



# מרכז סליקה בנקאי בע"מ

דוח שנתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

עמוד	
2	<b>דברי יושב ראש הדירקטוריון</b>
3	<b>דוח הדירקטוריון והנהלה</b>
	<b>פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>
4	א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה
5	ב. מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה
5	ב.1. דוח רווח והפסד - מידע רב תקופתי
6	ב.2. מאזן - מידע רב תקופתי
7	ג. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם
8	ד. יעדים ואסטרטגיה עסקית
	<b>פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>
10	א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
10	א.1. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות
13	א.2. שינויים במדיניות חשבונאית קריטית/אומדנים חשבונאיים קריטיים/הערכות שווי מהותיות בעלי השפעה מהותית על החברה
14	ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
19	ג. המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון
21	ד. מגזרי פעילות
	<b>פרק ג - סקירת הסיכונים</b>
23	א. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה
23	ב. ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה
	<b>פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים</b>
31	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
31	ב. אומדנים חשבונאיים קריטיים
31	ב.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי
31	ב.2. בקרה פנימית על דיווח כספי
32	<b>הצהרת המנהל הכללי והחשבונאי הראשי</b>
34	<b>דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי</b>
35	<b>דוחות כספיים</b>
86	<b>דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד</b>

## דבר יו"ר הדירקטוריון

בשם הדירקטוריון והנהלה אני מגיש לכם את הדוח הכספי השנתי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה" או "מס"ב") לשנת 2022.

השנה בחרתי למקד את דבריי באתגרים, בהזדמנויות ובסיכונים שליוו אותנו במהלך השנה וחלקם עדיין מלווים אותנו. מס"ב סיימה את שנת 2022 עם גידול בהכנסות מפעילות בשיעור של 36% בהשוואה לשנת 2021.

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

- (1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחובים המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים ושירותים נלווים לפעולות אלה, וכן;
- (2) שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין הבנקים לגופים ממשלתיים ובין הבנקים ללקוחותיהם;

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

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם: לספק שירותים טכנולוגיים יציבים, זמינים וחדשניים למערכת הפיננסית ולקוחותיה, תוך שמירה על רציפות השירות באופן מיטבי, בהיותם שירותים המהווים מערכות מרכזיות במערך

התשלומים בישראל; שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים היוצרים ערך לבנקים

ולקוחותיהם, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, כפוף לאישור גופי הפיקוח.

בשנת 2022 אישר בית הדין לתחרות הסדר כובל בהסכמת רשות התחרות, שבמסגרתו נקבע מתווה להפרדת פעילותה של

החברה מפעילותה של חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ, וזאת לאחר שנים ארוכות של שיתוף פעולה הדוק בין החברות.

בהמשך למינוי מנכ"לית ופונקציות ניהוליות עצמאיות, פעלה החברה בשנת 2022 ליישום תכנית להפרדת החברות תוך

עמידה בתנאים שנקבעו, ותוך שמירה על יציבותה של מערכת התשלומים אותה מפעילה החברה. תהליך הפרדת החברות

צפוי להימשך מספר שנים, ובשלב זה קיים קושי להעריך את היקף השפעתם של השינויים הנובעים מתהליך הפרדה על

פעילותה של החברה. במקביל לכך, המשיכה החברה לפעול גם בשנת 2022 לפיתוח מערכת התשלומים המיידיים אותה היא

מפעילה, תוך עמידה בדרישות בנק ישראל. כמו כן, המשיכה החברה להעניק את שירותיה החיוניים כתשתית תשלומים

מרכזית תוך התאוששות ויציאה ממשבר הקורונה, וחזרה לפעילות סדירה של המשק. אני מבקש להודות לחברי

הדירקטוריון להנהלת החברה ולעובדיה, על התרומה והמחויבות המאפשרים לחברה להתמודד עם האתגרים מולם היא

ניצבת, וזאת מבלי לפגוע באיכות וזמינות השירותים החיוניים אותם מעניקה החברה כתשתית תשלומים מרכזית.

בכבוד רב,

אמיר שפירא

יו"ר הדירקטוריון

# דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

## דו"ח הדירקטוריון והנהלה

דירקטוריון מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה" או "מס"ב") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח").

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 28 במרץ 2023, הוחלט לאשר את הדוח השנתי של החברה.

### פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

#### א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1982 כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת", כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)"), והיא פועלת מכוח רישיון חברת שירותים משותפת שהוענק לה בשנת 1983 על ידי בנק ישראל ואשר עודכן ביום 29 במאי 2018 בהתאם לפעילויות המבוצעות בחברה. ככזו, כפופה החברה, בין השאר, להוראות חוק הבנקאות (רישוי), להוראות פקודת הבנקאות, 1941, ולהוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל (למעט הוראות לגביהן ניתן פטור ספציפי מבנק ישראל). כמו כן פועלת החברה בהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") (לפרטים נוספים ראה ביאור 5.ב. בתמצית הדוחות הכספיים). בנוסף, בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מפוקחת גם על ידי מחלקת חשבות ומערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "הפיקוח על מערכות תשלומים") (לפרטים נוספים ראה סעיף 10 בממשל תאגיד). כך גם, פועלת החברה מכוח כללים והסכמים שנחתמו בין המשתתפים במערכת (לפרטים נוספים ראה סעיף 9 בממשל תאגיד).

במסגרת הסדר כובל שאושר ע"י בית הדין לתחרות בחודש מרץ 2022 בין החברה לבין חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (לעיל ולהלן: "שב"א") נקבע כי עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות הקיימות בין החברה לבין חברת שב"א. עוד נקבע במסגרת התנאים כי בתקופת הביניים שעד להפרדה מלאה בין החברות יוכלו החברות להמשיך לתת שירותים אחת לשנייה במסגרת הסכם ספק-לקוח (לפרטים נוספים אודות ההסדר הכובל ראה ביאור 14).

#### הפעילות של החברה

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

- (1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחיובים המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים (להלן: "שירותי הסליקה") ושירותים נלווים לשירותים המנויים לעיל;
- (2) שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג"). לרבות שליחת פירוט תנועות שביחס אליהן ניתנו שירותי סליקת חיובים וזיכויים ללקוח במקום למשתתף נותן השירותים (להלן: "שירותי פירוט תנועות");

להרחבה ראה פרק ב', סעיף ד' להלן - מגזרי פעילות.

**ב. מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה**
**א. דוח רווח והפסד - מידע רב תקופתי**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2021	2022	
אלפי ש"ח					
<b>הכנסות</b>					
30,818	35,186	37,111	39,862	56,589	משירותי סליקה ופעולות נלוות
7,152	7,591	6,546	6,174	7,594	משירותי מיתוג והעברת מידע
451	716	1,126	1,206	1,669	ממיתוג וניוד בין בנקים, נטו
1,748	1,818	2,066	2,733	2,181	הכנסות ריבית, נטו
40,169	45,311	46,849	49,975	68,033	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>					
18,070	19,322	20,314	23,747	35,497	משכורות והוצאות נלוות
10,702	11,190	11,697	11,839	14,720	הוצאות אחרות, נטו
3,214	(4,136)	623	(3,868)	10,905	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
31,986	26,376	32,634	31,718	61,122	<b>סך כל ההוצאות</b>
8,183	18,935	14,215	18,257	6,911	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
1,817	4,304	3,194	4,297	1,590	הפרשה למיסים על הרווח
6,366	14,631	11,021	13,960	5,321	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות</b>
254.64	585.24	440.84	558.40	212.84	<b>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות - בש"ח</b>

**ב. מאזן- מידע רב תקופתי**

ליום 31 בדצמבר				
2019	2020	2021	2022	
אלפי ש"ח				
				<b>נ כ ס י ם</b>
15,569	13,623	24,003	<b>32,760</b>	מזומנים ופקדונות בבנקים
86,054	102,787	108,200	<b>101,238</b>	ניירות ערך
12,102	8,967	9,053	<b>13,791</b>	לקוחות
14,413	13,534	11,727	<b>15,302</b>	בניינים וציוד
2,751	12,771	15,488	<b>32,734</b>	נכסים אחרים
130,889	151,682	168,471	<b>195,825</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן</b>
12,983	22,698	24,397	<b>45,459</b>	<b>התחייבויות אחרות</b>
117,906	128,984	144,074	<b>150,366</b>	<b>הון עצמי המיוחס לבעלי המניות</b>
130,889	151,682	168,471	<b>195,825</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

**ג. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם****ג.1. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה**

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

**ג.2. סיכונים תפעוליים**

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

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

**ג.3. סיכונים פיננסיים**

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

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

**ג.4. סיכונים אחרים**

החברה חשופה לסיכונים נוספים כגון: סיכונים עסקיים, מוניטין, ציות וסיכונים משפטיים.

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



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

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם: להוות תשתית טכנולוגית, מובילה, יעילה, יציבה, חדשנית ומתרחבת לשוק הפיננסי בישראל.

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

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

**3. הסכם מסגרת בין החברה לבין שב"א**

החברה ושב"א מעניקות שירותים אחת לשנייה, משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, שירותי אבטחת מידע ושירותי ביטוח. לחברות צוותי עבודה שנותנים שירותים לשתי החברות, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, אבטחת מידע, טלפוניה ועוד. יחסי החברות מוסדרים בהסכם חיובים הדדי, אשר נחתם בין החברות ביום 12 ביוני 2019 (להלן: "הסכם החיובים"). בהסכם זה נקבע כי ניתן יהיה להביא את ההסכם לסיומו ללא הודעה מוקדמת במקרה והרגולציה תכפה על אחד הצדדים להפסיק את מתן אחד מהשירותים הכלולים בהסכם זה או כולם. במקרה זה יפעלו הצדדים במשותף לגיבוש מתווה היפרדות מוסכם. (לפרטים נוספים לגבי הסכם החיובים ראה ביאור 14.2).

במסגרת תנאי ההסדר הכובל, שאושר ע"י בית הדין לתחרות ביום 27 במרץ 2022 נקבע כי החברה ושב"א ינתקו את כל הזיקות ביניהן עד ליום 31 בדצמבר 2027, ונקבעו לוחות הזמנים להפרדת הזיקות הקיימות בין החברה לשב"א. עוד נקבע בתנאים כי בתקופת הביניים שעד להפרדת הזיקות בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו, יהיו רשאיות החברה ושב"א להעניק שירותים אחת לשנייה במסגרת שירותי ספק - לקוח. בחודש יוני 2022 נחתם בין החברות הסכם ספק- לקוח זמני, אשר הסדיר את ההתחשבות בגין השירותים הניתנים על ידי החברות אחת לשנייה לתקופת ביניים, עד לחתימה על הסכם קבוע.

לפרטים נוספים לעניין המתווה להפרדת החברות, אשר אושר כהסדר כובל, ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים להלן.

**4. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה**

- מערכת תשלומים מידיים (faster payments) – בחודש נובמבר 2019 השיקה החברה את תשתית תשלומים מיידים, אשר משמשת את משתתפי המערכת לטובת העברות זיכויים מיידים. החברה השלימה פיתוח תשתית, אשר תאפשר גישה לארגונים לטובת העברת זיכויים מיידים. החברה פועלת לחיבור ארגונים לתשתית התשלומים המיידים. בחודש דצמבר 2022 צירפה החברה ארגון שהתחבר באופן ישיר למערכת התשלומים המיידים אותה פיתחה החברה. בחודש פברואר 2023 נחתם הסכם עם החשב הכללי באוצר להצטרפות למערכת התשלומים המיידים המופעלת ע"י החברה.
- בקשות תשלום (R2P) - בהתאם לדרישות הפיקוח על מערכות תשלומים החברה נערכת לאפשר בקשות לתשלום לרבות זיהוי וקבלת הסכמת הלקוח לביצוע התשלום (R2P) Request to Pay, וכן לקבל בקשות לתגובה R2R- (Request to Respond), לרבות זיהוי וקבלת הסכמת הלקוח לביצוע הפעולה, ככל שנדרש, באמצעות תשתית התשלום המיידית שפותחה על ידי החברה, וזאת עד לסוף שנת 2023. במהלך שנת 2022 נערכה החברה ליישום דרישות הפיקוח בתיאום משותפי המערכת.

**פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי****א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים**

- במסגרת בקשה לאישור הסדר כובל, אשר הוגשה ע"י החברה ושב"א לבית הדין לתחרות ביום 10 במאי 2019, ניתן ע"י בית הדין לתחרות בחודש אפריל 2021 היתר זמני, אשר (להלן: "ההיתר הזמני"), אשר במסגרתו נדרשו החברות לפעול למינוי מנכ"לים נפרדים לחברות עד ליום 30 ביוני 2021 ולביצוע הפרדה ניהולית וארגונית בין החברות. כמו כן, בהתאם לתנאי ההיתר הזמני פעלו החברות לגיבוש מתווה משותף יחד עם רשות התחרות להפרדת פעילותן של שתי החברות, לרבות תשתיות מערכות המחשוב והמשרדים המשותפים.

לאור דרישת הרגולטורים, להפרדת הזיקות בין החברות, כאמור לעיל, נדרש מהחברה ומשב"א, בין היתר, להפריד את המשרדים המשותפים שחלקו החברות. ביום 24 במאי 2022 הושלם המעבר של החברה מהמשרדים המשותפים. בהתאם להסכמות שהושגו בין החברה לבין שב"א החברה הנישאת במושכר המשותף תשלם לחברה היוצאת בהתאם לעלות הנכס המופחתת כפי שמופיע בספרי החברה היוצאת נכון למועד פינוי המושכר. בהמשך להסכמות שהושגו בין החברה לבין שב"א שולם ע"י שב"א לחברה סך של כ- 7.5 מיליון ש"ח בגין השיפורים במושכר המשותף שחלקו ביניהן עד לחודש מאי 2022.

לפרטים נוספים אודות ההסדר הכובל וההליכים מול רשות התחרות ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים.

- לפרטים בעניין הסכם השכירות החדש, ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים.

**התפתחויות כלכליות בארץ ובענף התשלומים**

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך שנת 2022 בשיעור של כ- 5.25% שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים צפוי להיות 3%, בשנת 2024 צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על 2%. על פי התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2.8% בשנת 2023, ובשיעור של 3.5% בשנת 2024. בנק ישראל החליט להעלות את הריבית בחודש פברואר 2023 ב-0.5% לרמה של 4.25% כתוצאה מעליית האינפלציה, על פי התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 4.0% בממוצע ברבעון הראשון של 2023. בשנת 2022 השקל נחלש ביחס לדולר של ארה"ב בשיעור של 13.15% וביחס לאירו בשיעור של 6.55%.

**התפתחויות כלכליות בעולם**

על פי תחזית קרן המטבע הבינלאומית כלכלת העולם תצמח בכ- 2.9% בשנת 2023. בשנת 2024 צופה קרן המטבע צמיחה של 3.1%.

### מעמד התשלומים והסליקה בישראל

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

המשתתפים במערכות התשלומים השונות הם ברובם בנקים מסחריים וגופים מוסדיים גדולים. הציבור הרחב עושה שימוש ישיר באמצעי התשלום השונים ונוזק למערכות תשלומים בין-בנקאיות לשם העברת תשלומים מבנק לבנק (בעוד שהעברת תשלומים מחשבון לחשבון באותו בנק אינה מצריכה שימוש במערכת תשלומים בין-בנקאית). בישראל פועלות מספר מערכות תשלומים וסליקה, ובכלל זה: מערכת מס"ב (חיובים, זיכויים והעברות תשלומים) (כהגדרתם לעיל) הניתנים על ידי החברה ("שירותי הסליקה" ייקראו בדו"ח זה להלן גם "**מערכת מס"ב**"; מערכת זה"ב (זיכויים והעברות בזמן אמת), המשמשת סולק סופי לכל מערכות התשלומים והסליקה בישראל, ומאפשרת ליחידים ולגופים לבצע העברות כספיות ביעילות ובזמן אמת (להלן: "**מערכת זה"ב**"); מסלקת הנייר של הבנקים, המטפלת בסליקת שיקים ושוברים ידניים (להלן: "**מסלקת הנייר**"); מסלקות הבורסה (מסלקת ניירות הערך ומסלקת מעו"ף); המסלקה הבינלאומית לעסקאות המרה (CLS), ועוד. מס"ב הינה מערכת תשלומים מבוקרת מכח חוק מערכות תשלומים. בהתאם לכך, מס"ב גיבשה את כללי מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים". בשנת 2018, נחתמו כללי מס"ב (מערכת חיובים, זיכויים והעברות תשלומים). כללים אלו, כוללים את הנהלים וההוראות לביצוע הסליקה בין המשתתפים במערכת. כללים אלו גוברים על מערכת החוזים של מס"ב עם המשתתפים ומתעדכנים מדי פעם בפעם בהתאם להחלטות מס"ב לאחר התייעצות עם המשתתפים במסגרת ועדת מס"ב. ועדת מס"ב כוללת נציגים מטעם התאגידים הבנקאיים, בנק הדואר ובנק ישראל. כללים אלו כוללים נהלים והוראות לביצוע סליקה בין הבנקים. תשלומים ישירים אלקטרוניים (Electronic Funds Transfer) הם תשלומים (חיובים או זיכויים) המתבצעים באמצעים אוטומטיים. תשלומים אלקטרוניים מפחיתים משמעותית את עלות הטיפול בכל הוראת תשלום (ללקוח, לבנק ולמסלקה). כיום, מתבצעים תשלומים כאמור בישראל באמצעות שתי מערכות תשלומים בלבד: מערכת זה"ב ומערכת מס"ב, כאשר מערכת זה"ב מבצעת זיכויים בלבד (יוזם ההוראה אינו יכול לחייב את הצד השני), בעוד מערכת מס"ב מבצעת גם חיובים (אותם יוזם המוטב, דרך הבנק המנהל את חשבוננו גם באופן עצמאי דרך מס"ב). במערכת זה"ב מתבצעות תנועות משני סוגים - תנועות דו-צדדיות לחיוב חשבוננו של המשתתף השולח ולזיכוי חשבוננו של משתתף אחר; ותנועות רב-צדדיות באמצעותן נסלקות תוצאות "נטו" של מערכות התשלומים האחרות, לרבות תוצאות ה"נטו" שמפיקה מערכת מס"ב.

ביום 25 במאי 2020 הוציא הפיקוח על מערכות תשלומים לחברה ולמשתתפים במערכת מס"ב הוראה בדבר חובת ייצוג בכללי המערכת כחלק מקידום הצעדים הנדרשים לצורך כניסתם של שחקנים חוץ בנקאיים לפעילות במערך התשלומים. בהתאם להוראה החברה ביצעה תיקונים בכללי המערכת כך שמשותף בסליקה לא יסרב סירוב בלתי סביר לייצג נותן שירותי תשלום בעל רישיון מתאים ובהתאם לכללים וכן לא יסרב לייצג בכללי המערכת נותן שירותי תשלום וזאת עד למועד חתימה על כללי המערכת ועל הסדר הכשל לכשייושם. ההוראה קבעה כי התניית תנאים בלתי סבירים תחשב כסירוב בלתי סביר.

### מגמות במערך התשלומים והסליקה

על רקע ההתרחבות בפעילות הפיננסית ומפאת היותן של מערכות התשלומים והסליקה חיוניות לשמירה על יציבותה של הפעילות הפיננסית, מתאפיין מערך התשלומים והסליקה בישראל בהתערבות רגולטורית שהולכת וגדלה אשר מטרתה לקדם את מערכות הסליקה בארץ ולהפחית את סיכוני הסליקה וסיכוני הנזילות במסלוקת הבנקים במס"ב ובמערכת זה"ב. לפרטים נוספים אודות ההשפעה של הרגולטורים בישראל המפקחים על תחומי הפעילות של החברה, לרבות בדבר הכרזת בנק ישראל על מערכות מסוימות המופעלות בידי החברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים ראה דוח ממשל תאגידי, פרק ב', סעיף 10 ניתן להצביע על מגמות שונות בשימוש הנעשה באמצעי התשלום השונים, העשויות להשפיע על היקף פעילות החברה בעתיד הנראה לעין, כגון התרחבות נתח השימוש באמצעי תשלום אלקטרוניים (הן במספר הזיכויים וחיובים המתבצעים באמצעי תשלום אלקטרוניים, והן בסכומם) וההפחתה המתמדת בנתח השימוש במזומן ובשיקים במשקי הבית בישראל.

תשתית תשלומים מיידיים - בנק ישראל תומך בפיתוח תשתית תשלומים מיידיים אשר תאפשר להרחיב את מגוון אפשרויות התשלום במערך התשלומים. בהמשך למכתב מפרברואר 2019 בו פרסם בנק ישראל את התנאים המקדמיים להשקת שירות התשלום המיידי, נשלח על ידי בנק ישראל במרץ 2020 מכתב בו פורטו התנאים בהם נדרשים לעמוד החברה והמשתתפים במסגרתו נקבע, בין היתר, כי על החברה לקבוע מתווה ליישום פתרון מלא לעמידה בתקן ISO עד סוף אוקטובר 2020. במכתבו ממרץ 2021 הודיע בנק ישראל כי על החברה והמשתתפים במערכת התשלומים להיערך ליישום תקן ISO מלא עד סוף שנת 2023. במכתב המשך מינואר 2022 שנשלח ע"י הפיקוח על מערכות תשלומים לחברה ולמשתתפי המערכת הנחה הפיקוח את החברה ואת המשתתפים בהמשך למכתבי ההנחה בנושא ISO, להיערך על מנת לאפשר ללקוחותיהם לקבל בקשות לתשלום (R2P) בהתאם לתקן ISO20022 ולקבל בקשות לתגובה (R2R) באמצעות תשתית התשלום המיידי שפותחה על ידי החברה, וזאת עד לסוף שנת 2023.

סילוקין במס"ח במס"ב - ביום 15 ביולי 2020 הוציא הפיקוח על מערכות תשלומים הוראה לחברה ולמשתתפים במערכת מס"ב ובמערכת אשראית, לבחון תמיכה בסילוקין במס"ח במערכת חיובים וזיכויים. החברה בחנה פתרון ליישום יחד עם המשתתפים ועם חברות כרטיסי האשראי.

תשלומים בנייד - ביום 14 ביוני 2021 פרסם בנק ישראל פנייה לציבור לקבלת מידע בנושא תשלומים באמצעות הטלפון הנייד, החברה הגישה לבנק ישראל את התייחסותה בכל הנוגע למגוון האפשרויות העומדות בפני החברה ליישום אמצעי תשלום ושימוש ביישומונים באמצעות הטלפון הנייד.

חוק שירותי תשלום - בחודש ינואר 2022 פרסם משרד האוצר טיוטת תזכיר חוק להסדרת העיסוק בשירותי תשלום, להערות הציבור. מטרת תזכיר החוק הינה לעגן בחקיקה את הסדרת העיסוק בשירותי תשלום הניתנים על ידי שחקנים חדשים חוץ בנקאיים, במטרה לעודד תחרות בתחומי הבנקאות והשירותים הפיננסיים. החוק נועד להסדיר את שירותי התשלום, אשר יחייבו רישיון ופיקוח מאת רשות ניירות ערך.

