מקס איט פיננסים בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

דוח תקופתי ליום
31 במרס 2022

תוכן עניינים

דוח הדירקטוריון וההנהלה 5
הצהרות לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי 42
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים 45
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים 91
מילון מונחים 99
אינדקס 101

דוח הדירקטוריון וההנהלה
ליום 31 במרס 2022

תוכן עניינים

מידע צופה פני עתיד 9
סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה 9
תיאור תמציתי של עסקי החברה ותחומי פעילות עיקריים..... 9
מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן..... 10
תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים בחברה 11
האסטרטגיה העסקית של החברה..... 11
הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי..... 12
סקירה כלכלית בארץ ובעולם..... 12
התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח..... 12
נתונים כמותיים על פעילות בכרטיסי אשראי..... 15
המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון..... 16
מגזרי הפעילות בחברה 20
פעילות חברות מוחזקות עיקריות..... 23
סקירת הסיכונים 24
מדיניות ואומדנים חשבונאים קריטיים, בקרות ונהלים 35
מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים..... 40
בקרות ונהלים..... 41

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה" או "הקבוצה" או "MAX") לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 19 במאי 2022. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2021 והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

מידע צופה פני עתיד

הדוח התקופתי של החברה המובא להלן עשוי להכיל, בנוסף לנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד, ככל שנכלל, מבוסס, בין השאר, על הערכות והנחות של הנהלת החברה ועל תחזיות עתידיות הקשורות להתפתחויות כלכליות ואחרות בארץ ובעולם, להוראות חקיקה ורגולציה, תחרות בענף, שינויים חשבונאיים ומיסויים והתפתחויות טכנולוגיות. על אף שהחברה סבורה שהנחותיה סבירות נכון למועד הדוח, הרי שאינן ודאיות מטבען ויתכן שבפועל התוצאות יהיו שונות מהותית מאלו שנחזו, ועל כן, קוראי הדוח צריכים להתייחס למידע זה בזהירות המתבקשת.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של עסקי החברה ותחומי פעילות עיקריים

מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "**החברה**" או "**הקבוצה**" או "**MAX**") עוסקת בהנפקה, סליקה ותפעול כרטיסי חיוב וכן במתן פתרונות תשלום ומוצרים פיננסיים, לרבות אשראי ללקוחות פרטיים ועסקיים. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000 והחלה את פעילותה העסקית ביום 15 במאי 2000. חלק מהשירותים שמספקת החברה ניתנים באמצעות החברות הבנות: מקס איט אשראים בע"מ, מקס איט פקדונות בע"מ, מקס איט נכיונות בע"מ ומקס סוכנות לביטוח (2020) בע"מ.

לפרטים בדבר פעילות החברה במגזר ההנפקה ומגזר הסליקה ראה פרק "מגזרי הפעילות של החברה" בדוח הדירקטוריון וההנהלה להלן.

כחלק מיישום החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("**חוק שטרום**"), ביום 25 בפברואר 2019 מכרו בנק לאומי לישראל בע"מ וקבוצת עזריאלי בע"מ את מלוא מניותיהם בחברה ל- Warburg Pincus Financial Holdings (Israel), Ltd. (להלן - "**WPI**") המוחזקת בעיקר על ידי קרן ההשקעות Warburg Pincus באמצעות התאגיד WP XII Financial Investment B.V (להלן - "**WPBV**") (כ- 68%), קבוצת מנורה מבטחים (כ- 9%), קבוצת כלל ביטוח (כ- 9%) ואלייד החזקות בע"מ (כ- 4%).

עד להשלמת מכירתה של החברה כאמור, הוגדרה החברה כתאגיד עזר בנקאי על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ממועד מכירתה של החברה, מוגדרת החברה כ"סולק" ובעלת רישיון סליקה קבוע בהתאם לחוק. בהתאם לכך פעילותה של החברה כפופה למערכת של חוקים, צווים ותקנות ולהוראות והנחיות של המפקח על הבנקים (להלן - "**המפקח**") ולתנאים שנקבעו ברישיון הסליקה.

ביום 10 באפריל 2022, הודיעה WPBV, כי התקשרה במזכר הבנות לא מחייב (להלן - "**מזכר ההבנות**") עם כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן - "**כלל החזקות**"), במסגרתו מלוא הונה המונפק והנפרע של WPI יימכר לכלל החזקות. כלל החזקות הינה חברת החזקות ציבורית ישראלית, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, הפעילה בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה, הגמל והפיננסים וכן באחזקת נכסים ועסקים אחרים.

בהתאם למזכר ההבנות, העסקה משקפת לקבוצת WPI שווי פעילות של 2.47 מיליארד ש"ח, הכוללת את החזקות WPI בחברה ובמיילו ברום הולדינגס בע"מ, שמחזיקה במלוא מניותיה של הייפ פתרונות תשלום בע"מ.

השלמת העסקה תותנה בתנאים מתלים לרבות, אישור המפקח על הבנקים ואישורים רגולטוריים נוספים ככל שיידרשו. בנוסף, אין כל וודאות כי העסקה תגובש וייחתם הסכם מחייב בין הצדדים. כן ייתכן, כי הסכם מחייב (ככל שייחתם) עשוי לכלול תנאים שונים או נוספים מהאמור לעיל.

נכון למועד הדוח, טרם נחתם הסכם מחייב.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021	
	מדווח	מדווח	בנטרול השפעה חד פעמית [1]	מדווח
מדדי ביצוע עיקריים (ב- %)				
תשואה להון	**14.0%**	* 11.7%	11.0%	8.3%
תשואה לנכסים ממוצעים	**1.6%**	* 1.2%	1.2%	0.9%
יחס הון עצמי רובד 1 [2]	**10.4%**	11.2%	11.5%	11.2%
יחס הון כולל	**12.7%**	13.6%	13.9%	13.6%
יחס המינוף [2]	**9.0%**	8.0%	9.9%	9.6%
יחס יעילות תפעולית [3]	**78.4%**	84.3%	81.6%	85.2%
יחס יעילות תפעולית מתוקנן [4]	**72.6%**	78.5%	76.4%	79.7%
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח (במיליוני ש"ח)				
רווח נקי	**52**	40	157	118
נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף תקופת הדיווח (במיליוני ש"ח)				
סך כל הנכסים	**13,426**	15,039	12,542	12,553
סך כל ההתחייבויות	**11,967**	13,650	11,034	11,084
הון	**1,459**	1,389	1,508	1,469
מדדי איכות אשראי עיקריים (ב- %)				
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי	**2.05%**	1.73%	2.19%	2.19%
שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**0.38%**	0.40%	0.41%	0.41%
שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**0.49%**	0.50%	0.44%	0.44%

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

(1) הפרשה בסך 50 מיליון ש"ח בגין תשלום מענק עתידי חד פעמי לבנק לאומי בגין עמידה ביעדי מחזורים בהתאם להסכם ההנפקה המשותפת שנחתם לאחר ובעקבות הסכם בין WPI, בעלת השליטה בחברה, לבין בנק לאומי, והשלמת רכישת החברה. הרווח המדווח ברבעון הראשון לשנת 2022 כולל הפרשה בסך 4 מיליון ש"ח בגין מענק זה. לפרטים נוספים ראה ביאור 20.ד בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדידה והלימות ההון", בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2016.

(3) סך ההוצאות בנטרול הוצאות להפסדי אשראי לחלק להכנסות.

(4) סך ההוצאות ללא תשלומים לבנקים, בנטרול הוצאות להפסדי אשראי ובנטרול השפעת המע"מ בגין התחשבנות בין חברתית עם חברות בנות המוגדרות כמוסד כספי, לחלק לסך ההכנסות נטו מתשלומים לבנקים.

תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים בחברה

החברה פועלת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות הכרוכות בנטילת סיכונים כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון נזילות. לסיכונים אלו נלווים סיכונים תפעוליים וסיכוני ציות הטבועים בפעילות העסקית.

כמו כן, החברה פועלת בסביבה עסקית מתפתחת ובעלת מאפיינים רגולטוריים אשר חושפים אותה בנוסף לסיכונים אסטרטגיים וסיכונים רגולטוריים.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני החברה ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה להלן וסקירה מורחבת על הסיכונים המובילים והמתפתחים בדרישות גילוי המפורטות בנדבך 3 וגילוי נוסף על הסיכונים באתר האינטרנט של החברה.

האסטרטגיה העסקית של החברה

לתיאור נרחב אודות האסטרטגיה העסקית של החברה ראה בדוח הכספי לשנת 2021 (עמודים 19-18).

החברה מקדישה זמן ומשאבים רבים לתכנון אסטרטגי אשר הולם את האתגרים והשינויים הרבים בעולם הבנקאות בכלל, ובתחום התשלומים, כרטיסי האשראי והאשראי בפרט.

חזון החברה הוא לסייע ללקוחותיה, הפרטיים והעסקיים, להשיא יותר ערך מהפעילות הפיננסית שהם מבצעים באופן יומיומי, תוך מתן פתרונות תשלום מתקדמים וחדשניים. הרחבת שירותי התשלומים תומכת במטרת החברה להגדיל את חלקו של השוק החוץ בנקאי בכרטיסי אשראי, בצמיחה משמעותית בתיק האשראי הצרכני והאשראי לעסקים קטנים דרך פיתוח מוצרים פיננסים משלימים.

בראי חזון זה, החברה פועלת לפי תכנית אסטרטגית רב שנתית וכן לפי תכנית עבודה שנתית, כאשר הדגשים האסטרטגיים הינם:

לקוחות פרטיים - הידוק הקשר עם הלקוחות תוך מתן מענה מתקדם ופיתוח מוצרים חדשים בתחום התשלומים; צמיחה באשראי צרכני ומוצרים פיננסים נוספים ישירות ללקוחות הצרכנים (B2C), בהתבסס על הטמעת יכולות וכלים דיגיטליים מתקדמים.

לקוחות עסקיים - המשך פיתוח והעמקת הפתרונות הפיננסיים לעסקים (B2B). בין היתר, שיווק מוצרי סליקה, ניכיונות, צמיחה באשראי עסקי, הקדמות תשלום והרחבת פתרונות התשלום בין עסקים. החברה פועלת להרחבת סל השירותים ומימוש הסינרגיה בין הפתרונות השונים, תוך התאמת פתרונות ייעודיים בהתאם לגודל והיקף פעילותם.

Processing - פתרונות למוסדות פיננסיים (B2B2C). ניהול פעילות ההנפקה המשותפת ותפעול הנפקה עם בנקים וגופים פיננסיים נוספים ומתן שירותי תפעול (Processing) לגופים אלה, לרבות הנפקת כרטיסים נטענים ושירותי סליקת מכשירי ATM (ביחס לכרטיסים שלא הונפקו בישראל).

מנועי צמיחה והתרחבות מוצרית - המשך השקעה והתרחבות בעולם הביטוח והחיסכון. במסגרת רישיון הסליקה שניתן לחברה, הותר לה, בין היתר, לעסוק בפעילות ביטוח בכפוף לקבלת רישיון על פי כל דין.

החברה ניצבת כיום בפני אתגרים משמעותיים בכל זירות הפעילות, ריבוי שינויים בעסקי הליבה והזדמנויות לצד התמודדות עם שינויי רגולציה.

האסטרטגיה העסקית של החברה נקבעת בהתחשב בסביבה העסקית בה היא פועלת. המשק מצוי בתהליכי שינוי מהותי בהרגלי התשלום, כולל המשך דיגיטציה של הכסף ומעבר ממזומן לכרטיסי אשראי, בין היתר דרך פתרונות תשלום חדשים, ביניהם גם פתרונות ה- P2P.

החברה מתמודדת עם התפתחויות רגולטוריות בקצב ההולך וגדל, הן מצד רשויות הפיקוח בארץ והן מצד ארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים, אשר מצריכים היערכות והתאמה של הפעולות העסקיות על בסיס שוטף. להרחבה ראה פרק "השלכות הוראות חקיקה ורגולציה עיקריות על החברה" בדוח הכספי של החברה לשנת 2021.

התפתחות התחרות באשראי, וזאת במקביל למהלכי שינוי התנהגותו של הצרכן בצריכת אשראי ומוצרים פיננסיים וביזור השירותים הפיננסיים, מרחיבים את הפוטנציאל באשראי חוץ בנקאי כאלטרנטיבה לכלל הלקוחות, לצד הגברת פעילות הבנקים באשראי וכניסתם לפעילות החוץ בנקאית.

התיאור האמור בסעיף זה לעיל הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את הסביבה העסקית בה החברה פועלת. תכניות החברה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, וזאת כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בתכנית העבודה של החברה, משינויים בלתי צפויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, מהתנהגות של גורמים ושחקנים בשווקי התשלומים והאשראי ו/או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון להלן ובדרישות גילוי המפורטות בנדבך 3 וגילוי נוסף על הסיכונים באתר האינטרנט של החברה.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

סקירה כלכלית בארץ ובעולם[1]

על פי עדכון חודש מרס 2022 של נתוני קרן המטבע הבינלאומית (IMF), המשק הישראלי צפוי להתרחב בשנת 2022 בכ- 5% ולצמוח במהלך שנת 2023 בכ- 3.6%, זאת לעומת תחזית הצמיחה של בנק ישראל לפיה התוצר בישראל צפוי להתרחב בשיעור של 5.5% בשנת 2022 ולצמוח בכ- 4.0% בשנת 2023. התחזית מציינת בנוסף כי שיעור האבטלה בשנת 2022 צפוי להמשיך לרדת ולהגיע לכ-3.5%, דומה לרמתו לפני משבר הקורונה (כ- 3.8%).

ה- IMF עוד עדכנה בחודש אפריל 2022, על רקע השפעות משבר הקורונה והמלחמה באוקראינה, כי הצמיחה העולמית בשנים 2022-2023 תתרחב בשיעור של 3.6% לשנה. בשנת 2022 הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו צפויה להיות חיובית בשיעור של 3.7% ו- 2.8%, בהתאמה, ובשנת 2023 הצמיחה צפויה לקטון אך להמשיך ולהיות חיובית בארה"ב ובאזור גוש האירו בשיעור של 2.3% ו- 2.3%, בהתאמה.

המדד המשולב[2] לבחינת מצב המשק כפי שהתפרסם על ידי בנק ישראל לחודש מרס של שנת 2022, ירד ב- 0.08%, בהמשך להשפעותיו של הגל החמישי (גל האומיקרון) בחודשים דצמבר 2021 וינואר 2022. שינויים אלה שונים מהותית מהעליות שנרשמו בחודשים אוקטובר ונובמבר 2021. עם זאת, בבנק ישראל מדגישים כי נוכח ייחודו של המשבר והקשיים במדידה המתלווים אליו, אין להסיק מהשינויים במדד לגבי העוצמה המדויקת של השינויים בפעילות.

בנק ישראל החליט ביום 11 באפריל 2022 להעלות את הריבית ב- 0.25 נקודות האחוז לרמה של 0.35%. בנוסף, בהודעת התחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה בחודש אפריל 2022, צוין כי להערכתם בעוד כשנה הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 1.5%.

מדד המחירים לצרכן עלה ב- 0.6% בחודש מרס 2022 ובשנים עשר החודשים האחרונים (מרס 2022 לעומת מרס 2021) עלה מדד המחירים לצרכן ב- 3.5%. תחזית בנק ישראל הינה כי שיעור האינפלציה צפוי להסתכם בשנת 2022 ב- 3.6% ובשנת 2023 הוא צפוי לעמוד על 2%.

---

[1] מקורות הנתונים לסקירה: פרסומים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, קרן המטבע הבינלאומי.

[2] המדד המשולב לבחינת מצב המשק הוא אינדיקטור לאבחון כיוון התפתחותה של הפעילות הריאלית בזמן אמת, והוא מחושב על סמך 10 אינדיקטורים שונים. המדד מחושב בחטיבת המחקר של בנק ישראל אחת לחודש.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח

תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2022 משקפות את יציאת המשק ממשבר הקורונה ומראות גידול משמעותי במחזורי ההנפקה והסליקה של החברה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, שאופיינה בסגר השלישי שחל בינואר-פברואר 2021. בנוסף, לאור הסרת מרבית ההגבלות על התיירות בארץ ובעולם, חל גידול בפעילות חו"ל, המשתקף בגידול משמעותי בהכנסות החברה מפעילות זו ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, בעקבות המשך השיפור במדדים המאקרו-כלכליים וחזרת המשק לפעילות, הקטינה החברה בתקופת הדוח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד, חלק מההפרשות הקבוצתיות להפסדי אשראי בגין ההתאמות האיכותיות שנרשמו בשנת 2020, עם פרוץ המשבר.

הרווח הנקי המדווח ברבעון הראשון של שנת 2022 הסתכם ב- 52 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 40 מיליון ש"ח תקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 30%.

הרווח הנקי הבסיסי והמדולל למניה המדווח הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2022 ב- 0.21 ש"ח, בהשוואה ל- 0.16 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון המדווח ברבעון הראשון של שנת 2022 עמד על 14%, בהשוואה לתשואה להון של 11.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2022	2021	השינוי	
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	באחוזים
סך הכנסות החברה	**394**	312	82	26%
מזה: הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי	**282**	225	57	25%
מזה: הכנסות ריבית	**128**	104	24	23%
מזה: הוצאות ריבית	**(12)**	(17)	5	(29%)
מזה: הכנסות ריבית, נטו	**116**	87	29	33%

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות עמלות מנפיק, עמלות שירות בגין פעילות מחזיקי כרטיס ועמלות מעסקאות חו"ל וכן, עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים. כפי שתואר לעיל, לאור יציאת המשק ממשבר הקורונה, מחזורי פעילותה המקומית של החברה גדלו בשנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שאופיינה בסגר השלישי שחל בחודשים ינואר-פברואר 2021. מחד, לאור הסרת מרבית ההגבלות על התיירות בארץ ובעולם, חל גידול בפעילות חו"ל והכנסות החברה מעמלות בגין עסקאות חו"ל גדלו משמעותית לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מאידך, הושפעו ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי, מהמשך מתווה הירידה בעמלה הצולבת (עמלת המנפיק), ובהמשך להפחתות שבוצעו בשנים 2019 עד 2021 בשיעור העמלה הצולבת בישראל מ- 0.7% ל- 0.55%, ביום 1 בינואר 2022 חלה הפחתה נוספת ל- 0.525%. הפחתה זו השפיעה לרעה על ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בדוח הכספי להלן.

הכנסות הריבית, נטו של החברה גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 כתוצאה מגידול בהכנסות הריבית, ברוטו וזאת בעיקר בעקבות גידול של כ- 25% בתיק האשראי הממוצע לאנשים פרטיים וכן מגידול בתיק האשראי העסקי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2022 חל קיטון בהוצאות המימון של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה משינוי בתמהיל מקורות המימון של החברה והתאמת מח"מ החוב לצרכיה, כך שהחברה הגדילה את האשראי שנלקח מתאגידים בנקאיים חלף אגרות החוב (סדרה א') שביוזמת החברה נפדו באופן מלא ביום 30 בדצמבר 2021. נתונים כמותיים בדבר מגמה זו ניתן לראות גם בנספח 3 בדבר "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה" בפרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים להלן, המציג ניתוח ושינויים בהכנסות והוצאות הריבית לפי כמות ומחיר.

להלן התפתחות ההוצאות:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2022	2021	השינוי	
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	באחוזים
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**17**	(5)	22	-
הוצאות תפעול	**167**	148	19	13%
הוצאות מכירה ושיווק	**70**	58	12	21%
הוצאות הנהלה וכלליות	**17**	15	2	13%
הוצאות בגין תשלומים לבנקים	**55**	42	13	31%
סך הוצאות החברה	**322**	258	64	25%

הוצאות בגין הפסדי אשראי לרבעון הראשון של שנת 2022 הסתכמו ב- 17 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהוצאה ברבעון הראשון לשנת 2022, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בהפרשות הקבוצתיות, בעקבות גידול משמעותי בפעילות אנשים פרטיים, הן בפעילות האשראי והן בפעילות החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינו בערבות בנקים, וכן מגידול בתיק האשראי העסקי. בנוסף, לאור המשך מגמת השיפור בפרמטרים המאקרו-כלכליים על רקע התאוששות המשק והשיפור במדדי הסיכון של החברה, הקטינה החברה בתקופת הדוח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד, את ההפרשה הקבוצתית בגין ההתאמות האיכותיות אשר נרשמה בשנת 2020. כמו כן, הקיטון בהפרשות בגין יתרת החובות הבעייתיים היה נמוך יותר לעומת שנה קודמת, עקב ירידה גבוהה יותר ביתרת החובות הבעייתיים בתקופה המקבילה אשתקד. היקף המחיקות נטו הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2022 בסדר גודל דומה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרמטרים המאקרו-כלכליים וקצב הגידול בתיק החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ימשיכו להשפיע בעתיד על מגמת הגידול במחיקות.

