המקרו-כלכליים עם חזרת המשק לפעילות טרום משבר הקורונה (לפרטים נוספים, ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה), וכן, כתוצאה מעליה במחיקות נטו על רקע גידול באשראי באחריות חברה.

**הגידול בהוצאות תפעול** בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות תביעות תלויות ואחרות, הוצאות פחת והפחתות וכן מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב'בית ישראל כרט הישן' (ראה ביאור 3.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022).

2.4.6. **מגזר אחר**

פעילויותיה האחרות של הקבוצה, אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או המימון, ואשר כל אחת מהן אינה מגיעה כדי מגזר בר-דיווח, כוללות, בין היתר, את: פעילותה של ישראל כרט נכסים; סליקת המחאות נוסעים מסוג "Visa" שהונפקו בעבר ושינויים בשערי ניירות ערך מוחזקים, פעילות בתחום הביטוח ופעילות הפעלת יישומון לתיקוף תשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית (ראה סעיף 1.5.6 לדוח דירקטוריון זה).

לפרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות הקבוצה, ראה ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

**2.5. פעילות חברות מוחזקות עיקריות**

לחברה מספר חברות בת בבעלותה המלאה המפורטות להלן. כמו-כן, למועד הדוח, לחברה מספר הסכמי שיתוף פעולה והשקעות בחברות ומיזמים נוספים (בשיעורי אחזקה של עד 20% מהון המונפק),<sup>17</sup> אשר למועד הדוח כל אחת מהן אינה מהותית לחברה.

**טבלה 19: פרטים אודות התרומה לרווח הנקי ויתרת ההשקעה ביחס לכל אחת מהחברות המוחזקות העיקריות של החברה**

יתרת ההשקעה בחברה המוחזקת ליום 30 בספטמבר		תרומת הרווח (הפסד) הנקי של החברה המוחזקת לתוצאות פעילות החברה לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תרומת הרווח (הפסד) הנקי של החברה המוחזקת לתוצאות פעילות החברה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
במיליוני ש"ח						
579	627	39	44	12	13	פרימיום אקספרס
-	(11)	-	(8)	-	(4)	ישראלכרט סוכנות לביטוח
735	901	154	126	46	40	ישראלכרט מימון
174	192	16	21	5	7	צמרת מימונים
58	68	8	7	3	3	גלובל פקטורינג
70	115	4	(1)	1	*-	ישראלכרט נכסים

לפרטים נוספים אודות פעילותן של החברות לעיל, ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

בהמשך לאמור בסעיף 2.5.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 בקשר עם קיצור תקופת השכירות החוזית ב'בית ישראלכרט הישן', ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

לפרטים אודות רישיון סולק קבוע, ובו התייחסות להחזקת החברה בחברות המוחזקות העיקריות, ראה סעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

<sup>17</sup> יצוין, כי בהתאם להסכמי ההשקעה בחלק מהחברות האמורות, לחברה זכויות להגדלת חלקה בהון בכפוף להוראות כל דין, וכן, ולפי העניין, זכויות עודפות לרווחים באותן חברות (ככל שיהיו) מעבר לחלקה בהון, והכל כפוף לתנאים שנקבעו.



**3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם**

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכון פיננסי, סיכון אשראי וסיכונים אחרים שאינם פיננסיים, כגון הסיכון הרגולטורי והסיכון התפעולי. סיכונים נוספים אליהם חשופה הקבוצה מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי. חלק מהמידע המפורט בפרק זה, אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, כמפורט ברישא לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים נוספים אודות הסיכונים הכרוכים בפעילות הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2022, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2021 ודוח על הסיכונים לרבעון השלישי לשנת 2022.

**3.2. סיכון אשראי**

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

סיכון האשראי הוא אחד הסיכונים אשר מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכוני האשראי מסייע לחברה להסתכל על הסיכון על-פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו.

בהתאם להוראות של הפיקוח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" ("נב"ת 311") המתמקדת באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות. כמו כן, מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין 311A "ניהול אשראי צרכני" העוסקת בהיבטי ניהול סיכון אשראי צרכני, מדיניות אשראי, מדיניות שיווק ייזום והיבטי הוגנות.

יחידת בקרת האשראי העצמאית בחברה כפופה למנהל הסיכונים הראשי, בהתאם לדרישה בהוראת נב"ת מספר 311.

החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

חטיבת האשראי אחראית על ניהול האשראי הצרכני, לרבות אחריות על חוקת האשראי בנייה וניטור מודלי האשראי וניתוח שגרת הפעילות באשראי ובניית בסיס ידע עסקי וזאת על מנת ליישם את האסטרטגיה העסקית של החברה בעולם האשראי. כמו כן, החטיבה אחראית על ניהול סיכוני אשראי בקו ראשון (כמפורט בביאור 3.2 – סיכון אשראי – עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי בדוח הדירקטוריון לשנת 2021). פעילות מכירת האשראי נעשית בחטיבות לקוחות פרטיים ועסקיים בהלימה לסוג הפעילות. פעילות ניהול הגבייה הרכה וניהול הגבייה המשפטית נעשית בחטיבת האשראי ופעילות תפעול הגבייה מצויה תחת חטיבת לקוחות פרטיים.

המבנה הארגוני לניהול סיכוני האשראי כולל את הממשל התאגידי ושלושת (3) מעגלי הבקרה. התפיסה המנחה את ניהול סיכון האשראי בחברה הינה כי נוטל הסיכון הינו האחראי הישיר לניהול הסיכון. מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, ואולם אחריותו אינה מייצרת את אחריות החטיבות העסקיות לביצוע בקרה ביחס לסיכונים שבאחריותן, באמצעות יחידת בקרה ורגולציה, המהווה גורם בקרה בתהליך ניהול סיכוני האשראי במסגרת מעגל הבקרה הראשון.

**מעגל הבקרה הראשון** כולל את היחידות העסקיות אשר נוטלות את סיכוני האשראי ואחריות לניהול השוטף של אותם סיכונים ומחלקות אשר הינן בממשק עם יצירת הסיכון. המחלקות העיסוקיות העוסקות במתן האשראי ומעגלי הבקרה אחראיות לניטור ובקרת האשראי.

**מעגל הבקרה השני** כולל את מנהל הסיכונים הראשי ומחלקת ניהול סיכונים, הפועלים באופן עצמאי ובלתי תלוי במחלקות העסקיות. מעגל הבקרה השני אחראי לגיבוש המלצות לדירקטוריון בנושא מדיניות החשיפה לסיכוני אשראי והערכה ודיווח בלתי תלויים על פרופיל סיכוני האשראי של החברה.

**מנהל הסיכונים הראשי** הינו גורם בלתי תלוי, העומד בראש מעגל הבקרה השני המהווה פונקציית ניהול ובקרה בלתי תלויה אחר סיכוני האשראי ואופן ניהולם. להלן עיקרי תחומי האחריות של מנהל הסיכונים הראשי בתהליך ניהול ובקרת סיכוני האשראי:

גיבוש מדיניות האשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לסייע למנכ"ל בגיבוש מסמך מדיניות האשראי, תוך שיתוף כל הגורמים הרלוונטים בחברה, ובפרט מנהלי הקווים העסקיים.

מעורבות בהליך אישור השיפוט אשראי - מנהל הסיכונים הראשי הינו חבר בוועדות האשראי השונות, והוא מעורב בהליך אישור השיפוט אשראי מהותיות לחברה.

גיבוש המלצות על שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לגיבוש המלצות ביחס לשיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, באמצעות מחלקת ניהול סיכונים ובהתאם למתודולוגיה שנקבעה בחברה.

בקרת ניהול סיכוני אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לפעילות בקרת ניהול סיכוני האשראי המבוצעת על-ידי מחלקת ניהול סיכונים.

**מעגל הבקרה השלישי** כולל את הביקורת הפנימית, אשר הינה גורם בלתי תלוי, המדווח לדירקטוריון ועורך ביקורת תקופתית או שוטפת על אופן ניהול הסיכונים ותקינות ההליכים המבוצעים על-ידי הגורמים השונים בחברה. הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתכנית הביקורת המאושרת על-ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון, ומגישה דוחות ביקורת לעיונה, כמתחייב מהוראות הרגולציה הרלוונטית.

#### **סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים**

החברה מיישמת את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 10 בפברואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי. היתרות מוצגות להלן בהתאם לחוזר האמור.

**טבלה 20: ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים**

ליום 31 בדצמבר 2021				ליום 30 בספטמבר 2021				ליום 30 בספטמבר 2022				סך הכל
סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		
		מסחרי	אנשיים פרטיים			מסחרי	אנשיים פרטיים			מסחרי	אנשיים פרטיים	
<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי<sup>(1)</sup></b>												
7,983	-	1,392	6,591	7,437	-	1,207	6,230	9,988	-	1,867	8,121	סיכון אשראי מאזני
13,837	-	1,248	12,589	14,092	-	1,300	12,792	14,644	-	1,249	13,395	סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>21,820</b>	<b>-</b>	<b>2,640</b>	<b>19,180</b>	<b>21,529</b>	<b>-</b>	<b>2,507</b>	<b>19,022</b>	<b>24,632</b>	<b>-</b>	<b>3,116</b>	<b>21,516</b>	<b>סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי<sup>(1)</sup></b>
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>												
532	-	-	532	526	-	-	526	332	-	-	332	לא בעייתי
397	-	42	355	398	-	48	350	337	-	42	295	סה"כ בעייתי <sup>(2)</sup>
285	-	10	275	282	-	12	270	232	-	15	217	מזה: השגחה מיוחדת
41	-	3	38	44	-	2	42	41	-	3	38	מזה: נחות
71	-	29	42	72	-	34	38	64	-	24	40	מזה: פגום
<b>929</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>887</b>	<b>924</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>876</b>	<b>669</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>627</b>	<b>סך סיכון אשראי מאזני</b>
168	-	-	168	166	-	-	166	89	-	-	89	סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>1,097</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>1,055</b>	<b>1,090</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>1,042</b>	<b>758</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>716</b>	<b>סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
<b>סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר</b>												
12,644	12,644	-	-	11,520	11,520	-	-	12,161	12,161	-	-	לא בעייתי
39	39	-	-	29	29	-	-	25	25	-	-	סה"כ בעייתי <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השגחה מיוחדת
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: נחות
39	39	-	-	29	29	-	-	25	25	-	-	מזה: פגום
<b>12,683</b>	<b>12,683</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,549</b>	<b>11,549</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,186</b>	<b>12,186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך סיכון אשראי מאזני</b>
25,105	25,105	-	-	26,223	26,223	-	-	25,942	25,942	-	-	סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>37,788</b>	<b>37,788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37,772</b>	<b>37,772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,128</b>	<b>38,128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר</b>
<b>60,705</b>	<b>37,788</b>	<b>2,682</b>	<b>20,235</b>	<b>60,391</b>	<b>37,772</b>	<b>2,555</b>	<b>20,064</b>	<b>63,518</b>	<b>38,128</b>	<b>3,158</b>	<b>22,232</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי<sup>(3)</sup></b>
<b>מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:</b>												
110	39	29	42	101	29	34	38	89	25	24	40	חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
<b>110</b>	<b>39</b>	<b>29</b>	<b>42</b>	<b>101</b>	<b>29</b>	<b>34</b>	<b>38</b>	<b>89</b>	<b>25</b>	<b>24</b>	<b>40</b>	<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>

(1) סיכון האשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה קבוצת לווים.

טבלה 21: תנועה ביתרות חובות<sup>(1)</sup> פגומים שנבחנו פרטנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		(מיליון ש"ח)
	2021	2022	2021	2022	
109	109	75	111	59	יתרת חובות פגומים לתחילת תקופה
18	4	8	*-	4	יתרות שסווגו כפגומים במהלך התקופה
(10)	(10)	(4)	(32)	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(8)	(1)	(2)	*-	*-	מחיקות חשבונאיות
(34)	(34)	(21)	(11)	(7)	גביית חובות שסווגו פגומים בתקופה <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	-	אחר
75	68	56	68	56	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

טבלה 22: מדדי סיכון ואשראי<sup>18</sup>

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר				מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים	באחוזים (%)
	2021	2021	2021	2022							
2.02	0.56	2.71	0.53	1.26	0.46	שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
-	-	-	-	-	-	שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
1.57	1.75	1.88	1.74	1.33	1.33	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>					
(1.27)	0.95	(1.63)	0.63	0.24	1.24	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי <sup>(2)</sup>					
0.07	1.19	0.10	1.17	0.24	1.38	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי <sup>(2)</sup>					
3.00	3.68	3.51	3.72	2.30	3.02	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר					
2.33	30.55	3.03	30.81	9.09	41.41	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי <sup>(2)</sup>					

(\*) גבוה מ-100%.

(1) לפרטים אודות השינוי ביתרות החובות הבעיתיים, ראה טבלה 13 לעיל.

(2) החישוב שנתי.

במסגרת ניהול תיק האשראי וניהול הסיכונים השוטף של החברה מנוטר באופן שוטף הפיגור ביתרות החוב. ממצאי הניטור כאמור משמשים כאחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. משך הפיגור בחוב משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 ממשיכה מגמת ההתאוששות בביקושים לאשראי לאנשים פרטיים אשר הביאה לגידול ביתרות האשראי לאנשים פרטיים עד למועד חתימת הדוח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2022 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על סך של כ-8,748 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-7,106 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 ולכ-7,478 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

הגידול ביתרות האשראי והחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שהביא לעלייה במדדים העיקריים הבאים:

- שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (ראה סעיף ד' בטבלה 22 לעיל).

- שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות הכרטיסי אשראי (ראה סעיף ה' בטבלה 22 לעיל).

לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ב.5 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

לשם קביעת אומדן שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי עושה החברה שימוש בהנחות מקרו כלכליות, המבוססות, בין היתר, על פרסומים של בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר. בנוסף, בקביעה כאמור משולבות גם הערכותיה של החברה על בסיס ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה, אולם קיימת רמה מסויימת של אי וודאות המחייבת הפעלת שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים, אשר באה לידי ביטוי ביתר שאת בהתייחס לסביבה המאקרו - כלכלית.

ברבעון הנוכחי בחנה החברה תרחיש בהתבסס על התחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל אשר פורסמה במהלך חודש אוקטובר 2022, אשר צופה כי "התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 6.0% ב-2022, וביעור של 3.0% ב-2023". הנחות הבסיס העיקריות ששימשו את החברה לצורך קביעת שיעורי ההפרשה הקבוצתית בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2022 הינן, צפי לשיעור אבטלה בשנת 2022 בטווח שנע בין 3.0% לבין 3.5%; הצריכה הפרטית בשנת 2022 הוערכה בשיעור צמיחה שנע בין 7.5%-ל-8.5%.

יצוין, כי כאמור, עדיין קיימת רמה מסויימת של אי ודאות המחייבת שיקול דעת בהערכת הפסדי האשראי הצפויים במסגרת ההנחות המפורטות לעיל. ככל שיעמוד לרשות החברה מידע משמעותי נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה לגבי לווים בעייתיים, יעודכנו האומדנים המשמשים לקביעת שיעורי ההפרשה.

הערכות החברה האמורות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה של הנהלת החברה נכון למועד חתימת הדוח והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה (לרבות בהתבסס על פרסומים של גופים רשמיים כגון בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, ובהסתמך על ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה), ובשים לב לחוסר הודאות השורר בשוק כתוצאה מגורמים שונים ובהם עליית האינפלציה ושיעורי הריבית (בישראל ומחוצה לה), השלכות סכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים וכדומה, עוצמתם והשפעותיהם על המשק והתנהגות הצרכנים בארץ ובעולם. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם הגורמים האמורים לעיל, משכן, עוצמתן וחומרתן, אופן התאוששות חברות ותחומי פעילות, המשך השפעת גורמים כאמור על תחומי הפעילות של הקבוצה ומצבם הפיננסי של לקוחות הקבוצה, שינויים רגולטוריים וצעדי הממשלה, בנק ישראל ורשויות נוספות שיינקטו בשים לב למצב הכלכלי ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על הקבוצה כמפורט בדוח זה.

### חיתום אשראי לאנשים פרטיים

תהליך חיתום האשראי ודירוג הסיכון לאנשים פרטיים מתבסס על מודלים סטטיסטיים מתקדמים. דירוג זה משמש כבסיס תומך החלטה לגבי גובה האשראי ושיעור הריבית שנקבעת ללקוח. המודלים עוברים תהליכי ניטור ובקרה שוטפים, בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

החיתום מתבצע בשני (2) אופנים: חיתום אוטומטי המבוסס על מודלי דירוג וחוקה עסקית, הנכתבים בכלים מתקדמים מתוך ראיית כלל פעילות הלקוח בחברה, וחיתום ידני המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר לחיתום האוטומטי.

בהתאם להוראות הרגולציה, לחברה מדיניות ונהלים המטפלים בתהליכי העבודה ובכללים בגין פנייה יזומה למכירת אשראי לאנשים פרטיים. כאמור, נוהל עבודה בנושא מתן אשראי ללקוחות הפרטיים המתבסס על המדיניות, קובע, בין היתר, הגדרת תסריטי שיחה למכירת אשראי אשר כוללים מתן מידע ללקוח בנוגע לתנאי האשראי כגון: סכום האשראי, תקופת האשראי, ריבית נומינלית ומתואמת, סכום משוער לפירעון חודשי וכן דרכי התקשרות לצורך בירורים. כמו-כן, קובע הנהל התייחסות לצרכי הלקוח ומאפייניו וכן תיעוד של נתוני הפנייה ללקוחות. בנוסף, הנהל מכיל הגדרה של אוכלוסייה אשר אליה לא תתבצע פנייה יזומה למתן אשראי וזאת על מנת לעמוד בכללי הרגולציה.

בחודש אפריל 2019 נכנס לתוקפו חוק נתוני אשראי, שעל בסיסו הוקם מאגר נתוני אשראי. לפרטים ראה סעיף 2.1.8 (ב) לדוח דירקטוריון לשנת 2021.

ביום 3 במאי 2021 נכנסו לתוקף הסעיפים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311A בנושא "ניהול אשראי צרכני" ("הוראה 311A") הנוגעים לשיווק אשראי צרכני. הקבוצה נערכה ליישום יתר סעיפי הוראה 311A אשר נכנסו לתוקף ביום 3 בנובמבר 2021. לפרטים נוספים ראה גם ביאור 2.2.ג.23 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

### חיתום אוטומטי

מעל ל-90% מהחלטות האשראי מתקבלות באמצעות תהליך החיתום האוטומטי. תהליך זה מבוסס על דירוג לקוחות חדשים וקיימים במודלים סטטיסטיים מתוקפים (תשע (9) רמות דירוג סיכון שונות ודירוג סיכון נוסף במקרה של כשל, ובסך הכל עשר (10) רמות דירוג). המודלים משולבים בתוך חוקה עסקית הבוחנת את מצבו של הלקוח על סמך נתונים הנאספים ממקורות המידע של החברה וממקורות מידע חיצוניים נוספים. תהליך החיתום האוטומטי מדרג את רמת הסיכון של הלקוח. על סמך דירוג זה ועל סמך חוקה עסקית מוצע ללקוח אשראי בהיקף, במחיר ולתקופה התואמים את הערכת הסיכון וכושר ההחזר שלו המשתקף במערכות החברה וכן את תיאבון הסיכון של החברה. דירוג הסיכון של הלקוח מתעדכן ומנוטר באופן שוטף לאורך תקופת האשראי שניתנה ללקוח.

### חיתום ידני

תהליך החיתום הידני מתבצע במקרים בהם סכום האשראי המבוקש גבוה ו/או כאשר המערכת האוטומטית קובעת כי יש צורך במידע נוסף לגבי הלקוח. במקרים אלה, מועברת הבקשה לחיתום האשראי על-ידי חתמי חטיבת אשראי בהתאם לסמכויות האשראי. הבקשה מועברת בליווי מידע מפורט של תהליך החיתום האוטומטי. החלטת האשראי הסופית מבוססת הן על המלצת המודל והן על ניתוח המידע הנוסף שהתקבל. החלטת החיתום הידני מתועדת במערכת.

החברה עוקבת אחר שינוי במאפייני הסיכון. כחלק מתהליכי הניטור והמעקב בנושא ניהול הסיכון, מעת לעת נעשות פעולות התאמה ועדכון עקרונות תהליכי חיתום האשראי במטרה להפחית את הסיכון כגון:

- עדכון מודלים.
  - התאמת החוקה העסקית ועדכון סכומי הלוואות פוטנציאליות ללקוחות למול הסיכון ופוטנציאל החשיפה שלהם.
  - התאמת שיעור הריבית לסיכון לוויים.
- החברה מנהלת את סיכון האשראי לאנשים פרטיים באמצעות מדיניות האשראי, נהלים ותהליכי בקרה שוטפים ותקופתיים, הפעילות נחלקת לפעילות ניהול הסיכון ופעילות בקרה.

### פעילות ניהול הסיכון

- ניהול חשיפות האשראי ללקוחות פרטיים מתבצע לפי חשיפה מקסימלית ללקוח הנקבעת בהתאם לפרמטרים שונים כגון: דירוג סיכון, מוצרי אשראי, ותק הלקוח, היסטוריית פירעונות, נתונים ממאגר האשראי ועוד.
- מדיניות תמחור האשראי לאנשים פרטיים מותאמת לדירוג הסיכון של הלקוחות, בכפוף להוראות כל דין ובכלל זה חוק אשראי הוגן.
- מגבלות האשראי בחברה מגבילות את החשיפה ללקוחות פרטיים ברמת סיכון גבוהה, מתוך סך תיק האשראי לאנשים פרטיים.
- מדרג סמכויות האשראי בחברה מגביל את יכולת אישור חשיפות אשראי לאנשים פרטיים בהתאם להיררכית סמכויות פנימית.
- שיעור המימון לאשראי לרכב, שהועמד על ידי החברה, נקבע עבור כל לקוח בהתאם לבחינה פרטנית של הלקוח ובכפוף למדיניות האשראי של הקבוצה.

### פעילות הגבייה

- פעילות הגבייה מעוגנת בנוהלים ותהליכי עבודה המסדירים את אופן הטיפול בהליכי גבייה, בהחזרים והעברתם לטיפול משפטי במידת הצורך.
- המבנה הארגוני של פעילות הגבייה, מתחלק בין שני גורמי אחריות: מערך השירות בחטיבת לקוחות פרטיים אחראי על גבייה רכה; וחטיבת אשראי אחראית על גבייה משפטית ועל מטה הגבייה, אסטרטגיה ומדיניות הגבייה, קיום נהלים ובקורות, ביקורות עורכי דין, דיווחים ורגולציה.

### פעילות הבקרה

- פעילות הבקרה כוללת שני (2) מעגלי בקרה. מעגל הבקרה הראשון כולל פיקוח ומעקב אחר סיכון האשראי לאנשים פרטיים, הנעשה באופן שוטף. עיקרי פעולות הפיקוח על סיכון האשראי הינן: מעגל הבקרה הראשון מבוצע בחטיבת אשראי ובחטיבות העסקיות בחברה. הניטור מתחיל הן ביחידה העסקית האחראית על העמדת האשראי לאנשים פרטים בסיוע פעילות אנליזה של אשראי צרכני והן במסגרת פעילות הבקרה של יחידת מטה, בקרה ורגולציה.

#### פעילות מעגל הבקרה הראשון:

- בקרות העוסקות בעיקר בעמידה במגבלות אשראי וסמכויות.
- נבדקים סכומים חריגים שהועמדו ותקינות הריביות שהועמדו בהלוואות באמצעות הכרטיס והן באשראי מחוץ לכרטיס.
- בתחום הלוואות הרכב נבדקים תקינות ההזרמה, עמידה במגבלות, שעבודים ומשכונים, תקינות מסמכים משפטיים ונעשית בקרה חודשית על התיק.
- בקרות על פעילות תפעול האשראי בחברה (אחריות ישירה ועקיפה).
- בקרה על טיפול בהתראות והחזרים.
- בקרות בנושא ציות והוגנות, תקינות מסמכים והזרמות, האזנות לשיחות מכירה.

מעגל הבקרה השני מבוצע בחטיבת ניהול סיכונים. במסגרת מעגל בקרה זה פועלת יחידת בקרה עצמאית הכפופה למנהל הסיכונים הראשי. ליחידה תכנית בקרה שנתית המותאמת להנחיות בנושא הבקרה כפי שמופיעות בנב"ת 311. התכנית כוללת הערכה בלתי תלויה ומתמשכת של תהליכי ניהול סיכון האשראי, כאשר תוצאות סקירות אלו מדווחות ישירות לדירקטוריון ולהנהלה הבכירה בחברה.

במסגרת מעגל הבקרה השני מבוצעות סקירות אשראי כדלקמן:

- נבדק אשראי מהותי.
- נבדק מדגם מספק של אשראי אחר שאינו מהותי.
- נבדק אשראי בעייתי לסוגיו השונים (נחות, פגום ובהשגחה מיוחדת).
- נבדק אשראי אשר תנאיו שונו, אולם אינו מסווג כבעייתי.
- נבדק אשראי שנקבע על-ידי החברה או על-ידי הפיקוח על הבנקים כמחייב תשומת לב מיוחדת של ההנהלה.
- נבדק אשראי מתוך אשראי לאנשים קשורים.
- נבדק אשראי היוצר מוקדי ריכוזיות של סיכון האשראי.

עומק הסקירות המבוצעות כולל מספר היבטים, לרבות:

- איכות האשראי (לרבות ביצועי הלווה).
- ציות למדיניות הדירוג ולמדיניות הסיווג, כולל חוות דעת על דירוג הלקוח.
- עמידה בהתניות שנקבעו בהסכם האשראי.

מדיניות האשראי של החברה מאושרת אחת לשנה על-ידי הנהלת ודירקטוריון החברה. המדיניות כוללת, כאמור, התייחסות לאשראי לאנשים פרטיים. החברה מגדירה יעדי איכות אשראי בתחום האשראי לאנשים פרטיים אשר מנוטרים במסגרת תכנית העבודה השנתית של החברה. מעגל הבקרה הראשון מכין דיווח המציג את ניתוח תיק האשראי של החברה. הניתוח מציג, בין היתר, את פילוח התיק לפי מוצרי אשראי, ענפים, דירוגי סיכון, עמידה במגבלות רגולטוריות ופנימיות, ניתוח מרווחים, ועוד. המידע מוצג ברמה רבעונית להנהלת החברה ולדירקטוריון החברה. מעגל הבקרה השני בראשותו של מנהל הסיכונים הראשי מדווח דיווח בלתי תלוי הכולל מסמך המתאר את סיכוני האשראי של החברה. המידע מדווח להנהלת החברה בתדירות חודשית ואחת לרבעון לדירקטוריון החברה.

