

דירקטוריון MAX, הנהלת החברה ועובדיה, מייחלים לשובם של כל החטופות והחטופים במהרה. ליבנו עם המשפחות הרבות שנפגעו ואיבדו את יקיריהן, מקווים להחלמתם המהירה של כל הפצועות והפצועים ולחזרתם במהרה של כל המפונים לביתם ומחזקים את הלוחמות והלוחמים היקרים שישובו בשלום.

MAX מחויבת לסייע לחיזוק הכלכלה, החברה והמשק. לצד פעילויות התנדבות של עובדי ועובדות החברה והענקת תרומות, מלווה החברה כמשימה מתמשכת את קהילת החינוך של המועצה האזורית אשכול ואת צוותי החינוך שלה. MAX מסייעת להם בהתמודדות עם אתגרי התקופה, שימור המרקם הקהילתי, חיזוק וליווי המשפחות, הילדים ובני הנוער.

כולנו מחויבים להקמתו מחדש של חבלי הארץ שנפגעו, במכלול ההיבטים הפיזיים, האנושיים, החברתיים והתרבותיים. יחד נחזור לפרוח ולשגשג.



**מקס איט פיננסים בע"מ
והחברות המאוחדות שלה**

**דוח תקופתי ליום
30 ביוני 2024**

MAX

תוכן עניינים

7.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה.....
59.....	הצהרות לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי
61.....	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים.....
119	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים
132	מילון מונחים
134	אינדקס

דוח הדירקטוריון וההנהלה
ליום 30 ביוני 2024

MAX

תוכן עניינים

11.....	מידע צופה פני עתיד
11.....	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11.....	תיאור תמציתי של עסקי החברה ותחומי פעילות עיקריים.....
12.....	מלחמת חרבות ברזל.....
22.....	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן.....
23.....	תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים בחברה
23.....	האסטרטגיה העסקית של החברה.....
25.....	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי.....
25.....	סקירה כלכלית בארץ ובעולם.....
26.....	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח.....
29.....	נתונים כמותיים על פעילות בכרטיסי אשראי.....
30.....	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון.....
35.....	מגזרי הפעילות בחברה
38.....	פעילות חברות מוחזקות עיקריות.....
39.....	סקירת הסיכונים
57.....	מדיניות ואומדנים חשבונאים קריטיים, בקרות ונהלים
57.....	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.....
58.....	בקרות ונהלים.....

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה" או "הקבוצה" או "MAX") לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 15 באוגוסט 2024. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023, פרט לאמור להלן, 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, במיוחד לאור אי הוודאות באשר להתפתחות מלחמת חרבות ברזל, הימשכותה והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ועל כן, קוראי הדוח צריכים להתייחס למידע זה בזיהירות המתבקשת.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של עסקי החברה ותחומי פעילות עיקריים

החברה 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. החברה מחזיקה בארבע חברות בנות: מקס איט אשראים בע"מ, מקס איט פקדונות בע"מ, מקס איט נכיונות בע"מ ומקס סוכנות לביטוח (2020) בע"מ. חלק מפעילויותיה ניתן באמצעות חלק מחברות הבנות.

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

החל מיום 25 בפברואר 2019 החברה נמצאת בשליטת חברת סימקס החזקות בע"מ (להלן - "סימקס") אשר, החל ממרס 2023, הינה חברה בשליטת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן - "כלל החזקות"). כלל החזקות הינה חברת החזקות ציבורית ישראלית, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, הפעילה בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה, הגמל והפיננסים וכן בהחזקת נכסים ועסקים אחרים.

היתר השליטה מהמפקח על הבנקים לכלל החזקות, מיום 23 בפברואר 2023, ניתן בכפוף למספר תנאים ומגבלות. במסגרת היתר, התחייבה כלל החזקות להזרים הון לחברה על מנת לשמר יחסי הלימות הון שנקבעו בהיתר, או לחילופין - לא למנוע מהחברה לגייס הון נוסף, באופן שעלול לדלל את שיעור ההחזקה של כלל החזקות, על מנת שהחברה תעמוד בדרישות הלימות ההון הרגולטוריות. כן כולל היתר הסדרים מסוימים לענין הגבלת בעלת השליטה ותאגידים בשליטתה מעיסוקים מתחרים בפעילות מקס.

תנאים ומגבלות נוספים נקבעו במכתב הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, לכלל החזקות מיום 27 במרס 2023, שיחולו על הגופים המוסדיים בקבוצת כלל בנוגע ליחסיהם עם מקס, לרבות מגבלות לעניין קבלת ומסירת מידע ולעניין הפרדה בפעילות העסקית. למכתב זה צורף היתר שליטה לכלל החזקות במקס סוכנות לביטוח, וכן עדכון רישיון סוכן התאגיד של הסוכנות, הכוללים מגבלות על כהונת נושאי משרה בכלל החזקות או בגופים מוסדיים שבשליטתה, במקס סוכנות לביטוח, וכן הגבלה על שיווק מוצרי הגופים המוסדיים בקבוצת כלל על ידי הסוכנות.

למועד פרסום הדוח, החברה הינה "נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית", כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי) לעיל. בהתאם, פעילותה של החברה כפופה למערכת של חוקים, צווים ותקנות ולהוראות והנחיות של המפקח על הבנקים (להלן - "המפקח"). יוער, כי נכון למועד זה, החברה מחזיקה ופעילותה כפופה לרישיון סולק שהוענק לה מאת בנק ישראל בהתאם להוראות החוק הנ"ל כפי נוסחו טרם מועד כניסתו לתוקף של תיקון מס' 29 ביום 6 ביוני 2024 ("יום התחילה"). ביום התחילה, התקבלה בחברה הודעת הפיקוח על הבנקים לפיה רישיון הסולק שבידיה ימשיך לעמוד בתוקף עד לעדכון, בהתאם.

מלחמת חרבות ברזל

בבוקר 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת טרור רצחנית מרצועת עזה על מדינת ישראל, החליטה ועדת השרים לענייני ביטחון לאומי (הקבינט המדיני-ביטחוני) על נקיטת פעולות צבאיות משמעותיות, בהתאם לסעיף 40 לחוק-יסוד: הממשלה, הוכרז בצה"ל על מבצע "חרבות ברזל" (להלן - "המלחמה"). בהמשך לאמור בדוח הכספי של החברה לשנת 2023 בפרק מלחמת חרבות ברזל ונכון למועד פרסום דוח כספי זה, המשק הישראלי ממשיך להתנהל בשגרת מלחמה. המשק חזר לפעילות כמעט מלאה, מלבד האיזורים אשר נפגעו באופן ישיר מאירועי ה-7 באוקטובר וכן בצפון הארץ, אשר תושביהם עדיין מפונים מבתיהם ועסקים באזורים אלה טרם חזרו לפעילות.

השפעות כלכליות בארץ

למלחמה השלכות כלכליות, הן על הפעילות הריאלית והן על השווקים הפיננסיים, כאשר מידת אי-הוודאות הגיאופוליטית משתקפת ברמה גבוהה יחסית של פרמיית הסיכון של המשק. על אף העובדה כי האינדיקטורים לפעילות הכלכלית ושוק העבודה מוסיפים להצביע על שיפור הדרגתי בפעילות, לאחר התכווצות משמעותית בפעילות העסקית עם פרוץ המלחמה, נראה כי האירועים הביטחוניים בשבועות האחרונים הגבירו את רמות הסיכון לפעילות כלכלית תקינה.

בעקבות פרוץ המלחמה, פרסמו סוכנויות הדירוג השונות עדכונים לדירוג האשראי של המדינה והבנקים.

ביום 17 באוקטובר 2023 הודיעה סוכנות הדירוג FITCH על שינוי תחזית דירוג האשראי לשלילית. כמו כן, ביום 19 באוקטובר 2023 הודיעה הסוכנות על הכנסת דירוג האשראי של הבנקים המקומיים גם הוא לרשימת מעקב שלילי.

ביום 9 בפברואר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג Moody's על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי.

ביום 18 באפריל 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-AA מינוס ל-A פלוס ואת תחזית הדירוג ל"שלילית". מתוך הודעת החברה, הסיבות להפחתת הדירוג מבוססות על הערכות להתמשכות המלחמה ולהרחבת הגירעון הממשלתי.

ביום 2 במאי 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של שני הבנקים הגדולים בישראל, הפועלים ולאומי, מ-A1 ל-A-2, וזאת כצעד משלים להורדת הדירוג של מדינת ישראל. בהודעת החברה ציינו כי הרווחיות הגבוהה של הבנקים בשנים האחרונות עשויה לרכך את השפעת הסביבה השלילית על המערכת הבנקאית.

ביום 1 באוגוסט 2024 פרסמה סוכנות הדירוג S&P הודעה, במסגרתה ציינה כי הפוטנציאל לסכסוך רחב יותר באזור, מציג סיכונים משמעותיים לישראל. על פי הודעת הסוכנות, הסלמה נוספת אינה חלק מהתרחיש הבסיסי ועלולה להוות סיכון לדירוג הנוכחי של המדינה.

ביום 12 לאוגוסט 2024 הודיעה סוכנות הדירוג FITCH על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A+ ל-A עם אופק שלילי. הסיבות להורדת הדירוג נובעות בין היתר מהימשכות הלחימה בעזה והעלייה בסיכונים הגיאופוליטיים.

התנהלות החברה והמשכיות עסקית

עם פרוץ המלחמה הוקמה על ידי הנהלת החברה ועדת היגוי ייעודית לניהול הסיכונים השונים אשר יכולים לנבוע כתוצאה מהמלחמה. הוועדה ממשיכה להתכנס ולבצע התאמות לפעילות החברה בהתאם להתפתחויות הלחימה השונות במדינה.

סמוך לאחר תחילת המלחמה גיבשה החברה רשימת הקלות לסיוע לתושבי העוטף, הדרום, יישובים בקו העימות בצפון וחיילי המילואים, בין היתר הקלות בהתאם למתווה שהוגדר על ידי בנק ישראל ונכנס לתוקף ביום 31 באוקטובר 2023 ולאחר מכן הוארך לתקופה נוספת. לפרטים נוספים ראה פרק מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים בדוח ממשל תאגידי. ההקלות גובשו הן עבור לקוחות פרטיים והן עבור לקוחות עסקיים, והחברה אף הקימה מוקד טלפוני ייעודי לקבלת פניות מהאוכלוסייה הזכאית להקלות.

במסגרת הקלות אלו מעניקה החברה לאוכלוסיות הזכאיות, בין היתר, דחיות תשלומי הלוואות, פריסות תשלום והקדמות זיכויים.

להלן פרטים על הטבות ללקוחות במסגרת ההתמודדות עם המלחמה:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

סה"כ	עסקי מיליוני ש"ח	פרטי
------	---------------------	------

א. הטבות שהחברה העניקה בתקופת המלחמה

א'1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:

1	-	1	הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות
-	-	-	הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת
1	-	1	הטבות באמצעות ויתור על עמלות
*	-	*	הטבות אחרות
2	-	2	סך הכל

א'2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח:

4	-	4
----------	----------	----------

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

ב'1.א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח:

17	5	12	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 3) ⁽¹⁾
18	1	17	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
35	6	29	סך הכל אשראי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי בכל שנת 2023. יתרת האשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023 היא 27 מיליוני ש"ח.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
סה"כ	עסקי מיליוני ש"ח	פרטי

א. הטבות שהחברה העניקה בתקופת המלחמה

א'1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:

2	-	2	הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות
-	-	-	הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת
2	*	2	הטבות באמצעות ויתור על עמלות
*	-	*	הטבות אחרות
<u>4</u>	<u>*</u>	<u>4</u>	סך הכל

א'2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח:

<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
----------	----------	----------

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

ב'1.א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח:

38	13	25	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 3) ⁽¹⁾
60	6	54	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
<u>98</u>	<u>19</u>	<u>79</u>	סך הכל אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
סה"כ	עסקי מיליוני ש"ח	פרטי

א. הטבות שהחברה העניקה בתקופת המלחמה

א'1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:

3	2	1	הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות
*	-	*	הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת
2	*	2	הטבות באמצעות ויתור על עמלות
2	*	2	הטבות אחרות
<u>7</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	סך הכל

א'2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח:

<u>19</u>	<u>*</u>	<u>19</u>
-----------	----------	-----------

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה

ב'1.א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח:

70	11	59	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 3) ⁽¹⁾
277	146	131	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
<u>347</u>	<u>157</u>	<u>190</u>	סך הכל אשראי

* כסום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי בכל שנת 2023. יתרת האשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023 היא 27 מיליוני ש"ח.

ליום 30 ביוני 2024

סה"כ	עסקי מיליוני ש"ח	פרטי
62	10	52
292	163	129
22	4	18
3	1	2
3	1	2
	1.5	4.4
270	159	111
5	1	4
354	173	181

ב'1.ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 3) ⁽¹⁾
 שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
 יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה,
 שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽²⁾
 מזה: אשראי בעייתי
 סכום התשלומים שנדחו ⁽²⁾
 דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾
 יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
 מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

סך הכל

הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה, ליום הדיווח

129	129	-
7.5%	7.5%	-

יתרת אשראי
 שיעור ריבית ממוצע

ליום 31 במרס 2024

סה"כ	עסקי מיליוני ש"ח	פרטי
68	14	54
332	195	137
86	43	43
9	4	5
7	2	5
	1.5	4.2
246	152	94
5	1	4
400	209	191

ב'1.ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 3) ⁽¹⁾
 שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
 יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה,
 שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽²⁾
 מזה: אשראי בעייתי
 סכום התשלומים שנדחו ⁽²⁾
 דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾
 יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
 מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

סך הכל

הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה, ליום הדיווח

126	126	-
7.5%	7.5%	-

יתרת אשראי
 שיעור ריבית ממוצע

(1) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי בכל שנת 2023. יתרת האשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023 היא 27 מיליוני ש"ח.

(2) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר.

ליום 31 בדצמבר 2023		
סה"כ	עסקי מיליוני ש"ח	פרטי
58	11	47
357	227	130
257	127	130
14	6	8
15	4	11
	1.4	3.0
100	100	-
1	1	-
415	238	177

ב'1.ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 3) ⁽¹⁾
 שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים
 יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה,
 שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽²⁾
 מזה: אשראי בעייתי
 סכום התשלומים שנדחו ⁽²⁾
 דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾
 יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
 מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

סך הכל

הלוואות שניתנו במסגרת קרנות בערבות מדינה, ליום הדיווח

76	76	-	יתרת אשראי
7.7%	7.7%	-	שיעור ריבית ממוצע

(1) בשינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 - אשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי בכל שנת 2023. יתרת האשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023 היא 27 מיליוני ש"ח.

(2) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר.

רוב החובות שהוענקה להם דחיית תשלומים מאז תחילת המלחמה חזרו לשלם ולפרוע את חובם.
 יתרת האשראי שעדיין נמצא בדחיית תשלומים, סך החובות הבעייתיים מתוכה, וסך החובות שכשלו לאחר שתקופת הדחייה בגינם הסתיימה אינם מהותיים.

חובות אלו ממשיכים להיות מדורגים בהתאם למתודולוגיה של החברה, וההפרשה להפסדי אשראי בגינם היא בהתאם.
 בנוסף לאמור בסעיף ב'1.ב' של הטבלה לעיל, החברה העמידה הלוואות בריבית מופחתת בסך של כ-6 מיליוני ש"ח. שיעור הריבית בהלוואות אלה הוא שיעור ריבית הפריים, ויתרת הלוואות ליום 30 ביוני 2024 עומדת על כ-1 מיליון ש"ח.

ממשל תאגידי

החל מיום 8 באוקטובר 2023, קיבל דירקטוריון החברה דיווחים שוטפים בנוגע להשפעות המלחמה על פעילות החברה ועל הערכות ניהול הסיכונים של החברה.

ביום 19 באוקטובר 2023 קיים הדירקטוריון דיון על אימוץ מתווה בנק ישראל לחברות כרטיסי האשראי לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת חרבות הברזל ואישר את המתווה בתנאים שקבע. מועד פקיעתן של ההקלות שניתנו במסגרת ההוראה הוארכו מספר פעמים כאשר העדכון האחרון פורסם ביוני 2024 וההוראה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024.

כל עוד נמשכת הלחימה, במסגרת דיווחים שוטפים לדירקטוריון, מוצגת, בין היתר, סקירה של השפעות והשלכות המלחמה על פעילות החברה.

ניהול המשאב האנושי

מיד עם פרוץ הלחימה וכל עוד היא נמשכת, החברה מסייעת ומלווה את כלל עובדיה אשר זקוקים לסיוע בהיבטים שונים ובהתאם לצרכים הפרטניים מגבשת החברה מענים שונים, הן ספציפיים והן רחבים יותר.

בנוסף, החברה ממשיכה להעניק למנהליה ועובדיה כלים לצליחת התקופה המורכבת והעברת תכנים המסייעים להגברת החוסן ולהתמודדות במצבי אי ודאות.

כמו כן, החל מחודש דצמבר 2023, החברה יצרה תוכנית ReBoarding שמטרתה להקל ולעטוף את העובדים אשר החלו לחזור בהדרגה משירות מילואים לשגרת עבודה.

אחריות תאגידית

החל מפרוץ המלחמה החברה פועלת במספר מישורים כדי לסייע ללוחמי כוחות הביטחון ולנפגעים הרבים, בין היתר, באמצעות תרומות כספיות ורתימת העובדים לפרויקטים ומיזמי התנדבות שונים לטובת אוכלוסיות הזקוקות לסיוע בעקבות המלחמה.

בנוסף, החברה אימצה כפעילות מתמשכת, את קהילת החינוך של המועצה האזורית אשכול. במסגרת האימוץ החברה תומכת ביוזמות חינוכיות לילדי ובני הנוער של המועצה ותסייע לקהילה להתחזק ולהשתקם עד ועם חזרתה לאזור במהרה.

השפעות המלחמה על ניהול הסיכונים בחברה

בעקבות המלחמה החברה ביצעה התאמות נרחבות בתהליכי ניהול הסיכונים הפנימיים, מעבר להיערכות הרחבתית להמשכיות העסקית של החברה. להלן תיאור השפעות התקופה על היבטי ניהול הסיכונים:

סיכון אשראי

סיכון אשראי צרכני

היקף הפגיעה בכלכלה בכלל ובמשקי הבית בפרט תלוי במשך, היקף ואופי המשך הלחימה.

החברה מבצעת מעקב צמוד ושוטף אחר מדדי הסיכון וההתפתחויות המאקרו כלכליות, אך למעט התמשכות מצב אי-הוודאות הגאו-פוליטי, לא ניתן להבחין בהרעה מהותית. נכון להיום עדיין קיים חוסר וודאות בנוגע להיקף הפגיעה הצפוי בכלכלה, לאור זאת החברה נוקטת עדין בגישה שמרנית בכל הנוגע להפרשות להפסדי אשראי. להרחבה נוספת בנוגע להפסדי אשראי ראה בהמשך הפרק.

סיכון אשראי מסחרי

המלחמה משפיעה בצורה שונה על ענפי משק שונים. בעוד שענפים מסוימים מראים צמיחה בפעילותם, אחרים מראים קיטון בהיקפי הפעילות לאור הלחימה המתמשכת. לנוכח זאת, החברה ביצעה מיפוי של ענפי המשק בהתאם לרמת רגישותם להשפעות מצב הלחימה. עסקים המשתייכים לענפים המאופיינים ברגישות יתרה מנטורים בתדירות גבוהה, במטרה לזהות מבעוד מועד הרעה פוטנציאלית במצבם העלולה להתבטא בפגיעה בתזרים וביכולת החזר החוב לחברה.

על מנת לסייע ללקוחותיה העסקיים, החברה מלווה אותם בין היתר באמצעות דחיית תשלומי הלוואה. כמו כן, החברה הצטרפה לקרן הלוואות בערבות מדינה ומציעה ללקוחותיה הלוואות מגובות בערבות מדינה. החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף אמצעים נוספים להקלה על תזרים הלקוחות.

כאמור החברה מנטרת באופן שוטף ועוקבת אחר אופן התפתחות הסיכון. נכון להיום עדיין קיים חוסר וודאות בנוגע להיקף הפגיעה הצפוי בכלכלה, לאור זאת החברה נוקטת עדין בגישה שמרנית בכל הנוגע להפרשות להפסדי אשראי. להרחבה נוספת בנוגע להפסדי אשראי ראה בהמשך הפרק.

סיכון משפטי

אגף הייעוץ המשפטי בחברה פועל לשם ניהול הסיכונים המשפטיים גם בראי האתגרים הייחודיים העומדים בפני החברה בעקבות המלחמה. זאת, תוך בחינה מתמדת של תמונת הסיכון המתפתחת ובגישה מבוססת סיכון לנוכח מצב החירום והאילוצים השונים. מטבע הדברים, נסיבות המלחמה הציפו סוגיות משפטיות שונות הנוגעות לפרשנות הוראות רגולציה ייחודיות למלחמה, סיטואציות ייחודיות שלקוחות נקלעו אליהן ועוד, והייעוץ המשפטי מספק להן מענה.

סיכון ציות

פונקציית הציות בחברה פועלת בראי האתגרים הייחודיים העומדים בפני החברה במספר היבטים ומישורים לטובת ניהול סיכונים הציות. זאת, תוך בחינה מתמדת של תמונת הסיכון המתפתחת ובגישה מבוססת סיכון לנוכח מצב החירום והאילוצים השונים.

לאור השלכות המלחמה על הכלכלה בישראל ועל פעילותיהם של התאגידים הבנקאיים, החברה אימצה והטמיעה הוראות והנחיות שפרסמו הרגולטורים השונים מאז תחילת המלחמה. בין היתר, פורסמה הוראה ייעודית על ידי הפיקוח על הבנקים אשר נועדה לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי התקופה, הוראת ניהול בנקאי תקין 251 – התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך להתמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה). ההוראה איגדה בתוכה הקלות שונות, התאמות של הוראות אחרות וצעדים מקלים עבור המערכת ולקוחותיה, דגשים פיקוחיים לגבי אופן הדיווחים והארכת מועדם, אופן הסיווג של חובות שעברו הסדרי פירעון כחובות בעייתיים, גמישות בפירעון הלוואות ועוד. מועד פקיעתן של ההקלות שניתנו במסגרת ההוראה הוא 31 בדצמבר 2024.

פונקציית הציות פועלת כל העת להטמעה וליישום של ההוראות המתקבלות מהרגולטורים השונים, ובהתאמתן לפעילות החברה אל מול היחידות העסקיות.

בהמשך למלחמה ולהתגברות בסיכונים מימון טרור, הן בקרב סוחרים מקומיים ובינלאומיים וכן, התרחבות בהטלת סנקציות על-ידי גורמים בינלאומיים בקשר עם פעילות פיננסית על יחידים ותאגידים מקומיים ובינלאומיים, החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את התפתחות תמונת הסיכון ונוקטת בפעולות מתאימות על מנת לתת מענה הולם ואפקטיבי לניהול הסיכון. החברה נמצאת בקשר רציף עם גורמי האכיפה השונים לרבות הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, המטה הלאומי ללוחמה כלכלית בטרור ומשטרת ישראל.