לפרטים נוספים ראה פרק סקירת הסיכונים, סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה וביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות התפעול של החברה מושפעות בעיקר מהיקפי הפעילות שלה. ברבעון הראשון לשנת 2022, כתוצאה מגידול במחזורי החברה בארץ ובחו"ל גדלו ההוצאות לארגונים בינלאומיים והעמלות התפעוליות, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, חל גידול בהוצאות השכר של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מתוספות שכר שניתנו במסגרת ההסכם הקיבוצי.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה גדלו ברבעון הראשון לשנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בעקבות הגידול בפעילות העסקית של החברה, שהוביל לגידול בעלויות ההטבות למחזיקי כרטיס.

הוצאות בגין תשלומים לבנקים גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי ההנפקה של הכרטיסים הבנקאיים אותם מתפעלת החברה במשותף עם הבנקים. בנוסף, בהתאם להסכם ההנפקה המשותפת עם בנק לאומי, החל משנת 2019, חלקו של הבנק בהכנסות גדל באופן הדרגתי.

ההפרשה למיסים על הרווח המדווח הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2022 ב- 16 מיליון ש"ח, בהשוואה להפרשה למיסים בסך של 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס ברבעון הראשון של שנת 2022 עמד על 23.5% בהשוואה ל- 25.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור המס הסטטוטורי ברבעון הראשון של שנת 2022 היה 23.0% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי ברבעון הראשון של שנת 2022 עמד על 34.2% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

נתונים כמותיים על פעילות בכרטיסי אשראי

הגדרות:

כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים, לא כולל כרטיסים חסומים ולא כולל כרטיסים נטענים.

כרטיסים פעילים - כרטיסים תקפים בהם בוצעה לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.

מחזור הנפקה - מחזור העסקאות בכלל כרטיסי החברה, ללא משיכות מזומנים בארץ ובניכוי ביטולי עסקאות.

כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שהחברה מנפיקה במשותף עם בנקים ללקוחותיהם.

כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שהחברה מנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים כגון ארגונים ומועדונים.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2022 (באלפים):

	כרטיסים פעילים	כרטיסים לא פעילים	סך הכל
כרטיסים בנקאיים	**1,559**	**242**	**1,801**
כרטיסים חוץ בנקאיים	**956**	**292**	**1,248**
סך הכל	**2,515**	**534**	**3,049**

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפים):

	כרטיסים פעילים	כרטיסים לא פעילים	סך הכל
כרטיסים בנקאיים	1,550	234	1,784
כרטיסים חוץ בנקאיים	917	271	1,188
סך הכל	2,467	505	2,972

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2021 (באלפים):

	כרטיסים פעילים	כרטיסים לא פעילים	סך הכל
כרטיסים בנקאיים	1,459	240	1,699
כרטיסים חוץ בנקאיים	796	294	1,090
סך הכל	2,255	534	2,789

מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי תקפים (פעילים ולא פעילים) (במיליוני ש"ח):

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
כרטיסים בנקאיים	**16,812**	14,538	64,856
כרטיסים חוץ בנקאיים	**8,719**	6,330	30,966
סך הכל	**25,531**	20,868	95,822

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן המאוחד של החברה הסתכם ביום 31 במרס 2022 ב- 13,426 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 12,553 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 - גידול של כ- 7% ובהשוואה ל- 15,039 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021 - קיטון של כ- 11%.

להלן התפתחות סעיפי המאזן העיקריים:

	31 במרס 2022	31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	שינוי באחוזים	
		מיליוני ש"ח		מדצמבר 2021	ממרס 2021
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**12,576**	11,758	14,193	7%	(11%)
מזה: יתרת אשראי שאינו בערבות בנקים	**11,172**	10,315	8,615	8%	30%
מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים	**3,556**	3,315	2,783	7%	28%
מזה: יתרת אשראי לאנשים פרטיים	**6,852**	6,368	5,284	8%	30%
מזה: יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים	**1,011**	1,045	4,955	(3%)	(80%)
אשראי מתאגידים בנקאיים	**3,449**	2,683	4,232	29%	(19%)
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**7,711**	7,577	7,682	2%	0%
מזה: התחייבות לבתי עסק	**7,149**	7,040	6,702	2%	7%
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	**256**	334	1,253	(23%)	(80%)

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי:

- **יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים -** היתרה נובעת מביצוע עסקאות שאינן נושאות ריבית בכרטיסי האשראי החוץ בנקאיים אשר הונפקו על ידי החברה. הגידול ביתרה ליום 31 במרס 2022, בהשוואה ליום 31 במרס 2021, נבע בעיקר מגידול במחזורי העסקאות בכרטיסים החוץ בנקאיים של החברה.
- **יתרת אשראי לאנשים פרטיים -** הגידול ביתרה לעומת תקופות קודמות נבע מצמיחה בפעילות האשראי הצרכני נושא הריבית של החברה וזאת בהתאם לאסטרטגיית החברה להרחבת תיק האשראי לאנשים פרטיים וכן מהשפעת המשך התאוששות המשק ממשבר הקורונה והעלייה בביקוש לאשראי.
- **יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים -** היתרה נובעת מביצוע עסקאות שאינן נושאות ריבית בכרטיסי האשראי הבנקאיים אשר הונפקו במשותף על ידי החברה עם הבנקים. הקיטון ביתרה ליום 31 במרס 2022, בהשוואה ליום 31 במרס 2021, נבע מכניסתה לתוקף של ההוראה בעניין הסדר סליקה יומי החל מיום 1 ביולי 2021. החל ממועד זה, הכספים בגין עסקאות מסוג זה מתקבלים בידי החברה מאת הבנקים בתדירות יומית וזאת לצורך העברתם לסולקים.

אשראי מתאגידים בנקאיים - יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים הינה במטבע ישראלי לא צמוד בריבית משתנה וקבועה. הקיטון ביתרה ליום 31 במרס 2022, בהשוואה ליום 31 במרס 2021, נובע מירידה בניצול הממוצע של מסגרות האשראי של החברה בשל השינוי בהסדר הסליקה היומי, שקוזזה בחלקה על ידי גידול ביתרות האשראי ללקוחות פרטיים ועסקיים הנובע מצמיחה בפעילות החברה. הגידול ביתרה בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע משינוי בתמהיל מקורות המימון של החברה והגדלת האשראי שנלקח מתאגידים בנקאיים בעקבות פדיון מוקדם מלא של יתרת אגרות החוב (סדרה א') אשר בוצע ביום 30 בדצמבר 2021.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - רוב היתרה הינה בגין התחייבויות לבתי עסק במסגרת פעילות הסליקה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת עד שלושה חודשים. הגידול ביתרת ההתחייבות לבתי עסק ביום 31 במרס 2022, בהשוואה ליום 31 במרס 2021, נובע מגידול במחזורי הסליקה של החברה לעומת שנה קודמת.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,810 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2022, בהשוואה ל- 1,791 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 - גידול של כ- 1%, ובהשוואה ל- 1,737 ביום 31 במרס 2021 - גידול של כ- 4%.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים מסוג CoCo, המוכר כהון רובד 2. הקיטון ביתרה ליום 31 במרס 2022, בהשוואה ליום 31 במרס 2021, נבע מפירעונות שוטפים וכן מפדיון מוקדם מלא, ביוזמת החברה, של יתרת אגרות החוב (סדרה א') של החברה שבמחזור אשר בוצע ביום 30 בדצמבר 2021. הקיטון ביתרה בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 נבע מפירעון שוטף של אגרות החוב שנותרו במחזור.

להלן פירוט התפתחות הסעיפים החוץ מאזניים:

	31 במרס 2022	31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	שינוי באחוזים	
		מיליוני ש"ח		מדצמבר 2021	ממרס 2021
יתרת מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי					
שלא נוצלו	**25,910**	24,488	21,544	6%	20%
מזה: באחריות החברה	**17,674**	16,499	14,212	7%	24%
מזה: באחריות הבנקים	**8,233**	7,986	7,330	3%	12%

הון והלימות הון

ההון העצמי של החברה הסתכם ביום 31 במרס 2022 ב- 1,459 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,469 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021, קיטון של כ- 1% הנובע מחלוקת דיבידנד שבוצעה ביום 20 במרס 2022 והתקזזה ברובה מול הרווח בתקופה, ובהשוואה ל- 1,389 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021, גידול של כ- 5%. ההון העצמי בסוף הרבעון הראשון של שנת 2022 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 83 מיליון ש"ח, הפסד כולל אחר מצטבר בסך 15 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 1,010 מיליון ש"ח.

ההון הכולל הסתכם בסוף הרבעון הראשון של שנת 2022 ב- 1,780 מיליון ש"ח, בדומה לסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 1,691 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021.

יחסי הלימות ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון הסתכם ביום 31 במרס 2022 בשיעור של 12.7%, בהשוואה ל- 13.6% בסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 13.6% ביום 31 במרס 2021. יחס הון עצמי רובד 1 הסתכם ביום 31 במרס 2022 בשיעור של 10.4%, בהשוואה ל- 11.2% בסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 11.2% ביום 31 במרס 2021.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם המפקח על הבנקים הוראות שעה בדבר "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה". בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד (חלף 5% טרם פרסום הוראות השעה). תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 לדצמבר 2023.

יחס המינוף של החברה ליום 31 במרס 2022 הינו 9.0% בהשוואה ל- 9.6% בסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 8.0% ביום 31 במרס 2021.

לפרטים נוספים בדבר ההנחיות הרגולטוריות בנושא הלימות ההון ויחס המינוף ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים להלן.

יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי בנק ישראל

לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 472 "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב", סולק שיתרת החייבים בדוח הכספי השנתי האחרון שלו עולה על 2 מיליארד ש"ח - דרישת ההון עצמי תחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). על אף האמור בהוראות אלו, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%.

יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי החברה

הון החברה נועד לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בפעילותה ונדרש לתמוך בפעילות העסקית הרב שנתית ובכלל זה תמיכה בצמיחת קווי העסקים, כניסה לתחומי פעילות חדשים משיקים ומשלימים לפעילותה, ביצוע השקעות ועמידה בצרכי תזרים מזומנים כמקור להרחבת הפעילות הפיננסית.

מדיניות החברה שאושרה על ידי הדירקטוריון הינה להחזיק יחס הלימות הון הגבוה מהסף המזערי שהוגדר על ידי בנק ישראל, וגבוה מדרישות ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים על פי תוצאות תהליך הערכת ההון הפנימי של החברה (ICAAP).

בנוסף, החברה מבצעת באופן שוטף ניתוח לעמידה בתרחיש קיצון והגדירה יעדים בהם תרצה לעמוד בעת התממשות של תרחיש קיצון.

דירקטוריון החברה אישר יעד פנימי ליחס הון עצמי רובד 1 הגבוה ב- 200 נקודות בסיס (2 נקודות אחוז) מעל יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 10%; ויעד פנימי ליחס הון כולל הגבוה ב- 100 נקודות בסיס (נקודת אחוז) מעל יחס הון כולל המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 12.5%.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון (*):

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

סוגי חשיפות	31 במרס 2022		31 במרס 2021		31 בדצמבר 2021	
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)	
	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון
	מיליוני ש"ח					
סיכוני אשראי - גישה סטנדרטית						
של תאגידים בנקאיים	**864**	**99**	1,662	191	844	97
של תאגידים	**949**	**109**	775	89	846	97
קמעונאיות ליחידים	**8,269**	**951**	6,457	743	7,712	887
של עסקים קטנים	**814**	**94**	568	65	704	81
נכסים אחרים	**827**	**95**	800	92	808	93
התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	**1**	**-**	3	-	1	-
סה"כ סיכון אשראי	**11,724**	**1,348**	10,265	1,180	10,915	1,255
סיכון שוק - גישה סטנדרטית	**28**	**3**	35	4	24	3
סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית	**2,210**	**254**	2,143	246	2,170	250
סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון	**13,962**	**1,605**	12,443	1,430	13,109	1,508
בסיס ההון	**1,780**		1,691		1,780	
יחס הון כולל	**12.7%**		13.6%		13.6%	
יחס הון עצמי רובד 1	**10.4%**		11.2%		11.2%	

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדידה והלימות ההון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2016.

דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבויותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעונן.

ביום 26 ביולי 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לפיו לאור השיפור בפעילות הכלכלית והתגברות המגמה של חזרה הדרגתית לרמה טרום משבר הקורונה ניתן להתיר לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי לחלק דיבידנד אך באופן מוגבל, וזאת מאחר והשלכות המשבר טרם התממשו במלואן. עמדת הפיקוח על הבנקים היא שחלוקה בסכום הגבוה מ- 30% מרווחי השנים 2020-2021 אינה נחשבת כתכנון הון זהיר ושמרני.

ביום 17 בפברואר 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך 63 מיליון ש"ח (כ- 0.63 ש"ח למניה). היקף חלוקת הדיבידנד נקבע בכפוף למגבלות אשר נקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 26 ביולי 2021, כפי שתואר לעיל. ביום 20 במרס 2022 הדיבידנד שולם.

לפרטים נוספים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים להלן.

מגזרי הפעילות בחברה

פעילות החברה מתמקדת בשני מגזרי פעילות: הנפקה וסליקה.

מגזר הנפקה

מגזר ההנפקה מתמקד בפעילויות עבור שני סוגים עיקריים של לקוחות:

1. פתרונות למוסדות פיננסים - הנפקה משותפת ותפעול הנפקה (Processing) של כרטיסי אשראי עם בנקים, עבור לקוחותיהם (B2B2C). החברה מנפיקה כרטיסי אשראי עם בנק לאומי, Pepper, בנק מזרחי טפחות, בנק דיסקונט, בנק הפועלים וקבוצת הבינלאומי ללקוחותיהם.
2. לקוחות פרטיים - מכירה ושיווק כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים, אשראי צרכני ומוצרים אחרים ישירות ללקוחות פרטיים, כלומר הצרכנים (B2C), לרבות באמצעות מועדונים משותפים.

במסגרת מגזר ההנפקה החברה מנפיקה כרטיסי חיוב ללקוחותיה אשר משמשים כאמצעי תשלום לעסקות ולמשיכת מזומנים בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. כמו כן, החברה מעמידה אשראי מסוגים שונים ללקוחותיה הפרטיים. הכנסות החברה ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס, ומעמלות מנפיק (עמלה צולבת) שנגבות מחברות כרטיסי האשראי (כסולקות) ומהארגונים הבינלאומיים (מסולקים בחו"ל). כמו כן, נגבות מלקוחות החברה ריביות בגין עסקאות ומוצרי אשראי שניתנו על ידי החברה. עמלות החברה הנגבות ממחזיקי הכרטיס כאמור, כפופות לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) ומפוקחות על ידי הפיקוח על הבנקים. החברה רשאית לעדכן את העמלות בכפוף ליידוע או לאישור הפיקוח על הבנקים, לפי העניין.

בעקבות המתווה הסופי להפחתת העמלה הצולבת אשר פורסם על ידי בנק ישראל ביום 25 בפברואר 2018, לפיו קטנה העמלה הצולבת בעסקאות חיוב נדחה ביום 1 בינואר 2019 משיעור של 0.7% לשיעור של 0.6%, ביום 1 בינואר 2020 לשיעור של 0.575%, ביום 1 בינואר 2021 לשיעור של 0.55% וביום 1 בינואר 2022 לשיעור של 0.525% והיא תוסיף לרדת בפעימה נוספת עד לשיעור של 0.5% ביום 1 בינואר 2023. הקיטון בעמלה הצולבת פוגע בהכנסות החברה באופן משמעותי, הן ביחס לכרטיסים בנקאיים והן ביחס לכרטיסים חוץ בנקאיים.

לתיאור נרחב אודות מגזר ההנפקה ראה פרק "תיאור מגזרי הפעילות של החברה" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2021.

מידע כספי לגבי מגזר ההנפקה

להלן פירוט התפתחות ההכנסות וההוצאות במגזר ההנפקה:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2022	2021	השינוי	
	מיליוני ש"ח			באחוזים
סך הכנסות	**317**	253	64	25%
מזה: הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי	**218**	175	43	25%
מזה: הכנסות ריבית, נטו	**101**	77	24	31%
סך הוצאות	**273**	215	58	27%
מזה: הפסדי אשראי	**18**	(1)	19	-
מזה: הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות	**200**	174	26	15%
מזה: תשלומים לבנקים	**55**	42	13	31%
רווח נקי	**33**	28	5	18%

- **הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי** גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 כתוצאה מגידול במחזורי הפעילות המקומית של החברה לאור יציאת המשק ממשבר הקורונה, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שאופיינה בסגר השלישי שחל בחודשים ינואר-פברואר 2021. בנוסף, לאור הסרת מרבית ההגבלות על התיירות בארץ ובעולם, חל גידול בפעילות חו"ל והכנסות החברה מעמלות בגין עסקאות חו"ל גדלו משמעותית לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מאידך, הושפעו ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי מהמשך מתווה הירידה בעמלה הצולבת (עמלת המנפיק), כפי שתואר לעיל.
- **הכנסות הריבית, נטו** של החברה גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 כתוצאה מגידול בהכנסות הריבית, ברוטו וזאת בעיקר בעקבות גידול של כ- 25% בתיק האשראי הממוצע לאנשים פרטיים. בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2022 חל קיטון בהוצאות המימון של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה משינוי תמהיל מקורות המימון של החברה והתאמת מח"מ החוב לצרכי החברה, אשר הוביל לקיטון בעלויות.
- **הוצאות הפסדי אשראי** לרבעון הראשון של שנת 2022 הסתכמו ב- 18 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהוצאה ברבעון הראשון לשנת 2022, נובע מגידול בהפרשה הקבוצתית, בעקבות גידול משמעותי בפעילות אנשים פרטיים, הן בפעילות האשראי והן בפעילות החייבים בגין כרטיסי אשראי. בנוסף, לאור המשך מגמת השיפור בפרמטרים המאקרו-כלכליים על רקע התאוששות המשק והשיפור במדדי הסיכון של החברה, הקטינה החברה בתקופת הדוח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד, את ההפרשה הקבוצתית בגין ההתאמות האיכותיות אשר נרשמה בשנת 2020. כמו כן, הקיטון בהפרשות בגין יתרת החובות הבעייתיים היה נמוך יותר לעומת שנה קודמת, עקב ירידה גבוהה יותר ביתרת החובות הבעייתיים בתקופה המקבילה אשתקד.
- **הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות** גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי החברה בארץ ובחו"ל, שהובילו לגידול בהוצאות המושפעות מהיקף הפעילות העסקית כדוגמת הוצאות לארגונים בינלאומיים, עמלות תפעוליות והטבות למחזיקי כרטיס.
- **הוצאות בגין תשלומים לבנקים** גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי ההנפקה של הכרטיסים הבנקאיים אותם מתפעלת החברה במשותף עם הבנקים. בנוסף, בהתאם להסכם ההנפקה המשותפת עם בנק לאומי, החל משנת 2019, חלקו של הבנק בהכנסות גדל באופן הדרגתי.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. שירותים נלווים ומוצרים משלימים לשירותי הסליקה.
3. פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק כגון: הלוואות, ניכיון שוברים, הקדמת תשלומים וערבויות, בגינן נגבות ריביות ועמלות מבתי העסק.

החברה סולקת עסקאות בכרטיסי חיוב מהמותגים ויזה, מאסטרקארד, ישראכרט ו- Union Pay International.

לתיאור נרחב אודות מגזר הסליקה ראה פרק "תיאור מגזרי הפעילות של החברה" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2021.

