



*שירותי בנק אוטומטיים בע"מ*

**תמצית דוחות כספיים רבעוניים**  
**ליום 30 בספטמבר 2016**

**תוכן העניינים:**

עמוד	
2	<b>דוח הדירקטוריון וההנהלה</b>
	<b>פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>
3	א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה
4	ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם
4	ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית
	<b>פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>
5	א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
9	ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
13	ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון
15	ד. מגזרי פעילות
17	<b>פרק ג - סקירת הסיכונים</b>
	<b>פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים</b>
18	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
18	ב. בקרות ונהלים
19	<b>הצהרת החשבונאית הראשית</b>
20	<b>הצהרת המנהל הכללי</b>
21	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>
41	<b>דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד</b>



# דוח הדירקטוריון וההנהלה רבעון שלישי 2016



## דו"ח הדירקטוריון והנהלה

**דירקטוריון שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה" או "שב"א") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "תקופת הדוח").**

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 14 בנובמבר 2016, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016.

**דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטיים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום ליום 31 בדצמבר 2015, אשר אושרו ביום 7 במרץ 2016 (להלן: "דוח שנתי").**

דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2015. הדוחות הכספיים נסקרו על ידי רואי החשבון המבוקרים של החברה.

## פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1978, והינה חברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת", כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)"), והיא פועלת מכוח רישיון חברת שירותים משותפת שהוענק לחברה בשנת 1981 על ידי בנק ישראל ובהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"). כמו כן, פועלת החברה מכוח הסכמים שנחתמו בין החברה, הבנקים ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין).

### הפעילות של החברה

החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד (להלן: "מגזר הסליקה") הכולל מספר תחומים, כדלהלן:

- (1) תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק (להלן: "שירותי אישור ואיסוף");
- (2) ניהול ותפעול ממשק סליקה בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב המאפשר העברת כספים ומידע בין סולקים ובין מנפיקים לשם מתן שירותי סליקה של כרטיסי חיוב לרבות סליקה צולבת (להלן: "שירותי סליקה");
- (3) ניהול ותפעול מערכת מיתוג אחידה ומקושרת המאפשרת ללקוח מבנק אחד למשוך כסף ולקבל מידע ממכשירי בנק אוטומטיים (ATM) (להלן: "מכשירי ATM") המקושרים לבנק אחר (להלן: "שירותי מתג ATM");
- (4) החברה נתנה שירותי תקשורת לתאגידי בנקאיים המשתתפים במכרזים מוניטאריים של בנק ישראל. בחודש יוני 2016 העביר בנק ישראל את פעילות התקשורת והאפליקציה בנושא הפעלת הכלים המוניטאריים למערכת אחרת שאינה באמצעות החברה. החברה המשיכה במתן השירות כקו נסיגה למקרי כשל של מערכת התקשורת של בנק ישראל עד ליום 30 בספטמבר 2016. הפסקת פעילות זו אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים ולפיכך לא סווגה בנפרד.
- (5) החברה פעלה במגזר פעילות נוסף של הפעלת מכשירי ATM, אשר היו בבעלותה, וזאת עד לתחילת שנת 2014 – מועד מכירת הפעילות לצד שלישי (להלן: "הרוכשת"). המכירה נעשתה בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים. ממועד מכירת הפעילות ועד ליום 30 בנובמבר 2015 נתנה החברה שירותי תפעול, סליקה ומיתוג לחברה הרוכשת. מיום 1 בדצמבר 2015 החברה נותנת לרוכשת לתקופה קצובה בזמן שירותי סליקה ומיתוג ללא שירותים תפעוליים וזאת בהתאם לתנאי הסכם המכירה והסכם התפעול בין החברה לבין הרוכשת, על תיקוניהם מעת לעת ולאישורי בנק ישראל והממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "עסקת מכירת ה-ATM"). לפרטים בדבר עסקת מכירת ה-ATM ראה ביאור 5 ו-6 לתמצית הדוחות הכספיים.



**ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם**

**1.ב. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה**

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

**2.ב. סיכונים תפעוליים**

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

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

**3.ב. סיכונים פיננסיים**

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

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

**4.ב. סיכונים אחרים**

החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין. לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ראה פרק ג' לדוח השנתי.

**ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

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

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם כמפורט להלן: שמירה וחיזוק יציבות מערכות החברה ושמירה על זמינותם של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה ללקוחותיה בזמן אמת, בהיותם שירותיים המהווים מערכות מרכזיות במערך התשלומים בישראל: שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים עבור הבנקים ולקוחותיהם, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, כפוף לאישור גופי הפיקוח.

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

לאור התרחשויות בעת האחרונה בתחום הרגולציה, קיימת אפשרות לשינויים משמעותיים בסביבת הפעילות של החברה. לחברה אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת ההיקף ההשפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצעדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם. להרחבה בנושא ראה להלן - פרק ב', סעיף 1.א.: מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות.

**3.ג. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה**

- מערכת "אשראית EMV" הינה ממשק טכנולוגי מתקדם למתן שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סליקה אשר יעמדו בתקן EMV (שהינו אוסף של ספציפיקציות שפותחו על ידי הארגונים הבינלאומיים לכרטיסי אשראי במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי חיוב). מערכת אשראית EMV תאפשר התחברות מהירה ובעלות נמוכה יחסית של גופים נוספים (בכפוף לעמידה בהוראות הרגולציה הרלבנטיות), למערכות החברה. לקראת סוף שנת 2015, החברה השלימה את השלב הראשון בפיתוח מערכת אשראית EMV, בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו לעניין זה על ידי הממונה על

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



ההגבלים העסקיים ובנק ישראל. במהלך שנת 2016 ממשיכה החברה לפתח ולשדרג את מערכת אשראית בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו. לאחרונה קיבלה החברה אישור מהמונה על ההגבלים העסקיים לביצוע תהליך הסמכת המסופים מול הארגונים הבינלאומיים, בשם הסולקים. תהליך זה מצטרף לתהליכים נוספים אשר יידרשו ניהול שוטף רחב פעילות במסגרת עולם ה-EMV.

- בחודש אפריל 2016 בוצע בהצלחה מעבר לתמיכה בעסקאות חיוב מיידיות מול חברות כרטיסי האשראי וגורמים נוספים, על פי דרישת בנק ישראל.
- החברה נערכת למעבר אתר במהלך 2017. לפרטים נוספים ראה ביאור 17. בדוחות הכספיים השנתיים.

## פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

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

#### 1.א. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות

- התפתחויות בכלכלה העולמית  
קרן המטבע הורידה את תחזיות הצמיחה העולמית לשנת 2016 ו-2017 לצמיחה של 3.1% ו-3.4% בהתאמה. ההורדה נובעת מאי הוודאות לגבי ההשלכות של יציאת בריטניה מהגוש האירופי על הכלכלה העולמית.  
בארה"ב הותיר הבנק המרכזי האמריקאי את הריבית במדינה ללא שינוי. תחזית הצמיחה היא בשיעור שנתי של 1.9% ו-2.5% לשנים 2016 ו-2017 בהתאמה. התחזית בארה"ב בשנים הקרובות היא של צמיחה בשיעורים מתונים במקביל לעליית האינפלציה שתנוע סביב רמת 2%. ביטחון הצרכנים בארה"ב טיפס לרמתו הגבוהה ביותר מתחילת השנה הודות לשיפור בשוק התעסוקה.  
הבנק המרכזי בבריטניה הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.5%. בהודעת הריבית נמסר כי צפויה הרחבה במדיניות המוניטרית החל מחודש ספטמבר.  
האינפלציה בגוש האירו במהלך 12 החודשים האחרונים הסתכמה ב-0.2%. התחזקות ביטחון הצרכנים מביא לגידול בצריכה הפרטית ומוביל את ההתאוששות המתונה.  
ביפן מדד המחירים לצרכן נמצא ברמה שלילית של 0.5%. הצמיחה הושפעה לרעה בעיקר מירידה בהשקעות הוניות של החברות והתכווצות היצוא כתוצאה מהתחזקות המטבע היפני.  
בסין קצב הצמיחה השנתי עומד על 6.7%. הצמיחה בצריכה הפרטית אחראית לכ-75% מהצמיחה במחצית הראשונה של השנה.

- הפעילות הכלכלית במשק  
תחזית הצמיחה של ישראל עודכנה על ידי משרד האוצר לשנים 2016-2018 כלפי מטה. הצמיחה צפויה לעמוד על 2.5%, 2.7%, 2.8% בשנים 2016 – 2018 בהתאמה. וזאת לאור החולשה בסביבת הצמיחה הגלובלית.  
קצב הצמיחה של ישראל עמד במחצית הראשונה של השנה על 2.9%, עליה לעומת המחצית הראשונה של שנת 2015, בהובלת הצריכה הפרטית שעלתה בכ-7.3%. נרשמו שיפור בשוק העבודה וירידה באבטלה. הגרעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד על 2.1% מהתמ"ג, נמוך מהצפי.

- המלצות הוועדה לצמצום השימוש במזומן  
ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את המלצות הוועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, בראשות מנכ"ל משרד ראש הממשלה, מר הראל לוקר (להלן: "ועדת לוקר"). הצוות הבינמשרדי שהוקם לעניין זה, גיבש מתווה מדיניות לצמצום והגבלת השימוש במזומן כאמצעי תשלום, כאשר עיקר מטרתו הינה המלחמה בהון השחור, בפשיעה הכלכלית ובהלבנת ההון. בהתאם להמלצות ועדת לוקר, יוגבל סכום העסקאות בהן ניתן להשתמש במזומן, בין גורמים עסקיים לסך של 10,000 ש"ח. שנה לאחר שהמלצות הוועדה יעוגנו בחקיקה, יעודכן סכום השימוש במזומן כאמור לסך של 5,000 ש"ח. העסקאות בין צדדים פרטיים יוגבלו לסכומים של עד 15,000, והכול בכפוף לחריגים מסוימים. כמו כן, במסגרת המלצות הוועדה הוטלו גם מגבלות מסוימות על השימוש בשיקים כאמצעי תשלום.

ביום 22 ביולי 2015 פורסמה הצעת חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ה-2015. על פי הצעת החוק יקבעו איסורים ומגבלות, בין השאר על מתן או על קבלה של תשלום במזומן במסגרת עסקאות: כמתנות, כתרומות, כחלואאות או כשכר עבודה; על מתן או על קבלה של סכומים באמצעות שיק; על הסבת שיק או על קבלת שיק מוסב, בלי שפרטי המסב נקובים בשיק; מגבלה על קבלת תשלום במזומן על ידי רשות ציבורית בעד מסים, קנסות, אגרות ותשלומי חובה נוספים; איסור על קבלת סכום במזומן בידי רואה חשבון או עורך דין במסגרת מתן שירות עסקי ללקוחות. עוד מוצע בהצעת החוק לקבוע הסדרים



המבטיחים הימצאותם וזמינותם של אמצעי תשלום חלופיים, שיהיו שקולים מבחינת השימוש והמחיר לאמצעי התשלום שאת השימוש בהם מוצע להגביל.

ענף סליקת כרטיסי החיוב

בשנים האחרונות הולכת ומתגברת מגמה של פיתוח אמצעי תשלום מתקדמים, ובכלל זה פתרונות טכנולוגיים חדישים לביצוע תשלומים, כגון: אפשרות לזיהוי עסקאות אשראי באמצעות שבב המותקן בטלפון הסלולרי (Near Field Communication-NFC), אפליקציות ארנק סלולרי (M-Payment) ועוד.

בישראל פועלות שלוש חברות כרטיסי אשראי: ישראל כרטיס בע"מ (להלן: "ישראל כרטיס"), לאומיקארד בע"מ (להלן: "לאומיקארד") וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל"), המנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב על פי רישיונות שקיבלו מבנק ישראל ומהארגונים הבין-לאומיים הרלבנטיים. הפעילות בתחום זה התרחבה בשנים האחרונות, בין היתר, למיטב ידיעת החברה בהשפעת שלושה גורמים עיקריים: הנפקת כרטיסי חיוב חוץ-בנקאיים, הרחבת מגוון השירותים שמספקות חברות כרטיסי האשראי וגידול מתמשך בשימוש בכרטיסים. סיבה נוספת להתרחבות הפעילות בתחום זה הוא הצורך בגיבוש צעדים שמטרתם - הקטנת השימוש במזומן והנפקת כרטיסי דביט.

ממשיך להתקיים תהליך התאמת השוק הישראלי לכרטיסי חיוב חכמים המשתמשים בתקן המתקדם EMV. המעבר לשימוש בכרטיס חכם כאמור, צפוי להעניק יתרונות שונים כגון צמצום פוטנציאל ההונאות בכרטיסי חיוב, כמו גם הרחבת האפשרות וצמצום החסמים לשלם בחו"ל באמצעות כרטיסי חיוב ישראליים.

ביום 1 במאי 2016 פורסם הנוסח הסופי של הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיס אשראי. במסגרת ההוראה נדחה תאריך חיוב בתי עסק, אשר מחברים מסוף חדש, לתמיכה בתוכנת תקן EMV, מיום 1 ביולי 2016, ליום 1 בינואר 2017. בתי עסק קטנים, אשר הקף העסקאות שלהם לא עולה על 60,000 ש"ח, יחויבו כאמור מיום 1 בינואר 2018. בהתאם לדחייה בתאריך חיוב בתי העסק לחיבור ל EMV, נדחה גם תאריך החלת מנגנון הסטת אחריות (Liability shift) בו רשאים הסולקים להסיט אחריות לתשלום לבית העסק במקרים, בו בוצעו עסקאות שלא בתקן EMV, ליום 1 בינואר 2017.

החברה השלימה את היערכותה להטמעת תקן ה-EMV, בהתאם להנחיות הרגולטוריות, בסוף שנת 2015. המשך תהליך הפריסה של ציוד קצה התומך בתקן כאמור תלוי גם בהשלמת תהליך התאמת השוק באופן שיאפשר לכל כרטיסי האשראי בישראל, וכן לתשתיות הנלוות, לעבור לשימוש בכרטיסים חכמים.

המלצות צוות עבודה בין-חטיבתי בבנק ישראל להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב

בחודש פברואר 2015 פורסמו המלצות צוות עבודה בין-חטיבתי בבנק ישראל להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב (להלן: "הצוות") ובצידן שורה של טיוטות של הוראות והנחיות של בנק ישראל הנוגעות ליישום מסקנות הצוות.