קול קורא שיק דיגיטלי - ביום 28 באפריל 2022 הגישה החברה לבנק ישראל את התייחסותה לקול קורא בנושא "התייעצות לגבי אפיון טכנולוגי של הוראת חיוב דיגיטלית, תחליף דיגיטלי לציק מנייר".

### אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש מרץ 2023 הופקדו ע"י משתתפי מערכת התשלומים המופעלת ע"י החברה כספי הביטחונות לטובת הסדר הכשל, אשר נכנס יכנס לתוקף בחודש אפריל 2023. לפרטים נוספים אודות הסדר הכשל ראה דוח ממשל תאגידי פרק ב' סעיף 10.

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

**ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר**
**ב.1. רווח ורווחיות**
**רווח (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
18,257	6,911	רווח לפני מיסים על הרווח
4,297	1,590	הפרשה למיסים על הרווח
13,960	5,321	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח לפני מיסים על הכנסה הסתכם בשנת 2022 בסך של 6,911 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,257 אלפי ש"ח בשנת 2021. הקיטון נובע בעיקר מירידות מחירי שוק בתיק ניירות הערך של החברה.

הרווח לפני מיסים על הכנסה בנטרול ההכנסות (הוצאות) מימון נטו, הנובעים מתיק ניירות הערך של החברה, הסתכם בשנת 2022 בסך של 15,635 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,656 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח בגין הפעילות הסתכמה בשנת 2022 בסך של 1,590 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,297 אלפי ש"ח בשנת 2021.

**הרווח למניה (בש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
558.40	212.84	רווח למניה בת 0.0001

הרווח הנקי למניה מפעילות נמשכת הסתכם בשנת 2022 בסך של 212.84 ש"ח לעומת סך של 558.40 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**2.ב. הכנסות והוצאות**  
**הכנסות (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
39,862	56,589	הכנסות משירותי סליקה ופעולות נלוות
6,174	7,594	משירותי מיתוג והעברת מידע
1,206	1,669	מיתוג וניוד בין בנקים, נטו
47,242	65,852	<b>סך הכנסות תפעוליות</b>
2,733	2,181	הכנסות ריבית, נטו
49,975	68,033	<b>סך כל ההכנסות</b>

הכנסות החברה הסתכמו בשנת 2022 בסך של 68,033 אלפי ש"ח לעומת סך של 49,975 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ-36% המוסבר כדלקמן:

- הכנסות משירותי סליקה ופעולות נלוות הסתכמו בשנת 2022 בסך של 56,589 אלפי ש"ח לעומת סך של 39,862 אלפי ש"ח בשנת 2021, גידול בשיעור של כ-42% הנובע בעיקר מעלייה בפעילות זיכויים וחיוביים וכן מעדכון תעריפים ובשל התחלת הפעילות השוטפת בתשתית ניוד בין בנקים בתחילת שנת 2022.
- הכנסות משירותי מיתוג והעברת מידע הסתכמו בשנת 2022 בסך של 7,594 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,174 אלפי ש"ח בשנת 2021, הגידול בשיעור של כ-23% הגידול נובע בעיקר מעלייה בתנועות החזרות ושימוש במערכת אדי"ב.
- הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בשנת 2022 בסך של 2,181 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,733 אלפי ש"ח אשתקד.



**הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
23,747	35,497	משכורות והוצאות נלוות
11,839	14,720	הוצאות אחרות
35,586	50,217	<b>סך הוצאות תפעוליות</b>
(3,868)	10,905	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
31,718	61,122	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>

ההוצאות התפעוליות והאחרות של החברה הסתכמו בשנת 2022 בסך של 50,217 אלפי ש"ח לעומת סך של 35,586 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ-41% המוסבר כדלקמן:

- הוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בשנת 2022 בסך של 35,497 אלפי ש"ח לעומת סך של 23,747 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 49% הנובע ברובו מתוספת כוח אדם מיישום התוכנית האסטרטגית והשינוי המבני כתוצאה מתהליך ההפרדה.
- ההוצאות האחרות הסתכמו בשנת 2022 בסך של 14,720 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,839 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 24% הגידול נובע בעיקר מעלייה בהוצאות שכירות ותשתיות כתוצאה מתהליך ההפרדה.
- הוצאות (הכנסות) מימון, נטו - בשנת 2022 היו לחברה הוצאות מימון נטו בסך 10,905 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון נטו בסך 3,868 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהכנסות מימון אשתקד להוצאות מימון בתקופת הדוח, נובע מירידות שיעורים חדות בשוקי ההון אשר השפיעו על תיק ניירות הערך למסחר של החברה.

**3.ב. הרחבה נוספת לגבי הכנסות והוצאות**
**נתוני פעילות**
**הגדרות**

**זיכויים** - תשלומים כגון משכורות, תשלומים לספקים, תשלומי קצבאות, תשלומים למוטבים שונים.

**תנועת זיכוי** - תשלום.

**קובץ זיכויים** - מכלול תשלומים.

**סכום זיכויים** - סכום מצטבר של התשלומים.

**חיובים** - חיובים על פי הרשאה.

**תנועת חיוב** - פעולה לחיוב על פי הרשאה.

**קובץ חיובים** - מכלול פעולות חיוב על פי הרשאה.

**סכום חיובים** - סכום מצטבר של חיובים על פי הרשאה.

**גמל** - הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.

**קובץ גמל** - מכלול הנשלח לזיכוי עמיתים בקופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה.

**סכום גמל** - סכום מצטבר של הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.

**נתונים כמותיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 :**

	זיכויים	חיובים	גמל
תנועות (אלפים)	272,149	262,341	56,224
סכום (מיליונים)	4,153,967	1,131,072	3,045
קבצים (אלפים)	1,895	944	-

**נתונים כמותיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 :**

	זיכויים	חיובים	גמל
תנועות (אלפים)	255,628	247,495	55,204
סכום (מיליונים)	3,696,709	894,378	2,936
קבצים (אלפים)	1,787	866	-

**כמות תנועות זיכויים** הסתכמה בשנת 2022 בכ- 272,149 אלפי תנועות לעומת כ- 255,628 אלפי תנועות בשנת 2021, גידול של כ- 6%.

**סכום הזיכויים** הסתכם בשנת 2022 בכ- 4,153,967 מליוני ש"ח לעומת כ- 3,696,709 מליוני ש"ח בשנת 2021, גידול של כ- 12%.

**כמות קבצי זיכויים** הסתכמה בשנת 2022 בכ- 1,895 אלפי קבצים לעומת כ- 1,787 אלפי קבצים בשנת 2021, גידול של כ- 6%.

**כמות תנועות חיובים** הסתכמה בשנת 2022 בכ- 262,341 אלפי תנועות לעומת כ- 247,495 אלפי תנועות בשנת 2021 גידול של כ- 6%.

**סכום החיובים** הסתכם בשנת 2022 בכ- 1,131,072 מליוני ש"ח לעומת כ- 894,378 מליוני ש"ח בשנת 2021, גידול של כ- 26%.

**כמות קבצי חיובים** הסתכמה בשנת 2022 בכ- 944 אלפי קבצים לעומת כ- 866 אלפי קבצים בשנת 2021 גידול של כ- 9%.

**כמות תנועות גמל** הסתכמה בשנת 2022 בכ- 56,224 אלפי תנועות לעומת כ- 55,204 אלפי תנועות בשנת 2021, גידול של כ- 2%.

**סכום הגמל** הסתכם בשנת 2022 בכ- 3,045 מליוני ש"ח לעומת כ- 2,936 מליוני ש"ח בשנת 2021, גידול של כ- 4%

#### 4.ב. התפתחויות ברווח כולל אחר (אלפי ש"ח)

##### התפתחות ברווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
1,130	971	רווח כולל אחר לאחר מיסים

רווח כולל אחר נטו בשנת 2022 בסך של 971 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל אחר נטו, בסך של 1,130 אלפי ש"ח בשנת 2021, ירידה שנבעה בעיקר מעלייה בריבית להיוון ההתחייבויות שנמדדות על בסיס אקטוארי.

**ג. המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון**
**1. המבנה והתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות**

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכם בסך של 195,825 אלפי ש"ח לעומת סך של 168,471 אלפי ש"ח בשנת 2021, גידול בשיעור של 16%.  
 להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

	ליום 31 בדצמבר		השינוי
	2021	2022	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%
סך מאזן	168,471	195,825	16.24%
מזומנים ופקדונות בבנקים	24,003	32,760	36.48%
ניירות ערך למסחר	108,200	101,238	(6.43%)
לקוחות	9,053	13,791	52.34%
בניינים וציוד	11,727	15,302	30.49%
נכסים אחרים	15,488	32,734	111.35%
סך התחייבויות והון	24,397	45,459	86.33%
התחייבויות אחרות	144,074	150,366	4.37%
הון המיוחס לבעלי מניות	6,292	21,062	333.33%

- מזומנים ופקדונות בבנקים**  
 הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 לסך של 32,760 אלפי ש"ח לעומת סך של 24,003 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021.
- ניירות ערך**  
 הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 לסך של 101,238 אלפי ש"ח לעומת סך של 108,200 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021. הקיטון נובע מירידות בשוק ההון בתקופת הדוח בתיק ניירות הערך של החברה.
- לקוחות**  
 הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 לסך של 13,791 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,053 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021. הגידול נובע מהפרשי עיתוי של תשלומי לקוחות.
- בניינים וציוד**  
 הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 בסך של 15,302 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,727 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021. הגידול נובע בעיקר בגין רכישות והשקעות של תוכנות מחשבים וציוד אלקטרוני שבוצעו במהלך השנה בניכוי פחת, בעיקר עקב הסכם ההיפרדות בין החברה לבין שב"א.
- נכסים אחרים**  
 הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 לסך של 32,734 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,488 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021. הגידול נובע בעיקר בגין נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעולית, עקב המעבר למשרדי החברה החדשים.

• **התחייבויות אחרות**

הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של 45,459 אלפי ש"ח לעומת סך של 24,397 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021. הגידול נובע בעיקר בגין התחייבות בגין חכירה תפעולית, שנכללה במקביל לרישום נכס זכות שימוש, כאמור לעיל.

ג.2. **הון**

• **הון עצמי**

הסתכם ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של 150,366 אלפי ש"ח לעומת סך של 144,074 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021. השינוי בהון נובע מהרווח של החברה לשנת 2022.

• **חלוקת דיבידנדים**

לא חולקו דיבידנדים בתקופת הדוח.

**ד. מגזרי פעילות****ד.1. כללי**

כאמור בפרק א' סעיף א' לעיל, החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני שירותים עיקריים, כדלהלן: (1) שירותי הסליקה (2) שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין לקוחותיהם, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג").

**ד.2. מגזר הסליקה****• שירותי הסליקה**

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

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

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

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

הוראות הזיכוי והחיוב מעובדות בערבו של יום ההעברה, לפי ערך אותו היום. המשתתפים בסליקה רשאים להחזיר את החיובים והזיכויים (מהסיבות המנויות בכללי מערכת מס"ב) לאחר מועד הצגתם, כאשר הוראות הזיכויים והחיובים המוחזרות מקבלות את ערך יום העסקים של יום הצגתן.

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

להרחבה בנושא פטור הממונה ראה ביאור 14.א. בדוחות הכספיים.

**• שירותי מיתוג**

החברה נותנת שירותי העברת מידע בין בנקים, בין בנקים, בין לקוחותיהם, בין גופים ממשלתיים לרבות גישה למאגרי מידע שונים כדוגמת: מאגרי מרשם האוכלוסין ומשרד התחבורה - רשות הרישוי, לבין בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וזאת לשם קבלת מידע הנדרש לצורך הפעילות השוטפת של הבנקים ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין), כגון שאילתות לאימות נתוני זהות, רישום וביטול שעבודים על כלי רכב ממונעים וכד'.

### לקוחות

הכנסות החברה מחמשת הבנקים הגדולים בישראל (בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי ובנק מזרחי טפחות) יחדיו, מהוות חלק משמעותי של כ-75% מהכנסותיה התפעוליות של החברה, כאשר שיעור הכנסות החברה מכל אחד מהם מייצג בקירוב, למיטב ידיעת החברה, את חלקו היחסי במערכת הבנקאית. מכאן שקיימת תלות בין החברה לבין מספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות.

לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לאורך תקופה ארוכה. התקשרות החברה עם לקוחותיה הינה על בסיס הסכמות הכוללות את הגדרות השירות שתעניק החברה ללקוח הרלבנטי. על פי הקבוע בפטור הממונה, העמלות אותן גובה החברה בגין השירותים אותם היא מעניקה ללקוחותיה, הינן זהות לכלל מקבלי השירותים, אלא אם כן קיים הבדל בעלויות הנובעות או הכרוכות במתן השירות (וככל שההבדל במחיר מוצדק באופן ישיר על ידי ההבדל בעלויות האמורות בלבד). יצוין, כי החברה אינה גובה עמלות מלקוחות הבנקים העושים שימוש בשירותי החברה, למעט עמלות חד-פעמיות בגין הצטרפות לשירות ועמלות עבור שירותים מיוחדים כגון קבלת קבצי החזרות. כל השירותים שהחברה נותנת בתשלום לבנקים וללקוחות הבנקים מפורטים בתעריפון החברה המפורסם באינטרנט.

### 3.ד. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, מהתפתחויות טכנולוגיות ומהתפתחויות גלובאליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים הן בידי המערכת הבנקאית בישראל והן בידי חברות פרטיות.

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

פרק ג' – סקירת הסיכונים**א. תיאור כללי של הסיכונים הגלומים בפעילות החברה**

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

**סיכונים תפעוליים:** סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו, כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי וסיכון תדמיתי. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה.

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות אבטחת מידע וסייבר ומחויבות להמשכיות עסקית בייחוד לאור דרישת רשות התחרות להפרדת הזיקות בין החברה לשב"א לפרטים נוספים ראה ביאור 14.ב לדוחות הכספיים.

**סיכוני טכנולוגיות מידע:** סיכונים אלו נחלקים לשתי קבוצות עיקריות: 1. חוסר זמינות או ריבוי תקלות של מערכות המידע או של תשתיות טכנולוגיות שעלולים לפגוע ברמת השירותים המסופקת על ידי החברה. 2. סיכונים הקשורים להתיישנות טכנולוגיות קיימות והסתמכות על אותן מערכות ללא ביצוע התאמות ומעבר לטכנולוגיות חדשות.

סיכוני אבטחת מידע וסייבר: סיכונים הנובעים מאיומים או ממקרי תקיפה של מערכות או אמצעי טכנולוגיה השייכים לחברה ועלולים לפגוע בסודיות, שלמות או זמינות המערכות והמידע בחברה.

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

**סיכונים פיננסיים:** חשיפת החברה לסיכונים פיננסיים ישירים אינה מהותית ביחס לקטגוריית הסיכון של החברה. החשיפה נובעת ממספר מקורות: סיכון שוק, סיכון נזילות, סיכון אשראי.

**סיכונים אחרים:** החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, מוניטין וכיו"ב.



**ב. עקרונות ניהול הסיכונים**
**ב.1. כללי**

החברה מקיימת מערך ניהול סיכונים המתאים לפעילותה העסקית, בין היתר, המפורט להלן:

- אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בהתאם להנחיות בנק ישראל, פרקטיקה מקצועית מקובלת ושינויים בסביבה העסקית.
- ניהול הסיכונים מתבצע תוך שימוש בכלים כמותיים ואיכותיים, לרבות שימוש במבחני קיצון.
- מנהלת הסיכונים, שהיא חברת הנהלה, אחראית להובלת ניהול הסיכונים בחברה ומרכזת את הפורום לניהול סיכונים בראשות מנכ"לית החברה המתכנס באופן עתי.

ניהול הסיכונים בחברה מבוסס על שלושה קווי הגנה:

- **קו הגנה ראשון** - היחידות השונות בחברה, המוגדרות כקו הגנה ראשון, אחראיות לניהול בפועל של הסיכון, כולל זיהוי הסיכונים הטמונים בפעילותם, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותן, ביצוע בקרות למזעור הסיכון ויישום תכניות עבודה.
  - **קו הגנה שני** - לחברה יש גופי פיקוח ובקרה, המוגדרים כקו הגנה שני: ניהול סיכונים וקצין ציות, המשכיות עסקית, מנהל אבטחת מידע וסייבר ויועץ משפטי האחראים, בין השאר, להגדרת המסגרת הכוללת לניהול הסיכונים, הטמעה ויישום מדיניות החברות בנושא ניהול הסיכונים, לרבות המתודולוגיה לזיהוי, הערכה, ניטור ובקרה.
  - **קו הגנה שלישי** - הביקורת הפנימית – גוף אובייקטיבי ובלתי תלוי, אשר תפקידו, בין היתר, לבחון את רמת הבקרה הפנימית בתהליכים וביחידות השונות בחברות ואת יישומה בהתאם להוראות החוק והוראות ניהול בנקאי תקין.
- תדירויות ותשומות הביקורת לכל פעילות ויחידה ארגונית נקבעות בתכנית עבודה רב שנתית.

**ב.2. הצהרת תיאבון לסיכון**

החברה חשופה למגוון סיכונים במסגרת פעילותיה השונות. מטרת הצהרת תיאבון לסיכון הינה להגדיר את רמת הסיכון לסוגי הסיכון השונים אשר החברה מוכנה לקחת על עצמה כדי להשיג את היעדים שהוגדרו. להלן העקרונות לקביעת תיאבון הסיכון:

- גיבוש תיאבון הסיכון מתבצע תוך התחשבות ביעדים האסטרטגיים שהחברה הגדירה.
  - קביעת הצהרות איכותיות וכמותיות אשר מבטאות את המוטיבציה ללקיחה או הימנעות מסוגי סיכון מסוימים.
  - קביעת מגבלות או אינדיקטורים מסוימים שיאפשרו לעקוב אחר הסיכונים בחברה.
  - פירוט הצהרות ומגבלות הסיכון, מוגדרים במדיניות ניהול הסיכונים.
- נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לא היו חריגות מהמגבלות ומהצהרות התיאבון לסיכון שאושרו ע"י הדירקטוריון.

**3.ב. דיווח**

החברה פועלת באופן שוטף לדווח ולתעד התממשות של אירועי כשל, סמוך ככל הניתן למועד קרות האירוע. בנוסף, החברה פועלת בהתאם להנחיות הרגולציה לעניין דיווח על אירועי כשל. דירקטוריון החברה מינה וועדת ניהול סיכונים מטעמו, שחבריה מתכנסים ומקבלים דיווחים שוטפים על פעילות החברה, חשיפתה לסיכונים ופעולות הננקטות לגידור חשיפה כאמור.

**4.ב. ניהול סיכונים תפעוליים**

תחומי פעילות החברה מאופיינים במורכבות תפעולית גבוהה וזאת בשל השירותים הטכנולוגיים הניתנים ללקוחותיה מתוך מחויבות לשמירה על רציפות עסקית מרבית. ניהול הסיכונים התפעוליים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין בין היתר: הוראה 350 בנושא "סיכונים תפעוליים", הוראה 357 בנושא "ניהול טכנולוגיות מידע", הוראה 355 בנושא "סיכוני המשכיות עסקית" והוראה 361 בנושא אבטחת מידע וסייבר. החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים ולניהול סיכוני המשכיות עסקית. מסמכי המדיניות כאמור, מפרטים מסגרת לפעילויות, כלים ומתודולוגיות לזיהוי סיכונים, הערכת החשיפה הנובעת מהסיכונים, ותהליכי בקרה וניטור מתמשך של פרופיל הסיכון. החברה מבצעת סיקרי סיכונים תפעוליים, באמצעות חברות ייעוץ חיצוניות בעלות ניסיון רב בביצוע סקרים כאמור.

מנהלת הסיכונים מבצעת באופן שוטף, בין היתר, את המפורט להלן:

- עדכון מתודולוגיות ושיטות לניהול הסיכונים, פיתוח דרכי פעולה ליישום ניהול סיכונים אפקטיבי, לרבות עדכון של הערכת הסיכונים בהתאם לשינויים בסביבת הסיכונים וכן התממשות של אירועי כשל.
- מעקב אחר הטיפול בחולשות בקרה שאותרו בתהליכי העבודה וההמלצות שהתקבלו ליישום.
- הנחיה והדרכה של היחידות השונות בחברה, על פי הצורך הספציפי שלהן, בכל הקשור בגידור, מניעה או בהפחתה של סיכונים.
- בדיקת הסיכונים הגלומים בשירותים חדשים שמציעה החברה וביישום טכנולוגיות ומערכות חדשות.

**5.ב. ניהול סיכוני טכנולוגית מידע**

טכנולוגית המידע היא מרכיב מרכזי בתפעול וניהול התקין של החברה. החברה מחויבת לדאוג לסביבת מחשוב זמינה, רציפה, אמינה ויעילה, כדי לתמוך בפעילות העסקית של לקוחותיה. ניהול, פיקוח ובקרה בתחומי מערך טכנולוגיית המידע, מתבצעים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לסטנדרט גבוה של פרקטיקה מקצועית מקובלת. חוסר זמינות או ריבוי תקלות של מערכות המידע יובילו לשיבושים בפעילות העסקית של החברה ולפגיעה ברמת השירותים המסופקים על ידה. הנהלת החברה מייחסת חשיבות רבה לנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הן בהיבט מעורבות הנהלה והן בהיבט הקצאת המשאבים הכספיים ומשאבי האנוש הנחוצים לתפקודו התקין.

**6.ב. ניהול סיכונים אבטחת מידע וסייבר**

סיכון הסייבר הינו הסיכון לנזק ובכללו שיבוש, הפרעה, השבתה של פעילות, גניבת נכס, איסוף מודיעין או פגיעה במוניטין או באמון הציבור כתוצאה מהתרחשות אירוע סייבר. בתחום הסייבר מתנהלת פעילות כנדרש בהוראות בנק ישראל ובכללן הוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, הוראת ניהול בנקאי תקין 363 בנושא שרשרת אספקה, חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 וחוקים אחרים בהתאם לעניין, במטרה להגן על מערך טכנולוגית המידע ולמזער את הסיכונים. בשנים האחרונות חל גידול באיומי הסייבר שחשופים להם ארגונים. איומים אלו, מתאפיינים בין היתר בגידול במספר ובמורכבות ניסיונות התקיפה, כמו גם, בקושי לזיהוי התקפות ויכולות של יריבים. החברה כאחראית על מערך התשלומים והסליקה, מהווה גם היא מטרה לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה, הינן יעד להתקפות סייבר, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה.

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

במסגרת זו החברה פועלת באופן מתמיד לזיהוי יעדי ההגנה, האיומים, הסיכונים ואפקטיביות ההגנה ובונה את תוכניות העבודה לשיפור מערך ההגנה בהתאם. החברה מעדכנת את הערכת סיכונים הסייבר בהתאמה להתפתחות האיומים, ומבצעת פעילות לצמצום הסיכון, בפרט לאור מעבר של עובדים לעבודה מרחוק כולל מתן מענה לצמצום סיכון העבודה מרחוק והנחיית עובדים בדרכים לצמצום הסיכון, בין היתר על-ידי הגברת מודעות לסיכונים הסייבר החדשים והמתפתחים.