מידע כספי לגבי מגזר הסליקה:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2022	2021	השינוי	
	מיליוני ש"ח			באחוזים
סך הכנסות	**77**	59	18	31%
מזה: הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי	**64**	50	14	28%
מזה: הכנסות ריבית, נטו	**15**	10	5	50%
סך הוצאות	**53**	43	10	23%
מזה: הפסדי אשראי	**(1)**	(4)	3	(75%)
מזה: הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות	**54**	47	7	15%
רווח נקי	**19**	12	7	58%

- **הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי** גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 כתוצאה מגידול במחזורי הסליקה של החברה לאור יציאת המשק ממשבר הקורונה, לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שאופיין בסגר השלישי שחל בתחילת הרבעון.
- **הכנסות ריבית, נטו** של החברה גדלו ברבעון הראשון של שנת 2022 כתוצאה מגידול בהכנסות הריבית, ברוטו וזאת בעיקר בעקבות גידול בתיק האשראי העסקי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2022 חל קיטון בהוצאות המימון של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה משינוי תמהיל מקורות המימון של החברה והתאמת מח"מ החוב לצרכי החברה, אשר הוביל לקיטון בעלויות.
- **הפסדי אשראי** לרבעון הראשון של שנת 2022 הסתכמו בהכנסות בסך 1 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהוצאה ברבעון הראשון לשנת 2022 נובע מגידול בהפרשה הקבוצתית, בעקבות גידול בפעילות המסחרית ובדגש על האשראי המסחרי. בנוסף, לאור המשך מגמת השיפור בפרמטרים המאקרו-כלכליים על רקע התאוששות המשק והשיפור במדדי הסיכון של החברה, הקטינה החברה בתקופת הדוח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד, את ההפרשה הקבוצתית בגין ההתאמות האיכותיות אשר נרשמה בשנת 2020.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

מקס איט אשראים בע"מ ("מקס אשראים")

מאזן מקס אשראים ביום 31 במרס 2022 הסתכם ב- 6,907 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 6,405 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 5,326 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2022 הסתכם ב- 6 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי ביום 31 במרס 2022 הסתכם ב- 518 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 512 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 498 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021.

מקס איט פקדונות בע"מ ("מקס פקדונות")

מאזן מקס פקדונות ביום 31 במרס 2022 הסתכם ב- 180 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 159 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 175 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2022 הסתכם בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי ביום 31 במרס 2022 הסתכם ב- 19 מיליון ש"ח, בדומה לסוף שנת 2021 ובהשוואה ל- 18 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021.

סקירת הסיכונים

לתיאור נרחב אודות הסיכונים של החברה ואופן ניהולם ראה בדוח הכספי לשנת 2021 (עמודים 75-57).

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

החברה עוסקת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות הכרוכות בנטילת סיכונים בהם: סיכון אשראי, סיכוני שוק וסיכון נזילות. לסיכונים אלו נלווים סיכונים נוספים כגון, סיכונים תפעוליים לרבות אבטחת מידע וסיכוני סייבר, סיכוני ציות, סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין הטבועים בפעילות העסקית. ניהול סיכונים מושכל ומעמיק המקיף את כל תחומי פעילותה של החברה, הינו חלק מהאסטרטגיה של החברה ותנאי הכרחי לעמידה במטרותיה ארוכות הטווח.

למידע נוסף על הסיכונים, ראה נדבך 3 - דוח על מידע נוסף על הסיכונים, המפורסם באתר האינטרנט של החברה.

סיכון אשראי

בהתאם להוראה 311 בנושא ניהול סיכוני אשראי, הסיכון מוגדר כסיכון שלווה, או צד נגדי, של החברה לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפיה, כפי שסוכמו.

<u>ניהול סיכון האשראי</u>

בהתאם להוראה 311, מטרת ניהול סיכוני האשראי הינה להשיא את התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון של החברה, באמצעות שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי הינה בהתאמה למדיניות החברה בנושא.

מדיניות האשראי

החברה פועלת לפי מדיניות אשראי, המאושרת אחת לשנה על ידי הדירקטוריון ומהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי של אסטרטגית האשראי ותיאבון הסיכון של החברה. מדיניות סיכוני אשראי קובעת, בין היתר, את העקרונות למתן אשראי, לרבות קווים מנחים לאופן שיווק ייזום האשראי הקמעונאי והעסקי, אופן הבקרה וניהול סיכוני האשראי ומגבלות למתן אשראי, וזאת במטרה לנטר ולנהל את סיכון האשראי בתיק בהתאם לתיאבון הסיכון.

מדיניות האשראי משמשת כמסגרת לקביעת נהלים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיקוח ובקרה אחר סיכון האשראי ונגזרת מאסטרטגית סיכון האשראי שהחברה קבעה לעצמה, הנגזרת מתאבון הסיכון של החברה.

החברה, כחברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה מקצועי לניהול סיכונים מושכל ויעיל של פעילויות עסקיות בתחום האשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות.

שלושת קווי ההגנה

- קו הגנה ראשון - אחריות קו ההגנה הראשון כוללת, זיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, הפחתה ודיווח הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותו, וכן ניהול סביבת בקרה נאותה בקשר עם ניהול סיכון האשראי. בין היתר, מבצע הקו הראשון, בדיקת מגבלות פנימיות ורגולטוריות, מעקב אחר אינדיקטורים כלכליים, בדיקת סמכויות ובדיקה פרטנית של אשראי שהועמד.

- קו הגנה שני - יחידת בקרת האשראי, בראשות מנהל הסיכונים הראשי אחראית, בין היתר, על קביעת מתודולוגיית העבודה ואתגור קו ההגנה הראשון. במסגרת תפקידיו: גיבוש מגבלות תיאבון הסיכון, גיבוש מדיניות האשראי, בחינת המגבלות שנקבעו במדיניות, ביצוע בקרה בלתי תלויה על סיכון האשראי לרבות, חוות דעת לגבי בקשות אשראי בסכומים מהותיים, ניטור ומעקב אחר מגמות ומוקדי סיכון והעברת דיווחים מתאימים להנהלת החברה ולדירקטוריון.

- קו הגנה שלישי - הביקורת הפנימית מבצעת סקירה בלתי תלויה ואתגור של התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים בחברה וביקורות שונות בנושאי האשראי בהתאם לתוכנית העבודה.

בנוסף להוראה 311 שצוינה לעיל, החברה פועלת ומיישמת את ההוראות הרלוונטיות של המפקח על הבנקים לרבות, הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר מגבלות חבות של לווה בודד וקבוצת לווים במטרה להקטין את ריכוזיות הלווים, הוראת ניהול בנקאי תקין 312 בדבר מגבלות חבות של אנשים קשורים במטרה להגביל את היקף חבויותיהם של אנשים קשורים לחברה ולמזער סיכונים הנובעים מעסקאות אלו והוראת ניהול בנקאי תקין 450 בנוגע להליכי גביית חובות במטרה להסדיר את הפעולות שיש לנקוט לצורך הגברת ההוגנות והשקיפות בעת גביית חובות מלקוחותיה. כמו כן, נערכה החברה ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין A311 בנושא ניהול אשראי צרכני, כפי שפורסמה בחודש פברואר 2021, ושולבה במדיניות האשראי של החברה.

החברה פועלת בהתאם לכללים ייעודיים לנושא שיווק יזום של הלוואות קמעונאיות. בחברה קיימים תסריטי שיחה לפניות יזומות הכוללים: גילוי נאות ללקוח בהתאם לכללי הבנקאות (שירות ללקוח, גילוי נאות ומסירת מסמכים) והם נכתבו בהתאם לקוד האתי, לניהול סיכוני ה- conduct ולקווים המנחים בקשר עם ייזום ושיווק אשראי ללקוחות ותוך גילוי נאות מלא ללקוח.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

סיכון האשראי לאנשים פרטיים נובע בעיקר מהחשיפה בגין עסקאות שוטפות ולקיחת מוצרי אשראי.

חיתום ממודל

מרבית האשראי הצרכני שניתן בחברה מבוצע באמצעות תהליך חיתום ממודל המבוסס על מודלי דרוג סטטיסטיים הכוללים סרגל רמות דירוג שונות ודירוג נוסף במקרה של כשל, בשילוב עם חוקה עסקית.

ההחלטה לגבי גובה האשראי ושיעור הריבית שנקבעת ללקוח הינה על פי המודל, ובשילוב של חוקים עסקיים, המהווים נדבך נוסף לבחינת רמת הסיכון.

המודלים נשענים על מקורות מידע פנימיים וחיצוניים העלולים להצביע על התפתחויות שליליות שחלו במצבו הפיננסי של הלקוח כגון: החזרי חיוב, חריגה ממסגרת והתראות ממקורות מידע חיצוניים.

החברה מפתחת ומשכללת את המודלים עבור לקוחות חדשים ולקוחות קיימים באופן שוטף ובהתאם לנדרש, ובנוסף מבצעת להם תיקוף תקופתי בלתי תלוי, בהתאם לפרקטיקה מקובלת ובהתאם להנחיות בנק ישראל, כך שבכל עת ניתן יהיה לאמוד בצורה מהימנה את רמת הסיכון המשתקפת מכלל הלקוחות בתיק האשראי.

החברה מנהלת מודל חיתום אשראי עבור לקוחות חדשים ומודל חיתום נפרד עבור לקוחות קיימים:

- מודל Application Scoring (AS) - מודל סטטיסטי, שקובע את דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות חדשים, באמצעותו נקבעים זכאות ותנאי האשראי (מסגרת וריבית).

- מודל Behavior Scoring (BS) - מודל סטטיסטי, שקובע את דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות קיימים ומתבסס על נתוני התנהגות הלקוח, באמצעותו מנוהל האשראי ומבוצעות ההתאמות הנדרשות ביחס למסגרת האשראי, הלוואות ושיעור הריבית שנקבעו ללווים.

החברה מציעה מגוון מוצרי אשראי לאנשים פרטיים, להלן:

- אשראי לא נושא ריבית - מסגרת אשראי לרכישות בכרטיסי אשראי.
- אשראי נושא ריבית - הלוואות, אשראי מתגלגל, הלוואות למימון כלי רכב ועסקאות קרדיט. האשראי הניתן הינו ברובו בריבית משתנה ולתקופות של מספר שנים בודדות.

האשראי הניתן על ידי החברה הינו ברובו בריבית משתנה ולתקופות של עד מספר שנים בודדות. מרבית התיק הינו אשראי סולו, ללא בטוחות, למעט הלוואות למימון כלי רכב המובטחות בשעבוד כלי רכב.

בהלימה להנחיות בנק ישראל בתקופת משבר הקורונה, המשיכה החברה בביצוע התאמה לתהליכי העבודה בהעמדת אשראי ללקוחות פרטיים ולתהליכי הגבייה, שמטרתם לסייע ללקוחות במניעת מחנק תזרימי, כגון פריסה ודחייה של תשלומים שוטפים והחזרי הלוואות.

חיתום אשראי לאנשים פרטיים

תהליך החיתום של לקוחות פרטיים, כמו גם מעקב אחר שינוי ברמת הסיכון של לקוח קיים מבוצע ברובו באמצעות תהליך ממודל המבוסס על מודלים סטטיסטיים לדירוג סיכון האשראי של הלקוח (Credit Scoring) כפי שפורט לעיל.

החברה מקיימת תהליכי בקרה ומעקב שוטפים אחר התפתחות דירוגי הלקוחות במודלים ומבצעת מעקב שוטף על פרופיל הסיכון בתיק. בנוסף לחיתום ממודל, החברה מנהלת חיתום ידני המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר להצעת המודל שניתנה ללקוח.

האשראי מנוהל, בין היתר, באמצעות מגבלות, הנגזרות מתיאבון הסיכון וממדיניות האשראי של החברה.

אשראי לאנשים פרטיים למטרת רכישת כלי רכב

מימון אשראי לרכישת כלי רכב ניתן לאנשים פרטיים על בסיס תהליך חיתום מובנה ובהתאם למגבלות שקבעה החברה. כל כלי הרכב הממומנים משועבדים לטובת החברה. נתונים אודות התפתחות התיק ומעקב אחר מדדי הסיכון נעשה באופן שוטף.

ייזום אשראי לאנשים פרטיים

החברה פועלת בהתאם לאסטרטגיה שלה להרחבת תיק האשראי לאנשים פרטיים, תוך המשך שמירה על רמת פיזור גבוהה. החברה מגדירה, בין היתר, את תמהיל מוצרי האשראי, קצב הגידול וההצעות ללקוחות בהתאמה לפרמטרים כלכליים פנימיים והתפתחויות שחלו במדדים מאקרו כלכליים.

החברה הגדירה מדיניות ותהליכי עבודה מתאימים לשיווק וייזום האשראי ללקוחות תוך התאמת ההצעה בהתאם לצרכי ומאפייני הלקוח. תהליך אישור האשראי, הייזום ושיווקו מנוהל על פי עקרונות הקוד האתי של החברה אשר מבטא את ערכי הליבה שהחברה מאמצת: הוגנות, שקיפות, חווית לקוח, יוזמה, שותפות ומצוינות.

בנוסף, תהליך הייזום כולל בחינה קפדנית של ה"סיכון ההתנהגותי" (Conduct Risk) תוך התאמת האשראי לצרכי הלקוח ושמירה על שקיפות והוגנות. בין היתר, מתן גילוי מלא במעמד המכירה בנוגע לכלל מוצרי האשראי והסרת לקוחות, לבקשתם, מפניות מכירת אשראי יזומות ועוד.

החברה מקיימת בקרה שוטפת על יישום המדיניות והתהליכים שנקבעו בערוצי ההפצה השונים. במדיניות נקבעו עקרונות איכותיים וכמותיים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. החברה עוקבת אחר התראות ומידע עדכני לגבי הלקוחות בתיק האשראי, פרמטרי סיכון בתיק ואינדיקטורים כלכליים, על מנת לנטר שינויים בפרופיל הסיכון. במידת הצורך פועלת החברה לצמצום הסיכון, בין היתר, על ידי הקטנת מסגרות, תוך מתן גילוי נאות ללקוח. החברה קבעה מגבלות פנימיות לפיזור מוצרי האשראי השונים המאופיינים ברמות סיכון שונות. החברה קבעה בין היתר מגבלות לגבי מסגרת האשראי ללווה בהתאם לפרמטרים שונים ובהתאם לספים שקבעה, לרבות בהתייחס לתמהיל רמות הסיכון על פי מודלי דירוג פנימיים ומידע חיצוני. בתקופת הדוח מאפיינים אלו נותרו ללא שינוי מהותי.

החברה קבעה מדרג סמכויות להחלטות האשראי ומקיימת דיונים תקופתיים בתמהיל סיכון התיק הכוללים מעקב אחר מדדי סיכון ודיווחים על עמידה במגבלות שנקבעו לוועדת סיכונים עליונה של החברה, לוועדת סיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון, לכל הפחות אחת לרבעון.

בשנים האחרונות, הרגולציה מתאפיינת בהוראות פרו צרכניות, המשפיעות על היכולת להיפרע מול הלקוחות ולהרעה ביכולת החזר החובות של יחידים/לווים פרטיים. מגמה זו באה לידי ביטוי בגידול ניכר בבקשות לפשיטות רגל, בקשות לצו כינוס, צווי הכינוס שניתנים, צווי פש"ר וצווי ההפטר. החברה פועלת לגביה מיטבית ויעילה לצמצום היקף המחיקות.

אשראי מסחרי

הסיכון נובע מהחשיפה בגין לקיחת מוצרי אשראי שונים על ידי בתי העסק בהתאם לצרכיהם. החברה מציעה מגוון מוצרי אשראי ללקוחות עסקיים, בעיקר הלוואות ומסגרות לרכישות בכרטיסי אשראי עסקיים, לצד ערבויות לבתי עסק להבטחת תשלום דמי שכירות ועוד מגוון מוצרים מתרחב הנותן מענה לבית העסק לצרכי הון חוזר, הקמה וצרכים נוספים.

ביום 27 באפריל 2020 נחתם הסכם עם החשב הכללי במשרד האוצר לפיו תצטרף החברה לגופים הממנים היכולים להעמיד הלוואות במסגרת הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה, לצורך סיוע לעסקים אשר נפגעו ממשבר הקורונה. ביום 13 ביולי 2020 התקבל אישור להעמדת אשראי גם במסגרת הקרן לסיוע לעסקים בסיכון מוגבר. ביום 13 באפריל 2022, הודיע החשב הכללי לחברה כי פעילות הקרן בערבות המדינה המוזכרת לעיל תופסק בתאריך 30 באפריל 2022.

<u>חיתום אשראי מסחרי</u>

אשראי זה ניתן לעסקים קטנים וזעירים ולחברות בערבון מוגבל. החברה פועלת על בסיס מדיניות אשראי הדוקה המשלבת בתוכה מגבלות פנימיות לחיתום וניהול פעילות האשראי. מרבית האשראי לבתי עסק הינו עבור בתי עסק הסולקים עם החברה. הסליקה אינה מהווה בטוחה כנגד אשראי שמועמד לבתי העסק, יחד עם זאת, היא מהווה מקור סילוק לחוב. לצד הפעילות עם לקוחות סולקים, החברה פועלת ומעמידה אשראי גם ללקוחות שאינם סולקים, בין השאר במסגרת הקרן בערבות המדינה.

בהלימה להוראות בנק ישראל בנושא, כתוצאה מהשלכות אירוע נגיף הקורונה על המשק, אפשרה החברה לבתי העסק לדחות את תשלומי ההלוואות התורנים כדי להימנע ממחנק תזרימי בתקופה זו.

<u>אשראי בעייתי</u>

החברה קבעה נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות כבעייתיים. בהתאם לנהלים אלו, החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה ואת פריטי האשראי החוץ מאזניים בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.

ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים:

	31 במרס 2022				31 במרס 2021				31 בדצמבר 2021			
	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		בערבות בנקים		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		בערבות בנקים		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		בערבות בנקים	
	מסחרי	פרטי	ואחרים	סך הכל	מסחרי	פרטי	ואחרים	סך הכל	מסחרי	פרטי	ואחרים	סך הכל
	מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי [1]												
סיכון אשראי מאזני	**742**	**9,934**	**1,807**	**12,483**	536	7,558	5,939	14,033	612	9,213	1,801	11,626
סיכון אשראי חוץ מאזני	**272**	**17,385**	**8,233**	**25,890**	100	14,099	7,330	21,529	245	16,238	7,986	24,469
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	**1,014**	**27,319**	**10,040**	**38,373**	636	21,657	13,269	35,562	857	25,451	9,787	36,095
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:												
לא בעייתי	**5**	**210**	**-**	**215**	-	196	-	196	4	203	-	207
סה"כ בעייתי [2]	**17**	**264**	**-**	**281**	12	313	-	325	16	267	-	283
מזה: השגחה מיוחדת	**14**	**218**	**-**	**232**	11	255	-	266	13	222	-	235
מזה: נחות	*****	**1**	**-**	**1**	*	2	-	2	*	*	-	-
מזה: פגום	**3**	**45**	**-**	**48**	1	56	-	57	3	45	-	48
סך הכל סיכון אשראי מאזני	**22**	**474**	**-**	**496**	12	509	-	521	20	470	-	490
סיכון אשראי חוץ מאזני	**1**	**19**	**-**	**20**	*	15	-	15	1	18	-	19
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**23**	**493**	**-**	**516**	12	524	-	536	21	488	-	509
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור	**1,037**	**27,812**	**10,040**	**38,889**	648	22,181	13,269	36,098	878	25,939	9,787	36,604
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:												
חובות פגומים	**3**	**45**	**-**	**48**	1	56	-	57	3	45	-	48
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל נכסים שאינם מבצעים	**3**	**45**	**-**	**48**	1	56	-	57	3	45	-	48

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

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

הערה: סיכון אשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים..