החברה מקבלת החלטות לגבי תפעול וניהול האשראי לאחר בחינה ועיון בתוצאות הדוחות של מעגל הבקרה הראשון והשני יחדיו. לחברה נהלי עבודה בתחום אשראי לאנשים פרטיים. הנהלים מעודכנים באופן שוטף על-ידי המחלקות השונות.

#### **אשראי מסחרי**

מוצרי האשראי המסחרי העיקריים הינם: הלוואות לבתי עסק ולקוחות עסקיים, מתן אשראי בכרטיסים עסקיים, נכיון שוברים (אשראי זה מועמד בעיקר אל מול שוברי כרטיסי אשראי שתמורתם משמשת כמקור לסילוק החוב, ואשר חלקם יכול שיבוטל על-ידי מחזיקי הכרטיסים בהעדר קבלת מוצר/שירות, בהתאם להוראות חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986) ופקטורינג רכש. בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2022, ניתן לראות גידול באשראי המסחרי. עיקר הפרשה להפסדי אשראי נבעה מלקוחות בתחום התעופה המנוטרים ברמה השוטפת על-ידי החברה. תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 מצביעים על עליה בביקושים לאשראי מסחרי שהביא לגידול ביתרות האשראי המסחרי.

#### **סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים**

בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת נב"ת 313 (בנושא מגבלות על חבות לווה בודד וקבוצת לווים). העדכון הינו בהמשך לפעולות קודמות של הפיקוח על הבנקים שנועדו לצמצם את ריכוזיות תיקי האשראי במערכת הבנקאית המקומית, ועל רקע המלצות ועדת באזל בנושא חשיפות גדולות. בין היתר, הגדרת ההון צומצמה להון רובד 1, והמגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שונתה ל-15% במקום 25%. התיקונים להוראה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016, למעט לעניין הגדרת הון, בה הופחתה התוספת בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2018.

בהתאם להוראת נב"ת 313, נכון לימים 30 בספטמבר 2022, 30 בספטמבר 2021, ו-31 בדצמבר 2021 וכן בסמוך למועד חתימת הדוח לא קיימת קבוצת לווים שיתרת חבותם עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בנב"ת 313).



בחדש אוגוסט 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 313 לצורך הקלה במגבלות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי המופרדות בקבלת מימון (מכוח מגבלות לווה בודד או קבוצת לווים). במסגרת זו, לבנקים המחזיקים בחברות כרטיסי האשראי המופרדות הוקנתה תקופת יישום, במהלכה יידרשו להקטין את חשיפות האשראי לחברות כרטיסי האשראי המופרדות שבבעלותם באופן מדורג, תוך שלוש (3) שנים ממועד ההפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי. בהתאם לכך, צמצמה החברה את מסגרות האשראי בבנק הפועלים כמפורט בסעיף 1.6.5 בדוח הדירקטוריון לשנת 2021. בהמשך לאמור ולצורך היערכותה לשינויים כאמור, הודיעה החברה לגורמים רלוונטיים, ביניהם שותפים עסקיים, על ביטולם העתידי של אישורי המחאת זכות על דרך המכר שניתנו על-ידי החברה לאותם גורמים, אשר יאפשרו לחברה התנהלות נאותה בהיבטי הון ונזילות.

נכון למועד חתימת הדוח, כחלק מפעילות ההנפקה, הסליקה והמימון, לקבוצות הבנקים בהסדר וחברות כרטיסי האשראי האחרות חבות לקבוצה מעל למגבלת לווה בודד (15% לפי נב"ת 313). יחד עם זאת, במהלך חמש (5) שנים מיום פרסום ההוראה, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלה זו. החברה מעריכה, שלאור אופי פעילות הקבוצה, בדגש על תחום ההנפקה, גם לאחר תום תקופת הפטור מהמגבלה, חשיפות האשראי של הקבוצה לתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי אינו צפוי להצטמצם.

### חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפת אשראי שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים: ארגון מסטרקארד, ארגון ויזה וארגון אמריקן אקספרס ובנקים בינלאומיים, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

למידע המפורט על סיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

### 3.3. סיכון שוק ונזילות

#### המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק והנזילות

מערך ניהול סיכונים שוק ונזילות בחברה מושתת על מערך אינטגרטיבי לניהול החשיפות המורכב מהפונקציות הבאות: מנהל סיכונים שוק ונזילות (CFO) ומנהל סיכונים ראשי (CRO).

מנהל הסיכונים הראשי אחראי על גיבוש מדיניות ניהול סיכונים השוק והנזילות ומנהל סיכונים שוק ונזילות אחראי על יישומה והטמעתה ובכלל זה:

- אחריות על החשיפות הפיננסיות בחברה בכפוף למגבלות שאושרו על-ידי הדירקטוריון.
- נהלי מעקב ובקרה בנושאים הקשורים לניהול חשיפות.
- דיווח רבעוני לדירקטוריון על סיכונים השוק והנזילות.
- דיווח חודשי לדירקטוריון על סיכונים השוק והנזילות השוטפים.
- ניהול סיכונים המט"ח, כולל קבלת החלטות על גידור חשיפות מט"ח ארוכות טווח.
- ניהול נכסים והתחייבויות (נ"ה).
- מדידה ובקרה שוטפת של מדדי סיכון שוק ונזילות של החברה.
- עריכת דו"חות סיכונים הריבית.
- ניתוח תוצאות ועריכת ממצאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון.

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכוני השוק והנזילות של החברה. במסגרת זאת, הינו אחראי לפקח אחר יישומה של המדיניות ותהליכי הניהול והבקרה של סיכוני השוק והנזילות בחברה וכן על גיבוש מדיניות נאותה.

### **סיכון שוק**

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז' מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי, כגון: שינויים במחירים, שערים, מדדים ומרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים.

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

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות נב"מ 201-211 לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכוני שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש יולי 2022. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה 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 והריבית תואמת את המתואר במסמך מסגרת ניהול סיכוני השוק של הקבוצה.

מחלקת ניהול סיכונים משמשת כפונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. המחלקה עורכת בקרה אחר סיכוני השוק והריבית בחברה, ותפקידיה בתחום מוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים.

סיכוני השוק והריבית של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד. מנהל סיכוני השוק והריבית של החברה הינו CFO.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

להלן פירוט הסיכונים השונים:

#### **(א) סיכון בסיס**

החשיפה להפסד כתוצאה מהשפעתם של שינויים בסיסי המחירים בשווקים השונים על ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר לרבות השפעה על פריטים חוץ מאזניים שעלולה להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכוני שוק במטבע ישראלי ובמט"ח.

#### **(ב) סיכון ריבית**

החשיפה להפסד כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על ערכם של הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה על-פי גישת השווי הכלכלי, והשפעתם על הרווחים על-פי גישת הרווחים. 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.

החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים והתחייבויות בריבית קבועה ומשתנה במח"מ שונה.

(ג) סיכון מטבע

החשיפה להפסד כתוצאה משינוי שער חליפין על מחזורים בגין עסקאות בהן יש המרת מטבע בעסקאות תיירים בארץ (תיירות נכנסת) לתיירות ישראלים בחו"ל (תיירות יוצאת) ובהתחשבות מול האירגונים הבינלאומיים וכן חשיפה לפריטים חוץ מאזניים.

(ד) חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך.

(ה) 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.

למידע המפורט על סיכון השוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

**טבלה 23: שווי הוגן מותאם<sup>(1)</sup> של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה**

30 בספטמבר 2022					
סך הכל	מטבע חוץ <sup>(*)</sup>		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
22,494	73	235	186	22,000	נכסים פיננסיים
20,370	11	221	162	19,976	התחייבויות פיננסיות
<b>2,124</b>	<b>62</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>2,024</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>
(32)	-	-	-	(32)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
<b>2,092</b>	<b>62</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>1,992</b>	<b>שווי הוגן מותאם<sup>(1)</sup></b>
30 בספטמבר 2021					
סך הכל	מטבע חוץ <sup>(*)</sup>		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
19,576	173	124	47	19,232	נכסים פיננסיים
17,577	4	132	31	17,410	התחייבויות פיננסיות
<b>1,999</b>	<b>169</b>	<b>(8)</b>	<b>16</b>	<b>1,822</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>
(56)	-	-	-	*(56)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
<b>1,943</b>	<b>169</b>	<b>(8)</b>	<b>16</b>	<b>1,766</b>	<b>שווי הוגן מותאם<sup>(1)</sup></b>
31 בדצמבר 2021					
סך הכל	מטבע חוץ <sup>(*)</sup>		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
21,236	114	94	34	20,994	נכסים פיננסיים
19,113	4	89	29	18,991	התחייבויות פיננסיות
<b>2,123</b>	<b>110</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>2,003</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>
(60)	-	-	-	(60)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
<b>2,063</b>	<b>110</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1,943</b>	<b>שווי הוגן מותאם<sup>(1)</sup></b>

<sup>(\*)</sup> לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

<sup>(\*\*)</sup> יתרה בסך 2 מיליון ש"ח סווגה לסעיף "התחייבויות אחרות" במסגרת הוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

<sup>(1)</sup> שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 12א לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

טבלה 24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup> של החברה וחברות מאוחדות שלה

30 בספטמבר 2022							
שינוי בשווי הוגן מותאם <sup>(1)</sup>	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(*)</sup>						
	סך הכל	מטבע חוץ <sup>(**)</sup>		מטבע ישראלי			
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
<b>שינויים מקבילים</b>							
(0.2)	(4)	2,088	62	14	21	1,991	עלייה במקביל של 1%
0.0	(1)	2,091	62	14	27	1,988	ירידה במקביל של 1%
<b>שינויים לא מקבילים</b>							
0.2	4	2,096	62	14	23	1,997	התללה <sup>(2)</sup>
(0.2)	(5)	2,087	62	14	24	1,987	השטחה <sup>(3)</sup>
(0.3)	(5)	2,087	62	14	23	1,988	עליית ריבית בטווח הקצר
0.2	5	2,097	62	14	25	1,996	ירידת ריבית בטווח הקצר

30 בספטמבר 2021							
שינוי בשווי הוגן מותאם <sup>(1)</sup>	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(*)</sup>						
	סך הכל <sup>(***)</sup>	מטבע חוץ <sup>(**)</sup>		מטבע ישראלי			
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד <sup>(***)</sup>		
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
<b>שינויים מקבילים</b>							
0.9	17	1,960	169	(8)	16	1,783	עלייה במקביל של 1%
(1.2)	(23)	1,920	169	(8)	16	1,743	ירידה במקביל של 1%
<b>שינויים לא מקבילים</b>							
0.3	6	1,949	170	(8)	16	1,771	התללה <sup>(2)</sup>
(0.1)	(2)	1,941	168	(8)	16	1,765	השטחה <sup>(3)</sup>
0.4	7	1,950	168	(8)	16	1,774	עליית ריבית בטווח הקצר
(0.4)	(7)	1,936	170	(8)	16	1,758	ירידת ריבית בטווח הקצר

ראה הערות בעמוד הבא

**טבלה 24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup> של החברה וחברות מאוחדות שלה (המשך)**

31 בדצמבר 2021							
שינוי בשווי הוגן מותאם <sup>(1)</sup>	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(*)</sup>						
	סך הכל	מטבע חוץ <sup>(**)</sup>		מטבע ישראלי			
		אחר	דולר	לא צמוד מדד	צמוד מדד	לא צמוד	
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
<b>שינויים מקבילים</b>							
0.8	17	2,080	110	5	5	1,960	עלייה במקביל של 1%
(1.2)	(24)	2,039	110	5	5	1,919	ירידה במקביל של 1%
<b>שינויים לא מקבילים</b>							
0.2	5	2,068	110	5	5	1,948	התללה <sup>(2)</sup>
(0.1)	(1)	2,062	110	5	5	1,942	השטחה <sup>(3)</sup>
0.3	6	2,069	109	5	5	1,950	עליית ריבית בטווח הקצר
(0.3)	(7)	2,056	111	5	5	1,935	ירידת ריבית בטווח הקצר

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים.

(2) התללה – ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

(3) השטחה – עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

(\*) בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגורי ההצמדה.

(\*\*) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(\*\*\*) יתרה בסך 2 מיליון ש"ח סווגה לסעיף "התחייבויות אחרות" במסגרת הוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

**טבלה 25: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>**

סך הכל <sup>(3)</sup>	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל <sup>(3)</sup>	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל <sup>(3)</sup>	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	שינויים מקבילים
במיליוני ש"ח									
78	*-	78	82	*-	82	83	*-	83	עלייה במקביל של 1%
(21)	*-	(21)	(27)	*-	(27)	(28)	*-	(28)	ירידה במקביל של 1% <sup>(2)</sup>

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) השפעת התרחישים על הרווח והפסד לוקחת בחשבון פירעונות בפועל הצפויים במהלך 12 החודשים הקרובים ומגלגלת אותם בריבית החדשה עד לתום התקופה הנמדדת. ההשפעה בפועל תלויה בפרמטרים שונים כגון: מחזור בפועל של הפירעונות ושיקולים עסקיים לגבי ריבית הבסיס, ולפיכך התוצאה בפועל עשויה להיות שונה.

(2) בתרחיש ירידה קיימת מגבלת עקום ריבית שלילי במגזר הלא צמוד.

(3) לאחר השפעות מקוזות.

למידע המפורט על סיכון שוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ראה דוח על הסיכונים לשנת 2021 וכן דוח על הסיכונים לרבעון השלישי לשנת 2022.

**סיכון נזילות**

סיכון נזילות הינו סיכון לרווחי החברה וליציבותה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה, היכולת לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעונן, מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

מטרתו של תהליך ניהול סיכונים הנזילות הינו להבטיח, בהלימה לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעונן, 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 סיכון גיוס הנזילות, סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אופן השוק בה, אשר יכול להתממש מאירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש יוני 2022, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות נב"ת 201-211 והוראות נב"ת 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו CFO.

לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וסעיף 1.5.5 לדוח דירקטוריון זה.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת נב"ת 221 (בנושא יחס כיסוי נזילות) אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. עוד נקבע כי, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת נב"ת 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

ביום 2 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 221 לפיו החל מיום זה, חברות כרטיסי האשראי יקבלו פטור מיישום הוראה זו לאחר עמידה בשני (2) תנאים:

(א) החברה תחזיק מודל פנימי לניהול סיכון הנזילות, המביא בחשבון את צורכי הנזילות שלה ומאפייניהם.

(ב) החברה תחזיק בכל עת מספיק נכסים נזילים בהתבסס על המודל הפנימי, בתוספת כרית בטחון המביאה בחשבון תרחישי קיצון.

לחברה מודל פנימי לניהול הנזילות, המנטר באופן יומי את צורכי הנזילות שלה. החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו להבטיח היקף נאות של מקורות המימון. החברה מיישמת מדיניות ניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראות נב"ת 342 (בהתאמות הנדרשות לפעילות הקבוצה) ובכלל זה עמידה ביחס נזילות מזערי, הנועד להבטיח שלחברה מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה הנותן מענה לצרכי הנזילות של החברה באופן זמן של 30 ימים בתרחישי קיצון. תרחישי הקיצון כוללים זעזוע ספציפי לחברה, זעזוע מערכתי וזעזוע המשלב ביניהם.

דירקטוריון החברה קובע אחת לשנה את הסיבולת לסיכון לאור המלצות ההנהלה, הבאה לידי ביטוי באמצעות קביעת מגבלות החשיפה לסיכון ואסטרטגיית המימון, הכוללת מגבלה מינימלית למקורות מימון מובטחים. הסיבולת לסיכון נקבעת בהתאם לתכניות האסטרטגיות של החברה, מדיניותה העסקית ומצב השווקים.

למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי; מסגרות אשראי מובטחות מגופים פיננסיים (בעיקר בנקים) ומסגרות אשראי שאינן מובטחות ממספר בנקים; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; אגרות חוב סחירות והלוואות לזמן ארוך ממוסדיים ובנקים.

כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים שונים בכל פעם, לפי העניין. בנוסף החברה פועלת להבטחת קווי נזילות ממוסדות פיננסיים. לפרטים נוספים, לרבות אודות שינויים רגולטוריים אשר עשויים להשפיע על צרכי והיקפי המימון להם תידרש הקבוצה ואף על תנאיו, ראה גם סעיף 1.5.5 לדוח דירקטוריון זה, סעיפים 1.6.5 ו-2.1.8 (יב) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו להבטיח פיזור נאה של מקורות המימון. לפרטים נוספים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות פירעון ראה ביאורים 25 ו-26 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

למידע המפורט על סיכון הנזילות בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

### 3.4. סיכונים מובילים ומתפתחים

בהתבסס על המלצת ה-FSB (המוסד ליציבות פיננסית), סיכון מוביל מוגדר כהתפתחות המתרחשת כיום בסביבת העסקים של הקבוצה, אשר עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה במהלך השנה הקרובה. לעומת זאת, סיכון מתפתח מוגדר כאשר ישנה אי ודאות גדולה יותר לגבי מועד גיבושו לכלל התרחשות בעלת השפעה מהותית על אסטרטגיית הקבוצה (בדרך כלל, מעבר לשנה הקרובה).

הסיכונים הבאים זוהו על-ידי הקבוצה כסיכונים מובילים ומתפתחים הרלוונטיים ביותר נכון למועד דיווח זה (להרחבה נוספת ראה סעיף 3.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021):

#### 3.4.1. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו סיכון מהותי במסגרת פעילותה העסקית של החברה. במסגרת ניהול הסיכון התפעולי הנושא הבא נמצא כמוביל ומתפתח:

##### המשכיות עסקית

פעילותה העסקית של הקבוצה מתנהלת בסביבה תחרותית ועסקית משתנה, במוצרים אותם היא מספקת וברגולציה לה כפופה הקבוצה. פעילות זו חשופה לאירועי אסון אשר השלכותיהם עלולות לגרום לפגיעה ברציפות הפעילויות העסקיות. חוסר מוכנות להשלכות אלו, עלול לחשוף את החברה לנזק כלכלי, משפטי ותדמיתי חמור ואף לאיים על יכולת שרידותה העסקית. על כן, הבטחת הפעילות בסביבה זו מחייבת את החברה להיערך להשלכות אירועי חירום. ההיערכות להמשכיות עסקית תתייחס לחיי אדם כאל ערך עליון.

#### 3.4.2. סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)

אבטחת מידע מוגדרת כמכלול הפעולות, האמצעים והבקורות הננקטים והמיושמים במערכות מידע, על מנת להגן עליהן מפני פגיעה בזמינות ובשרידות, מפני חשיפה לא רצויה, מפני שינוי במזיד או בשוגג של המידע ומפני פגיעה בשלמות המידע ובאמינותו.

המטרה הכללית של אבטחת מידע בחברה היא שמירה על חיסיון, שלמות, זמינות ואמינות המידע, מפני פגיעה במתכוון או שלא במתכוון על-ידי עובד החברה בעבר ו/או בהווה או על-ידי גורמים חיצוניים.

החברה מנהלת מידע אודות לקוחותיה, מידע שמהווה נכס עיקרי שעליו מתבססים עסקי החברה. יש להגן על המידע מפני סיכונים, הגנה שעולה בקנה אחד גם עם דרישות הדין וההכרה בפרטיותם של לקוחות החברה. מדיניות אבטחת המידע של החברה חלה על חברות הקבוצה.

אבטחת המידע בחברה מתעדכנת באופן שוטף לאור התפתחויות טכנולוגיות ומתאימה את רמת האבטחה ובקרת הגישה למערכות על-פי השינויים ברמת הסיכונים הנגזרים מהשינויים הטכנולוגיים.

החברה בוחנת באופן שוטף את עמידתה בהוראות הדין בהקשר כאמור, ויחד עם זאת במסגרת פעילותה השוטפת עשויה החברה להיות חשופה לסיכונים תפעוליים, לרבות בגין אירועים נקודתיים, אשר יובילו בין היתר לטענות בדבר הפרות בהקשר כאמור (וככל שיתבררו כמוצדקות אף להפעלת סמכויות מצידה של הרשות להגנת הפרטיות) ראה גם סעיף 3.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. למועד חתימת הדוח לא ידוע לחברה על אירועים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.<sup>19</sup>

<sup>19</sup> הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה כאמור מבוססת, בין היתר, על מהות האירועים הנקודתיים האמורים, מספרם והיקפם (לרבות לאורך זמן), על אופי הליכי הדיווח והבדיקה שמתנהלים מול הרשות להגנת הפרטיות כאמור, על קיומה של פוליסת ביטוח לכיסוי אירועים כאמור (כמפורט בסעיף זה להלן) ועל הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה בהקשר זה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר כתוצאה מהתגברות אירועים כאמור ו/או התרחשות אירועים בעלי פוטנציאל נזק גבוה יותר ו/או גילוי אירועים לאחר תקופת זמן ארוכה, משינויים מהותיים במדיניות האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ו/או מאכיפה מחמירה כלפי הקבוצה, מהנחות וניתוחים לא מיטביים של סיכונים הסייבר החלים על הקבוצה, משינויים רגולטוריים ו/או מנזקים עקיפים כתוצאה מאירועים כאמור או מפרסומם (כגון פגיעה במוניטין).

סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשוב ו/או מערכת ותשתיות משובצות מחשב, על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל.

החברה פועלת, בין היתר, בהתאם להוראות החוק והרגולציה, לרבות, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 362 בנושא מחשוב ענן, ובהתאם לתקנות הגנת הפרטיות. ההוראות כוללות את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר ואבטחת מידע ובין היתר מפרטות ההוראות באופן סדור את הדרישה לקיום תהליכי ניהול סיכונים סייבר. בשנים האחרונות משקיעה החברה משאבים ניכרים בתחום זה ועם פרסום ההוראות החברה נערכה עם תכנית פעולה שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראות החדשות בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה, כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים וכל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על-ידי בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

כחלק מ-Key Risk Indicators (KRI) ארגוני, מוצגת לדירקטוריון בכל רבעון, תמונת המצב בחברה בהיבטי הגנת הסייבר ואבטחת המידע. מדדי הסיכון כוללים הפרות/אירועים שונים בתחום הסייבר ואבטחת המידע.

הדירקטוריון וועדותיו מקיימים דיונים תקופתיים אחת לשנה לקביעת מדיניות הסייבר ואבטחת מידע ועדכונה בנושאים הבאים: (א) התווית אסטרטגיית הגנת הסייבר ואבטחת מידע ואישורה; (ב) אישור מסגרת לניהול סיכונים סייבר ומדיניות הגנת הסייבר ואבטחת מידע; (ג) קביעת אופן המעקב והפיקוח לגבי יישום ניהול סיכונים סייבר; ו-(ד) דיווח וסקירה על אירועי סייבר ואבטחת מידע משמעותיים. מדיניות הגנת הסייבר ואבטחת מידע אושרה בדירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2021.

הביקורת הפנימית פועלת על-פי תכנית העבודה מבקרת בתדירות שנתית את פעילות החברה בתחום הגנת הסייבר ואבטחת המידע הן בתהליכי בקרה בזיקה ישירה לתחום הסייבר ואבטחת המידע, והן בביקורות תהליכיות נוספות בה נסקרות גם בקורות בתחום הסייבר ואבטחת המידע. דוחות הביקורת הפנימית נידונים בוועדת הביקורת של הדירקטוריון. המעקב אחר הטיפול בממצאים מתבצע לכל הפחות באופן חציוני.

סקר סיכונים תלת שנתי מבוצע כחלק ממערך ניהול הסיכונים בחברה, כולל תהליכי סייבר ואבטחת מידע. הממצאים מוצגים לדירקטוריון. בנוסף, אחת לשנה מתקיים סקר ייעודי לסיכונים סייבר ואבטחת מידע הכולל מיפוי תרחישי סייבר, רמת הסיכון בהם, וכן את רמת המענה של החברה לסיכונים אלו.

כל אירוע משמעותי בתחום הסייבר ואבטחת המידע מדווח הן להנהלת החברה והן לדירקטוריון.

סקרים רוחביים בתחום הסייבר ואבטחת המידע וממצאיהם מדווחים להנהלת החברה והדירקטוריון.

תקריות קיברנטיות עלולות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות.

התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבתת השירות של אתרי אינטרנט.

לאחרונה חל גידול בחשיפת מוסדות פיננסיים בארץ ובעולם לאיומי סייבר המתאפיינים, בין היתר, בתחכום הולך וגובר של התקפות, בעוצמת הנזק הפוטנציאלי, בקושי לזהות התקפות וביכולות של היריבים. נוכח העובדה שישראל, ובפרט המגזר הפיננסי, מהווים יעד להתקפה מצד יריבים שונים, התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בארץ חשופים אף יותר לאיומי סייבר.

מתוך הכרה בחשיבות ההגנה על פרטיות לקוחות החברה וכמתחייב מדרישות הדין והוראות ניהול בנקאי תקין, לרבות, הוראות נוהל בנקאי תקין מספר 357, 362, 361 ו-363 החברה משקיעה משאבים ותשומות שיאפשרו ניהול אפקטיבי של הגנת מידע ותשתיות מחשוב מפני איומי סייבר, כחלק ממערך ניהול הסיכונים ומסגרת העבודה להמשכות עסקית בחברה.



בחמש השנים האחרונות לא אירעו בחברה אירועי סייבר מהותיים אשר השפיעו על הדוחות הכספיים ו/או הגשת תביעות, פגיעה במוניטין וכדומה.

עד ליום 8 באפריל 2019 (בסעיף זה: "**המועד הקובע**") בוטחה ישראל כרטיס תחת הפוליסה הבנקאית של בנק הפועלים (ביטוח קבוצתי לבנק וחברות הבנות שלו). הבנק התחייב כי ביטוח בנקאי זה ימשיך לכסות, במהלך 7 שנים מהמועד הקובע, תביעות שיוגשו בגין הפעילות עובר ועד למועד הקובע. החל מהמועד הקובע, רוכשת החברה מדי שנה פוליסה עצמאית לביטוח אחריות מקצועית ופשיעה. בחודש מאי 2022 חידשה החברה את הפוליסה בגבול אחריות בסך 80 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח, המכסה באופן עצמאי תביעות שיוגשו נגדה בגין פעילות החברה מהמועד הקובע ואילך. פוליסת האחריות המקצועית נערכה על-מנת לשפות את החברה בגין סכומים ששילמה לצדדים שלישיים כפיצוי על נזק שנגרם להם עקב מעשה או מחדל רשלני של החברה.