החברה פועלת בהתאם לדגשים הפיקוחיים שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור בתאגיד מפוקח. כמו כן הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור במשרד המשפטים פרסמה מספר הוראות ודגשים לאור המלחמה אשר כללו התייחסות הן בהיבטים של אופן הניטור והדיווח הנדרש בתקופה זו והן בנוגע להתגברות הסיכון במוקדים השונים. המלצות והוראות אלה אומצו באופן מיידי ומלא על ידי החברה.

החברה ממשיכה להתאים את תהליכי הניטור, הבקרה והמניעה הפנימיים שלה בהתאם להערכת ניהול הסיכון ולפוטנציאל של התפתחות מוקדי סיכון שונים על רקע המלחמה בדגש על מדינות בסיכון מוגבר ו/או ענפי פעילות בסיכון גבוה. דיווחים מועברים באופן שוטף לרשויות הפיקוח.

סיכון סייבר ואבטחת מידע

לצד הלחימה בחזית הפיזית, מתנהלת לחימה במרחב הדיגיטלי. מאז תחילת המלחמה, נרשמה עליה במספר מתקפות הסייבר שמתרחשות במדינת ישראל, תוך התגברות של גורמים אנטי-ישראליים המשתתפים בתקיפות.

אופי התקיפות, שעד כה לא היו משמעותיות מבחינת איכותן, מתאפיין בעיקר במתקפות מסוג מניעת שירות (DDOS) בצורת תקיפה שונות ומשתנות, וכן נצפתה במדינה עלייה חדה בכמות הקישורים הזדוניים הנשלחים בערוצי המייל וה-SMS, בהודעות פישניג לצורך דיוג פרטים (Phishing), כניסה למצלמות פרטיות לא מוגנות, השתלטות על חשבונות ברשתות חברתיות, והפצת אפליקציות בעלות אופי מזיק.

כמו כן, תקופת הלחימה מתאפיינת בכמות גדולה של לוחמה פסיכולוגית ודיסאינפורמציה במרחב הסייבר, 'פייק ניוז' בנוגע לתקיפות סייבר ובאופן כללי, במטרה לייצר פחד בקרב הציבור הישראלי.

בנסיבות המתוארות, איום הסייבר על החברה גדל וככל שהמערכה תתמשך ותתרחב, ההערכות הן שזירת הסייבר תתרחב כך שחברות רבות בישראל יהיו מטרות לתקיפות סייבר.

עד כה לא זוהו תקיפות שחדרו לרשת החברה. עם זאת, לאור האמור לעיל, החברה נערכת לתקיפות פוטנציאליות באמצעות הידוק וחיזוק פעילות הבקרה בתחום זה, לצד נקיטה בכלים להעלאת מודעות בקרב העובדים.

סיכון נזילות

נכון למועד פרסום הדוח, על אף הירידה בדירוג האשראי של מדינת ישראל ובדירוג האשראי של הבנקים, להערכת החברה עומדים לרשותה מקורות מימון יציבים ומספקים לצורך תמיכה בהמשך פעילותה השוטפת, נגישות החברה למקורות מימון נוספים בשלב זה רחבה ולא חל שינוי בעלות מקורות המימון.

עם זאת, ככל שהמלחמה תימשך ו/או תתרחב ו/או תחול ירידה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל, ייתכן שהיצע מקורות המימון במשק יצטמצם וחשיפת החברה לסיכון נזילות תעלה. להערכת החברה לתרחישי החמרה כאלה, עלולות להיות השפעות על עלות המקורות שיעמדו לרשות החברה, אך עדיין צפוי כי יעמדו לרשותה מקורות מימון מספקים להמשך הפעילות העסקית.

סיכון שוק

נכון למועד פרסום הדוח, כלל סיכוני השוק אליהם חשופה החברה מנוהלים ומגודרים ברמה הולמת כחלק ממכלול תהליכי ניהול הסיכונים הפיננסיים כמפורט בפרק זה. עם זאת, ככל שהמלחמה תימשך ו/או תתרחב ו/או תחול ירידה נוספת בדירוג האשראי של מדינת ישראל, יתכן כי עלות מקורות המימון שיעמדו לרשות החברה מהבנקים ו/או משוק ההון המקומי תעלה באופן אשר עשוי להשפיע על הכנסותיה בטווח הקצר.

חשיפת החברה לשינויים בשער חליפין איננה מהותית.

עם תחילת המלחמה הגבירה החברה את תדירות ניטור מדדי הסיכונים הפיננסיים השונים. כמו כן החברה מבצעת ניתוחי תרחישים המביאים לידי ביטוי הנחות שונות ביחס להשפעות המלחמה על פעילותה העסקית של החברה, וכפועל יוצא על ההשפעות האפשריות של המלחמה על חשיפת החברה לסיכונים נזילות ושוק. החברה ממשיכה לעקוב ולנטר אחר מגוון אינדיקטורים ותרחישים, במטרה לעקוב אחר מגמות מאקרו כלכליות עולמיות ומקומיות ולבחון את ההשפעה הפוטנציאלית על פעילות החברה והמשק.

סיכון מוניטין

החברה ממשיכה לנקוט בצעדים מגוונים על מנת לסייע ללקוחותיה הפרטיים והעסקיים, בין באופן עצמאי ובין על פי המלצות או הנחיות הרגולטור. בתוך כך, החברה בחרה להצטרף למתווה בנק ישראל לסייע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המלחמה ובהמשך לפעול עצמאית לסייע ללקוחות, וכן למסלול "חרבות ברזל" של הקרן להלוואות בערבות מדינה.

כל ההקלות הניתנות על ידי החברה, ללקוחות פרטיים ועסקיים, מספרי החירום שנפתחו עבור הלקוחות באוכלוסיות הייעודיות וכן היוזמה להגיע למוקדים של אוכלוסיות שפונו מבתיהן על מנת לתת שירות, פורסמו בערוצים דיגיטליים של החברה.

לצד הרגישות הגדולה במשק כולו, והשלכות המלחמה על הענף, רמת סיכון המוניטין נותרה ללא שינוי.

סיכון אסטרטגי

אסטרטגיית החברה מגובשת בראיה ארוכת טווח. בצד המעקב השוטף על השפעת המלחמה במכלול היבטים, בשלב זה לא נצפתה השפעה מהותית של המלחמה על הסיכון האסטרטגי.

הערכות החברה ביחס לסיכונים לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד המתבסס על הערכות והנחות של החברה נכון למועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלו שהוערכו, בין היתר, לאור הימשכות המלחמה ו/או הרחבתה.

השפעות המלחמה על דוחותיה הכספיים של החברה

כפי שתואר בדוחות הכספיים לשנת 2023 החל מפרוץ המלחמה חלה ירידה במחזורי ההנפקה והסליקה של החברה שנבעה בעיקר מירידת הפעילות בענפי משק מסוימים. הקיטון בהיקפי הפעילות הוביל לירידה בהכנסות החברה מעמלה צולבת, עמלת סליקה ועמלת עסקאות חו"ל. כמו כן, נפגעו היקפי המכר של אשראי וכרטיסי אשראי. החל מחודש דצמבר 2023 ובמהלך תקופת הדוח גדלו בהדרגתיות מחזורי ההנפקה בארץ ומחזורי הסליקה ואף עלו על המחזורים שהיו בתקופה המקבילה אשתקד. מחזורי ההנפקה של החברה בחו"ל גדלו גם הם בהדרגתיות וברבעון השני עלו והסתכמו בהיקפים דומים לאלה של רבעון שני אשתקד. עם זאת, לאור מחזורי חו"ל הנמוכים יחסית ברבעון הראשון השנה, מחזורי חו"ל למחצית ראשונה כולה, עדין נמוכים יחסית לתקופה המקבילה אשתקד.

בראייה צופה פני עתיד, יש להניח כי המצב הביטחוני, המשך הלחימה בדרום והרחבתה האפשרית בצפון, וכן צעדים אשר ננקטים על ידי המדינה, עשויים להשפיע על העסקים ועל האוכלוסייה, וכתוצאה מכך עשויים להמשיך להשפיע על הפעילות הכלכלית במדינה אשר באה לידי ביטוי בפעילות העסקית של החברה.

השפעות על הפסדי האשראי של החברה

למלחמת חרבות ברזל השלכות רבות על הכלכלה בישראל, אשר באו לידי ביטוי בעיקר בחודשי המלחמה הראשונים, בפגיעה בצריכה הפרטית ובפעילות העסקית במשק בכלל ובאזור הדרום והצפון בפרט, וכן בשיעור גבוה של מגויסים. על אף השיפור בפעילות הכלכלית במשק, להשלכות המלחמה עשויה להיות השפעה פוטנציאלית על סיכון האשראי שהועמד ללקוחותיה הפרטיים והעסקיים.

בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים, החברה כללה כבר בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2023 את ההשפעה הצפויה של המלחמה על הפסדי האשראי הצפויים, והגדילה בהתאם את ההפרשה להפסדי אשראי.

התאמה זו בוצעה על בסיס הערכות של גידול פוטנציאלי בסיכון האשראי של לקוחות החברה, אולם עד כה, במחצית הראשונה של שנת 2024 לא ניכרת עלייה ממשית בסיכון האשראי של לקוחות החברה.

לגבי הלקוחות העסקיים, במרבית הענפים נרשמה התאוששות ממשית במחזורי הפעילות, אך עדין קיימת אי-ודאות לגבי השפעות המלחמה על הסיכון של חלק מבתי העסק הכלולים בתיק האשראי העסקי של החברה.

לגבי לקוחות פרטיים, לרבות אלו שעלולים להיות מושפעים באופן ישיר מהמלחמה, בשלב זה לא ניכרת עלייה של ממש בסיכון האשראי או בנזקי האשראי בפועל של לקוחות אלה עקב המלחמה.

לפירוט נוסף אודות ההתאמה שבוצעה להפרשה להפסדי האשראי של החברה, לרבות ההשפעה של גידול אפשרי באוכלוסיות הנכללות בהתאמה זו, ראה דוחות החברה לשנת 2023.

עם זאת, לנוכח הקושי להעריך את התמשכות והיקף המלחמה ואת השפעתה האפשרית על הפעילות הכלכלית ברחבי המדינה, ואת מידת הפגיעה הפוטנציאלית בכושר החזר של לקוחותיה הפרטיים והעסקיים של החברה מחד, ואת ההשפעות הממתנות של תוכניות סיוע והקלות אחרות מנגד, אומדן ההפרשה להפסדי אשראי מבוסס על שיקול דעת והערכות וכוך בשלב זה באי-ודאות משמעותית. לפיכך ישנה סבירות גבוהה שהפסדי האשראי בעתיד עשויים להיות גבוהים או נמוכים מהותית מהאומדן הנוכחי. ככל שימשיכו להתבהר השפעות המלחמה והשפעות הסיוע הממשלתי וההקלות השונות על המצב המאקרו-כלכלי ועל הפעילות במשק, וככל שימשיך להיצבר בחברה מידע על פעילותם ומצבם הכלכלי של הלווים והשפעות המלחמה עליהם בפועל, החברה תעדכן בהתאם את ההפרשה להפסדי אשראי.

הערכות החברה ביחס להשפעות על הפסדי האשראי של החברה, מהוות מידע צופה פני עתיד המתבסס על הערכות והנחות של החברה נכון למועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלו שהוערכו בין היתר, לאור השפעות המלחמה, השפעות הסיוע הממשלתי על המצב המאקרו-כלכלי ועל הפעילות במשק, פעילותם ומצבם הכלכלי של הלווים והשפעות המלחמה עליהם בפועל.

חוקים והקלות שפורסמו בעקבות המלחמה

לפרטים בדבר הוראות והנחיות שחוקקו בעקבות מלחמת חרבות ברזל ראה פרק מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים בדוח ממשל תאגידי.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

31 בדצמבר 2023		30 ביוני 2023		30 ביוני 2024	
מדוח	בנטרול השפעה חד פעמית (1)	מדוח	בנטרול השפעה חד פעמית (1)	מדוח	
					מדדי ביצוע עיקריים (ב- %)
12.4%	14.0%	13.8%	17.1%	14.8%	תשואה להון
1.3%	1.5%	1.5%	1.8%	1.6%	תשואה לנכסים ממוצעים
74.8%	73.1%	75.7%	72.3%	72.7%	יחס יעילות תפעולית (3)
69.2%	67.4%	69.2%	65.5%	66.6%	יחס יעילות תפעולית מתוקנן (4)
11.0%		10.6%		10.2%	יחס הון עצמי רובד 1 (2)
13.7%		12.7%		12.6%	יחס הון כולל
9.1%		8.8%		8.8%	יחס המינוף (2)
					נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח (במיליוני ש"ח)
218	246	117	145	140	רווח נקי
					נתונים עיקריים מהמאזן. לסוף תקופת הדיווח (במיליוני ש"ח)
16,416	16,409	16,563	16,556	17,638	סך כל הנכסים
14,569	14,534	14,819	14,784	15,711	סך כל ההתחייבויות
1,847	1,875	1,744	1,772	1,927	הון
					מדדי איכות אשראי עיקריים (ב- %)
2.65%	2.65%	2.32%	2.32%	2.38%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.26%	1.26%	1.01%	1.01%	1.21%	שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.13%	1.13%	0.86%	0.86%	1.54%	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) הוצאות מכירה חד פעמיות בעקבות השלמת עסקת מכירת סימקס לכלל החזקות.
 (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדידה והלימות ההון", בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" ובהתאם להוראות 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 בנטרול תשלומים לבנקים, בנטרול הוצאות להפסדי אשראי ובנטרול השפעת המע"מ בגין התחשבות 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 מזילות. 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 בדבר 3 וגילוי נוסף על הסיכונים באתר האינטרנט של החברה.

לתיאור נרחב של השפעת מלחמת חרבות ברזל על הסיכונים של החברה ואופן ניהולם ראה פרק מלחמת חרבות ברזל שבתחילת דוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

האסטרטגיה העסקית של החברה

לתיאור נרחב אודות האסטרטגיה העסקית של החברה ראה בדוח הכספי לשנת 2023 (עמודים 31-32).

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 ערך מהפעילות הפיננסית שהם מבצעים, באמצעות 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 פיננסיים משלימים.

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

לקוחות פרטיים - הידוק הקשר עם הלקוחות תוך מתן מענה מתקדם ופיתוח מוצרים חדשים בתחום התשלומים, תוך חיזוק פעילות הכרטיסים הישירים לצד מועדוני לקוחות בולטים; צמיחה באשראי צרכני ומוצרים פיננסיים נוספים ישירות ללקוחות הצרכנים (D2C), בהתבסס על הטמעת יכולות וכלים דיגיטליים מתקדמים.

לקוחות עסקיים - המשך פיתוח והעמקת הפתרונות הפיננסיים לעסקים, בדגש על עסקים קטנים, בין היתר, שיווק מוצרי סליקה, ניכיונות, ערבות, אשראי עסקי והרחבת פתרונות התשלום בין עסקים. החברה פועלת להרחבת סל השירותים ומימוש הסינרגיה בין הפתרונות השונים, להרחבת קהל הלקוחות העסקיים אליו היא פונה (בין היתר גם דרך שותפים עסקיים), תוך התאמת פתרונות ייעודיים בהתאם לגודל והיקף פעילותם.

Processing - פתרונות למוסדות פיננסיים. 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 וחדשנות - החברה שמה דגש על הרחבת סל המוצרים הפיננסיים שנלווים לכרטיסי האשראי, מניהול ארנק מט"ח, חיסכון על גבי כרטיס אשראי, פתרונות קבלת תשלום לעצמאים ועוסקים זעירים, תכנית נאמנות שמציעה החזר כספי במטבעות קריפטוגרפים ועוד.

החברה ניצבת כיום בפני אתגרים משמעותיים בכל זירות הפעילות, ריבוי שינויים בעסקי הליבה והזדמנויות לצד התמודדות עם שינויי רגולציה. החברה נמצאת בתקופה בה לאור השינויים המרובים ישנה עדיין אי-ודאות בסביבה התחרותית, הכלכלית והרגולטורית (בנקאות פתוחה, שירותי תשלום ופיקוח על שחקנים פיננסיים וספקי שירותי תשלום חדשים, עידוד תחרות וכו').

ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות יצירת "אסטרטגיה נשמת" שנבחנת כל העת, מתוקפת ומתחדדת, תוך שמירה על ערכי הליבה של התכנית האסטרטגית של החברה. התיקוף מתבצע לאור סקירות והערכות של אירועים שונים בסביבת העבודה (בתחומי רגולציה, תחרות, טכנולוגיה ועוד) והערכת השינויים הצפויים ביחס לתחומי פעילותה של החברה, לרבות הסיכונים שעלולים להתלוות לשינויים אלו, החשיפה להתממשותם והצעדים שעל החברה לנקוט במקרה של התממשות הסיכונים. האסטרטגיה העסקית של החברה נקבעת בהתחשב בסביבה העסקית בה היא פועלת. סביבה זו מושפעת מארבעה גורמים מרכזיים בעלי קצב שינוי מואץ: שינויים רגולטוריים, שינויים בסביבה התחרותית, התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בהתנהגותו של הצרכן.

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, מאי הוודאות באשר להמשך התפתחותה של מלחמת חרבות ברזל, הימשכותה והשלכותיה על הכלכלה בישראל, מהתנהגות של גורמים ושחקנים בשוקי 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 ובעולם¹

בחודש יולי 2024 עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) את תחזיות הצמיחה הגלובליות. להערכת ה-IMF, סביבת הריביות הגבוהה תוסיף להכביד על הפעילות הכלכלית בעולם.

תחזית הקרן היא שהכלכלה העולמית צפויה להתרחב בשנת 2024 ב-3.2% ובשנת 2025 ב-3.3%. לעומת תחזית צמיחה דומה של 3.2% לשנת 2024 ולתחזית צמיחה של 3.2% בשנת 2025 שפורסמה באפריל 2024.

תחזית IMF מחודש אפריל 2024 כללה גם התייחסות בנוגע לכלכלת ישראל אשר צפויה, על פי תחזית זו, להתרחב בשנת 2024 ב-1.6% ובשנת 2025 ב-5.4%.

המדד המשולב לבחינת מצב המשק כפי שהתפרסם על ידי בנק ישראל לחודש יוני של שנת 2024, עלה ב-0.12%, כאשר הוא מבטא עדות להתרחבות מתונה בפעילות הכלכלית בחודש יוני, בהמשך לשיפור מחודש מאי. המדד הושפע לטובה מעליית ייצוא הסחורות והרכישות בכרטיסי אשראי (יוני), מדד הייצור התעשייתי ומדד הפדיון במסחר הקמעונאי (מאי), יצוא השירותים (אפריל) והתחלות הבנייה (מרץ). מנגד, יבוא מוצרי צריכה ויבוא התשומות לייצור (יוני) ומדד הפדיון בשירותים (מאי), ירדו והשפיעו שלילית על המדד.

בנק ישראל החליט ביום 8 ביולי 2024 להותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.5%. בנוסף, בתחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק, שפורסמה בחודש יולי 2024, צוין כי להערכתם בעוד כשנה הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 4.25% (עלייה של 0.5% מהתחזית הקודמת) ושכלכלת ישראל צפויה לצמוח ב-1.5% בשנת 2024 וב-4.2% בשנת 2025. עוד צוין בבנק ישראל כי הוא מניח שההשפעה הכלכלית הישירה של הלחימה, בכל החזיתות, תמשך עד תחילת שנת 2025 וכי כל עוד נמשכת הלחימה, צמיחת התוצר צפויה להיפגע הן בצד ההיצע והן בצד הביקוש.

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש יוני 2024 ב-0.1% כאשר ב-12 החודשים האחרונים על ב-2.9% תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל הינה כי שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 3.0% בשנת 2024.

בעקבות פרוץ המלחמה, פרסמו סוכנויות הדירוג השונות עדכונים לדירוג האשראי של המדינה והבנקים.

ביום 17 באוקטובר 2023 הודיעה סוכנות הדירוג FITCH על שינוי תחזית דירוג האשראי לשלילית. כמו כן, ביום 19 באוקטובר 2023 הודיעה הסוכנות על הכנסת דירוג האשראי של הבנקים המקומיים גם הוא לרשימת מעקב שלילי.

ביום 9 בפברואר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג Moody's על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי.

ביום 18 באפריל 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-AA מינוס ל-A פלוס ואת תחזית הדירוג ל"שלילית".

ביום 2 במאי 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של שני הבנקים הגדולים בישראל, הפועלים ולאומי, מ-A1 ל-A2, וזאת כצעד משלים להורדת הדירוג של מדינת ישראל.

ביום 12 לאוגוסט 2024 הודיעה סוכנות הדירוג FITCH על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A+ ל-A עם אופק שלילי. הסיבות להורדת הדירוג נובעות בין היתר מהימשכות הלחימה בעזה והעלייה בסיכונים הגיאופוליטיים.

לפרטים נוספים בדבר השפעת המלחמה על המצב הכלכלי בארץ ראה פרק מלחמת חרבות ברזל בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

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

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח

הסביבה העסקית בה פועלת מקס מושפעת מתנאים מאקרו כלכליים, יוקר המחיה וגובה שיעור הריבית במשק, המשפיעים על רמת הצריכה הפרטית והעסקית, משפיעים על מחזורי הפעילות של החברה ומשליכים באופן ישיר על תוצאותיה העסקיות.

תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2024 משקפות את חזרתו ההדרגתית של המשק לפעילות עסקית כמעט מלאה ואת המשך צמיחתה של החברה בתקופה זו. ברבעון השני חל גידול בפעילותה העסקית של החברה לעומת הרבעון הראשון של שנת 2024, ובכל תקופת הדוח גדלו מחזורי ההנפקה ומחזורי הסליקה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. תוצאות הרבעון הראשון אשתקד הושפעו מהותית כתוצאה מהוצאות מכירה בעלות השפעה חד פעמית בסך 35 מיליון ש"ח, אשר נבעו מהשלמת עסקת מכירת חברת האם סימקס לחברת כלל החזקות ברבעון הראשון של השנה.

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם ב- 140 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בנטרול השפעה חד פעמית, שהסתכם ב- 145 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 3%. הרווח הנקי המדווח בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם ב- 117 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2024 הסתכם ב- 82 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 15%.

הרווח הנקי הבסיסי והמדולל למניה בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם ב- 0.55 ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסיסי ומדולל למניה בנטרול השפעה חד פעמית, שהסתכם ב- 0.58 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי והמדולל למניה ברבעון השני של שנת 2024 הסתכם ב- 0.33 ש"ח לעומת רווח בסיסי ומדולל למניה ברבעון השני של שנת 2023 שהסתכם ב- 0.28 ש"ח.