בשנת הדוח החברה ביצעה סקרי אבטחת מידע מקיפים. כמו כן, בוצעה פעילות לניתוח ממצאי הסקרים, גיבוש ויישום תכנית לטיפול בממצאיו.

בשנת הדוח לא התרחש אירוע סייבר שהשפיעה על המוצרים והשירותים של החברה, על קשריה עם הלקוחות ועל שלמות וסודיות של המידע.

**7.ב. ניהול סיכונים המשכיות עסקית**

החברה מהווה גורם משמעותי המשפיע בין היתר על פעילות מערך התשלומים של המשק הישראלי. לפיכך, הינה מסווגת כ"מפעל חיוני" של מל"ח (משק לשעת חירום), וככזאת עומדת בדרישות המשכיות העסקית הן של מל"ח והן של בנק ישראל.

על מנת לתמוך בפעילות העסקית של הלקוחות ללא הפרעה, גם בעתות משבר או אסון, החברה פועלת לשמירה על שרידות, זמינות ויציבות ברמה גבוהה מאד.

החברה מקיימת תהליכים מתמשכים לזיהוי סיכונים המשכיות עסקית, ביצוע תרגולים, ניתוח הממצאים, גיבוש ויישום תכנית לטיפול בממצאים כאמור, לרבות עדכון תכנית המשכיות העסקית ויישומה.

**8.ב. סיכון אסטרטגי**

הסיכון האסטרטגי כולל את הסיכון העסקי וכן את הסיכון שייגרם נזק למימוש יעדי החברה.

- סיכונים עסקיים - נובעים מן הסביבה החיצונית שבה פועלת החברה. חשיפה לסיכון, בין היתר, כתוצאה מהגורמים הבאים: אסטרטגיות עסקיות לא אפקטיביות, היעדר אסטרטגיות עסקיות אינטגרטיביות, חוסר היכולת להטמיע אסטרטגיות, שינויים בסביבה העסקית שבה פועלת החברה (אי היענות לשינויים כלכליים, ענפיים או טכנולוגיים או חוסר יכולת להתאים אסטרטגיות קיימות לשינויים בסביבה העסקית).
- סיכונים אסטרטגיים אשר נובעים מפעילות פנים ארגונית, כלומר חשיפה לסיכון כתוצאה מאי עמידת החברה בתוכניותיה ובאופן הניהול אותו קבעה לעצמה. הסיכון האסטרטגי יוערך בצורה איכותית בלבד בשל הקושי לאתר את מלוא הגורמים להתממשותו ובשל הקושי לאמוד את הנזקים להם הוא גורם. החברה פועלת בסביבה דינמית, רווית שינויים הן מבחינה טכנולוגית והן מבחינה רגולטורית. שינויים אלו, הינם בעלי השלכות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה.

**9.ב. סיכון מוניטין**

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי ו/או תפישה ציבורית ו/או התנהלות לא הולמת, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו בין היתר לפגיעה ביחסי הגומלין בין החברה לבין לקוחות, רגולטורים ועובדים. היא גם עלולה להוביל לאובדן לקוחות, ירידה בהכנסות, תביעות משפטיות וכיו"ב. החברה פועלת למזעור סיכון זה על ידי פיקוח ובקרה שוטפים על יישום הוראות ונהלים מול לקוחות, ספקים ועובדים. הניטור, המעקב והתגובה מבוצעים באופן שוטף.

**10.ב. סיכון רגולציה**

בשנים האחרונות, ישנם שינויים רגולטוריים רבים בסביבת הפעילות של החברה. בין השינויים המרכזיים בתחום זה, ניתן למנות את עבודתה של הועדה להגברת התחרותיות בשירותים פיננסיים נפוצים (ועדת שטרומ) והחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (חוק שטרומ), שחוקק בעקבותיה. כמו כן, החלטות הממונה על התחרות משפיעות על פעילות החברה כמתואר בביאור 14 בדוחות הכספיים. לשינויים אלה, יכולות להיות השלכות מהותיות על פעילותה של החברה בשנים הקרובות. החברה פועלת למזעור סיכון זה על ידי קשר רציף עם הרגולטורים ושאיפה מתמדת ליישום הוראות בנק ישראל וחוקי המדינה.

**11.1. סיכון תלות בשב"א**

החברה ושב"א משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, וכן חולקות חברות שירותים משותפים בתחום התשתיות, התקשורת, שירותי אבטחת מידע ושירותי ביטוח, נכון למועד אישור הדוח שב"א מעניקה לחברה שירותים לתמיכה בפעילותה העסקית של החברה ובכלל זה שירותי פיתוח ותחזוקות תוכנה, תחזוקות תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה, ועוד. לאור ההחלטה על היפרדות החברות אושר מתווה להיפרדות טכנית של שתי החברות במסגרתה יתבצע מעבר הדרגתי ממצב שבו ישנו חדר מחשבים משותף ראשי ומשני, ציוד מחשוב משותף וגופי פיתוח ובדיקות משותפים, למצב בו יש לכל חברה חדר מחשב ומחשבים, גופי פיתוח ובדיקות נפרדים. היפרדות כאמור, מותנית בחתימה על הסכם ספק לקוח עם שב"א וכן בחלוקת רכוש בין החברות, גיוס כוח אדם והכשרתו וקניית ציוד מחשב ומעבר לחדר מחשבים (ראשי ומשני) נוספים. סיום הסכם החיובים הקיים עם שב"א, או למצער, שינוי בתנאיו, עשויים להרע בצורה משמעותית את תוצאותיה של החברה למשך מספר שנים.

דרישת רשות התחרות להפרדה מלאה של הזיקות הקיימות בין החברות יוצרת סיכונים רבים בניהם סיכון בתחום המשאב האנושי בשל הצורך לגייס כוח אדם נוסף בעל מומחיות בתחום הפעילות של החברה לצורך יישום מתווה ההפרדה, סיכון זה טומן בחובו גם פרישה ועזיבת עובדים, מחברת שב"א, המהווים מקור ידע ועשויים לפגוע ביישום הליך ההפרדה ובלוחות הזמנים שנקבעו במסגרת מתווה ההפרדה. לפניית רשות התחרות בנוגע לדרישתה להיפרדות, מתווה בנק ישראל להפרדת הנהלות והבקשה שהגישו החברה ושב"א לאישור הסדר כובל בתנאים ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים.

**12.1. סיכון ציות**

סיכון הציות מוגדר כסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאין היא מקיימת את הוראות הציות החלות עליה (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308).

סיכון הציות, קיים כמעט בכל התהליכים העסקיים בחברה, המיושמים על ידי היחידות השונות.

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308, מגדירה את כל מערך הציות הנדרש, לרבות מינוי קצין ציות ראשי, כתיבת מדיניות ציות וכיו"ב. מדיניות הציות, אשר אושרה בדירקטוריון ומתעדכנת מעת לעת, כוללת בין השאר: מסגרת לפעילויות, מתודולוגיה לניהול סיכון הציות, ממשקי דיווח וכן כתב מינוי (צירטר) לפונקציית הציות בחברה.

**13.1. ניהול סיכונים משפטיים**

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

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

#### ב.14. ניהול סיכונים פיננסיים

סיכון שוק – מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה משינויי בשווי נכסים ו/או התחייבויות של החברה עקב שינויים בתנאי השוק: שיעורי ריבית, אינפלציה, שערי חליפין, מדד ומחירי מניות.

לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכונים שוק הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית. האחריות למסגרת ניהול סיכונים השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה.

האחראי על ניהול סיכונים השוק הינו סמנכ"ל הכספים, בהתאם למדיניות השקעה שנקבעה כאמור ע"י דירקטוריון החברה ומתעדכנת אחת לשנה. המדיניות האחרונה שנקבעה כוללת, בין היתר השקעות בנכסים כדלקמן:

- 75% משווי התיק יושקע ב"נכסים סולידיים" (אג"ח ומק"מ של מדינת ישראל, פקדונות בנקאיים, אג"ח ושטרי אוצר של מדינת ישראל ומדיניות מובילות בעולם, במח"מ ממוצע לכלל התיק שלא יעלה על 5 שנים).
- 25% משווי התיק יושקע במניות ובאגרות חוב קונצרניות מדורגות לפחות בדירוג A (מעלות) או A2 (מדורג) ואגרות חוב זרות מדורגות לפחות בדירוג BBB.

הפיקוח על ניהול סיכונים שוק – ניהול התיק מתבצע באמצעות שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה לפקח על קיום מדיניות ההשקעות שנקבעה. ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה נבחנים על ידי הנהלת ודירקטוריון החברה בצורה עתידית.

סיכון נזילות - סיכון נזילות מוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות.

היקף תשלומים שוטפים לספקים ולעובדים אינו מהותי ביחס ליתרות הנזילות של החברה ולכן אינו יוצר חשיפה לסיכון נזילות. נכון למועד הדיווח, לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

סיכון אשראי - סיכון אשראי מוגדר כסיכון שלקוחות החברה, לווה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כפי שסוכמו. חשיפה לסיכונים האשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.

#### דיון בגורמי סיכון

בוצע מיפוי של גורמי סיכון עיקריים אליהם חשופה החברה. הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של ההנהלה לצורך הערכה זו הוגדרה השפעת הסיכונים, תוך שיקול הסבירות להתממשותם. בבסיס ההערכה נבחנות השפעות של שינויים בסביבת הסיכון, בסיכון המובנה, במוקדי הסיכון, באיכות ואפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים וסביבת הבקרה, בחינת השפעות בראיה מופה פני עתיד ועוד.

- ההשפעה הוגדרה כ**גבוהה** במידה והתממשות הסיכון עלולה לגרום לפגיעה מהותית בחברה.
- ההשפעה הוגדרה כ**בינונית** במידה והתממשות הסיכון עלולה לפגוע ביעדי העסקיים של החברה.
- ההשפעה הוגדרה כ**נמוכה** במידה והתממשות הסיכון עלולה להביא לפגיעה לא מהותית בתוצאות העסקיות של החברה.

מס'	סיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	השפעה
1	סיכון אסטרטגי	סיכון הנובע מהחלטות שגויות ו/או יישום של החלטות עסקיות. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון חיצוניים ופנימיים	נמוכה
2	סיכון שוק	סיכון הנובע משינויים בתנאי שוק (ריבית, מט"ח, אינפלציה ומחירי נכסים פיננסיים)	נמוכה
3	סיכון נזילות	סיכון המוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות	נמוכה
4	סיכונים אשראי	סיכון הנובע מכך שווה לא יעמוד בהתחייבויותיו לחברה. החברה אינה נותנת אשראי ואינה חשופה לשרשור חשיפת אשראי מלקוחותיה או ספקיה	נמוכה
5	סיכון רגולציה	סיכון הנובע משינויים ברגולציה והשפעתם על עסקי החברה.	בינונית
6	סיכון תלות בשב"א	סיכון הקשור לשירותים הניתנים ע"י שב"א למס"ב ולהפרדת הזיקות בין החברה לחברת שב"א כנדרש בתנאי ההסדר הכובל.	גבוהה
7	סיכון ציות	סיכון הנובע מאי עמידה בהוראות חקיקה, רגולציה, תקנות מחייבות ונהלי חברה.	נמוכה
8	סיכון תפעולי	סיכון הנובע מתהליכים פנימיים כושלים, ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים, לרבות מעילות, הונאות וסיכונים משפטיים. בפעילות החברה גלומים סיכונים תפעוליים מגוונים. לאור אופי פעילות החברה, עיקר חשיפתה הינה לסיכונים תפעוליים הנובעים מניהול טכנולוגיות מידע והמשכיות עסקית	גבוהה
9	סיכונים אבטחת מידע וסייבר	סיכון הקשור בשימוש ובחשיפת מידע רגיש על ידי גורמים פנימיים או חיצוניים וכן ניסיונות חדירה של גורם עוין אל מערכות החברה, במטרה לפגוע בשלמות, זמינות או חשאיית המידע.	גבוהה
10	סיכון משפטי	סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. "סיכון מדרגה שנייה" כתגובה להתממשות סיכונים אחרים (למשל, התממשות סיכון תפעולי של מעילה או אף תקלה טכנית עלולה להוות עילה לתביעות משפטיות או הפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם)	נמוכה
11	סיכון מוניטין	סיכון ישיר - האפשרות כי פרסום שלילי, בנוגע לעסקי החברה, פעולותיה או חוסר פעולותיה, יפגע או עלול לפגוע בדימוי החברה, בהיקפי פעילותה, בנזילות שלה ובבסיס הלקוחות שלה. סיכון עקיף - הסיכון שרווחי החברה ייפגעו כתוצאה מתדמית שלילית שנוצרה לו בקרב בעלי עניין (לקוחות, בעלי המניות, מפקחים או ספקים) אשר עלולה להשפיע באופן שלילי על קשרים עסקיים קיימים או חדשים ועל גישה למקורות מימון או שירותים נדרשים.	נמוכה

## פרק ד' - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

### א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

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

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

### ב. בקרות ונהלים

החברה קיימה בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס לקריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO.

#### 1.ב. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

#### 2.ב. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 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.

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



## הצהרת המנהל הכללי

אני אודליה משה אוסטרובסקי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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 לרואה 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.

---

אודליה משה אוסטרובסקי  
מנכ"לית

28 במרץ 2023

---

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

## הצהרת החשבונאי הראשי

אני טל פרומקיס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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 הרביעי 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 לרואה החשבון המבקר, 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.

---

טל פרומקיס  
סמנכ"ל כספים וחשבונאי ראשי

---

28 במרץ 2023

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים, ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית (1992) של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה ה"ה סומך חייקין, כפי שצויין בדוח שלהם אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022.

---

טל פרומקיס  
סמנכ"ל כספים  
וחשבונאי ראשי

אודליה משה  
אוסטרובסקי  
מנכ"לית

אמיר שפירא  
יו"ר הדירקטוריון

28 במרץ 2023

**מרכז סליקה בנקאי בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2022**

**תוכן העניינים:**
**עמוד**

37	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
38	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
	<b>דוחות כספיים</b>
39	דוחות רווח והפסד
40	דוחות על הרווח הכולל
41	מאזנים
42	דוחות על השינויים בהון העצמי
43	דוחות על תזרימי המזומנים
44 - 85	ביאורים לדוחות הכספיים

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בע"מ****בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של תאגיד בנקאי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של תאגיד בנקאי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שישומם בביקורת של חברות תאגידיים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 והדוח שלנו, מיום 28 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגות על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין  
רואי חשבון

28 במרץ 2023



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 6100601

03 684 8000

## דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בע"מ - דוחות כספיים שנתיים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידיים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### **ענייני מפתח בביקורת**

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

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

סומך חייקין  
רואי חשבון

28 במרץ 2023

**דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2020	2021	2022	ביאור
<b>הכנסות</b>			
37,111	39,862	56,589	משירותי סליקה ופעולות נלוות
6,546	6,174	7,594	משירותי מיתוג והעברת מידע
1,126	1,206	1,669	מיתוג וניוד בין בנקים, נטו
2,066	2,733	2,181	הכנסות ריבית, נטו
46,849	49,975	68,033	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>			
20,314	23,747	35,497	3 משכורות והוצאות נלוות
11,697	11,839	14,720	4 הוצאות אחרות
623	(3,868)	10,905	5 הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
32,634	31,718	61,122	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>רווח לפני מיסים</b>			
14,215	18,257	6,911	
3,194	4,297	1,590	6 הפרשה למיסים על הרווח
11,021	13,960	5,321	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות</b>
440.84	558.40	212.84	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

 טל פרומקיס  
 סמנכ"ל כספים וחשבונאי ראשי

 אודליה משה  
 אוסטרובסקי  
 מנכ"לית

 אמיר שפירא  
 יו"ר הדירקטוריון

 תאריך אישור הדוחות: 28 במרץ 2023  
 הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2020	2021	2022	
11,021	13,960	5,321	<b>רווח נקי</b>
			רווח כולל אחר, לפני מיסים :
74	1,476	1,261	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
74	1,476	1,261	<b>רווח כולל אחר, לפני מיסים</b>
(17)	(346)	(290)	השפעת המס המתייחס
57	1,130	971	<b>רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים</b>
11,078	15,090	6,292	<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**מאזן ליום 31 בדצמבר**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2021	2022	ביאור
<b>נכסים:</b>		
24,003	32,760	7 מזומנים ופקדונות בבנקים
108,200	101,238	8 ניירות ערך
9,053	13,791	9 לקוחות
11,727	15,302	10 בניינים וציוד
15,488	32,734	11 נכסים אחרים
168,471	195,825	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון:</b>		
24,397	45,459	12 התחייבויות אחרות
		14 התחייבויות תלויות והתקשרויות
144,074	150,366	15 הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
168,471	195,825	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח על השינויים בהון העצמי**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

הון המניית	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
1,943	(2,478)	118,441	117,906	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	11,021	11,021	רווח נקי לתקופה
-	57	-	57	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
1,943	(2,421)	129,462	128,984	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
הון המניית	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
1,943	(2,421)	129,462	128,984	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	13,960	13,960	רווח נקי לתקופה
-	1,130	-	1,130	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
1,943	(1,291)	143,422	144,074	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
הון המניית	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
1,943	(1,291)	143,422	144,074	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	-	5,321	5,321	רווח נקי לתקופה
-	971	-	971	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
1,943	(320)	148,743	150,366	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

1. לעניין הגבלה בחלוקת דיבידנד ראה ביאור 14 (1) ב הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2020	2021	2022	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</b>
11,021	13,960	5,321	<b>רווח נקי לשנה</b>
			התאמות :
2,234	2,598	2,233	פחת והפחתות
458	(4,043)	10,733	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(17)	(735)	(2,100)	שינוי במיסים נדחים
402	1,037	105	פיצויי פרישה - קיטון בעודף יעודה על עתודה
			<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים :</b>
3,135	(86)	(4,738)	ירידה (עלייה) בלקוחות
763	(257)	(1,478)	ירידה (עלייה) בנכסים אחרים
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :</b>
(1,396)	67	8,456	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
16,600	12,541	18,532	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :</b>
(60,857)	(55,855)	(62,110)	רכישת ניירות ערך למסחר
43,666	54,485	58,339	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(1,355)	(791)	(13,477)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע
-	-	7,473	תמורה מממוש ציוד
(18,546)	(2,161)	(9,775)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
(1,946)	10,380	8,757	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
15,569	13,623	24,003	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
13,623	24,003	32,760	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>
			<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>
2,066	2,733	2,181	ריבית שהתקבלה
18	32	-	ריבית ששולמה
4,606	5,352	4,120	מיסים על הכנסה ששולמו
			<b>נספח ב - פעילות שלא במזומן</b>
-	30	5,023	רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבות לספקים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 - כללי**
**א. הישות המדווחת**

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

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

**ג. הגדרות**

בדוחות כספיים אלה:

**תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

**כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב** - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מס' 168 (תת-נושא 10-105 בקודיפיקציה), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים. בנוסף לכך, בהתאם להנחיות קביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מס' 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

**החברה** - מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן - "החברה").

**מטבע הפעילות** - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.

**מטבע הצגה** - המטבע שבו מוצגים הדוחות הכספיים.

**צדדים קשורים ובעלי עניין** - כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.

**חברה קשורה** - חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (שב"א) המוחזקת ע"י בעלי המניות בחברה.

**מדד** - מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

**סכום מותאם** - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.

**סכום מדווח** - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

**עלות** - עלות בסכום מדווח.

**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית****א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים****1. עקרונות הדיווח הכספי**

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

**2. מטבע הפעילות ומטבע הצגה**

הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה. הדוחות מוצגים באלפי ש"ח.

**3. בסיס המדידה**

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות בשווי הוגן המפורטים להלן:

- מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: השקעות בניירות ערך בתיק למסחר).
- נכסי והתחייבויות מיסים נדחים.
- הפרשות.
- נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.

ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר-אינפלציונית. החל מיום 1 בינואר 2004 עורכת החברה את דוחותיו הכספיים בסכומים מדווחים.

**4. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

## 5. שינוי באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

## 6. שינויים וחוסר יציבות בסביבה מאקרו כלכלית

בעקבות השפעות מתמשכות של התפרצות נגיף הקורונה והתפשטותו בעולם, אשר הובילה למשבר בריאותי וכלכלי עולמי והמדיניות הפיסקאלית והמוניטרית המרחיבות שנלוו לה, וכן בעקבות שינויים גיאופוליטיים בעולם לרבות פרוץ המלחמה בין רוסיה ואוקראינה אשר הובילו לזינוק חד בשיעורי אינפלציה בעולם ובארץ, הסביבה המאקרו כלכלית בה החברה פועלת מאופיינת בחוסר יציבות. כחלק מצעדים לריסון האינפלציה, החלו בנקים מרכזיים בארץ ובעולם במדיניות צמצום מוניטרי ובפרט בצעדים של העלאת שיעורי הריבית, שאף הוסיפו לחוסר יציבות כלכלית איתה מתמודדים הצרכנים והחברות. השינויים בסביבה המאקרו כלכלית בה פועלת החברה משפיעים על חשיפות החברה לסיכון ריבית ולסיכון מדד המחירים אשר קשורים לחשיפה של נכסים והתחייבויות החברה לסיכונים שוק הנובעים מהם. שינויים אלה עשויים לבוא לידי ביטוי בעליה צפויה בסיכון אשראי וכפועל יוצא בהפרשה להפסדי האשראי הצפויים וכן השפעה שלילית על התאמות שווי הוגן של ניירות ערך. כמו כן, לשינויים בריבית ישנה השפעה על אומדנים משמעותיים אחרים של הבנק כגון התחייבויות לעובדים, לפירוט ראה ביאור 13 – זכויות עובדים.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

7. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראת המפקח על הבנקים החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 החברה לא יישמה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים.

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

## 1. 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 לוויים, ושמתזק את הקשר בין האופן בו מנוהלים סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חי 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.

בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר, תאגידי בנקאיים נדרשים ליישם את ההוראות החדשות החל מיום החל מיום 1.1.2022 ואילך. ככלל, הכללים החדשים יישמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה. החברה שמיישמת את הוראות הדיווח לציבור החלות על "סולק" נדרשת ליישם את ההוראות האמורות החל ביום 1.1.2023 ואילך.

עקב העובדה שרוב לקוחות החברה הינם גופים בעלי איתנות גבוהה, חובותיהם נובעים מפעילות מסחרית שוטפת ונפרעים תוך זמן קצר (בעיקר תוך 30 יום) והיסטוריית כשלי האשראי הינה זניחה, ליישום התקן בדבר הפרשה להפסדי אשראי אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. החברה תמשיך לכלול בדוחותיה הפרשה פרטנית בגין חובות שקיים ספק בפירעונם, כאמור בסעיף 8.2 להלן.