מסקנות הצוות נוגעות, בין השאר, להגברת השימוש בכרטיסי הדביט (כרטיס חיוב מיידי, שנועד לאפשר ביצוע תשלומים באמצעות חיוב מיידי של חשבון עובר ושב, בסמוך למועד ביצוע העסקה), להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב בישראל ולקידום הטמעת תקן EMV בישראל, שהינו כאמור התקן הבינלאומי המקובל לאבטחת עסקאות בכרטיסי חיוב המתבצעות באמצעות מסופי תשלום. כחלק מהצעדים להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב בישראל, המליץ הצוות על קידום תיקון חקיקה שיאפשר חיבור של סולקים חוץ-בנקאיים בעלי רישיון למתג כרטיסי החיוב המופעלים על ידי החברה באמצעות מערכת "אשראית", באופן ישיר או באמצעות סולק קיים (חיבור עקיף). עם זאת על רקע העובדה כי מתן נגישות רחבה אל מערכת "אשראית" וחשיפת דרכי פעולתה יכולים להביא לסיכון למערכת ולפעולתה התקינה, המליץ הצוות כי נגישות ישירה אל המערכת תתאפשר רק לגוף מפוקח ובעל רמת פיקוח נאותה, דוגמת חברות המפוקחות על ידי בנק ישראל (בנקים, תאגידי עזר וסולקים) וכן לבנק הדואר. על מנת לאפשר גם לסולקים (שאינם תאגידי בנקאיים) להתחבר למערכת "אשראית" המופעלת על ידי החברה, המליץ הצוות על תיקון בהוראות חוק הבנקאות (רישוי) כך שחברת שירותים משותפת תוכל לתת שירותים לא רק לתאגידי בנקאיים ולקוחותיהם (כפי הקבוע היום בסעיף 23 לחוק הבנקאות) (רישוי), אלא גם לסולק כהגדרת המונח "סולק" בסעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי), לבנק הדואר ולבנק ישראל, כאשר השירותים הספציפיים שיתנו לגופים שאינם תאגידי בנקאיים יקבעו ברישיון שהוענק לחברה על ידי בנק ישראל מכוחו פועלת החברה.

עוד כוללות המלצות הצוות מתווה לקידום הטמעת תקן ה-EMV. מתקיימים דיונים שוטפים עם בנק ישראל וגורמים פעילים אחרים בתחום כרטיסי החיוב על המלצות הדוח ועל אופן יישומם.



- צעדים לקידום הקמת מתג נוסף לביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב הוקם צוות בין חטיבתי, בהובלת הפיקוח על מערכות התשלומים במחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל. הצוות ערך בחינה מקיפה של כל החוליות בשרשרת ביצוע העסקה, בכללן המתג. באוגוסט 2015, פרסם הצוות דוח ביניים בנושא שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב, ואלה עיקרי המלצותיו:
  - להרחיב את הפעילות וההשתתפות במועצה הלאומית לתשלומים לעוד בעלי עניין רלוונטיים.
  - להקים ועדה לכרטיסי חיוב.
  - לאסדר את העקרונות והכללים לפיתוח הפרוטוקול<sup>2</sup> ולשימוש בו.
  - ליישם את הפרוטוקול באופן מודולרי, כלומר באופן שיאפשר לבחור וליישם את שימושי המסוף בהתאם לצורכי המשתמשים.
  - להבטיח שהמסופים יתמכו בריבוי אפליקציות ובעסקאות ללא מגע כדי לאפשר לשחקנים חדשים להיכנס וכדי לאפשר לפתח אמצעי תשלום מתקדמים ודרכי ניתוב נוספות.
  - להקים ממשק סליקה מרכזי חדש לעסקאות במתג ה-ATM כדי לפשט את תהליך הסליקה, לצמצם את העלויות, ולהקל על שחקן חדש להצטרף למערכת.
  - בנוסף, אין לדרוש לבצע עסקאות חיוב מיידית במתג ה-ATM.

#### ועדת כרטיסי חיוב

- בהמשך להמלצות דוח ביניים בנושא שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב, בנק ישראל הקים, בנובמבר 2015, את ועדת כרטיסי חיוב, בראשות מנהלת יחידת הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ובהשתתפות גופים שונים הפועלים בשוק כרטיסי החיוב (חכ"א, חברות ניכיון, יצרנים, מפיצים, איגוד הבנקים ונציגי ויזה אירופה ומסטרקארד). לפי מכתב בנק ישראל, מטרת הוועדה להסדיר ולהגדיר את העקרונות לפעילות וכללי הביצוע של העסקאות במערכת כרטיסי החיוב המקומית על גבי מתג ה"אשראית" (הקריטריונים ותנאי הגישה למערכת אשראית, העקרונות והכללים לפיתוח הפרוטוקול והשימוש בו, יישום מודולרי של הפרוטוקול, מעקב אחר יישום הקריטריונים והכללים ובחינת האפקטיביות שלהם).
- ביולי 2016 פרסמה הוועדה עקרונות וצעדים נלווים לפיתוח פרוטוקול לביצוע עסקה בכרטיסי חיוב ולשימוש בו (להלן: "**מסמך העקרונות**"), להלן עיקרי מסמך העקרונות:
  - החלטות מדיניות לעניין תוכן הפרוטוקול יתקבלו במסגרת הוועדה לכרטיסי חיוב.
  - תוקם ועדה מקצועית לצורך קבלת החלטות הנוגעות לאופן יישומן של החלטות המדיניות (תכלול: סולקים, מנפיקים, מעבדים ומתגים שפועלים בישראל).
  - הפרוטוקול יהיה נגיש למשתתפי המערכת.
  - השימוש בפרוטוקול יהיה בהתאם לצרכים העסקיים והטכנולוגיים של כל בעל עניין.
  - יאומצו תקנים בין-לאומיים או תתקיים תאימות מולם.
  - הפרוטוקול יהיה מודולרי.
  - יקבע איפיון מרכזי אחיד של הפרוטוקול שיאפשר מעבר קל בין השחקנים בכל מקטע לאורך שרשרת ביצוע העסקה בכרטיס חיוב.
  - מובאות המלצות לצעדים נלווים ליישום העקרונות שמטרתן להקל על כניסת שחקנים חדשים לשרשרת ביצוע העסקה בכרטיס חיוב.

2. המפרט הטכנולוגי ומבנה המסר המשמש להעברת עסקה בין הגורמים בשרשרת.