פוליסת הפשיעה מכסה את הנזקים הפיננסיים הישירים שייגרמו לחברה עקב מעילות עובדים, או מעילות על-ידי צד ג' במקרים כגון תשלום שבוצע תוך הסתמכות על מסמכים מזויפים, מעשה גניבה, פשעי מחשב מסוימים על-ידי צד שלישי חיצוני בלתי מורשה באמצעות מערכת המחשב של החברה.

כמו-כן, ביום 1 במאי 2022, חידשה החברה את הפוליסה לביטוח סיכוני סייבר בגבול אחריות של 10 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית. פוליסת ביטוח סייבר מספקת בכפוף לתנאיה כיסוי לנזקים העלולים להיגרם לחברה עצמה עקב אירוע סייבר לרבות נזקים תוצאתיים, הוצאות הנדרשות להקטנת הנזק ועוד. כמו-כן, פוליסת ביטוח הסייבר מספקת בכפוף לתנאיה כיסוי לאחריותה של החברה בגין נזקים העלולים להיגרם לצדדים שלישיים, כגון תביעות שיוגשו על-ידי צד ג' בעקבות דליפת מידע, הפרת פרטיות ועוד. על אף שהחברה מבוטחת בפוליסת ביטוח סייבר כנגד נזקים שונים אשר עלולים להיגרם בקשר לפעילותה, לא כל הסיכונים האפשריים מכוסים או ניתנים לכיסוי מלא וזאת גם לנוכח כשל שוק שנוצר לאחרונה בשוק ביטוחי הסייבר המאופיין בירידה בקיבולת הביטוח המוצעת על ידי מבטחים, עליה בפרמיות, הגדלת השתתפויות עצמיות וצמצום היקף הכיסוי הביטוחי. לפיכך תקבולי הביטוח, ככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא היקף הנזקים ו/או את כל ההפסדים האפשריים (לעניין נזקים לצדדים שלישיים, אבדן הכנסות אפשרי לחברה ונזקים אחרים כגון דרישת כופר). כמו כן, אין כל וודאות כי בעתיד ניתן יהיה לרכוש פוליסה מתאימה לביטוח סייבר בתנאים מסחריים סבירים או בכלל. החברה יכולה להחליט שלא לערוך ביטוח סייבר מלא או שלא לעורכו כלל מטעמים שונים כגון היעדר כדאיות כלכלית.

גבולות האחריות בפוליסות וההשתתפויות העצמיות ייקבעו על-ידי החברה מפעם לפעם בהתאם להערכת הסיכון הכרוך בפעילות בקבוצת ישראל כרטיס, לעלות הביטוח במועד חידוש הפוליסות, וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים הכוללת.

החברה מאפשרת תצורת עבודה שמאפשרת לרוב המכריע מהעובדים להתחבר למערכות המחשב מהבית ולאפשר רציפות עסקית מלאה בכלל הערוצים.

תצורת עבודה מהבית באופן כללי, מעלה את הסיכון השורשי לנזקי סייבר ואבטחת מידע פוטנציאליים, וחושפת את החברות השונות למגוון איומים רחב יותר. לשם כך נקטה מחלקת הגנת הסייבר ואבטחת מידע בצעדים שונים לצמצום הסיכון, ביניהם בניית בקורות, עיבוי קווי ההגנה באופן משמעותי והגברת מודעות העובדים לסיכונים הסייבר.

### 3.4.3 סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון החברה הנגרם כתוצאה משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או כתוצאה מטיוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה ובכך עשויים לפגוע ברווחיותה. הסיכון הינו צופה פני עתיד במהותו, מכיוון שהוא מתייחס לסיכון הגלום בשינויים מהותיים אפשריים בחקיקה וברגולציה.

בעקבות עדכונים רגולטוריים תכופים בהקשר לפעילות חברות כרטיסי האשראי, החברה רואה בסיכון זה סיכון מהותי.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה יישום הוראות חוק שטרות, התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת מאגדים, בנקאות פתוחה, תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, חוק שירותי תשלום ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

לפרטים נוספים אודות ההשפעות הרגולטוריות על תחומי הפעילות של החברה ראה סעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.10.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

#### 3.4.4 סיכון משפטי

סיכון להפסד, הנובע כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, פגיעה בפעילות החברה הנובעת מפרשנות מוטעית של הוראת חוק או רגולציה, או קיומו של הליך משפטי (כגון תביעות ייצוגיות) נגד החברה, או שתוצאותיו עשויות להשפיע בצורה שלילית על פעילות החברה או על מצבה הפיננסי. מעצם פעילותה של החברה ופריסתה הגבוהה באוכלוסייה, חשופה החברה מעת לעת לתביעות ייצוגיות בסכומים משמעותיים. החברה מקפידה על תהליכי התקשרות נאותים מבחינה משפטית ומבצעת את פעילותה העסקית תוך סיוע וגיבוי משפטי מתאים.

במסגרת ניהול הסיכון, מבוצעות מכלול פעילויות, שמטרתן להבטיח כי כל גורמי הסיכון ומאפייניהם יזוהו ביחס לכל מוצר ופעילות של החברה, כך שתימנע האפשרות בה החברה תימצא בחשיפה לסיכון שלא זוהה או שזוהה באופן חלקי.

#### 3.4.5 סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לפגיעה מהותית בהכנסות או בהון החברה כתוצאה מתפיסת תדמית שלילית שנוצרה לחברה בקרב מחזיקי העניין. תפיסת תדמית שלילית יכולה להיווצר ממספר רב של גורמים יחד ולחוד (כגון: תביעה צרכנית, קריסת מערכות, התנהגות החורגת מנורמות חברתיות ומקובלות וכו"ב).

סיכון המוניטין הינו סיכון הגלום בכל תחומי הפעילות של החברה: בתחום ההנפקה, בתחום הסליקה, בתחום האשראי והן בשירותים והמוצרים הנוספים אותם מציעה החברה. סיכון המוניטין מאופיין בכך שהוא עשוי לנבוע מגורמי סיכון ישירים או כתוצאה מהתממשותם של סיכונים אחרים.

החברה רואה במוניטין שלה נכס מהותי בעל חשיבות גבוהה, ותימנע מפעילויות אשר יש בהן סכנה לפגיעה בו. בהתאם, סיכוני המוניטין יובאו בחשבון בכל החלטה מהותית.

על מנת להפחית את הנזק הפוטנציאלי כתוצאה מהתממשותם של סיכונים מוניטין, מיושמים תהליכי ניטור שוטפים המאפשרים זיהוי מוקדם של סיכונים אפשריים ונקיטת צעדים מפחיתי סיכון, כגון: ישיבות הנהלה ודירקטוריון, מעקב אחר התפתחויות בענף כרטיסי האשראי, תכניות הדרכה, דיווחים וכו'.

#### 3.4.6 סיכון אסטרטגי ותחרות

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחי ובהון החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא נאות של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תכנית העבודה לשינויים בסביבה העסקית. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון פנימיים וחיצוניים.

גורמי סיכון פנימיים כוללים גורמים פנים ארגוניים המביאים לכך שהחברה אינה עומדת בתכניות העבודה שלה.

גורמי סיכון חיצוניים כוללים בין היתר את הסביבה העסקית/תחרותית בה פועלת החברה המאופיינת בתחרות עזה, הולכת וגוברת, הן מצד הגופים העיקריים הפועלים בתחום והן מצד גופים חדשים העתידים להתחיל ולפעול בתחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לרבות כתוצאה מהוראות רגולטוריות מקלות/מעודדות לכניסתם של שחקנים חדשים ו/או שייעודן להגברת התחרות בתחומי הפעילות של החברה; וכן, שינויים טכנולוגיים המשפיעים על התנהגות צרכנים ועל עולם התשלומים, המחייבים את החברה להתאים את עצמה לסביבה עסקית משתנה. תחרות כאמור מובילה ועשויה להוביל לשינויים מהירים בשוק, לרבות השפעה על נתחי שוק ומחירים וכן על המודל העסקי של החברה. התרחשותם במקביל של שינויים כאמור מעלה את הסיכון האסטרטגי ותחרות.

בשל אופי הפעילות והשירותים הניתנים בתחום, יכולתה של הקבוצה להבדיל את עצמה באופן משמעותי ביחס למתחריה, להתמודד עם כלל היבטיה של תחרות זו, לשמור על נתיבי שוק ולצמצם פגיעה אפשרית בתוצאותיה כתוצאה מתחרות כאמור, הינה מוגבלת.

כמו-כן כוללים גורמים חיצוניים כאמור ספקים מהותיים עימם קשורה הקבוצה אשר הפסקת ההתקשרות עימם באופן לא מתוכנן עלולה להביא לפגיעה ביכולתה של החברה לממש את האסטרטגיה שלה ולהביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות.

היעדים האסטרטגיים של החברה נקבעים תוך התאמה לתיאבון לסיכון וליעדי ההון באמצעות תכנון ההון.

### 3.4.7 סיכון ציות

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הציות.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובהתאמה לפעילות הקבוצה, הוראות הליבה התחום הציות הן: ניגוד עניינים, הוגנות כלפי הלקוח, איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה מנהלית בניירות ערך, הגנה על הפרטיות (למעט היבטי טכנולוגיית המידע) והיבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או לשירותים ללקוחות.

קצין הציות הראשי של הקבוצה משמש גם כאחראי בקבוצה לפי חוק איסור הלבנת הון.

בהתאם לתכנית האכיפה הפנימית בניירות ערך, שאושרה בדירקטוריון החברה בחודש פברואר 2022, קצין הציות הוא הגורם הממונה על אכיפת התכנית הפנימית.

הקבוצה נוקטת במדיניות של ציות מלא לכל הוראות החוק והרגולציה.

לצורכי ניהול הסיכון הוגדרו תהליכי הציות המהותיים אשר לגביהם קיימת הקפדה יתירה, כמפורט להלן:

- **סיכון להלבנת הון ומימון טרור** - אי-ציות של הקבוצה או מי מעובדיה להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור ובפשיעה פיננסית וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור.
- **סיכון פעילות עם נותני שירותים פיננסיים** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה ו/או אחריות בגין אי ציות הנובעת מפעילות נותני שירותים פיננסיים.
- **סיכון הוגנות** - טיפול בלתי הוגן בלקוחות הקבוצה ו/או ניצול לרעה של מעמד התאגיד.
- **סיכון עבירות על דיני ניירות ערך** - אי-ציות של קבוצת ישראל או מי מעובדיה לדיני ניירות ערך וכן דינים אחרים הרלוונטיים לפעילות הקבוצה, בתחום השווקים הפיננסיים.
- **סיכון מניעת ניגוד עניינים** - אי ציות של פונקציות בקבוצה להוראות ניגוד עניינים.
- **סיכון עבירה על דיני הגנת פרטיות ומידע אישי** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני ותקנות הגנת פרטיות והגנת מידע.
- **סיכון עבירה על הוראות ה-FATCA/CRS** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדינים והוראות, מקומיות ובינלאומיות, בנושא גילוי ודיווח מיסוי בינלאומי.
- **סיכון עבירה על חוקי דיני התחרות** - הסיכון לנזק מהותי בגין עיצום כספי ו/או סנקציה מצד רשות כלשהי בגין אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני התחרות.
- **סיכון הוראות הביטוח** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה, אחר דינים והוראות בתחום הביטוח.

הקבוצה מחויבת לציות מלא להוראות חוק, הנחיות, מדיניות, נהלים וכל הוראה צייתנית אחרת לרבות הקוד האתי של הקבוצה. דירקטוריון הקבוצה, ביחד עם ההנהלה הבכירה של הקבוצה, מאמינים כי ניהול של סיכונים ציות רציף ואפקטיבי הינו הדבר הנכון עבור לקוחות הקבוצה, ועבור היציבות העסקית והתפעולית של הקבוצה. מחויבות זו היא מאבני היסוד של מדיניות הציות של קבוצת ישראל.

התממשות סיכון הציות כולל סיכון לסנקציות, הגבלות משפטיות או רגולטוריות, הפסד כספי משמעותי או פגיעה במוניטין של קבוצת ישראל כרטיס או של מי מעובדיה ומנהליה כתוצאה מהפרה של חוק/צו/תקנה/הנחיה/הוראה כלשהי אשר הקבוצה מחויבת לפעול על פיהם. אי הקפדה על קיום הוראות הציות עלולה לחשוף את הקבוצה להפסדים מהותיים ופרסומים שליליים, אשר עלולים להוביל לפגיעה בתדמית ובמוניטין של הקבוצה. תיאבון הסיכון נקבע על ידי דירקטוריון הקבוצה בהתאם לאסטרטגיית הקבוצה וכולל הצהרות איכותיות ומגבלה כוללת. באחריות הגורמים הרלוונטיים בקבוצה, ובכללם גורמי בקרה, בהתאם לתחומי אחריותם, לוודא עמידה בתיאבון הסיכון בנושאי הציות המהותיים ולהקצות לצורך כך את המשאבים הנחוצים, הן בהיבט האנושי מקצועי והן בהיבט התשתית הטכנולוגית, וכאשר קיימת חריגה, לתת את המענה ההולם והדיווח לגורמים המתאימים.

### טבלה 26: דיון בגורמי סיכון

המיפוי, הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של הנהלת החברה. להלן מיפוי הסיכונים החלים על החברה בפעילותה והערכתם על ידי דירקטוריון החברה בדבר מידת חשיפת החברה לסיכונים כאמור, נכון למועד חתימת הדוח:

השפעת הסיכון					גורם הסיכון	
גבוהה	בינונית-גבוהה	בינונית	נמוכה-בינונית	נמוכה		
סיכונים פיננסיים						
	✓				סיכון אשראי	1.
	✓				סיכון בגין איכות הלווים ו/או ביטחונות	1.1.
		✓			סיכון בגין ריכוזיות ענפית	1.2.
				✓	סיכון בגין ריכוזיות לוויים/קבוצת לוויים	1.3.
				✓	סיכון שוק	2.
				✓	סיכון ריבית	2.1.
				✓	סיכון אינפלציה/סיכון שער חליפין	2.2.
				✓	סיכון נזילות	3.
סיכונים תפעוליים ומשפטיים						
		✓			סיכון תפעולי	4.
		✓			סיכון משפטי	5.
סיכונים אחרים						
			✓		סיכון מוניטין	6.
			✓		סיכון רגולטורי	7.
✓					סיכון אסטרטגי ותחרות	8.
	✓				סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)	9.
		✓			סיכון ציות	10.

#### 4. מדיניות השבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים

##### 4.1. מדיניות השבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 2 "כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, שנחתמו ביום 8 במרץ 2022 ולתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022. 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 במידה רבה של אי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. ייתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה לרבות מהותית מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022.

הנושאים העיקריים בהם נעשה שימוש בהערכות ואומדנים, ולפיכך נחשבים על-ידי החברה כנושאים חשבונאיים קריטיים, הינם הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות, התחייבויות בגין הטבות לעובדים והיוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי.

במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הקבוצה בנושאים קריטיים. למידע נוסף ותיאור המדיניות החשבונאית והאומדנים הקריטיים, ראה סעיף 4.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. יצוין כי קיימת רמה גבוהה של אי וודאות המחייבת שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים. במסגרת בחינת שיעורי הפרשות הצפויות בתיק האשראי, מבוצעת בחינה פרטנית ללווים גדולים, נלקחים בחשבון פרמטרים איכותיים כגון שיעורי ריבית ושיעור האבטלה. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות החברה מידע נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה בלווים הבעייתיים, אומדני ההשפעה יעודכנו בהתאם. ראה גם סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

##### 4.2. גילוי לגבי בקרות ונהלים

###### הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, CFO, והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו ליום 30 בספטמבר 2022 את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, CFO והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

###### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022, 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.

רן עוז  
מנהל כללי

תמר יסעור  
יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 2022.

## הצהרת המנהל הכללי (Certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 ("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 העצמי 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, לרבות תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידיים, 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 ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח 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 השלישי של שנת 2022 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.

רן עוז  
מנהל כללי

22 בנובמבר 2022

<sup>(1)</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).

## הצהרת סמנכ"לית הכספים (Certification)

אני, רונית זלמן-מלאך, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 ("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 העצמי 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, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, 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 מידע סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח 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 השלישי של שנת 2022 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.

רונית זלמן-מלאך  
סמנכ"לית כספים, CFO

22 בנובמבר 2022

<sup>(1)</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).

## הצהרת החשבונאית הראשית (Certification)

אני, מיכל מנצור חכם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 ("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 העצמי 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, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, 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 ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח 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 השלישי של שנת 2022 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.

22 בנובמבר 2022.

מיכל מנצור חכם

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים  
חשבונאית ראשית

<sup>(1)</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).



ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2022

עמוד	נושא
<a href="#">67</a>	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראל כרטיס בע"מ
<a href="#">69</a>	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
<a href="#">70</a>	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
<a href="#">71</a>	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
<a href="#">72</a>	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
<a href="#">73</a>	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
<a href="#">75</a>	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



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 ישראלכרט בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה ("החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ותשעה 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 הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות הפיקוח 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 מזוהים 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 הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.10. בדבר הליכי רגולציה ובביאור 10.ד.22-17 בדבר תביעות שהוגשו נגד החברה, לרבות בקשות לאישורן כייצוגיות.

סומך חייקין  
רואי חשבון

22 בנובמבר 2022



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
<b>הכנסות</b>					
1,838	1,348	1,555	485	558	3 מעסקאות בכרטיסי אשראי
430	319	382	109	148	הכנסות ריבית, נטו
35	(10)	(34)	(9)	(5)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>2,303</b>	<b>1,657</b>	<b>1,903</b>	<b>585</b>	<b>701</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>					
62	17	75	12	32	בגין הפסדי אשראי ב.5
872	630	779	219	260	תפעול <sup>(1)</sup>
515	360	439	127	161	מכירה ושיווק <sup>(1)</sup>
114	77	90	24	29	הנהלה וכלליות <sup>(1)</sup>
257	184	305	67	128	תשלומים לבנקים
<b>1,820</b>	<b>1,268</b>	<b>1,688</b>	<b>449</b>	<b>610</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>483</b>	<b>389</b>	<b>215</b>	<b>136</b>	<b>91</b>	<b>רווח לפני מסים</b>
147	108	74	39	31	הפרשה למסים על הרווח
<b>336</b>	<b>281</b>	<b>141</b>	<b>97</b>	<b>60</b>	<b>רווח לאחר מסים</b>
7	5	1	2	*-	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
<b>343</b>	<b>286</b>	<b>142</b>	<b>99</b>	<b>60</b>	<b>רווח נקי</b>
<b>1.72</b>	<b>1.43</b>	<b>0.71</b>	<b>0.50</b>	<b>0.30</b>	<b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</b>
<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב (במיליונים)

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) מזה: בגין שכר ונלוות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסך של כ-109 מיליון ש"ח וכ-92 מיליון ש"ח בהתאמה, שכר ונלוות לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסך של כ-324 מיליון ש"ח, 295 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 סך של כ-409 מיליון ש"ח. סכומים אלה כוללים בין היתר, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח וכ-2 מיליון ש"ח בהתאמה, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסך של כ-1 מיליון ש"ח וכ-6 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ-8 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמר יסעור יו"ר הדירקטוריון	רן עוז מנהל כללי	רונית זלמן-מלאך סמנכ"לית כספים, CFO	מיכל מנצור חכם מנהלת המחלקה לחשבות וכספים חשבונאית ראשית
-------------------------------	---------------------	--	--

22 בנובמבר 2022

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל**

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
343	286	142	99	60	רווח נקי
<b>רווח כולל אחר לפני מסים:</b>					
21	26	20	6	6	4,8 התאמות בגין הטבות לעובדים
21	26	20	6	6	רווח כולל אחר לפני מסים
(5)	(6)	(4)	(1)	(1)	השפעת המס המתייחס
16	20	16	5	5	רווח כולל אחר לאחר מסים
<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מסים</b>					
359	306	158	104	65	

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	ביאור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
<b>נכסים</b>				
4,631	3,960	3,722		מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,951	15,927	19,099	5	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(357)	(338)	(346)	5	הפרשה להפסדי אשראי
16,594	15,589	18,753		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
64	65	59	6	ניירות ערך
42	35	46		השקעות בחברות כלולות
408	375	436		בניינים וציוד
697	521	812		נכסים אחרים
-	68	-		נכסים המוחזקים למכירה
<b>22,436</b>	<b>20,613</b>	<b>23,828</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>				
503	576	446		אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,615	15,857	19,166	7	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
600	722	482		אגרות חוב סחירות
941	734	941		התחייבויות אחרות
<b>19,659</b>	<b>17,889</b>	<b>21,035</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות</b>				
2,777	2,724	2,793	10	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,777	2,724	2,793	9	סך כל ההון
<b>22,436</b>	<b>20,613</b>	<b>23,828</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון**

סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון			הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	מבעל שליטה	במיליוני ש"ח
2,754	2,671	*-	83	79	-	4	-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
60	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(29)	(29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד <sup>(1)</sup>
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>											
5	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס <sup>(2)</sup>
3	-	-	3	-	3	-	-	-	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(4)</sup>
2,793	2,702	5	86	79	3	4	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
2,648	2,581	(12)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
99	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד <sup>(1)</sup>
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>											
5	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס <sup>(2)</sup>
2,724	2,652	(7)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
2,777	2,709	(11)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
142	142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(149)	(149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד <sup>(1)</sup>
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>											
16	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס <sup>(2)</sup>
4	-	-	4	-	-	4	-	-	-	-	מהנפקת מניות לעובדים <sup>(3)</sup>
3	-	-	3	-	3	-	-	-	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(4)</sup>
2,793	2,702	5	86	79	3	4	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
2,446	2,394	(27)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
286	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד <sup>(1)</sup>
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>											
20	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס <sup>(2)</sup>
2,724	2,652	(7)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
2,446	2,394	(27)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
343	343	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד <sup>(1)</sup>
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>											
16	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס <sup>(2)</sup>
2,777	2,709	(11)	79	79	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

(1) ראה ביאור 9 להלן.

(2) ראה ביאור 4 להלן.

(3) למידע נוסף ראה ביאור 8.ג. להלן.

(4) למידע נוסף ראה ביאור 8.ד. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
343	286	142	99	60	רווח נקי לתקופה
<b>התאמות:</b>					
(7)	(5)	(1)	(2)	*-	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
135	98	108	33	36	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
62	17	75	12	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(56)	*-	*-	*-	*-	(רווח) הפסד ממכירת בניינים וציוד
-	-	3	-	3	הוצאות הנובעות מתשלום מבוסס מניות
(21)	25	-*	9	16	מסים נדחים, נטו
(34)	(29)	(8)	(18)	1	שינויים בהפרשות והתחייבויות לעובדים
2	*-	(1)	*-	*-	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(3)	(4)	10	2	10	הפסד (רווח) שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
22	3	4	(5)	(1)	התאמות בגין הפרשי שער
-	*-	*-	-	-	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
<b>שינויים בנכסים שוטפים</b>					
6,299	7,116	(1,012)	8,636	(1,077)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
72	(5)	(117)	(41)	(24)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
<b>שינויים בהתחייבויות שוטפות</b>					
1,985	227	1,551	(694)	1,421	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	4	3	3	2	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
11	66	27	84	26	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
<b>8,811</b>	<b>7,799</b>	<b>784</b>	<b>8,118</b>	<b>505</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>
(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.					

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)**

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
(180)	(163)	(135)	(89)	(51)	רכישת בניינים וציוד
(10)	-	(3)	-	-	רכישת מניות בחברה כלולה
-	(5)	(5)	-	(5)	רכישת ניירות ערך
126	*-	*-	*-	*-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(8)	(4)	(4)	*-	*-	הפקדת פיקדונות בבנקים
7	3	4	*-	*-	משיכת פיקדונות מבנקים
(158)	76	(1,220)	(53)	(773)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
<b>(223)</b>	<b>(93)</b>	<b>(1,363)</b>	<b>(142)</b>	<b>(829)</b>	<b>מזומנים נטו (לפעילות) השקעה</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
(28)	(28)	(149)	(28)	(29)	תשלום דיבידנד לבעלי המניות
(239)	(120)	(120)	-	-	פירעון אגרות חוב
(3,793)	(3,720)	(57)	(4,147)	68	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
<b>(4,060)</b>	<b>(3,868)</b>	<b>(326)</b>	<b>(4,175)</b>	<b>39</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון</b>
4,528	3,838	(905)	3,801	(285)	עלייה (ירידה) במזומנים
118	118	4,624	147	3,999	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(22)	(3)	(4)	5	1	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות המזומנים
<b>4,624</b>	<b>3,953</b>	<b>3,715</b>	<b>3,953</b>	<b>3,715</b>	<b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>
<b>ריבית, מסים ודיבידנדים ששולמו ו/או התקבלו</b>					
462	347	393	114	148	ריבית שהתקבלה
41	30	19	7	5	ריבית ששולמה
3	2	16	1	14	דיבידנדים שהתקבלו
144	111	138	47	38	מסים על ההכנסה ששולמו
41	41	21	-	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו
<b>נספח א' - פעולות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</b>					
77	79	1	50	(3)	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בתחומי ההנפקה (ותפעול ההנפקה)<sup>20</sup> והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראלכרט",<sup>21</sup> "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה");<sup>22</sup> וכן בתחום המימון, במסגרתו מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי). החל מחודש אפריל 2019 (ונכון ליום 30 בספטמבר 2022 ("מועד הדוח") ולמועד חתימת הדוח), ישראלכרט הינה חברה ציבורית אשר מניותיה ואגרות חוב שהנפיקה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה ("קבוצה") וכן את זכויות החברה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אלה אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר נחתמו ביום 8 במרץ 2022.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון החברה ביום 22 בנובמבר 2022.

## ב. אירועים בתקופת הדוח

### 1. התקשרות עם בנק פועלים בהסדר להנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 2.3 ט. לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים, הגיעו החברה, פרימיום אקספרס ובנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") להבנות עקרוניות להתקשרות בין הצדדים במסגרת הסכמים חדשים, המסדירים את תנאי ההנפקה ותפעול ההנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי הקבוצה ללקוחות בנק הפועלים, וזאת לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022. למידע נוסף, לרבות פרטים אודות חתימת הסכם בין החברה לבין בנק הפועלים בהמשך להבנות האמורות, ראה ביאור 2.10 להלן.