תנועה בחובות הפגומים בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי [1]

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
	2022			2021					
	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
	מיליוני ש"ח								
יתרת חובות פגומים לתחילת התקופה	**3**	**45**	**48**	1	66	67	1	66	67
חובות שסווגו כחובות פגומים במהלך התקופה	**1**	**27**	**28**	1	19	20	9	77	86
חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
חובות פגומים שנמחקו	**(1)**	**(18)**	**(19)**	(1)	(22)	(23)	(5)	(73)	(78)
חובות פגומים שנפרעו	*****	**(9)**	**(9)**	*	(7)	(7)	(2)	(25)	(27)
יתרת פגומים לסוף התקופה	**3**	**45**	**48**	1	56	57	3	45	48

[1] מזה: תנועה בחובות בעייתיים בארגון מחדש

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
	2022			2021					
	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
	מיליוני ש"ח								
יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לתחילת התקופה	**1**	**30**	**31**	1	46	47	1	46	47
ארגונים מחדש שבוצעו במהלך התקופה	*****	**7**	**7**	*	7	7	1	23	24
חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום בשל ארגון מחדש עוקב	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
חובות בארגון מחדש שנמחקו	*****	**(2)**	**(2)**	*	(6)	(6)	-	(20)	(20)
חובות בארגון מחדש שנפרעו	*****	**(6)**	**(6)**	*	(7)	(7)	(1)	(19)	(20)
יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לסוף התקופה	**1**	**29**	**30**	1	40	41	1	30	31

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

ניתוח יתרת הפרשות בגין חובות פגומים:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
	2022			2021					
	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
	מיליוני ש"ח								
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה	**1**	**12**	**13**	1	15	16	1	15	16
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**1**	**14**	**15**	1	15	16	4	49	53
מחיקות חשבונאיות	**(1)**	**(18)**	**(19)**	(1)	(22)	(23)	(5)	(73)	(78)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	*****	**4**	**4**	*	6	6	1	21	22
מחיקות חשבונאיות, נטו	**(1)**	**(14)**	**(15)**	(1)	(16)	(17)	(4)	(52)	(56)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה	**1**	**12**	**13**	1	14	15	1	12	13
הרכב יתרת ההפרשה לסוף התקופה:									
בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**1**	**12**	**13**	1	14	15	1	12	13

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

מדדי סיכון ואשראי:

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	%		
(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**0.38**	0.40	0.41
(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**-**	-	-
(ג) שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל	**0.78**	0.95	0.83
(ד) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**0.81**	0.25	0.39
(ה) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**0.49**	0.50	0.44

יחסים המצביעים על הרמה והשינויים של הפרשה להפסדי אשראי:

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	%		
(א) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי	**2.05**	1.73	2.19
(ב) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**537.50**	429.82	535.42
(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר	**537.50**	429.82	535.42
(ד) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	**23.26**	27.76	21.79

חשיפת אשראי למוסדות פיננסים זרים

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית מול הארגונים הבינלאומיים ויזה ומסטרקארד בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על ידי ישראלים בחו"ל, שבגינן טרם זוכתה החברה על ידי הארגונים הבינלאומיים. ברבעון הראשון לשנת 2022 לא חל שינוי מהותי בחשיפת החברה למוסדות פיננסיים זרים.

לפירוט נוסף בנושא סיכון האשראי, ראה נדבך 3 - דוח על מידע נוסף על הסיכונים המפורסם באתר האינטרנט של החברה.

סיכוני שוק

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 בנושא ניהול סיכוני שוק, מגדירה את סיכון השוק כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

לחברה מדיניות לניהול סיכוני שוק, המאושרת על ידי הנהלת החברה והדירקטוריון. מסמך המדיניות כולל התייחסות למגבלות תיאבון הסיכון, ותהליכי הגידור בגין החשיפות השונות. בנוסף מנהלת החברה ניטור ומעקב אחר מכלול הסיכונים הפיננסיים, גובה החשיפות, תוצאות ניתוחי הרגישות, ושינויים מהותיים נוכחיים וצפויים המתבצעים באופן שוטף ונידונים במסגרת פורום לניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל, המתכנס בתדירות חודשית.

<u>החשיפה לסיכון ריבית</u>

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 בנושא ניהול סיכון ריבית, מגדירה את הסיכון כסיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בשערי הריבית משפיעים על רווחי החברה באמצעות שינוי בהכנסות ריבית, נטו (כולל שינוי בהכנסות/הוצאות שאינן מריבית). שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על שווי נכסי החברה, התחייבויותיה ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים תזרימי מזומנים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית.

חשיפת החברה לשינויים בשיעורי הריבית נובעת ממספר מקורות:

- סיכון תמחור מחדש - נובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של החברה. אי התאמות במועדי תמחור מחדש עלולות לחשוף את הרווחים ואת השווי הכלכלי לתנודות בלתי צפויות עקב שינויים בשערי הריבית.

  שינוי בשיעור הריבית עלול לגרום לעלייה במחיר המקורות ולשחיקה ברווחיות, שתמשך עד לעדכון שיעור הריבית ללקוחות החברה.

- סיכון בסיס - סיכון הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש. לצד הנכסים של החברה הכוללים אשראי נושא ריבית, אשר רובו בריבית משתנה (מרווח מריבית הפריים), מגייסת החברה בצד ההתחייבויות מקורות מימון, בין היתר, באמצעות אגרות חוב (בריבית קבועה).
- חשיפת שווי הוגן - נכסי החברה כוללים יתרות שאינן נושאות ריבית. בעת שינוי ריבית עלולה להיווצר חשיפה שתגרום לקיטון בשווי ההוגן של החברה. החשיפה גדלה אף יותר במידה וקיים מח"מ שונה בין הנכסים הפיננסיים להתחייבויות הפיננסיות.
- סיכון עקום התשואות - סיכון שבו יפגעו רווחי החברה כתוצאה מתזוזה מקבילית של עקום התשואות או עקב שינוי בצורתו.

ניהול סיכון ריבית

הערכת החשיפה לסיכון הריבית מתבצעת באמצעות ניתוח של השפעת שינוי בשיעורי הריבית על השווי ההוגן ועל ההכנסות מריבית נטו. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על ערכם של הנכסים וההתחייבויות על-פי גישת השווי הכלכלי, והשפעתם על הרווחים על-פי גישת הרווחים. החשיפה נובעת, בין היתר, מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים גם הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בהתאם לבסיסי ההצמדה כאשר מרבית החשיפה של החברה הינה במגזר השקלי.

החברה קבעה מדדי ניטור אחר החשיפה, ובעת התממשות אחד מהם יקבעו דרכי פעולה לצורך הקטנת הסיכון, בין היתר ובהתאם לצורך, יבוצע שימוש במכשירי גידור, כפי שאושרו על ידי הנהלת החברה והדירקטוריון.

מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה הינה שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור כלכלי וחשבונאי בלבד.

להלן נתוני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים והשפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן:

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים:

	31 במרס 2022				
	מיליוני ש"ח				
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ *		
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים	**12,410**	**142**	**52**	**25**	**12,629**
התחייבויות פיננסיות	**11,495**	**157**	**80**	*****	**11,732**
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	**915**	**(15)**	**(28)**	**25**	**897**

	31 במרס 2021				
	מיליוני ש"ח				
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ *		
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים	13,906	249	40	9	14,204
התחייבויות פיננסיות	13,146	258	75	(2)	13,477
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	760	(9)	(35)	11	727

	31 בדצמבר 2021				
	מיליוני ש"ח				
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ *		
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים	11,524	163	52	23	11,762
התחייבויות פיננסיות	10,643	179	70	(1)	10,891
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	881	(16)	(18)	24	871

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה למעט פריטים לא כספיים:

	31 במרס 2022				
	מיליוני ש"ח				
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ **		
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	**1**	*	*	*	**1**
ירידה במקביל של 1%	**(1)**	*	*	*	**(1)**
שינויים לא מקבילים					
התללה	**2**	*	*	*	**2**
השטחה	**(3)**	*	*	*	**(3)**
עליית ריבית בטווח הקצר	**(5)**	*	*	*	**(5)**
ירידת ריבית בטווח הקצר	**5**	*	*	*	**5**

	31 במרס 2021				
	מיליוני ש"ח				
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ **		
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	12	(1)	*	*	11
ירידה במקביל של 1%	(12)	1	*	*	(11)
שינויים לא מקבילים					
התללה	(3)	*	*	*	(3)
השטחה	4	*	*	*	4
עליית ריבית בטווח הקצר	6	(2)	*	*	4
ירידת ריבית בטווח הקצר	(6)	2	*	*	(4)

	31 בדצמבר 2021				
	מיליוני ש"ח				
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ **		
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	3	*	*	*	3
ירידה במקביל של 1%	(3)	*	*	*	(3)
שינויים לא מקבילים					
התללה	2	*	*	*	2
השטחה	(3)	*	*	*	(3)
עליית ריבית בטווח הקצר	(4)	*	*	*	(4)
ירידת ריבית בטווח הקצר	4	*	*	*	4

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית, נטו והכנסות מימון שאינן מריבית:

	31 במרס 2022		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל
	מיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	**63**	**(4)**	**59**
ירידה במקביל של 1% [1]	**(75)**	**4**	**(71)**

	31 במרס 2021		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל
	מיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	33	(8)	25
ירידה במקביל של 1% [1]	(46)	8	(38)

	31 בדצמבר 2021		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל
	מיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	62	(4)	58
ירידה במקביל של 1% [1]	(70)	4	(66)

(1) התרחיש כולל הנחת מגבלת ריבית שלילית.

סיכון שער חליפין

החשיפה לסיכון שער חליפין מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין או במדד המחירים לצרכן, בעת הפעילות העסקית השוטפת של החברה. חשיפת החברה לסיכון שער חליפין, נובעת מחשיפה מטבעית כתוצאה מהשפעת שינויים בשער חליפין על הנכסים והתחייבויות במאזן החברה הנקובים במטבעות זרים, בעיקר ממטבעות דולר ואירו. חשיפת המטבע הינה תוצר לוואי מהפעילות העסקית השוטפת של החברה ואינה יצירת חשיפה מכוונת של החברה לצורך העצמת רווחים.

עיקר חשיפת החברה לשינויים בשערי חליפין נגזרים מפעילויותיה, קרי סליקה והנפקה, בה מעורב ארגון בינלאומי (ויזה או מאסטרקארד). מאחר ולחברה פעילות עסקית אשר קשורה למטבעות זרים, שינויים בשערי חליפין חושפים את החברה להפסד בגין הפרשי שער.

סיכון שער החליפין בחברה עוסק ברובו בניהול ומזעור החשיפה הכללית וגם תחת תתי חשיפות הנובעות מהפעילות התזרימית ומהחשיפה החשבונאית.

ניהול סיכון שער חליפין

החברה הגדירה מגבלת חשיפה מקסימאלית ליתרות מטבע חוץ לאחר פעולות גידור. גידור החשיפה מבוצע לכל סוג של חשיפה בהתאם למדיניות החברה, בין היתר, באמצעות מכירה וקניה של מט"ח ושימוש בנגזרים פיננסיים, כל זאת תוך שמירה על המגבלות שנקבעו ובהתאם להחלטת ההנהלה והדירקטוריון.

החברה קבעה מדדי ניטור לכל סוג של חשיפה, אשר בעת התממשות אחד מהם יקבעו דרכי פעולה לצורך הקטנת הסיכון.

חשיפת החברה לסיכון הנובעת מפעילויות צמודות למדד המחירים לצרכן אינה מהותית. החברה תמשיך לעקוב אחר חשיפה לפעילויות צמודות מדד מחירים לצרכן, במידה ויחול שינוי בהיקף החשיפה, יבחנו דרכי הפעולה הנדרשות בכדי לנהלה.

סיכון נזילות ומימון

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 בנושא ניהול סיכון נזילות, סיכון הנזילות מוגדר כסיכון לרווחי החברה וליציבותה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה.

לחברה מספר פעילויות אשר משפיעות על נזילותה:

- תזרים מפעילויות ליבה, קרי הנפקה, סליקה ופעילויות האשראי.
- תזרים בגין שימושים לרבות: תשלומים לסולקים, פירעון אגרות חוב וריביות וניהולה השוטף של החברה.
- פערי עיתוי בין תזרים המזומנים הנכנס הנובע מחיובי הלקוחות, לבין תזרים המזומנים היוצא שנובע מזיכוי בתי עסק במסגרת פעילות הסליקה.
- שינויים בתזרים המזומנים של החברה, הנובעים מהתנהגות לקוחות החברה או משינוי משמעותי בגורמים אחרים במערכת הפיננסית והריאלית.

<u>ניהול סיכון הנזילות והמימון</u>

החברה מנהלת את סיכון הנזילות, בין היתר, באמצעות מודל נזילות אשר מביא בחשבון את כל המקורות והשימושים של החברה הנגזרים מפעילותה השוטפת והצפויה המשפיעים על תזרים החברה. מודל הנזילות מחשב יחס נזילות צפוי, ומטרתו להתריע מראש על מצבים בהם עשויים להתגלות לחצי נזילות. ניהול סיכון הנזילות בחברה מתחשב בצורכי הנזילות של כלל החברות הבנות.

החברה הגדירה במדיניות ניהול הנזילות מגבלת יחס נזילות מזערי לתקופות שונות, וכן מדדי ביצוע במצב עסקים רגיל ותחת תרחישים, אשר אושרו על ידי ההנהלה והדירקטוריון.

בניהול הנכסים וההתחייבויות השוטפים, החברה עושה שימוש במקורות מימון מגוונים, על מנת לפזר את הסיכון. מקורות המימון של החברה, כוללים שימוש בהונה העצמי, החזקה של מסגרות אשראי מובטחות במספר בנקים שונים, וכן גיוסי חוב באמצעות הנפקות אג"ח וכתבי התחייבויות נדחים.

ביום 1 ביולי 2021 נכנסה לתוקפה הוראה בעניין הסדר סליקה יומי מתוקף החלטת רשות התחרות לפטור בתנאים את הסדר הסליקה הצולבת שבין חברות כרטיסי האשראי. החל ממועד זה, העברות כספים בין מנפיק וסולק (בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, עסקאות חיוב מיידי או נדחה) מבוצעות על בסיס יומי. כתוצאה מכך, חל קיטון בצרכי המימון של החברה, בשל ירידה בניצול הממוצע של מסגרות האשראי, ביחס לתקופות קודמות. המשך מגמה זו תלוי בהתנהלות שוק הסליקה.

בתקופת הדוח החברה עמדה בהתחייבויותיה ומילאה את כל התנאים בקשר עם הסכמי המימון בהם היא קשורה.

בחברה מתכנס פורום ניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל, בו נוכחים מנהלת הכספים הראשית, מנהל הסיכונים הראשי והמבקר הפנימי. במסגרת הפורום נדונים, בין השאר, חשיפות ופעולות הגידור.

לפירוט נוסף בנושא סיכון נזילות ומימון, ראה פרק המימון בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2021 ודוח על מידע נוסף על הסיכונים באתר האינטרנט של החברה.

סיכון תפעולי

הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים, מגדירה סיכון תפעולי כ-"סיכון 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 וסיכון תדמיתי". קיימים מצבים בהם התממשות של סיכונים אחרים, כגון: סיכון אשראי, סיכון ציות וסיכון מוניטין נגרמים כתוצאה מכשל תפעולי.

החברה חשופה לסיכונים תפעוליים כחלק מפעילויותיה, כגון:

- פעילות ההנפקה - כחלק מפעילות ההנפקה החברה חשופה לעסקאות הונאה בכרטיסי אשראי המונפקים על ידה, המבוצעות בארץ ובחו"ל.
- פעילות הסליקה - כחלק מפעילות הסליקה, מספקת החברה שירותי קרדיט וניכיון. החשיפה בגין שירותים אלו טמונה בסיכון שבית עסק לא יספק את הסחורה אותה התחייב לספק ואשר עלול להוביל לקוחות להתלונן על "כשל תמורה". היקף ומשך החשיפה נגזר מסוג השירות שניתן על ידי בית העסק בהתאם למועד אספקת המוצר.

כמו כן, הסיכונים התפעוליים קיימים באופן טבעי בכל התהליכים בחברה, ונובעים, בין היתר, משימוש בטכנולוגיות ומערכות מידע שונות.

סיכונים אחרים

סיכון אבטחת מידע וסייבר

בהתאם להוראה 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, סיכון הסייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות תשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר.

החברה, כארגון פיננסי, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה הינן יעד להתקפות סייבר, החדרת נוזקות, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה.

הפעילות העסקית של החברה נסמכת ונתמכת במידה רבה על מערכות טכנולוגיות. על כן, זמינות המערכות, מהימנות הנתונים והשמירה על סודיות הנתונים חיוניים לפעילות עסקית תקינה. כמו כן, החברה רואה במידע העסקי ובמידע על לקוחותיה הקיים במערכותיה ואצל ספקיה נכס עיקרי ומשקיעה מאמצים ומשאבים רבים ביישום מנגנונים ותהליכים של בקרה והגנה מתקדמים בתחום אבטחת המידע.

מסמך האסטרטגיה לאבטחת מידע והגנת סייבר מגדיר את תפיסת החברה ויעדיה בנושא אבטחת מידע והגנת הסייבר בהתאם לאסטרטגיה העסקית 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 סיכוני הסייבר נגדה ונגד ולקוחותיה. במסגרת זו, סיכוני הסייבר מנוהלים באמצעות מספר מעגלי אבטחה ובקרה במספר רבדים, זאת מתוך מטרה להקטין את החשיפות הפוטנציאליות בגין איום זה.

המעבר לשגרת עבודה היברידית המשלבת עבודה מרחוק עם עבודה מהמשרד, הביאה לשינוי בחשיפת החברה לסיכוני הסייבר. עם פרוץ משבר הקורונה החברה פעלה להתאמת כלי ההגנה והבקרות כנגד סיכונים אלו, וכן פעלה להטמעת בקרות נוספות לצורך חיזוק רמת ההגנה בשיטת עבודה זו.

סיכון ציות

סיכון ציות הינו הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית ו/או להפסד פיננסי מהותי ו/או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאינה מקיימת הוראות חוקים ותקנות. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308 בנושא ציות, נדרש מהחברה לנהל את כלל סיכוני הציות הנובעים מכלל החוקים, התקנות, ההנחיות והחוזרים החלים על פעילותה. ניהול סיכון הציות הינו חלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית של החברה ואינו רק עניינה ואחריותה של פונקציית הציות. קווי העסקים נושאים באחריות רבה לנושא הציות ונוטלים חלק פעיל בניהול והפחתת החשיפה לסיכוני הציות בחברה.

סיכון משפטי

סיכון הנובע מפעילות החברה אשר קיים לגביה חשש כי אינה תואמת הוראות חקיקה (ראשית או משנית), הוראות והנחיות רשויות מוסמכות, רגולציה או פסיקה תקדימית, וכן סיכון הנובע מהליכים משפטיים המתנהלים נגד החברה וסיכון הנובע מחשש להפרת התחייבויות הסכמיות מצד החברה. בנוסף, מוגדר סיכון משפטי כחוות דעת משפטית לקויה, לרבות עריכת הסכמים שאינם מגנים על זכויות החברה במידה הראויה או אי מתן הנחיות מתאימות עקב שינויים בחקיקה, בהוראות רגולציה, בפסיקה או בהתחייבויות הסכמיות מצד החברה.

תפיסת ניהול הסיכון של החברה היא כי ניהול הסיכון המשפטי הינו חלק אינטגראלי מהסביבה העסקית. כפועל יוצא מכך, החלטות לגביי המדיניות המשפטית מתקבלות באופן משותף הן על ידי הגורמים העסקיים והן על ידי היועצים המשפטיים.

לחברה מנהלת סיכונים משפטיים שתפקידה הוא לנהל את הסיכון המשפטי בחברה תוך התאמה אופטימלית בין פעילות החברה לבין הסיכונים המשפטיים באופן שקבלת ההחלטות תהיה בהלימה לתאבון הסיכון של החברה.

הייעוץ המשפטי בחברה ניתן על ידי המחלקה המשפטית, בשיתוף עורכי הדין החיצוניים איתם החברה עובדת.

סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מהשפעת רגולציה עתידית צפויה ובכלל זה חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטוריים שונים. החברה חשופה לסיכון רגולטורי ביחס לכלל תחומי פעילותה.

הסביבה העסקית בה פועלת החברה הינה סביבה דינאמית, אשר נמצאת כיום במוקד תשומת הלב של רגולטורים ומחוקקים. שינויים רגולטורים אלו נועדו, בין היתר, לעודד את התחרות בתחום באמצעות הקטנת חסמי כניסה והוזלת עלויות ללקוח, ולהגן על הלקוחות בהקשרים של גילוי נאות וכד'. מסגרת רגולציה זו, לרוב, מחמירה את ההגבלות על פעילות הענף, ולעיתים יוצרת חוסר אחידות רגולטורית בין החברה ומתחריה. יחד עם זאת, ישנם מספר שינויים רגולטוריים צפויים אשר עשויים להוות מקור להזדמנויות עסקיות חדשות.

ניהול הסיכון הרגולטורי מבוצע על ידי זיהוי שוטף של יוזמות רגולטוריות חדשות והפנייתן לגורם הרלוונטי בחברה, וכן מתקיים דיווח שוטף בהנהלת החברה אודות יוזמות חדשות.

להרחבה בעדכונים הרגולטורים הרלוונטיים לפעילות החברה ראה ביאור 6.ה. לדוח הכספי.

סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחים, בהון, במוניטין או במעמד החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים, רגולטוריים וטכנולוגיים.

ניתן לחלק את הסיכונים האסטרטגיים ל- 3 סוגים:

- סביבה חיצונית - סיכונים הנובעים משינויים בסביבה הפוליטית, הכלכלית והחברתית.
- סביבה תחרותית - סיכונים הנובעים משינויים בסביבה התחרותית בה פועלת החברה.
- סביבה פנימית - סיכונים הנובעים מהחלטות, תהליכים או פעולות בהן נקטה/נמנעה מלנקוט החברה.