- הוועדה הבין-משרדית לאמצעי תשלום מתקדמים הועדה, בראשות מנהלת המחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל, הוקמה במרץ 2014, במטרה להסדיר את תחום אמצעי התשלום המתקדמים. בדצמבר 2015 פירסמה הוועדה דוח ביניים. להלן עיקרי המלצותיו:
  - להקים מערכת תשלומים קמעונאית חדשה לסליקה מהירה של תשלומים באמצעי תשלום מתקדמים.
  - להקים תשתית תקשורת מאובטחת לקידום השימוש באמצעי תשלום אלו.
  - להקים ועדת משנה בהובלת בנק ישראל ובהשתתפות מטה הסייבר הלאומי והרשות הממלכתית לאבטחת מידע לצורך בחינה וגיבוש של המודל העסקי לפעילותה של מערכת התשלומים החדשה. ועדת המשנה תגיש את מסקנותיה עד נובמבר 2016.
  - לגבש אסדרה רוחבית ואחידה של כלל השירותים שנותנים הגופים המספקים שירותי תשלום, חשבון תשלום ושירותי סליקה והנפקה.
  - לקדם במסופי התשלום (POS) תשתית שתאפשר לבצע עסקאות ללא מגע (Contactless).
- הוועדה להגברת התחרותיות בשירותים הבנקאיים והפיננסיים הנפוצים בישראל (ועדת שטרם) בחודש דצמבר 2015 פירסמה הוועדה דוח ביניים. בחודש יולי 2016 פירסמה הוועדה את המלצותיה הסופיות:
  - הפרדת השליטה בחברות כרטיסי האשראי של הבנקים הגדולים.
  - ייעשו צעדים לעידוד תוספת מנפיקים וסולקים.
  - שב"א תמשיך לתחזק ולפתח את פרוטוקול אשראית.
  - שב"א תשתף את פרוטוקול אשראית עם גורמים נוספים לשם הגברת התחרות.
  - בנק ישראל ישנה את הרשיון של שב"א כך שיתאפשר לה לתת שירותים לגופים נוספים.
  - מבנה הבעלות על החברה ישתנה כך שכל מוסד פיננסי רלוונטי (לרבות חברות כרטיסי האשראי המופרדות) יוכל להיות בעל מניות בשב"א ובתנאי ששיעור האחזקה של אף גורם לא יעלה על 10%.
- תת-הוועדה לאסדרת שירותי התשלום הועדה, בראשות מנהלת יחידת הפיקוח על מערכות התשלומים בבנק ישראל, הוקמה במרץ 2016, במטרה לגבש תזכיר חוק לאסדרת שירותי התשלום. בנובמבר 2016 פרסמה הוועדה מסמך עקרונות לאסדרת שירותי התשלום, להלן עיקר הדרישות לקבלת רישיון מגופים שיעניקו שירותי תשלומים:
  - הון עצמי ראשוני בסך 500 אלף ש"ח והון שוטף בשיעור 1% מהכספים המופקדים.
  - הפקדת כספי התשלומים אצל נאמן.
  - פרסום התכנית העסקית לפעילות הצפויה.
  - פרסום נתונים לגבי אבטחת מידע ואיסוף מידע סטטיסטי.
  - פירוט זהות בעלי השליטה בגוף.
- התוכנית האסטרטגית של החברה לוקחת בחשבון יוזמות חקיקה ורגולציה שקיימת רמת סבירות גבוהה לגבי אישורן. יחד עם זאת, לאור התרחשויות העת האחרונה בתחום הרגולציה, קיימת אפשרות לשינויים משמעותיים בסביבת הפעילות של החברה. לחברה אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת היקף השפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצעדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם.

#### ארועים לאחר תאריך המאזן

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן.



**ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר**

**ב.1. רווח ורווחיות**

**רווח (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
22,991	16,648	14,858	5,850	6,325	רווח לפני מיסים על הרווח
7,170	4,324	3,725	1,088	1,576	הפרשה למיסים על הרווח
15,821	12,324	11,133	4,762	4,749	רווח נקי מפעילות נמשכת
898	620	89	56	42	רווח נקי מפעילות מופסקת, נטו
16,719	12,944	11,222	4,818	4,791	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 11,222 אלפי ש"ח לעומת רווח נקי בסך של 12,944 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בסך של 1,722 אלפי ש"ח נובע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר ובמתן שירותים מקצועיים ותחילת הפחתת מערכת ה-EMV, כמפורט בסעיף ב.2. להלן.

הפרשה למיסים על הרווח בגין הפעילות הנמשכת הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 3,725 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,324 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור של 13.9% נובע מהירידה ברווחיות החברה בין התקופות כמוסבר לעיל.

**הרווח למניה (בש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.40	0.31	0.28	0.12	0.12	רווח נקי למניה – מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי המניות
0.02	0.02	0.00	0.00	0.00	רווח נקי למניה – מפעילות מופסקת המיוחס לבעלי המניות

הרווח הנקי למניה מפעילות נמשכת הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 0.28 ש"ח לעומת סך של 0.31 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח למניה בין התקופות נובע מהשינוי ברווחיות החברה כמוסבר לעיל.



**2.2. הכנסות והוצאות**

**הכנסות (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
47,878	35,652	38,548	12,268	13,280	הכנסות ממתן שירותים לחברות אשראי
5,383	3,817	4,046	1,290	1,327	הכנסות ממתן שירותים לאחרים
1,549	943	1,209	(665)	1,299	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
54,810	40,412	43,803	12,893	15,906	<b>סך כל ההכנסות</b>

הכנסות החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 43,803 אלפי ש"ח לעומת סך של 40,412 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 8.4% המוסבר כדלקמן:

הכנסות מימון הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 1,209 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון בסך של 943 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מגידול ברווחים נטו מתיק הנוסטרו של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 38,548 אלפי ש"ח לעומת סך של 35,652 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 8.1%.

הכנסות ממתן שירותים לאחרים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 4,046 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,817 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 6.0%.

**הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
21,465	16,269	19,371	5,034	6,312	משכורות והוצאות נלוות
10,354	7,495	9,574	2,009	3,269	הוצאות אחרות נטו
31,819	23,764	28,945	7,043	9,581	<b>סך כל ההוצאות</b>

הוצאות החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 28,945 אלפי ש"ח לעומת סך של 23,764 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 21.8% המוסבר כדלקמן:

- הוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 19,371 אלפי ש"ח לעומת סך של 16,269 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 19.1% נובע מגיוס עובדים חדשים ומקיטון בהיוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה.
- ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 9,574 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,495 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 27.7% נובע בעיקר מגידול בהוצאות פחת עקב התחלת הפחתת מערכת ה-EMV.



**3.3. הרחבה נוספת לגבי הכנסות והוצאות**

**נתוני פעילות**

**עסקאות בכרטיסי חיוב**

הגדרות

**תנועות חובה** - כמות עסקאות חיוב שבוצעו בשנה מול כל חברות כרטיסי האשראי.  
**תנועות זכות** - כמות עסקאות זיכוי שבוצעו בשנה מול כל חברות כרטיסי האשראי.

כמות תנועות חובה וזכות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר במערכת אשראית (מיליוני תנועות)

תנועות זכות		תנועות חובה	
2015	2016	2015	2016
3	3	301	332

כמות תנועות חובה וזכות לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר במערכת אשראית (מיליוני תנועות)

תנועות זכות		תנועות חובה	
2015	2016	2015	2016
9	10	863	952

כמות תנועות חובה וזכות לשנת 2015 במערכת אשראית (מיליוני תנועות)

תנועות זכות	תנועות חובה
12.1	1,166



**שירותי מתג ATM**

הגדרות

**כמות בירורי יתרה** - כמות הפעמים שמחזיק כרטיס חיוב של בנק מנפיק ביקש לברר יתרה במכשיר ATM של בנק המתפעל מכשירי ATM (להלן: "הבנק הסולק").  
**כמות משיכות** - כמות בקשות משיכת מזומן שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.  
**סכום** - סיכום מצטבר של סכומי בקשות המשיכה שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

כמות בירורי יתרה, משיכות וסכומים לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

סכומי בקשת משיכות (מליוני ש"ח)		כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)	
2015	2016	2015	2016
9,870	10,914	19,934	20,299

כמות בירורי יתרה, משיכות וסכומים לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

סכומי בקשת משיכות (מליוני ש"ח)		כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)	
2015	2016	2015	2016
27,638	30,038	58,082	57,946