שיעור התשואה להון בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 עמד על 14.8%, בהשוואה לשיעור תשואה להון בנטרול השפעה חד פעמית, שעמד על 17.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי		2023	2024	
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
2%	17	1,056	1,073	סך הכנסות החברה
1%	7	665	672	מזה: הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
3%	10	385	395	מזה: הכנסות ריבית, נטו
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי		2023	2024	
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
4%	21	537	558	סך הכנסות החברה
3%	11	339	350	מזה: הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
5%	9	196	205	מזה: הכנסות ריבית, נטו

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, מחזורי פעילותה המקומית של החברה גדלו במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, גידול אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה מעסקאות בכרטיסי אשראי, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה. עם זאת, גידול זה קוזז בחלקו על ידי קיטון בהכנסות החברה מעמלות חו"ל, וזאת לאור הקיטון בפעילות התיירות היוצאת והנכנסת בעקבות המלחמה. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בדוח הכספי להלן.

הכנסות הריבית, נטו של החברה גדלו במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, בעיקר בעקבות גידול בפעילות העסקית וזאת תוך ניהול אחראי ומוקפד, המלווה בניהול סיכונים מושכל הנדרש לנוכח סביבת המאקרו וחוסר הודאות בנוגע להשפעות המלחמה.

נתונים כמותיים בדבר מגמה זו ניתן לראות גם בנספח 1 בדבר "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה" בדוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים, המציג ניתוח ושינויים בהכנסות והוצאות הריבית לפי כמות ומחיר.

להלן התפתחות הוצאות (בנטרול השפעה חד פעמית ברבעון 1 בשנת 2023):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי		2023	2024	
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(5%)	(5)	102	97	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3%)	(13)	433	420	הוצאות תפעול
16%	29	180	209	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	39	39	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	112	112	הוצאות בגין תשלומים לבנקים
1%	11	866	877	סך הוצאות החברה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי		2023	2024	
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
19%	9	47	56	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(12%)	(28)	240	212	הוצאות תפעול
35%	27	78	105	הוצאות מכירה ושיווק
(5%)	(1)	21	20	הוצאות הנהלה וכלליות
4%	2	56	58	הוצאות בגין תשלומים לבנקים
2%	9	442	451	סך הוצאות החברה

הוצאות בגין הפסדי אשראי למחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו ב- 97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהוצאות להפסדי אשראי נובע מכך שבמחצית הראשונה של שנת 2024 נרשם שיפור באיכות תיק האשראי של החברה והגידול בתיק האשראי היה מתון יותר לעומת המחצית הראשונה אשתקד, אז נרשמה גם עלייה ביתרת החובות הבעייתיים. השפעות אלו קוזזו חלקית על ידי עלייה במחיקות במחצית הראשונה של השנה לעומת המחצית הראשונה אשתקד.

השיפור באיכות תיק האשראי של החברה במחצית הראשונה של שנת 2024 בא לידי ביטוי, בין היתר, בגידול בחלקן של הלוואות רכבים בתיק האשראי, ומצמצום סיכון ושיפור בדירוגי הסיכון של הלווים. שיפור זה הוביל לקיטון ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2024.

יש לציין כי בהתאם להוראות בנק ישראל, החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה לראשונה כללים חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL), המציגים מתודולוגיה חדשה למדידת ההפרשה להפסדי אשראי, אשר בעיקרה מביאה להכרה מוקדמת יותר בהפסדי אשראי שעלולים להתרחש לאורך כל חיי האשראי.

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

הוצאות התפעול של החברה למחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו ב- 420 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 433 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות התפעול נובע בעיקר מירידה בתשלומים לארגונים בינלאומיים.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2024 ב- 209 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 180 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות נובע בעיקר מגידול בפעילות העסקית של החברה שהוביל לגידול בעלויות שימור וגיוס לקוחות וכן מאי לינאריות של פריסת הוצאות השיווק על פני השנה.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 ב- 56 מיליון ש"ח, בהשוואה להפרשה למיסים על הרווח בנטרול השפעה חד פעמית בסך של 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 עמד על 28.6%, בהשוואה ל- 23.7% בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בשיעור המס האפקטיבי נובעת מהוצאות מס חד פעמיות אשר נבעו מסגירת שומות מס הכנסה בגין שנים קודמות.

שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 היה 23.0% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 עמד על 34.2% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

לשינוי בשיעור המס החל על מוסד כספי החל משנת 2025 ראה ביאור אירועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

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 30 ביוני 2024 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,882	246	1,636	כרטיסים בנקאיים
1,834	386	1,448	כרטיסים חוץ בנקאיים
3,716	632	3,084	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,861	254	1,607	כרטיסים בנקאיים
1,711	391	1,320	כרטיסים חוץ בנקאיים
3,572	645	2,927	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 ביוני 2023 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,839	239	1,600	כרטיסים בנקאיים
1,606	354	1,252	כרטיסים חוץ בנקאיים
3,445	593	2,852	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024		
	2023	2024	2023	2024	
73,672	37,020	38,843	18,583	19,793	כרטיסים בנקאיים
48,666	23,856	27,793	12,262	14,550	כרטיסים חוץ בנקאיים
122,338	60,876	66,636	30,845	34,343	סך הכל

המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן המאוחד של החברה הסתכם ביום 30 ביוני 2024 ב- 17,638 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 16,416 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 - גידול של כ- 7%, ובהשוואה ל- 16,563 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023 - גידול של כ- 6%.

להלן התפתחות סעיפי המאזן העיקריים:

שינוי באחוזים		30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024	
מינוי 2023	מדצמבר 2023	מיליוני ש"ח			
7%	7%	14,517	14,481	15,520	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
8%	8%	13,958	13,908	15,031	מזה: יתרת אשראי שאינו בערבות בנקים
12%	18%	3,632	3,453	4,061	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים
5%	4%	9,168	9,222	9,633	מזה: יתרת אשראי לאנשים פרטיים
					סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(1%)	4%	1,144	1,088	1,136	
0%	(0%)	5,166	5,202	5,190	אשראי מתאגידים בנקאיים
5%	10%	8,465	8,091	8,884	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
5%	9%	7,605	7,272	7,958	מזה: התחייבות לבתי עסק
65%	36%	502	610	827	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי:

- יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים - היתרה נובעת מביצוע עסקאות שאינן נושאות ריבית בכרטיסי אשראי חוץ בנקאיים אשר הונפקו על ידי החברה. הגידול ביתרה לעומת תקופות קודמות נבע בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה המקומית של החברה.
- יתרת אשראי לאנשים פרטיים - היתרה כוללת אשראי נושא ריבית כגון: הלוואות, אשראי מתגלגל, הלוואות למימון כלי רכב ועסקאות קרדיט. האשראי ניתן ברובו בריבית משתנה ולתקופות שונות בהתאם למוצר. הגידול ביתרה לעומת תקופות קודמות נבע מצמיחה בפעילות האשראי הצרכני נושא הריבית של החברה וזאת בהתאם לאסטרטגיית החברה להרחבת תיק האשראי לאנשים פרטיים.
- סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו - היתרה נובעת מביצוע עסקאות שאינן נושאות ריבית בכרטיסי האשראי הבנקאיים אשר הונפקו במשותף על ידי החברה עם הבנקים.
- אשראי מתאגידים בנקאיים - יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים הינה ברובה במטבע ישראלי לא צמוד בריבית משתנה וקבועה.
- זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מרבית היתרה הינה בגין התחייבויות לבתי עסק במסגרת פעילות הסליקה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת עד שלושה חודשים. הגידול ביתרת ההתחייבות לבתי עסק ביום 30 ביוני 2024, נובע מגידול במחזורי הסליקה של החברה לעומת התקופות המקבילות אשתקד.
- היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,780 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024, בהשוואה ל- 2,077 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 - קיטון של כ- 14%, ובהשוואה ל- 2,126 ביום 30 ביוני 2023 - קיטון של כ- 16%.

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - לחברה כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים המוכרים כהון רובד 2 וכן ניירות ערך מסחריים. הגידול ביתרה ליום 30 ביוני 2024, בהשוואה לתקופות קודמות נובע מהנפקה שבוצעה ביום 16 ביולי 2023 של כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (סדרה ד') בסך של 250 מיליון ש"ח ערך נקוב, המוכרים כהון רובד 2 מיום הנפקתם, ומהשלמת הנפקה פרטית שבוצעה ביום 4 בינואר 2024 של נייר ערך מסחרי למשקיעים מוסדיים בהיקף של 230 מיליון ש"ח.

כתבי ההתחייבות הנדחים סדרה ד' נושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 7.33%, ועומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 16 באוקטובר 2033, עם אופציה לחברה לפדיון מוקדם בין 16 באוקטובר 2028 ל- 16 בנובמבר 2028, בתנאים המפורטים בשטר הנאמנות. אם לא תממש החברה את זכותה לפדיון מוקדם, תעודכן ביום 16 באוקטובר 2028 הריבית, כך ששיעורה השנתי יהיה בגובה שיעור ריבית העוגן במועד שינוי הריבית כאמור, בתוספת המרווח מעל שיעור ריבית העוגן במועד ההנפקה, והכל בהתאם להגדרות בשטר הנאמנות. כתבי ההתחייבות הנדחים סדרה ד' הונפקו בהקצאה פרטית למשקיעים מסווגים ונרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים בבורסה לניירות ערך בתל אביב. כתבי ההתחייבות הנדחים סדרה ד' כוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים, על פיו בהתקיים נסיבות לאירוע מכונן (אירוע מכונן לאי קיימות או אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן), תבוצע מחיקה מלאה או חלקית של כתבי ההתחייבות הנדחים, והכל בהתאם להגדרות ולתנאים המפורטים בכתבי ההתחייבות הנדחים.

הגידול ביתרת אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים כתוצאה מההנפקות הנ"ל קוזז חלקית על ידי פדיונות מוקדמים שביצעה החברה:

ביום 16 בנובמבר 2023 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ב') בסך של כ- 139 מיליון ש"ח שהונפקו בדצמבר 2018, שנכללו בהון רובד 2 של החברה (לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 19 בנובמבר 2023), וביום 11 במרס 2024 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות נדחה בסך של 35 מיליון ש"ח שהונפק במרס 2019 בהנפקה פרטית, ונכלל בהון רובד 2 של החברה. הפדיון המוקדם המלא של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ב') בוצע ביום 31 בדצמבר 2023 והפדיון המוקדם המלא של כתבי ההתחייבות שהונפק במרס 2019 בהנפקה פרטית בוצע ביום 31 במרס 2024.

להלן פירוט התפתחות הסעיפים החוץ מאזניים:

שינוי באחוזים		30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024
מינוי 2023	מדצמבר 2023	מיליוני ש"ח		

יתרת מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי

24%	7%	29,834	34,566	36,993
24%	10%	19,160	21,463	23,716
24%	1%	10,671	13,100	13,274

שלא נוצלו
מזה: באחריות החברה
מזה: באחריות הבנקים

הון, הלימות הון ומינוף

ההון העצמי המדווח של החברה הסתכם ביום 30 ביוני 2024 ב- 1,927 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,847 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023, גידול של כ- 4%, הנובע מהרווח בתקופה, ובהשוואה ל- 1,744 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023, גידול של כ- 10%. ההון העצמי בסוף הרבעון השני של שנת 2024 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 376 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 83 מיליון ש"ח, הפסד כולל אחר מצטבר בסך 10 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 1,452 מיליון ש"ח.

הון עצמי רובד 1 הסתכם בסוף הרבעון השני של שנת 2024 ב- 1,932 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,855 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023 ובהשוואה ל- 1,752 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

ההון הכולל הסתכם בסוף הרבעון השני של שנת 2024 ב- 2,380 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2,316 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023 ובהשוואה ל- 2,099 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

דוח הדירקטוריון והנהלה - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

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 הון עצמי רובד 1 הסתכם ביום 30 ביוני 2024 בשיעור של 10.2%, בהשוואה ל- 11.0% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 10.6% ביום 30 ביוני 2023. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון הסתכם ביום 30 ביוני 2024 בשיעור של 12.6%, בהשוואה ל- 13.7% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 12.7% ביום 30 ביוני 2023.

הקיסטון ביחסי ההון של החברה בסוף רבעון השני של שנת 2024 ביחס ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מהגידול בנכסי סיכון בגין חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים עקב הורדת דירוג מדינת ישראל על ידי S&P, מגידול משמעותי במחזורי הפעילות בכרטיסי האשראי ביחס למחזורים בסוף שנת 2023 אשר היו נמוכים מהרגיל בשל השפעת המלחמה, ומרישום התחייבות לחלוקת דיבידנד בסך 62 מיליון ש"ח, אשר חולק ביום 3 ביולי 2024. ההשפעות הנ"ל קוזזו באופן חלקי על ידי הגידול בהון בשל הרווח הנקי שנרשם במהלך התקופה.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", משקל הסיכון של חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים נגזר מדירוג האשראי של מדינת ישראל. מכיוון שהחברה משתמשת בדירוגים של סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית S&P (Standard and Poor's), הורדת הדירוג של מדינת ישראל על ידי סוכנות זו בחודש אפריל 2024 הביאה לגידול בנכסי הסיכון שנרשמו בגין חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים, אשר הקטין בכ-0.3% את יחסי ההון של החברה. הורדה נוספת (של notch אחד) בדירוג האשראי של מדינת ישראל אינה צפויה להשפיע על יחסי ההון של החברה.

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי", ולפיו, ביום 1 בינואר 2026 תוחלף ההוראה הקיימת בהוראה חדשה אשר מאמצת את הוראות ועדת באזל העדכנית בנושא חישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. ההוראה החדשה מגדירה מחדש את סעיפי האינדיקטור העסקי המהווה בסיס לחישוב דרישות הון בגין הסיכון התפעולי, וקובעת מקדמים שוליים שבהם יוכפל האינדיקטור העסקי בהתאם לטווחי האינדיקטור העסקי. בנוסף, ההוראה החדשה קובעת שרכיב האינדיקטור העסקי יוכפל במכפיל הפסד פנימי שיתבסס על היסטוריית ההפסדים התפעוליים של התאגיד הבנקאי. עוד נקבע כי תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו נמוך מ-5 מיליארד ש"ח אינו נדרש להשתמש בנתוני הפסד בחישוב דרישות הון ומכפיל הפסד הפנימי שלו יעמוד על 1, וכי גם לגבי יתר התאגידים הבנקאיים, עד ליום 31 בדצמבר 2028, מכפיל הפסד הפנימי יעמוד על 1, והפיקוח על הבנקים יפרסם לכל המאוחר בשנת 2028 את תוואי הכללת מכפיל הפסד הפנימי על דרישות הון שלהם. החברה בוחנת את השפעות ההוראה המעודכנת על חישוב דרישות הון.

יחס המינוף של החברה ליום 30 ביוני 2024 הינו 8.8%, בהשוואה ל- 9.1% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 8.8% ביום 30 ביוני 2023. לפרטים נוספים בדבר ההנחיות הרגולטוריות בנושא הלימות ההון ויחס המינוף ראה ביאור 5 בדוח הכספי להלן.

יעדי הלימות ההון ומינוף 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). עוד נקבע כי על אף האמור בסעיף 40 להוראת ניהול בנקאי תקין 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% יחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%.

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא יחס מינוף (להלן - "ההוראה"). בהתאם להוראה, נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד.

בחוזר לתיקון ההוראה, שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקפה של הקלה שנקבעה כהוראת שעה בנובמבר 2020 במסגרת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין להתמודדות עם משבר הקורונה, ושלפיה יחס המינוף לא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד. על פי החוזר, על רקע בחינה שמבצע הפיקוח לתיקון ההוראה ובחינת שיעורי יחס המינוף ותמהילם, ההקלה תוארך כהוראת שעה עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרום הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

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, הרחבת הפעילות וכניסה לתחומי פעילות חדשים משיקים ומשלימים לפעילותה.

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

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).

בהתאם לפרופיל הסיכון של החברה, ביום 30 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את היעד הפנימי של החברה ליחס הון עצמי רובד 1 כך שיעמוד על 9.25%, חלף 10% כפי שהיה עד כה. היעד הפנימי המעודכן גבוה ב-125 נקודות בסיס (1.25 נקודות אחוז) מיחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים. בכונת החברה להחזיק מרווח ביטחון מעל היעד הפנימי המעודכן. היעד הפנימי ליחס הון כולל לא השתנה וממשיך לעמוד של 12%.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון ():**

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

31 בדצמבר 2023		30 ביוני 2023		30 ביוני 2024		סוגי חשיפות
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
מיליוני ש"ח						
73	638	71	616	134	1,162	סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית
170	1,479	160	1,393	175	1,523	של תאגידים בנקאיים
1,136	9,882	1,132	9,841	1,236	10,744	של תאגידים
135	1,174	131	1,141	152	1,318	קמעונאיות ליחידים
97	847	97	844	114	989	של עסקים קטנים
-	1	-	2	-	*	נכסים אחרים
1,611	14,021	1,591	13,837	1,811	15,736	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)
						סה"כ סיכון אשראי
2	19	6	49	7	58	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
331	2,876	303	2,635	358	3,109	סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
1,944	16,916	1,900	16,521	2,176	18,903	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	2,316		2,099		2,380	בסיס ההון
	13.7%		12.7%		12.6%	יחס הון כולל
	11.0%		10.6%		10.2%	יחס הון עצמי רובד 1

* כסום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
 ** 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.

מדיניות דיבידנד וחלוקת 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 בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

בחודש יוני 2023 בוצעה חלוקה של דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח, לאחר שניתן לכך אישור דירקטוריון החברה, ותוך עמידה בכל המגבלות החלות על החברה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024 סיכמה החברה על ביטולן של מגבלות על חלוקת דיבידנד שנכללו בהסכמי המימון של החברה, ואשר פורטו בביאור ב.19 של הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

ביום 30 ביוני 2024 קבע דירקטוריון החברה, לראשונה, מדיניות לחלוקת דיבידנדים. על פי המדיניות שאושרה, החל משנת 2024, תוכל החברה לחלק מדי שנה דיבידנדים בסכום של עד 30% מהרווח הנקי של החברה לשנה שקדמה לשנת החלוקה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים. מובהר כי בקביעת המדיניות אין משום התחייבות של החברה לחלק דיבידנד במועד או בשיעור כלשהו, וכי כל חלוקה תהיה בשיקול דעתו המלא של דירקטוריון החברה ותהיה טעונה אישור פרטני של דירקטוריון החברה, בכפוף בין היתר לעמידה בכל המגבלות החלות על החברה מכוח הדין ומכוח הוראות הפיקוח על הבנקים.

בהתאם, ביום 30 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך 62 מיליון ש"ח, המהווה כ-28% מהרווח הנקי של החברה לשנת 2023. הדיבידנד שולם ביום 3 ביולי 2024.

הן מדיניות חלוקת הדיבידנדים שנקבעה והן החלוקה בפועל שאושרה, נבחנו בראייה זהירה, תוך שמירה על עודפי הון גבוהים ביחס ליעדי ההון של החברה, בהתאם לציפייה הפיקוחית לבחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון על רקע המלחמה ואי-הוודאות במשק.

לפרטים נוספים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 5 בדוח הכספי 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 פיננסיים - 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 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. 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 (בכובען כסולק) 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), תשס"ח-2008 ומפוקחות על ידי הפיקוח על הבנקים. החברה רשאית לעדכן את העמלות בכפוף ליידוע או לאישור הפיקוח על הבנקים, לפי העניין.

לתיאור נרחב אודות מגזר ההנפקה ראה פרק "תיאור מגזרי הפעילות של החברה" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023.

מידע כספי לגבי מגזר ההנפקה

להלן פירוט התפתחות ההכנסות וההוצאות במגזר ההנפקה:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי		2023	2024	
באחוזים	מיליוני ש"ח			
		815	830	סך הכנסות
2%	15	528	541	מזה: הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי
0%	1	282	283	מזה: הכנסות ריבית, נטו
		750	753	סך הוצאות
0%	3	97	93	מזה: הפסדי אשראי
(4%)	(4)	541	548	מזה: הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות
1%	7	112	112	מזה: תשלומים לבנקים
0%	-	49	55	רווח נקי⁽¹⁾
12%	6			

(1) הרווח הנקי בנטרול השפעה חד פעמית בששת החודשים הראשונים של שנת 2023 הסתכם לסכום של 71 מיליוני ש"ח.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי		2023	2024	
באחוזים		מיליוני ש"ח		
				סך הכנסות
5%	20	412	432	
5%	14	270	284	מזה: הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי
3%	4	141	145	מזה: הכנסות ריבית, נטו
				סך הוצאות
9%	32	360	392	
28%	12	43	55	מזה: הפסדי אשראי
7%	18	261	279	מזה: הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות
4%	2	56	58	מזה: תשלומים לבנקים
(18%)	(7)	38	31	רווח נקי

- **הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי** למחצית הראשונה ולרבעון השני של שנת 2024 גדלו לאור גידול במחזורי הנפקה מקומית אשר גדלו לעומת התקופות המקבילות אשתקד. גידול זה קוזז על ידי קיטון בהכנסות החברה מעמלות מעסקאות חו"ל, וזאת נוכח הקיטון בפעילות התיירות היוצאת בעקבות המלחמה.
- **הוצאות בגין הפסדי אשראי** למחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכמו ב- 93 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות להפסדי אשראי נובע מכך שבמחצית הראשונה של שנת 2024 נרשם שיפור באיכות תיק האשראי של החברה והגידול בתיק האשראי היה מתון יותר לעומת המחצית הראשונה אשתקד, אז נרשמה גם עלייה ביתרת החובות הבעייתיים. השפעות אלו קוזזו חלקית על ידי עלייה במחיקות במחצית הראשונה של השנה לעומת המחצית הראשונה אשתקד.
- **הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות** גדלו ברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי הנפקה של החברה בארץ, שהובילו לגידול בהוצאות המושפעות מהיקף הפעילות העסקית. ההוצאות במחצית הראשונה של שנת 2023 כוללות השפעה חד פעמית בגין מענק מכירה לעובדי החברה.

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 וערביות, בגינן נגבות ריביות ועמלות מבתי העסק.

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

לתיאור נרחב אודות מגזר הסליקה ראה פרק "תיאור מגזרי הפעילות של החברה" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023.

מידע כספי לגבי מגזר הסליקה:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי	2023	2024		
באחוזים	מיליוני ש"ח			
1%	2	241	243	סך הכנסות
(4%)	(6)	137	131	מזה: הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי
9%	9	103	112	מזה: הכנסות ריבית, נטו
(18%)	(27)	151	124	סך הוצאות
(20%)	(1)	5	4	מזה: הפסדי אשראי
(18%)	(26)	146	120	מזה: הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות
25%	17	68	85	רווח נקי⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
השינוי	2023	2024		
באחוזים	מיליוני ש"ח			
1%	1	125	126	סך הכנסות
(4%)	(3)	69	66	מזה: הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי
9%	5	55	60	מזה: הכנסות ריבית, נטו
(28%)	(23)	82	59	סך הוצאות
(75%)	(3)	4	1	מזה: הפסדי אשראי
(26%)	(20)	78	58	מזה: הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות
55%	18	33	51	רווח נקי

(1) הרווח הנקי בנטרול השפעה חד פעמית בששת החודשים הראשונים של שנת 2023 הסתכם לסכום של 74 מיליוני ש"ח.