החברה ניצבת כיום בפני אתגרים משמעותיים בכל זירות הפעילות, ריבוי איומים בעסקי הליבה לצד הזדמנויות והתמודדות עם שינויי רגולציה מהותיים.

ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות אסטרטגיה הנבחנת כל העת, וכוללת בין היתר פעילויות להלן:

- גיבוש תכנית אסטרטגית ארוכת טווח, הכוללת סקירה והערכות של אירועים שונים בסביבת העבודה (בתחומי רגולציה, תחרות, טכנולוגיה ועוד) והערכת השינויים הצפויים ביחס לכל אחד מקווי פעילותה של החברה.
- דיונים שוטפים קבועים בהנהלה ובדירקטוריון החברה במהלכם מוצגים שינויים אלו ונבחן הצורך בעדכון האסטרטגיה.
- אגף ניהול סיכונים, מבצע אתגור תקופתי להערכות של המגמות האסטרטגיות כפי שזוהו בחברה, וכן מציף נושאים רלוונטיים לסיכון האסטרטגי במידת הצורך.

סיכון מוניטין

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי, שמועות בשוק או תפישה ציבורית, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו לפגיעה בשמה הטוב והמוניטין שלה ולירידה בבסיס הלקוחות או יגררו עלויות משפטיות גבוהות או ירידה בהכנסות. סיכון המוניטין קיים כחלק טבעי מפעילות החברה והינו סיכון חוצה חברה. סיכון פוטנציאלי קיים בכל המוצרים, הפעילויות, התהליכים והמערכות בחברה, בין אם בפעילויות עסקיות, מנהלתיות - פנימיות, ובין אם בזדון או בתום לב.

ניהול הסיכון בחברה מורכב בראש ובראשונה מתהליך לזיהוי חשיפות מוניטין (כל פעולה שעלולה להיקשר למותג ולעורר סיקור תקשורתי או שיח שלילי). הניטור, המעקב והתגובה מבוצעים באופן שוטף. ניהול סיכון המוניטין מוסדר במסגרת מדיניות ייעודית.

סיכון מאקרו-כלכלי

סיכון מאקרו-כלכלי הינו סיכון לפגיעה ברווח ובהון החברה הנובעים מהרעת הסביבה המאקרו-כלכלית בארץ ובעולם. האסטרטגיה העסקית ותכנון ההון של החברה כוללים הנחות הנגזרות, בין היתר, מהסביבה המאקרו-כלכלית, כאשר החברה בוחנת ומעריכה את השפעת השינויים בסביבת המאקרו-כלכלית על תוצאותיה העסקיות ועל תכנון ההון. כמו כן, החברה בוחנת את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות בסביבה המאקרו-כלכלית באמצעות תרחישי קיצון מערכתיים. בנוסף, החברה עוקבת באופן שוטף אחר מדדי סיכון שונים, ביניהם מדדים מאקרו-כלכליים, כאשר שינויים משמעותיים במדדים אלו נדונים במסגרת פורום ניהול סיכונים פיננסים בראשות המנכ"ל.

מדיניות ואומדנים חשבונאים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 ובנוסף לאמור בביאור 1 בדוח הרבעוני להלן.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, בין היתר בנוגע להתפתחויות הצפויות אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. ככל שנדרש, מבוצעים ניתוחי רגישות של האומדנים החשבונאיים הקריטיים, על מנת לאמוד את ההשפעה האפשרית של השינויים בהנחות העבודה על התוצאות הכספיות של החברה.

בועדת הביקורת של הדירקטוריון וכן בישיבת הדירקטוריון, סוקרות החשבונאית הראשית וחשבת החברה בפני הדירקטורים של החברה את ההנחות שעליהן מבוססים האומדנים הקריטיים, מפרטות את הנימוקים שהובאו בחשבון בעת ההחלטה על אותן הנחות וכן מציגות את השפעתם הכמותית על התוצאות הכספיות של החברה.

בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 לדצמבר 2021 מובאים בפירוט עיקרי המדיניות החשבונאית אותה יישמה החברה.

לתיאור תמציתי של נושאים חשבונאיים קריטיים עיקריים המגלמים הערכות ואומדנים של ההנהלה ראה פרק "מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2021.

בקרות ונהלים

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (Sox Act 404)

הוראות המפקח על הבנקים מחילות על חברות כרטיסי אשראי את דרישות סעיפים 302 ו- 404 של ה- SOX Act.

בסעיפים אלו נקבעו על ידי ה- SEC וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר בקשר עם הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בין היתר, הוראות המפקח קובעות כי תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו- 404 וכן את הוראות ה- SEC שפורסמו מכוחם. וכן כי בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה- COSO (Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס 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.

ירון בלוך - יו"ר הדירקטוריון

רון פאינרו - מנהל כללי

19 במאי 2022

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, רון פאינרו, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי[1], וכן:

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 במאי 2022

רון פאינרו

מנהל כללי

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, שרון גור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי[1], וכן:

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 במאי 2022

שרון גור

מנהלת כספים ראשית,
חשבונאית ראשית

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2022
(בלתי מבוקרים)

MAX

תוכן עניינים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מקס איט פיננסים בע"מ 48
תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד 49
תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל 50
תמצית מאזן מאוחד ביניים 51
תמצית דוח על השינויים בהון ביניים 52
תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים 53
ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית 55
ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי 58
ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי 59
ביאור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי 72
ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים 73
ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות 77
ביאור 7 - מגזרי פעילות 84
ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים 88
ביאור 9 - אירועים לאחר תאריך מאזן 90

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מקס איט פיננסים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מקס איט פיננסים בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ד.6. בדבר תביעה שהוגשה נגד החברה, לרבות בקשה לאישורה כייצוגית.

בכבוד רב,
סומך חייקין

רואי חשבון
19 במאי 2022

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות עצמאיות המסונפות
ל- KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

סכומים מדווחים

	ביאור	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
		31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
		מיליוני ש"ח		
הכנסות				
מעסקאות בכרטיסי אשראי	2	**282**	225	1,041
הכנסות ריבית, נטו		**116**	87	368
הכנסות (הוצאות) אחרות		**(4)**	*	(1)
סך כל ההכנסות		**394**	312	1,408
הוצאות				
בגין הפסדי אשראי	3ב'	**17**	(5)	50
תפעול [2]		**167**	148	635
מכירה ושיווק [2]		**70**	58	256
הנהלה וכלליות [2]		**17**	15	67
תשלומים לבנקים [1]		**55**	42	241
סך כל ההוצאות		**326**	258	1,249
רווח לפני מיסים		**68**	54	159
הפרשה למיסים על הרווח		**16**	14	41
רווח נקי		**52**	40	118
רווח למניה רגילה (בש"ח):				
רווח בסיסי ומדולל:				
רווח נקי		**0.21**	0.16	0.47
ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה (באלפים)		**250,000**	250,000	250,000

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) הוצאות תשלומים לבנקים ברבעון הראשון לשנת 2022 ולשנת 2021 כוללות הפרשה בסך 4 מיליון ש"ח ו- 50 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין תשלום מענק עתידי חד פעמי לבנק לאומי בגין עמידה ביעדי מחזורים בהתאם להסכם ההנפקה המשותפת שנחתם לאחר ובעקבות הסכם בין WPI, בעלת השליטה בחברה, לבין בנק לאומי, והשלמת רכישת החברה.

(2) מזה: בגין שכר ונלוות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, 31 במרס 2021 ושנת 2021 בסך 96 מיליוני ש"ח, 79 מיליוני ש"ח ו- 336 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

ירון בלוך	רון פאינרו	שרון גור
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	מנהלת כספים ראשית חשבונאית ראשית

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 במאי 2022

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
רווח נקי	**52**	40	118
רווח כולל אחר בגין התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים	**1**	1	3
השפעת המס המתייחס	*****	*	*
רווח כולל אחר לאחר מיסים	**1**	1	3
רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מיסים	**53**	41	121

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד ביניים

סכומים מדווחים

	ביאור	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
		מיליוני ש"ח		
נכסים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים		**403**	361	358
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	3א', 3ב'	**12,576**	14,193	11,758
הפרשה להפסדי אשראי	3ב'	**(258)**	(245)	(257)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו		**12,318**	13,948	11,501
ציוד		**355**	350	348
נכסים אחרים		**350**	380	346
סך כל הנכסים		**13,426**	15,039	12,553
התחייבויות				
אשראי מתאגידים בנקאיים		**3,449**	4,232	2,683
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	4	**7,711**	7,682	7,577
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים		**256**	1,253	334
התחייבויות אחרות		**551**	483	490
סך כל ההתחייבויות		**11,967**	13,650	11,084
סך כל ההון	5	**1,459**	1,389	1,469
סך כל ההתחייבויות וההון		**13,426**	15,039	12,553

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים

סכומים מדווחים

	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
	מיליוני ש"ח					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	**26**	**355**	**83**	**(16)**	**1,021**	**1,469**
דיבידנד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(63)**	**(63)**
רווח נקי לתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**52**	**52**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
יתרה ליום 31 במרס 2022	**26**	**355**	**83**	**(15)**	**1,010**	**1,459**

	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
	מיליוני ש"ח					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	26	355	83	(19)	903	1,348
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	40	40
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	1	-	1
יתרה ליום 31 במרס 2021	26	355	83	(18)	943	1,389

	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
	מיליוני ש"ח					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	26	355	83	(19)	903	1,348
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-	118	118
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	-	-	-	3	-	3
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	26	355	83	(16)	1,021	1,469

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לתקופה	**52**	40	118
התאמות:			
פחת על ציוד	**25**	24	103
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**17**	(5)	50
מיסים נדחים, נטו	**(2)**	6	1
שינוי בהפרשות ובהתחייבויות לעובדים	**1**	1	3
רווח ממימוש ציוד	*****	*	*
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים ונצברה בגין תקופות קודמות	**(1)**	(1)	(1)
ריבית שטרם שולמה בגין אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	**3**	7	*
התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	**2**	(11)	(3)
<u>שינויים בנכסים שוטפים</u>			
ירידה (עליה) בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	**(205)**	(1,280)	2,317
נכסים בגין מכשירים נגזרים	*****	*	1
אחר	**(2)**	(1)	37
<u>שינויים בהתחייבויות שוטפות</u>			
עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	**134**	622	517
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**1**	(2)	*
אחר	**59**	(5)	2
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת	**84**	(605)	3,145

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
הפקדת פקדונות בבנקים	**(90)**	(60)	(60)
משיכת פקדונות מבנקים	**60**	60	60
פירעון (מתן) אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו	**(628)**	49	(1,152)
רכישת ציוד	**(32)**	(10)	(93)
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות השקעה	**(690)**	39	(1,245)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו	**766**	420	(1,129)
פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	**(80)**	(80)	(992)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	**(63)**	-	-
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	**623**	340	(2,121)
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	**17**	(226)	(221)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	**297**	515	515
השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	**(2)**	11	3
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	**312**	300	297
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:			
ריבית שהתקבלה	**124**	100	423
ריבית ששולמה	**8**	13	77
מיסים על הכנסה ששולמו	**7**	13	65
מיסים על הכנסה שהתקבלו	**19**	-	27
נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח			
רכישת ציוד באשראי	**-**	14	8

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה" או "MAX") הינה חברה פרטית. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000. החל מיום 25 בפברואר 2019, החברה מוחזקת על ידי Warburg Pincus Financial Holdings (Israel), Ltd. (להלן - "WPI"), "ורבורג פינקוס החזקות פיננסיות ישראל בע"מ"), תאגיד בשליטת קרן ההשקעות Warburg Pincus (להלן - "הקרן"). החברה מוגדרת כ"סולק" וכפופה להוראות ולהנחיות של המפקח על הבנקים (להלן - "המפקח").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2022 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן - "החברה" או "הקבוצה").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

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

תמצית הדוחות ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 19 במאי 2022.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

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

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תיקון	דרישת הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות	ביום 28 במרס 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. ביום 31 בינואר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות בדבר יישום הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים. במסגרת שאלות ותשובות, בין היתר, נכללו הבהרות לגבי אופן הסיווג והחזרת חובות בארגון מחדש למסלול צובר. ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת להפחית השפעות בלתי צפויות של יישום הכללים על ההון הפיקוחי, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.	התקן יושם על ידי תאגיד בנקאי החל מיום 1 בינואר 2022 ואילך, ועל ידי סולק מיום 1 בינואר 2023 ואילך. בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי וסולק יפעלו בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים.	החברה בוחנת את השפעת יישום ההוראות על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישום הכללים. בשלב זה לא ניתן לאמוד באופן מהימן את ההשפעה הצפויה. ההשפעה עשויה להיות תלויה במצב המאקרו כלכלי ובתמהיל התיק במועד היישום לראשונה. היערכות החברה כוללת קביעת מתודולוגיות לחישוב אומדן ההפרשה להפסדי אשראי, בחינת השינויים הנדרשים על מנת להתאים את השיטות להערכת הפסדי האשראי והתאמת מערכות המידע הקיימות לצורך תמיכה ביישום ההוראה. הכללים החדשים אינם משנים את סיכון האשראי הגלום בתיק האשראי של החברה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תיקון	דרישת הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
עדכון תקינה ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי	ביום 31 במרס 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי בנושא הפרשות להפסדי אשראי (להלן: "העדכון"). העדכון מבטל את ההוראות העוסקות בארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי בנוגע ללווים הנמצאים בקשיים כלכליים. כמו כן, העדכון מוסיף דרישת גילוי של מחיקות ברוטו לפי שנת העמדת אשראי.	ההוראות של העדכון יחולו על ישויות אשר אימצו את עדכון התקינה 2016-13 החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2022. ישויות אחרות יישמו את ההוראות של העדכון במועד היישום לראשונה של עדכון התקינה 2016-13.	החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
הכנסות מבתי עסק:			
עמלות בתי עסק	**174**	146	656
הכנסות אחרות	**12**	8	38
סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו	**186**	154	694
בניכוי עמלות למנפיקים אחרים	**(79)**	(67)	(304)
סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו	**107**	87	390
הכנסות ממחזיקי כרטיס אשראי:			
עמלות מנפיק	**107**	89	412
עמלות שירות	**40**	37	149
עמלות מעסקאות בחו"ל	**28**	12	90
סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	**175**	138	651
סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי	**282**	225	1,041

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

	31 במרס 2022			31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	שיעור ריבית ממוצעת שנתית				
	ליתרה ביום	לעסקאות בחודש אחרון			
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
	%		מיליוני ש"ח		
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים:					
אנשים פרטיים: [1]			**10,408**	8,067	9,683
מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי [2]			**3,556**	2,783	3,315
מזה: אשראי [2][3]	**7.2**	**7.2**	**6,852**	5,284	6,368
מסחרי:			**764**	548	632
מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי [2]			**157**	141	139
מזה: אשראי [2][3][4]	**5.1**	**5.3**	**607**	407	493
סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			**11,172**	8,615	10,315
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי [5]			**1,011**	4,955	1,045
חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי			**278**	484	297
הכנסות לקבל			**35**	31	28
אחרים			**80**	108	73
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			**12,576**	14,193	11,758

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

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

אשראי - עם חיוב ריבית, כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(3) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 1,408 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2021 – 1,257 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2021 - 972 מיליוני ש"ח).

(4) אשראי לבתי עסק.

(5) הקיטון ביתרה לעומת תקופות קודמות נובע מכניסתה לתוקף של ההוראה בעניין הסדר סליקה יומי החל מיום 1 ביולי 2021, לפיה בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד (עסקאות חיוב מיידי או נדחה) מבוצעת התחשבנות יומית בין המנפיקים לסולקים, לצורך העברת הכספים לסולקים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022					
	הפרשה להפסדי אשראי					
			סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
	אנשים פרטיים		מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים[2]	סך הכל
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2021	83	165	5	30	*	283
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5	12	-	*	*	17
מחיקות חשבונאיות	(1)	(17)	*	(1)	-	(19)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	*	4	*	*	-	4
מחיקות חשבונאיות, נטו	(1)	(13)	*	(1)	-	(15)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2022 [3]	87	164	5	29	*	285
[3] מזה:						
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	27	-	*	-	*	27
בגין פיקדונות בבנקים	-	-	-	-	*	*
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים	-	-	-	-	*	*

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
	אנשים פרטיים		מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים[2]	סך הכל
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2020	67	181	5	35	1	289
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	5	(6)	*	(4)	*	(5)
מחיקות חשבונאיות	(2)	(20)	*	(1)	-	(23)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	*	6	*	*	-	6
מחיקות חשבונאיות, נטו	(2)	(14)	*	(1)	-	(17)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021 [3]	70	161	5	30	1	267
[3] מזה:						
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	22	-	*	-	*	22
בגין פיקדונות בבנקים	-	-	-	-	*	*
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים	-	-	-	-	*	*

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה

	31 במרס 2022					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
	אנשים פרטיים		מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים[2]	סך הכל
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
יתרת חוב רשומה של חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	27	32	38	253	403	753
שנבדקו על בסיס קבוצתי	3,529	6,820	119	354	1,404	12,226
סך הכל חובות	3,556	6,852	157	607	1,807	12,979
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	*	8	*	7	*	15
שנבדקו על בסיס קבוצתי	60	156	5	22	*	243
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	60	164	5	29	*	258

	31 במרס 2021					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
	אנשים פרטיים		מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים[2]	סך הכל
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
יתרת חוב רשומה של חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	21	41	71	143	361	637
שנבדקו על בסיס קבוצתי	2,762	5,243	70	264	5,578	13,917
סך הכל חובות	2,783	5,284	141	407	5,939	14,554
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	2	9	1	8	*	20
שנבדקו על בסיס קבוצתי	46	152	4	22	1	225
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	48	161	5	30	1	245

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

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

	31 בדצמבר 2021					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
	אנשים פרטיים		מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי[1]	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים[2]	סך הכל
	(מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
יתרת חוב רשומה של חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	21	35	39	181	358	634
שנבדקו על בסיס קבוצתי	3,294	6,333	100	312	1,443	11,482
סך הכל חובות	3,315	6,368	139	493	1,801	12,116
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1	10	1	5	*	17
שנבדקו על בסיס קבוצתי	56	154	4	25	1	240
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	57	164	5	30	1	257

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(1) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1]

1. איכות אשראי ופיגורים

	31 במרס 2022					
		בעייתיים [2]			חובות לא פגומים - מידע נוסף	
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים [3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 31 ועד 89 ימים (5)
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	3,545	9	2	3,556	-	1
אשראי [6]	6,599	210	43	6,852	-	-
מסחרי						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	153	4	-	157	-	1
אשראי [6]	594	10	3	607	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	1,807	-	-	1,807	-	-
סך הכל חובות	* 12,698	233	48	12,979	-	2

	31 במרס 2021					
		בעייתיים [2]			חובות לא פגומים - מידע נוסף	
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים [3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 31 ועד 89 ימים (5)
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	2,773	5	5	2,783	-	2
אשראי [6]	4,981	252	51	5,284	-	-
מסחרי						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	137	3	1	141	-	*
אשראי [6]	399	8	-	407	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	5,939	-	-	5,939	-	-
סך הכל חובות	* 14,229	268	57	14,554	-	2

* מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה בסך 12,483 מיליוני ש"ח (31 במרס 2021 - 14,033 מיליוני ש"ח).

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

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

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

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

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

(6) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 1,408 מיליוני ש"ח (31 במרס 2021 - 972 מיליוני ש"ח).

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

	31 בדצמבר 2021					
	בעייתיים [2]			חובות לא פגומים - מידע נוסף		
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים [3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 31 ועד 89 ימים (5)
	מיליוני ש"ח (מבוקר)					
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	3,305	8	2	3,315	-	*
אשראי [6]	6,111	214	43	6,368	-	2
מסחרי						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	136	3	-	139	-	*
אשראי [6]	480	10	3	493	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	1,801	-	-	1,801	-	-
סך הכל חובות	** 11,833	235	48	12,116	-	2

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה בסך 11,626 מיליוני ש"ח.