### 2. שומות מע"מ

בהמשך לאמור בביאור 2.3 ה. לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם שומות מע"מ, בחודש יולי 2022, בתום דיוני ההוכחות לתקופת החיוב הראשונה, עדכנו ב"כ הצדדים (רשויות מע"מ, החברה, פרימיום אקספרס, החברות מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) את בית המשפט בדבר הליכי המשא ומתן ביניהם, במסגרתו מתגבשים עקרונות להסדר פשרה בין הצדדים, ונקבע כי תוגש הודעה לבית המשפט על תוצאות ההידברות ביניהם עד ליום 31 באוגוסט 2022 ובהתאם יוחלט על אופן המשך ניהול הערעורים. ביום 31 באוגוסט 2022 הוגשה לבית המשפט הודעת עדכון במסגרתה עדכנו הצדדים כי המגעים לפשרה ממשיכים להתקיים. במקביל, ביקשו הצדדים לקבוע מועדים להגשת סיכומים ונקבע כי סיכומי החברה יוגשו עד ליום 29 בנובמבר 2022 וסיכומי המנהל יוגשו עד ליום 27 בפברואר 2023.

<sup>20</sup> "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי חיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי חיוב והשימוש בו). בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרופים"), הקבוצה מהווה 'מנפיקה' ו-'מתפעלת הנפקה' בקשר עם כרטיסים חוץ בנקאיים ו-'מנפיקה'/'מנפיקה במשותף' ו/או 'מתפעלת הנפקה' בקשר לכרטיסים בנקאיים. אלא אם צוין או משתמע אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות 'תפעול הנפקה'.

<sup>21</sup> למועד חתימת הדוח, מספר הכרטיסים ה"מקומיים" (כרטיסים הניתנים לשימוש בבתי העסק הסולקים בארץ בלבד) של המותג הפרטי "ישראלכרט" אינו מהותי, והחברה פועלת לחידוש תוקפם של הכרטיסים הנותרים לכרטיסים בינלאומיים ממותג "Mastercard", וזאת כחלק מכניסתו לתוקף של תקן EMV (לפרטים אודות תקן EMV והשפעתו על פעילות הקבוצה ראה ביאור 1.2.ג.23 לדוחות הכספיים לשנת 2021).

<sup>22</sup> פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה ופרימיום אקספרס בע"מ ("פרימיום אקספרס"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

ביום 17 בנובמבר 2022, הודיעה פרקליטות המדינה כי היא מעוניינת בהכרעה משפטית בתיק וכי הליך המשא ומתן לפשרה לא צלח. בהתאם, הגישו הצדדים בקשה לבית המשפט לאשר הארכת מועד להגשת הסיכומים בערעור המאוחד, וזאת עד ליום 29 בינואר 2023. יצוין, כי בין בנק הפועלים לבין הקבוצה קיימות הסכמות בקשר לסכום ההשתתפות של בנק הפועלים בקשר לערעורים. ראה גם ביאור 23.ה לדוחות הכספיים לשנת 2021.

### **3. בית ישראלכרט**

ברבעון הראשון לשנת 2022 הסתיים מעבר משרדי הקבוצה מתל אביב לבני ברק. בהמשך לאמור בביאור 2.ב.1 לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם קיצור תקופת השכירות החוזית ב'בית ישראלכרט הישן', בחודש אפריל 2022 חתמה החברה על הסכם לסיום מוקדם של הסכם השכירות. למועד חתימת הדוח, לא נותרה לחברה מחויבות כספית מהותית בקשר עם השכירות האמורה.

### **4. אופציות תלויות ביצועים**

בחודשים אוגוסט וספטמבר 2022 אושרה הענקה של עד 18,848,508 אופציות לפי המתאר למנכ"ל החברה, ל-13 נושאי משרה ונושאי משרה בכירה בחברה, ולעוד 236 מנהלים ועובדים בחברה – כולם מועסקים כעובדי החברה או חברה בשליטתה המלאה של החברה. למידע נוסף ראה ביאור 7.8 להלן.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

### א. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ערוכה 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 בארצות הברית (US-GAAP). בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, הוראות 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.

### ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עיקביים 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.

### ג. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

ביום 29 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים", וזאת בהמשך למכתב מיום 28 במרץ 2018 בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". החוזר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, לרבות כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה ואשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמצמצם פרו-מחזוריות של ההפרשות להפסדי אשראי, גורם לתגובה מוקדמת יותר של ההפרשות להפסדי אשראי להרעה צפויה באיכות האשראי של לווים, ושחזק את הקשר בין האופן בו מנהלים סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי 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; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

בנוסף, ההוראות החדשות מבטלות את ההנחיות בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי למימון וארגון מחדש של הלוואות מסוימות כאשר הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר, סולקים נדרשים ליישם את ההוראות החדשות החל מיום 1 בינואר 2023 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

### הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

כמו-כן, בעקביות להסרת הדרישה לגילוי על חובות פגומים בקודיפיקציה, ולאור הגילוי המקובל בדוחות לציבור של בנקים בארה"ב שיישמו את הכללים החדשים, ההגדרות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור של חובות פגומים ושל סיכון אשראי פגום הוחלפו בהגדרות של חובות שאינם צוברים ושל סיכון אשראי שאינו צובר, בהתאמה. לאור האמור, ההגדרות של חובות בעייתיים ושל סיכון אשראי בעייתי, ושל סיכון אשראי בסיווג שלילי, עודכנו כך שהן כוללות כעת חובות שאינם צוברים, וסיכון אשראי שאינו צובר, במקום חובות פגומים וסיכון אשראי פגום, כמפורט בהוראה. כתוצאה מעדכונים אלה: (1) הגילוי על חובות פגומים יוחלף בגילוי על חובות שאינם צוברים; ו- (2) חובות שאורגנו מחדש שצוברים הכנסות ריבית לא ייכללו יותר באופן אוטומטי בחובות הבעייתיים. כאמור לעיל, יישום הגילוי האמור יחול מיום 1 בינואר 2023.

החברה נערכת ליישום ההוראות החדשות. היערכות החברה כוללת, בין היתר: מיפוי של ההוראות החדשות והשלכותיהן האפשריות על החברה; סקירת הפרקטיקות הנהוגות היום לניהול סיכונים האשראי ולאומדן ההפרשה להפסדי אשראי על מנת לזהות תהליכים שניתן לעשות בהם שימוש לצורך יישום הכללים החדשים; זיהוי אתגרים והדרכים להתמודדות עימם; בחינת השינויים הנדרשים על מנת להתאים את המודלים להערכת הפסדי האשראי; וכן ביצוע ריצה במקביל של ההוראות החדשות. בשלב זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את ההשפעה הצפויה של יישום ההוראות החדשות.

בנוסף, ביום 1 בדצמבר 2020, פירסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר, נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת לצמצם השפעות בלתי צפויות על ההון הפיקוחי של יישום לראשונה של הכללים החדשים, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

**ביאור 3 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (מאוחד)**

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					<b>הכנסות מבתי עסק</b>
1,530	1,129	1,259	401	446	עמלות בתי עסק
6	5	5	2	2	הכנסות אחרות
<b>1,536</b>	<b>1,134</b>	<b>1,264</b>	<b>403</b>	<b>448</b>	<b>סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו</b>
(351)	(257)	(330)	(95)	(120)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
<b>1,185</b>	<b>877</b>	<b>934</b>	<b>308</b>	<b>328</b>	<b>סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו</b>
					<b>הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי</b>
405	292	366	108	135	עמלת מנפיק
181	133	165	47	58	עמלות שירות
67	46	90	22	37	עמלות מעסקאות מט"ח
<b>653</b>	<b>471</b>	<b>621</b>	<b>177</b>	<b>230</b>	<b>סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי</b>
<b>1,838</b>	<b>1,348</b>	<b>1,555</b>	<b>485</b>	<b>558</b>	<b>סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי</b>

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים	
*-	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
5	5	שינוי נטו במהלך התקופה
5	5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
(12)	(12)	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
5	5	שינוי נטו במהלך התקופה
(7)	(7)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
(11)	(11)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
16	16	שינוי נטו במהלך התקופה
5	5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
(27)	(27)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
20	20	שינוי נטו במהלך התקופה
(7)	(7)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)
(27)	(27)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
16	16	שינויים נטו במהלך השנה
(11)	(11)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



**ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)**

במיליוני ש"ח

**ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
<b>הטבות לעובדים:</b>			
5	(1)	6	רווח אקטוארי נטו לתקופה
*-	*-	*-	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>5</b>	<b>(1)</b>	<b>6</b>	<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
<b>הטבות לעובדים:</b>			
3	(1)	4	רווח אקטוארי נטו לתקופה
2	*-	2	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>5</b>	<b>(1)</b>	<b>6</b>	<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
<b>הטבות לעובדים:</b>			
16	(4)	20	רווח אקטוארי נטו לתקופה
*-	*-	*-	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>16</b>	<b>(4)</b>	<b>20</b>	<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
<b>הטבות לעובדים:</b>			
15	(5)	20	רווח אקטוארי נטו לתקופה
5	(1)	6	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>20</b>	<b>(6)</b>	<b>26</b>	<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
<b>הטבות לעובדים:</b>			
11	(3)	14	רווח אקטוארי נטו השנה
5	(2)	7	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>16</b>	<b>(5)</b>	<b>21</b>	<b>שינוי נטו במהלך השנה</b>

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד)**

במיליוני ש"ח

**א. חייבים ואשראי בגין פעילות בכרטיסי אשראי**

31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר		31 בדצמבר 2021		30 בספטמבר					
	2021	2022			2021		2022			
			שיעור ריבית ממוצעת שנתית							
			לעסקאות בחודש האחרון***	ליתרה ליום	לעסקאות בחודש האחרון***	ליתרה ליום	לעסקאות בחודש האחרון**	ליתרה ליום		
								%		
מבוקר	בלתי מבוקר									
<b>סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים</b>										
7,478	7,106	8,748	אנשים פרטיים <sup>(1)</sup>							
3,364	3,120	3,876	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי <sup>(2)</sup>							
4,114	3,986	4,872	8.2	9.1	8.4	9.2	9.6	**10.1	מזה: אשראי <sup>(2),(3)</sup>	
1,434	1,255	1,909	מסחרי							
489	397	558	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי <sup>(2)</sup>							
945	858	1,351	6.6	6.1	5.5	6.0	8.1	**7.0	מזה: אשראי <sup>(2),(3),(4)</sup>	
8,912	8,361	10,657	סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים							
<b>סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים</b>										
7,066	6,598	7,142	חייבים בגין כרטיסי אשראי							
*-	*-	-	***-*	6.4	***-*	6.5	-	-	אשראי	
929	922	1,250	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי							
36	34	44	הכנסות לקבל							
8	12	6	אחרים							
<b>16,951</b>	<b>15,927</b>	<b>19,099</b>	<b>סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>							

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(\*\*) אשראי לאנשים פרטיים: מרווח הריבית מעל הפריים לימים 30 בספטמבר 2022, 30 בספטמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2021 הינו 6.6%, 7.6% ו-7.5% בהתאמה. אשראי מסחרי: מרווח הריבית מעל הפריים לימים 30 בספטמבר 2022, 30 בספטמבר 2021 ו-31 בדצמבר 2021 הינו 3.5%, 4.4% ו-4.5% בהתאמה.

(\*\*\*) שיעור הריבית הממוצעת לעסקאות בחודש האחרון, כולל תנועות באשראי נושא ריבית, לא כולל תנועה בעסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל.

(\*\*\*\*) אין עסקאות אשראי חדשות בערבות בנקים ואחרים החל מאוגוסט 2019.

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח הדירקטוריון וההנהלה, בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

(3) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל והלוואות.

(4) כולל אשראי בביטחון רכב ליום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסך 234 מיליון ש"ח ו-152 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - 135 מיליון ש"ח).

(4) מזה: אשראי לבתי עסק ליום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסך 1,151 מיליון ש"ח ו-666 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - 748 מיליון ש"ח). סכום זה כולל הקדמות תשלום ונכיונות (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS 166) ליום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח).

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

**הפרשה להפסדי אשראי**

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
<b>369</b>	<b>40</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>160</b>	<b>121</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2022</b>
32	(2)	1	(2)	27	8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(38)	-	(1)	-	(23)	(14)	מחיקות חשבונאיות
14	1	*- <sup>(4)</sup>	2	6	5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(24)	1	(1)	2	(17)	(9)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>377</b>	<b>39</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>170</b>	<b>120</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2022**</b>
						<b>** מזה:</b>
31	1	1	3	16	10	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
6	6	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
380	35	41	12	166	126	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2021</b>
12	(3)	(5)	(1)	14	7	הוצאות הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(31)	*-	2	(2)	(20)	(11)	מחיקות חשבונאיות
7	-	*- <sup>(4)</sup>	2	3	2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(24)	*-	2	*-	(17)	(9)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>368</b>	<b>32</b>	<b>38</b>	<b>11</b>	<b>163</b>	<b>124</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2021**</b>
						<b>** מזה:</b>
30	2	2	3	14	9	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
7	7	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
<b>386</b>	<b>40</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>167</b>	<b>131</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)</b>
75	(2)	3	*-	57	17	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(123)	-	(3)	(4)	(73)	(43)	מחיקות חשבונאיות
39	1	*- <sup>(4)</sup>	4	19	15	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(84)	1	(3)	*-	(54)	(28)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>377</b>	<b>39</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>170</b>	<b>120</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2022**</b>
						<b>** מזה:</b>
31	1	1	3	16	10	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
6	6	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
412	31	53	13	191	124	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)</b>
17	*-	(13)	(3)	12	21	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(98)	1	(3)	(5)	(57)	(34)	מחיקות חשבונאיות
37	-	1 <sup>(4)</sup>	6	17	13	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(61)	1	(2)	1	(40)	(21)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>368</b>	<b>32</b>	<b>38</b>	<b>11</b>	<b>163</b>	<b>124</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2021**</b>
						<b>** מזה:</b>
30	2	2	3	14	9	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
7	7	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוכרים שנקלטו במערכת.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup> ועל החובות<sup>(1)</sup> בגינם היא חושבה

ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>						
1,693	530	936	216	5	6	שנבדקו על בסיס פרטני
21,150	11,656	415	342	4,867	3,870	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>22,843</b>	<b>12,186</b>	<b>1,351</b>	<b>558</b>	<b>4,872</b>	<b>3,876</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup></b>						
64	29	27	3	2	3	שנבדקו על בסיס פרטני
282	9	7	7	152	107	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>346</b>	<b>38</b>	<b>34</b>	<b>10</b>	<b>154</b>	<b>110</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>						
1,173	459	561	146	3	4	שנבדקו על בסיס פרטני
18,737	11,090	297	251	3,983	3,116	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>19,910</b>	<b>11,549</b>	<b>858</b>	<b>397</b>	<b>3,986</b>	<b>3,120</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup></b>						
56	22	28	3	1	2	שנבדקו על בסיס פרטני
282	8	8	5	148	113	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>338</b>	<b>30</b>	<b>36</b>	<b>8</b>	<b>149</b>	<b>115</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

ראה הערות בעמוד הבא

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup> ועל החובות<sup>(1)</sup> בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי <sup>(2)</sup>	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>						
1,314	470	637	199	4	4	שנבדקו על בסיס פרטני
20,281	12,213	308	290	4,110	3,360	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>21,595</b>	<b>12,683</b>	<b>945</b>	<b>489</b>	<b>4,114</b>	<b>3,364</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup></b>						
63	31	25	3	1	3	שנבדקו על בסיס פרטני
294	8	8	7	152	119	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>357</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	<b>10</b>	<b>153</b>	<b>122</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

<sup>(1)</sup> חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

<sup>(2)</sup> אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

<sup>(3)</sup> חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.



**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

 ג. חובות<sup>(1)</sup>

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף	בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום <sup>(4)</sup>	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא בעייתיים	
			סך הכל חובות	פגומים <sup>(3)</sup>		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
אנשים פרטיים						
23	-	3,876	25	65	3,786	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	-	4,872	15	190	4,667	אשראי
מסחרי						
2	-	558	2	5	551	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	1,351	22	13	1,316	אשראי
-	-	12,186	25	-	12,161	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(5)</sup>
<b>41</b>	<b>-</b>	<b>22,843</b>	<b>89</b>	<b>273</b>	<b>22,481<sup>(6)</sup></b>	<b>סך הכל</b>

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף	בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום <sup>(4)</sup>	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא בעייתיים	
			סך הכל חובות	פגומים <sup>(3)</sup>		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
אנשים פרטיים						
23	-	3,120	25	75	3,020	חייבים בגין כרטיסי אשראי
19	-	3,986	13	237	3,736	אשראי
מסחרי						
1	-	397	1	3	393	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	858	33	11	814	אשראי
-	-	11,549	29	-	11,520	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(5)</sup>
<b>44</b>	<b>-</b>	<b>19,910</b>	<b>101</b>	<b>326</b>	<b>19,483<sup>(6)</sup></b>	<b>סך הכל</b>

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 5.ג.2 להלן.

(4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחיובים אחרים.

(6) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 22,149 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022 ובסך 18,957 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>			לא בעייתיים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום <sup>(4)</sup>	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל חובות	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
אנשים פרטיים						
22	-	3,364	26	79	3,259	חייבים בגין כרטיסי אשראי
16	-	4,114	16	234	3,864	אשראי
מסחרי						
1	-	489	1	4	484	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	945	28	9	908	אשראי
-	-	12,683	39	-	12,644	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(5)</sup>
<b>41</b>	<b>-</b>	<b>21,595</b>	<b>110</b>	<b>326</b>	<b>21,159<sup>(6)</sup></b>	<b>סך הכל</b>

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 5.2.ג. להלן.

(4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(6) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 20,627 מיליון ש"ח.

**איכות האשראי**

במסגרת ניהול תיק האשראי וניהול הסיכונים השוטף של החברה, מנוטר באופן שוטף הפיגור ביתרות החוב. ממצאי הניטור כאמור משמשים כאחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. משך הפיגור בחוב משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
אנשים פרטיים					
25	25	19	3	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	15	10	2	5	אשראי
מסחרי					
2	2	2	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
22	22	2	10	20	אשראי
25	25	-	24	25	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>89</b>	<b>89</b>	<b>33</b>	<b>39</b>	<b>56</b>	<b>סך הכל **</b>
**מזה:					
19	19	-	6	19	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
אנשים פרטיים					
25	25	22	2	3	חייבים בגין כרטיסי אשראי
13	13	10	1	3	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
33	33	*-	13	33	אשראי
29	29	-	15	29	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>101</b>	<b>101</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>68</b>	<b>סך הכל **</b>
**מזה:					
27	27	-	6	27	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
אנשים פרטיים					
26	26	22	3	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
16	16	12	1	4	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
28	28	*-	12	28	אשראי
39	39	-	24	39	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>110</b>	<b>110</b>	<b>35</b>	<b>40</b>	<b>75</b>	<b>סך הכל**</b>
**מזה:					
26	26	-	6	26	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

<sup>(\*)</sup> סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(1)</sup> חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

<sup>(2)</sup> יתרת חוב רשומה.

<sup>(3)</sup> הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

<sup>(4)</sup> מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים<sup>(2)</sup>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר **2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר **		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר **		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
אנשים פרטיים					
4	4	5	4	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	4	5	4	5	אשראי
מסחרי					
*_	*_	*_	*_	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
39	42	23	34	21	אשראי
45	47	32	47	26	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>92</b>	<b>97</b>	<b>65</b>	<b>89</b>	<b>58</b>	<b>סך הכל</b>

<sup>(\*)</sup> סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(\*\*)</sup> בתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, לא נרשמו הכנסות ריבית בגין יתרות אלו.

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש<sup>(3)</sup>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	יתרה ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>			
אנשים פרטיים			
4	4	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	3	5	אשראי
מסחרי			
*_	*_	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
18	20	8	אשראי
-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>26</b>	<b>27</b>	<b>19</b>	<b>סך הכל</b>

<sup>(\*)</sup> סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(1)</sup> חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

<sup>(2)</sup> יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.

<sup>(3)</sup> אינם צוברים הכנסות ריבית. נכלל בחובות פגומים.

<sup>(4)</sup> מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)						
ארגונים מחדש שבוצעו (וכשלו) <sup>(3)</sup>		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח <sup>(2)</sup>			מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
אנשים פרטיים						
1	94	6	6	352	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	1	1	1	6	אשראי	
מסחרי						
1	4	*-	*-	24	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	1	*-	*-	4	אשראי	
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>	
<b>2</b>	<b>100</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>386</b>	<b>סך הכל</b>	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)						
ארגונים מחדש שבוצעו (וכשלו) <sup>(3)</sup>		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח <sup>(2)</sup>			מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים		
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
אנשים פרטיים						
2	103	6	6	348	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	2	*-	*-	4	אשראי	
מסחרי						
*-	3	1	1	19	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	5	*-	*-	2	אשראי	
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>	
<b>2</b>	<b>113</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>373</b>	<b>סך הכל</b>	

<sup>(\*)</sup> סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(1)</sup> חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

<sup>(2)</sup> יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

<sup>(3)</sup> חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

<sup>(4)</sup> מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח <sup>(2)</sup>		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(3)</sup>	מספר חוזים				
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים				
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
אנשים פרטיים					
4	320	20	20	1,397	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	7	1	1	23	אשראי
מסחרי					
1	18	2	2	72	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	2	*-	*-	8	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>5</b>	<b>347</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>1,500</b>	<b>סך הכל</b>

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח <sup>(2)</sup>		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(3)</sup>	מספר חוזים				
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים				
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
אנשים פרטיים					
6	334	21	21	1,170	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	5	*-	*-	17	אשראי
מסחרי					
*-	13	1	1	51	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	11	*-	*-	11	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(4)</sup>
<b>6</b>	<b>363</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>1,249</b>	<b>סך הכל</b>

<sup>(\*)</sup> סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(1)</sup> חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

<sup>(2)</sup> יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

<sup>(3)</sup> חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

<sup>(4)</sup> מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

**ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ד. מידע נוסף - פעילות רכישת אשראי

פעילות רכישת אשראי בקבוצה מבוצעת בעיקרה באמצעות חברות בנות במסגרת פעילות פקטורינג רכש, ניכיון שוברי כרטיסי אשראי ורכישת תיקי הלוואות רכב. גובה האשראי שנרכש בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 הינו בסך של כ-998 מיליון ש"ח וכ-755 מיליון ש"ח, בהתאמה. גובה האשראי שנרכש בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 הינו בסך של כ-2,514 מיליון ש"ח וכ-2,024 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הינו בסך של כ-2,668 מיליון ש"ח).

האשראי שנרכש בתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 כולל תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב בהיקף של כ-150 מיליוני ש"ח ממימון ישיר, אשר נרכשו בחודש אוגוסט 2022. לפרטים נוספים ראה ביאור 2.ט.10 להלן.



30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
59	(6) <sup>(2)</sup>	30 <sup>(2)</sup>	35	59	השקעה במניות שאינן למסחר
27 <sup>(3)</sup>	(6) <sup>(2)</sup>	- <sup>(2)</sup>	33	27	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
<b>59</b>			<b>35</b>	<b>59</b>	<b>סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר</b>

30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
65	- <sup>(2)</sup>	35 <sup>(2)</sup>	30	65	השקעה במניות שאינן למסחר
28 <sup>(3)</sup>	- <sup>(2)</sup>	- <sup>(2)</sup>	28	28	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
<b>65</b>			<b>30</b>	<b>65</b>	<b>סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר</b>

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
שווי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
64	- <sup>(2)</sup>	34 <sup>(2)</sup>	30	64	השקעה במניות שאינן למסחר
28 <sup>(3)</sup>	- <sup>(2)</sup>	- <sup>(2)</sup>	28	28	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
<b>64</b>			<b>30</b>	<b>64</b>	<b>סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר</b>

<sup>(1)</sup> נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

<sup>(2)</sup> נזקפו לדוח רווח והפסד, למעט בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מכשירים פיננסיים (ASU 2016-01).

<sup>(3)</sup> לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

**ביאור 7 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (מאוחד)**

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
17,224	15,453	18,733	בתי עסק <sup>(1),(2)</sup>
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
4	20	5	חברות כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי
38	42	41	הכנסות מראש
104	103	89	תכנית הטבות למחזיקי כרטיס
103	99	102	הוצאות לשלם
141	139	195	הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים
<b>17,615</b>	<b>15,857</b>	<b>19,166</b>	<b>סך כל זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>

<sup>(1)</sup> בניכוי יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS 166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק והקדמות בסילוק מוקדם (שני המוצרים הינם סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק) בסך 1,097 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022 (30 בספטמבר 2021 – 1,310 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 – 1,229 מיליון ש"ח). במאוחד, בקיזון יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בגין ניכיון שוברים בסך של כ-2,671 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022 (30 בספטמבר 2021 – 2,289 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 – 2,405 מיליון ש"ח).

<sup>(2)</sup> כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 779 מיליון ש"ח מצד ג' לבנק הפועלים ליום 30 בספטמבר 2022 (30 בספטמבר 2021 – 957 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 – 913 מיליון ש"ח).

**ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד)**

במיליוני ש"ח

**א. הטבות בסיום ולאחר העסקה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד</b>
232	219	188	סכום ההתחייבות
172	163	156	השווי ההוגן של נכסי התכנית
<b>60</b>	<b>56</b>	<b>32</b>	<b>עודף ההתחייבות על נכסי התכנית*</b>

<sup>(\*)</sup> נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

<sup>(\*\*)</sup> יתרה בסך 2 מיליון ש"ח סווגה לסעיף "התחייבויות אחרות" במסגרת הוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

**ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

**ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת**
**1. מחויבויות ומצב המימון**
**א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
270	270	232	247	194	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
25	20	16	5	5	עלות שרות
5	3	5	1	2	עלות ריבית
9	(6)	(37)	(1)	(9)	(רווח) הפסד אקטוארי
(77)	(68)	(28)	(33)	(4)	הטבות ששולמו <sup>(1)</sup>
232	219	188	219	188	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה*
202	204	166	204	166	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

<sup>(\*)</sup> נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

<sup>(1)</sup> לפרטים נוספים ראה ביאור 21. ה. לדוחות הכספיים לשנת 2021.

**ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
159	159	172	167	157	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
27	17	(13)	4	(1)	תשואה בפועל על נכסי התכנית
15	11	12	3	4	הפקדות לתכנית על-ידי החברה
(29)	(24)	(15)	(11)	(4)	הטבות ששולמו
172	163	156	163	156	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופה
60	56	32	56	32	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

<sup>(\*)</sup> נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
14	9	(6)	(רווח) הפסד אקטוארי נטו
14	9	(6)	יתרת סגירה ב(רווח) הפסד כולל אחר מצטבר

**ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבויות ומצב המימון (המשך)

ד. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
232	219	188	מחויבות בגין הטבה חזויה
202	204	166	מחויבות בגין הטבה מצטברת
172	163	156	שווי הוגן של נכסי התכנית

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
25	20	16	5	5	עלות שרות
5	3	5	1	2	עלות ריבית
(4)	(3)	(4)	(1)	(2)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
7	6	*-	2	*-	הפסד אקטוארי, נטו
33	26	17	7	5	סך עלות ההטבה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(14)	(20)	(20)	(4)	(6)	(רווח) הפסד אקטוארי נטו בתקופה
(2)	(6)	*-	(2)	*-	הפחתה של (הפסד) רווח אקטוארי
(5)	*-	*-	*-	*-	אחר לרבות הפסד מצמצום או סילוק
(21)	(26)	(20)	(6)	(6)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
33	26	17	7	5	סך עלות ההטבה נטו
12	-	(3)	1	(1)	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

**ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)**
**3. הנחות**

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
-	-	4.52%	שיעור היוון נומינלי*
0.04%	0.21%	-	שיעור היוון ריאלי*

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
-	-	-	-	3.43%	-	4.05%	שיעור היוון נומינלי*
0.21%	0.46%	0.04%	0.41%	-	0.36%	-	שיעור היוון ריאלי*

(\*) החל מהרבעון השני של שנת 2022 המחויבות בגין הטבות לזמן ארוך מחושבת באמצעות מודל אקטוארי נומינלי, בעוד שבתקופות קודמות חושבו הטבות אלו באמצעות מודל אקטוארי ריאלי.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר				שיעור היוון
	גידול בנקודת אחוז אחת	קיטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קיטון בנקודת אחוז אחת	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
26	(18)	20	(14)	15	(11)

**4. תזרימי מזומנים**

א. הפקדות

הפקדות בפועל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הפקדות בפועל לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הפקדות בפועל לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תחזית 2022*	
	2021	2022	2021	2022		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
15	11	12	3	4	4	הפקדות

(\*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2022.

**ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

**ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)**
**4. תזרימי מזומנים (המשך)**
**ב. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד**

שנה	במיליוני ש"ח
2022*	2
2023	2
2024	2
2025	2
2026	2
2027-2031	10
2032 ואילך	28
<b>סך הכל</b>	<b>48</b>

(\*) אומדן ההטבות שהחברה צופה לשלמן במהלך יתרת שנת 2022.

**ג. תגמול הוני קבוע**

בהמשך לאמור בביאורים 2.21, ד.21 ו- 4.4.ז.21 לדוחות הכספיים לשנת 2021, ביום 29 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 243,046 מניות חסומות ("המניות החסומות"), ל- 13 ניצעים, שהינם יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה לשעבר וכן 11 נושאי משרה ועובדים נוספים ("הניצעים").<sup>23</sup>

הקצאת המניות החסומות ליו"ר דירקטוריון החברה ולמנכ"ל החברה לשעבר אושרה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 12 באפריל 2021, כחלק מתנאי כהונתם והעסקתם בחברה. הקצאת המניות החסומות מהווה יישום של תנאי הכהונה וההעסקה שלהם.

- המניות נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") בחודש אפריל 2022. על פי תנאי ההצעה הפרטית, הקצתה החברה לניצעים, ללא תמורה, סך כולל של 243,046 מניות חסומות רגילות, ללא ע.ג. של החברה (ליו"ר הדירקטוריון - 24,504 מניות חסומות, למנכ"ל החברה לשעבר 37,092 מניות חסומות וליתר הניצעים - 181,450 מניות חסומות). המניות החסומות שהוקצו לניצעים הינן שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות ללא ע.ג. הקיימות בהון המנופק והנפרע של החברה.
- המניות החסומות שהוקצו לניצעים היוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.12% מהון המניות המנופק והנפרע של החברה וכ-0.12% מזכויות ההצבעה בה, לרבות בדילול מלא.<sup>24</sup>
- המניות החסומות שהוקצו ליו"ר הדירקטוריון היוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.01% מהון המניות המנופק והנפרע של החברה וכ-0.01% מזכויות ההצבעה בה, לרבות בדילול מלא.
- המניות החסומות שהוקצו למנכ"ל החברה לשעבר היוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.02% מהון המניות המנופק והנפרע של החברה וכ-0.02% מזכויות ההצבעה בה, לרבות בדילול מלא.
- הקצאת המניות החסומות לניצעים בוצעה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה"), במסלול רווח הון עם נאמן.

<sup>23</sup> נכון למועד חתימת הדוח, חלק מהניצעים אינם עוד נושאי משרה/עובדים בחברה.

<sup>24</sup> "בדילול מלא" משמעו בהנחה של מימוש מלא של כל ניירות הערך ההמירים למניות של החברה שטרם מומשו או פקעו, ככל שישנם.

**ג. תגמול הוני קבוע (המשך)**

תקופת החסימה של המניות החסומות שהוקצו: המניות החסומות למכירה או העברה במשך תקופה של שלושים ושישה (36) חודשים מתום השנה בגינה הוענקו<sup>25</sup> ("תקופת החסימה"). לאחר תום תקופת החסימה, תוסרנה המגבלות לגבי העברתן של המניות החסומות שהוקצו, למעט מגבלות הנובעות מהאיסור לגבי השימוש במידע פנים בהתאם למדיניות החברה באותה העת (ככל שרלוונטי).

סיום ההעסקה לא ישפיע על המניות החסומות והזכויות בגינן ולא יקדים או ישנה את תקופת החסימה.

בנוסף לאמור לעיל, ביום 22 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (בהמשך לאישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 3 ביולי ו-10 באוגוסט 2022, בהתאמה), כי לתנאי התגמול של כלל הדירקטורים בחברה, כפי שיהיו מעת לעת (לרבות דירקטורים חיצוניים, אך למעט יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה) יתווסף רכיב של תגמול הוני שנתי קבוע בשווי כספי קבוע של 90,000 ש"ח לשנה לכל דירקטור, בגינו לא תבוצענה הפרשות סוציאליות, אשר יוענק בצורה של מניות רגילות של החברה. המניות תוענקה לפי הוראות מסלול רווח הון שבסעיפים 102(ב) ו-3 לפקודת מס הכנסה ותהיינה חסומות למימוש למשך תקופה של שלוש שנים מתום השנה בגינן הוענקו. המניות תוקצינה לאחר חלוף השנה בגינן הן מוקצות (וחלק יחסי אם הועסק הדירקטור רק חלק משנה, לפי חישוב יומי), וזאת לאחר פרסום הדוח הכספי השנתי של החברה לגבי השנה בגינן הן מוקצות. השנה הראשונה בגינה תוקצינה מניות כאמור היא שנת 2022.

**ד. אופציות תלויות ביצועים**

בהמשך לאמור בביאורים 2.ה.21, 6.ה.21 ו-4.4.ז.21 לדוחות הכספיים לשנת 2021, לפיו בוחנת החברה אימוץ תגמול הוני משתנה מבוסס ביצועים, ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה להעניק אופציות הניתנות למימוש למניות החברה הרגילות, לפי תוכנית התגמול ההוני של החברה, לניצעים ובתנאים כפי שאישר הדירקטוריון ("האופציות"), וכפי שפרסמה החברה במסגרת מתאר ביום 11 באוגוסט 2022 (והבהרות לו מיום 15 בספטמבר 2022) ("המתאר"). הענקת האופציות הינה לניצעים שהינם עובדים בדרגים שונים, לרבות נושאי משרה בחברה, בעלות כוללת של כ-41 מיליון ש"ח על פני שלוש שנות התוכנית (בחלוקה שתיקבע על פי תנאי והיקף ההענקה בפועל), החל משנת 2022. החל משנת 2022, האופציות מחליפות את התגמול ההוני הקבוע שאושר לניצעים כהגדרתם בביאור 8.ג. לעיל (למעט לגבי יו"ר הדירקטוריון).

הדירקטוריון קבע באישורו הנ"ל מתווה כללי להענקה כאמור, ובין היתר נקבעו תנאי ביצוע מצטברים להבשלת האופציות:

1. עמידה ביחסי הון מינימליים.
  2. עמידה ב-85% לפחות מיעד הרווח השנתי בשנה שקדמה למועד ההבשלה. במקרה של אי עמידה ביעד זה, תידחה בחינת העמידה בתנאי זה לשנה הבאה, כל עוד לא פקעה האופציה וכפוף לעמידה בתנאי סעיף 1 לעיל.
- עוד נקבע במסגרת המתווה הכללי, בין היתר, כי האופציות תבשלנה על פני תקופה של עד שלוש שנים (בחלוקה למנות כפי שנקבע ביחס לכל קבוצת עובדים/נושאי משרה), וכי האופציות תהיינה ניתנות למימוש במהלך שלוש שנים לאחר מועד הבשלתן. הענקת האופציות לעובדים ונושאי משרה אושרה על ידי האורגנים המוסמכים של החברה (כאשר לגבי מנכ"ל החברה ההענקה אושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה בחודש ספטמבר 2022), בהתאם לתנאי המתאר.
- בחודשים אוגוסט וספטמבר 2022 אושרה הענקה של עד 18,848,508 אופציות לפי המתאר למנכ"ל החברה, ל-13 נושאי משרה ונושאי משרה בכירה בחברה, ולעוד 236 מנהלים ועובדים בחברה – כולם מועסקים כעובדי החברה או חברה בשליטתה המלאה של החברה. בהנחת מימוש מלא של כל האופציות שאושרה הענקתן למניות החברה, ביחס של מניה לכל אופציה, תהווה המניות שתנבענה מהאופציות כ-9.4% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה שלה (מתוכן כ-0.67% למנכ"ל החברה). עם זאת, בעת מימוש האופציות למניות ייעשה שימוש במנגנון של "מימוש נטו", כך שבפועל תתקבל כמות של מניות אשר נמוכה משמעותית מכמות האופציות שהוענקו והשיעור שתהווה המניות שתנבענה מהאופציות מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה שלה יהיה נמוך מהמצויין לעיל.

החברה עשויה להקצות הקצאות עתידיות של אופציות לניצעים עתידיים והכל בתנאים כפי שפורטו במתאר.

<sup>25</sup> המניות החסומות הוענקו בגין שנת 2021.

**הלימות הון**

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון ("נבת" **ים** 201-211") כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III ("באזל III").

ביום 2 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב". ההוראה כוללת הקלה לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרת חייבים (כהגדרתה בהוראה זו) העולה על 2 מיליארדי ש"ח בדוח הכספי השנתי האחרון, אשר תחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016. בחודש מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים.

להלן יעדי הלימות ההון המזעריים של החברה:

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

**רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III<sup>(1)</sup>**

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
			<b>1. הון לצורך חישוב יחס הון</b>
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים <sup>(2)</sup>
2,767	2,724	2,760	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
197	187	217	<b>סך הכל הון כולל</b>
<b>2,964</b>	<b>2,911</b>	<b>2,977</b>	<b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
			סיכון אשראי
15,687	14,819	17,281	סיכוני שוק
115	169	75	סיכון תפעולי
2,889	2,816	2,914	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
<b>18,691</b>	<b>17,804</b>	<b>20,270</b>	<b>3. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
			יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.8%	15.3%	13.6%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
15.9%	16.4%	14.7%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
8.0%	8.0%	8.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	

<sup>(1)</sup> מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

<sup>(2)</sup> בחודשים אוגוסט 2022, מרץ 2022 וספטמבר 2021, חילקה ישראל כרטיס דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-28.6 מיליון ש"ח, 120 מיליון ש"ח וכ-27.8 מיליון ש"ח, בהתאמה.



**ביאור 9 - הון, הלימות הון ומינוף (המשך)**
**ב. חברת בת משמעותית – פרימיום אקספרס:**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		יחס ההון לרכיבי סיכון
22.1%	23.4%	22.0%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
23.1%	24.4%	23.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

**ג. רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון:**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>הון עצמי רובד 1</b>
2,777	2,724	2,793	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
*-	*-	*-	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות החברה לבין הון עצמי רובד 1
2,777	2,724	2,793	<b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
			<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>
(10)	-	(33)	מסים נדחים לקבל
2,767	2,724	2,760	<b>סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**ד. יחס המינוף המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218:**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>א. בנתוני המאוחד</b>
2,767	2,724	2,760	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
27,677	26,023	29,282	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
10.0%	10.5%	9.4%	יחס המינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים*
			<b>ב. חברת בת משמעותית</b>
			פרימיום אקספרס
12.4%	13.2%	12.3%	יחס המינוף

(\*) ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", אשר במסגרתו הוארכה ההקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר להזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה האמורה בתוך שני רבעונים.

**ה. חלוקת דיבידנד**

ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסכום של 28.6 מיליון ש"ח, על בסיס תמצית הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022, אשר שולם בפועל ביום 25 באוגוסט 2022.

ביום 8 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסכום של 120 מיליון ש"ח, על בסיס הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, אשר שולם בפועל ביום 27 במרץ 2022.

**ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות**

במיליוני ש"ח

**א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:</b>			
13,675	13,908	14,457	סיכון האשראי על החברה
24,508	25,604	25,291	סיכון האשראי על הבנקים
191	195	184	סיכון האשראי על אחרים
(15)	(16)	(15)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>38,359</b>	<b>39,691</b>	<b>39,917</b>	<b>מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו</b>
<b>ערבויות והתחייבויות אחרות:</b>			
19	52	-	חשיפה בגין הבטחת שקים
142	145	159	חשיפה בגין ערבויות אחרות <sup>(1)</sup>
131	143	72	התחייבות בגין פקטורינג לרבות פקטורינג רכש
436	422	493	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
8	12	19	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(14)	(14)	(16)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>722</b>	<b>760</b>	<b>727</b>	<b>ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו</b>

<sup>(1)</sup> במהלך חודש מרץ 2019, ישראל כרטס בע"מ ערבה להתחייבויותיה של פרימיום אקספרס לטובת ארגון אמריקן אקספרס. ערבות זו איננה מוגבלת בסכום, ותקפה לכל אורך חיי ההסכם הקיים בין פרימיום אקספרס לארגון אמריקן אקספרס, עד סוף שנת 2026. כמו-כן, במהלך חודש מרץ 2022, הועמדה ל-MC ערבות בנקאית אוטונומית (תוך התחייבות החברה לשיפוי הבנק מעמיד הערבות הבנקאית האמורה במקרה של מימושה), בתוקף עד ליום 6 במרץ 2025, בסכום שנקבע להבטחת התחייבויותיה של החברה כלפי הארגון.

**ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון**

לימים 30 בספטמבר 2022, 30 בספטמבר 2021 ו- 31 בדצמבר 2021, לא קיימת לקבוצה פעילות במכשירים נגזרים (בחודש פברואר 2021 נפרעה עסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 35 מיליון ש"ח ע.ג. בחברה בת).

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה

#### 1. הסכם מקומי

בהמשך לאמור בביאור 1.ג.23. לדוחות הכספיים לשנת 2021, בין היתר בנוגע להכרזה על ההסכם המקומי (כהגדרתו בביאור האמור) כמערכת תשלומים מבוקרת, למועד חתימת הדוח, שירותי בנק אוטומטיים בע"מ מונתה לכהן כמפעיל המערכת, ומתקיימים דיונים בין משתפי המערכת, שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ובנק ישראל בנוגע לאופן קבלת החלטות במסגרת הממשק המשותף.

#### 2. הליכי רגולציה

להלן התפתחויות רגולטוריות משמעותיות החל ממועד חתימת הדוח לשנת 2021 ועד למועד חתימת הדוח, הרלוונטיות לתקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח לתחומי פעילות הקבוצה, ואשר להערכת החברה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי הקבוצה. יובהר, כי יש לקרוא את הביאור להלן יחד עם המפורט בביאור 2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, וכי הביאור להלן אינו מהווה רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה הקבוצה או של כלל השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוח.

#### הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים:<sup>26</sup>

1. בהמשך לאמור בביאור 1.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין ההיערכות להטמעת תקן EMV, בחודש מרץ 2022 הודיע בנק ישראל לסולקים כי כל הגופים שנמצאים תחת הסכם החשב הכללי רשאים להשלים את המעבר לתקן EMV עד ליום 31 בדצמבר 2022.
2. בהמשך לאמור בביאור 2.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311A בנושא "ניהול אשראי צרכני", המרכזת את דרישות הפיקוח על הבנקים מהמערכת הבנקאית בפעילותה מול הלקוחות הצרכניים בנושאים שונים, ביניהן: קיומם של תרבות ארגונית נאותה, מדיניות ותהליכים להבטחת תהליכי שיווק אשראי נאותים והוגנים, ובפרט תהליכים לשיווק יזום של אשראי (לרבות מסגרות אשראי בכרטיס אשראי) וקיומם של תהליכי אישור אשראי (לצד האחריות שיש ללווה עצמו בניהול פיננסי אחראי). בחודש מרץ 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למנכ"ל התאגידים הבנקאיים, לפיו, בין היתר, הפיקוח על הבנקים החל לפתח מתודולוגיה למדידת הוגנות התרבות הארגונית המתבססת על מדדים איכותניים וכמותניים. במסגרת זו הזמין הפיקוח על הבנקים את התאגידים הבנקאיים לבצע תהליך חשיבה פנימי חוצה ארגון בנושא הערכת ההוגנות, ולהעביר לפיקוח על הבנקים הצעות לשכלול המתודולוגיה.
3. בהמשך לאמור בביאור 5.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא "ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור" ("נב"ת 411") בקשר לשירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות, בחודש מאי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים את התיקון לנב"ת 411 בקשר לפעילות במטבעות וירטואליים. בהתאם לדברי ההסבר לתיקון, הפיקוח על הבנקים רואה בשירותי תשלום שמעניקים תאגידים בנקאיים אגב פעילות במטבע וירטואלי, כפעילות בסיכון גבוה בהיבטי איסור הלבנת הון ומימון טרור, וככזו יש להפעיל לגביה אמצעי ניטור ובקרה מוגברים. לאור האמור, נוסף פרק להוראה בנושא 'שירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות'.

<sup>26</sup> לעניין הוראות אלה, אלא אם נכתב או משתמע אחרת - תאגיד בנקאי - לרבות חברת כרטיסי אשראי וסולק.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים (המשך):

4. בהמשך לאמור בביאור 7.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין הפצתה לתאגידים הבנקאיים על ידי הפיקוח על הבנקים של טיוטת הוראה חדשה בדבר גילוי ללקוח אודות פעולות תשלום באפליקציות תשלום, בחודש יוני 2022 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה שכותרתה "שירותי תשלום מתקדמים", שעיקרה הסדרת היבטי הגילוי הניתן ללקוחות אודות פעולות תשלום המתבצעות באמצעות אפליקציות תשלום, וזאת במסגרת הגילוי הניתן על ידי מנהלי חשבון עו"ש ומנפיקי כרטיסי חיוב שבאמצעותם מתבצעת פעולת התשלום, הכל כמפורט בהוראה. כאמור בדברי ההסבר להוראה, ההוראה משלימה את הוראות חוק שירותי תשלום, התשע"ט – 2019, לענין פעולות תשלום, והיא קובעת גם כללים להעברת המידע בין התאגידים הבנקאיים ללקוחות ובין אפליקציות התשלום הבנקאיות לתאגידים הבנקאיים. ההוראה תכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023, אולם תאגיד בנקאי רשאי לפעול בהתאם להוראה, או חלקה, לפני מועד התחילה.

5. בחודש נובמבר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב שכותרתו "צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות סליקה צולבת של עסקאות בכרטיס חיוב ושל עסקאות חיוב מיידיות), התשע"ט – 2018 – פעילות אפליקציות התשלום הבנקאיות". על פי האמור במכתב, בין היתר, בעסקאות בכרטיס חיוב או בכרטיס חיוב מיידיות המבוצעות באמצעות יישומון (אפליקציה) תשלום, על הסולק לוודא אם המוטב הוא ספק, כהגדרתו בסעיף 11ב לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981, לרבות באמצעות הסדר מתאים אל מול מפעיל היישומון; זאת לשם עמידה בהוראות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות סליקה צולבת של עסקאות בכרטיס חיוב ושל עסקאות חיוב מיידיות), תשע"ט – 2018, במקרה שמדובר בתשלומים לספק שמבוצעים באמצעות יישומון התשלום (עסקאות P2B). לענין העמלה הנגבית במקרה של העברת תשלום למוטב שאינו ספק המערב כרטיס חיוב (עסקת P2P), הצו לא חל, אך בנק ישראל ישקול לבחון נושא זה, בין היתר בהתאם להתפתחויות בשוק התשלומים בישראל ובכלל זאת לוחות הזמנים לקידום האפשרות להעביר תשלומים באופן מיידית על ידי העברה ישירה מחשבון תשלום לחשבון תשלום, לרבות באמצעות יישומון, אפשרות שצפויה, כאמור במכתב האמור, להבשיל עד לסוף שנת 2023.

6. בחודש ספטמבר 2022 פרסמו בנק ישראל ורשות שוק ההון הודעה משותפת לעיתונות, שכותרתה "צעד נוסף לפתיחת מערכות התשלומים לגופים חוץ בנקאיים". בהתאם להודעה, יתאפשר לגופים המפוקחים על ידי רשות שוק ההון שעוסקים במתן שירותים בנכס פיננסי ואגודות פקדון ואשראי, שיעמדו בדרישות רלוונטיות, להתחבר למערכות התשלומים. על פי ההודעה, דבר זה יאפשר כניסה של גופים חוץ בנקאיים למערך התשלומים בישראל ובכך יגביר את החדשנות והתחרות בתחום. בהמשך לכך, בחודש אוקטובר 2022 פורסמו ברשומות "תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים) (פטור מחובת רישוי), התשפ"ג-2022, שבין היתר מעניקות פטור מחובת רישוי במתן אשראי ובמתן שירות בנכס פיננסי לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016, לתאגיד שהתאגד במדינה החברה בארגון ה-OECD שמחזיק ברישיון בנק מרשות פיקוח במדינה כאמור, לרבות תאגיד בשליטתו או בשליטת בעל השליטה בו; לתאגיד שהתאגד במדינה החברה בארגון ה-OECD שמחזיק ברישיון לעסוק בבטיחה מרשות פיקוח במדינה כאמור; ופטור זמני (עד ליום 1 בינואר 2024) לפעילות מתן אשראי אגב תשלום לתאגיד המחזיק ברישיון לעסוק בשירותי תשלום בארצות הברית, בריטניה או באיחוד האירופי מרשות פיקוח באחת המדינות האמורות.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

הצעות חוק וחקיקה:

7. בהמשך לאמור בביאור 19.2.23.ג.2021 לדוח הכספי לשנת 2021 לענין הצעת חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 28), **התשפ"ב – 2022**, בחודש יוני 2022 אושרה הצעת החוק במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, ובחודש יולי 2022 פורסם התיקון לחוק ברשומות.

8. בהמשך לאמור בביאור 20.2.23.ג.2021 לדוח הכספי לשנת 2021, בחודש אפריל 2022 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק החברות (תיקון מס') (ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה), **תשפ"ב – 2022**. על פי ההצעה, בחברה שאין בה בעל מניות המחזיק יותר מ- 25% (שיוגדר כ"בעל שליטה") ייקבעו כללים הבאים להסדיר את התחום, כדוגמת הוראות בנושא תקופת כהונה של דירקטורים, הכלל כמפורט בהצעת החוק. בין התיקונים המוצעים, חזקה הניתנת לסתירה לפיה בחברה בה אין מי שמחזיק למעלה מ-50% מאמצעי השליטה בחברה, תיחשב החזקה של 25% או יותר מאמצעי השליטה בחברה כשליטה בה; החלפת החובה למנות דירקטורים חיצוניים בחובה למנות רוב בלתי תלוי בדירקטוריון. הרחבת איסור הזיקה לפי סעיף 240(ב) לחוק החברות לכל דירקטור ולא רק ליו"ר הדירקטוריון; קביעה על-פיה הליך הצעת מועמדים לכהונת דירקטורים מטעם הדירקטוריון ייעשה על ידי ועדת מינויים בלתי תלויה; קביעה על-פיה לא ניתן יהיה למנות דירקטורים לתקופה העולה על שלוש שנים בטרם יועלו לבחינה ומינוי מחדש על-ידי האספה הכללית; ועוד. לאור פיזור של הכנסת ה-24 בחודש יוני 2022, קידומה של הצעת החוק כפופה להנחתה מחדש על שולחן הכנסת ה-25, לאחר שתקום.

9. בחודש אוקטובר 2022 פרסם משרד המשפטים את **תזכיר חוק שירותי תשלום (תיקון מספר 2) (ייזום תשלומים)**, **התשפ"ג – 2022**. לפי דברי ההסבר להצעת החוק, חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019, מסדיר שלושה שירותי תשלום- הנפקה של אמצעי תשלום, סליקה של אמצעי תשלום וניהול חשבון תשלום. הצעת החוק מסדירה שני שירותים נוספים- שירותי ייזום בסיסיים, הכוללים ייזום הוראת תשלום וייזום הרשאה לחיוב וכן שירותי ייזום מכוח הרשאה. לפי דברי ההסבר האמורים, בין היתר, שירותים אלה מאפשרים ללקוח לייזום פעולת תשלום מחשבון תשלום לחשבון תשלום (Account to Account) גם בין בית עסק לבין ללקוח (ללא כרטיס אשראי באמצע) באופן יעיל, פשוט ונוח, ויקדם את התחרות בשוק אמצעי התשלום בישראל. לפרטים ראה גם ביאור 10.2.23.ג.10 להלן.

**הוראות ופרסומים של גורמים רגולטוריים נוספים:**

10. בחודש יולי 2022 פורסמה עמדת רשות הגנת הפרטיות בנושא "חובת יידוע במסגרת איסוף ושימוש במידע אישי", המציגה את פרשנות הרשות בנושא ברמה הכללית, תוך התייחסות לחובת יידוע במסגרת תהליך קבלת הסכמה, וליידוע במסגרת שימוש במערכות לקבלת החלטות מבוססות אלגוריתם או בינה מלאכותית, הכל כמפורט בנייר העמדה.