כמות בירורי יתרה, משיכות וסכומים לשנת 2015

סכומי בקשת משיכות (מליוני ש"ח)	כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)
36,923	77,081



**ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון**

**1.ג. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות**

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכם בסך של 285,847 אלפי ש"ח לעומת סך של 271,965 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.10%.  
להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר		השינוי לעומת 30 בספטמבר		השינוי לעומת 31 בדצמבר	
	2016	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		%		אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)					
סך מאזן	285,847	271,965	273,028	13,882	5.10	12,819	4.70	
מזומנים ופקדונות בבנקים	29,681	47,322	61,651	(17,641)	(37.28)	(31,970)	(51.86)	
מזומנים במסופים	-	28,963	-	(28,963)	(100)	-	-	
ניירות ערך למסחר	217,621	159,260	178,663	58,361	37	38,958	22	
לקוחות והכנסות לקבל	12,120	13,612	11,508	(1,492)	(11)	612	5	
בניינים וציוד	14,864	10,678	12,182	4,186	39	2,682	22	
נכסים אחרים	11,475	8,926	8,037	2,549	29	3,438	43	
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת	86	3,204	987	(3,118)	(97)	(901)	(91)	
התחייבויות אחרות	10,886	10,969	9,135	(83)	(1)	1,751	19	
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת	291	950	398	(659)	(69)	(107)	(27)	
הון המיוחס לבעלי מניות	274,670	260,046	263,495	14,624	5.62	11,175	4.24	

**• מזומנים ופיקדונות בבנקים**

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2016 לסך של 29,681 אלפי ש"ח לעומת סך של 47,322 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול- 61,651 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הקיטון בתקופת הדוח נובע מהשקעת עודפי מזומנים בניירות ערך למסחר.

**• ניירות ערך למסחר**

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2016 לסך של 217,621 אלפי ש"ח לעומת סך של 159,260 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול- 178,663 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הגידול בגידול נובע בעיקר מרכישת ניירות ערך למסחר מיתרת המזומנים בחברה.

**• לקוחות והכנסות לקבל**

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2016 לסך של 12,120 אלפי ש"ח לעומת סך של 13,612 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול- 11,508 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הגידול בתקופת הדוח נובע מעלייה ביתרות חברות האשראי.

**בניינים וציוד**

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2016 בסך של 14,864 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,678 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול- 12,182 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הגידול בתקופת הדוח וביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מרכישת ציוד מחשוב והשקעות הנובעות ממעבר האתר.



• **נכסים אחרים**

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2016 לסך של 11,475 אלפי ש"ח לעומת סך של 8,926 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-8,037 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרות צדדים קשורים וביתרות המיסים לקבל.

• **נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת**

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2016 לסך של 86 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,204 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-987 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הקיטון נובע ממכירת הפעילות והעברת הפעלתה לרוכשת בסוף שנת 2015. לפרטים נוספים, ראה באור 6 בדוחות הכספיים.

• **התחייבויות אחרות**

הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2016 לסך של 10,886 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,969 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-9,135 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הגידול בתקופת הדוח נבע בעיקר מעלייה ביתרות הספקים ונותני השירותים ובהתחייבויות השוטפות למוסדות.

• **התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת**

הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2016 לסך של 291 אלפי ש"ח לעומת סך של 950 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-398 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הקיטון נובע מהעברת הפעילות המופסקת לרוכשת. לפרטים נוספים, ראה באור 6 בדוחות הכספיים.

**ג.2. הון**

• **הון עצמי**

הסתכם ליום 30 בספטמבר 2016 לסך של 274,670 אלפי ש"ח לעומת סך של 260,046 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-263,495 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015. הגידול בהון בתקופת הדוח נובע מרווח החברה בסך של 11,222 אלפי ש"ח וכן הפסד כולל אחר לאחר מיסים בסך 47 אלפי ש"ח הנובע משינוי בשיעור המס. הגידול בהון לעומת 30 בספטמבר 2015 נובע מרווח שוטף בניכוי דיבידנד ששולם לבעלי המניות.

• **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

במהלך השנתיים הקודמות לתאריך הדוח לא בוצעו השקעות בהון מניות החברה, וכן לא בוצעה כל עסקה במניות החברה.

• **חלוקת דיבידנדים**

לא חולקו דיבידנדים בתקופת הדוח.



**ד. מגזרי פעילות**

**ד.1. כללי**

כאמור לעיל, בפרק א' סעיף א. החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד, מגזר הסליקה, הכולל מספר תחומים, כדלהלן: (1) שירותי אישור ואיסוף; (2) שירותי סליקה; (3) שירותי מתג ATM; (4) החברה נתנה שירותי תקשורת לתאגידים בנקאיים המשתתפים במכרזים מוניתאריים של בנק ישראל. בחודש יוני 2016 העביר בנק ישראל את פעילות התקשורת והאפליקציה בנושא הפעלת הכלים המוניתאריים למערכת אחרת שאינה באמצעות החברה. החברה המשיכה במתן השירות כקו נסיגה למקרי כשל של מערכת התקשורת של בנק ישראל עד ליום 30 בספטמבר 2016. הפסקת פעילות זו אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים ולפיכך לא סווגה בנפרד.

כמו כן, פעלה החברה במגזר פעילות נוסף של הפעלת מכשירי ATM, אשר היו בבעלותה, וזאת עד לתחילת שנת 2014 – מועד מכירת הפעילות לצד שלישי. ביום 30 בנובמבר 2015 פסקה החברה ממתן שירותי תפעול לרוכשת (ראה סעיף ד.3. להלן). מיום 1 בדצמבר 2015 החברה נותנת לרוכשת לתקופת זמן קצובה שירותי סליקה ומיתוג ללא שירותים תפעוליים וזאת בהתאם לתנאי עסקת מכירת ה-ATM, על תיקוניה מעת לעת ולאישורי בנק ישראל והממונה על ההגבלים העסקיים. לפרטים בדבר עסקת מכירת ה-ATM ראה ביאור 5 א' ו-6 לתמצית הדוחות הכספיים.