- **הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי** קטנו במעט במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בין היתר כתוצאה מהגברת התחרות בענף הסליקה וכן מקיטון במחזורי תיירות נכנסת כתוצאה מהמלחמה.
- **הכנסות ריבית, נטו** של החברה גדלו במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2024 בעיקר כתוצאה מהגידול בפעילות העסקית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
- **הוצאות תפעול, שיווק והנהלה וכלליות** במחצית הראשונה של שנת 2023 כוללות השפעה חד פעמית בגין מענק מכירה לעובדי החברה.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

מקס איט אשראים בע"מ ("מקס אשראים")

מאזן מקס אשראים ביום 30 ביוני 2024 הסתכם ב- 9,679 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9,243 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 9,178 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים שנת 2024 הסתכם ב- 7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי ביום 30 ביוני 2024 הסתכם ב- 552 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 545 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 551 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

מקס איט פקדונות בע"מ ("מקס פקדונות")

מאזן מקס פקדונות ביום 30 ביוני 2024 הסתכם ב- 311 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 274 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 257 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם ב- 4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי ביום 30 ביוני 2024 הסתכם ב- 31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 27 מיליון ש"ח לסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 24 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

סקירת הסיכונים

לתיאור נרחב של השפעת מלחמת חרבות ברזל על הסיכונים של החברה ואופן ניהולם ראה פרק מלחמת חרבות ברזל שבתחילת דוח הדירקטוריון וההנהלה. לתיאור נרחב אודות הסיכונים של החברה ואופן ניהולם ראה בדוח הכספי לשנת 2023 (עמודים 71-90).

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

החברה עוסקת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות הכרוכות בנטילת סיכונים בהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק וסיכון נזילות. לסיכונים אלו נלווים סיכונים נוספים כגון, סיכונים תפעוליים לרבות אבטחת מידע וסיכונים סייבר, סיכונים ציות, סיכון אסטרטגי, סיכון מוניטין, סיכונים ESG וסיכון מודל הטבעיים 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 סיכונים אשראי, הסיכון מוגדר כסיכון שלווה, או צד נגדי, של החברה לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפיה, כפי שסוכמו.

ניהול סיכון האשראי

בהתאם להוראה 311, מטרת ניהול סיכונים 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, המאשרת אחת לשנה על ידי הדירקטוריון ומהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי של אסטרטגיית האשראי ותיאבון הסיכון של החברה. מדיניות סיכונים אשראי קובעת, בין היתר, את העקרונות למתן אשראי, לרבות קווים מנחים לאופן שיווק יזום האשראי הקמעונאי והעסקי, אופן הבקרה וניהול סיכונים 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 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 להוראת ניהול בנקאי תקין 311 שצוינה לעיל, החברה פועלת ומיישמת את ההוראות הרלוונטיות של המפקח על הבנקים הרבות, 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, החברה פועלת ומיישמת את הוראת ניהול בנקאי תקין A311 בנושא ניהול אשראי צרכני.

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), תשנ"ב-1992, והם נכתבו בהתאם לקוד האתי, לניהול סיכונים 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 בכרטיסים ומוצרי אשראי.

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 שונות בהתאם למוצר.

מרבית התיק הינו אשראי סולו, ללא בטוחות, למעט הלוואות למימון כלי רכב המובטחות בשעבוד כלי רכב.

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 מהלקוחות בתיק האשראי.

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

- מודל (AS) Application Scoring - מודל סטטיסטי, שקובע את דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות חדשים, באמצעותו נקבעים זכאות ותנאי האשראי (מסגרת וריבית).
- מודל (BS) Behavior Scoring - מודל סטטיסטי, שקובע את דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות קיימים ומתבסס על נתוני התנהגות הלקוח, באמצעותו מנהל האשראי ומבוצעות ההתאמות הנדרשות ביחס למסגרת האשראי, הלוואות ושיעור הריבית שנקבעו ללווים.

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. סקירת נתונים אודות התפתחות התיק ומעקב אחר מדדי הסיכון מבוצעים באופן שוטף.

יזום 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 ויזום האשראי ללקוחות תוך התאמת ההצעה בהתאם לצרכי ומאפייני הלקוח. תהליך אישור האשראי, היזום ושיווק מנוהל על פי עקרונות הקוד האתי של החברה אשר מבטא את ערכי הליבה שהחברה מאמצת: הוגנות, שקיפות, חוויית לקוח, יזמה, שותפות ומצינות.

בנוסף, תהליך היזום 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. אלו באים לידי ביטוי בבקשות לפשיטות רגל, בקשות לצו כינוס, צווי הכינוס שניתנים, צווי פשר"ר וצווי ההפטר. החברה פועלת לגבייה 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 לתקופות זמן שונות ומסגרות לרכישות בכרטיסי אשראי עסקיים לצד ערבויות אוטונומיות לבתי עסק להבטחת תשלום דמי שכירות ועוד מגוון מוצרים מתרחב הנותן מענה לבית העסק לצרכי הון חוזר, הקמה וצרכים נוספים. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023, החברה החלה להעמיד הלוואות בקרן חדשה להלוואות בערבות מדינה שמציעה הלוואות לכלל החברות, תחת תנאי הקרן.

חיתום אשראי מסחרי

אשראי זה ניתן לעסקים קטנים וזעירים ולחברות בערבון מוגבל. החברה פועלת על בסיס מדיניות אשראי הדוקה המשלבת בתוכה מגבלות פנימיות לחיתום וניהול פעילות האשראי. חלק גדול מהאשראי לבתי עסק הינו עבור בתי עסק הסולקים עם החברה. הסליקה מהווה מקור סילוק לחוב. לצד הפעילות עם לקוחות סולקים, החברה פועלת ומעמידה אשראי גם ללקוחות שאינם סולקים, בין השאר במסגרת קרנות בערבות המדינה וכן הלוואות קצרות טווח למימון רכש ספקים המגובות בפוליסה של חברת ביטוח חיצונית.

אשראי בעייתי

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: אשראי בעייתי צובר ואשראי בעייתי לא צובר.

ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים:

31 בדצמבר 2023				30 ביוני 2023				30 ביוני 2024			
סך הכל	אחרים	פרטי	מסחרי	סך הכל	אחרים	פרטי	מסחרי	סך הכל	אחרים	פרטי	מסחרי
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
15,160	2,184	11,823	1,153	15,371	2,236	12,022	1,113	16,248	2,182	12,800	1,266
34,618	13,100	20,974	544	29,880	10,671	18,743	466	37,063	13,274	23,125	664
49,778	15,284	32,797	1,697	45,251	12,907	30,765	1,579	53,311	15,456	35,925	1,930
376	-	363	13	351	-	341	10	414	-	402	12
381	-	341	40	331	-	313	18	369	-	337	32
175	-	148	27	141	-	124	17	182	-	155	27
932	-	852	80	823	-	778	45	965	-	894	71
32	-	30	2	28	-	26	2	30	-	28	2
964	-	882	82	851	-	804	47	995	-	922	73
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50,742	15,284	33,679	1,779	46,102	12,907	31,569	1,626	54,306	15,456	36,847	2,003
175	-	148	27	141	-	124	17	182	-	155	27
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
175	-	148	27	141	-	124	17	182	-	155	27

סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי (1)

סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני

סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי

סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:

לא בעייתי

בעייתי צובר

בעייתי לא צובר

סך הכל סיכון אשראי מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני

סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי

מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים

או יותר

סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור

מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:

חובות לא צוברים

נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו

סך הכל נכסים שאינם מבצעים

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

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

תנועה בחובות לא צוברים בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2023			2024		
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי
מיליוני ש"ח					
114	105	9	177	150	27
92	80	12	115	105	10
-	-	-	-	-	-
(42)	(39)	(3)	(64)	(59)	(5)
(23)	(22)	(1)	(46)	(41)	(5)
<u>141</u>	<u>124</u>	<u>17</u>	<u>182</u>	<u>155</u>	<u>27</u>

יתרת חובות לא צוברים לתחילת התקופה
 חובות שסווגו כלא צוברים במהלך התקופה
 חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית
 חובות לא צוברים שנמחקו חשבונאית
 חובות לא צוברים שנפרעו
 יתרת חובות לא צוברים לסוף
 התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2023			2023			2024		
סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי	סה"כ	פרטי	מסחרי
מיליוני ש"ח								
113	98	15	113	98	15	175	148	27
399	362	37	171	157	14	222	202	20
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(180)	(167)	(13)	(72)	(67)	(5)	(128)	(117)	(11)
(157)	(145)	(12)	(71)	(64)	(7)	(87)	(78)	(9)
<u>175</u>	<u>148</u>	<u>27</u>	<u>141</u>	<u>124</u>	<u>17</u>	<u>182</u>	<u>155</u>	<u>27</u>

יתרת חובות לא צוברים לתחילת
 התקופה
 חובות שסווגו כלא צוברים
 במהלך התקופה
 חובות שחזרו לצבור הכנסות
 ריבית
 חובות לא צוברים שנמחקו
 חשבונאית
 חובות לא צוברים שנפרעו
 יתרת חובות לא צוברים לסוף
 התקופה

30 ביוני 2024		
סך הכל	פרטי	מסחרי
	%	

ניתוח איכות האשראי

שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	2.02	1.13	1.21
שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	2.02	1.13	1.21
שיעור אשראי בעייתי מיתרת מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	4.41	3.59	3.67
שעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	5.31	6.53	6.42

ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.39	1.33	1.33
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.39	1.55	1.54

ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	4.71	2.14	2.37
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים שאינם צוברים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	233.33	189.03	195.60
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי	233.33	189.03	195.60
שיעור המחיקות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	28.57	70.31	62.92

מדדי ניתוח איכות האשראי, ההוצאות והפרשה להפסדי אשראי (המשך):

30 ביוני 2023		
סך הכל	פרטי %	מסחרי
ניתוח איכות האשראי		
		שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.01	0.97	1.47
		שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.01	0.97	1.47
		שיעור אשראי בעייתי מיתרת מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3.38	3.41	3.02
		שעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
5.90	6.08	3.89
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח		
		שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.48	1.49	1.44
		שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.86	0.87	0.72
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי		
		שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2.32	2.23	3.28
		שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים שאינם צוברים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
229.79	230.65	223.53
		שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי
229.79	230.65	223.53
		שיעור המחיקות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
36.42	38.46	21.05

מדדי ניתוח איכות האשראי, ההוצאות והפרשה להפסדי אשראי (המשך):

31 בדצמבר 2023		
סך הכל	פרטי	מסחרי
	%	

ניתוח איכות האשראי

שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.17	2.19	1.26
שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.17	2.19	1.26
שיעור אשראי בעייתי מיתרת מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	3.86	5.43	4.00
שעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	6.72	6.49	6.70

ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.61	3.42	1.76
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.14	0.94	1.13

ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	2.41	5.11	2.65
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים שאינם צוברים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	206.76	233.33	210.86
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי	206.76	233.33	210.86
שיעור המחיקות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	47.71	17.46	42.55

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים 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, שבגין טרם זוכתה החברה על ידי הארגונים הבינלאומיים. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024 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.

סיכונים שוק

הוראת ניהול בנקאי תקין 339 בנושא ניהול סיכונים שוק, מגדירה את סיכון השוק כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי 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 סיכונים 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 רגישות ושינויים מהותיים נוכחיים וצפויים המתבצעים באופן שוטף ונידונים במסגרת פורום לניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל, המתכנס בתדירות חודשית.

החשיפה לסיכון ריבית

הוראת ניהול בנקאי תקין 333 בנושא ניהול סיכון ריבית, מגדירה את הסיכון כסיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בשיעורי 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 חוזי 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 חוזי מאזניות של החברה. אי התאמות במועדי תמחור מחדש עלולות לחשוף את הרווחים ואת השווי הכלכלי לתנודות בלתי צפויות עקב שינויים בשיעורי הריבית.
- שינוי בשיעור הריבית עלול לגרום לעלייה במחיר המקורות ולשחיקה ברווחיות.
- 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 התחייבויות מקורות מימון שעשויים להיות, בין היתר, באמצעות אגרות חוב.
- 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 הבסיס

הערכת החשיפה לסיכון הבסיס 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 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:

30 ביוני 2024					
מיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,542	48	9	119	1,366	יתרה מאזנית נטו
16,692	64	74	646	15,908	נכסים פיננסיים
15,169	15	65	531	14,558	התחייבויות פיננסיות
1,523	49	9	115	1,350	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
30 ביוני 2023					
מיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,324	35	13	7	1,269	יתרה מאזנית נטו
15,706	46	111	67	15,482	נכסים פיננסיים
14,378	10	98	65	14,205	התחייבויות פיננסיות
1,328	36	13	2	1,277	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 בדצמבר 2023					
מיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,451	16	3	49	1,383	יתרה מאזנית נטו
15,563	25	64	92	15,382	נכסים פיננסיים
14,125	9	61	45	14,010	התחייבויות פיננסיות
1,438	16	3	47	1,372	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** רבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

30 ביוני 2024				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
4	*	*	(4)	8
(4)	*	*	4	(8)
4	*	*	*	4
(5)	*	*	(1)	(4)
(7)	*	*	(3)	(4)
7	*	*	3	4

שינויים מקבילים
 עלייה במקביל של 1% ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים
 התללה השטחה עליית ריבית בטווח הקצר ירידת ריבית בטווח הקצר

30 ביוני 2023				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
*	*	*	*	*
*	*	*	*	*
3	*	*	*	3
(4)	*	*	*	(4)
(7)	*	*	*	(7)
7	*	*	*	7

שינויים מקבילים
 עלייה במקביל של 1% ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים
 התללה השטחה עליית ריבית בטווח הקצר ירידת ריבית בטווח הקצר

31 בדצמבר 2023				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
7	*	*	(1)	8
(7)	*	*	1	(8)
4	*	*	*	4
(4)	*	*	*	(4)
(4)	*	*	(1)	(3)
4	*	*	1	3

שינויים מקבילים
 עלייה במקביל של 1% ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים
 התללה השטחה עליית ריבית בטווח הקצר ירידת ריבית בטווח הקצר

* 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:

30 ביוני 2024		
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית מיליוני ש"ח	הכנסות ריבית
33	-	33
(33)	-	(33)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%
ירידה במקביל של 1%

30 ביוני 2023		
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית מיליוני ש"ח	הכנסות ריבית
41	-	41
(41)	-	(41)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%
ירידה במקביל של 1%

31 בדצמבר 2023		
סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית מיליוני ש"ח	הכנסות ריבית
44	-	44
(44)	-	(44)

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%
ירידה במקביל של 1%

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי:

30 ביוני 2024
מיליוני ש"ח

*
*

עלייה במקביל של 1%
ירידה במקביל של 1%

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

סיכון שער חליפין

החשיפה לסיכון שער חליפין מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין, 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.

ניהול 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 לתרות 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 הנהלה והדירקטוריון.

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

ניהול סיכון מדד

חשיפת החברה לסיכון בקשר עם מדד המחירים לצרכן, מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים.

חשיפת החברה לסיכון הנובעת מפעילויות צמודות למדד אינה מהותית והיא נובעת בעיקר מאשראי נושא ריבית.

החברה הגדירה מגבלת חשיפה מקסימאלית למדד המחירים לצרכן לאחר פעולות גידור. גידור החשיפה מבוצע בהתאם למדיניות החברה, בין היתר, באמצעות שימוש בנגזרים פיננסיים, כל זאת תוך שמירה על המגבלות שנקבעו ובהתאם להחלטת הנהלה והדירקטוריון.

סיכון נזילות ומימון

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 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: 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.

ניהול סיכון הנזילות והמימון

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 בצרכי הנזילות של כלל החברות הבנות.

החברה הגדירה במדיניות סיכון הנזילות מגבלת יחס נזילות מזערי, וכן מדדי ביצוע במצב עסקים רגיל ותחת תרחישים, אשר אושרו על ידי הנהלה והדירקטוריון. כמו כן, החברה קבעה מתודולוגיה שמסייעת בזיהוי וטיפול במשבר נזילות וזאת בכדי להבטיח את יכולת החברה לעמוד באתגרים העולים מניהול העסקים השוטף ושעלולים להתעורר בעקבות מקרי לחץ בשווקים הפיננסיים.

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 מכשירים פיננסיים שונים.

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 מידי או נדחה) מבוצעות על בסיס יומי. כתוצאה מכך, חל קיטון בצרכי המימון של החברה, בשל ירידה בניצול הממוצע של מסגרות האשראי, ביחס לתקופות שקדמו לכניסת ההסדר לתוקפו. 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.

בחודש יולי 2023 קבעה סוכנות הדירוג מדרוג בע"מ דירוג A1.il(hyb) לכתבי התחייבויות נדחים (סדרה ד') שגייסה החברה. בחודש אוקטובר 2023 אשררה סוכנות הדירוג מדרוג בע"מ את דירוג החברה ברמה של Aa3.il, וכן את התחזית היציבה של הדירוג. בחודש ינואר 2024 קבעה סוכנות הדירוג מדרוג בע"מ דירוג P-1.il לנייר ערך מסחרי (סדרה 2) שגייסה החברה. לפירוט נוסף בנושא סיכון נזילות ומימון, ראה פרק המימון בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023 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 ובח"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.

לפירוט נוסף בנושא הסיכון התפעולי, ראה דוח על מידע נוסף על הסיכונים המפורסם באתר האינטרנט של החברה.

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 מחשב 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 נזקות, קודים זדוניים, התקפות דיג (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 במערכתיה 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 והבקורות כנגד סיכונים אלו, וכן פעלה להטמעת בקורות 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 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 ונטלים 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 אינטגרלי מהסביבה העסקית. כפועל יוצא מכך, החלטות בדבר ניהול הסיכון מתקבלות בשקלול ההיבטים העסקיים והמשפטיים.

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

הייעוץ המשפטי בחברה ניתן על ידי אגף הייעוץ המשפטי, 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 דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים להלן.

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 מלקוט 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, נכון או שגוי, שמועות בשוק, תפישה ציבורית או מחאה חברתית המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה ושל עובדיה, יגרמו לפגיעה בשמה הטוב והמוניטין שלה או לירידה 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, המערכות בחברה ובשיתופי הפעולה של החברה עם חברות וגופים אחרים, בין אם בפעילויות עסקיות, מנהליות - פנימיות, ובין אם בדדון או בתום לב.

ניהול הסיכון בחברה מורכב בראש ובראשונה מתהליך לזיהוי חשיפות מוניטין (כל פעולה שעלולה להיקשר למותג ולעורר סיקור תקשורת או שיח שלילי) וניתנת התייחסות לגביו בתהליכי נהל מוצר חדש. 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 בסביבה המאקרו-כלכלית על תוצאותיה העסקיות ועל תכנון ההון.

סביבת הריבית הגבוהה מכבידה על הצרכנים כמו גם על בתי העסק ועשויה להשפיע על סיכון האשראי. החברה מנטרת ומנהלת סיכון זה באופן שוטף ובשלב זה לא ניכרת עלייה מהותית בהתממשות של פוטנציאל הסיכון. החברה נערכת לאפשרות של התחזקות הסיכון המאקרו כלכלי, בין השאר על רקע אי הוודאות הגיאופוליטי לרבות מלחמת "חרבות ברזל" והשפעת הורדת הדירוג של מדינת ישראל.

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 פיננסיים בראשות המנכ"ל וכן, בוועדת ניהול סיכונים עליונה ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון.

סיכוני סביבה ואקלים (ESG)

סיכון סביבתי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי עמידה בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. בשנים האחרונות התרחבה ההגדרה של סיכון סביבתי וכיום היא כוללת גם את ההשפעה של הארגון על הסביבה אף אם הדבר לא קשור באופן ישיר להפסד כספי. בנוסף, הסיכון נתפס כסיכון גלובלי, הנובע מפוטנציאל ההשפעות המזיקות של שינויים סביבתיים, בכללותם, על אנשים, מערכות אקולוגיות ופעילויות כלכליות ופיננסיות. סיכונים סביבתיים מתרחשים לא רק עקב זיהומי אוויר, מים וקרקעות, אלא גם פגיעה בתשתיות הכלכליות והחברתיות ובעיקר בעקבות שינוי האקלים.

סיכון האקלים הינו סיכון מתפתח הנובע בין היתר, מהשפעת התממשות סיכוני הסביבה וכן מהתפתחויות רגולטוריות, התפתחויות בסביבה העסקית והתפתחויות טכנולוגיות הנלוות להסתגלות והתאמה לשינויי האקלים.

הנהלת החברה החליטה להנהיג ערכי מחויבות סביבתית ולהתאים את פעילותה לצרכי הגנת הסביבה. כבסיס לפעילות, החליטה הנהלת החברה להטמיע את התקן הבינלאומי לניהול מערך סביבתי.

החל משנת 2009 החברה מוסמכת לתקן הבין-לאומי ISO 14001 - 2015 ונבדקת להתאמה לדרישות התקן אחת לשנה על ידי מכוני IQC, כאשר בין היתר ממבצע עדכון וטיוב לסקר סיכוני סביבה. במסגרת יישום הנחיות התקן, החברה פועלת להגברת המודעות בקרב העובדים והשקעת המשאבים הנדרשים.

הוראות הפיקוח על הבנקים בעניין עקרונות ניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים פורסמו ביוני 2023 והחברה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה והדרישות הרלבנטיות ופועלת בהתאם ליישום הנחיות.

בתחילת חודש יולי 2024, פרסמה החברה דוח ESG עבור שנים 2022-2023, המרכז ומשקף את עיקרי פעילות החברה בתחומי הסביבה, החברה וממשל תאגידי, מתוך מחויבות עמוקה ואחריות לחברה ולסביבה בישראל. החברה בחרה לפרסם את הדוח לאור החשיבות שהיא רואה בשיתוף הלקוחות, העובדים ויתר מחזיקי העניין של החברה בעשייתה בתחומים המפורטים, ולא מכוח חובה רגולטורית כלשהי. הדוח המלא מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

סיכון מודל

סיכון מודל הינו החשיפה להפסד או לפגיעה במוניטין החברה, כתוצאה מהחלטות עסקיות שמתבססות על תוצאות מודל שגויות, מוטות או על פרשנות מרחיבה מדי של תוצאות המודל. סיכון זה יכול לנבוע, בין היתר, כתוצאה מאי התאמה של המודל למציאות העסקית, שימושיות שאיננה בהתאם לייעוד וכן שגיאות בחישובי ובנתוני המודל ביישום.