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

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

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

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

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

(6) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 1,257 מיליוני ש"ח.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית

	31 במרס 2022				
	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית [2][3]	יתרת הפרשה פרטנית [3]	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית [2]	סך הכל יתרת חובות פגומים [2]	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	(בלתי מבוקר)				
	מיליוני ש"ח				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	*	1	2	2
אשראי	28	8	15	43	43
מסחרי					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	-	-	-	-	-
אשראי	1	*	2	3	3
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-	-	-
סך הכל חובות [5]	30	8	18	48	48
[5] מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	30	8	-	30	30
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	30	8	-	30	30

	31 במרס 2021				
	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית [2][3]	יתרת הפרשה פרטנית [3]	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית [2]	סך הכל יתרת חובות פגומים [2]	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	(בלתי מבוקר)				
	מיליוני ש"ח				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	4	1	1	5	5
אשראי	36	9	15	51	51
מסחרי					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	*	*	1	1
אשראי	-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-	-	-
סך הכל חובות [5]	41	10	16	57	57
[5] מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	41	10	-	41	41
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	41	10	-	41	41

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

	31 בדצמבר 2021				
	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית [2][3]	יתרת הפרשה פרטנית [3]	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית [2]	סך הכל יתרת חובות פגומים [2]	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
			(מבוקר)		
			מיליוני ש"ח		
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	*	1	2	2
אשראי	29	9	14	43	43
מסחרי					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	-	-	*	-	-
אשראי	2	1	1	3	3
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-	-	-
סך הכל חובות [5]	32	10	16	48	48
מזה: [5]					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	32	10	-	32	32
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	31	10	-	31	31

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום					
	31 במרס 2022			31 במרס 2021		
	יתרה ממוצעת של חובות פגומים [2]	הכנסות ריבית שנרשמו [3]	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים [2]	הכנסות ריבית שנרשמו [3]	מזה: נרשמו על בסיס מזומן
	(בלתי מבוקר)					
	מיליוני ש"ח					
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	**2**	*****	*****	6	*	*
אשראי	**43**	**-**	**-**	55	-	-
מסחרי						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	**-**	**-**	**-**	-	-	-
אשראי	**3**	**-**	**-**	1	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך הכל	**48**	**-**	**-**	62	-	-

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש

	31 במרס 2022		
	יתרת חוב רשומה		
	שאינו צובר הכנסות ריבית	צובר, לא בפיגור [2]	סך הכל [3]
	(בלתי מבוקר)		
	מיליוני ש"ח		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	*	1
אשראי	28	*	28
מסחרי			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	-	-	-
אשראי	1	-	1
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-
סך הכל חובות	30	*	30

	31 במרס 2021		
	יתרת חוב רשומה		
	שאינו צובר הכנסות ריבית	צובר, לא בפיגור [2]	סך הכל [3]
	(בלתי מבוקר)		
	מיליוני ש"ח		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	4	*	4
אשראי	36	*	36
מסחרי			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	-	1
אשראי	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-
סך הכל חובות	41	*	41

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

	31 בדצמבר 2021		
	יתרת חוב רשומה		
	שאינו צובר הכנסות ריבית	צובר, לא בפיגור [2]	סך הכל [3]
	(מבוקר)		
	מיליוני ש"ח		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	*	1
אשראי	29	*	29
מסחרי			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	-	-	-
אשראי	1	-	1
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-
סך הכל חובות	31	*	31

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

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

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. חובות [1] (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022				
	ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח			ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו [2]	
	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה [3]
		מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			מיליוני ש"ח
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	38	1	1	13	*
אשראי	340	6	6	118	2
מסחרי					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	39	*	*	-	-
אשראי	-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-	-	-
סך הכל חובות	417	7	7	131	2

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021				
	ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח			ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו [2]	
	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה [3]
		מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			מיליוני ש"ח
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	31	1	1	19	*
אשראי	275	6	6	167	3
מסחרי					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	11	*	*	-	*
אשראי	-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחרים [4]	-	-	-	-	-
סך הכל חובות	317	7	7	186	3

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

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

(3) יתרת חוב רשומה למועד הכשל.

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

ביאור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
בתי עסק [1]	**7,149**	6,702	7,040
התחייבויות בגין פיקדונות [2]	**119**	110	100
חברות כרטיסי אשראי	**296**	791	289
הכנסות מראש	**10**	9	10
תוכניות הטבות למחזיקי כרטיס [3]	**49**	44	45
אחרים	**88**	26	93
סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי	**7,711**	7,682	7,577

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 1,493 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2021 - 1,499 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2021 - 1,497 מיליוני ש"ח) ובגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 317 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2021 - 292 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2021 - 240 מיליוני ש"ח).

(2) כלל פיקדונות החברה גויסו בישראל ואינם נושאים ריבית. כמו כן, כלל הפיקדונות מוחזקים עבור אנשים פרטיים ואינם עולים על סכום של 1 מיליון ש"ח.

(3) במסגרת הפעלת תוכניות נאמנות ללקוחות החברה, קיימת התחייבות כלפי מחזיקי הכרטיס בגין זכאותם להטבות בהתאם לתנאי התוכניות. בגין מחזיקי כרטיס שהצטרפו למסלול תעופה כלולה הפרשה בגין נקודות שנצברו על ידם ועדיין לא נוצלו בהתאם לתחשיב, בהסתמך על נתוני העבר, המתבסס על שיעור הניצול של הנקודות שנצברו על ידי מחזיקי הכרטיס ועלותן.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. ההרכב בערכים נומינליים

	31 במרס 2022		31 במרס 2021	
	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
	מיליוני ש"ח			
מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח. ע.נ.	**100**	**25**	100	25

ב. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד על-ידי החברה כפופה למגבלות חוק החברות וכן להוראות המפקח על הבנקים, לפיהן לא יחולק דיבידנד במקרים הבאים:

א. יתרת העודפים המצטברת בניכוי הפרשים בחובה שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר אינה חיובית או כאשר הסכום המוצע לחלוקה תגרום ליתרת עודפים שלילית.

ב. אחת או יותר משלוש השנים הקלנדריות האחרונות הסתיימה בהפסד או בהפסד כולל או כאשר התוצאה המצטברת בשלושת הרבעונים המסתיימים בתום תקופת הביניים שלגביה פורסם הדוח הכספי האחרון, מראה על הפסד או על הפסד כולל.

ג. החברה עלולה שלא לעמוד בדרישות ליעדי הון שקבעה.

על אף האמור לעיל, במקרים מסוימים תוכל החברה לחלק דיבידנד אף בהתקיים הנסיבות לעיל, במידה שקיבלה מראש ובכתב את אישורו של הפיקוח על הבנקים לחלוקה, ועד לגובה הסכום שאושר כאמור.

בנוסף, בהתאם לתנאי אגרות החוב (סדרה ג') לא יחולק דיבידנד בהתקיים המקרים להלן[3]:

- אם במועד החלוקה יחס הלימות הון רובד 1 יפחת משיעור של 8% לפי הדוחות הכספיים המאוחדים שלה.
- כמו כן, ככל שיחס הלימות הון רובד 1 של החברה עולה על 10% בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים, החברה תוכל לבצע חלוקה, במהלך רבעון קלנדרי כלשהו, רק בהתקיים, בין היתר, התנאים להלן: (1) החברה אינה בהפרה של התחייבויותיה, לרבות חריגה מאמות המידה הפיננסיות (כמפורט לעיל); (2) לא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי;
- ככל שיחס הלימות הון רובד 1 של החברה הוא בטווח שבין שיעור של 8% לשיעור של 9% (כולל) על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים, החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד, במהלך רבעון קלנדרי כלשהו, אלא אם תעמוד החברה, בין היתר, בתנאים להלן: (1) סכום החלוקה אינו עולה על 25% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה; (2) החברה מקיימת את כל התחייבויותיה המהותיות, לרבות אינה חורגת מאמות המידה הפיננסיות (כמפורט לעיל); (3) לא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי.
- ככל שיחס הלימות הון רובד 1 של החברה גבוה משיעור של 9% ונמוך משיעור של 10% לפי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד, במהלך רבעון קלנדארי כלשהו, אלא אם תעמוד החברה, בין היתר, בתנאים להלן: (1) סכום החלוקה אינו עולה על 50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה; (2) החברה מקיימת את כל התחייבויותיה המהותיות, לרבות אינה חורגת מאמות המידה הפיננסיות (כמפורט לעיל); (3) לא קמה עילה להעמדה לפירעון מיידי.

[3] יצוין, כי מגבלה דומה קיימת גם בחלק ממסגרות האשראי של החברה.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ב. חלוקת דיבידנד (המשך)

בנוסף לכך, במסגרת הוראת השעה שנכנסה לתוקף ביום 31 במרס 2020 כחלק מההתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין 201 בנושא "מדידה והלימות הון", ביקשה המפקחת על הבנקים מהדירקטוריונים של הבנקים, בין היתר, לבחון מחדש את מדיניות הדיבידנדים מתוך כוונה שהמקורות ההוניים שישתחררו כתוצאה מהקטנת דרישות ההון ישמשו להגדלת אשראי ולא לצורך חלוקה.

בחוזרים שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 26 ביולי 2021 וביום 30 בספטמבר 2021 הותר למערכת הבנקאית ולסולקים לחזור לחלק דיבידנדים, ונקבע כי על הבנקים לנקוט גישה זהירה ושמרנית בעת החלטה על חלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות. לעמדת הפיקוח על הבנקים, חלוקה בסכום הגבוה מ 30% מרווחי הבנק בשנת 2020 ובשנת 2021 לא תיחשב כתכנון הון זהיר ושמרני.

פרטים בדבר דיבידנדים ששולמו

ביום 17 בפברואר 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך 63 מיליון ש"ח (כ- 0.63 ש"ח למניה). היקף חלוקת הדיבידנד נקבע בכפוף למגבלות אשר נקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 26 ביולי 2021, כפי שתואר לעיל. ביום 20 במרס 2022 הדיבידנד שולם.

ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (*)

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון:			
הון עצמי רובד 1	**1,459**	1,389	1,469
הון רובד 2	**321**	302	311
סך הכל הון כולל	**1,780**	1,691	1,780
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון:			
סיכון אשראי - גישה סטנדרטית	**11,724**	10,265	10,915
סיכוני שוק - גישה סטנדרטית	**28**	35	24
סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית	**2,210**	2,143	2,170
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**13,962**	12,443	13,109
3. יחס ההון לרכיבי סיכון:	באחוזים		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**10.4**	11.2	11.2
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**12.7**	13.6	13.6
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**8.0**	8.0	8.0
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**11.5**	11.5	11.5

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות ההון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2016.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ד. יעד הלימות הון

כחלק מתהליך אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרס 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל 3 יחסי הון ליבה מינימליים, הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015.

ביום 2 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב". ההוראה כוללת הקלות ביחס לדרישות ההון על פי הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. על אף האמור בסעיף 40 להוראת ניהול בנקאי תקין 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

ממועד העברת השליטה ל- WPI החברה כפופה כסולק להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב".

דירקטוריון החברה אישר יעד פנימי ליחס הון עצמי רובד 1 הגבוה ב- 200 נקודות בסיס מעל יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 10%; ויעד פנימי ליחס הון כולל הגבוה ב- 100 נקודות בסיס מעל יחס הון כולל המזערי הנדרש על ידי המפקח כאמור לעיל, כלומר 12.5%.

כמו כן נקבע מרווח מסוים המשמש ככרית ביטחון להבטחת עמידת החברה במגבלות ההון שהוגדרו.

ה. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
1. הון עצמי רובד 1			
הון	**1,459**	1,389	1,469
בניכוי מוניטין	*****	*	*
סך הכל הון עצמי רובד 1	**1,459**	1,389	1,469
2. הון רובד 2			
הון רובד 2: מכשירים	**174**	174	174
הון רובד 2: הפרשות	**147**	128	137
סך הכל הון רובד 2	**321**	302	311
סה"כ הון כולל	**1,780**	1,691	1,780

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ו. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף (להלן -"ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. סך מדידת החשיפה של החברה היא סכום החשיפות המאזניות ופריטים חוץ מאזניים. ככלל המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, החברה לא מורשית להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה החברה מחשבת את החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של סכום הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד.

יחד עם זאת, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 250 בדבר התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מגיפת הקורונה, אשר כוללת, בין היתר, הוראת השעה שפורסמה ביום 15 בנובמבר 2020 לפיה סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד.

לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2023 ובלבד שיחס המינוף של התאגיד הבנקאי לא יפחת מיחס המינוף ליום 30 ביוני 2022 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם.

להלן יחס המינוף מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218:

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
בנתוני המאוחד:			
הון רובד 1	**1,459**	1,389	1,469
סך החשיפות	**16,265**	17,398	15,234
	באחוזים		
יחס המינוף	**9.0**	8.0	9.6
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**4.5**	4.5	4.5

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

	31 במרס 2022	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	מיליוני ש"ח		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
סיכון האשראי על החברה	**17,674**	14,212	16,499
סיכון האשראי על הבנקים	**8,233**	7,330	7,986
סיכון האשראי על אחרים	**3**	2	3
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**25,910**	21,544	24,488
הפרשה להפסדי אשראי	**(27)**	(22)	(26)
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו	**25,883**	21,522	24,462
ערבויות והתחייבויות אחרות:			
חשיפה בגין ערבויות לבתי עסק	**28**	14	21
סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות	**28**	14	21

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

- החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים ישראלים בעסקאות אופציות מטבע בערך נקוב של 6 מיליון דולר לפירעון עד חודש ספטמבר 2022. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
- החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים בעסקאות החלפת מטבע מסוג Forward בערך נקוב של 14 מיליון דולר אשר ייפרעו עד חודש ספטמבר 2023. העסקאות מוצגות במאזן חלקן בשווי הוגן חיובי בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח וחלקן בשווי הוגן שלילי בסכום של 1 מיליון ש"ח.
- החברה התקשרה עם שני בנקים בעסקאות החלפת ריבית מסוג IRS (Interest Rate Swap) בערך נקוב של 700 מיליון ש"ח, לפירעון בחודש דצמבר 2023. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום של 3 מיליון ש"ח. לאחר תאריך המאזן החברה פרעה בפירעון מוקדם את העסקאות מול שני הבנקים עימם התקשרה.

ג. התפתחויות בהסכמים מהותיים בתקופה והתקשרויות מיוחדות

למידע בדבר הסכמים מהותיים והתקשרויות מיוחדות ראה ביאור 20.ב. בדוח הכספי של החברה לשנת 2021. בתקופת הדוח לא חלו התפתחויות בהסכמים מהותיים או התקשרויות מיוחדות למעט המצוין להלן:

1. התקשרויות עם צדדים קשורים

א. ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה

בחודש מרס 2022 אישרה האסיפה הכללית (לאחר אישור ועדות התגמול והביקורת ואישור דירקטוריון החברה), את חידוש פוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (D&O), בגבול אחריות בסך של 50 מיליון דולר. הביטוח נערך ברמת WPI וכולל את מקס איט פיננסים (החברה) וחברות הבת שלה וכן חברות נוספות בקבוצת WPI. הפוליסה חלה על כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברות הקבוצה כאמור, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה שלבעלת השליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמם. הפוליסה וההשתתפות העצמית הינם בתנאי שוק ובעלות שאינה מהותית לחברה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

החשיפה הנוספת בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 1 מיליון ש"ח כאשר אפשרות התממשותן אינה קלושה הינה בסך 174 מיליון ש"ח.

להערכת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים כתוצאה מתובענות כאמור.

1. להלן פירוט של בקשות מהותיות לאישור תובענות ייצוגיות ותלויות שהסכום הנטען בהן מהותי:

א. ביום 26 בדצמבר 2016 החברה קיבלה שומת מע"מ לתקופות חיוב מחודש ינואר 2012 ועד חודש אוגוסט 2016 (להלן - "השומה"). השומה עוסקת בעיקרה בחיוב החברה במע"מ בשיעור מלא בגין עמלות שהתקבלו בידיה בגין עסקאות שבוצעו בין מחזיקי כרטיסי אשראי שהנפיקה לבין בתי עסק בחו"ל וכן, עוסקת השומה בשלילת ניכוי מסי תשומות המיוחסות לטענת רשויות מע"מ לפעילותה באילת. החברה הגישה השגה ביום 15 במרס 2017. ביום 8 במרס 2018 נתקבלו בידי החברה החלטה בעניין ההשגה ושומת מע"מ מעודכנת (להלן - "השומה המעודכנת"). בהחלטה בהשגה, מנהל מע"מ (להלן - "המנהל") דחה את טענות החברה שהועלו במסגרת ההשגה ואף שינה את טענותיו בקשר לעמלות שנתקבלו בידי החברה בגין עסקאות שבוצעו בין מחזיקי כרטיסי אשראי שהנפיקה החברה לבין בתי עסק בחו"ל. בעקבות זאת, סכום החיוב בשומה המעודכנת הוא 86 מיליון ש"ח. החברה הגישה ערעור על ההחלטה בהשגה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן - "בית המשפט"). לבקשת המנהל הדיון אוחד עם הדיון בערעוריהן של ישראכרט וכאל, העוסקים בסוגיות דומות (להלן - "הערעור המאוחד"). במסגרת כתב התשובה של המנהל בערעור המאוחד, קבע המנהל ביחס לחלק מהחיוב בשומה הנוגע לפעילות החברה באילת, כי נוכח טענות החברה והנסיבות הספציפיות, בכוונתו להפחית מהחיוב בשומה את החלק היחסי הנוגע לפעילות האמורה, מבלי שיהיו לכך השלכות לעתיד. בעקבות זאת, סכום החיוב בשומה צפוי לעמוד על כ- 83 מיליון ש"ח. ביום 24 במאי 2021 התקיים דיון קדם משפט ובחודש נובמבר 2021 החברה הגישה תצהיר מטעמה. המנהל צפוי להגיש את תצהיריו עד ליום 1 במרס 2022 ודיוני ההוכחות בערעורים המאוחדים יתקיימו במהלך החודשים יוני ויולי 2022.
ביום 30 בספטמבר 2021 החברה קיבלה שומת מע"מ לתקופות חיוב מחודש ספטמבר 2016 ועד חודש יוני 2020 (להלן - "השומה הנוספת") בסכום כולל של 149 מיליון ש"ח. השומה הנוספת עוסקת בחיוב החברה במע"מ בשיעור מלא בגין אותן עמלות שחיובן נדון בהליך הערעור המאוחד וכן בגין עמלות נוספות. ביום 31 בינואר 2022 הגישה החברה השגה על השומה הנוספת.
ביום 5 באפריל 2022 נערך דיון בהשגה, במסגרתו, הבהיר נציג המנהל כי על אף שקיימת התייחסות במסגרת נימוקי שומת העסקאות לעמלת משיכת מזומנים בגין תיירות נכנסת, בפועל לא נעשה חיוב במסגרת השומה בגין עמלה זו וכי אין בכוונתם לחייב בה במסגרת ההחלטה בהשגה.
החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה בהתבסס, בין היתר, על הערכת יועציה המשפטיים בגין התקופה שלאחר תקופות השומות ועד ליום 31 במרס 2022.

ב. ביום 8 ביוני 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד בקשה מתוקנת לאישור תובענה כייצוגית, כנגד שלוש חברות כרטיסי האשראי בישראל, לרבות החברה. לטענת המבקש, שלוש חברות כרטיסי האשראי הינן צד להסדר כובל לא חוקי, בקשר עם כרטיסי Debit (חיוב מיידי) וכרטיסי Prepaid (כרטיסים נטענים מראש), לפיו הן גובות עמלה צולבת בשיעור העולה על העלויות הכרוכות בעסקאות המבוצעות בכרטיסים אלו, וכן, למרות שהחיוב של הלקוח, בכרטיסים מהסוג הנ"ל, הינו מיידי או סמוך למועד העסקה, זיכוי המנפיק את הסולק בגינה הינו מאוחר יותר. המבקש העריך, כמפורט בחוות דעת מומחה שצורפה לבקשה, את סכום התביעה הייצוגית בכ- 7.1 מיליארד ש"ח.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

בדיונים שהתקיימו בתיק, קבע בית המשפט כי יש להעלות טענות נגד קביעת העמלה הצולבת בבית הדין לתחרות (לשעבר - בית הדין להגבלים עסקיים). בעקבות זאת, באוקטובר 2017 הגיש המבקש בתביעה תובענה לבית הדין לתחרות בה התבקש סעד הצהרתי לפיו העמלה הצולבת בעסקאות המתבצעות בכרטיסי החיוב המיידי לא נדונה על ידי בית הדין ולא הוסדרה על ידו, במסגרת ההסדרה הכוללת של שיעור העמלה הצולבת בשוק כרטיסי החיוב.