11. ביום 1 באוגוסט 2022 התקבל בידי החברה מכתב מאת מנכ"ל משרד האוצר, לפיו, בין היתר, הציג משרד האוצר מתווה במסגרתו המנפיקים במותגים הסגורים ("אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס") יאפשרו לכל בעל רישיון סולק להתקשר עימם בהסכם מאגד ולרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק בגין עסקאות שבוצעו בכרטיסי חיוב של המותגים הסגורים, בהתאם לאמור במכתב. לעמדת האוצר, ככל שיופעל המתווה האמור תוך 120 ימים, לא יהיה צורך להפעיל את סמכות שר האוצר על פי דין, לקבוע כי מנפיק בעל היקף פעילות רחב (ובכלל זאת החברה) לא יסרב להתקשר עם סולק לשם ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק מטעמים שאינם סבירים, גם לגבי המותגים הסגורים. בהתאם לאמור במכתב, בכוונת משרד האוצר לבחון את מצב העניינים בשוק והתקדמות הצדדים בהסדרת המתווה האמור, ובהתאם להסיק מסקנות ביחס לצורך בשימוש בסמכות השר.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

### הוראות ופרסומים של גורמים רגולטוריים נוספים (המשך)

12. בהמשך לאמור בביאורים 3.2.23 ו-10 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 בנושא "יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל" ("הוראה 368"), ובענין תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, התשפ"ב-2022, בחודש מאי 2022 פרסמה רשות ניירות ערך "הצעה לתיקון הוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירות מידע פיננסי בענין ייזום תשלומים – פרסום להערות הציבור". בהתאם לדברי הרקע להצעה, בין התיקונים להוראה 368, תוקנו גם הסעיפים העוסקים בייזום תשלומים על מנת להרחיב את האקוסיסטם ולאפשר לשחקנים נוספים להציע שירות ייזום תשלומים, בתנאי שאותם שחקנים מפוקחים על ידי אחד מהמאסדרים הפיננסיים וקיבלו סרטיפיקט מאתו מאסדר, ומכיוון ששירות ייזום תשלומים מהווה מעין שירות משלים לשירות מידע פיננסי, מוצע לתקן את ההוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירות מידע פיננסי, במטרה לאפשר את הרחבת השירותים המוצעים על ידם, כך שיוכלו להעניק שירות של ייזום תשלומים כשירות נלווה לשירות המידע הפיננסי הניתן להם. בהתאם, בחודש ספטמבר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך "הוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירות מידע פיננסי". לפי דברי ההסבר להוראה, בין היתר, בעל רישיון למתן שירות מידע פיננסי לפי חוק שירותי מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, רשאי לתת שירות ייזום תשלומים בהתאם לאמור בהוראה. לפרטים ראה גם ביאור 9.2.10 לעיל.

13. בהמשך לאמור בביאור 2.2.23 א. לדוח הכספי לשנת 2021, בחודש נובמבר 2022 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי "טיוטת המלצה מנומקת לשר האוצר לעניין הפעלת סמכותו לפי סעיף 11ב(ד) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981". לפי הטיוטה, שר האוצר יפעיל את סמכותו החוקית המתירה לו לקבוע כי ההגדרה "בנק בעל היקף פעילות רחב" תחול גם על בנקים המחזיקים בשיעור נמוך מעשרים אחוזים (20%) מסך שווי הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית כאמור, ובלבד שלא יפחת מעשרה אחוזים (10%). הציבור היה רשאי להעיר לטיוטת ההמלצה עד ליום 20 בנובמבר 2022.<sup>27</sup>

למועד חתימת הדוח הקבוצה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק. היערכות החברה כאמור מצריכה ועשויה להצריך בעתיד, השקעת משאבים כספיים ותשומות אחרות בהיקפים משמעותיים.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת מאגדים במותגים שונים, לרבות מותגים סגורים, בנקאות פתוחה, תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולות להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

<sup>27</sup> למיטב ידיעת החברה מדובר בבנק דיסקונט לישראל בע"מ ואם יתקבלו המלצות הוועדה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ תופרד מבנק דיסקונט לישראל בע"מ.

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברות מאוחדות שלה הוגשו, לפי הענין, מספר בקשות, פניות ו/או הליכים משפטיים הנובעים ממהלך עסקיהן הרגיל, לרבות תביעות לבקשה להכיר בהן כתביעות ייצוגיות וכן תובענות ייצוגיות.<sup>28</sup> סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד החברה והחברות המאוחדות שלה, בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן "אפשרי" Reasonably Possible, הסתכם ליום 30 בספטמבר 2022 בסכום של כ- 18 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסכום דומה של כ-2 מיליון ש"ח, בהתאמה). להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה. לפרטים בדבר התביעות והבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ראה ביאור ד.23. לדוחות הכספיים לשנת 2021.

למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים בנוגע למפורט בגילוי ד.23. האמור, למעט כמפורט להלן:

1. בחודש יוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית בבית המשפט המחוזי מרכז. לטענת המבקשים, שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קיבל אישור כדין, לפיו בעסקאות חיוב מיידי ו-Prepaid החברות שלעיל מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי העסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחות רגילות. כמו-כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. לאחר שבית המשפט המחוזי הביע עמדתו בדבר העדר סמכות לדון בחלק מהנושאים העולים בבקשה, נקטו הליכים נוספים על ידי המבקש בבתי משפט אחרים, וכולם נדחו. למועד חתימת הדוח, ההליך מתנהל בבית המשפט המחוזי.
2. בחודש מרץ 2018 הוגשה כנגד חברת בת ומשיבים נוספים, בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקש, היכולת לשלם בתשלומים בבנק הדואר, רק בתשלומים נושאי ריבית, הינו שלא כדין ומהווה הפרה של חוק הבנקאות (שירות ללקוח), כללי הבנקאות השונים, חוק הסדר הלוואות חוץ בנקאיות, התשנ"ג-1993 ונעשה בחוסר תום לב ותוך עשיית עושר שלא במשפט. הנזק האישי הנטען הוא 5.82 ש"ח והנזק לקבוצת התובעים מוערך כעולה על 2.5 מיליון ש"ח. בחודש אוגוסט 2022 נדחתה בקשת האישור.
3. בחודש יולי 2018, הוגשה כנגד החברה וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקשים, חברות כרטיסי האשראי העלימו עין במשך שנים ממדיניות ניצול ועושיק צרכנים קשישים על-ידי חברות שיווק ישיר, תוך שגרפו לכיסן עמלות סליקה בהיקפים גדולים. לטענת המבקשים, עילות התביעה הן הפרת חובה חקוקה, רשלנות, הפרת חובות אמון, עשיית עושר ולא במשפט, פגיעה באוטונומיה של הפרט, הפרת הסכם, והטעיה. לטענת המבקשים, כל עוד לא תבוצע בדיקת מומחה, אין ביכולתם להעריך ולכמת את היקף הנזקים שנגרמו. עם זאת, כיוון שלטענת המבקשים מדובר בתופעה ממנה נפגעו עשרות אלפי קשישים לאורך השנים, ובהתחשב בהיקף הנזק הנטען, הם מעריכים כי היקף ההשבה או הפיצוי המצטבר בגין הנזקים הממוניים יעמוד על מאות מיליוני שקלים. באשר לפיצוי בגין הנזקים הבלתי ממוניים, העריכו המבקשים כי הפיצוי יעמוד על סך של 1,000 ש"ח לכל אחד מחברי קבוצת התובעים. בחודש אוגוסט 2022 נדחתה בקשת האישור. בחודש נובמבר 2022 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין.
4. בחודש ינואר 2019 הוגשה כנגד החברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה גובה עמלת דמי כרטיס מבלי להודיע על כך עובר לתחילת גביית העמלה, ולמצער, מבלי שניתנת הודעה ברורה על כך כנדרש על-פי דין. בנוסף, נטען כי כאשר מבצעת החברה השבה ללקוחותיה כשהיא גובה מהם כספים שלא דין, הם אינם משוערכים כנדרש על-פי חוק פסיקת ריבית והצמדה. בהמשך, אושרה בקשת תיקון, כך שהתווספו מבקשת ומשיבה לבקשת האישור, כך שגם החברה וגם פרימיום אקספרס הינן משיבות לבקשה. המבקשת החדשה היא בעלת העילה כנגד ישראל כרטיס ולטענתה ישראל כרטיס התנהלה בחוסר תום לב בקיום החוזה, התעשרה שלא כדין והתרשלה. כמו-כן, המבקשת חוזרת על טענות המבקש לעיל ביחס להתנהלות ישראל כרטיס. לטענת המבקשים אין ביכולתם להעריך את נזקיהם של כלל חברי קבוצת התובעים. בחודש נובמבר 2022 התקבלה עמדת המפקח על הבנקים בהליך, לפיה האופן שבו שולבה ההודעה שנמסרה ללקוחות על התחלת גביית דמי הכרטיס במסגרת דפי החיובים הובילה לכך שהסיכוי שהלקוח יבחין בהודעה ויקרא אותה היה נמוך יחסית.

<sup>28</sup> לפרטים אודות שומות מע"מ שהוצאו לחברה וההליכים בקשר אליהן ראה ביאור 10.ה. להלן.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

5. בחודש אפריל 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו תביעה כנגד החברה, ובצדה בקשה לאישור התובענה כייצוגית. עניינה של בקשת האישור הוא, בין היתר, בטענה שהחברה העלתה עמלת סליקה לבתי עסק הקשורים עימה בהסכמי סליקה, מבלי שבתי העסק קיבלו הודעה ברורה, בולטת ונפרדת לפני השינוי. בבקשה לאישור מבוקשים בין היתר סעד השבה של סכומים שנגבו לטענת מבקשת האישור על-ידי החברה שלא כדין וכן ביטול סעיפים מסוימים בהסכמי הסליקה בהם קשורה החברה עם בתי עסק, אשר נטען על-ידי המבקשת כי הינם סעיפים מקפחים. במסגרת הבקשה לאישור צוין על-ידי המבקשת כי אין בידה כלים בשלב זה לחישוב נזקם של חברי הקבוצה המיוצגת, אך צוין בה כי סכום התביעה הייצוגית המשוער עומד על מעל 2.5 מיליון ש"ח, ולצורך סמכות עניינית בלבד, מוערך בעשרות מיליוני ש"ח. בחודש אוגוסט 2022 הצדדים הגיעו להסכם פשרה שממתין לאישורו של בית המשפט.
6. בחודש נובמבר 2019 קיבלה החברה מכתב מהחשב הכללי באוצר, בכובעו כלקוח, בית עסק הסולק עם החברה, לפיו לטענתם, נמצאו הפרשים בין חישובי עמלות לפי הסכם ההתקשרות (הסכם הסליקה) בין הצדדים לבין העמלות שניגבו בפועל על פני תקופה של מספר שנים, בסך של בין כ-23 לכ-25 מיליון ש"ח. בחודש יולי 2020 התקבל מכתב נוסף מהחשב הכללי ובו הועמד סכום ההפרשים הנטען על כ-20 מיליון ש"ח. בין הצדדים התקיים מעת לעת שיח בנושא, ובחודש אפריל 2022 הגיעו הצדדים להסכמה, לפיה, כנגד תשלום סכום לא מהותי על ידי החברה, לא יהיו לחשב הכללי באוצר טענות נוספות כלשהן בקשר עם הפרשים כאמור, בהתאם לאמור, כללה החברה הפרשה בספרים. בחודש נובמבר 2022 שילמה ישראל לחשב הכללי את הסכום שהוסכם, ובהתאם ויתר החשב הכללי באופן סופי ומוחלט על טענותיו.
7. בחודש מאי 2020 הומצאה לחברה תביעה ובצדה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשת האישור נטען כי החברה הפרה את החובה המוטלת עליה לשלוח לכל לקוחותיה את פירוט חיוביהם החודשיים באמצעות הדואר, ותחת זאת שלחה את פירוט החיובים באמצעות דואר אלקטרוני מבלי שהתקבלה לכך הסכמתם המפורשת של לקוחות החברה. עוד נטען בבקשה כי החברה הפרה, בין היתר, את הוראות ניהול בנקאי תקין, וכפועל יוצא מכך התעשרה החברה שלא כדין, הפרה את ההסכם ההתקשרות שבינה לבין לקוחותיה והפרה את חובתה לנהוג בדרך מקובלת ובתום לב בעת קיום ההסכם עם לקוחותיה. במסגרת בקשת האישור התבקש בית המשפט ליתן סעדים שונים נגד החברה וביניהם להורות לחברה לפצות את חברי הקבוצה בסך של 35.7 מיליון ש"ח בגין הנזקים הנטענים שנגרמו עד למועד הגשת בקשת האישור, וכן להורות על פיצוי של חברי הקבוצה בסך 35.7 מיליון ש"ח בגין כל חודש נוסף בו תמשיך ישראל לבצע את הפרת הדין הנטענת. בחודש דצמבר 2020 התקבלה בחברה עמדת בנק ישראל והחברה פועלת להבנתה בהתאם לה ולהבהרות/הוראות נוספות בעניין מבנק ישראל. בחודש ספטמבר 2021 דחה בית המשפט את בקשת האישור. בחודש ספטמבר 2022 ערעור על הדחייה וגובה ההוצאות נדחה על ידי בית המשפט העליון.
8. בחודש דצמבר 2020 הומצאה לחברה תביעה ובצדה בקשה לאישור התובענה כייצוגית. עניינה של בקשת האישור הוא שימוש לכאורה שהקבוצה עושה במאגרי המידע שברשותה לצרכים מסחריים עם גורמים שלישיים, שלא במסגרת מערכת היחסים שבין לקוח לקבוצה. לפי הנטען, הקבוצה מחזיקה במאגרי המידע של לקוחותיה כך שהיא יכולה לבצע אנליזות שונות בהתאם לצרכים עסקיים של לקוחות שונים ולאפשר להם שיווק אפקטיבי ויעיל לקהל לקוחות ספציפי (Targeting). הבקשה כוללת עילות שונות בקשר לאמור. סכום התביעה האישית הינו 4,680 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית כנגדה הינו מעל 100 מיליון ש"ח. בחודש ספטמבר 2022 הפנה בית המשפט את הצדדים לגישור.
9. בחודש אפריל 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. הבקשה הוגשה כנגד 15 גופים פיננסיים, לרבות בנקים וחברות כרטיסי אשראי, ובכללם החברה וחברת הבת שלה, פרימיום אקספרס. לטענת התובעים, בין היתר, הנתבעים מעבירים לצדדים שלישיים, ובפרט לחברת גוגל ולשירות הפרסומות שלה, מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחותיהם, ללא הסכמת הלקוחות, ותוך פגיעה בזכות הלקוחות לפרטיות ובחובות המוטלות עליהם על פי דין. הנזק שנגרם לקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג מוערך "בסכומים המגיעים עד כדי מיליוני ש"ח ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח".



## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

10. בחודש אפריל 2021 הומצאה לחברה תביעה שהוגשה כנגד החברה וכנגד נתבעים נוספים ובצדה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשת האישור נטען כי החברה מבטיחה להעניק פטור מדמי כרטיס למשך שנה עבור לקוחות מצטרפים אשר יונפק להם כרטיס אשראי של החברה, בעוד שבפועל ניתן ללקוח פטור לתקופה קצרה יותר מהמובטח. בבקשת האישור נטען כי התנהגות זו של החברה מהווה הפרת הסכם, הפרת חובתה של החברה לנהוג כלפי לקוחותיה בתום לב, התעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה ורשלנות. כן נטענו טענות שמקורן בחוק הגנת הצרכן. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש האוחז בטענות כנגד החברה בסך של 14.60 ש"ח ואילו הנזק הכולל ללקוחות החברה מוערך על-ידו בסך של כ-13.5 מיליון ש"ח. על בסיס הטענות שבבקשת האישור, התבקש בית המשפט להעניק צו עשה המורה לחברה ולשאר המשיבות לתקן את התנהגותן מכאן ואילך כך שהבטחותיהן תתקיימנה, וכן התבקש בית המשפט להורות על השבת כל דמי הכרטיס שנגבו מחברי הקבוצה במהלך התקופה שבה היו זכאים הלקוחות לפטור, וזאת בתוספת הפרשי ריבית והצמדה וכן בתוספת פיצוי נוסף של 16 ש"ח לכל לקוח.
11. בחודש אוגוסט 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד ישראל מימון בע"מ, פרמיום אקספרס בע"מ ובנק הפועלים. בבקשת האישור נטען כי המשיבות אינן שולחות ללקוח הסכם הלוואה בכתב בסמוך לביצוע עסקאות קרדיט בתשלומים, וכי התנהגות נטענת זו מהווה, בין היתר, הפרה של חוק אשראי הוגן, הפרה של הוראות ניהול בנקאי תקין, הפרה של הוראות חוק שירותי תשלום, הפרת הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), הפרת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), הפרת הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), הפרת חובה חקוקה, התעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת בסך של כ-299 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות מוערך על-ידה בסך של כ-10,000,000 ש"ח.
12. בחודש אוקטובר 2021 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, אשר הוגשו כנגד החברה, מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("המשיבות") על ידי המועצה הישראלית לצרכנות ("המבקשת"). בבקשת האישור עוסקת בתוכניות הטבות שונות שמפעילות המשיבות אשר כוללות צבירת נקודות אשר תוקפן למשך שנה אחת ושבהם הלך תקופה זו זכאים הלקוחות לבקש ולהמיר את הנקודות שצברו לנקודות במועדוני תעופה שונים. במסגרת בקשת האישור נטען כי המשיבות לא מיידעות את הלקוחות ביידוע אפקטיבי על אודות מחיקת הנקודות הצפויה בתום תקופה של שנה, ובכך גורמות נזק של אובדן נקודות ללקוחות. לשיטתה של המבקשת, ההתנהגות המתוארת מהווה הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט וכן חוסר תום לב בקיום הסכם. במסגרת בקשת האישור הוערך הנזק הכולל לחברי הקבוצה בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. לאחר דיון שהתקיים, הוגשה בחודש יולי 2022 בקשת הסתלקות מבקשת האישור. בחודש ספטמבר 2022 ניתן פסק דין במסגרתו נקבע כי בקשת ההסתלקות מתקבלת.
13. בחודש דצמבר 2021 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי ישראל כרטיס שולח מסרון שיווקי ללקוחותיה בלי שהתקבלה לכך הסכמתם המפורשת, ובכך הפרה את הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982. במסגרת בקשת האישור נתבע נזק בלתי ממוני המוערך בסכום הנמוך מ-2.5 מיליון ש"ח.
14. בחודש ספטמבר 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי החברה שולחת דברי פרסומת שלא כדין לטלפון הנייד של חברי הקבוצה, וזאת אף בהתעלם מבקשות הלקוחות להסיר את עצמם מרשימת הדיוור. בתוך כך נטען כי התנהגות זו של המשיבה מהווה הפרה של חוק התקשורת (בזק ושידורים), תשמ"ב – 1982, הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר שלא במשפט על חשבון חברי הקבוצה. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש ב-300 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה מוערך על ידו בסך של 15 מיליון ש"ח. בחודש מרץ 2022 הסתלק המבקש מבקשת האישור, בקשת האישור נמחקה בחודש אפריל 2022, ותביעתו האישית נדחתה.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

15. בחודש אוקטובר 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה נגדה ונגד כ.נ מחסני השוק בע"מ. בבקשה נטען כי המשיבות מנפיקות ומשווקות כרטיסי חיוב מסוג WINCARD אשר מיועדים לשימוש במגוון רשתות שיווק, אולם כאשר תוקפו של כרטיס החיוב פג או שיתרת הסכום הנטען בכרטיס פוחתת משווי של שקל חדש אחד – אזי הכרטיס איננו מכובד ולא ניתן לעשות בו שימוש ברשתות השיווק. לשיטת המבקש, ההתנהגות הנטענת של המשיבות, אשר אינן מאפשרות את השימוש בכרטיס החיוב, מהווה הפרת חובה חקוקה, הפרת חוזה, עשיית עושר ולא במשפט ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש ב-1.86 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. בחודש מרץ 2022 הסתלק המבקש מבקשת האישור ותביעתו האישית נדחתה.

16. בחודש מאי 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד חברת בת שלה. בבקשה נטען כי המשיבות חוסמות כרטיסי אשראי ללא מסירת הודעה מראש ללקוחות, וכי הן גובות דמי כרטיס שלא כדין בזמן תקופת ההקפאה. לשיטת המבקש בכך הפרו המשיבות את חוק שירותי תשלום, וכי בפעולותיהן יש משום הפרת חובת תום הלב בקיום הסכם, עשיית עושר ולא במשפט ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש ב-127.2 ש"ח ועוד 2,000 ש"ח בגין נזק לא ממוני. הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח (כאשר הנזק הלא ממוני הוערך על ידו בסכום של 240 מיליון ש"ח).

כמו-כן, תלויות ועומדות נגד החברה וחברה מאוחדת, לפי הענין, בקשות, פניות, הליכים משפטיים תובענות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליכים המשפטיים האמורים ולפיכך לא בוצעה בגינם הפרשה, וכן הליכים משפטיים וטרומ משפטיים כמפורט להלן:

17. בחודש אפריל 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי ישראל כרטיס גובה עבור סליקת כרטיסי חיוב שהונפקו בבנק הדואר עמלת סליקה חו"ל ובכך הפרה את הסכם ההתקשרות, את חוק הגנת הצרכן וחוק הבנקאות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת ב-16.57 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-139 מיליון ש"ח.

18. בחודש יוני 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד חברה נוספת. בקשת האישור עוסקת בטענה כי לקוחות שביטלו את כרטיס האשראי המשוין למועדון ויקטורי לאחר שעמדו בתנאי קבלת הטבת קאשבק על סך 200 ש"ח, לא קיבלו את הטבה. לשיטת המבקש, התנהגות החברה עולה כדי הפרת חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הטעייה, והפרת חובה חקוקה. כן נטען כי התניית הטבה בהחזקת כרטיס אשראי בתוקף מהווה תניה מקפחת בחוזה אחיד. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של כ-200 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות הוערך על-ידה בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח.

19. בחודש אוגוסט 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ. בבקשה נטען כי בעת שלקוח מבצע פעולת משיכת מזומן ממכשיר אוטומטי המצוי בשטחי הרשות הפלסטינית, נגבית מהלקוח "עמלת משיכה", וזאת אף על פי שמדובר במשיכת שקלים חדשים מחשבון שקלי בטרטוריה שאיננה מוגדרת "חוץ לארץ". בכך, כפי שנטען בבקשה, הפרה החברה את הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), את חוק החוזים וכן את חוק עשיית עושר ולא במשפט. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקם האישי של המבקשים בסך של 33.32 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידם בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

20. בחודש אוגוסט 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה נגדה ונגד מנכ"ל החברה, ואשר עניינה הינו באי גילוי, לכאורה, של מידע מהותי לציבור המשקיעים הרחב במהלך תקופה שננקבה בכתב התביעה, וגילוי באופן סלקטיבי ולא שוויוני בתקופה כאמור לגופים מוסדיים שהינם, כפי הנטען, בעלי המניות העיקריים של החברה, בנוגע לשינויים בהסכמים מול בנק הפועלים בע"מ עליהם דיווחה החברה בדיווח מידי מיום 18 ביולי 2022. במסגרת התביעה הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של 27,748 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. בחודש אוקטובר 2022 הוגשה פנייה ובקשה משותפת מטעם הצדדים לפיה בית המשפט התבקש לדחות את מועד הגשת תשובת המשיבים בהליך זה, עד להגשת הודעה משותפת מטעם המבקש בבקשה נשוא ביאור זה והבקשה הנזכרת בביאור 10. ד.21 להלן בעניין המשך ניהול ההליכים. ביום 24 באוקטובר 2022 בית המשפט נעתר לבקשה וקבע כי עד ליום 25 בנובמבר 2022 תוגש הודעת עדכון מטעם הצדדים.

21. בחודש יולי 2022 נודע לחברה, שהוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית על ידי בעל מניות כנגד החברה, כנגד חברי דירקטוריון שלה וכנגד בנק הפועלים. כעולה מהפרסומים, במסגרת הבקשה נטען, כי מדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 18 ביולי 2022, בדבר הבנות שהושגו בינה ובין פרימיום אקספרס (בסעיף זה, יחד: "הקבוצה") לבין בנק הפועלים בקשר עם הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב של הקבוצה, עולה כי החברה הפרה את חובת הגילוי בקשר עם ההתקשרות הקיימת בינה לבין בנק הפועלים, לרבות במסגרת תשקיף ההנפקה של החברה ושל בנק הפועלים משנת 2019. על פי הפרסומים, המבקש בבקשת האישור מבקש לאשר שתי קבוצות תובעים, והנזק הכולל הנטען לחברי הקבוצות הוא בסך של 396 מיליון ש"ח. בחודש אוגוסט 2022 נמסרה לב"כ החברה בקשה בכתב לתיקון בקשת האישור לעיל. בחודש אוקטובר 2022 נמסרה לב"כ החברה בקשת האישור המתוקנת. במסגרתה של הבקשה המתוקנת צורף לבקשת האישור מבקש ייצוגי שרכש את מניות החברה במועדים 3 עד 17 ליולי 2022, אשר הינה, לטענת המבקש, תקופת זליגת מידע בדבר ההסכם המתגבש בין החברה לבין בנק הפועלים בע"מ; מנכ"ל החברה צורף כמשיב נוסף לבקשת האישור; ותוקן גובה הנזק, לכאורה, לבעלי המניות לסכום שנע בין 574.59 מיליון ש"ח ל-583.89 מיליון ש"ח, כך שיכלול גם את הנזק לכאורה בתקופה הנ"ל.

בחודש אוקטובר 2022 הוגשה פנייה ובקשה משותפת מטעם הצדדים לפיה בית המשפט התבקש לדחות את מועד הגשת תשובת המשיבים בהליך זה, עד להגשת הודעה משותפת מטעם המבקש בבקשה נשוא ביאור זה והבקשה הנזכרת בביאור 10. ד.20 לעיל בעניין המשך ניהול ההליכים. ביום 24 באוקטובר 2022 בית המשפט נעתר לבקשה וקבע כי עד ליום 1 בדצמבר 2022 תוגש הודעת עדכון מטעם הצדדים.

22. בחודש נובמבר 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית בה נטען כי ישראל כרטיס אינה כוללת אזהרה ראויה בעת פרסום הלוואות בדבר ריבית הפיגורים ואפשרות פנייה להליכי הוצאה לפועל. בכך הפרה החברה, כך נטען בבקשה, את כללי הבנקאות, את חוק עשיית עושר ולא במשפט, ואת חוק החוזים. במסגרת בקשת האישור הוערך הנזק האישי בסך 1,200 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידם בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

בהמשך לאמור בביאור 23. ה לדוחות הכספיים של שנת 2021, מנהל מס ערך מוסף (להלן: "המנהל") הוציא שומות מס עסקאות (להלן: "שומות עסקאות") אשר עיקרן חיוב החברה וחברת הבת פרימיום אקספרס (להלן: "הקבוצה") במע"מ בשיעור מלא, הן בגין עמלות המתקבלות בידי הקבוצה ממחזיקי כרטיסי האשראי בגין עסקאות המבוצעות על ידם במט"ח אל מול בתי עסק בחו"ל (להלן: "עמלת חו"ל"), והן בגין עמלת מנפיק, המתקבלת על ידי הקבוצה מהארגונים הבינלאומיים, וזאת בקשר לעסקאות שביצעו מחזיקי כרטיס של הקבוצה אל מול בתי עסק בחו"ל (להלן: "העמלה הצולבת" וביחד: "העמלות") וכן הוציא שומות מס תשומות (להלן: "שומות התשומות") במסגרתן שלל ניכוי מס תשומות אשר לטענתו יש לייחסו לעסקאות פטורות המתבצעות באילת.