העקרונות לניהול סיכון המודל מוגדרים על פי מדיניות החברה המעגנת תהליכי תיקוף בלתי תלוי, ממשל תאגידי, מדרג סמכויות ותהליכי ניהול סיכון. הישענות על מודלים כחלק מתהליכי קבלת החלטות הינו תהליך שהולך ומתעצם בשנים האחרונות ובהתאם מערך ניהול סיכון המודלים בחברה מותאם למגמה זו באופן הולם ומחייב.

כמענה לעלייה ברמת אי הוודאות המקומית והגלובלית, מבצעת החברה הידוק לתהליכי ניהול סיכונים המודלים לרבות עומק ותדירות הניטור, על מנת להפחית ולמזער סיכונים מודל.

מדיניות ואומדנים חשבונאים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 ובנוסף לאמור בביאור 1 בדוח הרבעוני להלן.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מהנהלה 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 הנהלה 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.

בוועדת 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 החלטה על אותן הנחות וכן מציגות את השפעתם הכמותית על התוצאות הכספיות של החברה.

בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 לדצמבר 2023 מובאים בפירוט עיקרי המדיניות החשבונאית אותה יישמה החברה.

לתיאור תמציתי של נושאים חשבונאיים קריטיים עיקריים המגלמים הערכות ואומדנים של הנהלה ראה פרק "מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים" בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023.

בקרות ונהלים

אחריות הנהלה 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 הנהלה 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 השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2024, 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.

רון פאינרו - מנהל כללי

מיה ליקוורניק - יו"ר הדירקטוריון

15 באוגוסט 2024

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, רון פאינרו, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

15 באוגוסט 2024

רון פאינרו

מנהל כללי

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

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, שרון גור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מקס איט פיננסים בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

15 באוגוסט 2024

שרון גור
מנהלת כספים ראשית,
חשבונאית ראשית

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

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2024
(בלתי מבוקרים)**

MAX

תוכן עניינים

64.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מקס איט פיננסים בע"מ
65.....	תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
66.....	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
67.....	תמצית מאזן מאוחד ביניים
68.....	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים
71.....	תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
73.....	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
77.....	ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
78.....	ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי
99.....	ביאור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
100	ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים
105	ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
111	ביאור 7 - מגזרי פעילות
115	ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
118	ביאור 9 - אירועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן



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 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים. 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 שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים.

בכבוד רב,

סומך חייקין

רואי חשבון

15 באוגוסט 2024

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
	(בלתי מבוקר)				
	מיליוני ש"ח				
1,325	665	672	339	350	2
783	385	395	196	205	
10	6	6	2	3	
2,118	1,056	1,073	537	558	
246	102	97	47	56	ב'3
898	454	420	240	212	
376	188	209	78	105	
88	45	39	21	20	
222	112	112	56	58	
1,830	901	877	442	451	
288	155	196	95	107	
70	38	56	24	25	
218	117	140	71	82	
*	-	-	*	-	
218	117	140	71	82	
0.87	0.47	0.55	0.28	0.33	
251,719	251,146	252,293	252,293	252,293	

הכנסות

מעסקאות בכרטיסי אשראי
הכנסות ריבית, נטו
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

הוצאות

בגין הפסדי אשראי
תפעול⁽¹⁾
מכירה ושיווק⁽¹⁾
הנהלה וכלליות⁽¹⁾
תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות

רווח לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח

רווח לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים לאחר
השפעת המס של חברות כלולות

רווח נקי

רווח למניה רגילה (בש"ח):

רווח בסיסי ומדולל:
רווח נקי

ממוצע משוקלל של מספר המניות
שישמשו לחישוב הרווח למניה (באלפים)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) מזה: בגין שכר ונלוות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ו- 30 ביוני 2023 בסך 105 מיליוני ש"ח ו- 103 מיליוני ש"ח, בהתאמה. בגין שכר ונלוות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, 30 ביוני 2023 ושנת 2023 בסך 213 מיליוני ש"ח, 240 מיליוני ש"ח ו- 461 מיליוני ש"ח, בהתאמה. ההוצאות בששת החודשים הראשונים לשנת 2023 ושנת 2023 כוללות השפעה מהותית חד פעמית בסך כ- 35 מיליון ש"ח.

שרון גור

מנהלת כספים ראשית
חשבונאית ראשית

רון פאינרו

מנכ"ל

מיה ליקוורניק

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 באוגוסט 2024
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח					
218	117	140	71	82	רווח נקי
3	2	2	1	1	רווח כולל אחר בגין התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(1)	*	*	*	*	השפעת המס המתייחס
2	2	2	1	1	רווח כולל אחר לאחר מיסים
<u>220</u>	<u>119</u>	<u>142</u>	<u>72</u>	<u>83</u>	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מיסים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד ביניים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	ביאור	
מיליוני ש"ח				
				נכסים
523	533	557		מזמנים ופיקדונות בבנקים
1,088	1,144	1,136		סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
14,481	14,517	15,520	3א, 3ב'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(372)	(327)	(358)	3ב'	הפרשה להפסדי אשראי
14,109	14,190	15,162		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
*	*	*		השקעות בחברות כלולות
337	352	354		ציוד
359	344	429		נכסים אחרים
<u>16,416</u>	<u>16,563</u>	<u>17,638</u>		סך כל הנכסים
				התחייבויות
5,202	5,166	5,190		אשראי מתאגידים בנקאיים
8,091	8,465	8,884	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
610	502	827		אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
666	686	810		התחייבויות אחרות
14,569	14,819	15,711		סך כל התחייבויות
1,847	1,744	1,927	5	סך כל ההון
<u>16,416</u>	<u>16,563</u>	<u>17,638</u>		סך כל התחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים

סכומים מדווחים

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח מניות	הון המניות הנפרע
1,906	1,432	(11)	83	376	-	26
(62)	(62)	-	-	-	-	-
82	82	-	-	-	-	-
1	-	1	-	-	-	-
<u>1,927</u>	<u>1,452</u>	<u>(10)</u>	<u>83</u>	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>26</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 31 במרס 2024

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 ביוני 2024

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח מניות	הון המניות הנפרע
1,712	1,242	(13)	83	355	19	26
(40)	(40)	-	-	-	-	-
71	71	-	-	-	-	-
-	-	-	-	19	(19)	*
1	-	1	-	-	-	-
<u>1,744</u>	<u>1,273</u>	<u>(12)</u>	<u>83</u>	<u>374</u>	<u>-</u>	<u>26</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 31 במרס 2023

דיבידנד

רווח נקי לתקופה

הנפקת מניות

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח מניות	הון המניות הנפרע	
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
1,847	1,374	(12)	83	376	-	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
(62)	(62)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם (בלתי מבוקר)
140	140	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
2	-	2	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס (בלתי מבוקר)
<u>1,927</u>	<u>1,452</u>	<u>(10)</u>	<u>83</u>	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח מניות	הון המניות הנפרע	
							לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023
1,656	1,206	(14)	83	355	-	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)
(10)	(10)	-	-	-	-	-	השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב ⁽¹⁾
(40)	(40)	-	-	-	-	-	דיבידנד (בלתי מבוקר)
117	117	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
19	-	-	-	19	-	*	הנפקת מניות (בלתי מבוקר)
2	-	2	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס (בלתי מבוקר)
<u>1,744</u>	<u>1,273</u>	<u>(12)</u>	<u>83</u>	<u>374</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה ASU 2016-13. ראה ביאור ד' להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח מניות	הון המניות הנפרע
1,656	1,206	(14)	83	355	-	26
(10)	(10)	-	-	-	-	-
(40)	(40)	-	-	-	-	-
218	218	-	-	-	-	-
21	-	-	-	21	-	*
2	-	2	-	-	-	-
<u>1,847</u>	<u>1,374</u>	<u>(12)</u>	<u>83</u>	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>26</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב⁽¹⁾

דיבידנד

רווח נקי בשנת החשבון

הנפקת מניות

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה ASU 2016-13.

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
218	117	140	71	82	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה
					התאמות:
*	*	-	*	-	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
115	57	57	29	28	פחת על ציוד
246	102	97	47	56	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(20)	(9)	(43)	(2)	(7)	מיסים נדחים, נטו
7	3	(1)	2	1	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות לעובדים
-	-	*	-	*	רווח ממימוש ציוד
*	-	-	-	-	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
					ונצברה בגין תקופות קודמות
9	12	22	6	11	ריבית שטרם שולמה בגין אגרות חוב וכתבי התחייבויות
					נדחים
(42)	(33)	8	(15)	(3)	התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושוי
					מזומנים
					שינויים בנכסים שוטפים
329	152	(622)	279	(63)	עליה (ירידה) בירידה בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(1)	(2)	2	(1)	(1)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
11	10	(21)	1	1	אחר
					שינויים בהתחייבויות שוטפות
165	539	793	(184)	(190)	עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
*	1	*	1	*	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
39	69	68	8	(60)	אחר
1,076	1,018	500	242	(145)	מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת

* 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
	(בלתי מבוקר)			
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

-	-	(4)	-	(4)
91	91	-	-	-
(990)	(807)	(577)	(225)	(328)
(102)	(59)	(64)	(30)	(33)
(1,001)	(775)	(645)	(255)	(365)

הפקדת פקדונות בבנקים
משיכת פקדונות מבנקים
מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
רכישת ציוד

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(82)	(118)	(12)	77	469
250	-	230	-	-
(139)	-	(35)	-	-
(40)	(40)	-	(40)	-
21	19	-	-	-
10	(139)	183	37	469

אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
דיבידנד ששולם לבעלי מניות
תמורה מהנפקת הון

מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות מימון

85	104	38	24	(41)
396	396	523	494	591
42	33	(8)	15	3
523	533	553	533	553

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:

1,209	573	617	303	320
426	179	217	93	117
110	26	100	17	81
25	25	-	-	-

ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מיסים על הכנסה ששולמו
מיסים על הכנסה שהתקבלו

נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח

-	-	10	-	10
-	-	62	-	62
7	-	8	-	8

רכישת ציוד באשראי
דיבידנד שהוכרז בתקופה וטרם שולם
השגת נכס זכות שימוש בתמורה להתחייבות בגין חכירה

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 סימקס החזקות בע"מ (לשעבר - ורבורג פינקוס החזקות פיננסיות (ישראל) בע"מ, להלן - "סימקס"), תאגיד בשליטת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (להלן - "כלל החזקות"). החברה מוגדרת כ"נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית" (לשעבר "סולק") וכפופה להוראות ולהנחיות של המפקח על הבנקים (להלן - "המפקח").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 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 2023 (להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים פרט לאמור בביאור 1 ד' להלן.

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

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 15 באוגוסט 2024.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP).

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 הנהלה, 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.

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024 מיישמת החברה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושא המפורט להלן:

- עדכון תקינה 2022-02 בקודיפיקציה בדבר שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי.

להלן תיאור מהות השינויים שנגקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

עדכון תקינה 2022-02 בקודיפיקציה בדבר שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי (המשך)

ביום 31 במרס 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-02 בדבר שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים 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.

ביום 19 באוקטובר 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים" אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בהתאם לעדכון התקינה החשבונאית בנושא.

עיקרי השינויים בחוזר כוללים, בין היתר: ביטול ההגדרה של "חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי", ובכלל זה ביטול הדרישה לבחינה האם החברה העניקה ויתור לצורך קביעת סיווג זה, והחלפתו במונח "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים"; עדכון דרישות הגילוי בדוחות הכספיים כך שיינתן גילוי על כל שינוי בתנאי החוב, ללווה בקשיים פיננסיים, הכולל ויתור על הקרן, הפחתת שיעור ריבית או הארכת תקופה שאינה גורמת לדחייה זניחה בתשלומים; ביטול הדרישה לחשב את ההפרשה להפסדי אשראי, עבור חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי, בשיטת היוון תזרימי מזומנים; הרחבת הגילוי על "איכות האשראי לפי שנת העמדת אשראי" כך שיש לכלול מידע אודות מחיקות חשבונאיות ברוטו שבוצעו במהלך השנה.

תאגידים בנקאיים נדרשו ליישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2024, בהתאם להנחיות והוראות מעבר שנקבעו בהוראה.

ליישום ההוראה אין השפעה על שיטת המדידה של ההפרשה להפסדי אשראי בחברה, והוא לא הביא לשינוי ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי של החברה.

יישום ההוראה מביא לשינוי של מתכונת הגילוי לגבי חובות אלה. החברה אימצה במועד היישום לראשונה, הקלות מסוימות, כמתאפשר בהוראות המעבר, לרבות קביעת יתרת החובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים עד ליום 31 בדצמבר 2023 לפי יתרת החובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי עד ליום 31 בדצמבר 2023. כמו כן, בהתאם להוראות המעבר, בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 החברה לא כללה גילוי כמותי בהתאם למתכונת שנקבעה לעניין הפירוט על סוגי השינויים שבוצעו בחובות של לווים בקשיים פיננסיים, הפירוט על ההשפעות הכספיות של שינויים אלה, והפירוט על סוגי השינויים של חובות שכשלו במהלך רבעון זה לאחר שעברו שינוי בתנאים. גילויים אלה עודכנו בביאור "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי" החל מדוחות אלה. בהתאם להוראה, נתונים השוואתיים לא יוצגו מחדש.

לפירוט נוסף ראה ביאור "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

עדכון מדיניות חשבונאית שיושמה בעקבות יישום לראשונה של כללי החשבונאות החדשים בנושא שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים (חלף ארגון מחדש של חובות בעייתיים):

מדיניות הסדרי חוב וטיפול בשינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים (חלף ארגון מחדש של חובות בעייתיים)

שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים מבוצע בדרך כלל ללקוחות שזוהו כבעייתיים, ובאמצעות פריסת החוב והפחתת סכומי התשלום התקופתיים או דחיית מועדי תשלומים.

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי החברה מהווה שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, החברה מבצעת בחינה של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
 עדכון תקינה 2022-02 בקודיפיקציה בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי
 (המשך)

מדיניות הסדרי חוב וטיפול בשינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים (חלף ארגון מחדש של חובות
 בעייתיים) (המשך)

לצורך קביעה האם הלווה נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם קיימים סממנים המצביעים על קשיים במועד ההסדר
 או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר. בין היתר, החברה בוחנת קיום אחת או יותר מהנסיבות
 המפורטות להלן:

- החייב נמצא כיום בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו, או צפוי כי יהיה בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו
 בעתיד הנראה לעין, ללא ביצוע השינוי.
- החייב הודיע כי הוא בפשיטת רגל או בכינוס נכסים אחר או שהוא בתהליך פשיטת רגל או כינוס נכסים אחר.
- קיים ספק מהותי כי החייב ימשיך להתקיים כעסק חי.
- ללא השינוי הקיים, החייב אינו יכול לקבל מזומן ממקורות שאינם המלווים הקיימים בשיעור ריבית אפקטיבי השווה
 לשיעור הריבית הקיים בשוק עבור חוב דומה של חייב שאינו בעייתי.

החברה אינה מסווגת הסדר חוב כשינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים אם השינוי מביא לידי עיכוב זניח
 (insignificant) בתשלום בהתחשב בתדירות התשלומים, בתקופה החוזית לפירעון ובמשך החיים המקורי הצפוי של החוב.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תיקון	דרישת הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השלכות
<p>עדכון תקינה ASU 2023-07 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים ברי דיווח</p>	<p>ביום 27 בנובמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-07 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי אודות מגזרים (להלן: "העדכון").</p> <p>העדכון משפר את דרישות הגילוי החלות על הישויות, לרבות, הוספת דרישה לספק גילוי במסגרת ביאור המגזרים על 'הוצאות משמעותיות' המדווחות ל-CODM, מתן הסבר לאופן בו ה-CODM משתמש בדיווח המגזרי, הרחבת דרישות גילוי שנתיות מסוימות לתקופות ביניים, חשיפת זהותו ותפקידו של ה-CODM וכן הבהרה כי נושא 280 חל גם על ישויות בעלות מגזר בודד.</p>	<p>הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2023, ולגבי תקופות ביניים המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2024. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת יישום לראשונה הישות נדרשת ליישם עדכון זה למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים, אלא אם הדבר אינו מעשי.</p>	<p>החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים.</p>
<p>עדכון תקינה ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי של מיסים על הכנסה</p>	<p>ביום 14 בדצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר שיפורים בדרישות הגילוי על מיסים על הכנסה (להלן: "העדכון"). התיקונים במסגרת העדכון מוסיפים דרישות גילוי משופרות חדשות וכן מוחקים דרישות גילוי מסוימות.</p>	<p>הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה- 15 בדצמבר 2024. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת יישום לראשונה הישות נדרשת ליישם עדכון זה בדרך של מכאן ולהבא. יישום למפרע עבור תקופות קודמות מוצגות אפשרי.</p>	<p>החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים.</p>

ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023		30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח						
	751	379	391	192	200	הכנסות מבתי עסק: עמלות בתי עסק הכנסות אחרות
	52	25	25	12	13	
	803	404	416	204	213	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
	(348)	(176)	(183)	(89)	(94)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
	455	228	233	115	119	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
	506	254	267	130	140	הכנסות ממחזיקי כרטיס אשראי: עמלות מנפיק עמלות שירות עמלות מעסקאות בחו"ל
	180	91	96	45	49	
	184	92	76	49	42	
	870	437	439	224	231	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
	1,325	665	672	339	350	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

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

א. אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

מיליוני ש"ח

	31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	
סיכון אשראי:				
אנשים פרטיים: (1)	12,675	12,800	13,694	
מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)	3,453	3,632	4,061	
מזה: אשראי (3)(2)	9,222	9,168	9,633	
מסחרי:	1,233	1,158	1,337	
מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)	237	229	288	
מזה: אשראי (3)(2)	996	929	1,049	
סך הכל סיכון אשראי	13,908	13,958	15,031	
חייבים אחרים:				
חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי	276	348	285	
הכנסות לקבל אחרים	153	77	62	
	144	134	142	
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	14,481	14,517	15,520	

- (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. היתרה מוצגת לאחר עסקת ניכיון חייבים.
- 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 2,646 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2023 - 2,205 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2023 - 2,069 מיליוני ש"ח).

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 30 ביוני 2024						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי (בלתי מבוקר)	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
מיליוני ש"ח						
372	4	61	4	282	21	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2024
56	*	3	1	48	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(64)	-	(4)	(1)	(54)	(5)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
9	-	1	*	7	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
(55)	-	(3)	(1)	(47)	(4)	
373	4	61	4	283	21	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024 ⁽³⁾
15	2	-	2	-	11	מזה: ⁽³⁾
4	4	-	-	-	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בגין פיקדונות בבנקים וסכומים לקבל מבנקים

* 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) סכומים לקבל מבנקים, 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 30 ביוני 2023						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי			אנשים פרטיים	
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
(בלתי מבוקר)						
מיליוני ש"ח						
330	4	35	3	265	23	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2023
47	*	4	1	40	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(42)	-	(3)	*	(36)	(3)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
7	-	-	*	6	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
(35)	-	(3)	*	(30)	(2)	
342	4	36	4	275	23	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2023 ⁽³⁾
15	1	-	2	-	12	מזה: ⁽³⁾
4	4	-	-	-	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בגין פיקדונות בבנקים וסכומים לקבל מבנקים

* 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) סכומים לקבל מבנקים, 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
 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
(בלתי מבוקר)						
מיליוני ש"ח						
388	4	61	4	295	24	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023
97	*	8	1	82	6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(128)	-	(10)	(1)	(107)	(10)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
16	-	2	*	13	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
(112)	-	(8)	(1)	(94)	(9)	
373	4	61	4	283	21	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024 ⁽³⁾
15	2	-	2	-	11	מזה: ⁽³⁾
4	4	-	-	-	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
						בגין פיקדונות בבנקים וסכומים לקבל מבנקים

* 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) סכומים לקבל מבנקים, 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)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023					
הפרשה להפסדי אשראי					
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
286	*	18	5	176	87
13	4	15	(2)	62	(66)
102	*	7	1	87	7
(72)	-	(5)	*	(61)	(6)
13	-	1	*	11	1
(59)	-	(4)	*	(50)	(5)
<u>342</u>	<u>4</u>	<u>36</u>	<u>4</u>	<u>275</u>	<u>23</u>
15	1	-	2	-	12
<u>4</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2022 התאמה ליתרת הפתיחה בשל השפעת היישום לראשונה*** הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2023⁽³⁾ מזה:

בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בגין פיקדונות בבנקים וסכומים לקבל מבנקים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

*** השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים.

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

(2) סכומים לקבל מבנקים, 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

30 ביוני 2024					
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
659	-	580	63	14	2
<u>16,554</u>	<u>2,182</u>	<u>469</u>	<u>225</u>	<u>9,619</u>	<u>4,059</u>
<u>17,213</u>	<u>2,182</u>	<u>1,049</u>	<u>288</u>	<u>9,633</u>	<u>4,061</u>
182	-	24	3	144	11
-	-	-	-	-	-
<u>369</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>1</u>	<u>331</u>	<u>6</u>
<u>551</u>	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>4</u>	<u>475</u>	<u>17</u>
27	*	27	*	*	*
<u>331</u>	<u>2</u>	<u>34</u>	<u>2</u>	<u>283</u>	<u>10</u>
<u>358</u>	<u>2</u>	<u>61</u>	<u>2</u>	<u>283</u>	<u>10</u>
<u>74</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>1</u>	<u>58</u>	<u>2</u>
<u>41</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>*</u>	<u>35</u>	<u>*</u>

יתרת חוב רשומה של חובות:

שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

מזה:

חובות לא צוברים
חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

מזה: בגין חובות לא צוברים
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

* 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) סכומים לקבל מבנקים, 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)

30 ביוני 2023					
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
560	-	483	57	12	8
15,634	2,236	446	172	9,156	3,624
<u>16,194</u>	<u>2,236</u>	<u>929</u>	<u>229</u>	<u>9,168</u>	<u>3,632</u>
141	-	15	2	115	9
-	-	-	-	-	-
331	-	17	1	303	10
<u>472</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>3</u>	<u>418</u>	<u>19</u>
9	*	9	*	*	*
318	3	27	2	275	11
<u>327</u>	<u>3</u>	<u>36</u>	<u>2</u>	<u>275</u>	<u>11</u>
61	-	11	1	47	2
<u>36</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>*</u>	<u>34</u>	<u>*</u>

יתרת חוב רשומה של חובות:
שנבדקו על בסיס פרטני
שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

מזה:
חובות לא צוברים
חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
שנבדקו על בסיס פרטני
שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

מזה: בגין חובות לא צוברים
מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

* 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) סכומים לקבל מבנקים, 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 2023					
סך הכל	אחרים ⁽²⁾	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽¹⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי
(מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
612	-	526	66	11	9
15,480	2,184	470	171	9,211	3,444
16,092	2,184	996	237	9,222	3,453
175	-	24	3	136	12
-	-	-	-	-	-
381	-	39	1	336	5
556	-	63	4	472	17
20	*	20	*	*	*
352	3	41	2	295	11
372	3	61	2	295	11
77	-	14	1	60	2
48	-	7	*	41	*