ביום 16 באוקטובר 2018 ניתן פסק דין הדוחה את התובענה האמורה על הסף. המבקשים הגישו ערעור על פסק הדין של בית הדין לתחרות, אשר נדחה בהמלצת בית המשפט העליון בשנת 2019. כמו כן, הגישו המבקשים לבית המשפט העליון עתירה למתן צו על תנאי, במסגרתה התבקש בית המשפט להורות לממונה על התחרות לפנות לבית הדין לתחרות ולבקש ממנו לשנות או לבטל באופן חלקי את פסק הדין. ביום 16 ביולי 2020 התקיים דיון בעתירה ובעקבותיו ניתן פסק דין לפיו דחה בית המשפט את העתירה. לאחר דחיית העתירה, הוגשה מטעם המבקש הודעה בה לטענתו, בסמכות בית המשפט לפרש כי פסק הדין שאישר את העמלה הצולבת לא היה צריך לכלול את כרטיסי החיוב המיידי. ביום 12 באפריל 2021, התקיים דיון קדם משפט במסגרתו הציע בית המשפט כי הצדדים יפנו לגישור לעניין מועדי העברת הכספים בלבד, וישיבת גישור התקיימה ביום 1 בנובמבר 2021. בשלב זה, הליכי הגישור עודם מתנהלים.

ג. ביום 15 במרס 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד ישראכרט מימון בע"מ, מקס איט אשראים בע"מ, חברת בנק הדואר וחברת דואר ישראל בע"מ. בתביעה ובבקשת האישור נטען כי המשיבות אינן רשאיות לחייב לקוחות המבקשים לשלם תשלומים שונים בבנק הדואר באמצעות כרטיס אשראי, לעשות זאת רק באמצעות תשלום בעסקת קרדיט בתשלומים נושאי ריבית. המבקש טוען כי אינו יכול להעריך את סכום התביעה הייצוגית, אך הוא מעריך אותה בסכום הגבוה מ- 2.5 מיליון ש"ח, באופן שמקנה סמכות לבית המשפט המחוזי לדון בבקשה. במסגרת מתן תשובתה לבקשת האישור, טענה החברה כי ההחלטה שלא לאפשר לבצע עסקת תשלומים רגילה בעת תשלום ברשות הדואר אינה תלויה בה, אלא היא תוצאה של החלטת הרשויות שמקבלות את התשלום דרך בנק הדואר. בנסיבות אלו תשלום בעסקת קרדיט כאמור הינו השירות היחיד שהחברה יכולה לתת. סיכומי הצדדים הוגשו והצדדים ממתינים להחלטת בית המשפט בבקשת האישור.

ד. ביום 3 במאי 2018 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. לטענת המבקש, החברה מפרה את חובותיה לפי הוראות סעיף 10(א) לחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, בכך שאינה מפסיקה לחייב את לקוחותיה עבור עסקאות שביצעו, גם לאחר שהלקוח מודיע לחברה בכתב כי הנכס או השירות לא סופקו במועד, וכי העסקה בינו לבין הספק בוטלה. סכום התביעה הוערך על ידי המבקש בסך של כ-66 מיליון ש"ח. ביום 2 במאי 2019 הגישה החברה בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף וזאת לאחר שבתצהיר המשלים עלה טיעון הסותר את טענות המבקש בבקשת האישור. ביום 31 במאי 2020 ניתן פסק דין, במסגרתו נדחתה בקשת האישור. ביום 15 ביולי 2020 הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון על דחייתה של בקשת האישור. דיון בערעור נקבע ליום 26 במאי 2022.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

ה. ביום 22 ביולי 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד שלוש חברות כרטיסי האשראי וביניהן החברה. על פי הנטען בתובענה, חברות כרטיסי האשראי אפשרו במשך שנים את פעילות החברות העוסקות בשיווק ישיר על אף שידעו כי מדובר בחברות שפועלות שלא כדין, תוך שהן מנצלות קשישים. משכך, נדרשות החברות בתביעה להשיב את כל כספי עסקאות הקשישים בבתי העסק העוסקים בשיווק ישיר (אלא אם תוכחנה שהעסקאות בוצעו כדין), להחזיר את העמלות שגבו כתוצאה מהעסקאות ולפצות את הלקוחות בגין הנזק הבלתי ממוני שנגרם ללקוחות. סכום התביעה כנגד שלוש החברות הוא 900 מיליון ש"ח. ביום 27 בדצמבר 2021 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להליך, לפיה ראוי בנסיבות מסוימות להטיל חובה על חברות כרטיסי האשראי, בכובען כמנפיקות, להתערב בעסקה שיצאה לפועל עקב הפעלת לחץ לא לגיטימי על לקוח מבוגר מצד חברות השיווק הישיר. החברות התנגדו לעמדה זו. על הצדדים להגיש את סיכומיהם בבקשת האישור.

ו. ביום 2 במאי 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה. לטענת המבקשת, המקבלת מהחברה שירותי סליקה, בעסקה שמבוטלת באופן חלקי, החברה מחזירה את עמלת הסליקה בגין החלק היחסי של העסקה שבוטלה, אך גובה כנגד עמלת ביטול עסקה, בסכום הגבוה מסכום העמלה שהחברה מחזירה. לטענת המבקשת בדרך זו החברה מפרה את הוראות ההסכמים בין הצדדים (הסכם בית העסק והתעריפון) ולחלופין מקיימת את ההסכם בחוסר תום לב. עוד נטען לחלופין כי גם אם לשון ההסכמים מאפשרת לחברה לפעול בדרך שבה היא פועלת, הרי שהסעיף המאפשר זאת מהווה תנאי מקפח בחוזה אחיד. המבקשת מעריכה את סכום התביעה בסך של כ- 22 מיליון ש"ח. ביום 11 באפריל 2022 ניתן פסק דין שדחה את בקשת האישור.

ז. ביום 26 באוקטובר 2021, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, ישראכרט וכאל. על פי הנטען בבקשת האישור, מחיקת נקודות שצברו לקוחות במועדוני התעופה שמפעילות המשיבות, נעשית מבלי לשלוח הודעה מתאימה ליידוע הלקוחות. לפיכך, נטען כי המשיבות פועלות בניגוד להוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח) אשר עוסקות בסיומה של תכנית הטבות ללקוח, וכן כי המשיבות מתעשרות שלא כדין. המבקשת עותרת להורות למשיבות להשיב ללקוחות את הנקודות שנמחקו; ולחלופין, לפצות את הלקוחות בשוויין של הנקודות שנמחקו (סכום המוערך במעל ל- 2.5 מיליון ש"ח). בנוסף, מבוקש להורות למשיבות להודיע ללקוחות בהודעה נפרדת על תום תקופת הזכאות לניצול הנקודות, ועל זכותם לממש את הנקודות עד לתום התקופה. החברה הגישה בחודש אפריל 2022 את תשובתה לבקשת האישור.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

2. להלן פירוט של תובענות ובקשות מהותיות לאישור תובענות ייצוגיות, שלדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי הליכים משפטיים אלו, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהן:

ביום 13 באפריל 2021, התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. הבקשה הוגשה נגד 15 גופים פיננסים, בהם חברות כרטיסי אשראי, בנקים, חברות ביטוח ובתי השקעות. עניינה של בקשת האישור בטענת המבקשים הייצוגיים לפיה המשיבים מעבירים לצדדים שלישיים, בפרט לחברת Google Analytics ולשירות הפרסומות שלה, מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחותיהם העושים שימוש בשירותים הדיגיטליים של המשיבים, או שעשו כך ב- 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה, ללא הסכמתם של הלקוחות האמורים, תוך פגיעה בזכות לפרטיות ותוך הפרת חובות המוטלות על פי דין. המבקשים העמידו את סכום הנזק האישי על 2,000 ש"ח לכל חבר קבוצה ואת הנזק שנגרם לקבוצה הם מעריכים בלמעלה מ- 2.5 מיליון ש"ח. על החברה להגיש את תשובתה לבקשת האישור.

ה. התפתחויות בהוראות חקיקה ורגולציה מהותיות בתקופה

החברה פועלת בסביבה עתירת רגולציה ופעילותה מוסדרת וכפופה לדינים כלליים הרלוונטיים לפעילותה, דיני בנקאות מסוימים החלים עליה והוראות רגולטוריות שונות המחייבות אותה ובעיקר הוראות ניהול בנקאי תקין. החברה מפוקחת על ידי הפיקוח על הבנקים.

בהמשך לאמור בדוח השנתי של החברה לשנת 2021 בדבר עיקרי דברי החקיקה והרגולציה החלים באופן ספציפי על החברה וכן התייחסות לשינויים מהותיים בסביבה הרגולטורית החלה על החברה, להלן פירוט הוראות הדין העיקריות אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדוח או אשר חל בהן שינוי בתקופת הדוח:

חוק הבנקאות רישוי

ביום 11 בינואר 2021 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 28) (הרחבת מקורות המימון לתאגידי אשראי חוץ בנקאי), התשפ"א-2021. מטרת התיקון הינה להרחיב את האפשרויות העומדות בפני תאגידים נותני אשראי חוץ-בנקאיים לגייס חוב למימון פעילותם באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור, בין היתר על-ידי הגדלת הסך הכולל של הון שיהיו רשאים לגייס כאמור (בכפוף לעמידתם בתנאים המפורטים בתיקון) ל- 15 מיליארד ש"ח וכן ביטול המגבלות המוטלות על נותן אשראי כאמור, כגון האיסור על העמדת אשראי למטרות דיור שפרעונו מובטח על-ידי הבטוחות המנויות בחוק (כגון רישום משכנתא) או מלהעמיד אשראי שלא למטרות דיור שפרעונו מובטח על-ידי משכנתא. בחודש אוגוסט 2021 הוחל דין רציפות על הצעת החוק האמורה וביום 25 בינואר 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את הצעת החוק לקריאה שניה ושלישית.

תקנות שירותי תשלום (פטור מהוראות החוק)

ביום 13 באפריל 2022 פורסמו ברשומות תקנות שירותי תשלום (פטור מהוראות החוק), התשפ"ב-2022. במסגרת התקנות נקבע, כי נותן שירותי תשלום שמבצע הוראת תשלום באמצעות מערכת SWIFT פטור מהוראות סעיף 14(א) לחוק (המגביל את האפשרות לנכות עמלה מהסכום שמועבר במסגרת הוראת תשלום), אלא אם המשלם בחר בעצמו לשאת בעמלה או חיוב כלשהו, ונותן השירות גובה אותם ישירות מהמשלם. ההוראה בתוקף רטרואקטיבי מיום תחילתו של החוק (14 באוקטובר 2020).

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. התפתחויות בהוראות חקיקה ורגולציה מהותיות בתקופה (המשך)

תקנות שירותי תשלום (פטור מהוראות החוק) (המשך)

עוד נקבע במסגרת התקנות, כי חלק מהוראות חוק שירותי תשלום לא יחולו לגבי (1) אמצעי תשלום שאינם מיועדים לשימוש של משלם מסוים, שהסכום המרבי שניתן לצבור בהם הוא 1,500 ש"ח שאינם ניתנים לטעינה חוזרת, שהחיוב בהם מידי ושלא ניתן לבצע בהם תשלומים נדחים; או (2) אמצעי תשלום מסוג "כרטיס תשלום" (כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי)), שנמסרו למשלם מסוים באמצעות גוף ממשלתי או תאגיד ללא מטרת רווח, במסגרת סיוע כלכלי שניתן לו, הניתנים לטעינה חוזרת כך שהסכום המרבי שניתן לצבור בהם בכל זמן הוא 1,500 ש"ח, שהחיוב בהם מידי ולא ניתן לבצע בהם תשלומים נדחים, שניתן לתת הוראות לתשלומם באמצעות הצגתם באופן פיזי בלבד, והם מאפשרים רכישה ממספר מצומצם של ספקים. על אמצעי התשלום הנ"ל ימשיכו לחול חלק מהוראות החוק, כגון: חובת הגילוי הנאות, איסור הטעיה, ביצוע פעולות תשלום, הגבלה על ניכוי עמלה, אחריות נותן שירות בביצוע פעולת תשלום וכו'. בנוסף, נקבע כי תוקף אמצעי תשלום מסוג תו קנייה יהיה חמש שנים ותוקף אמצעי תשלום מסוג שובר מתנה יהיה שנתיים, כאשר אם מחזיק כרטיס יבקש זאת, המנפיק יחויב לחדש את תוקפו של תו הקנייה או שובר המתנה לתקופה נוספת באופן פשוט ונוח. ההוראות הנ"ל בתוקף החל מיום 14 באפריל 2022 ועד ליום 14 באוקטובר 2023.

נוהל בנקאי תקין - שירותי תשלום מתקדמים

ביום 23 במרס 2022 פורסמה טיוטה נוספת של הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין שירותי תשלום מתקדמים. טיוטת ההוראה משלימה את הוראות חוק שירותי תשלום וקובעת, בין היתר, את הנתונים שיש להציג למשלם ולמוטב אודות פעולות התשלום, לרבות כללים להעברת המידע בין התאגידים הבנקאיים ללקוחות ובין אפליקציות התשלום הבנקאיות לתאגידים הבנקאיים. תחילתה של ההוראה ביום 14 ביוני 2022, ולעניין הצגת המידע בדף פירוט התנועות בכרטיס חיוב - ביום 2 באוקטובר 2022.

תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, התשפ"ב-2022

ביום 10 בינואר 2022, פורסם תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, התשפ"ב-2022, במסגרתו מוצע לקבוע את משטר הפיקוח והרישוי שיחול על נותני שירותי תשלום בישראל, שהם גופים חוץ בנקאיים. על פי תזכיר החוק, שירותים אלה יחייבו רישיון ופיקוח מאת רשות ניירות ערך, והם יכללו: ייזום תשלום, מתן הוראת תשלום, סליקת פעולת תשלום, הנפקת אמצעי תשלום, העברת כספים למוטב ללא ניהול חשבון תשלום וניהול חשבון תשלום המאפשר תשלום עבור מוצרים ושירותים.

בהתאם לתזכיר החוק, חברות כרטיסי האשראי, ובהן החברה, יוגדרו כ"חברת תשלומים בעלת חשיבות יציבותית", יהיו פטורות מרישיון מאת רשות ניירות ערך וימשיכו לפעול תחת הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

עמדת בנק ישראל נוכח ההתפתחויות בתחום התשלומים ופעילות ארנקים דיגיטליים

על רקע כניסת הארנקים הדיגיטליים לתחום התשלומים בבתי עסק, פרסם בנק ישראל בחודש פברואר 2021, נייר עמדה הכולל הטלת מגבלות על שימוש במידע שנאסף במסגרת ארנק דיגיטלי למתן שירותים פיננסיים או מכירה של מוצרים פיננסיים אחרים, ללקוחות בעלי כרטיסי חיוב שהנפיקו עבורם מנפיקים שאינם בעלי הארנק.

ביום 11 בינואר 2022 פרסם בנק ישראל עמדה עדכנית לפיה הוא מקדם הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה שלפיה המידע הקיים באפליקציות הבנקאיות (עבור העברות בין אנשים פרטיים ולבתי עסק) יהיו חלק מסלי המידע של הבנקאות הפתוחה. השימוש במידע הנצבר מפעילות ארנק דיגיטלי של כרטיסי אשראי שהונפקו על ידי גופים פיננסיים אחרים, יהיה כפוף, מעבר להסכמת הלקוח, גם להסכם שייחתם בין הגוף שמציע ארנק דיגיטלי לבין מנפיק הכרטיס. בנוסף, יש לעודד את השוק והשחקנים בו להקים תשתית בתצורת מאגר שיאפשר העברות כספים וביצוע תשלומים בין אפליקציות וחשבונות תשלום מסוגים שונים, כאשר המאגר יקשר בין מספר הטלפון הנייד (או מזהה אחר) לבין פרטי אמצעי התשלום לזיכוי (כגון חשבון תשלום). לצורך בחינת הסוגיות העולות מהקמת תשתית כאמור הוקם צוות בין משרדי (משרד האוצר, רשות ניירות ערך, רשות שוק ההון, רשות התחרות ובנק ישראל).

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. התפתחויות בהוראות חקיקה ורגולציה מהותיות בתקופה (המשך)

הגנת הפרטיות

ביום 25 בינואר 2022 פרסמה הרשות להגנת הפרטיות מסמך המלצות בנוגע למינוי ממונה הגנה על הפרטיות בארגונים ובחברות. עמדה זו מרחיבה את הדרישות הקבועות בחוק הגנת הפרטיות והיא בגדר המלצה (Best Practice) לארגונים שאוספים ומעבדים מידע אישי. מטרת המסמך היא לשפר את רמת ההגנה על הזכות לפרטיות ביחס למידע כאמור. המסמך מפרט את החשיבות בהסמכת ממונה, כאמצעי לשיפור רמת הציות לדיני הגנת הפרטיות ולשמירה על הזכות לפרטיות.

החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("חוק שטרום")

ביום 31 בינואר 2022 פורסם ברשומות צו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) (שינוי השיעור והסכומים לעניין צמצום מסגרות אשראי לפי סעיף 9(ג) לחוק), התשפ"ב-2022, אשר האריך את תוקפן של ההוראות שנקבעו בחוק שטרום בנוגע לסך מסגרות האשראי בכרטיסי אשראי של לקוחות בנק הפועלים ובנק לאומי, בשנה נוספת, ובנוסף, קבע שבתקופה שתחילתה ביום 1 בפברואר 2023 וסיומה ביום 31 בינואר 2024, השיעור לעניין סעיף 9(ג) לחוק יהיה 51% והסכום לעניין הסעיף האמור יהיה 8,500 ש"ח.

הוראות הדיווח לציבור

ביום 9 בפברואר 2022 פורסם חוזר של הוראות הדיווח לציבור (עדכונים בדיווח לציבור של סולקים), הכולל התאמה של הגילוי הניתן על ידי הסולקים לגילוי הניתן על ידי תאגידים בנקאיים ועל ידי חברות כרטיסי אשראי: הוספת התייחסות בדוח הדירקטוריון להתפתחויות בשיעורי הכנסות ריבית מאשראי צרכני ומסחרי, עדכון מתכונת הגילוי על סיכון אשראי בעייתי והחלפת הדרישה לגילוי על שיעור הריבית השנתית הממוצעת בגילוי של שיעורי הכנסות והוצאות ריבית החלה על סולק. ההוראות יחולו מיום 1 בינואר 2023.

בנקאות פתוחה

ביום 17 בינואר 2022, פורסם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 (יישום תקן בנקאות פתוחה בישראל), במסגרתו עודכנו מועדי התחילה של ההוראה לצורך התאמתם, בין היתר, למועדי התחילה של חוק שירות מידע פיננסי החדש. מועד התחילה של החובה לתת גישה למידע אודות כרטיסי חיוב, יתרות בכרטיסי חיוב ותנועות בכרטיסי חיוב, וכן של ההוראות לעניין ייזום תשלומים יחול ביום 31 במרס 2022, ומועד התחילה של החובה לתת גישה למידע אודות אשראי, חסכונות ופיקדונות יחול ביום 31 באוקטובר 2022.

ביום 23 בפברואר 2022 פורסם עדכון להוראה 368 האמורה, לצורך התאמת ההוראה לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2022. במסגרת העדכון הורחב סעיף התחולה לתאגידי עזר וסולקים, נקבעה הפרדה בין עולם המידע (שמטופל בחוק) לעולם התשלומים ושונה ההסדר הקיים לגבי חשבון משותף ביחד ולחוד.

הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 301 ו-301A - דירקטוריון ומדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 18 בינואר 2022 פורסם תיקון להוראה 301 (דירקטוריון) במסגרתו נקבע כי בהרכב הדירקטוריון יינתן ייצוג הולם לשני המינים. לשם כך, הדירקטוריון יקבע מדיניות לשיעור הגיוון המגדרי ותאריך יעד להשגת היעד כאמור. קביעת המדיניות תתבצע בתוך שישה חודשים מיום פרסום החוזר, והשגת היעד תהיה בתוך שלוש שנים מיום אישור המדיניות.