שומות העסקאות ושומות התשומות אשר הוצאו לחברה הינן לתקופות החיוב לחודשים ינואר 2012 ועד יוני 2016 (להלן: "השומות בגין תקופת החיוב הראשונה" ו- "תקופת החיוב הראשונה", בהתאמה) ולתקופות החיוב לחודשים נובמבר 2016 ועד ספטמבר 2020 (להלן: "השומות בגין תקופת החיוב השנייה" ו- "תקופת החיוב השנייה", בהתאמה) ולפרימיום אקספרס לתקופות החיוב לחודשים ספטמבר 2014 ועד יוני 2019 (להלן: "שומות פרימיום").

ביום 9 במרץ 2017, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגישה החברה השגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה וביום 8 במרץ 2018 הוציא המנהל לחברה החלטה במסגרתה דחה את כלל נימוקי ההשגה (להלן: "ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה").

כמו כן, ביום 14 בפברואר 2021, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגישה החברה השגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה וביום 13 בפברואר 2022 הוציא המנהל לחברה החלטה במסגרתה דחה את כלל נימוקי ההשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה (להלן: "ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה").

ביום 12 בדצמבר 2019, הגישה פרימיום אקספרס השגה על השומות שהוצאו לה (אשר כללו כאמור חיוב בגין עמלת חו"ל ועמלה צולבת וכן ביחס לסוגיות נוספות) וביום 10 בדצמבר 2020 הוציא המנהל לפרימיום אקספרס החלטה במסגרתה דחה את עיקר טענותיה בהשגה (להלן: "ההחלטה בהשגת פרימיום").

ביום 31 בינואר 2019 הגישה החברה ערעור על ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה לבית המשפט המחוזי מרכז (להלן: "הערעור"). בהמשך להגשת הערעור ולבקשה לאיחוד הערעור עם ערעוריהן של החברות מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ בבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן: "בית המשפט") אשר אושרה ביום 3 בנובמבר 2019 (להלן: "הערעור המאוחד"), בתחילת חודש ינואר 2021 הגישו הצדדים לערעור המאוחד בקשה משותפת לבית המשפט לאיחוד הדיון בערעור שתגיש פרימיום אקספרס על ההחלטה בהשגת פרימיום אקספרס (להלן: "ערעור פרימיום") עם הדיון בערעור המאוחד (להלן: "הבקשה לאיחוד הדיונים" ו- "הערעורים המאוחדים", בהתאמה). ביום 15 בינואר 2021 אישר בית המשפט את בקשת הצדדים לאיחוד הדיונים וביטל את דיוני ההוכחות בערעור המאוחד. ביום 1 במרץ 2021 הוגש ערעור פרימיום לבית המשפט. דיון קדם משפט בערעורים המאוחדים התקיים ביום 24 במאי 2021 ודיוני הוכחות בערעורים המאוחדים התקיימו במהלך סוף חודש יוני 2022 ותחילתו של חודש יולי 2022. בחודש ספטמבר 2022 הגישה החברה לבית המשפט ערעור על ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה.

בחודש יולי 2022, בתום דיוני ההוכחות בקשר לתקופת החיוב הראשונה, עדכנו ב"כ הצדדים (המנהל, החברה, פרימיום אקספרס, החברות מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) את בית המשפט בדבר הליכי המשא ומתן ביניהם, במסגרתו מתגבשים עקרונות להסדר פשרה בין הצדדים, ונקבע כי תוגש הודעה לבית המשפט על תוצאות ההידברות ביניהם עד ליום 31 באוגוסט 2022 ובהתאם יוחלט על אופן המשך ניהול הערעורים. ביום 31 באוגוסט 2022 הוגשה לבית המשפט הודעת עדכון במסגרתה עדכנו הצדדים כי המגעים לפשרה ממשיכים להתקיים. במקביל, ביקשו הצדדים לקבוע מועדים להגשת סיכומים ונקבע כי סיכומי החברה יוגשו עד ליום 29 בנובמבר 2022 וסיכומי המנהל יוגשו עד ליום 27 בפברואר 2023.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שומות מע"מ (המשך)

ביום 17 בנובמבר 2022, הודיעה פרקליטות המדינה כי היא מעוניינת בהכרעה משפטית בתיק וכי הליך המשא ומתן לפשרה לא צלח. בהתאם, הגישו הצדדים בקשה לבית המשפט לאשר הארכת מועד להגשת הסיכומים בערעור המאוחד, וזאת עד ליום 29 בינואר 2023. יצוין, כי בין בנק הפועלים לבין הקבוצה קיימות הסכמות בקשר לסכום ההשתתפות של בנק הפועלים בקשר לערעורים. ראה גם ביאור 23. ה. לדוחות הכספיים לשנת 2021. החברה מעריכה את סכום החשיפה שלה ושל פרימיום אקספרס ליום 30 בספטמבר 2022, אשר בגינו לא נכללת הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-341 מיליון ש"ח. יצוין כי ככל ועמדת הקבוצה בנוגע לשומות לא תתקבל בבית המשפט, תהיה הקבוצה חשופה לדרישות דומות גם בעתיד.

### 1. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

לפרטים אודות התקשרות עם ארגונים בינלאומיים, ראה ביאור 23. ה. לדוחות הכספיים לשנת 2021. במהלך חודש מרץ 2019, החברה ערבה להתחייבויותיה של פרימיום אקספרס לטובת ארגון אמריקן אקספרס. ערבות זו איננה מוגבלת בסכום, ותקפה לכל אורך חיי ההסכם הקיים בין פרימיום אקספרס לארגון אמריקן אקספרס, עד סוף שנת 2026. כמו-כן, במהלך חודש מרץ 2022, הועמדה ל-MC ערבות בנקאית אוטונומית (תוך התחייבות החברה לשיפוי הבנק מעמיד הערבות הבנקאית האמורה במקרה של מימושה), בתוקף עד ליום 6 במרץ 2025, בסכום שנקבע להבטחת התחייבויותיה של החברה כלפי הארגון.

### 2. ערוצי הפצה

#### התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 23. ה. לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים, בחודש יולי 2022 הגיעו החברה ופרימיום אקספרס (בסעיף זה, ביחד ולחוד: "הקבוצה") ובנק הפועלים, להבנות עקרוניות להתקשרות בין הצדדים במסגרת הסכמים חדשים, המסדירים את תנאי הנפקה ותפעול הנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי הקבוצה ללקוחות בנק הפועלים (בסעיף זה: "הכרטיסים"), וזאת לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022. עיקרן של ההבנות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבנויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות ומתוך ההכנסות מעמלות תעריפון כתלות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים. בהמשך לאמור, בחודש נובמבר 2022 נחתם בין החברה לבין בנק הפועלים הסכם חדש, המסדיר את תנאי הנפקה ותפעול הנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי מסטראקארד וויזה ללקוחות בנק הפועלים, לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022 (בסעיף זה: "ההסכם"). ההסכם מחליף את תנאי ההתקשרות בין הצדדים כפי שחלו קודם לכניסתו לתוקף. יצוין כי למועד חתימת הדוח, פרימיום אקספרס והבנק מנהלים דיונים על בסיס ההסכמות העקרוניות לקראת חתימה על הסכם מפורט ביחס להנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי אמריקן אקספרס. הוראות ההסכם מחילות על הצדדים הוראות ביחס לנושאים שונים הקשורים לתפעול והנפקה של כרטיסי החיוב במהלך תקופת ההסכם, זכויותיהם וחובותיהם של הצדדים והסכמות בתחומי התפעול והממשק שבין הצדדים. כמו כן, עיקרן של ההבנות הכספיות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבנויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות כתלות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים. ההסכם אינו מקנה בלעדיות לחברה בתפעול הנפקה לבנק, ולצד זאת נקבעו בין הצדדים יעדים עסקיים מתמרצים להעמקת הפעילות. החברה סבורה, כי שיתוף הפעולה של הקבוצה עם בנק הפועלים וחתימה על הסכמים מחייבים כאמור הינם אסטרטגיים עבור הקבוצה, ייצרו ודאות לתקופה ארוכה, יבססו את הקשר של הקבוצה עם השותף המרכזי שלה בפעילות הנפקה ותפעול הנפקה ויסייעו לחברה לממש את תוכניות העבודה ולפתח את מנועי הצמיחה שלה על בסיס ההיקף הרחב של לקוחותיה, לרבות ביכולת הצעת מוצרי אשראי חוץ בנקאיים. לצד זאת, לאור שינויים בשוק הנפקה ותפעול הנפקה, ההסכם (לגבי החברה) וההבנות העקרוניות (לגבי פרימיום אקספרס) יביאו לשינוי בחלוקת התקבולים בין הצדדים, באופן שמגדיל משמעותית את שיעור התשלומים לבנק הפועלים בהשוואה להסכמים הקיימים בין הצדדים, בדומה לתנאי השוק הנוכחיים.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ז. ערוצי הפצה (המשך)

### התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים (המשך)

על אף שינוי חלוקת התקבולים בין הקבוצה ובנק הפועלים וגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים כמפורט לעיל, להערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, יישום ההסכם (לגבי החברה) וההבנות העקרוניות במסגרת הסכם מחייב (לגבי פרימיום אקספרס) עם בנק הפועלים, יביא, בפני עצמו, לעודף הכנסות ישירות על הוצאות תפעוליות ישירות כתוצאה מיישום ההסכמות, היינו לתרומה חיובית לרווחיות (וזאת בבחינה עצמאית של יישום ההסכמות) אם כי נמוכה מהתרומה בהסכמים הקיימים.

החברה עתידה לרשום בדוחותיה הכספיים גידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים כאמור בסכום המוערך על ידה בכ-50 מיליון ש"ח לרבעון במהלך תקופת ההסכמים בהתאמה להיקפי הפעילות בתקופות עתידיות. סכום זה יושפע, בין היתר, מגידול, ככל שיחול, במחזורי הפעילות של הכרטיסים ובאשראי שיועמד על ידי החברה ללקוחותיה, וכן כתלות בתנאי שוק נוספים במהלך תקופת ההסכם שלא ניתן להעריכם באופן מלא וודאי.

לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, הכירה החברה בגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים בסך של כ-48 מיליון ש"ח וכ-95 מיליון ש"ח, בהתאמה, נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה.

לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה ומנכ"ל החברה בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק הפועלים, ראה ביאור 10.ד.20 לעיל, ולעניין הגשת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, מנכ"ל החברה וחברי דירקטוריון שלה וכנגד בנק הפועלים, בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק, ראה ביאור 10.ד.21 לעיל.

### התקשרויות עם מועדוני לקוחות

לפרטים בדבר התקשרויות עם מועדוני לקוחות, ראה ביאור 23. יא לדוחות הכספיים לשנת 2021.

א. בחודש מרץ 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס, לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ולייף סטייל מימון בע"מ (בפיסקה זו: "**ההסכם הקיים**"), וזאת עד לתאריך 31 במאי 2022 (בפיסקה זו: "**ההסכם המועדון**") (ההסכם הקיים בתוקף עד ליום 1 באוקטובר 2025. ההסכם הקיים וההסכם המועדון כוללים מנגנון להארכה אוטומטית של ההסכם לתקופות נוספות של 4 שנים בכל פעם, אלא אם אחד הצדדים הודיע למשנהו אחרת תוך 6 חודשים מראש). ההסכם המועדון מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופת ההסכם. הסדרי התשלומים בהתאם להסכם המועדון נכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2022. הארכת שיתוף הפעולה מהווה חלק מיישום אסטרטגיית הצמיחה של הקבוצה, בהיותו של המועדון אחד מהמועדונים העיקריים שלה, ולהערכת החברה, להשפעותיו של ההסכם צפויות להיות תוצאות חיוביות על פעילות הקבוצה לאורך תקופת ההסכם.

ב. בחודש יולי 2022, התקשרה החברה לתקופה של 10 שנים עם שותפות המורכבת מהחברות השותפות הבאות: קבוצת גולף א.ק. בע"מ, סטימצקי (2005) בע"מ וסונול ישראל בע"מ, בהסכם להקמה ותפעול של מועדון לקוחות משותף, לפיו, בין היתר, החברה תנפיק כרטיס אשראי חוץ בנקאי ללקוחות שיצטרפו למועדון האמור. ההסכם מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה יש בהסכם שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ג. בחודש מאי 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס והוט מועדון צרכנות הסדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ לתקופה של 10 שנים, החל מיום 1 באפריל 2022. הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ז. ערוצי הפצה (המשך)

#### התקשרויות עם מועדוני לקוחות (המשך)

ד. בחודש יוני 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס ואשמורת שירותי רוחה ותרבות בע"מ וזאת עד ליום 31 במרץ 2032. הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

#### ח. התקשרויות מיוחדות

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 23. לדוחות הכספיים לשנת 2021.

#### ט. שיתופי פעולה

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 23. יב לדוחות הכספיים לשנת 2021.

1. בקשר עם הפעלת שירותי תשלום ותיקוף נסיעה בתחבורה ציבורית במסגרת הליך תחרותי שנערך על-ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים ("משרד התחבורה"), בחודש אפריל 2022 הודיעה החברה למשרד התחבורה על כוונתה להפסיק את השירות מכוח ההליך התחרותי. בחודש מאי 2022 התקבלה אצל החברה הודעת משרד התחבורה, לפיה היום האחרון לפעילות היישומון ולמתן שירותי תשלום ותיקוף ביישומון הינו 24 ביוני 2022. משרד התחבורה כלל בהודעתו תנאים נוספים בהם על החברה לעמוד בקשר עם הפסקת השירות. נכון למועד חתימת הדוח, החברה עומדת בתנאים האמורים.

2. בחודש מאי 2022 התקשרה החברה עם חברת מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ ("מימון ישיר") במזכר הבנות לא מחייב לרכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר, בדרך של המחאת מכר, בהיקף של עד כ-850 מיליוני ש"ח. בהתאם למזכר ההבנות, המחאת הלוואות תבוצע במספר פעימות, כאשר ביצוע כל אחת מהפעילות כאמור, יהיה כפוף לתנאים כפי שהוסכמו בין הצדדים. בהמשך לכך, בחודש אוגוסט 2022, התקשרה ישראלכרט מימון בע"מ ("ישראלכרט מימון"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה עם מימון ישיר בהסכם המחאה לרכישת תיק הלוואות רכב שהעמידה מימון ישיר ללווים (בסעיף זה: "תיק הלוואות" ו-"ההסכם", בהתאמה). במועד ההמחאה, הימחתה מימון ישיר לישראלכרט מימון בהמחאה גמורה, מוחלטת ובלתי חוזרת (True Sale) – על דרך המכר, את כל זכויותיה והתחייבויותיה בהלוואות הכלולות בתיק הלוואות, בהיקף של כ-150 מיליוני ש"ח (בסעיף זה: "ההלוואות המומחות") ובכלל כך את זכויותיה של מימון ישיר בביטחונות שניתנו על ידי הלווים למימון ישיר לשם הבטחת פירעון ההלוואות המומחות. בהתאם להוראות ההסכם, החל ממועד ההמחאה מימון ישיר תעניק שירותי גבייה ומעקב בקשר עם ההלוואות המומחות, וזאת בתמורה לתשלום דמי תיפעול חודשיים למימון ישיר. הצדדים הצהירו והתחייבו במצגים המקובלים בעסקאות מסוג זה ונטלו על עצמן התחייבויות לשיפוי בגין נזקים שייגרמו לצד השני בגין הפרת המצגים ו/או בגין הפרת התחייבויות מסוימות בהסכם. למועד חתימת הדוח אין לחברה כל ודאות כי היא או ישראלכרט מימון יתקשרו בעתיד עם מימון ישיר בעסקאות נוספות להמחאת תיקי הלוואות.

3. הסכם השקעה בקרן Moneta Capital II L.P (בסעיף זה: "הקרן")

בהמשך לאמור בביאור 23. יב.4 לדוחות הכספיים לשנת 2021, בדבר התקשרותה של החברה בהסכמי שותפות, מכוחם התחייבה החברה להשקיע בקרן כשותף מוגבל במועד בו יושג יעד הגיוס של הקרן, בחודש אוקטובר 2022 הודיעה הקרן לחברה כי הושג יעד הגיוס. לפיכך קמה לחברה ההתחייבות להשקיע בקרן כאמור, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכמי השותפות, סכום של 12 מיליון דולר ארה"ב, אשר עשוי לצמוח עד 20 מיליון דולר ארה"ב, כתלות בהיקף הגיוס העתידי של הקרן ושיעור האחזקה של החברה שכאמור לא יעלה על 19.9%.

**מידע על הרווח והפסד**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר <sup>(1)</sup>	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
558	-	*-	329	229	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(216)	216	עמלות בינמגזריות
<b>558</b>	-	*-	<b>113</b>	<b>445</b>	<b>סך הכל</b>
148	-	143	3	2	הכנסות ריבית, נטו
(5)	6	3	*-	(14)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>701</b>	<b>6</b>	<b>146</b>	<b>116</b>	<b>433</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות					
260	3	20	71	166	תפעול
128	-	-	-	128	תשלומים לבנקים
<b>60</b>	<b>(4)</b>	<b>49</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר <sup>(1)</sup>	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
485	-	*-	310	175	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(206)	206	עמלות בינמגזריות
<b>485</b>	-	*-	<b>104</b>	<b>381</b>	<b>סך הכל</b>
109	-	110	*-	(1)	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
(9)	*-	3	1	(13)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>585</b>	<b>*-</b>	<b>113</b>	<b>105</b>	<b>367</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות					
219	2	15	58	144	תפעול
67	-	-	-	67	תשלומים לבנקים
<b>99</b>	<b>*-</b>	<b>40</b>	<b>25</b>	<b>34</b>	<b>רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח</b>

(\*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.



לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר <sup>(1)</sup>	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
1,555	-	*-	939	616	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(615)	615	עמלות בינמגזריות
<b>1,555</b>	-	<b>*-</b>	<b>324</b>	<b>1,231</b>	<b>סך הכל</b>
382	-	373	4	5	הכנסות ריבית, נטו
(34)	7	9	(8)	(42)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>1,903</b>	<b>7</b>	<b>382</b>	<b>320</b>	<b>1,194</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות					
779	18	60	207	494	תפעול
305	-	-	-	305	תשלומים לבנקים
<b>142</b>	<b>(18)</b>	<b>131</b>	<b>22</b>	<b>7</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח</b>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר <sup>(1)</sup>	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
1,348	-	*-	881	467	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(587)	587	עמלות בינמגזריות
<b>1,348</b>	-	<b>*-</b>	<b>294</b>	<b>1,054</b>	<b>סך הכל</b>
319	-	323	(2)	(2)	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
(10)	11	8	4	(33)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>1,657</b>	<b>11</b>	<b>331</b>	<b>296</b>	<b>1,019</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות					
630	5	40	178	407	תפעול
184	-	-	-	184	תשלומים לבנקים
<b>286</b>	<b>8</b>	<b>154</b>	<b>44</b>	<b>80</b>	<b>רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח</b>

(\*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר <sup>(1)</sup>	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
1,838	-	1	1,190	647	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(794)	794	עמלות בינמגזריות
1,838	-	1	396	1,441	סך הכל
430	-	428	-	2	הכנסות ריבית, נטו
35	62	10	11	(48)	הכנסות (הוצאות) אחרות
<b>2,303</b>	<b>62</b>	<b>439</b>	<b>407</b>	<b>1,395</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות					
872	13	67	235	557	תפעול
257	-	-	-	257	תשלומים לבנקים
<b>343</b>	<b>36</b>	<b>179</b>	<b>57</b>	<b>71</b>	<b>רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח</b>

<sup>(1)</sup> תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

## ביאור 12א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (מאוחד)

**שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:**

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

**פיקדונות בבנקים** - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן.

**חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכחים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן.

**תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים** חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.

**ניירות ערך** - ניירות ערך שיש להם שווי הוגן זמין: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאין להם שווי הוגן זמין: לפי עלות בניכוי ירידת ערך המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

**זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

**אגרות חוב סחירות** - אגרות חוב אשר נסחרות בשוק פעיל. השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים.

**ביאור 12א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

**יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:**

ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן <sup>(8)</sup>			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
<b>נכסים פיננסיים:</b>					
3,722	-	3,462	260	3,722	מזומנים ופיקדונות בבנקים
18,635	18,635	-	-	18,757	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
59	27	-	32	59	ניירות ערך <sup>(9)</sup>
78	12	66	-	79	נכסים פיננסיים אחרים
<b>22,494</b>	<b>18,674</b>	<b>3,528</b>	<b>292</b>	<b>**22,617</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>					
439	-	432	7	446	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
19,044	19,044	-	-	19,125	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
472	-	-	472	482	אגרות חוב סחירות
415	259	156	-	428	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>20,370</b>	<b>19,303</b>	<b>588</b>	<b>479</b>	<b>**20,481</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן <sup>(8)</sup>			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
<b>נכסים פיננסיים:</b>					
3,960	-	3,787	173	3,960	מזומנים ופיקדונות בבנקים
15,520	15,520	-	-	15,592	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
65	28	-	37	65	ניירות ערך <sup>(9)</sup>
31	13	18	-	31	נכסים פיננסיים אחרים
<b>19,576</b>	<b>15,561</b>	<b>3,805</b>	<b>210</b>	<b>**19,648</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>					
579	-	547	32	576	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
15,794	15,794	-	-	15,815	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
733	-	-	733	722	אגרות חוב סחירות
471	316	155	-	483	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>17,577</b>	<b>16,110</b>	<b>702</b>	<b>765</b>	<b>**17,596</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

ראה הערות בעמוד הבא

**ביאור 12א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (מאוחד) (המשך)**

במיליוני ש"ח

**יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך):**

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן <sup>(8)</sup>			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
<b>נכסים פיננסיים:</b>					
4,631	-	4,518	113	4,631	מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,518	16,518	-	-	16,597	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
64	28	-	36	64	ניירות ערך <sup>(2)</sup>
23	13	10	-	23	נכסים פיננסיים אחרים
<b>21,236</b>	<b>16,559</b>	<b>4,528</b>	<b>149</b>	<b>**21,315</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>					
506	-	506	*-	503	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,552	17,552	-	-	17,577	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
609	-	-	609	600	אגרות חוב סחירות
446	319	127	-	453	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>19,113</b>	<b>17,871</b>	<b>633</b>	<b>609</b>	<b>**19,133</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

<sup>(\*)</sup> סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(\*\*)</sup> מזה: נכסים והתחייבויות ליום 30 בספטמבר 2022 בסך של כ-292 מיליון ש"ח וכ-7 מיליון ש"ח, בהתאמה, נכסים והתחייבויות ליום 30 בספטמבר 2021 בסך של כ-210 מיליון ש"ח וכ-32 מיליון ש"ח, בהתאמה, (ליום 31 בדצמבר 2021 נכסים והתחייבויות בסך 149 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה), אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 12ב ו-12ג להלן.

<sup>(8)</sup> רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

<sup>(2)</sup> כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, ליום 30 בספטמבר 2022 ו-2021 בסך של כ-27 מיליון ש"ח וכ-28 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - כ-28 מיליון ש"ח).

**ביאור 12ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (מאוחד)**

במיליוני ש"ח

ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
	משמעותיים אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)	
<b>נכסים</b>			
32	-	32	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>32</b>	-	<b>32</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
	משמעותיים אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)	
<b>נכסים</b>			
37	-	37	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>37</b>	-	<b>37</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
	משמעותיים אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)	
<b>נכסים</b>			
36	-	36	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>36</b>	-	<b>36</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

**ביאור 12ג - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה (מאוחד)**

לימים 30 בספטמבר 2022 ו-2021 וליום 31 בדצמבר 2021 לא היו קיימים בחברה פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה.



ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה  
דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני  
ליום 30 בספטמבר 2022

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	
<a href="#">134</a>	שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית	טבלה 1





## 1. הדירקטוריון והנהלה

### 1.1. שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה

בהמשך לאמור בסעיף 1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, להלן שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה עד למועד חתימת הדוח:

1. ביום 27 במרץ 2022, החל מר עמית שגיא בכהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל דאטה, דיגיטל ושיווק.
2. ביום 3 באפריל 2022, מר אמיר קושילביץ אילן סיים את כהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי.
3. ביום 4 באפריל 2022, החל מר יונתן רגב בכהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי, וזאת בנוסף לתחומי אחריותו עד אותו מועד במסגרת תפקידו כחבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה.
4. ביום 31 במאי 2022, מר ערן וקנין סיים את כהונתו כחבר הנהלה, משנה למנכ"ל, CFO.
5. ביום 14 ביוני 2022, מר שמעון חדד סיים את כהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות עסקיים.
6. ביום 15 ביוני 2022, גב' יפית גריאני החלה בכהונתה כחברת הנהלה, משנה למנכ"ל, לקוחות עסקיים.
7. ביום 1 באוגוסט 2022, גב' רונית זלמן-מלאך החלה בכהונתה כחברת הנהלה, סמנכ"ל כספים – CFO.
8. ביום 3 באוגוסט 2022, מר דני ימין סיים את כהונתו כדירקטור בחברה.<sup>29</sup>
9. ביום 31 באוקטובר 2022 סיימה גב' הגר בן עזרא את כהונתה כחברת הנהלה, משנה למנכ"ל, לקוחות פרטיים.
10. ביום 20 בספטמבר 2022 הודיע מר רון וקסלר על כוונתו לסיים את כהונתו כיו"ר חברת הבת פרימיום אקספרס בע"מ. מועד סיום הכהונה יחול ביום 31 בדצמבר 2022.
11. ביום 22 בספטמבר 2022, התקבלה במסגרת אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה בין היתר, ההחלטה לאשר את הארכת כהונתו של מר אברהם הוכמן כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופה של שלוש (3) שנים נוספות, החל מיום 7 באוקטובר 2022, כפוף לכך שהמפקח על הבנקים לא יודיע על התנגדותו להארכת הכהונה או שיוודיע על הסכמתו לכך. ביום 28 בספטמבר 2022 התקבלה בחברה הודעתו של המפקח על הבנקים, לפיה אין לו התנגדות למינויו של מר אברהם הוכמן כדירקטור חיצוני.
12. ביום 10 בנובמבר 2022 זימנה החברה אסיפה כללית מיוחדת (אשר למועד הדוח צפויה להתכנס ביום 18 בדצמבר 2022), במסגרתה תובא ההחלטה לאשר את מינויו של מר אהוד שניאורסון כדירקטור בחברה (שאינו דירקטור חיצוני) לתקופת כהונה בת שלוש (3) שנים. כהונתו של מר שניאורסון תחל במועד התקיימות שני התנאים המצטברים הבאים: אישור האסיפה הכללית המזומנת; וכן קבלת הסכמת המפקח על הבנקים למינוי או אי התנגדותו לו.
13. ביום 22 בנובמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' אפרת לייזר כחברת הנהלה, סמנכ"ל לקוחות פרטיים, בכפוף לקבלת הסכמת המפקח על הבנקים למינוי או אי התנגדותו לו. מועד תחילת הכהונה ייקבע בהמשך.