**ד.2. מגזר הסליקה**

- השימוש בכרטיסי חיוב מבוסס על מערכת הסכמית המורכבת מארבעה צדדים: מנפיק, סולק, בית עסק ומחזיק הכרטיס. כל אחד מהצדדים פועל על פי כללים שהוגדרו בין הצדדים מראש. צד נוסף אשר רלבנטי לעיתים למערכת הסכמית זו הוא חברות המימון המשמשות לצורך ניכיון כרטיסי חיוב.
- על מנת שניתן יהיה להשלים עסקה המתבצעת באמצעות כרטיס חיוב נדרש בין היתר כי המנפיק והסולק יתקשרו ביניהם חוזית וטכנולוגית: ההתקשרות החוזית מסדירה את מועדי העברת התשלום והאחריות שבה נושא כל צד במצבים שונים. הממשק הטכנולוגי מאפשר את איסוף פרטי העסקה מבית העסק, העברה אלקטרונית של הבקשה לאישור העסקה לסולק ולמנפיק, וכן סליקת העסקה במועד המוסכם. בישראל, ההתקשרות הטכנולוגית נעשית באמצעות הממשק הטכנולוגי עבור עסקאות בכרטיסי חיוב, המתופעל על ידי החברה.
- החברה מתפעלת מערכת תקשורת דו-כיוונית בין סולקים ומנפיקים לבין בתי עסק, לאיסוף, לקבלה ולהעברה של עסקאות, אישורים ופרטים הדרושים לאישור ולביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק וכן למיזן העסקאות לפי זהות הסולק הרלוונטי לכל עסקה (בהתאם לסולק איתו קשור בית העסק) אשר אוספת את המידע על העסקאות מבתי עסק, ממיינת אותן לפי זהות הסולק, ומעבירה את המסרים האלקטרוניים לסולקים. במסגרת זו מאפשרת המערכת של החברה גם את הסדרת שירותי ניכיון שוברי כרטיסי החיוב הניתנים לבתי עסק באמצעות גופי המימון המספקים שירותים אלה במשק.
- כמו כן, החברה מספקת שירותי ממשק סליקה במסגרתם מפעילה החברה את מערכת ממשק הסליקה בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב מהמותגים ויזה, מאסטרקארד וישראכרט, המאפשרת קיום סליקה צולבת של כרטיסי חיוב בין כלל הסולקים והמנפיקים הפועלים בישראל בכרטיסים אלה.
- בנוסף לכך, פיתחה החברה את תוכנת "אשראית PC" לבתי עסק, שהינה תוכנת תשתית לנקודות קצה (להלן: "מכשיר POS" (Point of Sale)), אשר נמכרת לבתי עסק באמצעות מפיצים ומשולבת במוצרי תוכנה הנמכרים על-ידיהם לבתי עסק, ואשר מאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב באותם בתי עסק.
- בהתאם להוראות פטור הממונה, החברה ממשיכה לפתח ולהטמיע במערכתיה ממשק טכנולוגי למתן שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סליקה אשר יעמדו בתקן האבטחה EMV כמפורט להלן, ויאפשרו שימוש באמצעי תשלום מתקדמים (כגון כרטיסים חכמים בתקן EMV ואמצעים ללא מגע (contactless));





- שירותי מתג ATM - החברה מספקת שירותי מתג ATM; במסגרת שירותים אלו, מקשרת מערכת המיתוג של החברה בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים, באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM של הבנקים השונים, ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבונו של הלקוח. שירותי מתג ה-ATM ניתנים בהתבסס על הסכם בין הבנקים להכרה הדדית במכשירי ATM המופעלים על ידם. על מנת לאפשר ללקוחות הבנקים השונים המחזיקים בכרטיסי חיוב לעשות שימוש בכל מכשירי ה-ATM הפרוסים ברחבי מדינת ישראל, ללא תלות בבנק בו מתנהל חשבונם, נדרשת קישוריות בין כל הרשתות. החברה מאפשרת נגישות למתג התקשורת של מכשירי ה-ATM השונים בהתאם לפרוטוקול טכני המאפשר זאת. מפעיל רשת של מכשירי ATM, אשר רשאי על פי דין או בהתאם להוראות המפקח על הבנקים לקבל שירותי מתג ATM מהחברה, יכול להתחבר אל מתג התקשורת כאמור, באמצעות מתג ה-ATM של החברה, ובהתאם לתנאים ולכללים המפורטים בפורטל הממונה.

#### 3.ד. פעילות מופסקת - מגזר הפעלת מכשירי בנק אוטומטיים (מגזר ה-ATM)

- החברה פעלה במגזר פעילות נוסף של הפעלת מכשירי ATM, אשר היו בבעלותה, וזאת עד לתחילת שנת 2014 – מועד מכירת הפעילות לצד שלישי כמפורט בדוח זה להלן. המכירה נעשתה בהתאם להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים. ממועד מכירת הפעילות ועד ליום 30 בנובמבר 2015 נתנה החברה שירותי תפעול של מכשירי ה-ATM לחברה שרכשה את מערך מכשירי ה-ATM, וזאת בהתאם לתנאי עסקת מכירת ה-ATM, על תיקוניה מעת לעת ולאישורי בנק ישראל והממונה על ההגבלים העסקיים. לפרטים בדבר עסקת מכירת ה-ATM ראה ביאור 5 א' ו-6 לתמצית הדוחות הכספיים.



## פרק ג' – סקירת הסיכונים

לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ראה פרק ג' לדוח השנתי. החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

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

סיכוני אשראי: חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.

סיכוני שוק: לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון, סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית.

סיכון נזילות: חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

סיכונים אחרים: החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין.

### ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

#### כללי

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

- אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בהתאם להנחיות בנק ישראל, פרקטיקה מקצועית מקובלת, ושינויים בסביבה העסקית.
- ניהול הסיכונים מתבצע תוך שימוש בכלים כמותיים ואיכותיים.
- מנהל הסיכונים, שהוא חבר הנהלה, אחראי להובלת ניהול הסיכונים בחברה ומרכז פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס, לפחות, אחת לרבעון.

### מבנה ממשל ניהול סיכונים

- **תחומי סמכות ואחריות של דירקטוריון החברה ושל הנהלה הבכירה** מוגדרים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל החלות על החברה ובהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999.
- **סיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין** - מנוהלים על ידי הנהלה הבכירה, בראייה חוצת ארגון.
- **סיכונים תפעוליים** - כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה.
- **סיכוני שוק** - תיק הנוסטרו של החברה מנוהל ומבוקר על ידי בתי השקעות ויועצים חיצוניים מומחים בתחומם. זאת, בהתאם למדיניות השקעה שנקבעת על ידי דירקטוריון החברה, לפחות אחת לשנה ונבחנת על ידי הדירקטוריון בצורה עיתית.
- **הביקורת הפנימית** - מבצעת סקירה בלתי תלויה של תהליכי ניהול סיכונים בחברה.



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

**א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים**

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על פי המדיניות המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים. קיימים תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך בהערכה ואומדן אשר נערכים על ידי הנהלת החברה במהלך עריכת הדוחות הכספיים.

יישום של כללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת החברה כרוך בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות ועל התוצאות הכספיות של החברה. ייתכן שהתממשותם של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

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

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

**ב. בקרות ונהלים**

**ב.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה העריכה לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה הסיק 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. □

**ב.2. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

מר משה וולף  
מנכ"ל

מר שלום ביסטרי  
יו"ר הדירקטוריון

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני משה וולף מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

משה וולף  
מנהל כללי

14 בנובמבר 2016

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

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רונית הלטובסקי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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 לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

רונית הלטובסקי  
סמנכ"ל כספים וחשבונאית  
ראשית

---

14 בנובמבר 2016

---

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

**שירותי בנק אוטומטיים בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2016**

**תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016**

**תוכן העניינים:**

עמוד	
23	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>
24	תמצית דוח רווח והפסד ביניים
25	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים
26	תמצית מאזן ביניים
27 - 28	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים
29 - 30	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
31 - 40	באורים לדוחות הכספיים

## **דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ**

### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### **הדגש עניין**

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לעניינים כדלקמן:

- א. לאמור בביאור 5-א' לדוחות הכספיים לעניין החלטת הממונה על ההגבלים העיסקיים בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל.
- ב. לאמור בביאור 5-ב' לדוחות הכספיים בדבר תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשה כנגד החברה ואחרים.