יתרת חוב רשומה של חובות:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

מזה:

חובות לא צוברים

חובות בפיגור 90 ימים או יותר

חובות בעייתיים אחרים

סך הכל חובות בעייתיים

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

מזה: בגין חובות לא צוברים

מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

* 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) סכומים לקבל מבנקים, 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)**
3. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

30 ביוני 2024								
יתרת חוב רשומה של אשראי לזמן קצוב								
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	סה"כ	קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
(בלתי מבוקר)								
מיליוני ש"ח								
אנשים פרטיים								
חייבים בגין כרטיסי אשראי:								
4,044	-	*	1	7	49	250	3,737	אשראי שאינו בעייתי
6	-	-	*	*	1	2	3	אשראי בעייתי צובר
11	-	*	*	*	1	3	7	אשראי שאינו צובר
4,061	-	*	1	7	51	255	3,747	סך כל חייבים בגין כרטיסי אשראי
(10)	-	-	-	-	(1)	(7)	(2)	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
9,158	1,847	43	171	676	1,580	2,440	2,401	אשראי:
331	91	4	15	46	101	61	13	אשראי שאינו בעייתי
144	47	1	2	7	17	36	34	אשראי בעייתי צובר
9,633	1,985	48	188	729	1,698	2,537	2,448	אשראי שאינו צובר
(107)	(28)	(3)	(3)	(13)	(33)	(27)	*	סך כל אשראי
								מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
13,694	1,985	48	189	736	1,749	2,792	6,195	סך כל אנשים פרטיים
-	-	-	-	-	-	-	-	
מסחרי								
חייבים בגין כרטיסי אשראי:								
284	-	1	1	*	1	13	268	אשראי שאינו בעייתי
1	-	*	*	*	*	*	1	אשראי בעייתי צובר
3	-	-	-	-	*	*	3	אשראי שאינו צובר
288	-	1	1	*	1	13	272	סך כל חייבים בגין כרטיסי אשראי
(1)	-	-	-	-	-	(1)	*	מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
994	70	2	25	44	128	293	432	אשראי:
31	3	*	1	2	6	7	12	אשראי שאינו בעייתי
24	1	*	*	1	3	16	3	אשראי בעייתי צובר
1,049	74	2	26	47	137	316	447	אשראי שאינו צובר
(10)	(2)	*	*	(1)	(3)	(4)	-	סך כל אשראי
								מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח
1,337	74	3	27	47	138	329	719	סך כל מסחרי
15,031	2,059	51	216	783	1,887	3,121	6,914	סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
 ** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 *** נכון ליום 30 ביוני 2024 לא קיימת יתרת חוב בגין הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
 3. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

30 ביוני 2023								
יתרת חוב רשומה של אשראי לזמן קצוב								
יתרת חוב רשומה של הלוואות	מתחדשות	קודם	2019	2020	2021	2022	2023	
סה"כ			(בלתי מבוקר)					
			מיליוני ש"ח					
אנשים פרטיים								
חייבים בגין כרטיסי אשראי:								
3,613	-	*	1	6	39	262	3,305	אשראי שאינו בעייתי
10	-	-	-	*	1	4	5	אשראי בעייתי צובר
9	-	-	*	*	*	2	7	אשראי שאינו צובר
<u>3,632</u>	<u>-</u>	<u>*</u>	<u>1</u>	<u>6</u>	<u>40</u>	<u>268</u>	<u>3,317</u>	סך כל חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי:								
8,750	1,710	29	177	399	1,237	2,829	2,369	אשראי שאינו בעייתי
303	80	2	13	25	64	103	16	אשראי בעייתי צובר
115	37	5	7	8	17	32	9	אשראי שאינו צובר
<u>9,168</u>	<u>1,827</u>	<u>36</u>	<u>197</u>	<u>432</u>	<u>1,318</u>	<u>2,964</u>	<u>2,394</u>	סך כל אשראי
<u>12,800</u>	<u>1,827</u>	<u>36</u>	<u>198</u>	<u>438</u>	<u>1,358</u>	<u>3,232</u>	<u>5,711</u>	סך כל אנשים פרטיים
מסחרי								
חייבים בגין כרטיסי אשראי:								
226	-	1	*	1	1	8	215	אשראי שאינו בעייתי
1	-	-	-	1	*	*	*	אשראי בעייתי צובר
2	-	-	-	-	-	*	2	אשראי שאינו צובר
<u>229</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>217</u>	סך כל חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי:								
897	56	*	10	45	99	290	397	אשראי שאינו בעייתי
17	2	*	1	1	3	3	7	אשראי בעייתי צובר
15	1	*	1	1	1	5	6	אשראי שאינו צובר
<u>929</u>	<u>59</u>	<u>*</u>	<u>12</u>	<u>47</u>	<u>103</u>	<u>298</u>	<u>410</u>	סך כל אשראי
<u>1,158</u>	<u>59</u>	<u>1</u>	<u>12</u>	<u>49</u>	<u>104</u>	<u>306</u>	<u>627</u>	סך כל מסחרי
<u>13,958</u>	<u>1,886</u>	<u>37</u>	<u>210</u>	<u>487</u>	<u>1,462</u>	<u>3,538</u>	<u>6,338</u>	סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
 ** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 *** נכון ליום 30 ביוני 2023 לא קיימת יתרת חוב בגין הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 ב. חובות** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
 3. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

31 בדצמבר 2023								
יתרת חוב רשומה של אשראי לזמן קצוב								
יתרת חוב רשומה של הלוואות	מתחדשות	קודם	2019	2020	2021	2022	2023	
סה"כ			(בלתי מבוקר)					
			מיליוני ש"ח					
אנשים פרטיים								
חייבים בגין כרטיסי אשראי:								
3,436	-	*	*	2	19	91	3,324	אשראי שאינו בעייתי
5	-	-	-	*	*	2	3	אשראי בעייתי צובר
12	-	-	*	*	*	1	11	אשראי שאינו צובר
3,453	-	*	*	2	19	94	3,338	סך כל חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי:								
8,750	1,797	7	97	260	922	2,099	3,568	אשראי שאינו בעייתי
336	87	1	8	20	57	115	48	אשראי בעייתי צובר
136	42	3	5	6	16	36	28	אשראי שאינו צובר
9,222	1,926	11	110	286	995	2,250	3,644	סך כל אשראי
12,675	1,926	11	110	288	1,014	2,344	6,982	סך כל אנשים פרטיים
מסחרי								
חייבים בגין כרטיסי אשראי:								
233	-	1	*	1	*	2	229	אשראי שאינו בעייתי
1	-	-	-	-	*	*	1	אשראי בעייתי צובר
3	-	-	-	-	-	*	3	אשראי שאינו צובר
237	-	1	*	1	*	2	233	סך כל חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי:								
933	64	*	5	35	67	196	566	אשראי שאינו בעייתי
39	3	*	*	1	3	8	24	אשראי בעייתי צובר
24	2	1	*	*	1	4	16	אשראי שאינו צובר
996	69	1	5	36	71	208	606	סך כל אשראי
1,233	69	2	5	37	71	210	839	סך כל מסחרי
13,908	1,995	13	115	325	1,085	2,554	7,821	סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
 ** חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 *** נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא קיימת יתרת חוב בגין הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

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

ג. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

30 ביוני 2024					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 31 ועד 89 ימים (4)	בפיגור של 90 ימים או יותר (3)	סך הכל (בלתי מבוקר)	לא צוברים	צוברים	תקינים
מיליוני ש"ח					
-	-	4,061	11	6	4,044
-	-	9,633	144	331	9,158
-	-	288	3	1	284
-	-	1,049	24	31	994
-	-	2,182	-	-	2,182
-	-	17,213	182	369	16,662**

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי (5)

מסחר

חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי (5)

חייבים אחרים (6)
סך הכל חובות

30 ביוני 2023					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 31 ועד 89 ימים (4)	בפיגור של 90 ימים או יותר (3)	סך הכל (בלתי מבוקר)	לא צוברים	צוברים	תקינים
מיליוני ש"ח					
-	-	3,632	9	10	3,613
-	-	9,168	115	303	8,750
-	-	229	2	1	226
-	-	929	15	17	897
-	-	2,236	-	-	2,236
-	-	16,194	141	331	15,722**

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי (5)

מסחר

חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי (5)

חייבים אחרים (6)
סך הכל חובות

* כסום 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 16,274 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2023 - 15,371 מיליוני ש"ח).

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

(2) חובות צוברים ולא צוברים.

(3) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(4) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים מסווגים כחובות בעייתיים.

(5) כולל אשראי בבטיחון רכב בסך 2,646 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2023 - 2,069 מיליוני ש"ח).

(6) סכומים לקבל מבנקים, 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)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2023							
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾					
בפיגור של 31 ועד 89 ימים ⁽⁴⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽³⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים		
(מבוקר)							
מיליוני ש"ח							
-	-	3,453	12	5	3,436	<u>אנשים פרטיים</u>	
-	-	9,222	136	336	8,750	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי ⁽⁵⁾	
-	-	237	3	1	233	<u>מסחרי</u>	
-	-	996	24	39	933	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי ⁽⁵⁾	
-	-	2,184	-	-	2,184	חייבים אחרים ⁽⁶⁾	
-	-	16,092	175	381	15,536**	סך הכל חובות	

* 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 15,160 מיליוני ש"ח.

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

(2) חובות צוברים ולא צוברים.

(3) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(4) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים מסווגים כחובות בעייתיים.

(5) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 2,205 מיליוני ש"ח.

(6) סכומים לקבל מבנקים, 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 לא צוברים

30 ביוני 2024

הכנסות ריבית שנרשמו	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽²⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽²⁾		יתרת הפרשה
			יתרת חובות לא צוברים ⁽²⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽²⁾	
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
-	11	11	-	-	2
*	144	144	-	-	58
-	3	3	-	-	1
*	24	24	-	-	13
-	-	-	-	-	-
*	182	182	-	-	74

אנשים פרטיים
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
מסחרי
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
חייבים אחרים ⁽³⁾
 סך הכל חובות

30 ביוני 2023

הכנסות ריבית שנרשמו	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽²⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽²⁾		יתרת הפרשה
			יתרת חובות לא צוברים ⁽²⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽²⁾	
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
-	9	9	-	-	2
*	115	115	-	-	47
-	2	2	-	-	1
*	15	15	-	-	11
-	-	-	-	-	-
*	141	141	-	-	61

אנשים פרטיים
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
מסחרי
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
חייבים אחרים ⁽³⁾
 סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) סכומים לקבל מבנקים, 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 לא צוברים (המשך)

31 בדצמבר 2023

הכנסות ריבית שנרשמו	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת חובות לא צוברים ⁽²⁾	יתרת חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה ⁽²⁾		יתרת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה ⁽²⁾
			יתרת הפרשה	יתרת הפרשה		
(בלתי מבוקר)						
מיליוני ש"ח						
*	12	12	-	2		12
*	136	136	-	60		136
-	3	3	-	1		3
-	24	24	-	14		24
-	-	-	-	-		-
*	175	175	-	77		175

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חייבים אחרים ⁽³⁾

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) סכומים לקבל מבנקים, 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)

3. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים ⁽³⁾

(א) איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים ⁽³⁾

30 ביוני 2024				
יתרת חוב רשומה				
לא בעייתי		בעייתי		
סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
4	-	-	-	4
48	-	-	-	48
*	-	-	-	*
14	4	-	-	10
-	-	-	-	-
66	4	-	-	62

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

⁽²⁾ חייבים אחרים

סך הכל חובות

30 ביוני 2023				
יתרת חוב רשומה				
לא בעייתי		בעייתי		
סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
3	-	-	-	3
36	*	-	-	36
*	-	-	-	*
2	-	-	-	2
-	-	-	-	-
41	*	-	-	41

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

⁽²⁾ חייבים אחרים

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(3) בנתוני 30 ביוני 2023 מוצגים נתונים אודות חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי, בהתאם להוראה הקודמת.

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

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

3. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך) ⁽³⁾

(א) איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך) ⁽³⁾

31 בדצמבר 2023					
יתרת חוב רשומה					
לא בעייתי			בעייתי		
סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר (מבוקר)	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
					מיליוני ש"ח
3	-	-	-	3	<u>אנשים פרטיים</u>
44	*	-	-	44	חייבים בגין כרטיסי אשראי
	-	-	-		אשראי
*	-	-	-	*	<u>מסחרי</u>
11	-	-	-	11	חייבים בגין כרטיסי אשראי
	-	-	-		אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
<u>58</u>	<u>*</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (3) בנתוני 31 בדצמבר 2023 מוצגים נתונים אודות חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי, בהתאם להוראה הקודמת

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

ג. חובות ⁽¹⁾ (המשך)

3. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך) ⁽³⁾

(ב) איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח ⁽³⁾
(המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

מחיקות חשבונאיות	יתרת חוב רשומה					
	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	צובר, בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	לא צובר
			לא בפיגור	או יותר		
		(בלתי מבוקר)				
		מיליוני ש"ח				
-	2	-	-	-	2	
4	23	-	-	-	23	
-	-	-	-	-	-	
-	13	4	-	-	9	
-	-	-	-	-	-	
4	38	4	-	-	34	

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חייבים אחרים ⁽²⁾

סך הכל חובות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

מחיקות חשבונאיות	יתרת חוב רשומה					
	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	צובר, בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	לא צובר
			לא בפיגור	או יותר		
		(בלתי מבוקר)				
		מיליוני ש"ח				
*	3	-	-	-	3	
3	36	-	-	-	36	
-	*	-	-	-	*	
-	2	-	-	-	2	
-	-	-	-	-	-	
3	41	-	-	-	41	

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חייבים אחרים ⁽²⁾

סך הכל חובות

* כסום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(3) בנתוני 30 ביוני 2023 מוצגים נתונים אודות חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי, בהתאם להוראה הקודמת.

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

ג. חובות (1) (המשך)

3. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

(ג) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סוג השינוי				סך הכל	
הארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית (בלתי מבוקר)	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
דחיית תשלומים	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית (בלתי מבוקר)	%	מיליוני ש"ח
-	-	1	-	0.0	1
-	3	7	1	0.1	11
-	-	-	-	-	-
-	-	5	-	0.5	5
-	3	13	1	0.1	17

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

סך הכל חובות

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (2)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סוג השינוי				סך הכל		סוג השינוי	
הארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על ריבית (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית
דחיית תשלומים	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית
מיליוני ש"ח				חודשים		%	
-	-	1	-	1	-	27	-
-	1	3	*	4	-	29	2.3
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	*	-	*	-	8	1.9
-	1	4	*	5	-	20	2.3

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) חובות שכשלו במהלך תקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

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

ג. חובות (1) (המשך)

3. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

(ג) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סוג השינוי				סך הכל	
דחיית תשלומים	הארכת תקופה ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית (בלתי מבוקר)	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח				%	מיליוני ש"ח
-	*	2	-	0.0	2
-	5	16	2	0.2	23
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
6	*	7	*	1.2	13
-	-	-	-	-	-
6	5	25	2	0.3	38

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

סך הכל חובות

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (2)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סוג השינוי				סך הכל		
דחיית תשלומים	הארכת תקופה ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	ממוצע ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית
מיליוני ש"ח				חודשים	%	
-	-	1	-	1	26	-
-	1	3	*	4	27	2.2
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	*	-	*	6	1.9
-	-	-	-	-	-	-
-	1	4	*	5	6	2.2

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

סך הכל חובות

* כסום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

(2) חובות שכשלו במהלך תקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

ביאור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		
7,272	7,605	7,958
155	139	181
414	491	563
18	17	24
72	64	82
160	149	76
8,091	8,465	8,884

בתי עסק ⁽¹⁾
 התחייבויות בגין פיקדונות ⁽²⁾
 חברות כרטיסי אשראי
 הכנסות מראש
 תוכניות הטבות למחזיקי כרטיס ⁽³⁾
 אחרים ⁽⁴⁾

סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 1,613 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2023 - 1,768 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2023 - 1,788 מיליוני ש"ח) ובגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 167 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2023 - 309 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2023 - 338 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. יתרת ההתחייבות כוללת הפרשה המבוססת על תחשיב המתבסס על שיעור הניצול העתידי הצפוי של ההטבות על ידי מחזיקי הכרטיס.
- (4) בעיקר הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים.

ביאור 5 - הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. הון מניות*

להלן פרטים בנושא הון המניות של החברה:

30 ביוני 2023		30 ביוני 2024		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מיליוני ש"ח				
25	100	25	100	מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ.

* בשנת 2023 בוצעה הנפקת מניות בערך נקוב הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח. התמורה הכוללת של ההנפקה הסתכמה בכ-21 מיליון ש"ח.

ב. מדיניות דיבידנד וחלוקת 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 בחבוינותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

בחודש יוני 2023 בוצעה חלוקה של דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח, לאחר שניתן לכך אישור דירקטוריון החברה, ותוך עמידה בכל המגבלות החלות על החברה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024 סיכמה החברה על ביטולן של מגבלות על חלוקת דיבידנד שנכללו בהסכמי המימון של החברה, ואשר פורטו בביאור 19.ב. של הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

ביום 30 ביוני 2024 קבע דירקטוריון החברה, לראשונה, מדיניות לחלוקת דיבידנדים. על פי המדיניות שאושרה, החל משנת 2024, תוכל החברה לחלק מדי שנה דיבידנדים בסכום של עד 30% מהרווח הנקי של החברה לשנה שקדמה לשנת החלוקה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים. מובהר כי בקביעת המדיניות אין משום התחייבות של החברה לחלק דיבידנד במועד או בשיעור כלשהו, וכי כל חלוקה תהיה בשיקול דעתו המלא של דירקטוריון החברה ותהיה טעונה אישור פרטני של דירקטוריון החברה, בכפוף בין היתר לעמידה בכל המגבלות החלות על החברה מכוח הדין ומכוח הוראות הפיקוח על הבנקים.

בהתאם, ביום 30 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך 62 מיליון ש"ח, המהווה כ-28% מהרווח הנקי של החברה לשנת 2023. הדיבידנד שולם ביום 3 ביולי 2024.

הן מדיניות חלוקת הדיבידנדים שנקבעה והן החלוקה בפועל שאושרה, נבחנו בראייה זהירה, תוך שמירה על עודפי הון גבוהים ביחס ליעדי ההון של החברה, בהתאם לציפייה הפיקוחית לבחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון על רקע המלחמה ואי-הוודאות במשק.

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

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

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2024
1,855	1,752	1,932
461	347	448
<u>2,316</u>	<u>2,099</u>	<u>2,380</u>
באחוזים		
14,021	13,837	15,736
19	49	58
<u>2,876</u>	<u>2,635</u>	<u>3,109</u>
<u>16,916</u>	<u>16,521</u>	<u>18,903</u>
11.0	10.6	10.2
13.7	12.7	12.6
8.0	8.0	8.0
11.5	11.5	11.5

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי - גישה סטנדרטית
סיכונים שוק - גישה סטנדרטית
סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* 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 חוב". ההוראה כוללת הקלות לסולקים ביחס לדרישות ההון על פי הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. על פי ההוראה, על אף האמור בסעיף 40 להוראת ניהול בנקאי תקין 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% יחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016 והינה חלה על החברה כ"סולק" (נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית").

בהתאם לפרופיל הסיכון של החברה, ביום 30 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את היעד הפנימי של החברה ליחס הון עצמי רובד 1 כך שיעמוד על 9.25%, חלק 10% כפי שהיה עד כה. היעד הפנימי המעודכן גבוה ב-125 נקודות בסיס (1.25 נקודות אחוז) מיחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים. בכוננת החברה להחזיק מרווח ביטחון מעל היעד הפנימי המעודכן. היעד הפנימי ליחס הון כולל לא השתנה וממשיך לעמוד של 12%.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", משקל הסיכון של חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים נגזר מדירוג האשראי של מדינת ישראל. מכיוון שהחברה משתמשת בדירוגים של סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית S&P (Standard and Poor's), הורדת הדירוג של מדינת ישראל על ידי סוכנות זו בחודש אפריל 2024 הביאה לגידול בנכסי הסיכון שנרשמו בגין חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים, אשר הקטין בכ-0.3% את יחסי ההון של החברה. הורדה נוספת (של notch אחד) בדירוג האשראי של מדינת ישראל אינה צפויה להשפיע על יחסי ההון של החברה.

ה. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		
1,847*	1,744*	1,927*
1,847	1,744	1,927
8	8	5
1,855	1,752	1,932
285	174	250
176	173	198
461	347	448
2,316	2,099	2,380

1. הון עצמי רובד 1

הון
בניכוי מוניטין
סך הכל הון עצמי רובד 1

התאמות פיקוחיות
התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1 **
סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות

2. הון רובד 2

הון רובד 2: מכשירים
הון רובד 2: הפרשות
סך הכל הון רובד 2

סה"כ הון כולל

* כסום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים (להלן התאמות - בגין הפסדי אשראי צפויים) אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2026.

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

ו. השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
באחוזים		

יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
 השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
 יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

10.9	10.6	10.2
*	*	*
11.0	10.6	10.2

* השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2024 היא 0.03% (31 בדצמבר 2023 - 0.05%, 30 ביוני 2023 - 0.05%)

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

ז. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין 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 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 203.

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

בחוזר לתיקון ההוראה, שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקפה של הקלה שנקבעה כהוראת שעה בנובמבר 2020 במסגרת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין להתמודדות עם משבר הקורונה, ושלפיה יחס המינוף לא יפתח מ-4.5% על בסיס מאוחד. על פי החוזר, על רקע בחינה שמבצע הפיקוח לתיקון ההוראה ובחינת שיעורי יחס המינוף ותמהילם, ההקלה תוארך כהוראת שעה עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרום הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

להלן יחס המינוף מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218:

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		

בנתוני המאוחד:

1,855	1,752	1,932	הון רובד 1
20,405	20,022	21,870	סך החשיפות
באחוזים			
9.1	8.8	8.8	יחס המינוף
4.5	4.5	4.5	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים *

* בהתאם להוראת השעה כאמור לעיל.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח		

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

21,463	19,160	23,716
13,100	10,671	13,274
3	3	3
34,566	29,834	36,993
(15)	(14)	(13)
<u>34,551</u>	<u>29,820</u>	<u>36,980</u>

סיכון האשראי על החברה
סיכון האשראי על הבנקים
סיכון האשראי על אחרים
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
הפרשה להפסדי אשראי
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות:

84	74	100
84	74	100
(1)	(1)	(2)
<u>83</u>	<u>73</u>	<u>98</u>

חשיפה בגין ערבויות לבתי עסק
סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות
הפרשה להפסדי אשראי
סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

- החברה התקשרה עם תאגידים בנקאיים בעסקאות החלפת מטבע מסוג Forward בערך נקוב של 13 מיליון דולר ו-6 מיליון אירו לפירעון עד חודש מרס 2027. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן חיובי בסכום של 1 מיליון ש"ח.