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



**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - (המשך)**
**8. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים**
**1. שערי חליפין ובסיס הצמדה**

- (1) יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתונים על שער החליפין היציג של הדולר ועל מדד המחירים לצרכן (בסיס 2018 = 100):

מדד בישראל		שער החליפין היציג של הדולר (ש"ח ל-1 דולר)	ליום
מדד ידוע	מדד בגין נקודות		
			<b>31 בדצמבר 2022</b>
			31 בדצמבר 2021
			31 בדצמבר 2020
			<b>שיעורי השינוי לשנה שהסתיימה ביום</b>
			<b>31 בדצמבר 2022</b>
			31 בדצמבר 2021
			31 בדצמבר 2020

**2. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות**

ההכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שווייה ההוגן של התמורה שהתקבלה והתמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממתן שירותים במהלך העסקים הרגיל.

- הכנסות ממתן שירותי סליקה ושירותי המיתוג, מוכרות עם מתן השירות.
- ההכנסות וההוצאות מוכרות על בסיס צבירה.
- הכנסות מריבית או דיבידנדים, הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסי החברה מוכרות בתנאי שצפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה, וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן ובתנאי ששלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

## 3. מזומנים ופקדונות בבנקים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופקדונות לפי דרישה. פקדונות בבנקים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

## 4. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו ב- FAS157 (ASC 820-10) אשר מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות.

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה. FAS157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים, אשר לחברה יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
- רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, החברה שוקלת מידע שוק נצפה ורלבנטי במסגרת הערכת היקף ותדירות העסקאות, גודל מרווח ה bid - ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקאות דומות. הגורמים האמורים נלקחים בחשבון כאשר החברה קובעת את הנזילות של שווקים ואת הרלוונטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

## 5. רכוש קבוע

## 5.1 הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, וכן עלויות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד המתייחס, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח החברה מסווגת לרכוש קבוע עלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהווננו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

עלויות בקשר עם פיתוח והתאמה של תוכנות מחשב לשימוש עצמי מהוונות כאשר השלב הראשוני של הפרויקט הושלם, ורק אם ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, וצפויה הטבה כלכלית עתידית, ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה.

היוון עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי מתחיל רק כאשר השלב הראשוני בפרויקט הושלם, וכן ההנהלה בעלת הסמכות המתאימה, אישרה והתחייבה לממן את הפרויקט וצפוי כי הפיתוח יושלם ויתהוו הטבות כלכליות עתידיות מהתוכנה. עלויות תקורה שלא ניתן ליחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות בשלב הראשוני של הפרויקט מוכרות כהוצאה עם התהוותן. דרג העובדים שעלויותיהם מהוונות לנכסים הוגבל לדרגת מנהל פרויקט התוכנה ורישום עלויות בגין פיתוח תוכנה של כלל עובדי הפיתוח המותרים להיוון, נעשה בדרך של דיווח שעות פרטני.

פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן.

לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

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

עלויות תחזוקה שוטפת של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך**
**5.2 פחת**

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימוניות מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. שיפורים במושכר מופחתים לאורך התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. קרקעות בבעלות הקבוצה אינן מופחתות. נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות, הינו כדלקמן:

%	
20-33	מחשבים תוכנה וציוד אלקטרוני
7-15	ציוד וריהוט משרדי
5-10	שיפורים במושכר

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו השימושיים המשוער של הנכס.

**5.3 עלויות תכנה**

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה מוכרת כנכס ונמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות הקשורות לפיתוח תכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית, צפויות הטבות כלכליות עתידיות, לחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

## 6. חכירות

חוזים המקנים לחברה שליטה בשימוש בנכס במסגרת חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה מוכרת התחייבות בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים במהלך תקופת החכירה (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים), ובמקביל מוכר נכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו ובניכוי תמריצי חכירה, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה. תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה, ויחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לא לבטל את החכירה כאשר זכות המימוש נשלטת על ידי המחכיר.

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית.

## 7. ניירות ערך

ניירות ערך אשר נרכשו ומוחזקים במטרה למוכרם בתקופה הקרובה או ניירות ערך אשר החברה בחרה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח והפסד לפי חלופת השווי ההוגן. ניירות ערך למסחר מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן ביום הדיווח. רווחים והפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.

## 8. הפרשות – התחייבויות תלויות

## 8.1 כללי

הפרשות נעשות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינן צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות במועד המאזן, תוך התחשבות בסיכונים ובאי הוודאות הכרוכים במחויבות. הערך הפנקסני של ההפרשה הוא בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין מרכיבי ערך הזמן שחלף ייזקפו לדוח רווח והפסד כאשר צד שלישי אמור לשאת בסכום הדרוש ליישוב המחויבות בהווה, כולה או חלקה, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדן באופן מהימן. תביעה שלא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית, לא בוצעה בגינה הפרשה. בביאור 14 ד' נכלל גילוי לסך החשיפות אשר לא בוצעה בגינן הפרשה.

**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך****8.2 הפסדי אשראי**

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות פרטניות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם והערכת הביטחונות שנתקבלו מהם. חובות כאמור, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה.

**8.3 תביעות משפטיות**

ההפרשה בגין תביעות נכללת כאשר יותר סביר מאשר לא (More likely than not), כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. תביעה שלא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית, לא בוצעה בגינה הפרשה. בביאור 14 נכלל גילוי לסך החשיפות אשר לא בוצעה בגין הפרשה.

**9. מיסים על הכנסה**

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים ונדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, או ברווח כולל אחר. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי או ברווח כולל אחר.

**9.1 מיסים שוטפים**

מיסים שוטפים הינם סכומי המיסים על ההכנסה ששולמו או שעתידיים להיות משולמים (או מוחזרים) עבור התקופה השוטפת, כפי שנקבע על ידי יישום הוראות דיני המס שנחקקו על הכנסה חייבת במס. הוצאות המיסים השוטפים כוללים גם את השינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

**9.2 מיסים נדחים**

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס ובשל הפסדים וניכויים להעברה, למעט מספר מצומצם של חריגים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מיסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד או להון העצמי, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המיסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדוח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתמששו, הם מופחתים.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים במאזן כנכסים והתחייבויות, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה רשות מס.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

**10. עסקאות עם בעל שליטה וצדדים קשורים וגילויים נדרשים**

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווים ההוגן במועד העסקה. ההפרש בין השווי ההוגן, לבין התמורה בפועל, נזקף להון העצמי. IAS24, גילויים בהקשר לצד קשור, קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור. בנוסף, ניתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות החברה, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו.

**11. רווח למניה**

החברה מציגה נתוני רווח למניה לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח למספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך השנה.

**12. תקופת המחזור התפעולי**

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

**13. דוח על תזרימי המזומנים**

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון. תזרימי מזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה מסווגים לפעילות שוטפת. סעיף מזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

**14. ריבית ששולמה, דיבידנדים ששולמו ודיבידנדים שהתקבלו בדוח על תזרימי מזומנים**

החברה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ודיבידנדים אשר התקבלו בידיה וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מיסים על הכנסה מסווגים ככלל לתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי החברה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

**ביאור 3 – משכורות והוצאות נלוות**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
11,938	15,283	<b>26,502</b>
2,605	2,937	<b>3,179</b>
796	1,074	<b>1,323</b>
773	1,122	<b>1,812</b>
4,202	3,331	<b>2,681</b>
20,314	23,747	<b>35,497</b>

(\*) מוצג נטו בניכוי עלות משכורת בגין עובדי ניוד בין בנקים



**ביאור 4 – הוצאות אחרות**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
2,609	2,763	3,640
388	321	270
1,225	1,289	2,846
795	555	837
2,234	2,598	2,233
452	586	707
2,375	2,110	2,085
86	81	284
513	551	914
440	426	430
(30)	-	-
557	499	414
53	60	60
11,697	11,839	14,720

**ביאור 5 – הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
623	(3,868)	10,905

**ביאור 6 – מיסים על הכנסה**
**א. הרכב:**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
3,700	3,560	3,789
-	2	(99)
3,700	3,562	3,690
(507)	735	(2,100)
1	-	-
3,194	4,297	1,590

**ביאור 6 – מיסים על הכנסה (המשך)**
**ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים :**
**נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו-**

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט בביאור 6 ה' לעיל.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים :

סה"כ	בגין ניירות ערך סחירים	בגין רכוש קבוע	בגין הפרשה לחובות מסופקים	קרן הון	בגין הטבות לעובדים - נזקף לרווח והפסד	
<b>אלפי ש"ח</b>						
413	(120)	(255)	35	723	30	יתרה ליום 1 בינואר 2021
<b>התנועה בשנת 2021 :</b>						
(735)	(672)	(111)	-	-	48	זקיפה לדוח רווח והפסד
(346)	-	-	-	(346)	-	שינויים שנזקפו להון
(668)	(792)	(366)	35	377	78	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>
<b>התנועה בשנת 2022 :</b>						
2,100	2,022	184	-	-	(106)	זקיפה לדוח רווח והפסד
(290)	-	-	-	(290)	-	שינויים שנזקפו להון
1,142	1,230	(182)	35	87	(28)	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

**ג. חוקי המס החלים על החברה**

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985, הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי. החל משנת 2008 נמדדות התוצאות לצרכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים בממד המחירים לצרכן לתקופה שעד 31 בדצמבר 2007.

**ד. מס תיאורטי**

התאמה בין סכום המס התאורטי שהיה חל אילו הרווח היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה לבין ההפרשה למיסים על הרווח כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד :

<b>ליום 31 בדצמבר</b>			
2020	2021	2022	
<b>אלפי ש"ח</b>			
14,215	18,257	6,911	רווח לפני מיסים על הכנסה
23.00%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
3,269	4,199	1,590	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
<b>הגדלה (הקטנה) בחבות המס בשל :</b>			
-	2	(99)	מיסים בגין שנים קודמות
(31)	27	77	הוצאות לא מוכרות
(44)	69	22	אחרים נטו
3,194	4,297	1,590	הוצאות מיסים על ההכנסה

**ביאור 6 – מיסים על הכנסה (המשך)**
**ה. שינוי חקיקה בתחום המס**

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2020-2022 :  
 2020 ואילך - 23%.

ביום 4 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו - 2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות, החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%.

כמו כן, ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2018 ו-2019) התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% ל- 23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24%, החל מינואר 2018 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2019 ואילך.

יתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2022 חושבו לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

המיסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים בטבלה לעיל.

1. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, על פי סעיף 145 לפקודת מס הכנסה דוחות החברה עד וכולל שנת 2017 נחשבים כשומות סופיות, בכפוף לתנאים הקבועים בפקודת מס הכנסה.

**ביאור 7 – מזומנים ופקדונות בבנקים**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
24,003	6,471	מזומנים
-	26,289	פקדונות
24,003	32,760	סך הכל

**ביאור 8 – ניירות ערך למסחר**  
**ליום 31 בדצמבר 2022**

ניירות ערך למסחר:	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
<b>אלפי ש"ח</b>					
<b>אגרות חוב:</b>					
של ממשלת ישראל	77,359	82,077	-	(4,718)	77,359
של אחרים בישראל	-	-	-	-	-
<b>סך הכל אגרות חוב</b>	<b>77,359</b>	<b>82,077</b>	<b>-</b>	<b>(4,718)</b>	<b>77,359</b>
<b>מניות</b>	<b>23,879</b>	<b>23,927</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>23,879</b>
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>	<b>101,238</b>	<b>106,004</b>	<b>-</b>	<b>(4,766) (*)</b>	<b>101,238</b>

(\*) נזקף לדוח רווח והפסד. בגין חלק מאגרות החוב קיבלה החברה הכנסות ריבית שזקפו באופן שוטף לרווח והפסד.  
 (1) נתוני שווי הוגן מבוססים על שערי הבורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות הערך בהיקפים גדולים.

**ליום 31 בדצמבר 2021**

ניירות ערך למסחר:	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
<b>אלפי ש"ח</b>					
של ממשלת ישראל	86,521	87,768	-	(1,247)	86,521
של אחרים בישראל	-	-	-	-	-
<b>סך הכל אגרות חוב</b>	<b>86,521</b>	<b>87,768</b>	<b>-</b>	<b>(1,247)</b>	<b>86,521</b>
<b>מניות</b>	<b>21,679</b>	<b>16,473</b>	<b>5,206</b>	<b>-</b>	<b>21,679</b>
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>	<b>108,200</b>	<b>104,241</b>	<b>5,206 (*)</b>	<b>(1,247) (*)</b>	<b>108,200</b>

(\*) נזקף לדוח רווח והפסד. בגין חלק מאגרות החוב קיבלה החברה הכנסות ריבית שזקפו באופן שוטף לרווח והפסד.  
 (1) נתוני שווי הוגן מבוססים על שערי הבורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות הערך בהיקפים גדולים.

**ביאור 9 – לקוחות**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
<b>אלפי ש"ח</b>		
6,895	11,762	בנקים וחברות כרטיסי אשראי
2,313	2,179	אחרים
9,208	13,941	<b>סה"כ</b>
(155)	(150)	בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
9,053	13,791	<b>סך הכל לקוחות</b>

**ביאור 10 – בניינים וציוד**

הרכב הנכסים לפי קבוצות עיקריות והתנועה בו בשנים 2021 ו-2022, הינם כדלקמן:

סה"כ	שיפורים במושכר	רהוט וציוד משרדי	תוכנות, מחשבים, וציוד אלקטרוני	
<b>אלפי ש"ח</b>				<b>: 2022</b>
<b>עלות</b>				
27,027	8,202	2,290	16,535	יתרה ליום 1 בינואר 2022
13,477	3,651	2,087	7,739	תוספות השנה
(10,050)	(7,760)	(2,290)	-	גריעות השנה
30,454	4,093	2,087	24,274	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<b>פחת נצבר</b>				
15,300	1,593	684	13,023	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2,233	412	145	1,676	פחת השנה
(2,381)	(1,669)	(712)	-	גריעות השנה
15,152	336	117	14,699	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<b>15,302</b>	<b>3,757</b>	<b>1,970</b>	<b>9,575</b>	<b>הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2022</b>

סה"כ	שיפורים במושכר	רהוט וציוד משרדי	תוכנות, מחשבים, וציוד אלקטרוני	
<b>אלפי ש"ח</b>				<b>: 2021</b>
<b>עלות</b>				
26,236	7,969	2,254	16,013	יתרה ליום 1 בינואר 2021
791	233	36	522	רכישות השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
27,027	8,202	2,290	16,535	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
<b>פחת נצבר</b>				
12,702	1,191	516	10,995	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2,598	402	168	2,028	פחת השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
15,300	1,593	684	13,023	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
<b>11,727</b>	<b>6,609</b>	<b>1,606</b>	<b>3,512</b>	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021</b>

**ביאור 10 ב – חכירות**
**א. כללי**

כאמור בביאור 2, החל מיום 1 בינואר 2020 החברה החלה ליישם את הוראות נושא 842 בקודיפיקציה בנושא חכירות. לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנה משרדים, אתר המחשוב וכלי רכב, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.

1. בחודש נובמבר 2015, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם שב"א (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות מבנה משרדים לעשר שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים. בעקבות דרישת רשות התחרות להפרדה בין החברה לשב"א, בחודש פברואר 2022 חתמה החברה על הסכם שכירות נפרד לשכירות משרדים ל-5 שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של 15 שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את האופציה. בעקבות זאת, חתמה החברה על תוספת להסכם המשחררת אותה מהתחייבויותיה עפ"י הסכם השכירות עליו חתמה יחד עם חברת שב"א כמפורט לעיל.

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

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

3. ביום 25 באפריל 2021 נחתם הסכם שכירות חדש בקשר עם אתר המחשוב של החברה שמשמש כאתר גיבוי לפעילותה. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה למשך 5 שנים נוספות תחילתן ביום 11.01.2020 עם שתי תקופות אופציות למשך 5 שנים נוספות כל אחת.

**ב. תזרימי מזומנים לא מהוונים והתחייבויות בגין חכירות תפעוליות לפי תקופות פרעון**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021		2022	
תזרימי מזומנים לא מהוונים	התחייבויות בגין חכירה	התחייבויות בגין חכירה אלפי ש"ח	תזרימי מזומנים לא מהוונים
1,056	1,258	1,572	2,636
1,012	1,197	1,797	2,578
979	1,148	1,688	2,416
957	1,110	1,684	2,361
980	1,116	1,783	2,408
7,092	7,603	18,164	21,141
<b>12,076</b>	<b>13,432</b>	<b>26,688</b>	<b>33,540</b>

**ביאור 11 – נכסים אחרים**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
-	1,142	מיסים נדחים לקבל, נטו (1)
781	1,937	עודף נכסי תכנית מעל ההתחייבות (2)
781	3,079	
<b>חייבים אחרים ויתרות חובה:</b>		
12,076	26,688	נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעולית
481	627	מלאי
1,546	2,021	הוצאות מראש
510	198	מס הכנסה
94	121	אחרים
14,707	29,655	<b>סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה</b>
15,488	32,734	<b>סך כל הנכסים האחרים</b>
		(1) ראה ביאור 6.
		(2) ראה ביאור 13.

**ביאור 12 – התחייבויות אחרות**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
1,020	868	הפרשה למענק יובל(1)
4,655	4,704	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נילוות(2)
2,181	3,844	הוצאות לשלם
1,648	937	חברה קשורה
668	-	מיסים נדחים לשלם, נטו
12,076	26,688	התחייבות בגין חכירה תפעולית
669	777	מוסדות ממשלתיים
1,480	7,641	אחרים
24,397	45,459	<b>סך הכל התחייבויות אחרות</b>

(1) עובדי החברה זכאים עם הגעתם ל- 20, 25 ו- 30 שנות עבודה למענקים כספיים של מספר חודשי משכורת ולחופשות מיוחדות. ראה ביאור 13.

(2) כולל הפרשה לחופשה והבראה בסך של 1,711 אלפי ש"ח (2021 - 1,818 אלפי ש"ח).

**ביאור 13-**
**זכויות עובדים**
**א. הטבות לאחר סיום העסקה**

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות בקופות פנסיה או על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח. הסכומים שהופקדו כאמור, אינם כלולים במאזן מאחר והם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

ההתחייבויות לפיצויים הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח, כאמור לעיל. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת.

**ב. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין ופיצויי פרישה, נטו:**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
(9,944)	(8,574)	סכום ההתחייבות
10,725	10,511	סכום השווי ההוגן של נכסי התכנית
781	1,937	עודף נכסי תכנית על ההתחייבויות (נכלל בנכסים אחרים)

**ג. התחייבויות בגין מענק יובל**

1,020	868	
-------	-----	--

**ד. הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות**

1,818	1,711	הפרשה לחופשה והבראה
2,837	2,993	עובדים, מוסדות ואחרים
4,655	4,704	



**ביאור 13-**
**זכויות עובדים (המשך)**
**ה. תכנית תגמול למנכ"לית, לעובדי החברה ומנהליה**

בחודש נובמבר 2021 אושרה ע"י הדירקטוריון לאחר אישור ועדת התגמול מדיניות תגמול מעודכנת, אשר מתייחסת לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של עובדי החברה. מדיניות התגמול הינה בהתאם להוראות שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד (להלן: "הוראה 301A") ובכפוף למגבלות החלות על החברה עפ"י חוק תגמול נושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016. מדיניות זו משקפת את העקרונות הרחביים שדירקטוריון החברה ראה לנכון לאמץ בכל הנוגע לתגמול עובדי החברה. במסגרת זו, ניתן דגש לתחומי הפעילות העיקריים של החברה, לגודלה של החברה ולהיקף פעילותה, וכן לעובדה כי בחברה מספר מצומצם באופן יחסי של עובדים, המהווים, לעמדת הדירקטוריון, משאב חשוב ועיקרי של החברה. יובהר כי מדיניות התגמול שאושרה חלה על תנאי כהונה והעסקה של עובדי החברה, שיאושרו החל ממועד אישור מדיניות התגמול, וכי אין בה כדי לפגוע בהתקשרויות ו/או זכויות קיימות של עובדי החברה לעניין תנאי כהונתם והעסקתם בחברה.

בהתאם להוראה A301 מדיניות התגמול קובעת כי היחס בין התגמול הקבוע לתגמול המשתנה לא יעלה בכל מקרה על 100% מהתגמול הקבוע של כל אחד מהעובדים.

מדיניות התגמול מתייחסת לתנאי הכהונה וההעסקה של עובדי ומנהלי החברה, לרבות תגמול קבוע ובנוסף שנת, תנאי פרישה וזכויות נוספות הניתנות בשל כהונה והעסקה. על-פי תנאי מדיניות התגמול ובכפוף לה, בעת סיום העסקתם בחברה של עובדי החברה (בין אם ביוזמת העובד ובין אם ביוזמת החברה, אך למעט במקרה בו העובד אינו זכאי לפיצויי פיטורין על פי דין), יהיה זכאי העובד לפיצויי פיטורין בשיעור שלא יעלה על 100% (למעט מנכ"לית החברה), מהמשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד) בתוספת הכספים והזכויות שבקופת התגמולים של העובד.

סיום יחסי עובד מעביד בחברה יהיו כפופים להודעה מוקדמת שתיתן בתקופה של עד שלושה חודשים מראש (למעט מנכ"לית החברה).

**בונוס שנתי לעובדי החברה**

מדי שנה, לאחר אישור הדוחות הכספיים, יקיימו ועדת התגמול והדירקטוריון דיון ובו יוחלט האם להקצות באותה שנה תקציב לחלוקת מענקים שנתיים לעובדי החברה שאינם עובדים מרכזיים, וזאת בהתחשב בביצועי החברה, הסביבה הכלכלית והרגולטורית ובשיקולים נוספים לרבות תנאים שנקבעו במדיניות התגמול.

**בונוס שנתי למנכ"לית ולסמנכ"לים**

הבונוס השנתי למנכ"לית ולסמנכ"לים מורכב מרכיב בונוס בשיקול דעת ומרכיב בונוס מדיד, כמפורט להלן.

**רכיב בונוס שנתי בשקול דעת**

רכיב הבונוס בשקול דעת לסמנכ"לים יקבע ע"י הדירקטוריון בהתחשב בהמלצת המנכ"לית על בסיס הערכה איכותית על פי קריטריונים שונים, ביניהם: עמידה ביעדים אישיים בתכנית העבודה של הסמנכ"ל הרלבנטי (KPI'S), ציות להוראות דין ורגולציה, ממשל תאגידי, דוחות ביקורת ועוד.

רכיב בונוס שנתי מדידתנאי הסף לתשלום בונוס שנתי מדיד

רכיב הבונוס השנתי המדיד למנכ"לית ולסמנכ"לים בחברה יהיה כפוף לעמידת החברה בכל תנאי הסף המצטברים שלהלן:

- החברה לא רשמה בשנה הרלבנטית הפסד מפעילות רגילה (דהיינו, בנטרול השקעות מיוחדות ופרויקטים מיוחדים);
- עובדי החברה האחרים (שאינם מנכ"לית וסמנכ"לים) זכאים לבונוס שנתי בגין אותה שנה;
- החברה עמדה בשנה הרלבנטית ביעד זמינות השירותים הקריטיים אותם מספקת החברה אשר נקבע בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון.