## **הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח**

### **רואי חשבון**

**רמת-גן, 14 בנובמבר, 2016**

*הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח הינה פירמה עצמאית ברשת הבינלאומית בייקר טילי אינטרנשיונל. Baker Tilly International Limited הינה פירמה בריטית. כל פירמה החברה ברשת הינה ישות משפטית בפני עצמה וכל אחת מהפירמות ברשת מגדירה עצמה כך. הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח אינה הסוכנת של בייקר טילי אינטרנשיונל ואינה רשאית להתקשר בשם Baker Tilly International או להתחייב כ-Baker Tilly International. להורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח, או מי מהפירמות העצמאיות האחרות של Baker Tilly International לא קיימת חבות לכל פעולה, הזנחה או מחל של פירמה אחרת ברשת. השם Baker Tilly והלוגו הקשור אליו נמצאים בשימוש תחת רשיון שהוענק על ידי Baker Tilly International.*





**תמצית דוח רווח והפסד ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2015	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>הכנסות</b>					
47,878	35,652	38,548	12,268	13,280	ממתן שירותים לחברות אשראי
5,383	3,817	4,046	1,290	1,327	ממתן שירותים לאחרים
1,549	943	1,209	(665)	1,299	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
54,810	40,412	43,803	12,893	15,906	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
21,465	16,269	19,371	5,034	6,312	משכורות והוצאות נלוות
10,354	7,495	9,574	2,009	3,269	הוצאות אחרות, נטו
31,819	23,764	28,945	7,043	9,581	<b>סך כל ההוצאות</b>
22,991	16,648	14,858	5,850	6,325	רווח לפני מיסים על הרווח
7,170	4,324	3,725	1,088	1,576	הפרשה למיסים על הרווח
15,821	12,324	11,133	4,762	4,749	רווח נקי מפעילות נמשכת
898	620	89	56	42	רווח נקי מפעילות מופסקת, נטו
16,719	12,944	11,222	4,818	4,791	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
0.40	0.31	0.28	0.12	0.12	רווח נקי למניה – מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי המניות-בש"ח
0.02	0.02	0.00	0.00	0.00	רווח נקי למניה מפעילות מופסקת המיוחס לבעלי המניות-בש"ח
40,000,000	40,000,000	40,000,000	40,000,000	40,000,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

רונית הלטובסקי  
סמנכ"ל כספים וחשבונאית  
ראשית

משה וולף  
מנהל כללי

שלמה ביסטרי  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 14 בנובמבר 2016  
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016

**תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015 (מבוקר)	2015 (בלתי מבוקר)	2016	2015 (בלתי מבוקר)	
16,719	12,944	11,222	4,818	4,791	<b>רווח נקי</b>
					הפסד כולל אחר, לפני מיסים :
					התאמות של התחייבויות
(443)	-	-	-	-	בגין הטבות לעובדים
(443)	-	-	-	-	<b>הפסד כולל אחר, לפני מיסים</b>
117	-	(47)	-	-	השפעת המס המתייחס
					הפסד כולל אחר המיוחס
(326)	-	(47)	-	-	<b>לבעלי המניות, לאחר מיסים</b>
16,393	12,944	11,175	4,818	4,791	<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות</b>

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**תמצית מאזן ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		ביאור
	2015	2016	
			<b>נכסים:</b>
61,651	47,322	<b>29,681</b>	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	28,963	-	מזומנים במסופים
178,663	159,260	<b>217,621</b>	ניירות ערך למסחר
11,508	13,612	<b>12,120</b>	לקוחות והכנסות לקבל
12,182	10,678	<b>14,864</b>	בניינים וציוד
8,037	8,926	<b>11,475</b>	נכסים אחרים
272,041	268,761	<b>285,761</b>	<b>סך כל הנכסים המיוחסים לפעילות שוטפת</b>
987	3,204	<b>86</b>	<b>נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת</b>
273,028	271,965	<b>285,847</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

				<b>התחייבויות והון:</b>
9,135	10,969	<b>10,886</b>		התחייבויות אחרות המיוחסות לפעילות נמשכת
398	950	<b>291</b>	<b>6</b>	התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת
9,533	11,919	<b>11,177</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
			<b>5</b>	<b>התחייבויות תלויות והתקשרויות</b>
263,495	260,046	<b>274,670</b>	<b>4</b>	<b>הון עצמי המיוחס לבעלי המניות</b>
273,028	271,965	<b>285,847</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016

**תמצית דוח על השינויים בהון עצמי ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה	הון המניות	
269,879	267,477	(2,335)	150	4,587	יתרה ליום 1 ביולי 2016
					שינויים במהלך התקופה
4,791	4,791	-	-	-	רווח נקי לתקופה
274,670	272,268	(2,335)	150	4,587	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה	הון המניות	
264,003	261,228	(1,962)	150	4,587	יתרה ליום 1 ביולי 2015
					שינויים במהלך התקופה
4,818	4,818	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(8,775)	(8,775)	-	-	-	דיבידנד ששולם
260,046	257,271	(1,962)	150	4,587	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה	הון המניות	
263,495	261,046	(2,288)	150	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2016
					שינויים במהלך התקופה
11,222	11,222	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(47)	-	(47)	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
274,670	272,268	(2,335)	150	4,587	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה	הון המניות	
255,877	253,102	(1,962)	150	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2015
					שינויים במהלך התקופה
12,944	12,944	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(8,775)	(8,775)	-	-	-	דיבידנד ששולם
260,046	257,271	(1,962)	150	4,587	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016

**תמצית דוח על השינויים בהון עצמי ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה	הון המניות	
255,877	253,102	(1,962)	150	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2015
					שינויים במהלך התקופה
16,719	16,719	-	-	-	רווח נקי לתקופה
					הפסד כולל אחר,
(326)	-	(326)	-	-	נטו לאחר השפעת המס
(8,775)	(8,775)	-	-	-	דיבידנד ששולם
263,495	261,046	(2,288)	150	4,587	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**תמצית דוח תזרימי מזומנים ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</b>					
15,821	12,324	11,133	4,762	4,749	<b>רווח נקי לתקופה מפעילות נמשכת</b>
התאמות :					
863	636	2,234	216	800	פחת והפחתות
(65)	10	-	(11)	-	הפסד (רווח) הון
39	(181)	23	(109)	14	פיצויי פרישה - קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה
116	33	93	29	31	שינויים בהפרשה למענק יובל
(45)	(661)	(542)	(305)	320	מיסים נדחים, נטו
2,784	2,821	3,194	1,510	(557)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים :</b>					
(2,167)	(4,271)	(612)	(180)	1,221	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(558)	(295)	(2,965)	445	(2,653)	ירידה (עלייה) בנכסים אחרים
<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :</b>					
(3,679)	(1,752)	1,657	(708)	1,438	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
13,109	8,664	14,215	5,649	5,363	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת נמשכת</b>
(594)	223	883	(11)	93	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת מופסקת</b>
12,515	8,887	15,098	5,638	5,456	<b>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :</b>					
(138,696)	(82,966)	(110,589)	(46,493)	(38,422)	רכישת ניירות ערך סחירים
132,908	96,544	68,437	61,581	38,092	תמורה ממכירת ניירות ערך סחירים
(4,763)	(3,013)	(4,916)	(1,420)	(3,143)	רכישת ציוד
171	77	-	37	-	תמורה ממימוש ציוד
(10,380)	10,642	(47,068)	13,705	(3,473)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה נמשכת</b>
11,202	8,442	-	2,886	-	<b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות השקעה מופסקת</b>
822	19,084	(47,068)	16,591	(3,473)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
(8,775)	(8,775)	-	(8,775)	-	דיבידנד ששולם
(8,775)	(8,775)	-	(8,775)	-	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון</b>
4,562	19,196	(31,970)	13,454	1,983	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
57,089	57,089	61,651	62,831	27,698	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
61,651	76,285	29,681	76,285	29,681	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016