### 1.2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2021 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.

<sup>29</sup> בעקבות אישור מינויו באסיפה הכללית של בנק דיסקונט לישראל בע"מ ביום 2 באוגוסט 2022, הודיע מר ימין על התפטרותו מדירקטוריון החברה.

### 1.3. גמול השתתפות לדירקטורים בגין ישיבות בתקשורת שהתקיימו בתקופת הגבלות הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 5 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021 תחת הכותרת "פרטים אודות תגמולים שניתנו לנושאי משרה – חברי הדירקטוריון", ביום 8 במרץ 2022 פורסמו ברשומות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (הוראת שעה), התשפ"ב-2022, המאפשרות, בכפוף לתנאים שנקבעו, תשלום גמול השתתפות מלא לדירקטורים חיצוניים בגין השתתפות באמצעי תקשורת בישיבות הדירקטוריון וועדותיו.

ביום 10 באפריל 2022, קבע דירקטוריון החברה, בין היתר, אמות מידה לסיווגה של ישיבה באמצעי תקשורת במהלך תקופת ההגבלות (כהגדרתה בתקנות האמורות) כשיבה המזכה דירקטורים שניהנו ו/או מכהנים בחברה ובפרימיום אקספרס במהלך תקופת ההגבלות בגמול השתתפות מלא.

התשלום בגין הפרשי גמול השתתפות מלא רטרואקטיבית, בוצע בתחילת הרבעון השלישי לשנת 2022.

## 2. הביקורת הפנימית

לפרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, ראה סעיף 3 בדוח ממשל תאגידי לשנת 2021.

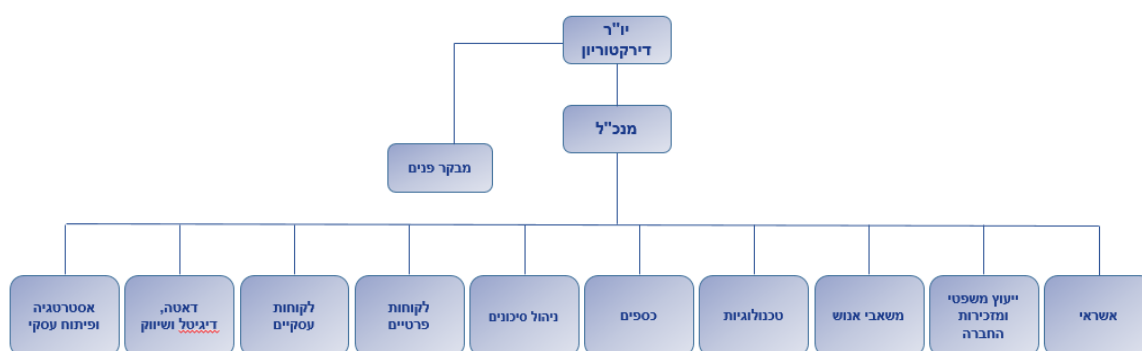
## 3. פרטים נוספים

### 3.1. הון אנושי

לפרטים אודות ההון האנושי בקבוצה, לרבות המבנה הארגוני, מערך כוח האדם, הסכמים קיבוציים, אחריות תאגידי ואתיקה, תרומה לקהילה ויחסי העבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021.

#### 3.1.1. מבנה ארגוני

המבנה הארגוני של ישראלכרט מורכב מעשר (10) חטיבות אשר בראש כל אחת מהן עומד ממונה הכפוף ישירות למנכ"ל. ככלל, החטיבות כאמור (לפי העניין) כוללות מחלקות, תתי מחלקות ומדורים בהתאם לאופי הפעילות, הכפופים לממונה החטיבה. בשנת 2022 פוצלה חטיבת אסטרטגיה ושיווק לשתי חטיבות, אסטרטגיה ופיתוח עיסקי וחטיבת דאטה, דיגיטל ושיווק. בנוסף, אוחדה חטיבת ניהול סיכונים עם חטיבת מניעת הונאות ורגולציה וכעת הן נקראות, חטיבת ניהול סיכונים. השינוי הארגוני שבוצע תואם את האסטרטגיה של הקבוצה. להלן המבנה הארגוני:



כמו כן, החברה בוחנת מעת לעת את המבנה הארגוני של הקבוצה, כך שיאפשר לממש את יעדיה בצורה המיטבית.

### 3.1.2. מגמות במשאבי אנוש

לפרטים אודות מגמות במשאבי אנוש של הקבוצה ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021.

### 3.1.3. אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

הקבוצה מחויבת להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפיה העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי של ישראלכרט מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שהקבוצה רואה עצמה מחויבת אליהם. גם ברבעון זה, שמרה הקבוצה על פעילות עסקית רציפה ופעלה במקצועיות, בשקיפות וברגישות מול כל שותפיה תוך מתן פתרונות עסקיים ואנושיים להתמודדות עם אתגרי התקופה והשפעות שאחרי התקופה.

### 3.1.4. ESG, ישראלכרט בקהילה ויחסי עבודה בקבוצה

לפרטים אודות מחויבותה של ישראלכרט לנושאי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG), השקעתה של ישראלכרט בקהילה ויחסי העבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021. הקבוצה זכתה לראשונה בציון פלטינה בדירוג מעלה בחודש יולי 2022. בנוסף, החברה מקדמת אימוץ של אסטרטגיית ESG תוך ביצוע תהליך עומק מקצועי, כחלק מראייה כוללת לטובת כלל מחזיקי העניין שלה. בהמשך לאמור בסעיף 6.3.1. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, בחודש יולי 2022 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות ייצוג הולם לשני המינים בדירקטוריון, לפיה, בין היתר, החברה תשאף לגיוון הרכב הדירקטוריון אשר עשוי לתרום לפלורליזם של דעות והעלאת איכות הדיונים ואף לשיפור ביצועי החברה והפחתת הסיכונים שבפעילות החברה. במסגרת זו, החברה תשאף לכך שדירקטוריון החברה ישקף ייצוג הולם לשני המינים (בשים לב בין היתר להיצע המועמדים, מאפייניהם, ניסיונם וצרכי החברה בעת הרלוונטית), באופן שבו לכל אחד משני המינים יהא ייצוג בדירקטוריון בשיעור של 40%-60% בהתאמה, וזאת מבלי לגרוע מעמידה בהוראות הדין, ביתר המאפיינים שמן העניין ובהתחשב בהיצע המועמדים במועד מינוי הדירקטורים.

### 3.1.5. תגמול הוני

לפרטים אודות תגמול הוני לנושאי משרה ועובדים נוספים, ראה ביאורים 8.ג. ו- 8.ד. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022. יצוין, כי בחודש ספטמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר: (1) עדכון למדיניות התגמול של החברה; (2) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר רן עוז, מנכ"ל החברה, והקצאת אופציות (לא סחירות) למר עוז; ו- (3) עדכון תנאי כהונתם והעסקתם של כלל הדירקטורים בחברה, למעט יו"ר הדירקטוריון, בדרך של הוספת זכאות לתגמול הוני שנתי בסכום כספי קבוע. לאחר אישור האסיפה הכללית את העדכון למדיניות התגמול של החברה, כאמור, בחודש ספטמבר 2022 הוקצו אופציות לנושאי משרה כמפורט בביאור 8.ד. האמור.

## 3.2. ביטוח

3.2.1. לפרטים אודות פוליסות הביטוח השונות בהן מבוטחת הקבוצה ראה סעיפים 6.1 ו- 7.5 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021. בהמשך לאמור בסעיפים אילו, לעניין פוליסת ביטוח בנקאית בגין פעילות החברה ופוליסת לביטוח נושאי משרה אשר ערכה החברה במהלך חודש מאי 2021, פוליסות אלו חודשו בסוף חודש מאי 2022 בגבול אחריות זהה לגבול האחריות בפוליסות המסתיימות.

3.2.2. לפרטים אודות פוליסת ביטוח סייבר, ראה סעיף 3.4.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי לשנת 2022.

בהתבסס, בין היתר, על יעוץ שקיבלה, להערכת הנהלת החברה, בהתחשב בסיכונים בפניהם ניצבת הקבוצה ובהתאם לנהוג ולמקובל בעסקים דומים בישראל, וכן לנוכח תנאי שוק הביטוח במועד רכישת הפוליסות, למועד הדוח הכיסוי הביטוחי האמור נאות.

בנוסף למפורט בביאור 10.ג.2. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022:

1. בהמשך לאמור בסעיף 6.3 1. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, בחודש נובמבר 2022 פרסמה רשות ניירות ערך להערות הציבור, "**הצעה לתיקוני תקנות בעניין גיוון בדירקטוריונים של תאגידי מדווחים, קרנות נאמנות וחברות ניהול תיקים גדולות**". על פי ההצעה, בין היתר, מוצע לקבוע חובת גילוי לתאגידי מדווחים בנוגע לגיוון מגדרי בדירקטוריון וכן לגבי מדיניות בעניין גיוון הון אנושי, הכל כמפורט בהצעה. הציבור יכול להעביר הערותיו להצעה עד ליום 28 בדצמבר 2022.

2. בהמשך לאמור בסעיף 6.3 2. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, בחודש נובמבר 2022 פרסם בנק ישראל טיוטת תיקון להוראת הדיווח לציבור בנושא "**גילוי לציבור על היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)**". לפי דברי ההסבר, בין היתר, הטיוטה מעדכנת את דרישות הגילוי המתייחסות לתיאור היבטי סביבה, חברה וממשל בפעילות התאגיד הבנקאי במסגרת דוח סביבה, חברה וממשל (ESG). כאמור בסעיף 6.3 2. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, ביחס לסולקים שאינם חלק מקבוצה בנקאית (ובכללם החברה), הומלץ לשלב בדוח הדירקטוריון וההנהלה גילוי על ההיבטים האמורים ולפרסם דוח נפרד על פעילויות אלה.

3. בהמשך לאמור בסעיף 6.3 3. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, בחודש יולי 2022 פרסם בנק ישראל הודעה, לפיה לאחר בחינה מתמשכת ומעמיקה של בנק ישראל לגבי מכלול השיקולים הרלוונטיים, החליט בנק ישראל על הרחבת מאגר מסיל"ה (מאגר סטטיסטי ייעודי לאשראי העסקי ברמה פרטנית), כך שיכלול גם מטרה של שיתוף מידע פיננסי באמצעות מאגר אשראי ייעודי עבור העסקים הקטנים והבינוניים, על מנת לשפר את הנגישות לאשראי לעסקים אלה ולהגביר את התחרות בתחום זה. לצורך כך תידרש, על פי ההודעה, תקופת התארגנות של מספר חודשים של הפרויקט בבנק ישראל, שלאחריהם תחודש העבודה. כן נכתב בהודעה האמורה, כי במתכונת החדשה יש חיזוק נוסף לכך שהגופים המדווחים יהיו, למעט התאגידי הבנקאיים, גם גופים מוסדיים ונש"פים (נותני שירותים פיננסיים). במקביל, בחודש יולי 2022 פרסם בנק ישראל הודעה לעיתונות, לפיה בנק ישראל מקדם הקמת מאגר נתוני אשראי עסקי. לפי ההודעה, שיתוף של נתוני אשראי עסקי צפוי להביא להגדלת היצע האשראי לעסקים קטנים ובינוניים, להגדלת היעילות במתן אשראי מסוג זה ולהגברת התחרות בשוק זה. כאמור בהודעה, החלטה זו מהווה מרכיב משלים להודעת בנק ישראל הנזכרת לעיל לגבי הרחבת מאגר מסיל"ה.

לפרטים נוספים בדבר תמצית יוזמות ושינויים רגולטוריים אשר להערכת החברה משפיעים או יכולים להשפיע באופן משמעותי על עסקי החברה, ראה סעיף 6.3 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021. יובהר, כי יש לקרוא את הפירוט האמור יחד עם ביאור 10.ג.2. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, וכי התיאורים בסעיף 6.3 ובביאור 10.ג.2. האמורים אינם מהווים רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה הקבוצה או של כלל השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוח.

רן עוז  
מנהל כללי

תמר יסעור  
יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 2022.

#### 4. נספחים לדוח הרבעוני

טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2021			2022			
שיעור ההכנסה <sup>(6)</sup>	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
<b>נכסים נושאי ריבית<sup>(2)</sup></b>						
0.12	1	3,312	0.87	6	2,766	פיקדונות בבנקים
5.18	117	9,028	5.98	149	9,959	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי <sup>(3)(5)</sup>
-	*-	5	-	*-	4	נכסים אחרים
<b>3.82</b>	<b>118</b>	<b>12,345</b>	<b>4.87</b>	<b>155</b>	<b>12,729</b>	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		13,729			11,495	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		1,029			2,531	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>
		<b>27,103</b>			<b>26,755</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2021			2022			
שיעור ההכנסה <sup>(6)</sup>	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
<b>נכסים נושאי ריבית<sup>(2)</sup></b>						
0.12	1	1,156	0.32	8	3,319	פיקדונות בבנקים
5.34	349	8,718	5.58	393	9,394	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי <sup>(3)(5)</sup>
-	*-	5	-	*-	4	נכסים אחרים
<b>4.72</b>	<b>350</b>	<b>9,879</b>	<b>4.20</b>	<b>401</b>	<b>12,717</b>	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		16,463			11,188	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		779			2,154	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>
		<b>27,121</b>			<b>26,059</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

- (\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
- (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) יתרה ממוצעת כוללת יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS 166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברת בת, לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בסך כולל של כ-3,757 מיליון ש"ח וכ-3,572 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 כ-3,713 מיליון ש"ח וכ-3,422 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (6) בהתאם לחזור בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבעוניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופה קודמת הוצגו מחדש. לשינוי זה אין השפעה מהותית.

**טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)**

**יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2021			2022		
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(5)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>התחייבויות נושאות ריבית<sup>(2)</sup></b>					
(1.21)	(6)	1,980	(5.00)	(5)	400
					אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים <sup>(4)</sup>
(1.66)	(3)	721	(1.67)	(2)	480
					אגרות חוב סחירות
-	-	-	-	-	-
					התחייבויות אחרות
<b>(1.33)</b>	<b>(9)</b>	<b>2,701</b>	<b>(3.18)</b>	<b>(7)</b>	<b>880</b>
					<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
		21,015			22,171
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		705			943
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>
		<b>24,421</b>			<b>23,994</b>
					<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		2,682			2,761
					סך כל האמצעים ההוניים
		<b>27,103</b>			<b>26,755</b>
					<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
2.49			1.69		
					פער הריבית
3.53	109	12,345	4.65	148	12,729
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2021			2022		
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(5)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>התחייבויות נושאות ריבית<sup>(2)</sup></b>					
(0.85)	(21)	3,282	(3.70)	(12)	433
					אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים <sup>(4)</sup>
(1.69)	(10)	788	(1.71)	(7)	547
					אגרות חוב סחירות
-	-	-	-	-	-
					התחייבויות אחרות
<b>(1.02)</b>	<b>(31)</b>	<b>4,070</b>	<b>(2.59)</b>	<b>(19)</b>	<b>980</b>
					<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
		19,778			21,379
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		705			934
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>
		<b>24,553</b>			<b>23,293</b>
					<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		2,568			2,766
					סך כל האמצעים ההוניים
		<b>27,121</b>			<b>26,059</b>
					<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
3.70			1.61		
					פער הריבית
4.31	319	9,879	4.01	382	12,717
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.  
 (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.  
 (3) לרבות התחייבויות לא כספיות, מכשירים נגזרים והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.  
 (4) כולל יתרות אשראי לזמן ארוך.  
 (5) בהתאם לחזור בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבעוניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי התשואה המתייחסים לתקופה קודמת הוצגו מחדש, לשינוי זה אין השפעה מהותית.

**טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)**

**ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית**

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2021			2022			
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(4)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
3.81	117	12,284	4.86	154	12,668	סך נכסים נושאי ריבית <sup>(2)</sup>
(1.33)	(9)	2,699	(3.37)	(7)	830	סך התחייבויות נושאות ריבית <sup>(3)</sup>
2.48			1.49			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*-	5	7.55	1	53	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	*-	50	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			7.55			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
7.14	1	56	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	2	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
7.14			-			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
3.82	118	12,345	4.87	155	12,729	סך נכסים נושאי ריבית
(1.33)	(9)	2,701	(3.18)	(7)	880	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.49			1.69			פער הריבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2021			2022			
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(4)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
4.75	349	9,806	4.20	400	12,690	סך נכסים נושאי ריבית <sup>(2)</sup>
(1.02)	(31)	4,069	(2.63)	(19)	964	סך התחייבויות נושאות ריבית <sup>(3)</sup>
3.73			1.57			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*-	5	6.67	1	20	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	*-	16	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			6.67			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
1.96	1	68	-	*-	7	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	1	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.96			-			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
4.72	350	9,879	4.20	401	12,717	סך נכסים נושאי ריבית
(1.02)	(31)	4,070	(2.59)	(19)	980	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.70			1.61			פער הריבית

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) יתרה ממוצעת כוללת יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברת בת, לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בסך כולל של כ-3,757 מיליון ש"ח וכ-3,572 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 כ-3,713 מיליון ש"ח וכ-3,422 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(3) כולל יתרת אשראי לזמן ארוך.

(4) בהתאם לחוזה בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבועניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופה קודמת הוצגו מחדש, לשינוי זה אין השפעה מהותית.



**טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)**

**ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית**

לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 לעומת שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 במיליוני ש"ח:

לתקופה של תשעה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(1)</sup>		שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(1)</sup>		
	מחיר	כמות		מחיר	כמות	
<b>נכסים נושאי ריבית<sup>(2)</sup></b>						
7	2	5	5	6	(1)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
44	16	28	32	18	14	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	נכסים נושאי ריבית אחרים
<b>51</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>37</b>	<b>24</b>	<b>13</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית<sup>(2)</sup></b>						
(9)	70	(79)	(1)	19	(20)	אשראי מתאגידים בנקאיים
(3)	-	(3)	(1)	-	(1)	אגרות חוב סחירות
-	-	-	-	-	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
<b>(12)</b>	<b>70</b>	<b>(82)</b>	<b>(2)</b>	<b>19</b>	<b>(21)</b>	<b>סך הכל הוצאות ריבית</b>

<sup>(1)</sup> השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה מקבילה כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.

<sup>(2)</sup> לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
1.	ALM (נ"ה)	Asset and Liability Management (ניהול נכסים והתחייבויות)	ניהול נכסי החברה והתחייבויותיה במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונה בטווח הארוך.
2.	CVA	Credit Valuation Adjustment	חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לחברה במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
3.	FRA	Forward Rate	אקדמה על ריבית זמן עתידית מסוימת. הווה שבו הצדדים מסכימים ביניהם על שער ריבית שיחול על קרן עתידית, בסכום ולתקופה מוסכמים מראש על מנת להקטין את החשיפה לסיכונים הכרוכים בשינוי שערי הריבית.
4.	IRS	Interest Rate Swap (חוזה החלפת שיעורי ריבית)	עסקה המאפשרת ללקוח החלפת תזרים מזומנים עתידי של תשלומי ריבית בעלי בסיס שונה (ריבית קבועה וריבית משתנה) וזאת על בסיס של קרן הנקבעת במועד ההתקשרות.
5.	KPIs	Key Performance Indicators (מדדי ביצוע עיקריים)	מדד עסקי המאפשר לבצע הערכה של הגורמים ההכרחיים להצלחת הארגון ולקביעת דרכי פעולה.
6.	On-Call		אשראי שניתן למס' ימים ונפרע על-פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.
7.	אמצעי שליטה		כמשמעו בחוק בנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
8.	אשראי חוץ מאזני		כל ערבות פיננסית והתחייבות למתן אשראי.
9.	באזל 2/באזל 3		הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
10.	בעל עניין		לפי סעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
11.	גידור		עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
12.	הון פיקוחי		בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 -מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
13.	הון רובד 1		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
14.	הון עצמי רובד 1		הון על בסיס מתמשך - כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות.
15.	הון רובד 1 נוסף		מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.
16.	הון רובד 2		כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
17.	המשכיות עסקית		מצב בו עסק פועל ברציפות ללא הפרעות; כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 – ניהול המשכיות עסקית.
18.	הפחתת סיכון אשראי	CRM (Credit Risk Mitigation)	בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203 -מדידה והלימות הון - גישה הסטנדרטית - סיכון אשראי.
19.	הקדמות מוקדם		המוצר הינו סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק.
20.	סיכון התאגיד		סיכון של החברה להפסד כתוצאה מהאפשרות שלוה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כולן או חלקן, כפי שסוכמו.
21.	חבות		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 – מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
22.	חוב		זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של החברה.
23.	חוב בעייתי		חוב המסווג כפגום (לרבות חוב פגום בארגון מחדש של חוב בעייתי), נחות או בהשגחה מיוחדת.
24.	חוב נחות		סיכון אשראי מאזני נחות מוגן באופן לא מספק על-ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב. לסיכון אשראי מאזני שסוגו כאמור נדרש שתהיה חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
25.	חוב פגום		חובות שהחברה צופה כי לא תוכל לגבות את הסכומים המגיעים לה לפי הסכם החוב, לרבות מקרים שבהם החוב נמצא בפגור של 90 ימים או יותר. כמו-כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.
26.	חוב מיוחדת		חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם חולשות אלה לא יטופלו, התוצאה עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון סיכון האשראי המאזני או במעמד של החברה כנושה בתאריך עתידי מסוים.
27.	חח"ד		חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
28.	יחס הון כולל לנכסי סיכון		ההון הכולל הוא סך כל הון רובד 1 וסך כל הון רובד 2. יחס ההון הכולל מחושב על-ידי חלוקת ההון הכולל בנכסי סיכון.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
29.	יתרת חוב רשומה		יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נידחות נטו או עלויות נידחות נטו שנזקפו ליתרת החוב בהתאם להוראות הדיווח לציבור וטרם הופחתו, בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר. בשונה מיתרת חוב נטו, אין לנכות מיתרת החוב הרשומה הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. מובהר כי ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה; כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631.
30.	כרטיס בנקאי		כרטיס חיוב כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, המונפק על-ידי החברה.
31.	כרטיס חיוב מידי (דביט)		הינו כרטיס בו מחזיק הכרטיס מחויב בחשבון הבנק בסמוך לאחר ביצוע העסקה ובכפוף ליתרה מספקת בחשבון הבנק.
32.	כתבי התחייבות		כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של החברה, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג; כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631.
33.	מדד המחירים לצרכן		מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ביום ה-15 של כל חודש ומודד את אחוז השינוי שחל במשך הזמן בהוצאה הדרושה לקניית "סל קבוע" של מוצרים ושירותים, שמחיריהם ניתנים למדידה סדירה. "סל" זה מייצג את תצרוכתה של אוכלוסיית משקי הבית.
34.	מודל בלק אנד שולס Black-Scholes model		מודל לתמחור אופציות הכולל טכניקת ערך נוכחי ומשקף את ערך הזמן והערך הפנימי של האופציה.
35.	מח"מ	משך חיים ממוצע	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של המכשיר הפיננסי לאורך חייו ועד לפדיון הסופי.
36.	מכשיר פיננסי		מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
37.	מכשירים נגזרים/מכשירים פיננסיים נגזרים		מכשיר פיננסי או חוזה אחר בין שני צדדים, שהינו בעל שלושת המרכיבים הבאים: א. בסיסים (underlying), אחד או יותר וסכומים נקובים, אחד או יותר או הוראות תשלום, או שניהם יחד הקובעים את סכום הסילוק, ב. ההשקעה הראשונית נטו היא קטנה או כלל לא נדרשת; ג. ותנאי דורשים או מאפשרים סילוק בנטו בין הצדדים.
38.	מכשירי אשראי חוץ מאזניים		כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631
39.	יחידות פנטום		מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן המבוסס על שווי מניה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.
40.	מנפיק		אדם, לרבות תאגיד, המנפיק, מפיץ או משווק כרטיסי חיוב, שהוא צד לחוזה כרטיס חיוב עם לקוח והאחראי לתשלומים המגיעים מלקוח שעשה שימוש בכרטיס חיוב שהונפק, הופץ או שווק על-ידו.
41.	מסגרת אשראי		סכום הניצול המירבי שהחברה הסכימה לכבד בכרטיס הלקוח.
42.	שירותי ניכיון		כהגדרתם בסעיף 7א(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981.
43.	סולק		כהגדרתו בסעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
44.	ערבות		כהגדרתה בסעיף 1 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967.
45.	פיחות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
46.	צד קשור		כמשמעו בסעיף 1 הוראות הדיווח לציבור.
47.	קבוצת לווים		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין, מס' 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
48.	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה יחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם (מונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה), במהלך התקופה.
49.	רווח נקי מדולל למניה		חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
50.	ריבית בנק ישראל		הריבית שקובע בנק ישראל במסגרת ההחלטות המוניטריות התקופתיות, והמשמשת את הבנק לצורך מתן הלוואות לתאגידים הבנקאיים או לצורך קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים, כשיעורה מזמן לזמן.
51.	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
52.	שעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על-ידי לווה כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
53.	תאגיד בנקאי		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
54.	תאגיד עזר		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
55.	תביעה ייצוגית		כהגדרת המונח "תובענה ייצוגית" בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006.
56.	תכנית המשכיות עסקית		תכנית פעולה מקיפה בכתב, הקובעת מה הם הנהלים והמערכות הדורשים כדי לשמר את הרציפות העסקית או לשקם את פעילות החברה במקרה של שיבושים (כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355 – ניהול המשכיות עסקית).
57.	תקופת הבשלה	Vesting	התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
58.	תקריט קיברנטית (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל (כהגדרת "אירוע סייבר" בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 361 – ניהול הגנת הסייבר).
59.	תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.