רכיב הבונוס המדיד יקבע בהתאם לאופן עמידת החברה ביעדים כמותיים ומדידים, שיאושרו על ידי הדירקטוריון עד לסוף הרבעון הראשון של כל שנה, מתוך הפרמטרים שלהלן (כולם או חלקם, כפי שיחליט הדירקטוריון): EBITDA מפעולות רגילות (ללא נוסטרו); יעד הכנסות; יעד זמינות שירותים קריטיים; אופן עמידת החברה ביעדים מרכזיים מתוך תכנית העבודה השנתית.

במקרים חריגים ומנימוקים מיוחדים שירשמו, רשאים ועדת התגמול והדירקטוריון לאשר הענקת בונוס חריג בגין שנה מסוימת למי מנושאי המשרה (מעבר לתקרות הבונוס השנתי), והכל בכפוף לתנאים המפורטים להלן:

(1) הבונוס החריג יינתן בשל אירוע חריג, כגון פרויקט חד-פעמי, שינוי מבני מהותי, עסקה חריגה בהיקפה ובמהותה ו/או הצטיינות מיוחדת;

(2) המענק החריג המקסימאלי האפשרי לעובד מרכזי בחברה בגין שנה מסוימת לא יעלה על משכורת אחת.

(3) סך תשלומי הבונוס החריג בצרוף הבונוס בשקול דעת בגין שנה מסוימת לא יעלה על 3 משכורות. במקרה בו סך המענק השנתי לו יהיה זכאי נושא משרה בשנה מסוימת עלה על 40% מהתגמול הקבוע של אותו נושא משרה באותה שנה, סכום בשיעור של 50% מהמענק השנתי לו יהיה זכאי נושא המשרה יידחה ויפרס באופן שווה על פני כל אחת משלוש השנים העוקבות למועד חישוב המענק השנתי כאמור, בהתאם ובכפוף לדרישות הקבועות בהוראה 301A.

**ביאור 13- זכויות עובדים (המשך)**

ה. **תכנית תגמול למנכ"לית, לעובדי החברה ומנהליה (המשך)**

מענק חתימה לנושא משרה חדש

עובד חדש בחברה יכול שיהיה זכאי למענק חתימה חד-פעמי המוגבל לשנת העבודה הראשונה, בנסיבות מיוחדות אשר מצדיקות תשלום מענק חתימה חד-פעמי כאמור.

השבת תגמולים משתנים

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

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

על אף האמור לעיל, כאשר סך התגמול המשתנה שהוענק לנושא משרה בגין השנה הקלנדרית אינו עולה על 1/6 מהתגמול הקבוע באותה שנה, לא תחול עליו חובת ההשבה כאמור לעיל.

גמול דירקטורים

מדיניות התגמול לא תחול על הדירקטורים בחברה, למעט ביחס לזכאות למתן ביטוח, שיפוי ופטור מאחריות, בהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, ולמעט כמפורט להלן: הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות לדירקטור חיצוני על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שיהיה נוסחן מעת לעת ובהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים בחברה.

לפרטים אודות ביטוח, שיפוי ופטור לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, בהתאם לתנאי מדיניות התגמול, ר' ביאור 17 בסעיף ה' להלן.

### הסכם קיבוצי

ביום 19 בנובמבר, 2017, נחתם הסכם קיבוצי בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א בדבר מעבר משרדי החברה ומשרדי שב"א לאתר חדש כאמור לעיל (להלן: "הסכם המעבר").

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

במסגרת ההסכם הוענקו לעובדים מגוון הטבות נוספות בתחומים סוציאליים שונים והחברה החליטה להחיל הטבות אלו גם על עובדים שהוחרגו מההסכם. כן כולל ההסכם, בין היתר, הוראות בדבר קבלת עובדים לעבודה בחברה, איוש משרות וניוד עובדים, שעות העבודה, כללי העבודה בחברה, חופשות, תנאי עבודה והפסקת העסקה. ביום 19 בנובמבר 2020 נחתמה תוספת להסכם הקיבוצי במסגרתה עודכן נספח א' להסכם הכולל רשימת תפקידים בחוזים אישיים המוחרגים מתחולתו של ההסכם הקיבוצי.

ביום 7 בדצמבר 2021 נחתם בין החברה לבין הסתדרות העובדים וועד עובדי החברה הסכם קיבוצי מיוחד בנושא הפרדה בין החברות, המהווה תוספת להסכם הקיבוצי שנחתם בין החברות. ההסכם נחתם בהמשך לדרישת רשות התחרות להפרדה מלאה בין החברה לבין שב"א (בהתאם לתנאים שנקבעו במסגרת הבקשה לאישור הסדר כובל, הכוללת, בין היתר, דרישה להפרדת העובדים ושל ועד העובדים המשותף לשתי החברות).

במסגרת ההסכם הצהירה החברה כי הליך ההפרדה בין החברות לא יפגע בשכרם, תנאי העסקתם ותנאי הרווחה של עובדי החברה, ויבוצע תוך שמירה על כל זכויותיהם. כמו כן, הוסכם כי ההסכמים הקיבוציים שנחתמו ע"י החברה ימשיכו לחול, וכי לא יפוטרו עובדים בשל הליך ההפרדה, למעט עובדים שהוסכם על סיום העסקתם בחברה והעברתם לשב"א. במסגרת ההסכם עודכנו הסכומים שישולמו ע"י החברה בגין מלגות לימודים ותקציב הועד. עוד נקבע כי המשא ומתן לחידוש תוקפו של ההסכם הקיבוצי, אשר צפוי להסתיים ביום 31.12.2022 יחל לכל המאוחר בתחילת נובמבר 2022. בהמשך לכך, מתנהל משא ומתן בין החברה לבין ועד העובדים על הארכת תוקפו של ההסכם הקיבוצי.

**1. הטבות לאחר סיום העסקה**

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות בקופות פנסיה או על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח. הסכומים שהופקדו כאמור, אינם כלולים במאזן מאחר והם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

ההתחייבויות לפיצויים הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח, כאמור לעיל. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת.

<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2021</b>	<b>2022</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>		
<b>התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין, נטו</b>		
(9,944)	(8,574)	סכום ההתחייבות
10,725	10,511	השווי ההוגן של נכסי התוכנית
781	1,937	עודף (התחייבויות על נכסי התוכנית) נכסי התכנית על התחייבויות

**ביאור 13 - זכויות עובדים (המשך)**
**ז. פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת**
**(1) מחויבויות ומצב המימון**
**א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
		<b>מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה</b>
11,356	9,944	
466	435	עלות שירות
197	213	עלות ריבית
(607)	(1,578)	רווח אקטוארי
(1,468)	(440)	הטבות שולמו
9,944	8,574	<b>מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה</b>

**ב. שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת השנה**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
		<b>שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה</b>
10,899	10,725	
192	235	תשואה צפויה על נכסי התכנית
655	(433)	הפסד (רווח) אקטוארי על הנכסים
457	382	הפקדות לתכנית על ידי החברה
(1,468)	(407)	הטבות שולמו
(10)	9	העברה לתגמולים
10,725	10,511	<b>שווי הוגן של נכסי התוכנית בסוף השנה (*)</b>
		(*) נכלל בסעיף נכסים אחרים

**ג. סכומים שהוכרו במאזן**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
781	1,937	סכומים שהוכרו בסעיף נכסים אחרים - רק פיצויים

ביאור 13- זכויות עובדים (המשך)

**ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת המס**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
(1,476)	(1,261)	רווח אקטוארי בשנת החשבון
1,676	415	יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

**(2) הוצאה לשנה**
**א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
466	436	עלות שירות
4	(21)	עלות ריבית
215	116	הפחתה של הפסד אקטוארי בגין שנים קודמות
10	(9)	העברת רווחים לתגמולים
695	522	סך עלות ההטבה נטו

**ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו בהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
(1,261)	(1,145)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו לשנה
(215)	(116)	הפחתה של הפסד אקטוארי
(1,476)	(1,261)	סה"כ הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
695	522	סך עלות ההטבה נטו
(781)	(739)	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

**(3) הנחות**

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות

ההטבה נטו לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
%		
2.19	4.38	שיעור היוון
1.49	2.58	שיעור עליית המדד
3.00	3.00	שיעור עזיבה
3.00	3.00	שיעור גידול תגמול

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
%		
1.86	2.19	שיעור היוון
1.86	2.19	תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית
3.00	3.00	שיעור גידול בתגמול

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

קיטון בנקודת זכות אחת		גידול בנקודת זכות אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח				
1,137	1,137	(907)	(907)	שיעור היוון
113	113	(100)	(100)	שיעור עזיבה
(660)	(660)	870	870	שיעור גידול בתגמול



**ביאור 13- זכויות עובדים (המשך)**
**(4)**
**נכסי תכנית**

א. לא הוצג מידע מפורט בגין הרכב השווי ההוגן של נכסי תוכנית וכן התנועה בשווי ההוגן של נכסי תוכנית מכיוון שאינו מוסיף מידע מהותי.

**ב. תזרימי מזומנים**

1. הפקדות

**הפקדות בפועל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		תחזית (*)
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
457	457	382

הפקדות

\* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלם בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2023

2. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד

שנה	אלפי ש"ח
2022	713
2023	263
2024	252
2025	1,663
2026	929
2027-2031	2,484
2032 ואלך	2,270
<b>סך הכל</b>	<b>8,574</b>

**ג. מחויבות החברה בגין הסתגלות**
**ליום 31 בדצמבר**

2021	2022	
אלפי ש"ח		
161	-	ערך נוכחי של ההתחייבות בתחילת שנה
-	-	עלות שירותי עבר
-	-	הוצאות ריבית
(161)	-	הטבות ששולמו
1	-	(רווח) הפסד אקטוארי
-	-	ערך נוכחי של ההתחייבות לסוף שנה
0.00%	0.00%	שיעור ריבית נומינלי להוצאות ריבית

2021	2022	
אלפי ש"ח		
(1)	-	(רווח) הפסד אקטוארי
8	-	הפחתה של (רווח) הפסד אקטוארי
7	-	סך (רווח) הפסד כולל אחר

## א. החלטת הממונה על התחרות

החברה פועלת תחת החלטת הממונה על התחרות בהתאם לסעיף 14 לחוק התחרות, התשמ"ח - 1988 (להלן: "חוק התחרות") בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בעניין ההחזקה המשותפת של הבנקים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ וכפי שמתעדכן מעת לעת. ביום 18 ביוני 2020 התקבלה החלטת הממונה על התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין הבנקים ומס"ב למשך חמש שנים.

במסגרת תנאי הפטור נקבע כלהלן:

בכל הנוגע לבעלות בחברה ותחומי פעילותה נקבע כי החברה תעסוק במתן שירותים בתחומים המפורטים להלן בלבד:

- שירותי סליקת חיובים וזיכויים;
- שירותי העברת ממסרים;
- שירותי ניווד חשבונות;
- שירותי מיתוג למאגרי מידע;
- שירותי פירוט תנועות;
- שירותים נלווים לשירותים המנויים לעיל, הנחוצים לשם ייעול מתן השירותים המנויים לעיל;
- פעילות נלוות אחרת שאישרה הממונה.

כמו כן נקבע כי -

- (א) החברה לא תחלק רווחים או תקבולים או הטבות מכל סוג שהוא למי שמחזיק בה, לרבות אדם קשור (להלן מחזיק). מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, החברה לא תעניק למחזיק דיבידנד, דמי ניהול, ריבית בגין החזר הלוואה בשיעור העולה על הריבית המקובלת במשק לעסקה הרלבנטית או כל הטבה אחרת, במישרין או בעקיפין, וכן לא תעניק הנחה אשר הנהנים ממנה יהיו בפועל רק מחזיקים;
- (ב) החברה לא תעניק לדירקטורים שהם תאגידיים המכהנים בה כל שכר או טובת הנאה אחרת, בקשר לתפקידם כדירקטורים;
- (ג) הבנקים לא ימנו לדירקטוריון החברה אדם שהוא בעל עניין בבנק, חבר הנהלת הבנק, או נושא משרה בתחומי המסחר, החשבונות או הקמעונאות בבנק; יובהר כי בנק רשאי למנות לדירקטוריון חבר הנהלה בבנק בתחום הטכני;
- (ד) כל ההחלטות המהותיות של הבנקים הנוגעות לחברה, וההחלטות של מוסדות הניהול של החברה (דירקטוריון, ועדת דירקטורים, אסיפה כללית), יתועדו בכתב בסמוך לאחר קבלתן; מבלי לגרוע מכלליות האמור, יתועד פרוטוקול מלא מכל פגישה בין הבנקים בקשר לחברה, כולם או מקצתם;

**א. החלטת הממונה על התחרות (המשך)**

בכל הנוגע להשתתפות במערכת התשלומים שמפעילה החברה נקבעו הוראות הנוגעות לחובת הצירוף של משתתף או נותן שירותי תשלום שקיבל קוד זיהוי מבנק ישראל ואת אישורו של המשתתף בסליקה לייצוגו, בתנאים שאינם מפלים וכן זכותם של משתתפים להצטרף כתברים בוועד מס"ב או וועדות המשנה.

נאסר על הבנקים לסרב סירוב בלתי סביר לייצג נותן שירותי תשלום לצורך גישה ביחס לאחד או יותר מהשירותים של החברה בנוגע לסליקת חיובים וזיכויים כל עוד נותן שירותי התשלום לא יכול בתנאים סבירים, לקבל שירותים אלו ישירות מהחברה.

הבנקים והחברה נדרשים לבצע כל פעולה הנדרשת באופן סביר כדי לאפשר גישה לשירותים שמעניקה החברה ואשר פורטו לעיל – בתנאים זהים לתנאים שמעניקה החברה לבנקים ולקוחותיהם.

על הבנקים נאסר להעביר הוראת תשלום במערכת התשלומים המיידים שמפעילה החברה אם מקורה ביישומון שבשליטתו כל עוד הבנק לא מספק שירותי ייצוג משותף לנותן שירותי תשלום שאינו משותף בסליקה אחד לפחות שמעביר הוראות בפועל באמצעות המערכת באופן שוטף וסדור, וזאת עד ליום 30.6.2022 או עד חלוף שנה מהיום שבו התחיל נותן שירותי תשלום ראשון להעביר עסקאות כאמור באופן שוטף וסדור, לפי המוקדם.

העמלות בגין השירותים שתגבה החברה תהיינה זהות לכל מקבלי אותו שירות בהתאם להיקף השימוש אלא אם קיים הבדל בעלויות השירות הנובעות ממתן השירות. החברה אינה רשאית לגבות עלויות שנשאה בהן בעבר ממי שיבקש להתחבר לשירותים או להתקבל כמשתתף אלא רק את העלויות התוספתיות הכרוכות במתן הגישה למבקש אשר ינבעו באופן ישיר מביצוע ההתאמות או הבדיקות הנדרשות לשם מתן השירותים עבור המבקש או לשם השתתפותו.

**ב. בנק ישראל**

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

## 1. התחייבויות

## ג. בקשה לאישור הסדר כובל – בית הדין לתחרות

ביום 10 למאי 2019 הגישו החברה ושב"א לבית הדין לתחרות בקשה לאישור שיתוף הפעולה בין החברות כהסדר כובל.

ביום 27 בדצמבר 2020 הגישה הממונה על התחרות (להלן: "הבקשה") בקשה לבית הדין לעשות שימוש בסמכות המוקנית לו בסעיף 50א לחוק התחרות ולצוות על החברה ועל שב"א להפסיק את ההסדר הכובל ביניהן תוך 30 ימים או כל פרק זמן אחר שיראה לבית הדין מתאים בנסיבות העניין, כל עוד אין בידן היתר זמני בהתאם לסעיף 13 לחוק התחרות; אישור של בית הדין בהתאם לסעיף 9 לחוק התחרות; או פטור מהחובה לקבל אישור כאמור בסעיף 14 לחוק התחרות; לחלופין, כל צו אחר שיראה לבית הדין הנכבד מתאים בנסיבות העניין.

הממונה חזרה בבקשתה על עמדתה כי שיתופי הפעולה בין החברה לשב"א מהווים הסדר כובל, שלא קיבל אישור ממערך דיני התחרות ועל כן הן נמצאות בהפרה מתמשכת של החוק. לפיכך מחובתה לפנות לבית הדין בבקשה שיעשה שימוש בסמכותו ויורה על הפסקת ההפרה. הממונה ציינה כי היא ערה לקושי הקיים בהפסקה מיידית וגורפת של כל שיתופי הפעולה בין החברה לשב"א ואף סבורה שהפרדה לא מבוקרת עשויה לגרום נזק לציבור, ולכן, המליצה על היתר זמני אשר יאפשר המשך חלק משיתופי הפעולה עד להכרעת בית-הדין בבקשת האישור שהגישו החברה ושב"א והפסקה הדרגתית של חלק אחר משיתופי הפעולה עוד בטרם הכרעה בבקשת האישור. הממונה הודיעה לבית הדין על נכונותה לנהל דין ודברים עם החברה ושב"א בטרם תיתן את עמדתה, כפי שהוחל לפני הגשת בקשת האישור.

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

ביום 11 באפריל 2021 ניתן על ידי בית הדין לתחרות היתר זמני לקיומו של הסדר כובל בין החברה לשב"א, בכפוף לתנאים שפורטו בבקשה להיתר זמני ("להלן: "ההיתר הזמני"). במסגרת תנאי ההיתר הזמני נקבע כי עד ליום 30 ביוני 2021 ימונו שני מנכ"לים נפרדים לכל אחת מהחברות; עד ליום 31 בדצמבר 2021 יגישו החברות לממונה מתווה לפעילות כל אחת מהחברות. המתווה יבחין בין שירותים, פעילות או נכסים אשר השיתוף בהם נדרש בטווח הקצר לבין כאלו אשר נדרש בהם השיתוף גם בטווח הארוך, תוך מתן הסבר אילו אמצעים ינקטו על מנת להפיג את החששות התחרותיים מהמשך השיתוף לטווח הארוך. במסגרת המתווה יופרדו כל הזיקות שאליהן התייחס מתווה בנק ישראל עד ליום 28 בפברואר 2022 וכן הפונקציה המנהלת של פיתוחים אפליקטיביים. בנוסף לכך, יתייחס המתווה לזיקות שלא הוסדרו במתווה בנק ישראל, לרבות תשתיות, מערכות המחשוב והמשרדים המשותפים. כמו כן, יופרדו התקשרויות עם צדדים שלישיים תוך 90 יום ממועד מינוי מנכ"לים חדשים. בהתאם לתנאים שנקבעו בהיתר הזמני החברות פעלו למינוי מנכ"לים נפרדים לחברות ולהפרדת פונקציות ניהוליות, ביניהן, ייעוץ משפטי, ניהול כספים, ביקורת פנימית ופיתוח עסקי. לאור דרישת הרגולטורים, נדרש מהחברה ומשב"א, ביו היתר, להפריד את המשרדים, כך שעל אחת החברות לעזוב את המשרדים המשותפים.

נוכח האמור, הנהלות החברות הגיעו להסכמות עקרוניות, לרבות פיצוי הצד העוזב בגין שיפורים במושכר ובריהוט. ביום 24 במאי 2022 הושלם המעבר של החברה מהמשרדים המשותפים. בהתאם להסכמות שהושגו בין החברות בעניין התשלום לצד העוזב בגין השיפורים במושכר שולם ע"י שב"א לחברה סך של כ-7.5 מ"ח בגין שיפורים במושכר.

**ביאור 14- התחייבויות תלויות והתקשרויות****1. התחייבויות****ד. בקשה לאישור הסדר כובל – בית הדין לתחרות (המשך)**

ביום 27 בפברואר 2022 הוגשה ע"י החברה וחברת שב"א לבית הדין לתחרות בקשה לאישור הסדר כובל בהסכמת הממונה על התחרות. במסגרת הבקשה התבקש בית הדין לאשר הסדר כובל בין החברה לחברת שב"א עד ליום 31 בדצמבר 2029 בתנאים שפורטו בבקשה. ביום 27 במרץ אישר בית הדין לתחרות את הבקשה לאישור הסדר כובל בין החברה לבין שב"א, בכפוף לתנאים שפורטו בבקשה, שעיקריהם יפורטו להלן:

- עד ליום 31 בדצמבר 2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בין המבקשות, כך שבסיומו של המועד לאישור ההסדר הכובל לא יוותרו כל זיקות משותפות ביניהן ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשנתה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב.
- ניתוק הזיקות המשותפות ייעשה באופן הדרגתי ומבוזר. ככלל זיקות בעלות השפעה גדולה יותר על התחרות ושעולות להקים חששות תחרותיים משמעותיים יותר, יופרדו מוקדם יותר. זיקות שהשפעתן על התחרות פחותה יותר ושהפרדתן כרוכה במורכבות טכנית גדולה יותר יופרדו מאוחר יותר.
- במסגרת התנאים פורטו לוחות הזמנים להפרדת הזיקות הקיימות לבין שב"א.
- בתקופת הביניים שעד להפרדת המלאה של כלל הזיקות, החברות ישתפו פעולה באופן המצמצם את החשש להפחתת התחרות ביניהן, ורק בין בעלי התפקידים הנדרשים לעניין מסוים, בהתאם לתנאים.
- בתקופת הביניים שעד להפרדת המלאה של כלל הזיקות, החברות רשאיות להמשיך לתת שירותים אחת לשנייה במסגרת שירותי ספק – לקוח.
- התנאים מחייבים תיעוד פגישותיהם ושיחותיהם המשותפות של הנהלות החברות, באופן שיאפשר לממונה, במידת הצורך, לפקח על ביצוע התנאים ועל הזיקות בין המבקשות.

בהמשך לכך חתמו החברות בחודש יוני 2022 על הסכם למעבר להסכם ספק לקוח זמני ("ההסכם הזמני") לתקופת ביניים שעד לגיבוש הסכם ספק לקוח קבוע וכולל, שיסדיר את כלל ההיבטים התפעוליים, המשפטיים, והכספיים ובין החברות, ככל שנדרש על מנת להבטיח את זמינות השירותים שנותנות החברות אחת לשנייה.

עוד נקבע בהסכם הזמני כי החברות יתקשרו עם יועץ כלכלי מוסכם לצורך הגדרת השירותים, SLA והערכת עלות השירותים של שתי החברות בהתאם לשווי הוגן לצורך גיבוש ההתחשבות בהסכם הקבוע.

**2. התקשרויות**

**א. שעבודים - נכסי החברה משוחררים משעבוד.**

**ב. הסכמי שכירות**

- ביום 25 באפריל 2021 נחתם הסכם שכירות חדש בקשר עם אתר המחשוב של החברה שמשמש כאתר גיבוי לפעילותה. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה ל- 5 שנים נוספות אשר תחילתן ביום 11.01.2020 עם שתי תקופות אופציות ל 5 שנים נוספות.