ג. כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

- ביום 11 במרס 2024 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא כתב התחייבות נדחה בסך של 35 מיליון ש"ח שהונפק בשנת 2019 בהנפקה פרטית, ושנכלל בהון רובד 2 של החברה. הפדיון המוקדם בוצע ביום 31 במרס 2024 והוא הקטין את יחס ההון הכולל של החברה בכ- 0.2%.
- ביום 4 לינואר 2024 השלימה החברה הנפקה פרטית של נייר ערך מסחרי (נע"מ) למשקיעים מוסדיים בהיקף של 230 מיליון ש"ח. הנע"מ נושא ריבית בטווח של 0.2%-0.5% מעל ריבית בנק ישראל. הנע"מ הונפק לתקופה של 5 שנים, כאשר המחזיקים והחברה רשאים להודיע בכתב לצד השני על רצונם להעמידו לפירעון מוקדם בהתראה של 7 ימי עסקים. הנע"מ דורג בדירוג P-1 על ידי חברת מידרוג.

ד. התפתחויות בהסכמים מהותיים בתקופה והתקשרויות מיוחדות

למידע בדבר הסכמים מהותיים והתקשרויות מיוחדות ראה ביאור 20.ב. בדוח הכספי של החברה לשנת 2023.

1. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

בנק לאומי

בהמשך לאמור בביאור 20.ב.1 לדוח הכספי לשנת 2023, אודות הסכם שנחתם ביום 11 באוקטובר 2018 להנפקה משותפת ושירותי תפעול הנפקה בין החברה לבין בנק לאומי ("הבנק"), ביום 24 ביוני 2024 הודיעה החברה לבנק על מימוש האופציה הקיימת לה בהסכם בנוגע להארכת תקופת התחייבות הבנק שנקבעה בהסכם. תוקף הסכם הנפקה המשותפת עם הבנק הינו עד ליום 31 בינואר 2029.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ד. התפתחויות בהסכמים מהותיים בתקופה והתקשרויות מיוחדות (המשך)****1. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים (המשך)****הסכמי מימון**

ביום 4 ביוני 2024 חתמה החברה על חידוש הסכם מסגרות אשראי מתאגיד בנקאי בסך כולל של 2,100 מיליון ש"ח וללא שינוי מהותי בתנאים בהשוואה למסגרות הקיימות. תוקף מסגרת אשראי זו הינו עד ליום 3 ביוני 2025. מסגרת זו כוללת אשראי לטווח קצר בשיעורי ריבית מבוססי פריים בתוספת מרווח בטווח של פריים מינוס 0.5% לפריים מינוס 1.5%. כמו כן, מסגרות האשראי כוללות עמלת אי ניצול בשיעור בטווח של 0.1%-0.7%. הבנק יהיה רשאי להעמיד לפירעון מיידי את סכומי האשראי, כולם או מקצתם, בתנאים שנקבעו.

2. ספקי שירות עיקריים

בהמשך לביאור 4.ב.20 לדוח הכספי לשנת 2023, ביום 6 ביוני 2024 חתמה החברה על הארכת הסכם התקשרות עם חברת IBM לאספקת שירותי תוכנה ופלטפורמות טכנולוגיות למשך 5 שנים נוספות עד ליום 30 בספטמבר 2029. ההסכם החדש מאריך הסכם קיים שתוקפו גם כן 5 שנים וצפוי להסתיים באוגוסט 2024. השפעת ההסכם הינה, בחלקה, גידול בסעיף "צידוד" במאזן אשר יופחת למשך 5 שנים להוצאות פחת ובחלקה, גידול בהוצאות תחזוקת המחשב השוטפות במשך תקופת ההסכם כאמור. להסכם החדש אין השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה בהשוואה להשפעותיו של ההסכם הקודם.

למידע נוסף בדבר הסכמים מהותיים והתקשרויות מיוחדות ראה ביאור 20.ב. בדוח הכספי של החברה לשנת 2023.

3. התקשרויות עם צדדים קשורים**הסכם שירותים עם חברת האם סימקס**

ביום 2 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת) את עקרונות התקשרות החברה עם חברת האם שלה ועם חברות נוספות בקבוצת סימקס, בהתאם להיתר השליטה, ובכלל זאת מפתח חלוקת הוצאות המבוסס על אחוז השימוש היחסי בהתאם לעלויות בפועל.

תכנית תגמול הונית

בהמשך לאמור בביאור 18 בדוח השנתי בעניין תכנית תגמול הונית, בהמשך לאישור וועדת התגמול מיום 19 במאי 2024 ואישור הדירקטוריון מיום 23 במאי 2024, ביום 4 ביולי 2024, אישרה ועדת הביקורת של החברה השתתפות מנהלים נוספים (שאינם נושאי משרה) ואת התמורה שהחברה תשלם לכלל עובד הענקת האופציות להם והגדלת האופציות למנהלים קיימים בשווי שאינו מהותי לדוחותיה הכספיים. כמו כן, ועדת הביקורת אישרה כי ההתקשרות עומדת בתנאי הוראת ניהול בנקאי תקין 312, לרבות סעיף 4(א) להוראה לפיו תאגיד בנקאי לא יעשה עסקה עם "איש קשור" בתנאים מועדפים למקובל בעסקאות דומות שהוא עושה עם אחרים.

הלוואות שניתנו לחברה בקבוצה

ביום 15 באפריל 2024 אישרה ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, הארכת הלוואה בסך של כ- 1.02 מיליון ש"ח שניתנה לחברה בקבוצת סימקס, לצורך פעילותה השוטפת, כך שלמועד אישור הארכת הלוואה עומדת יתרת כלל הלוואות שטרם נפרעו שהעמידה החברה לחברה בקבוצת סימקס על סך של כ- 11 מיליון ש"ח (מהלוואות בסכומים מקוריים כמפורט להלן): הלוואות בסך של 25.5 מיליון ש"ח מחודש יולי 2020 שתאריך פירעון הסופי בחודש יולי 2026 והלוואה שפורטה לעיל שתאריך פירעונה הסופי בחודש אפריל 2025). ההלוואות נפרעות לשיעורין, בריבית המייצגת ריבית שוק להלוואות דומות ובמח"מ דומה. ההלוואות אושרו כהתקשרויות העומדות בתנאי הוראות ניהול בנקאי תקין 312.

ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה

ברבעון הראשון של שנת 2024 אישרו האורגנים השונים את חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (D&O) תחת קבוצת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ. אישור האסיפה הכללית ניתן בתחילת הרבעון השני של השנה.

ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת) את חידוש פוליסות ביטוח סיכונים מיוחדים וביטוח אלמנטרי, לתקופה של עד 18 חודשים, לתקופה שבין חודש יוני 2024 ועד חודש דצמבר 2025.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

א. 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 189 מיליון ש"ח.

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

בהמשך לאמור בביאור 1.ג.13 לדוחותיה השנתיים של החברה, בדבר הערכת הסיכון, סכומי הפרשות שבוצעו מבוססים על הערכת מידת הסיכון בכל אחד מההליכים המשפטיים נכון למועד הסמוך למועד פרסום דוח זה, למעט הליכים משפטיים אשר בשל השלב המקדמי של הטיפול בהם (ארבעת הרבעונים האחרונים) לא ניתן עדין להעריך את הסיכון בהם. לעניין זה יצוין כי אירועים המתרחשים במהלך ההתדיינות המשפטית עשויים לחייב ביצוע של הערכה מחודשת של הסיכון.

יודגש כי בחוות דעת המשפטיות ביחס למרבית הבקשות לאישור תביעות כייצוגיות שבהן לא בוצעה הפרשה, מתייחסת הערכת עורכי הדין לסיכויי הבקשה לאישור התביעה כייצוגית ואינה מתייחסת לסיכויי התביעה לגופה, אם תאושר כייצוגית. זאת, בין היתר, מהסיבה שהיקפו ותוכנו של הדיון בתביעה לגופה, לאחר שתאושר כתביעה ייצוגית יושפע מהחלטת בית המשפט בדבר אישור הבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית, אשר מתייחסת בדרך כלל, לעילות התביעה שאושרו ולכאלה שלא אושרו, וכיו"ב.

יצוין, כי הגשת בקשה לאישור תביעה ייצוגית במדינת ישראל אינה כרוכה בתשלום אגרה כנגזרת מסכום התביעה, לפיכך, סכומי התביעה בתביעות שאינן קלושות עשויים להיות גבוהים באופן משמעותי מהיקף החשיפה בפועל. במרבית המקרים מציינים התובעים כי הסכום הנתבע על ידם ננקב כהערכה בלבד, וכי הסכום המדויק יתברר במסגרת ניהול ההליך. כמו כן, מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה בפועל של החברה, כי פעמים רבות התובעים נמנעים מלנקוב בסכום התביעה או מציינים כי סכומה עולה על 2.5 מיליון ש"ח על מנת שבקשת האישור תתברר בגדר סמכות בית המשפט המחוזי, וכי הסכום הנתבע מתייחס בדרך כלל לתקופה שקדמה למועד הגשת בקשת האישור, ולא כולל את התקופה שלאחר מכן וכן אינו מתייחס לחשיפה בגין הוצאות משפטיות, שכ"ט וגמול לתובע.

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. בחודש ינואר 2019 החברה הגישה ערעור על ההחלטה בהשגה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן בפסקה זו - "**בית המשפט**").

לבקשת המנהל הדיון אוחד עם הדיון בערעוריהן של ישראל כרטל ואל, 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 בתוספת הפרשי הצמדה וריבית ממועד זה. דיוני הוכחות בערעורים המאוחדים התקיימו במהלך החודשים יוני ויולי 2022.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

ביום 30 בספטמבר 2021 החברה קיבלה שומת מע"מ לתקופות חיוב מחודש ספטמבר 2016 ועד חודש יוני 2020 (להלן - "השומה השנייה"). השומה השנייה 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 השנייה. ביום 5 באפריל 2022 נערך דיון בהשגה.

במהלך חודשים יוני - נובמבר 2022 הצדדים ניהלו מו"מ לפשרה ביחס לשומות המפורטות לעיל ובמקביל נערכו דיוני הוכחות. ביום 17 בנובמבר 2022 פרקליטות המדינה הודיעה על סיום הליך המו"מ לפשרה לאור עמדתה כי היא מעוניינת בהכרעה משפטית בתיק. סיכומי המערעורות הוגשו ביום 14 במרס 2023, והמשיב הגיש את סיכומיו ביום 21 במאי 2024 ולמערעורות זכות להגיש סיכומי תשובה עד ליום 5 לספטמבר.

ביום 29 בינואר 2023 הוציא המנהל החלטה במסגרתה דחה את השגת החברה לשומה השנייה, וחייב את החברה בסכום כולל של 180 מיליון ש"ח בגין תקופה זו, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית ממועד זה. ביום 23 במרס 2023 הגישה החברה ערעור על החלטה זו לבית המשפט המחוזי. ביום 29 ביוני 2023 חזר בו המנהל מהחיוב ביחס לפעילות החברה באילת ולפיכך חיוב זה בשומה בוטל. ביום 11 ביולי 2023 אושר הסדר דיוני, לפיו קביעות בית המשפט בהליך הערעור המאוחד יחולו גם על הליך הערעור בגין השומה השנייה. החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה בגין שומות המע"מ בהתבסס, בין היתר, על הערכת יועציה המשפטיים החיצוניים המלווים את ההליך ועל בסיס המגעים שהתנהלו לגיבוש הסכם הפשרה שלא יצא לפועל. ההפרשה כוללת את התקופה שלאחר תקופות השומות ועד ליום 30 ביוני 2024.

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.

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. ביום 18 באוקטובר 2022 הודיעו המבקשים על סיום הליך הגישור ללא הסכמות, דיוני הוכחות בתיק היו קבועים לחודש יולי 2023.

לאחר משא ומתן בין הצדדים, הוגשה ביום 26 בדצמבר 2023 בקשה לאישור הסדר פשרה. ההסדר נתון לאישור בית המשפט.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

ג. 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. ביום 21 באוגוסט 2022 ניתן פסק דין שדחה את בקשת האישור. ביום 13 בנובמבר 2022 הוגשה הודעת ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון, וביום 13 בדצמבר 2022 הוגשה הודעת ערעור מתוקנת. בימים 24 ביוני 2024 ו-14 ביולי 2024 התקיימו דיונים בערעור.

ד. ביום 2 במאי 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה. לטענת המבקשת, המקבלת מהחברה שירותי סליקה, בעסקה שמבטלת 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, וכי מדובר בתנאי מקפח בחוזה אחיד. המבקשת מעריכה את סכום התביעה בסך של כ-22 מיליון ש"ח והסעד המבוקש הינו פיצוי או החזר עמלת ביטול בגין ביטול חלקי או מלא של עסקה על ידי בתי עסק המקבלים מהחברה שירותי סליקה. ביום 11 באפריל 2022 ניתן פסק דין שדחה את בקשת האישור וביום 14 ביוני 2022 הוגש ערעור על ידי המבקשת. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבל פסק דין של בית המשפט העליון אשר קיבל את הערעור ואישר לנהל את התובענה כיייצוגית, בקבעו כי חברי הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הם כל לקוחותיה של מקס שהם בתי עסק אשר המערכת ההסכמית בינם לבין מקס מכילה בתוכה הוראות זהות או דומות לאלו אשר מופיעות בסעיפים ספציפיים להסכם הסליקה (שהוגדרו על ידי בית המשפט) ובתעריפון בנוגע לעמלת ביטול, ואשר מקס גבתה מהם עמלת ביטול. לפיכך, התיק חזר לבית המשפט המחוזי בתל אביב כדי שידון בתובענה הייצוגית לגופה. הצדדים מקיימים הליך גישור.

ה. ביום 13 באפריל 2021, התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה כיייצוגית. הבקשה הוגשה נגד 15 גופים פיננסיים, 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. ביום 20 ביוני 2022 הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור בצירוף חוות דעת מומחה מטעמה. בהמשך להמלצת בית המשפט מדיון קדם משפט מיום 6 בנובמבר 2022, הצדדים פנו להליך גישור שלא צלח, ודיוני ההוכחות התקיימו והושלמו במהלך שנת 2024.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. תביעות משפטיות ותלויות (המשך)

1. ביום 25 ביוני 2023, התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה כנגדה וכנגד חברת הבת מקס איט אשראים בע"מ, (להלן בפסקה 12 - "המשיבות"). עניינה של בקשת האישור בטענה כי המשיבות מודיעות על סיום הטבת פטור לתקופה קצובה מדמי כרטיס, בדפי החשבון בלבד ולא במסגרת הודעה ייעודית ו/או במסרון (שלא כחלק מדפי החשבון החודשיים), וזאת לכאורה, בניגוד להוראת סעיף 5(ב) לכללי הבנקאות שירות ללקוח (גילוי נאות ומסירת מסמכים), תשנ"ב-1992. הסעד העיקרי המבוקש הינו פיצוי ו/או השבה בגובה סכום דמי הכרטיס שנגבו לאחר מועד סיום ההטבה מבלי שניתנה הודעה כדין בדבר סיום ההטבה. לטענת המבקשת הסכומים עשויים להגיע לעשרות מיליוני ש"ח, ובשלב זה היא אומדת את התובענה בסך של 3 מיליוני ש"ח. בנוסף, מבוקש לחייב את המשיבות לשנות את התנהלותן וליתן הודעה מוקדמת בדבר סיום ההטבות כדין.
- בחודש יוני 2023, התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית בעניין דומה כנגד החברה ובנק הפועלים. בית המשפט קיבל את בקשת החברה להורות על מחיקת אותו הליך לאור זאת שהוא מעורר שאלות משותפות של עובדה או משפט.
2. ביום 3 במרס 2024 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה ונגד בנק לאומי (להלן - "המשיבים"). עניינה של בקשת האישור בטענה כי המשיבים מייקרים את דמי הכרטיס ללקוחותיהם ללא עדכון כדין. נטען, כי בהתאם לדין מוטלת על המשיבים החובה להודיע על שינויים מסוג זה, באופן אפקטיבי, במסגרת הודעה נפרדת וברורה ו/או באופן בולט שיאפשר לאבחן את ההודעה בדבר ייקור דמי הכרטיס (או גביית תשלומים) מהודעות שוטפות אחרות. כל זאת, בניגוד לחובות תום הלב והגילוי החלות על המשיבים. הסעד העיקרי המבוקש הינו פיצוי ו/או השבה של הפרש בין המחיר שהלקוחות שילמו במקור לבין הסכום שנגבה מהם בפועל, מבלי שניתנה להם הודעה אפקטיבית בדבר ייקור דמי הכרטיס. הסעד הכספי נאמד על ידי המבקש בסך של מעל ל- 2.5 מיליון ש"ח בשלב זה. בנוסף, מבוקש להורות למשיבים להודיע ללקוחותיהם על כל ייקור בשירות באופן אפקטיבי, במסגרת הודעה נפרדת וברורה באתר אינטרנט, לרבות באפליקציה, המקושרים לכרטיס האשראי של הלקוחות. ביום 7 ביולי 2024, הגישו המשיבים תשובה משותפת לבקשת האישור.

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.

מגזר הנפקה

מגזר ההנפקה מתמקד ב- 2 פעילויות עיקריות:

1. פתרונות למוסדות פיננסיים - 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.

מגזר סליקה

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, בגין 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 30 ביוני 2024		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח		
350	232	118
-	52	(52)
350	284	66
205	145	60
3	3	*
558	432	126
212	168	44
58	58	-
82	31	51

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח		
339	224	115
-	46	(46)
339	270	69
196	** 141	** 55
2	1	1
537	412	125
240	180	60
56	56	-
71	38	33

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
** סווג מחדש.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
672	440	232
-	101	(101)
672	541	131
395	283	112
6	6	*
1,073	830	243
420	330	90
112	112	-
140	55	85

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ⁽¹⁾		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
665	437	228
-	91	(91)
665	528	137
385	** 282	** 103
6	5	1
1,056	815	241
454	344	110
112	112	-
117	49	68

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(1) התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 כוללת השפעה חד פעמית על הוצאות מגזר הסליקה ומגזר הנפקה בסך 8 מיליון ש"ח ו- 27 מיליון ש"ח, בהתאמה. הרווח הנקי כולל השפעה חד פעמית במגזר הסליקה ובמגזר הנפקה בסך 6 מיליון ש"ח ו- 22 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ⁽¹⁾		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
1,325	870	455
-	183	(183)
1,325	1,053	272
783	* 573	* 210
10	11	(1)
2,118	1,637	481
898	693	205
222	222	-
218	85	133

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות (הוצאות) אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* סווג מחדש.

(1) שנת 2023 כוללת השפעה חד פעמית על הוצאות מגזר הסליקה ומגזר ההנפקה בסך 8 מיליון ש"ח ו- 27 מיליון ש"ח, בהתאמה. הרווח הנקי כולל השפעה חד פעמית במגזר הסליקה ובמגזר ההנפקה בסך 6 מיליון ש"ח ו- 22 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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, סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, 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.

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגידים בנקאיים, 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

30 ביוני 2024				
שווי הוגן ***				
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2) (בלתי מבוקר)	(רמה 1)	יתרות במאזן
מיליוני ש"ח				
557	-	*	557	557
16,127	16,127	-	-	16,201
8	7	1	-	8
<u>16,692</u>	<u>16,134</u>	<u>1</u>	<u>557</u>	<u>** 16,766</u>
5,190	-	5,190	-	5,190
8,805	8,805	-	-	8,860
828	-	828	-	827
346	346	*	-	346
<u>15,169</u>	<u>9,151</u>	<u>6,018</u>	<u>-</u>	<u>** 15,223</u>

נכסים פיננסיים:
מזומנים ופיקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
נכסים פיננסיים אחרים
סך כל הנכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:
אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

30 ביוני 2023				
שווי הוגן ***				
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2) (בלתי מבוקר)	(רמה 1)	יתרות במאזן
מיליוני ש"ח				
533	-	-	533	533
15,160	15,160	-	-	15,237
13	9	4	-	13
<u>15,706</u>	<u>15,169</u>	<u>4</u>	<u>533</u>	<u>** 15,783</u>
5,166	-	5,166	-	5,166
8,395	8,395	-	-	8,449
475	-	475	-	502
342	341	1	-	342
<u>14,378</u>	<u>8,736</u>	<u>5,642</u>	<u>-</u>	<u>** 14,459</u>

נכסים פיננסיים:
מזומנים ופיקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
נכסים פיננסיים אחרים
סך כל הנכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:
אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
** מזה נכסים והתחייבויות בסך 558 מיליוני ש"ח וסכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח, בהתאמה (30 ביוני 2023 - 537 מיליוני ש"ח ו-1 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 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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

31 בדצמבר 2023				
שווי הוגן **				
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	יתרות במאזן
(מבוקר)				
מיליוני ש"ח				
523	-	-	523	523
15,030	15,030	-	-	15,096
10	7	3	-	10
<u>15,563</u>	<u>15,037</u>	<u>3</u>	<u>523</u>	<u>* 15,629</u>
נכסים פיננסיים:				
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו				
נכסים פיננסיים אחרים				
סך כל הנכסים פיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
אשראי מתאגידים בנקאיים				
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים				
התחייבויות פיננסיות אחרות				
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
5,202	-	5,202	-	5,202
8,020	8,020	-	-	8,072
609	-	609	-	610
294	294	-	-	294
<u>14,125</u>	<u>8,314</u>	<u>5,811</u>	<u>-</u>	<u>* 14,178</u>

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 526 מיליון ש"ח ו-0 מיליון 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 נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן**א. מלחמת חרבות ברזל**

בהמשך לאמור בדוח הכספי של החברה לשנת 2023 ונכון למועד פרסום דוח כספי זה, המשק הישראלי חזר לפעילות כמעט מלאה, מלבד האזורים אשר נפגעו באופן ישיר מאירועי ה-7 באוקטובר וכן באזור צפון הארץ, אשר תושביהם עדיין מפונים מבתיהם ועסקים באזורים אלה טרם חזרו לפעילות.

החל מחודש דצמבר 2023 ובמהלך תקופת הדוח גדלו בהדרגתיות מחזורי ההנפקה בארץ ומחזורי הסליקה ואף עלו על המחזורים שהיו בתקופה המקבילה אשתקד. מחזורי ההנפקה של החברה בחו"ל גדלו גם הם בהדרגתיות וברבעון השני עלו והסתכמו בהיקפים דומים לאלה של רבעון שני אשתקד. עם זאת, לאור מחזורי חו"ל הנמוכים יחסית ברבעון הראשון השנה, מחזורי חו"ל למחצית ראשונה כולה, עדין נמוכים יחסית לתקופה המקבילה אשתקד.