ביום 10 באפריל 2022 פורסם תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 301 ו- 301A, במסגרתו נקבע כי הדירקטוריון יגדיר ויפרט את תפקידיו וסמכויותיו של יו"ר הדירקטוריון, כך שאלו לא יחרגו מהתפקידים והסמכויות המוקנים לו בחוק, שלא ייווצר עירוב בין תפקידיו ואופן ביצועם לבין תפקידי ההנהלה ושלא יהיה בהם כדי לגרוע או להחליף את תפקידי הדירקטוריון או להפחית מהחובות והאחריות של יתר הדירקטורים. התיקון להוראה 301A חידד את העיקרון כי יש לקבוע את התגמול ליו"ר הדירקטוריון ביחס לאופן התגמול של יתר חברי הדירקטוריון.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. התפתחויות בהוראות חקיקה ורגולציה מהותיות בתקופה (המשך)

נוהל בנקאי תקין מס' 312 - עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים

ביום 31 בינואר 2022 פורסם עדכון לנוהל בנקאי תקין מס' 312 (עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים). במסגרת העדכון בוטלה הכללתם של נושאי משרה בתאגיד המחזיק ב- 5% ומעלה מאמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי מהגדרת "איש קשור", הועלה שיעור ההחזקה באמצעי שליטה בתאגיד שהתאגיד הבנקאי מחזיק בו והועלה סף החבות לאישור עסקאות עם איש קשור שאינו יחיד ל- 1 מיליון ש"ח (במקום 100 אלף ש"ח).

נהלים בנקאים תקינים מס' 401 ו- 401A - שיתוף בנתוני אשראי ואמצעי זיהוי מרחוק

ביום 22 בפברואר 2022 פורסמו טיוטות עדכון להוראת ממונה מס' 401 (שיתוף בנתוני אשראי) ולהוראה 401A (אמצעי זיהוי מרחוק) במסגרתן עודכנו דרישות ההוראה ביחס לדיווחים לממונה, כגון עדכון פורמט הדיווח וקביעת המועד למסירתו.

מכתבי הפיקוח על הבנקים לגופים המפוקחים

ביום 16 בפברואר 2022 שלח המפקח על הבנקים מכתבים לתאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי במסגרתם עדכן המפקח על הכוונה להרחיב את המידע המפורסם באתר האינטרנט של בנק ישראל בתחום האכיפה הצרכנית, כגון צעדים פיקוחיים שננקטו כלפי גופים מפוקחים ודרישות להשבת כספים לקבוצת לקוחות והבהיר את עמדתו לעניין גביית "הוצאות צד שלילי" על-ידי התאגיד הבנקאי מלקוחותיו בהתאם לתעריפון בנק ישראל. המכתב מבהיר כי הוצאות צד שלישי הן הוצאות ששילם התאגיד הבנקאי לצד שלישי לצורך מתן השירות ללקוח ועליהן לשקף את ההוצאות הממשיות המשולמות לצד השלישי ביחס לשירות המסוים. אם אופן חישוב ההוצאה אינו אחיד ביחס לכל הפעולות/לקוחות, על התאגיד לשקף בתעריפון את ההוצאה הממשית המקסימאלית לשירות המסוים.

ביאור 7 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה עוסקת בשני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר הנפקה ומגזר סליקה.

בהתאם להוראות בנק ישראל מגזר פעילות הוא מרכיב אשר מתקיימים בו שלושה מאפיינים:

(1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות (כולל הכנסות והוצאות לעסקאות עם מגזרים אחרים בחברה).

(2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.

(3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

<u>מגזר הנפקה</u>

מגזר ההנפקה מתמקד ב- 2 פעילויות עיקריות:

1. פתרונות למוסדות פיננסים - הנפקה משותפת ותפעול הנפקה (Processing) של כרטיסי אשראי עם בנקים, עבור לקוחותיהם (B2B2C), להלן "כרטיסי חיוב בנקאיים".

2. לקוחות פרטיים - מכירה ושיווק של כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים, אשראי צרכני ומוצרים אחרים ישירות ללקוחות פרטיים, כלומר הצרכנים (B2C), לרבות באמצעות מועדונים משותפים.

במסגרת מגזר ההנפקה החברה מנפיקה כרטיסי חיוב ללקוחותיה אשר משמשים כאמצעי תשלום לעסקות ולמשיכת מזומנים בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של החברה ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי (כחברות סולקות) ומהארגונים הבינלאומיים (מסולקים בחו"ל). כמו כן, נגבות מלקוחות החברה ריביות בגין עסקאות ומוצרי אשראי שניתנו על ידי החברה.

<u>מגזר סליקה</u>

במגזר זה כלולות הפעילויות העיקריות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. שירותים נלווים ומוצרים משלימים לשירותי הסליקה.
3. פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק כגון: הלוואות, ניכיון שוברים, הקדמת תשלומים וערבויות, בגינן נגבות ריביות ועמלות מבתי העסק.

ב. מדידה פיננסית

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:

- ההכנסות מהפעילות העסקית יוחסו באופן ספציפי למגזרי הפעילות.
- עלויות ישירות, שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים, יוחסו באופן ספציפי למגזר ההנפקה ולמגזר הסליקה.
- עלויות ישירות, שהיקפן אינו תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים, שויכו באופן ישיר למגזר אליו הן שייכות.
- עלויות עקיפות, שאותן לא ניתן לייחס באופן ישיר למגזר פעילות ספציפי, יוחסו למגזרי הפעילות באמצעות שימוש באומדנים ובהערכות שונות.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022		
	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
		(בלתי מבוקר)	
		מיליוני ש"ח	
מידע על הרווח והפסד:			
הכנסות:			
הכנסות עמלות מחיצוניים	107	175	282
הכנסות עמלות בינמגזרים	(43)	43	-
סך הכל	64	218	282
הכנסות ריבית, נטו	15	101	116
הכנסות (הוצאות) אחרות	(2)	(2)	(4)
סך ההכנסות	77	317	394
הוצאות תפעול	41	126	167
תשלומים לבנקים (1)	-	55	55
רווח נקי	19	33	52

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
		(בלתי מבוקר)	
		מיליוני ש"ח	
מידע על הרווח והפסד:			
הכנסות:			
הכנסות עמלות מחיצוניים	87	138	225
הכנסות עמלות בינמגזרים	(37)	37	-
סך הכל	50	175	225
הכנסות ריבית, נטו	10	77	87
הכנסות (הוצאות) אחרות	(1)	1	-
סך ההכנסות	59	253	312
הוצאות תפעול	34	114	148
תשלומים לבנקים	-	42	42
רווח נקי	12	28	40

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) מגזר ההנפקה ברבעון הראשון לשנת 2022 כולל הפרשה בסך כ- 4 מיליון ש"ח בגין תשלום מענק עתידי חד פעמי לבנק לאומי בגין עמידה ביעדי מחזורים בהתאם להסכם ההנפקה המשותפת שנחתם לאחר ובעקבות הסכם בין WPI, בעלת השליטה בחברה, לבין בנק לאומי, והשלמת רכישת החברה. ההשפעה על הרווח הנקי במגזר ההנפקה של הפרשה זו הינה כ- 3 מיליון ש"ח.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
	(מבוקר)		
	מיליוני ש"ח		
מידע על הרווח והפסד:			
הכנסות:			
הכנסות עמלות מחיצוניים	390	651	1,041
הכנסות עמלות בינמגזרים	(167)	167	-
סך הכל	223	818	1,041
הכנסות ריבית, נטו	46	322	368
הכנסות (הוצאות) אחרות	(3)	2	(1)
סך ההכנסות	266	1,142	1,408
הוצאות תפעול	149	486	635
תשלומים לבנקים (1)	-	241	241
רווח נקי	50	68	118

(1) מגזר ההנפקה בשנת 2021 כולל הפרשה בסך כ- 50 מיליון ש"ח בגין תשלום מענק עתידי חד פעמי לבנק לאומי בגין עמידה ביעדי מחזורים בהתאם להסכם ההנפקה המשותפת שנחתם לאחר ובעקבות הסכם בין WPI, בעלת השליטה בחברה, לבין בנק לאומי, והשלמת רכישת החברה. ההשפעה על הרווח הנקי במגזר ההנפקה של הפרשה זו הינה כ- 39 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בחברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומן העתידי המהוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח. אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית ההיוון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. בהנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר, הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

להלן השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים עיקריים:

נכסים פיננסיים:

פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (יתרות עם וללא חיוב ריבית) - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים העתידיים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות בעקבות יישום הוראת חובות פגומים.

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגיד בנקאי, זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהן החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - לפי שווי שוק.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

	31 במרס 2022				
		שווי הוגן ****			
	יתרות במאזן	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	סך הכל
	(בלתי מבוקר)				
	מיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים:					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	403	313	90	-	403
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	12,245	-	-	12,212	12,212
נכסים פיננסיים אחרים	14	-	*	14	14
סך כל הנכסים פיננסיים	12,662 **	313	90	12,226	12,629
התחייבויות פיננסיות:					
אשראי מתאגידים בנקאיים	3,449	-	3,449	-	3,449
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	7,701	-	-	7,693	7,693
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	256	-	253	-	253
התחייבויות פיננסיות אחרות	337	-	4	333	337
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	11,743 **	-	3,706	8,026	11,732

	31 במרס 2021				
		שווי הוגן ****			
	יתרות במאזן	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	סך הכל
	(בלתי מבוקר)				
	מיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים:					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	361	301	60	-	361
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	13,866	-	-	13,839	13,839
נכסים פיננסיים אחרים	4	-	1	3	4
סך כל הנכסים פיננסיים	14,231 **	301	61	13,842	14,204
התחייבויות פיננסיות:					
אשראי מתאגידים בנקאיים	4,232	- ***	4,232 ***	-	4,232
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	7,673	-	-	7,662	7,662
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	1,253	-	1,275	-	1,275
התחייבויות פיננסיות אחרות	308	-	1	307	308
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	13,466 **	-	5,508	7,969	13,477

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** מזה נכסים והתחייבויות בסך 313 מיליוני ש"ח ובסך 4 מיליוני ש"ח, בהתאמה (31 במרס 2021 - 302 מיליוני ש"ח ו- 1 מיליוני ש"ח, בהתאמה), אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

*** סווג מחדש.

**** רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

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

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

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

	31 בדצמבר 2021				
		שווי הוגן ***			
	יתרות במאזן	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	סך הכל
			(מבוקר)		
			מיליוני ש"ח		
נכסים פיננסיים:					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	358	297	61	-	358
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	11,428	-	-	11,395	11,395
נכסים פיננסיים אחרים	9	-	*	9	9
סך כל הנכסים פיננסיים	** 11,795	297	61	11,404	11,762
התחייבויות פיננסיות:					
אשראי מתאגידים בנקאיים	2,683	-	2,683	-	2,683
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	7,567	-	-	7,555	7,555
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	334	-	356	-	356
התחייבויות פיננסיות אחרות	297	-	3	294	297
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	** 10,881	-	3,042	7,849	10,891

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** מזה נכסים והתחייבויות בסך 297 מיליוני ש"ח ובסך 3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

*** רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 9 - אירועים לאחר תאריך מאזן

התקשרות במזכר הבנות לא מחייב למכירת החברה

ביום 10 באפריל 2022, הודיעה WP XII Financial Investment B.V, תאגיד המחזיק בכ- 68% ממניות WPI, כי התקשרה במזכר הבנות לא מחייב (להלן - "**מזכר ההבנות**") עם כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן - "**כלל החזקות**"), במסגרתו מלוא הונה המונפק והנפרע של WPI יימכר לכלל החזקות. כלל החזקות הינה חברת החזקות ציבורית ישראלית, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, הפעילה בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה, הגמל והפיננסים וכן באחזקת נכסים ועסקים אחרים.

בהתאם למזכר ההבנות, העסקה משקפת לקבוצת WPI שווי פעילות של 2.47 מיליארד ש"ח, הכוללת את החזקות WPI בחברה ובמיילו ברום הולדינגס בע"מ, שמחזיקה במלוא מניותיה של הייפ פתרונות תשלום בע"מ.

השלמת העסקה תותנה בתנאים מתלים לרבות, אישור המפקח על הבנקים ואישורים רגולטוריים נוספים ככל שיידרשו. בנוסף, אין כל וודאות כי העסקה תגובש וייחתם הסכם מחייב בין הצדדים. כן ייתכן, כי הסכם מחייב (ככל שייחתם) עשוי לכלול תנאים שונים או נוספים מהאמור לעיל.

נכון למועד הדוח, טרם נחתם הסכם מחייב.

ממשל תאגידי,
פרטים נוספים ונספחים
ליום 31 במרס 2022

MAX

תוכן עניינים

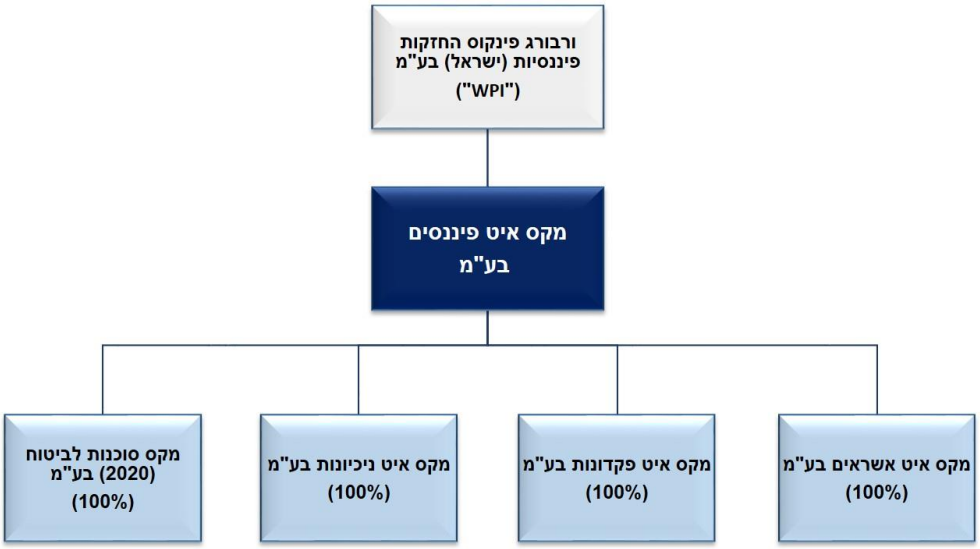
שינויים בהרכב ההנהלה 95
מבנה החזקות 95
מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים 95
נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית 96

שינויים בהרכב ההנהלה

ביום 1 בינואר 2022 החלה גב' מיכל הלוי לכהן כסמנכ"ל אגף משאבי אנוש בחברה.

מבנה החזקות

להלן מבנה ההחזקות המהותיות ליום 31 במרס 2022:



(1) WPI מוחזקת בעיקרה על ידי קרן ההשקעות Warburg Pincus (כ- 68%), קבוצת מנורה מבטחים (כ- 9%), קבוצת כלל ביטוח (כ- 9%) ואלייד החזקות בע"מ (כ- 4%).

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

לתיאור התפתחות במגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים בתקופת הדוח, ראה באור 6 בדוחות הכספיים לעיל.

נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ונושאות ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) [7]
	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים
נכסים נושאי ריבית						
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי [2][5]	**9,141**	**128**	**5.60**	7,553	104	5.51
פיקדונות בבנקים	**388**	*****	**-**	572	*	-
נכסים אחרים	**24**	*****	**-**	55	*	-
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**9,553**	**128**	**5.36**	8,180	104	5.09
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**4,615**			6,505		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית [3]	**483**			495		
סך כל הנכסים	**14,651**			15,180		
התחייבויות נושאות ריבית						
אשראי מתאגידים בנקאיים	**2,848**	**(8)**	**(1.12)**	3,557	(8)	(0.90)
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	**281**	**(3)**	**(4.27)**	1,275	(8)	(2.51)
התחייבויות אחרות	**12**	**(1)**	**(33.33)**	15	(1)	(26.67)
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**3,141**	**(12)**	**(1.53)**	4,847	(17)	(1.40)
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי [5]	**9,490**			8,482		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית [6]	**534**			491		
סך כל ההתחייבויות	**13,165**			13,820		
סך כל האמצעים ההוניים	**1,486**			1,360		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**14,651**			15,180		
פער הריבית			**3.83**			3.69
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית [4]	**9,553**	**116**	**4.86**	8,180	87	4.25

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(3) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

(5) כולל יתרה ממוצעת של הקדמת תשלומים לבתי עסק וניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק.

(6) לרבות מכשירים נגזרים והתחייבויות לא כספיות.

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

נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) [2]
	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**9,361**	**124**	**5.30**	7,888	99	5.02
סך התחייבויות נושאות ריבית	**2,969**	**(10)**	**(1.35)**	4,570	(16)	(1.40)
פער הריבית			**3.95**			3.62
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**164**	**4**	**9.76**	277	5	7.22
סך התחייבויות נושאות ריבית	**172**	**(2)**	**(4.65)**	277	(1)	(1.44)
פער הריבית			**5.11**			5.78
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**28**	*****	**-**	15	*	-
סך התחייבויות נושאות ריבית	*****	*****	**-**	*	*	-
פער הריבית			**-**			-
סך פעילות						
סך נכסים נושאי ריבית	**9,553**	**128**	**5.36**	8,180	104	5.09
סך התחייבויות נושאות ריבית	**3,141**	**(12)**	**(1.53)**	4,847	(17)	(1.40)
			3.83			3.69

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

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

נספח 1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022		
	לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי		
	כמות	מחיר	שינוי נטו
	מיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית			
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	22	2	24
פיקדונות בבנקים	*	*	*
נכסים אחרים	*	*	*
סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית	22	2	24
התחייבויות נושאות ריבית			
אשראי מתאגידים בנקאיים	2	(2)	-
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	11	(6)	5
התחייבויות אחרות	*	*	*
סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית	13	(8)	5
סך הכנסות (הוצאות) הריבית, נטו	35	(6)	29

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

מילון מונחים

מונח	הגדרה
B2B	Business to Business - מכירות המתבצעות בין חברות או מול בתי עסק.
B2C	Business to Customer - מכירות לצרכן הבודד.
CVA	Credit Valuation Adjustment - חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לחברה במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
ארגון מחדש של חוב בעייתי	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של החייב, החברה איפשרה שינוי בתנאי פירעון החוב.
באזל	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח בנקאי, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
הון עצמי רובד 1	הון המניות המונפק והנפרע, בתוספת רווחים צבורים, פרמיות וקרנות הון.
הנפקה	תפעול מערך כרטיסי אשראי הכולל בין היתר, הנפקת כרטיסי אשראי, מתן שירותים ללקוחות המחזיקים כרטיסי אשראי וביצוע התחשבנות שוטפת מול סולקים בתמורה לעמלת מנפיק.
הפרשה פרטנית	הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהוון בשיעור הריבית המקורית של החוב.
הפרשה קבוצתית	הפרשה המיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.
השטחה	עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.
התללה	ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.
חוב	זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי.
חוב בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת החברה.
חוב נחות	אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק ע"י השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הבטוחה, אם קיימת. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
חוב פגום	חוב פגום הינו חוב אשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים (קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של ההסכם.
יחס הלימות ההון	יחס בין ההון הרגולטורי שברשות החברה לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקטת החברה במהלך הפעילות.
יחס מינוף	היחס בין ההון לבין סך החשיפות של החברה.
מרווח סליקה	הפער בין עמלת הסליקה הנגבית מבית העסק לבין העמלה הצולבת, המשולמת מהסולק למנפיק.

מונח	הגדרה
משך חיים ממוצע (מח"מ)	משך החיים הממוצע לפרעון נכסים והתחייבויות הנמדד בשנים.
סיכון אשראי	הסיכון שלווה או צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי כפי שסוכמו.
סיכון נזילות	סיכון לרווחי החברה וליציבותה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה.
סיכון ריבית	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית נובעת מהפער בין מועדי הפרעון ומועדי שינוי שיעורי הריבית של הנכסים וההתחייבויות.
סיכון שוק	הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק.
סיכון תפעולי	סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים.
סליקה	העברת תשלומים לבית עסק כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלת סליקה שנגבית מבית העסק.
עמלה צולבת	עמלה המשולמת על ידי סולק למנפיק.
תקן EMV (Europay Mastercard Visa)	תקן טכנולוגי לסליקת כרטיסי אשראי המכילים שבב אשר תורם להגנה על פרטי האשראי של הלקוח, אותו יצרו ארגוני כרטיסי האשראי הבינלאומיים ששמותיהם מרכיבים את שמו.
תשואה להון	רווח נקי מחולק בהון עצמי ממוצע.

אינדקס

הון עצמי רובד 1 17

הנפקה 15, 85, 99

הפרשה פרטנית 66, 67, 99

יחס מינוף 10, 76, 99

סיכון אשראי 24, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 99, 100

סיכון נזילות 24, 100

סיכון ריבית 100

סיכון שוק 24, 99, 100

סיכון תפעולי 36, 100

סליקה 9, 13, 22, 80, 85, 100

עמלה צולבת 78, 100

תשואה להון 100