**ביאור 14- התחייבויות תלויות והתקשרויות**
**2. התקשרויות**
**ב. הסכמי שכירות (המשך)**

- ביום 8 בפברואר 2022 חתמה החברה על הסכם שכירות להשכרת שטח במתחם עזריאלי בחולון אליו יועברו משרדי החברה, זאת בעקבות דרישת רשות התחרות להפרדת הזיקות בין החברה לבין שב"א, אשר במסגרתה נדרשות החברות, בין היתר, להפריד את המשרדים המשותפים.
- דמי השכירות השנתיים, לרבות דמי הניהול והחניות מסתכמים בסך של כ- 2.5 מיליוני ש"ח לשנה וצמודים למדד המחירים לצרכן. תקופת השכירות הינה ל-5 שנים. לחברה אופציה להארכת תקופת השכירות לשתי תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת ובסך הכל 15 שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את תקופת האופציות. החברה נכנסה לשטח זה בחודש מאי 2022.
- ביום 24 למאי 2022 פינתה החברה את המשרדים המשותפים עם חברת שב"א. בעקבות זאת חתמה החברה על תוספת להסכם להמחאת זכויותיה במשרדים המשותפים לשב"א. בהתאם להסכמות שהושגו בין החברה לבין שב"א החברה הנישאת במושכר המשותף תשלם לחברה היוצאת בהתאם לעלות הנכס המופחתת כפי שמופיע בספרי החברה היוצאת נכון למועד פינוי המושכר. בהמשך להסכמות שהושגו בין החברה לבין שב"א בעניין תשלום בגין ההשקעה בשיפורים במושכר ובריהוט, שולם ע"י שב"א לחברה סך של כ-7.5 מליון ש"ח, בגין השיפורים במושכר ובריהוט.

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

עם הפיכתה של חברת שב"א לחברה ציבורית ביוני 2019, נכנס לתוקף הסכם מסגרת חדש בין החברה לחברת שב"א בתוקף רטרואקטיבי מיום 1 באפריל 2019 (להלן: "**הסכם החיובים**"). הסכם החיובים נחתם לתקופה בת חמש שנים, החל מיום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 במרץ 2024, בכפוף לזכות לסיימו לפני תום תקופת ההסכם בכפוף להודעה מוקדמת של 36 חודשים. יצוין כי במסגרת הסכם החיובים נקבע כי האמור בהסכם לגבי תקופת ההודעה המוקדמת לא יחול במקרה שבו הרגולציה תכפה על אחד הצדדים להפסיק את מתן אחד מהשירותים הכלולים בהסכם זה או כולם. במקרה זה יפעלו הצדדים במשותף לגיבוש מתווה היפרדות מוסכם.

בהסכם החיובים נקבע כי הוא יחול על התקשרויות למתן שירותים מסוגים שונים והשקעות ברכוש קבוע:

- (1) שירותים שמעניקות החברות אחת לשנייה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים, לרבות ביחס לנושאי משרה;
- (2) שירותים משותפים לשתי החברות הניתנות על ידי אחת החברות לשתייהן;
- (3) הוצאות משותפות שחולקות החברות עבור שירותים הניתנים לשתי החברות;
- (4) רכוש קבוע המשמש את שתי החברות;
- (5) הסכם החיובים לא יחול על שירותים שמעניקות החברות אחת לשנייה ואשר ניתנים גם ללקוחות אחרים ואשר התשלום עליהם נעשה בהתאם לתעריפון החברות המפורסם באתרי האינטרנט שלהן;

בעבור שירותים שמעניקות החברות אחת לשנייה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים תשלם כל חברה המקבלת את השירות את עלות השירותים (ההוצאות שהוצאו בקשר עם מתן השירותים) ובהתאם להיקף העבודה בפועל. בעבור שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחת החברות לשתייהן נעשית חלוקת ההוצאות שהוצאו בקשר עם מתן השירותים (בגין שירותים אלו בין החברות על פי הערכת נתח הפעילות של כל חברה בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות. ההערכה לגבי נתח הפעילות נבדקת כל שנה ותאושר בהתאם לקבוע בדיון.

**ביאור 14- התחייבויות תלויות והתקשרויות****2. התקשרויות****ג. הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה (המשך)**

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

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

ככל שמדובר בהתקשרויות עתידיות חריגות כהגדרתן בחוק החברות, תבחן כל חברה מי האורגנים המוסמכים לגביה לאשר התקשרויות אלו באותה העת, ולהביא את ההתקשרות לאישור אורגנים אלו טרם ביצוען.

במסגרת התנאים בבקשה להסדר כובל, אשר הוגשה לבית הדין לתחרות ביום 27 בפברואר 2022 נקבע כי החברה ושב"א ינתקו את כל הזיקות ביניהן עד ליום 31 בדצמבר 2027, לאחר מועד זה לא יותרו זיקות משותפות בין החברות ולא יינתנו שירותים מאחת החברות למשנתה. במסגרת התנאים פורטו לוחות הזמנים להפרדת הזיקות הקיימות בין החברה לשב"א. עוד נקבע בתנאים כי בתקופת הביניים שעד להפרדת הזיקות בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו, יהיו רשאיות החברה ושב"א להעניק שירותים אחת לשנייה במסגרת שירותי ספק - לקוח.

בהמשך לכך חתמו החברות בחודש יוני 2022 על הסכם למעבר להסכם ספק לקוח זמני ("ההסכם הזמני") לתקופת ביניים שעד לגיבוש הסכם ספק לקוח קבוע וכולל, שיסדיר את כלל ההיבטים התפעוליים, המשפטיים, והכספיים בין החברות, ככל שנדרש על מנת להבטיח את זמינות השירותים שנותנות החברות אחת לשנייה.

עוד נקבע בהסכם הזמני כי החברות יתקשרו עם יועץ כלכלי מוסכם לצורך הגדרת השירותים, SLA והערכת עלות השירותים של שתי החברות בהתאם לשווי הוגן לצורך גיבוש ההתחשבנות בהסכם הקבוע.

לפרטים נוספים לעניין הבקשה למתן הסדר כובל ראה לעיל.

**א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:**

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022	
מספר המניות		מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
25,000	25,000	25,000	25,000

מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.ג.

**ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:**

ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 מסתכם בכ- 150,366 אלפי ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2021 מסתכם בכ- 144,074 אלפי ש"ח). הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים.



**א. נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופת פרעונם**
**ליום 31 בדצמבר 2022**

יתרה מאזנית	תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים							
	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל שנה עד שנתיים	שנה עד שנתיים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	
סה"כ	אלפי ש"ח							
	<b>מטבע ישראלי</b>							
195,825	47,653	148,172	-	-	-	10,310	137,862	נכסים
45,459	34,118	11,341	-	-	-	-	11,341	התחייבויות
150,366	13,535	136,831	-	-	-	10,310	126,521	הפרש
	<b>מטבע חוץ</b>							
-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	-	-	הפרש
<b>150,366</b>	<b>13,535</b>	<b>136,831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,310</b>	<b>126,521</b>	<b>סך הכל</b>

בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים.

**ליום 31 בדצמבר 2021**

יתרה מאזנית	תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים							
	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל שנה עד שנתיים	שנה עד שנתיים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	
סה"כ	אלפי ש"ח							
	<b>מטבע ישראלי</b>							
168,471	26,689	141,782	-	-	-	1,579	140,203	נכסים
24,397	17,793	6,604	-	-	-	-	6,604	התחייבויות
144,074	8,896	135,178	-	-	-	1,579	133,599	הפרש
	<b>מטבע חוץ</b>							
-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	-	-	הפרש
<b>144,074</b>	<b>8,896</b>	<b>135,178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,579</b>	<b>133,599</b>	<b>סך הכל</b>

בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים.

**ב. סיכוני מדד ומטבע חוץ**
**(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ**

חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2022						
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	פריטים כספיים			במטבע חוץ	
		במטבע ישראלי		ללא הצמדה אלפי ש"ח		
		ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן			
<b>נכסים</b>						
32,760	-	26,573	-	6,187	מזומנים ופקדונות בבנקים	
101,239	-	81,985	19,254	-	ניירות ערך למסחר	
13,791	-	13,791	-	-	לקוחות והכנסות לקבל	
15,302	15,302	-	-	-	רכוש קבוע, נטו	
32,733	29,850	2,883	-	-	נכסים אחרים	
195,825	- 45,152	- 125,232	19,254	6,187	<b>סך כל הנכסים</b>	
<b>התחייבויות</b>						
45,459	27,695	17,764	-	-	התחייבויות אחרות	
45,459	27,695	17,764	-	-	סך כל התחייבויות	
150,366	17,457	107,468	19,254	6,187	<b>עודף נכסים</b>	
ליום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	פריטים כספיים			במטבע חוץ	
		במטבע ישראלי		ללא הצמדה אלפי ש"ח		
		ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן			
<b>נכסים</b>						
24,003	-	24,003	-	-	מזומנים ופקדונות בבנקים	
108,200	-	73,641	34,559	-	ניירות ערך למסחר	
9,053	-	9,053	-	-	לקוחות והכנסות לקבל	
11,727	11,727	-	-	-	רכוש קבוע, נטו	
15,488	13,623	1,865	-	-	נכסים אחרים	
168,471	25,350	108,562	34,559	-	<b>סך כל הנכסים</b>	
<b>התחייבויות</b>						
24,397	12,773	10,955	669	-	התחייבויות אחרות	
24,397	12,773	10,955	669	-	סך כל התחייבויות	
144,074	12,577	97,607	33,890	-	<b>עודף נכסים</b>	

**(2) ניתוח רגישות**

התחזקות הדולר כנגד הש"ח לתאריך 31 בדצמבר ועליה במדד המחירים לצרכן, הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שעורי הריבית, נשארו קבועים. הניתוח לגבי השנים 2020 ו-2021 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		
רווח	הון עצמי	רווח	הון עצמי	
(הפסד)	(הפסד)	(הפסד)	(הפסד)	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,305	1,305	741	741	עליה במדד המחירים לצרכן ב- 5%
				עליה בשער החליפין של 5%:
-	-	238	238	מט"ח

לירידה בשער החליפין של הדולר לעומת הש"ח בשיעור דומה ולירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור דומה לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, ובאותם סכומים, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

**ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים נכסים והתחייבויות כדלקמן: מזומנים ופקדונות בבנקים, ניירות ערך למסחר, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים.

- א. רוב בעלי המניות של החברה מחזיקים לפחות ב- 10% או יותר בהון המניות שלה ובזכויות ההצבעה ולכן יש לראות ברוב בעלי המניות - צדדים קשורים.
- ב. חברה קשורה - החברה הקשורה מוחזקת ע"י בעלי המניות בחברה (בשעורי החזקה שונים מאשר בחברה) בשיעורים הגבוהים מ- 25% - לכן יש לראותה כחברה קשורה.
- ג. יתרות

ליום 31 בדצמבר 2022		
אלפי ש"ח		
(2)	(1)	
<b>נכסים (3):</b>		
37,421	32,760	מזומנים ופקדונות בבנקים
106,076	101,238	ניירות ערך למסחר
11,516	11,516	חייבים - בנקים
<b>התחייבויות:</b>		
4,414	937	חשבון שוטף חברה קשורה
150,599	144,577	
ליום 31 בדצמבר 2021		
אלפי ש"ח		
(2)	(1)	
<b>נכסים (3):</b>		
24,003	24,003	מזומנים ופקדונות בבנקים
108,200	108,200	ניירות ערך למסחר
7,317	6,670	חייבים - בנקים
<b>התחייבויות:</b>		
2,360	1,648	חשבון שוטף חברה קשורה
137,160	137,225	

(1) יתרה לתאריך המאזן.

(2) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה על בסיס רבעוני

(3) מתייחס למזומנים, פקדונות וניירות ערך למסחר שבבעלות החברה, המופקדים בבנק שהוא מחזיק מניות בחברה.

**ד. תמצית תוצאת עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
39,452 (*)	58,100	הכנסות מפעילות (1)
6,601	(8,724)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו (2)
4,724	2,518	הכנסות מחברה קשורה (3)
13,362	10,691	הוצאות לחברה קשורה (3)

(1) הכנסות מפעילות מוצגות בברוטו.

(2) הכנסות והוצאות ריבית הן עסקאות שנעשו עם בעלי עניין באותם תנאים אשר היו מתקיימים לו עסקאות אלו היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין או צד קשור. הנתונים מתייחסים בעיקר להכנסות נטו, שנבעו לחברה מתיק ניירות ערך למסחר שבבעלותה המופקד בבנק שהוא בעל מניות בחברה ולא מפעילות ישירה מול אותו בנק.

(3) הכנסות, החזר עלויות וכו' שנתקבלו / שולמו לשב"א, כמפורט בביאור 15.

(\*) סווג מחדש

**ה. התחייבויות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה**

על פי מדיניות התגמול, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ובכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית ליתן התחייבות מראש לשיפוי נושא משרה בה ו/או לשפות נושא משרה בה בדיעבד, לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, ולהעניק פטור מאחריות לנושאי משרה בחברה.

באסיפה כללית של החברה שהתקיימה ביום 7 ביולי 2014, אישרה האסיפה הכללית תיקון בתקנון החברה שנועד להתאים את הוראות התקנון להוראות הדין העדכניות בנושא פטור, שיפוי וביטוח. בין השאר, נועד התיקון לתקנון לאפשר לחברה לשפות ו/או לבטח נושאי משרה בחברה בהיקף ובתנאים הקבועים בחוק החברות. בנוסף, נועד התיקון המוצע לאפשר לחברה לשפות ו/או לבטח נושאי משרה בחברה על פי ובכפוף להוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, כפי שתוקנו במסגרת חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13), התשע"ב-2012.

עוד החליטה האסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 7 ביולי 2014 לאשר הענקת התחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה בהתאם לנוסח אחיד של כתב התחייבות לשיפוי. בכתב ההתחייבות לשיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר יינתן לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו סמוך לפני מועד אישור כתב ההתחייבות לשיפוי.

החברה נוהגת לחדש מדי שנה את התקשרותה בפוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים.

באסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2014 הוחלט לאשר מתן פטור מראש לנושאי המשרה בחברה (המכהנים מעת לעת בחברה), כל אחד מהם בנפרד, מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפי החברה, למעט: (א) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, ו- (ב) הפרת חובת זהירות של דירקטורים ב"חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות.

**1. הטבות לחברי הנהלה בכירים:**

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		הרכב:
6,941	6,841	שכר ונלוות לחברי הנהלה בכירים המועסקים בחברה (1)
2,453	-	השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל
4,488	6,841	עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה
12	9	מספר אנשים
10	9	מספר דירקטורים

(1) כמפורט בביאור 13.ב. חברי הנהלה בכירים מקבלים מענקים שהזכאות להם והסכומים כפופים לאישור הדירקטוריון. אישור הדירקטוריון כאמור, ניתן לרוב לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, בהתאם למדיניות החשבונאית שנוקטת החברה, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה למענקים בהתאם לאומדן המתייחס לכלל עובדי החברה ביחד. העלויות המצוינות לעיל כוללות את העלויות בפועל בהן נשאה החברה בגין המענקים בכל שנה בהתאם למענק שאושר על ידי הדירקטוריון בשנה מסוימת בגין שנה קודמת. דהיינו, העלויות בשנים 2021 ו-2022 המצוינות לעיל כוללות את המענקים שאושרו בשנים 2021 ו-2022 בגין השנים 2020 ו-2021 בהתאמה.

**ביאור 18 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

- בחודש מרץ 2023 הופקדו ע"י משתתפי מערכת התשלומים המופעלת ע"י החברה כספי הביטחונות לטובת הסדר הכשל, אשר נכנס יכנס לתוקף בחודש אפריל 2023. לפרטים נוספים אודות הסדר הכשל ראה דוח ממשל תאגידי פרק ב' סעיף 10.

# דוח ממשל תאגידי

## ממשל תאגידי

### תוכן עניינים:

#### עמוד

	<b>1. הדירקטוריון וההנהלה</b>
88	א. חברי דירקטוריון החברה
92	ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
92	ג. עבודת הדירקטוריון
93	ד. חברי ההנהלה הבכירים
93	ה. נושאי משרה בכירה
96	<b>2. המבקר הפנימי</b>
99	<b>3. שכר רואי החשבון המבקרים</b>
99	<b>4. שכר בכירים</b>
99	<b>5. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים</b>
100	<b>6. מבנה ההחזקות בחברה</b>
100	<b>7. רכוש קבוע ומתקנים</b>
101	<b>8. הון אנושי</b>
103	<b>9. הסכמים מהותיים</b>
103	<b>10. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה</b>
109	<b>11. מגזרי פעילות</b>



**ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם**
**פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת**
**1. הדירקטוריון וההנהלה**  
**א. חברי דירקטוריון החברה**

<b>שם:</b>	<b>אמיר שפירא, יו"ר הדירקטוריון</b>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	16.07.2019 ;
חברות בועדות דירקטוריון:	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן. בעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בעל עניין בה:	מנהל מחלקה בחטיבה הקמעונאית.
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה (B.A.) - אוניברסיטת בר-אילן. תואר שני במנהל עסקים (M.A.) – שלוחת אוניברסיטת דרבי-רמת גן.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מנהל מחלקה בחטיבת החדשנות והאסטרטגיה של בנק הפועלים בע"מ. עובד החל משנת 1994 בבנק הפועלים בתפקידי ניהול שונים.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

<b>שם:</b>	<b>איריס לבנון</b>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	20.01.2009 ;
חברות בועדות דירקטוריון:	וועדת ניהול סיכוני המערכת.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן. בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית ובעלת כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בעל עניין בה:	משנה למנכ"ל ומנהלת אגף תכנון ופיתוח ישומים בחברת מתף מקבוצת הבינלאומי. כיהנה כדירקטורית בחברת שב"א עד ליום 30 בינואר 2018.
השכלה:	תואר ראשון במחשבים וסטטיסטיקה (B.A.) בהצטיינות - אוניברסיטת בר-אילן. תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A) עם התמחות במימון בהצטיינות - אוניברסיטת בר-אילן. תואר ראשון במשפטים (LL.B) בהצטיינות יתרה - הקריה האקדמית אונו. תואר מוסמך במשפטים (LL.M) בהצטיינות - אוניברסיטת תל-אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	משנה למנכ"ל ומנהלת אגף תכנון ופיתוח ישומים בחברת מתף מקבוצת הבינלאומי. דירקטורית בבנק מסד.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

<b>שם:</b>	<b>מיכה ארגמן</b>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור :	09.04.2018 ;
חברות בוועדות דירקטוריון :	ועדת ביקורת (המשמשת גם כוועדת תגמול).
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	כן. בעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או של בעל עניין בה :	ראש מערך תפעול בנקאי בבנק מזרחי טפחות בע"מ (החל מיום 01.04.2023)
השכלה :	בעל תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול (B.S.C.) – אוניברסיטת בן גוריון. בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A.) – אוניברסיטת בן גוריון. בעל תעודה בשמאות וניהול מקרקעין – אוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	סגן מנהל חטיבת הון אנושי משאבים ותפעול בבנק מזרחי טפחות בע"מ. בעבר כיהן בתפקידים ניהוליים נוספים בבנק מזרחי טפחות. מכהן כדירקטור במזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ, נציבים נכסים וציוד בע"מ.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא

<b>שם:</b>	<b>אבי קלר</b>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור חיצוני :	4.10.2020 ;
חברות בוועדות דירקטוריון :	וועדת ביקורת (המשמשת גם כוועדת תגמול), חבר בוועדת ניהול סיכוני המערכת.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	כן. בעל מומחיות חשבונאית פיננסית ובעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או של בעל עניין בה :	
השכלה :	תואר ראשון בוגר בעסקים במכללה למנהל בתל אביב, התמחות במימון ושיווק.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	מכהן כדירקטור חיצוני וחבר ועדת ביקורת בחברת הביטוח WESURE. כיהן כיו"ר דירקטוריון בחברת גיוב אינפו. יועץ ומלווה במגוון תחומי פעילות. כיהן בעבר כמנכ"ל דקלה חברה לביטוח בע"מ בין השנים 2006-2015.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא

<u>שם:</u>	<u>אסף אלדר</u>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	15.03.2021 ;
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן. בעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	ראש חטיבת תפעול ונכסים בבנק דיסקונט לישראל בע"מ.
השכלה:	תואר ראשון במשפטים (LLB) מאוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	ראש חטיבת תפעול ונכסים בבנק דיסקונט לישראל בע"מ. בעבר כיהן בתפקידי ניהול שונים בבנק דיסקונט.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

<u>שם:</u>	<u>חן שרייבר</u>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור חיצוני:	20.10.2020 ;
חברות בוועדות דירקטוריון:	יו"ר ועדת ביקורת המשמשת גם כוועדת תגמול, חבר בוועדת ניהול סיכוני המערכת
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן. בעל מומחיות חשבונאית פיננסית ובעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה באוניברסיטת בר-אילן. תואר שני במנהל עסקים, באוניברסיטת בר אילן. מוסמך כרואה חשבון. בעל רישיון סוכן.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	נשיא לשכת רואי החשבון בישראל. מכהן כדירקטור חיצוני בחברת איילון ביטוח הנפקות וגיוסי הון. מכהן כדירקטור בחברת MIM (ב.ס.ר אירופה), ובחברת ארזים השקעות בע"מ יועץ ומלווה עסקי לדירקטוריונים של חברות גדולות, עוסק בבוררות ובמתן חוות דעת, וכן מטפל בכספי הסדרי חוב ופרוקים. כיהן בעבר כ-CFO במגוון חברות גדולות במשק.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

<u>שם:</u>	<u>לאה בנאי</u>
תאריך תחילת כהונה כדירקטורית חיצונית:	4.10.2020 ;
חברות בוועדות דירקטוריון:	יו"ר ועדת ניהול סיכוני המערכת, חברה בוועדת ביקורת (המשמשת גם כוועדת תגמול).
האם בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן. בעלת כשירות מקצועית.
תפקיד שממלאה בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה באוניברסיטה העברית בירושלים. תואר ראשון בסוציולוגיה באוניברסיטה העברית בירושלים. לימודי מגדר באוניברסיטת תל אביב. תעודה בביקורת פנים ביחידה ללימודי חוץ באוניברסיטת חיפה.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהנת כדירקטורית:	מכהנת כיו"ר ויצ"ו תל אביב. כיהנה בעבר כדירקטורית חיצונית ויו"ר ועדת הביקורת בדירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט ובבנק דיסקונט להשקעות. כיהנה בעבר כדירקטורית חיצונית ויו"ר ועדת הביקורת בדירקטוריון אלטשולר שחם. כיהנה בעבר בתפקידי ביקורת וכלכלה במשרד האוצר ובמשרד לאיכות הסביבה.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

<u>שם:</u>	<u>אייל פרי</u>
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	7.3.2022 ;
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן. בעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	ראש אגף פיתוח ואמצעי תשלום בחטיבה בנקאית בבנק לאומי.
השכלה:	תואר שני (MBA) במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון בנגב. תואר ראשון (BA) בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת חיפה.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	ראש אגף תשלומים בחטיבה הבנקאית בבנק לאומי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

**ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

- במועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה שלושה דירקטורים שהינם בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם.
- לדעת הדירקטוריון מספר זה מאפשר לו לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם - ראו סעיף קטן א. לעיל.