אומדן ההפרשה להפסדי אשראי מבוסס על שיקול דעת והערכות ועדיין כרוך בשלב זה באי-ודאות. בהמשך לאמור בדוח הכספי של החברה לשנת 2023, החברה הגדילה את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס הערכות של גידול פוטנציאלי בסיכון האשראי של לקוחות החברה. עד כה, ובתקופת הדוח, לא ניכרת עלייה של ממש בסיכון האשראי או בנזקי האשראי בפועל של לקוחות החברה עקב המלחמה. עם זאת, קיים קושי להעריך את התמשכות והיקף המלחמה ואת השפעתה האפשרית על הפעילות הכלכלית ברחבי המדינה, ואת מידת הפגיעה הפוטנציאלית בכושר ההחזר של לקוחותיה הפרטיים והעסקיים של החברה מחד, ואת ההשפעות הממתנות של תוכניות סיוע והקלות אחרות מנגד. לפיכך ישנה סבירות גבוהה שהפסדי האשראי בעתיד עשויים להיות גבוהים או נמוכים מהותית מהאומדן הנוכחי.

ב. הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל ושל הבנקים

ביום 9 בפברואר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג Moody's על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי.

ביום 18 באפריל 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-AA מינוס ל-A פלוס ואת תחזית הדירוג ל"שלילית".

ביום 2 במאי 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של שני הבנקים הגדולים בישראל, הפועלים ולאומי, מ-A-1 ל-A-2, וזאת כצעד משלים להורדת הדירוג של מדינת ישראל.

ביום 1 באוגוסט 2024 פרסמה סוכנות הדירוג S&P הודעה, במסגרתה ציינה כי הפוטנציאל לסכסוך רחב יותר באזור, מציג סיכונים משמעותיים לישראל. על פי הודעת הסוכנות, הסלמה נוספת אינה חלק מהתרחיש הבסיסי ועלולה להוות סיכון לדירוג הנוכחי של המדינה.

ביום 12 לאוגוסט 2024 הודיעה סוכנות הדירוג FITCH על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A+ ל-A עם אופק שלילי. הסיבות להורדת הדירוג נובעות בין היתר מהימשכות הלחימה בעזה והעלייה בסיכונים הגיאופוליטיים.

ג. שיעור המס החל על מוסד כספי

ביום 14 באפריל 2024 פרסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשפ"ד-2024, הקובע כי החל מיום 1 בינואר 2025, שיעור מס השכר ומס הרווח יעלה מ-17% ל-18%, כך ששיעור המס הסטטוטורי שיחול על מוסד כספי יעלה ל-34.75%. לצו השפעה שאינה מהותית על יתרות המיסים הנדחים של החברה.

ד. הגשת טיוטת תשקיף הנפקה ראשונה לציבור

במסגרת האסטרטגיה של מקס לגיוון מקורות המימון שלה לצורך פעילותה השוטפת, ביום 30 ביוני 2024 הגישה החברה לרשות לניירות ערך טיוטה ראשונה של תשקיף הנפקה ראשונה לציבור המהווה גם תשקיף מדף אשר יאפשר הנפקה של תעודות התחייבות, כתבי אופציה הניתנים להמרה לאגרות חוב וניירות ערך מסחריים ו/או רישום למסחר של כתבי התחייבות לא סחירים שהונפקו על ידי החברה.

החברה אינה מתחייבת לפרסם את התשקיף ו/או לבצע הנפקת ניירות ערך כלשהם על פי התשקיף, ככל שיפורסם. פרסום התשקיף ו/או הנפקת ניירות ערך על פיו כפופים לשיקול דעתה המלא של החברה ולקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות, היתר הרשות לניירות ערך ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. בהתאם, אין כל וודאות כי התשקיף יפורסם ו/או כי יונפקו ניירות ערך שונים על פיו.

**ממשל תאגידי,
פרטים נוספים ונספחים
ליום 30 ביוני 2024**

MAX

תוכן עניינים

122 שינויים בהרכב הדירקטוריון

122 שינויים בהרכב ההנהלה

122 מבנה החזקות

123 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

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

שינויים בהרכב הדירקטוריון

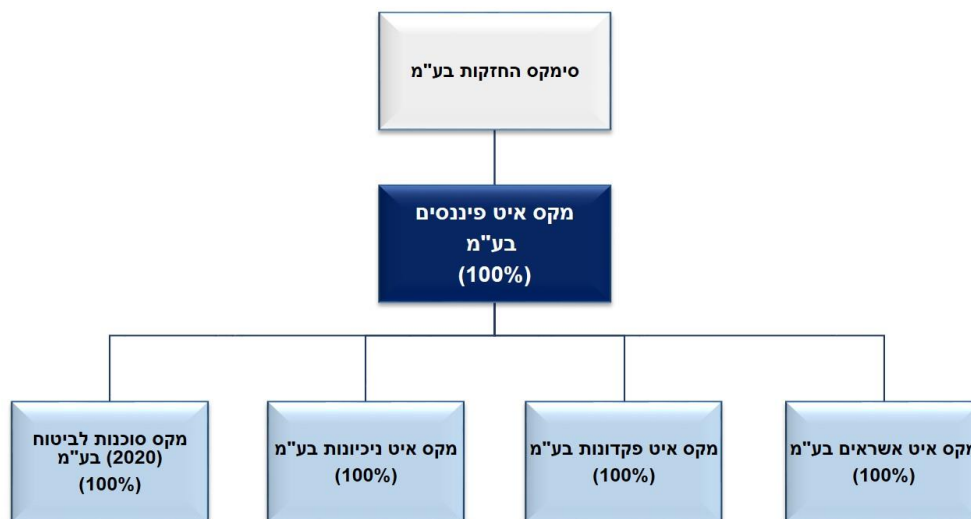
ביום 26 במרס 2024 סיים מר ירון בלוך את כהונתו כדירקטור בחברה.
ביום 10 באפריל 2024 החל מר אמיר לזר את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה.

שינויים בהרכב הנהלה

ביום 15 בנובמבר 2023 מר ירון טיקטין, משנה למנכ"ל, מנהל אגף אשראי, ביקש לסיים את תפקידו. בהתאם להסכם העסקתו, ביום 15 בפברואר 2024 סיים בפועל את כהונתו.
ביום 14 בינואר 2024 הגב' לנה דובילייר אבישר החלה לכהן כמשנה למנכ"ל, מנהלת אגף אשראי. עובר למינוי, גב' דובילייר אבישר כיהנה כחברת הנהלה, בתפקיד מנהלת סיכונים אשראי, מודלים, אנליזה וצמיחה.

מבנה החזקות

להלן מבנה ההחזקות המהותיות ליום 30 ביוני 2024:



(1) סימקס החזקות בע"מ הינה בשליטת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

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 2023 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 21 במרס 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת מדיניות ותנאים כלליים למבקש היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בסולקים ובתאגידי החזקה בהם, הקובעת, בין היתר, עקרונות למתן היתרי החזקה דרך החזקת אמצעי שליטה, ובכללן חוסן כלכלי ויושרה אישית ועסקית של מבקש ההיתר, וכן קובע הוראות ספציפיות לעניין מבקש היתר החזקה שהוא קרן השקעות פרטית (Private Equity).

ביום 14 ביולי 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים מדיניות ותנאים כלליים למתן היתר החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעלי חשיבות יציבותית ובתאגידי החזקה בהם, לגופים המנהלים כספי לקוחות. מסמך זה מתווסף לפרסומים קודמים של בנק ישראל בנוגע להיתרי החזקה ושליטה בתאגידים בנקאיים וכולל מספר שינויים כגון הסרת ההגבלה על סך ההחזקה של קופות הגמל והמבטחים הנשלטים על-ידי מבקש ההיתר; קציבת תקופת ההיתרים עד ליום 31 בדצמבר 2029; הוספת דרישות מבעל השליטה כגון דרישות דיווח ולהעברת מידע.

פטור הסליקה הצולבת

בעקבות פניה משותפת מיום 10 באוקטובר 2023 של הצדדים להסדר ובמסגרת חוק הארכת תקופות (הוראת שעה - חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקת מתקני גז), התשפ"ד-2023, הוארך בשלושה חודשים, עד ליום 31 במרס 2024, הפטור לסליקת המותג ישראלכרט, וכן הוארך הפטור בתנאים שניתן על ידי רשות התחרות להסדר הסליקה הצולבת שבין חברות כרטיסי האשראי. הצדדים להסדר הגישו ביום 9 בינואר 2024 בקשה חדשה לאישור תוקפו של הפטור לעיל. ביום 15 במאי 2024 התקבלה החלטת רשות התחרות בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל בנוגע להסדר הסליקה הצולבת, עד ליום 31 בדצמבר 2028, בתנאים שאינם שונים מהותית מהפטור הקודם (להלן - "הפטור החדש"). רשות התחרות החליטה שלא להסדיר במסגרת תנאי הפטור החדש אישור שניתן על ידה לחברה בעבר (במסגרת no-action שתוקפו נקבע עד למועד פקיעת הפטור הקודם) להשיק את שירות "MAX עצמאים" (שירות קבלת תשלומים באמצעות פלטפורמה לעוסקים זעירים בדומה לאפליקציות התשלום שמופעלות על ידי הבנקים, הכוללת בקרה וניהול פיננסי, ומאפשרת פטור מעמלת סליקה בתנאים מסוימים) למעט תקופת היערכות עד ליום 15 במאי 2025 עבור לקוחות שהצטרפו לשירות טרם פרסום הפטור החדש. רשות התחרות ציינה במסגרת הפטור החדש כי כתלות בהתפתחויות עתידיות בשוק הסליקה או בשוק התשלומים, ייתכן שניתן יהיה לבחון בהמשך מיזמים מסוג זה.

חוק למניעת פגיעה כלכלית בצרכן (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024

ביום 4 ביולי 2024, פורסם ברשומות החוק הנ"ל, הכולל, בין היתר, תיקון לחוק הגנת הצרכן, שמטרתו להסמיך את הממונה לקבוע כי עוסק הוא מפר בניסיונות מחמירות (או בעל זיקה לעוסק כאמור), ולהעביר מידע אודות קביעה כאמור לנותן שירותי תשלום; וכן תיקוני חקיקה שמטרתם להסדיר את חובותיהם של נותני שירותי תשלום מקום בו ניתנה הודעה כאמור: הפסקת העברת הכספים שאמורים להיות משולמים למוטב כאמור החל ממועד הודעת הממונה, והחזקת הכספים האמורים עד להוראת בית משפט או לשם השבתם למשלם לבקשת המוטב. בנוסף, נקבע כי נותן שירותי תשלום למוטב לא יתקשר עם מוטב שניתנה או שפורסמה לגביו הודעה כאמור לעיל לתקופה של שנתיים מיום קבלת ההודעה או פרסומה.

תזכיר חוק שירותי תשלום (תיקון) (הגנה על הצרכן מפני עוסקים המבצעים הפרות בנסיבות מחמירות), התשפ"ד-2024

ביום 16 ביוני 2024 פורסם תזכיר החוק הנ"ל, הקובע הסדרי אחריות משלימים לשם מתן הגנה על צרכנים מפני תופעה של עושק, זיוף והונאה. בתוך כך, מוצע להרחיב את הסדר האחריות הקבוע כיום בחוק ביחס לנסיבות של שימוש לרעה באמצעי תשלום, כך שיחול גם בנסיבות של הונאה מסוג fishing כאשר מבצע ההונאה התחזה לנותן שירותי התשלום של המשלם וכן בנסיבות שבהן הוא התחזה למוטב וזאת גם אם המשלם העמיד את הרכיב החיוני לרשות המתחזה. כמו כן, מוצע להרחיב את אפשרותו של הצרכן לבקש מנותן שירותי תשלום את הפסקת התשלום למוטב בשל כשל תמורה, גם למקרה שבו העסקה נכרתה תוך ניצול ומרמה, זאת בהתקיים תנאים שנקבעו בתזכיר. שינוי הסדר האחריות באופן המוצע יכול שיהיה בעל השפעה מהותית על מערכת התשלומים בישראל.

המידע בכל הנוגע לתזכיר החוק לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד המתבסס על הערכות והנחות של החברה נכון למועד פרסום הדוח. היישום בפועל עשוי להיות שונה באופן מהותי מזה שנחזה והוא תלוי, בין היתר, בנוסחו הסופי של החוק אם וכפי שיתקבל.

תיקון הוראות שנקבעו במסגרת חוק שטרומ

ביום 23 ביולי 2024 פורסם חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 31), התשפ"ד-2024, במסגרתו תוקנו הוראות חוק הבנקאות (רישוי), כפי שנקבעו במסגרת "חוק שטרומ", לעניין שליטת בנק בעל היקף פעילות רחב בחברת כרטיסי חיוב, כך שיבוטל האיסור על גוף מוסדי גדול לרכוש מבנק בעל היקף פעילות רחב אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב, ובנוסף, נקבע שבנק בעל היקף פעילות בינוני (ששווי נכסיו הוא בין 5% ל-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) לא יוכל לשלוט בחברת כרטיסי חיוב.

צעדים אלה הנם צעדים משלימים לפרסום תקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 אשר התאימו את ההגדרה של בנק בעל היקף פעילות רחב כך שגם בנק שהיקף נכסיו הוא בין 10%-20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, יידרש למכור את אחזקותיו בחברת כרטיסי חיוב שבבעלותו.

ההוראות האמורות בדבר הפרדה מבנית בין בנקים לחברות כרטיסי חיוב, כמו גם הוראות נוספות שיכול ויתפרסמו בעתיד בהיבטים הללו, יכול שיביאו לשינויים מבניים בשווקים הרלוונטיים.

המידע בכל הנוגע להוראות החוק לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד המתבסס על הערכות והנחות של החברה נכון למועד פרסום הדוח. היישום בפועל עשוי להיות שונה באופן מהותי מזה שנחזה והוא תלוי, בין היתר, בהחלטות שיתקבלו בעתיד עקב בחינה שתבוצע ביחס לריכוזיות הגופים המוסדיים וההפרדה המבנית, ככל שתבוצע, וכן בהתנהגות הגורמים המתחרים.

בנקאות פתוחה

ביום 7 באפריל 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 בעניין יישום תקן בנקאות פתוחה בישראל. עיקר העדכון עוסק ביישום ההתאמות הנדרשות על מנת לתמוך, טכנולוגית, במתן גישה למידע פיננסי במסגרת בנקאות פתוחה ללקוחות שהם תאגידיים.

תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981

ביום 5 באוגוסט 2024 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024 (להלן: "התיקון לחוק"), התיקון כולל, בין היתר, עדכון הגדרות של מונחים בחוק והתאמתם לסטנדרטים מקובלים בעולם, ובפרט לתקנות הגנת המידע של האיחוד האירופי, צמצום חובת רישום מאגרי המידע לצד חובה חדשה ליידוע הרשות להגנת הפרטיות ביחס לסוגים מסוימים של מאגרי מידע, חובה חדשה למינוי ממונה על הגנת הפרטיות.

לצד זאת, התיקון לחוק כולל הרחבה משמעותית של סמכויות וכלי האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ובתי המשפט, לרבות, עיצומים כספיים, ופיצויים ללא הוכחת נזק בגין אי מתן זכות עיון או תיקון לנושאי מידע. התיקון לחוק צפוי להיכנס לתוקף שנה מיום פרסומו.

מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 23 באוקטובר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה לסיוע ללקוחות חברות כרטיסי האשראי בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל", אשר אומץ על ידי חברות כרטיסי האשראי. מתווה הסיוע, בשינויים שונים, הוארך מספר פעמים, האחרונה שבהן בסוף חודש מרס 2024.

ביום 31 במרס 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה), מכוחן בוטלו מרבית ההקלות שניתנו מכוח הוראת השעה.

ניהול סיכונים

ביום 4 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בעניין ניהול סיכוני מודלים וכן טיוטת קובץ שו"ת ליישומה. מטרת ההוראה להחליף את מכתב המפקח על הבנקים בנושא, במטרה לייצר מסגרת ניהול סיכון מודל בדומה לניהול סיכונים מסוגים אחרים, לרבות אחריותם של הדירקטוריון וההנהלה לפיקוח, לבקרה ולניהול הסיכון.

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

יתרות ממוצעות ונושאות ריבית
 כוונים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח
11.14	252	9,046	11.03	261	9,469
5.90	51	3,458	6.31	53	3,361
9.69	303	12,504	9.79	314	12,830
2.45	4	654	3.15	5	634
-	*	1	59	1	68
9.33	307	13,159	9.46	320	13,532
		4,404			4,709
		1,082			1,129
		474			473
		<u>19,119</u>			<u>19,843</u>
(6.44)	(85)	5,282	(6.81)	(85)	4,993
(4.82)	(6)	498	(5.37)	(11)	820
-	(20)	31	-	(19)	75
(7.64)	(111)	5,811	(7.81)	(115)	5,888
		10,909			11,290
		665			731
		<u>17,385</u>			<u>17,909</u>
		1,734			1,934
		<u>19,119</u>			<u>19,843</u>
<u>1.69</u>			<u>1.65</u>		
<u>5.96</u>	<u>196</u>	<u>13,159</u>	<u>6.06</u>	<u>205</u>	<u>13,532</u>

נכסים נושאי ריבית

אשראי לאנשים פרטיים⁽²⁾

אשראי מסחרי⁽⁵⁾⁽²⁾

סה"כ אשראי

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי

אשראי שאינם נושאים ריבית

סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות

בכרטיסי אשראי

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית⁽³⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידיים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

זכאים בגין פעילות בכרטיסי

אשראי⁽⁵⁾

התחייבויות אחרות שאינן

נושאות ריבית⁽⁶⁾

סך כל ההתחייבויות

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית⁽⁴⁾

* 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 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.

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

יתרות ממוצעות ונושאות ריבית

כסומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח	
10.86	482	8,876	10.96	514	9,378
5.68	96	3,379	5.90	100	3,388
9.43	578	12,255	9.62	614	12,766
2.73	8	587	3.29	10	607
-	*	7	0	1	63
9.12	586	12,849	9.30	625	13,436
		4,385			4,458
		1,061			1,097
		491			448
		<u>18,786</u>			<u>19,439</u>
(5.81)	(152)	5,235	(6.56)	(163)	4,966
(4.85)	(12)	495	(5.80)	(23)	793
-	(37)	25	-	(44)	48
(6.99)	(201)	5,755	(7.92)	(230)	5,807
		10,660			11,012
		663			720
		<u>17,078</u>			<u>17,539</u>
		1,708			1,900
		<u>18,786</u>			<u>19,439</u>
<u>2.13</u>			<u>1.38</u>		
<u>5.99</u>	<u>385</u>	<u>12,849</u>	<u>5.88</u>	<u>395</u>	<u>13,436</u>

נכסים נושאי ריבית

אשראי לאנשים פרטיים⁽²⁾

אשראי מסחרי⁽⁵⁾⁽²⁾

סה"כ אשראי

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי

אשראי שאינם נושאים ריבית

כסומים לקבל מבנקים בגין פעילות

בכרטיסי אשראי

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית⁽³⁾

סך כל הנכסים

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי⁽⁵⁾

התחייבויות אחרות שאינן

נושאות ריבית⁽⁶⁾

סך כל ההתחייבויות

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית⁽⁴⁾

* כסום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות 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 וניכוי שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק.

(6) לרבות מכשירים נגזרים והתחייבויות לא כספיות.

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 30 ביוני 2023			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
9.34	304	13,024	9.44	307	13,008	סך נכסים נושאי ריבית
<u>(7.67)</u>	(110)	5,735	<u>(7.79)</u>	(110)	5,647	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>1.67</u>			<u>1.65</u>			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
10.67	2	75	11.38	13	457	סך נכסים נושאי ריבית
<u>(5.56)</u>	(1)	72	<u>(8.37)</u>	(5)	239	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>5.11</u>			<u>3.01</u>			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
6.67	1	60	-	*	67	סך נכסים נושאי ריבית
<u>-</u>	*	4	<u>-</u>	*	2	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>6.67</u>			<u>-</u>			פער הריבית
סך פעילות						
9.33	307	13,159	9.46	320	13,532	סך נכסים נושאי ריבית
<u>(7.64)</u>	(111)	5,811	<u>(7.81)</u>	(115)	5,888	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>1.69</u>			<u>1.65</u>			

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד						
9.15	581	12,697	9.31	608	13,055	סך נכסים נושאי ריבית
(7.02)	(199)	5,670	(7.94)	(225)	5,664	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>2.13</u>			<u>1.37</u>			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
9.88	4	81	10.56	17	322	סך נכסים נושאי ריבית
(4.82)	(2)	83	(7.04)	(5)	142	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>5.06</u>			<u>3.52</u>			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
2.82	1	71	-	*	59	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	2	-	*	1	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>2.82</u>			<u>-</u>			פער הריבית
סך פעילות						
9.12	586	12,849	9.30	625	13,436	סך נכסים נושאי ריבית
(6.99)	(201)	5,755	(7.92)	(230)	5,807	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>2.13</u>			<u>1.38</u>			

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
 (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

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 30 ביוני 2024		
לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי	
	מחיר	כמות
	מיליוני ש"ח	
9	(3)	12
2	4	(2)
11	1	10
1	2	(1)
1	*	1
13	3	10
-	(5)	5
(5)	-	(5)
1	21	(20)
(4)	16	(20)
9	19	(10)

נכסים נושאי ריבית

אשראי לאנשים פרטיים

אשראי מסחרי

סה"כ אשראי

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות אחרות

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

סך הכנסות (הוצאות) הריבית, נטו

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

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

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי	
	מחיר	כמות
	מיליוני ש"ח	
32	4	28
4	4	*
36	8	28
2	2	*
1	*	1
39	10	29
(11)	(20)	9
(11)	(2)	(9)
(7)	14	(21)
(29)	(8)	(21)
10	2	8

נכסים נושאי ריבית

אשראי לאנשים פרטיים

אשראי מסחרי

סה"כ אשראי

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות אחרות

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

סך הכנסות (הוצאות) הריבית, נטו

* 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.
CECL	מודל הפרשות להפסדי אשראי צפויים.
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 התחשבות 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 לא צוברים. 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 ככנס 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 ששווה כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
חוב לא צובר	חוב לא צובר 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.

מונח	הגדרה
מרווח סליקה	הפער בין עמלת הסליקה הנגבית מבית העסק לבין העמלה הצולבת, המשולמת מהסולק למנפיק.
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 וחוף מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק.
סיכון תפעולי	סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או ממשל 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

32	הון עצמי רובד 1
132 ,111 ,29	הנפקה
132	הפרשה פרטנית
132 ,104 ,22	יחס מינוף
133 ,132 ,98 ,97 ,96 ,95 ,94 ,93 ,92 ,91 ,90 ,89 ,88 ,87 ,86 ,85 ,84 ,83 ,82 ,81 ,80 ,79 ,78 ,39	סיכון אשראי
133 ,39	סיכון נזילות
133	סיכון ריבית
133 ,132 ,39	סיכון שוק
133 ,53	סיכון תפעולי
133 ,111 ,109 ,36 ,26 ,11	סליקה
133 ,108	עמלה צולבת
133	תשואה להון