**ג. עבודת הדירקטוריון**

- במהלך שנת 2022 התקיימו 25 ישיבות של מליאת הדירקטוריון.
- בהתאם להוראה 301, נדרשת החברה במינוי דירקטורים חיצוניים ובמינוי ועדת ביקורת. נכון למועד הדוח, מינתה החברה 3 דירקטורים חיצוניים והקימה וועדת ביקורת המשמשת גם כוועדת תגמול.
- בהתאם להוראה 17 של הוראות הפיקוח על מערכות התשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "הפיקוח על מערכות תשלומים") הוקמה וועדה לניהול סיכוני המערכת.

**ד. שינויים בהרכב הדירקטוריון**

- ביום 13.12.2021 הודיע בנק לאומי לחברה על מינויו של מר אייל פרי, ראש אגף תשלומים בחטיבה הבנקאית בבנק לאומי כדירקטור בחברה במקומו של אורי נתן. ביום 7 למרץ 2022 התקבל אישור בנק ישראל למינויו של מר אייל פרי כדירקטור בחברה.

**ה. חברי ההנהלה הבכירים**

שם:	אודליה משה-אוסטרובסקי
מספר זהות:	033211434 ;
תאריך לידה:	05.09.1976
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מנכ"לית
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן ; תואר שני (+תזה) במדעי המחשב מאוניברסיטת ת"א ; תואר ראשון במדעי המחשב מהמכללה האקדמית ת"א-יפו.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	משנה למנכ"ל, סמנכ"ל פיתוח תפעול וטכנולוגיות וכן סמנכ"ל טכנולוגיות בחברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (שב"א).
תאריך תחילת כהונה:	01.07.2021

שם:	רחל בן ארצי
מספר זהות:	57757171 ;
תאריך לידה:	04.08.1962
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"לית קשרי לקוחות
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת קשרי לקוחות במס"ב.
תאריך תחילת כהונה:	02.2019

שם:	איתן מיזרוצקי
מספר זהות:	057829822 ;
תאריך לידה:	01.10.1962
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל מערכות מידע
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא
השכלה:	תואר שני בסטטיסטיקה מהאוניברסיטה העברית ; תואר ראשון (Bsc) במדעי המחשב מהאוניברסיטה העברית.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל פיתוח בכיר במס"ב וכן בחברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (שב"א).
תאריך תחילת כהונה:	14.11.2021

שם:	טל פרומקיס
מספר זהות:	029269743 ;
תאריך לידה:	09.05.1972
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל כספים
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	לא
השכלה:	MBA תואר שני במנהל עסקים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל; שנת השלמה לחשבונאות; BA תואר ראשון מנהל עסקים, התמחות בחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל; CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	ראש תחום אשראים וחובות בעייתיים בבנק לאומי – מערך דוחות כספיים. חשב וסגן סמנכ"ל כספים ב-Citibank.
תאריך תחילת כהונה:	01.12.2021

שם:	עדינה גפן
מספר זהות:	015400393 ;
תאריך לידה:	17.07.1979
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל פיתוח עסקי וטכנולוגי
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	לא
השכלה:	הנדסאי תוכנה מהמכללה הטכנולוגית באר שבע; תעודת מורה בכיר במדעי המחשב
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת פיתוח טכנולוגי במס"ב.
תאריך תחילת כהונה:	25.11.2021

שם:	מיכל אגמון
מספר זהות:	031877939 ;
תאריך לידה:	28.09.1974
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	לא
השכלה:	תואר ראשון (LLB) במשפטים מהאוניברסיטה העברית בירושלים
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת מחלקת ממשל תאגידי וחברות בת בבנק דיסקונט לישראל בע"מ
תאריך תחילת כהונה:	06.12.2021

שם:	חן הרייתי
מספר זהות:	200337673 ;
תאריך לידה:	12.06.1988
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מבקר פנימי
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	אין
השכלה:	תואר ראשון במנהל עסקים (עם חשבונאות ומערכות מידע) מהקריה האקדמית קריית אונו ; CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון ; בוגר קורס מנהל טכנולוגיות ומתודולוגיות הגנת סייבר (CISO) ממכללת See-Security ; בעל הסמכות Certified Information Systems (CISA) Auditor ו- Certified Data Privacy Solution Engineer (CDPSE) מטעם ארגון ISACA ארה"ב ; מנתח מערכות מידע מורשה (CSA) מטעם הלשכה לטכנולוגיות המידע בישראל.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	דירקטור בלשכת המבקרים הפנימיים IIA Israel ; מבקר פנימי של החברה ושל חברת שב"א ; מנהל ביקורת מערכות מידע וביקורת פיננסית באל על נתיבי אוויר לישראל ; חבר מועצת המנהלים ב-ISACA ישראל.
תאריך תחילת כהונה:	02.11.2021

### 1. שינויים בחברי ההנהלה הבכירים

- לא חלו שינויים בשנת 2022 בחברי ההנהלה הבכירים.



**2. המבקר הפנימי****א. פרטי המבקר הפנימי**

ביום 2 בנובמבר 2021 מונה מר חן הרייתי כמבקר הפנימי של החברה (להלן: "המבקר הפנימי"), לאחר המפקח על הבנקים הודיע כי אינו מתנגד למינוי. מר חן הרייתי הינו בעל תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות ומערכות מידע מהקריה האקדמית קריית אונו, רו"ח מוסמך משנת 2014, בוגר קורס מנהל טכנולוגיות ומתודולוגיות הגנת סייבר (CISO) ממכללת See-Security ובעל הסמכות Certified Information Systems Auditor (CISA) ו-Certified Data Privacy Solutions Engineer (CDPSE) מטעם ארגון ISACA ארה"ב, כמו כן בעל תעודת מנתח מערכות מידע מורשה (CSA) מטעם הלשכה לטכנולוגיות המידע בישראל. למר הרייתי ידע מקצועי רחב בתחומי הביקורת הפנימית, מערכות מידע, פיננסים ורגולציה. מר הרייתי מכהן בנוסף כדירקטור בלשכת המבקרים הפנימיים IIA Israel וכן שימש עד סוף שנת 2020 כחבר מועצת המנהלים ב-ISACA ישראל (הארגון הישראלי לביקורת ואבטחת מערכות מידע).

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

**ב. דרכי מינוי**

ביום 31 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח חן הרייתי, כמבקר הפנימי של החברה, ואת תנאי כהונתו והעסקתו כמבקר הפנימי של החברה. החל מיום 2 בנובמבר 2021 מכהן מר הרייתי כמבקר הפנימי של החברה, לאחר קבלת אישור הפיקוח על הבנקים למינויו. מינויו התבסס על הכשרתו וניסיונו המקצועי. המבקר הפנימי פועל בהתאם לכתב מינוי (צ'ארטר) שאושר על ידי דירקטוריון החברה. החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי נקבעים בהתאם לדין ולרבות בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על החברה.

**ג. הממונה על המבקר הפנימי**

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 301 - הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון. למבקר הפנימי יש סמכות לתקשר ישירות וביוזמתו עם יושב ראש הדירקטוריון, עם חברי הדירקטוריון או עם רואה החשבון המבקר כאשר ראוי, והכול על פי כללים שנקבעו בכתב המינוי של המבקר הפנימי.

**ד. תוכנית העבודה**

- תוכנית עבודת הביקורת הפנימית הוכנה על בסיס העקרונות שנקבעו בחוק החברות, בהוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות הפיקוח על מערכות תשלומים, בתקנים מקצועיים מקובלים ובנוהל הביקורת הפנימית שאושר על ידי ועדת הביקורת, תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, היקף פעילותה ובתמהיל הסיכונים להם חשופה החברה
- הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה רב-שנתית לתקופה של ארבע שנים, שממנה נגזרות תוכניות עבודה שנתיות. תוכניות העבודה של הביקורת הפנימית נידונה בוועדת הביקורת ומאושרות על ידי הוועדה ועל ידי מליאת הדירקטוריון לפחות פעם בשנה ובעת צורך לביצוע התאמות.
- לצורך התוויית תוכנית העבודה הרב-שנתית ולצורך התוויית תוכנית העבודה השנתית, קיים המבקר הפנימי התייעצויות עם המנכ"לית, חברי ההנהלה, יו"ר ועדת הביקורת ועם יו"ר הדירקטוריון.
- בניית תוכנית עבודה רב שנתית - תוכנית העבודה הרב שנתית מתבססת על ניתוח והערכת סיכונים הגלומים בפעילויות השונות של החברה. במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ניתן דגש ליישום הוראות רגולציה, תהליכים טכנולוגיים מהותיים ותשתיות קריטיות.
- למבקר הפנימי יש שיקול דעת לסטות מתוכנית העבודה, כמענה לצרכים משתנים ובלתי צפויים, כמו גם מענה לאירועים מיוחדים וביקורות לא מתוכננות, ובכללן: דרישות של גורמים מוסמכים כגון: המנכ"לית, הדירקטוריון והרגולטורים. זאת, בכפוף לעדכון ואישור ועדת הביקורת.

**ה. היקף משאבי הביקורת הפנימית**

המבקר הפנימי מועסק ב-80% משרה ע"י החברה ונעזר בנוסף, במידת הצורך, ביועצים חיצוניים מומחים לשם ביצוע מטלות הביקורת. היקף משאבי הביקורת הפנימית נקבע על בסיס תכנית העבודה הרב שנתית.

**ו. עריכת הביקורת הפנימית**

- הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 307 בנושא פונקציית הביקורת הפנימית, הוראות הפיקוח על מערכות תשלומים והוראות הדירקטוריון.
- כמו כן, פועלת הביקורת הפנימית על-פי התקנים המקצועיים של לשכת המבקרים הפנימיים IIA ישראל וכן לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית (IIA (The Institute of Internal Auditors.
- המבקר הפנימי מפתח ומקיים תוכנית להבטחת איכות ושיפור המקיפה את כל ההיבטים של פעילות הביקורת הפנימית. התוכנית להבטחת איכות ושיפור מעוצבת כדי לאפשר הערכה של התאמת פעילות הביקורת הפנימית להגדרת מקצוע הביקורת הפנימית ולתקנים. התוכנית גם אומדת את היעילות והאפקטיביות של פעילות הביקורת הפנימית ומזהה הזדמנויות לשיפור.
- הדירקטוריון, אשר כי (א) בחן את תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה (ב) נסמך על תוכנית אבטחת איכות שקיים המבקר הפנימי, לרבות דוח סקירה תקופתית עצמית על פעילות הביקורת הפנימית, (ג) וסבור כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בכללים שנקבעו לעבודת הביקורת הפנימית.

**ז. גישה למידע**

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

**ח. דוחות הביקורת הפנימית**

- דיווחי הביקורת הפנימית מתבצעים בהתאם להוראות כל דין, הוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות הפיקוח על מערכות תשלומים תקנים מקצועיים מקובלים, נוהל הדירקטוריון ונוהל הביקורת הפנימית. לרבות דיווחים תקופתיים, המוגשים בכתב, ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת ולמנכ"לית החברה.
- במהלך שנת 2022 כל הדיווחים של המבקר הפנימי נדונו בוועדת הביקורת. על פי הנחיית יו"ר ועדת הביקורת - חלקם נידונו גם במליאת הדירקטוריון.
- תוכנית עבודה מעודכנת ומאושרת של הביקורת הפנימית בוצעה במלואה. כל סטייה מהתוכנית המקורית אושרה מראש על ידי ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, תוך התחשבות בהסבר שהוצג על ידי המבקר הפנימי.

**ט. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי**

לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו, הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

**י. תגמול**

- תנאי כהונתו והעסקתו של המבקר הפנימי אושרו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים למבקר הפנימי, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתו.

**3. שכר רואי החשבון המבקרים**

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם סומך חייקין KPMG רצ"ב נתונים בגין שכר רוח לשנת 2022 (כולל שכר ששולם ושנצבר)

עבור	2022	2021
אלפי ש"ח		
סך הכל שכר של רואי חשבון מבקרים	210	210

**4. שכר בכירים**

ראה ביאור 13.ה. בדוחות הכספיים - תכנית תגמול למנכ"לית, לעובדי החברה ומנהליה.

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

- החברה פועלת בהתאם להוראות הדין והרגולציה, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 312 של בנק ישראל בנושא "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים" ובהתאם למסמך מדיניות עסקאות עם אנשים קשורים.
- הגדרת אנשים קשורים, בהתאם לעקרונות הוראת ניהול בנקאי תקין 312, כוללת את המפורטים להלן: חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (שב"א), הבנקים בעלי המניות בחברה המחזיקים מעל 5%.
- בתקופת הדיווח לא בוצעו עסקאות עם צדדים קשורים, אשר נעשו שלא במהלך העסקים הרגיל.
- פעילות משותפת בין החברה לבין חברת שב"א  
 לפרטים אודות הסכם בין החברה לבין שב"א ראה סעיף 9 להלן. וביאור 14 דוחות הכספיים.

**פרק ב' – פרטים נוספים בנוגע לעסקי החברה ואופן ניהולם**
**6. מבנה ההחזקות בחברה**

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

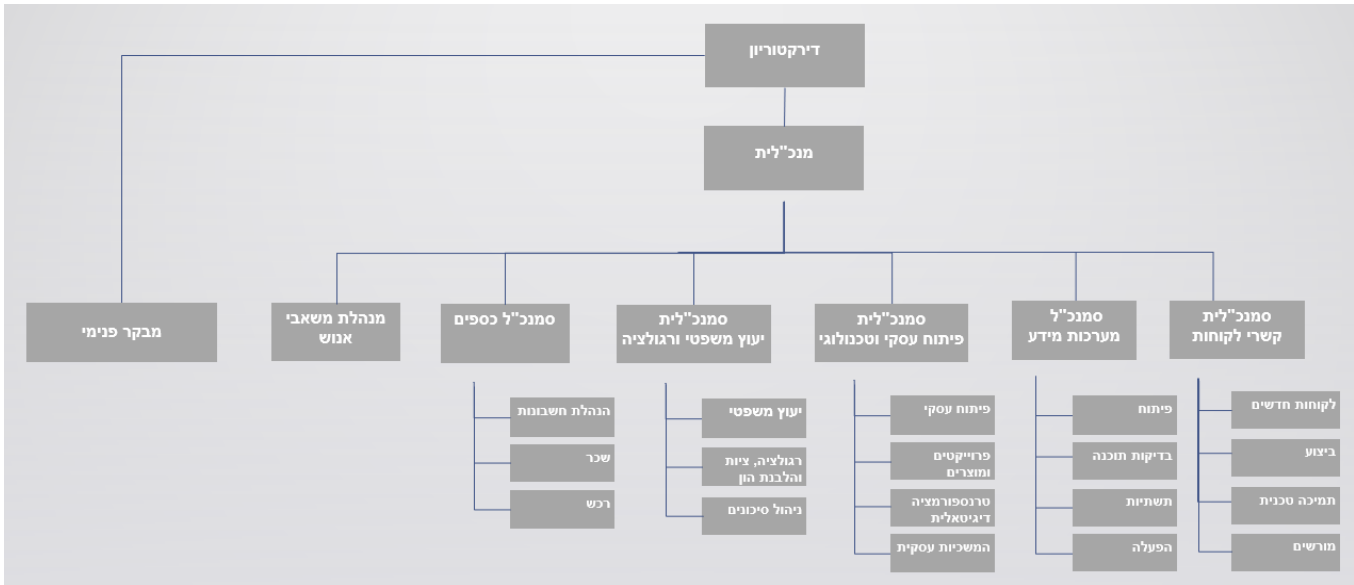
**7. רכוש קבוע ומתקנים**

בחודש דצמבר 2017 עברה החברה למשרדים במרכז עזריאלי במגדל A, ברחוב הרוקמים 26, חולון, החברה חתמה על הסכם, ביחד ולחוד, עם שב"א (כאשר כל אחת מהן נשאה ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר המשרדים לעשר שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכול לתקופה נוספת של עשר שנים.

בנוסף, שכרה החברה, במשותף עם שב"א, שטח המשמש כאתר גיבוי חלופי לפעילות, ומגבה ומשתמשת באתר גיבוי נוסף לשמירת נתונים לגיבוי חלקי והכול בהתאם לדרישת בנק ישראל. בסוף שנת 2019 הסתיים הסכם השכירות לשטח המשמש כאתר גיבוי חלופי, החברה האריכה הסכם לתקופה של 5 שנים נוספות עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת, לפרטים נוספים ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים. רכוש קבוע המשמש הן את החברה והן את שב"א נרכש במשותף על ידי שתי החברות חלקו בחלקים שווים וחלקו בחלקים שאינם שווים, אשר במרביתם חלקה של שב"א גדול מחלקה של החברה (להלן: "רכוש משותף"). בעת הרכישה של רכוש משותף העלות מתפצלת בין החברות וכל חברה רושמת בספריה את חלקה ברכוש. ההוצאות השוטפות על אחזקת הרכוש המשותף לרבות אחזקה ואחריות על התוכנות והחומרות נעשית בהתאם להסכם החיובים כמפורט בביאור 3.ד.14.

- ביום 25 באפריל 2021 נחתם הסכם שכירות חדש בקשר עם אתר המחשוב של החברה שמשמש כאתר גיבוי לפעילותה. בהתאם להסכם, תקופת השכירות הינה ל-5 שנים נוספות אשר תחילתן ביום 11.1.2020 עם שתי תקופות אופציות ל 5 שנים נוספות.

- ביום 8 בפברואר 2022 חתמה החברה על הסכם שכירות להשכרת שטח במתחם עזריאלי בחולון אליו הועברו משרדי החברה, זאת בעקבות דרישת רשות התחרות להפרדת הזיקות בין החברה לבין שב"א, אשר במסגרתה נדרשות החברות, בין היתר, להפריד את המשרדים המשותפים. תקופת השכירות הינה ל-5 שנים. לחברה אופציה להארכת תקופת השכירות לשתי תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת ובסך הכל 15 שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את תקופות האופציות. החברה נכנסה לשטח זה בחודש מאי 2022. ביום 24 למאי 2022 פינתה החברה את המשרדים המשותפים. בעקבות זאת חתמה החברה על תוספת להסכם להמחאת זכויותיה במשרדים המשותפים לשב"א. בהתאם להסכמות שהושגו בין החברות בעניין התשלום לצד העוזב בגין השיפורים במושכר שולם ע"י שב"א לחברה סך של כ-7.5 מ"ח בגין שיפורים במושכר. החברה בוחנת באופן שוטף את מצבן של מערכות המחשב שבשימושה למול הצרכים וההתפתחויות הטכנולוגיות ומידי תקופה משרגת את ציוד המחשב שברשותה. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים.

**8. הון אנושי**
**א. המבנה הארגוני של החברה**

**א. מערך כוח האדם בחברה**

2021	2022	
71	84	ממוצע משרות (*)
76	108	סך הכל משרות מלאות בסוף שנה

(\*) לא כולל שעות נוספות.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 החברה העסיקה 23 עובדים חיצוניים באמצעות חברות חיצוניות. חלק מעובדי החברה המועסקים על-ידיה, נותנים שירותים גם לשב"א וכן חלק מעובדי שב"א המועסקים על ידי שב"א, נותנים שירותים גם לחברה, והכול בהתאם להסכם החיובים כפי שנחתם בין החברה לשב"א כמפורט בסעיף 9 להלן.

החברה מעניקה לעובדיה מענקים שונים במהלך תקופת העסקתם, כדוגמת מענקים שנתיים, מענקי יובל וכדומה. בנוסף, חלק מעובדי החברה זכאים למשכורת 13 וחלק אף למשכורת 14 (השלמת דמי הבראה למשכורת בסיס). חלק מעובדי החברה אינם כפופים להסדר סעיף 14 לפי חוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963. לחברה קרן פיצויים מרכזית המכסה את רוב התחייבויותיה בגין פיצויי הפיטורים לעובדים אלו.

**ב. תוכניות מהותיות להתייעלות וקיצוצים**

החברה מפעילה את כלל שירותיה במספר מצומצם של עובדים בזכות תהליכי עבודה יעילים ועובדים מסורים ומקצועיים. על כן, לא מתוכננות תוכניות מהותיות להתייעלות ו/או קיצוצים במשאב האנושי. יחד עם זאת, החברה פועלת באופן רצוף להמשך יעול התהליכים והתאמת המבנה הארגוני ליעדים האסטרטגיים שלה.

**ג. היעדר תלות מהותית בעובד מסוים**

בהתאם לתוכנית גידור סיכונים המיושמת בחברה, לא קיימת תלות מהותית בעובד מסוים.

#### ד. תרבות ארגונית וקוד האתי

החברה מבוססת על מסורת ארוכת שנים של מתן שירות מקצועי ואמין ושואפת לפעול באופן הגון, הוגן, ומכובד כלפי שותפיה העסקיים, לקוחותיה הישירים, והעקיפים וכן כלפי העובדים. כמו כן, החברה חרטה על דגלה את המצוינות התפעולית כערך מרכזי המכוון את פועלה, והיא פועלת בהתאם לקוד אתי כפי שהופץ לכלל העובדים.

#### ה. מדיניות תגמול

לפרטים בדבר מדיניות התגמול ראו ביאור 13.ה. בדוחות הכספיים.

#### ו. הסכם קיבוצי

ביום 19 בנובמבר, 2017, נחתם הסכם קיבוצי ראשון חלקי בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א בדבר מעבר משרדי החברה ומשרדי שב"א לאתר חדש בחולון כאמור לעיל (להלן: "הסכם המעבר"). בהסכם נקבע כי עובד שהועסק בחברה במועד חתימת ההסכם וכן במועד המעבר לאתר החדש, ימשיך לעבוד בחברה ולא יפוטר בשל המעבר. בהתאם להסכם, בין היתר, קיבלו עובדי החברה הזכאים לכך, בהתאם לקריטריונים הקבועים בהסכם, מענק ב-2 חלקים, כאשר הראשון שולם בחודש דצמבר 2017 והשני שולם במועד חתימת ההסכם הקיבוצי המלא.

ביום 15 בנובמבר, 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א (להלן: "ההסכם הקיבוצי"). ההסכם הקיבוצי נחתם לתקופה שמיום 1.1.2018 ועד ליום 31.12.2022 ויתחדש מאליו לשנתיים (2), בכפוף לזכות כל צד להודיע, בהודעה מוקדמת בת 90 יום על סיום ההסכם. ההסכם חל על כל עובדי החברה, למעט מנכ"לית, משנה למנכ"ל וסמנכ"לים, מנהלים הכפופים למנכ"לית ועובדים נוספים ממחלקות כספים, משאבי אנוש, לשכת מנכ"לית ואבטחת מידע. ההסכם כולל התחייבות לתשלום שכר מינימום חודשי בסך של 6,000 ש"ח וכן התחייבות לתוספת שכר שנתית בגין השנים 2018-2022 (החל מחודש יולי 2018) לעובדי החברה בשיעור שנתי כולל של 3% מהשכר הבסיסי (בתוספת שעות נוספות גלובליות ככל שמשולמות), (3.5% בשנת 2018), או תוספת בשיעור נמוך יותר במקרה של אי עמידה של החברה ביעדים שהוגדרו בהסכם של כלל העובדים אשר ההסכם הקיבוצי חל עליהם ואשר השלימו 12 חודשי עבודה במועד תשלום תוספת השכר. כאשר חלוקת עדכון השכר לעובדים תעשה בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הקיבוצי – 1% לכל עובד, והיתר יחולקו בהתאם לשיקול דעת החברה, ומקסימום 10% העלאה בשנה לעובד.

במסגרת ההסכם הוענקו לעובדים מגוון הטבות נוספות בתחומים סוציאליים שונים והחברה החליטה להחיל הטבות אלו גם על עובדים שהוחרגו מההסכם.

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

ביום 19 בנובמבר 2020 נחתמה תוספת להסכם הקיבוצי במסגרתה עודכן נספח א' להסכם הכולל רשימת תפקידים בחוזים אישיים המוחרגים מתחולתו של ההסכם הקיבוצי.

ביום 7 בדצמבר 2021 נחתמה בין החברה לבין ועד העובדים תוספת להסכם הקיבוצי בנושא הפרדת החברות, וזאת בהמשך לדרישת רשות התחרות על הפרדה מלאה בין החברה לבין חברת שב"א. במסגרת התוספת נקבע כי ההסכם הקיבוצי, שנחתם בין החברה ושב"א לוועד העובדים ימשיך לחול ולחייב את החברה ביחסים בינה לבין עובדי החברה, וזאת עד לתום תוקפו של ההסכם הקיבוצי ביום 31.12.2022. במסגרת התוספת נקבע, בין היתר, כי כל עובד שמועסק בחברה במועד חתימת התוספת להסכם ימשיך לעבוד ולא יפוטר בשל הליך הפרדת החברות. כמו כן, הוסכם כי המשא ומתן לחידוש תוקפו של ההסכם הקיבוצי יחל לכל המאוחר בתחילת חודש נובמבר 2022. בהמשך לכך, מתנהל משא ומתן בין החברה לבין ועד העובדים על הארכת תוקפו של ההסכם הקיבוצי.

**9. הסכמים מהותיים**

- בהתאם להוראות הדין, החברה גיבשה כללים למערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" (להלן: "הכללים") כמפעילת מערכת תשלומים מבוקרת, אשר הופצו למשתתפים ואשר נחתמו ונכנסו לתוקף בחודש ספטמבר 2018. כללים אלו מהווים בסיס להתקשרות החברה עם כלל משתתפי המערכת. הכללים מסדירים את פעילות "מערכת חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" והם גוברים על כל הסכם קודם שנחתם מול המשתתפים.
- **הסכם החיובים עם שב"א**  
ביום 27 בדצמבר 2017, נחתם בין החברה לבין שב"א (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם חיובים הדדי שעניינו הסדרי ההתחשבות בין החברה לבין שב"א. הסכם זה עיגן הסכמות שהיו בין החברה לבין שב"א עד לאותו מועד, בשינויים שהשפעתם על תוצאות החברה אינם מהותיים. ההתחשבות בין החברה לבין שב"א מוסדרת במסגרת הסכם חיובים מיום 12 ביוני 2019 (להלן: "הסכם החיובים"). הסכם החיובים נחתם לתקופה בת חמש שנים, החל מיום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 במרץ 2024, בכפוף לזכות לסיימו לפני תום תקופת ההסכם בכפוף להודעה מוקדמת של 36 חודשים. יצוין כי במסגרת הסכם החיובים נקבע כי האמור בהסכם לגבי תקופת ההודעה המוקדמת לא יחול במקרה שבו הרגולציה תכפה על אחד הצדדים להפסיק את מתן אחד מהשירותים הכלולים בהסכם זה או כולם. במקרה זה יפעלו הצדדים במשותף לגיבוש מתווה היפרדות מוסכם. ביום 27 למרץ 2022 אושר ע"י בית הדין לתחרות הסדר כובל, בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2029 בכפוף לתנאים ("ההסדר הכובל"). במסגרת תנאי ההסדר הכובל, נקבע כי עד ליום 31 דצמבר 2027 יפרידו החברה ושב"א את כל הזיקות המשותפות ביניהן, באופן שלאחר מועד זה לא יוותרו כל זיקות משותפות בין החברות ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשנתה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב. לפרטים לעניין ההסדר הכובל ראה ביאור 14 בדוח הכספי.

**10. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

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

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

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

החברה קיבלה ביום 18 ביוני 2020 החלטה בעניין פטור מהסדר כובל בתוקף עד ליום 18 ביוני 2025. לפרטים בדבר פטור מהסדר כובל ראה ביאור 14 לדוח הכספי.



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

ביום 28 בדצמבר 2011 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי בכוונתו להגביר את רמת הפיקוח על החברה ולבטל בהדרגה את הפטור שניתן לחברה בעבר מיישום חלק מההוראות שהוציא המפקח על הבנקים, מאז החברה פעלה וממשיכה לפעול ליישום של הקבוע בהוראות אלו בתיאום מלא עם הפיקוח על הבנקים. במסגרת זו, החברה גם נדרשה לראשונה ליישם את ההוראות הקבועות בהוראה 307 להוראות ניהול בנקאי תקין, בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובהתאמה לכך, החל מיום 1 בינואר 2015, פועל בחברה מבקר פנימי. עוד יצוין, כי במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה לבין המפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה, לבקשתה, מיישום חלק מהוראות ניהול בנקאי תקין (פטור כללי המתייחס להוראות מסוימות בכללותן או פטור פרטני מיישום של סעיפים מסוימים בהוראה, לפי העניין), לגביהן אישר המפקח כי הן אינן רלבנטיות לחברה לאור מאפייני פעילותה. בין השאר, קיבלה החברה פטור מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושאים הבאים: מדידה והלימות הון, ניהול סיכונים כולל, ניהול סיכון הנזילות, ניהול סיכונים אשראי וכן הוראות שונות העוסקות במערכת היחסים שבין בנקים ללקוחותיהם.

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

בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מפוקחת גם על ידי מחלקת מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "מת"ש") (לפרטים נוספים ראה סעיף 10 בממשל תאגידי). כך גם, פועלת החברה מכוח כללים שנחתמו בין המשתתפים במערכת (לפרטים נוספים ראה סעיף 9 בממשל תאגידי).

כשל הסליקה

ביום 25 באפריל 2018 פורסמה הוראה בדבר כללים ונהלים לניהול כשל משתתף. במסגרת הוראה זו, על מפעיל מערכת תשלומים לקבוע כללים ונהלים ברורים שיאפשרו למערכת התשלומים להמשיך לעמוד בהתחייבויותיה כלפי משתתפים שאינם בכשל במקרה של כשל משתתף. כללים ונהלים אלו יכללו, בין היתר, את הפעולות שמפעיל מערכת תשלומים רשאי לנקוט כאשר מוכרז אירוע של כשל משתתף לצורך בלימתו לרבות האמצעים לקיים את הסדר הכשל באמצעות הסדרי נזילות ובטחונות של משתתפים, הגדרת בקרות ומנגנונים במערכת התשלומים שעשויים להיות מופעלים לבלימת השפעת הכשל, שינויים אפשריים בתהליכים השגרתיים המופעלים על ידי מערכת התשלומים על מנת להבטיח את המשך פעילותה התקינה של מערכת התשלומים והגדרת האחראיות של כלל הצדדים המעורבים ו/או המושפעים מהכשל של המשתתף לרבות המשתתפים שאינם בכשל. על החברה לפעול ליישום הסדר הכשל לא יאוחר מחודש אפריל 2023. החברה נערכה ליישום הדרישות שהוצבו על ידי אגף הפיקוח על מערכות תשלומים, וכן, בתיאום עם היחידה האמורה, ליצירת והסדרת כללים, בהתאמה לעקרונות ה-PFMI הבינלאומיים של BIS אשר יסדירו את פעילות המערכת. בהתאם למנגנון הסדר כשל הסליקה יופקדו ע"י משתתפי המערכת כספים, אשר יוחזקו בנאמנות בחשבון ע"ש שינוהל ע"ש מס"ב בבנק ישראל, אך ורק לטובת הסדר הכשל. הסדר הכשל נועד לטפל במקרה של כשל סליקה הנובע מכשל נזילות ו/או כשל אשראי של אחד המשתתפים או יותר. במסגרת הסדר הכשל ניתן יהיה לעשות שימוש בכספים שיופקדו ע"י המשתתפים בחשבון הביטחון לצורך השלמת הסליקה, במקרה שבו לא תהיה למפעיל המערכת אפשרות לסלוק את הסכום הנדרש מחשבון המשתתף וכן לחייב את חשבונות המשתתפים במידה והכספים בחשבונות הבטחון לא יספיקו לכיסוי התחייבויותיו של השתתף שכשל.

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

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

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

#### ה. חוק שירותי תשלום

- בחודש אוקטובר 2020 נכנס לתוקף חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 אשר קובע הסדרה אחידה של ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום (להלן בסעיף זה: "החוק" או "חוק שירותי תשלום").
- החוק מסדיר את היחסים החוזיים וההגנות הצרכניות החלים על מתן שירותי תשלום, בין נותן שירותי התשלום לבין לקוחותיו (משלמים או מוטבים). נותני שירותי התשלום עליהם יחול החוק כוללים, בין היתר בנקים, חברות כרטיסי אשראי, סולקים, אפליקציות תשלומים ועוד, והוא יחול על כלל אמצעי התשלום הקיימים והמתקדמים.
- החוק כולל הוראות, בין היתר, ביחס לחוזה שירותי תשלום (חוזה בין נותן שירותי תשלום לבין לקוח למתן שירותי תשלום); ביחס לביצוע פעולת תשלום, ביטול או הפסקת הביצוע של פעולת תשלום; ביחס לאחריות נותני שירותי התשלום כלפי לקוחותיהם, לביצוע פעולת תשלום; ביחס למקרה של "שימוש לרעה" באמצעי תשלום; ביחס להגנות הצרכניות החלות לעניין הרשאות לחיוב חשבון וביחס לאיסור על מניעת מתן הנחה למשלם בשל שימוש באמצעי תשלום מסוים.
- חוק שירותי תשלום מתבסס על חוק כרטיסי חיוב וכן על האסדרה האירופית בנושא, בהתאם לעקרונות שנקבעו בדירקטיבה האירופית PSD2.
- יצוין, כי חוק שירותי תשלום החדש מחריג מתחולתו, בין השאר, שירותי תשלום הניתנים למשתתף במערכת תשלומים. לפיכך, לחוק שירותי תשלום לא צפויה להיות השפעה ישירה משמעותית על החברה.
- **תזכיר חוק שירותי תשלום (ייזום תשלומים)** - ביום 11.10.2022 פורסמה הצעת חוק המבקשת לתקן את חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019, ולהסדיר שירותי ייזום תשלומים. שירותים אלה מאפשרים ללקוח לייזום פעולת תשלום מחשבון תשלום לחשבון תשלום (Account to Account) גם בין בית עסק לבין ללקוח (ללא חיוב מכרטיס אשראי) באופן יעיל, פשוט ונוח. מטרתו של תיקון זה הוא לאפשר שירותי ייזום וייזום מכוח הרשאה באופן שישפר את חוויית הלקוח, ייעל את הליך העברת הוראות התשלום ויקדם את התחרות בשוק אמצעי התשלום בישראל. כמו כן, התיקון לחוק נועד לקיים הגנות צרכניות ללקוח העושה שימוש בשירותים אלה.

### ו. תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, התשפ"ב – 2022

בהתאם להחלטת הממשלה מיום 1 באוגוסט 2021, במסגרתה הוטל על רשות ניירות ערך להסדיר את תחום שירותי התשלום החוץ בנקאיים, פרסם משרד האוצר בחודש ינואר 2022 טיוטת תזכיר חוק להסדרת העיסוק בשירותי תשלום, להערוך הציבור. מטרת התזכיר הינה לעגן בחקיקה את הסדרת העיסוק בשירותי התשלום הניתנים על ידי שחקנים חדשים, חוץ בנקאיים במטרה לעודד תחרות בתחומי הבנקאות והשירותים הפיננסיים. האסדרה עוסקת, בין היתר, בכללים ובעקרונות לשמירה על מהימנות הגופים ועל יציבות מערך התשלומים לטובת כלל משתתפי השוק, בכללם הצרכנים ובתי העסק. שירותים אלה, אשר עיסוק בהם יחייב רישיון ופיקוח מאת רשות ניירות ערך, כוללים: ייזום תשלום; מתן הוראת תשלום; סליקה של פעולת תשלום; הנפקה של אמצעי תשלום; העברת כספים למוטב ללא ניהול חשבון תשלום עבורו וניהול חשבון תשלום המאפשר העברת תשלומים בעד מוצרים ושירותים.

### ז. יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

בחודש פברואר 2022 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה ניהול בנקאי תקין 368 בנושא יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל. ההוראה מתמקדת באסדרת התשתית של בנקאות פתוחה בישראל, המאפשרת גישה לחשבון לקוח ע"י ספק צד ג' למידע ולכתיבת הוראת תשלום. הוראה זו קובעת את הדרישות מהבנקים, תאגידי עזר וסולקים בתפקידם כמנהלי חשבון תשלום או כיוזמי תשלומים לפי העניין. ליישום הוראה זו צפויה השפעה על פעילותה של המערכת הפיננסית בתחום התשלומים והעברת המידע.

### ח. תזכיר חוק הגנת הסייבר ומערך הסייבר הלאומי, השע"ח- 2018

בחודש יוני 2018 פרסם תזכיר חוק הגנת הסייבר ומערך הסייבר הלאומי, התשע"ח-2018 (להלן: "תזכיר חוק הסייבר"). מטרת התזכיר להסדיר את ייעודו, תפקידיו וסמכויותיו של מערך הסייבר למימוש מדיניות הממשלה. בין היתר, כולל התזכיר הצעה לאסדרה לאומית בתחום הגנת הסייבר ובכלל זה סמכויות למערך הסייבר לאיסוף מידע מארגונים מסוימים, כולל ארגונים המנויים בתוספת החמישית לחוק להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים (הוראת שעה), התשע"ו-2016 (להלן: "החוק להסדרת ביטחון בגופים ציבוריים"). בחודש אפריל 2022 נוספה החברה לרשימת הגופים המפורטים בתוספת החמישית לחוק להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים, והוגדרה כתשתית מדינה קריטית. בחודש פברואר 2021 פרסם משרד ראש הממשלה טיוטת חוק סמכויות לשם חיזוק הגנת הסייבר (הוראת שעה), התשפ"א-2021, אשר נועד להקנות למערך הסייבר הלאומי במשרד ראש הממשלה כלים להתמודדות עם סיכוני סייבר לתפקוד התקין של מרחב הסייבר הישראלי ולשירותים חיוניים בו, כהוראת שעה, עד לחקיקת חוק הגנת הסייבר ומערך הסייבר הלאומי.

### ט. רגולציה נוספת

- במסגרת החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) תשע"ז-2017, תוקן סעיף 23 לחוק הבנקאות (רישוי) באופן בו הוסרה המגבלה שאפשרה לחברה לתת שירותים לתאגידי בנקאיים או ללקוחותיהם בלבד. בהתאם לתיקון רשאית החברה לתת שירותים לכל אדם.

- **חוק שירותי מידע פיננסי** - חוק שירותי מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, הסמיך את רשות ניירות ערך להעניק רישיונות למתן שירותי מידע פיננסי לתאגידים העומדים בדרישות החוק, ולפקח על בעלי הרישיונות. מועד תחילתו של החוק ביום 14 ביוני 2022. בחודש ינואר פורסמה ע"י רשות ניירות ערך טיוטת הוראה לבעלי רישיון למתן שירותי מידע פיננסי, שמטרתה לקבוע את התנאים בהתקיימם יוכל בעל רישיון להעביר מידע פיננסי לאותם גורמים הקבועים בחוק באופן שיבטיח את הגנת המידע ופרטיות הלקוח. בחודש מאי 2022 פורסמה ע"י רשות ניירות ערך טיוטה לתיקון הוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירותי מידע פיננסי בעניין ייזום תשלומים, שבמסגרתה מוצע לאפשר לבעלי רישיון למתן שירותי מידע פיננסי להרחיב את השירותים המוצעים על ידם, כך שיוכלו להעניק שירות של ייזום תשלומים.
- **קול קורא שיק דיגיטלי** - ביום 28 באפריל 2022 הגישה החברה לבנק ישראל את התייחסותה לקול קורא בנושא "התייעצות לגבי אפיון טכנולוגי של הוראת חיוב דיגיטלית, תחליף דיגיטלי לצ'ק מנייר".
- **פתיחת מערכת התשלומים לגופים חוץ בנקאיים** - ביום 28.09.2022 פרסמה רשות שוק ההון כי במסגרת הבנות של בנק ישראל ורשות שוק ההון נקבע כי מעתה יתאפשר לנותני שירותים פיננסיים המפוקחים על ידי רשות שוק ההון להתחבר למערכות התשלומים. מסגרת ההבנות תחול על גופים מפוקחים ע"י רשות שוק ההון, שעוסקים במתן שירותים בנקסי ואגודות פיקדון ואשראי, שיעמדו בנוסף לתנאי הרישיון בדרישות נוספות הרלוונטיות לעניין פעילותם בתחום שירותי התשלום שתגבש רשות שוק ההון. ככל ויהיה רלוונטי יחול המהלך גם על גופים נוספים המפוקחים על ידי רשות שוק ההון. ביום 03.01.2023 פרסמה רשות שוק ההון נוהל להתחברות נותני שירותים פיננסיים למערכות התשלומים, המפרט את הדרישות שיחולו על המבקשים לצורך התחברות למערכות התשלומים.
- **טיוטת הוראות בנושא ממשל תאגידי** - ביום 23.01.2023 התקבלה טיוטת הוראות פיקוח בתחומי ממשל תאגידי מאת הפיקוח על מערכות תשלומים. ההוראות עוסקות בנושאים: דירקטוריון, נושאי משרה, תגמול, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ציות ודוחות כספיים. הוראות אלו יחולו בנוסף להוראות הפיקוח על הבנקים בנושאים אלו.
- לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופת הדוח ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.

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

#### 9. מגזרי פעילות

ראה דוח דירקטוריון, פרק ב', סעיף ד – מגזרי פעילות

**דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני**

<b>בשנת 2022</b>				
<b>רבעון 1</b>	<b>רבעון 2</b>	<b>רבעון 3</b>	<b>רבעון 4</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>				
<b>הכנסות</b>				
11,394	13,663	15,703	15,829	משירותי סליקה ופעולות נלוות
1,759	1,968	1,879	1,988	משירותי מיתוג והעברת מידע
281	268	254	866	משירותי מיתוג וניוד בין בנקים, נטו
459	85	947	690	הכנסות ריבית, נטו
13,893	15,984	18,783	19,373	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>				
6,466	8,361	9,082	11,588	משכורות והוצאות נלוות
2,865	4,369	2,602	1,069	הוצאות מימון שאינן מריבית
2,882	3,360	4,645	3,833	הוצאות אחרות
12,213	16,090	16,329	16,490	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>רווח לפני מיסים</b>				
1,680	(106)	2,454	2,883	הפרשה למיסים על הרווח
(351)	17	(557)	(699)	
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות</b>				
1,329	(89)	1,897	2,184	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
53.16	(3.56)	75.88	87.36	
25,000	25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב
<b>בשנת 2021</b>				
<b>רבעון 1</b>	<b>רבעון 2</b>	<b>רבעון 3</b>	<b>רבעון 4</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>				
<b>הכנסות</b>				
9,772	9,883	9,644	10,563	משירותי סליקה ופעולות נלוות
1,442	1,550	1,565	1,617	משירותי מיתוג והעברת מידע
365	286	289	266	משירותי מיתוג וניוד בין בנקים, נטו
1,008	37	1,111	577	הכנסות ריבית, נטו
12,587	11,756	12,609	13,023	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>				
5,959	4,861	5,909	7,018	משכורות והוצאות נלוות
(401)	(1,822)	147	(1,792)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
2,832	2,784	2,928	3,295	הוצאות אחרות
8,390	5,823	8,984	8,521	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>רווח לפני מיסים</b>				
4,197	5,933	3,625	4,502	הפרשה למיסים על הרווח
(1,033)	(1,321)	(818)	(1,125)	
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות</b>				
3,164	4,612	2,807	3,377	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
126.56	184.48	112.28	135.08	
25,000	25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

**מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני**

<b>בשנת 2022</b>				
<b>רבעון 1</b>	<b>רבעון 2</b>	<b>רבעון 3</b>	<b>רבעון 4</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>				
				<b>נכסים</b>
26,516	24,241	37,742	32,760	מזומנים ופקדונות בבנקים
106,076	101,514	94,773	101,238	ניירות ערך
9,407	11,638	13,311	13,791	לקוחות
12,707	15,114	8,993	15,302	בניינים וציוד
16,329	33,355	31,684	32,734	נכסים אחרים
<b>171,035</b>	<b>185,862</b>	<b>186,503</b>	<b>195,825</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון</b>
25,632	40,548	39,292	45,459	התחייבויות אחרות
<b>25,632</b>	<b>40,548</b>	<b>39,292</b>	<b>45,459</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
145,403	145,314	147,211	150,366	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
<b>145,403</b>	<b>145,314</b>	<b>147,211</b>	<b>150,366</b>	<b>סך כל ההון העצמי</b>
<b>171,035</b>	<b>185,862</b>	<b>186,503</b>	<b>195,825</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

**מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני**

<b>בשנת 2021</b>				
<b>רבעון 1</b>	<b>רבעון 2</b>	<b>רבעון 3</b>	<b>רבעון 4</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>				
				<b>נכסים</b>
13,758	16,919	18,957	24,003	מזומנים ופקדונות בבנקים
104,241	105,695	106,708	108,200	ניירות ערך
10,023	9,142	9,094	9,053	לקוחות
13,274	12,742	12,133	11,727	בניינים וציוד
16,008	15,572	16,473	15,488	נכסים אחרים
<b>157,304</b>	<b>160,070</b>	<b>163,365</b>	<b>168,471</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון</b>
25,156	23,310	23,798	24,397	התחייבויות אחרות
<b>25,156</b>	<b>23,310</b>	<b>23,798</b>	<b>24,397</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
132,148	136,760	139,567	144,074	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
<b>132,148</b>	<b>136,760</b>	<b>139,567</b>	<b>144,074</b>	<b>סך כל ההון העצמי</b>
<b>157,304</b>	<b>160,070</b>	<b>163,365</b>	<b>168,471</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>