**נספח לתמצית דוח על תזרימי המזומנים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	2016	(בלתי מבוקר)	2016	
<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>					
4,276	3,683	4,418	704	743	ריבית שהתקבלה
63	38	90	21	47	ריבית ועמלות ששולמו
9,487	5,581	5,960	2,600	2,327	מיסים ששולמו
<b>נספח ב - פעילות שלא במזומן מפעילות מופסקת</b>					
-	2,925	-	2,925	-	חייבים בגין מכירת נכסי הפעילות המופסקת
(398)	(404)	-	(404)	-	זכאים בגין מכירת ציוד

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**א. הישות המדווחת**

- (1) שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 13 בספטמבר 1978 וכתובתה הרשמית היא רחוב דרויאנוב 5 תל אביב. החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת" כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א -1981.
- (2) החברה פועלת כיום במגזר פעילות אחד ("מגזר הסליקה") הכולל מתן שירותי סליקה לחברות כרטיסי אשראי, הכוללים שירותי איסוף עסקאות ואישורן, הפעלת ממשק סליקה בין סולקים ומנפיקים וניהול ותפעול מערכות מיתוג. החברה נתנה שירותי תקשורת לתאגידי בנקאיים המשתתפים במכרזים מוניטאריים של בנק ישראל. בחודש יוני 2016 העביר בנק ישראל את פעילות התקשורת והאפליקציה בנושא הפעלת הכלים המוניטאריים למערכת אחרת שאינה באמצעות החברה. החברה המשיכה במתן השירות כקו נסיגה למקרי כשל של מערכת התקשורת של בנק ישראל עד ליום 30 בספטמבר 2016. הפסקת פעילות זו אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים ולפיכך לא סווגה בנפרד. בנוסף, החברה פעלה בהפעלה של מכשירי בנק אוטומטיים (A.T.M) שהיו בבעלותה, והיו ממוקמים במקומות ציבוריים (להלן: "פעילות מופסקת"). בעקבות החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים, נמכרה בשנת 2014 פעילות החברה בתחום ה-A.T.M. לעניין מכירת הפעילות המופסקת ולעניין החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר מתן פטור נוסף לפעילות החברה בתחום שירותי איסוף ואישור עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים ראה ביאור 5 א'.
- (3) החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים").
- (4) תמצית הדוחות הכספיים ביניים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר "דוח רבעוני של תאגיד בנקאי" ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (להלן: "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה זו שיושמה בדוחות השנתיים.

**ב. תמצית הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 14 בנובמבר 2016.**



באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח הכספי

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

2. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

1. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. יודגש, כי ביישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", בתקופות מדווחות עד ליום 1 בינואר 2019, החברות לא יכללו את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא ימשיכו לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא זה.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים ייערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.

להערכת החברה, ההשפעה של אימוץ ההוראות הנ"ל על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.



באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית – המשך

ב. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום – המשך

2. ביום 22 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "ארגון מחדש של חוב בעייתי". בהתאם לחוזר, תאגידי בנקאיים נדרשים להתאים את הטיפול החשבונאי בנושא ארגון מחדש של חובות בעייתיים להנחיות רלוונטיות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב בנושא זה, כפי שעודכנו בהוראות הדיווח לציבור. ההנחיות כוללות, בין היתר, התייחסות לגבי:

- קריטריונים להענקת ויתור;
- שיעור הריבית לאחר ארגון מחדש;
- קביעה אם חייב נמצא בקשיים פיננסיים;
- דרישות לתיעוד מקיף עבור חידושים, הארכות או שינויים של חובות של לווים הנמצאים בקשיים פיננסיים והחובות שלהם מסווגים כנחותים, שהוחלט כי אינם ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן;
- ביצוע ניתוח אשראי עבור חובות שאורגנו מחדש.

כמו כן, נוספו הנחיות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב בדבר חובות שעוברים תהליך של ארגון מחדש עוקב, לפיהן תאגידי בנקאיים רשאים להפסיק לסווג חוב בעייתי בארגון מחדש, כאשר בוצע לגבי חוב זה ארגון מחדש נוסף, ומתקיימים תנאים מסוימים. ההוראות הנ"ל ייושמו על ארגונים מחדש שיבוצעו או יחודשו החל מיום 31 בדצמבר 2016. אימוץ מוקדם מותר.

בנוסף, תאגיד בנקאי רשאי ליישם את ההנחיות בדבר ארגון מחדש עוקב, באחת משתי הדרכים להלן:  
א. יישום מכאן ואילך.

ב. יישום ההנחיות לגבי חובות שטרם נפרעו ליום 31 בדצמבר 2016, לגביהם היה תהליך של ארגון מחדש עוקב, וחובות אלה עמדו בתנאים הנדרשים בהנחיות במועד הארגון מחדש. התאגיד הבנקאי אינו נדרש לעדכן מספרי השוואה. להערכת החברה, ההשפעה של אימוץ ההוראות הנ"ל על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

3. ביום 1 בנובמבר 2016 פרסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.

(א) מיסים על הכנסה

עיקרי התיקונים להוראות הדיווח לציבור הינם כדלקמן:

- הוראות המעבר עודכנו כך שהפרשים זמניים בגין תקופות קודמות ימשיכו להיות מטופלים לפי ההוראות שחלו עד ליום 31.12.2016;
- הובהר כי הכנסות והוצאות ריבית בגין מיסים על הכנסה יסווגו בסעיף "מיסים על הכנסה"; הובהר כי קנסות לרשויות המס יסווגו בסעיף "מיסים על הכנסה";
- הובהר כי חוק יחשב כ"חוקק" רק עם פרסומו ב"רשומות";
- דרישות הגילוי בהוראות הדיווח לציבור, ומתכונת הגילוי בדבר "הפרשה למיסים על הרווח", הותאמו לדרישות בהוראות החדשות;
- הוסרה הדרישה להצגת ביאור מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצורכי מס לפי תוספות ג' ו-ג' שנדרשו בהוראות הדיווח לציבור, כיוון שהביאור אינו מוסיף מידע למשתמשים בדוחות.

ההוראות החדשות ייושמו מיום 1.1.2017 ואילך. כמו כן, יש לסווג מחדש מספרי השוואה, כדי שיתאימו לאופן ההצגה לפי ההוראות החדשות.



באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית – המשך

ב.תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם - המשך

(ב) אימוץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
  - רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
  - רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה";
  - דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
  - דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
  - היוון עלויות ריבית בהתאם לנושא 20-835 בקודיפיקציה בדבר "היוון ריבית" (בהקשר זה יובהר, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, תאגיד בנקאי לא יהוון עלויות ריבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כנכסים כשירים ובאשר לעלויות הריבית שיהוונו);
  - מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
- בנושאים אלה, ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2018. בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

להערכת החברה, ההשפעה של אימוץ ההוראות הנ"ל על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.



ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3 - זכויות עובדים

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין פיצויי פרישה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
806	558	599	186	199	עלות שירות
(98)	(53)	(32)	(17)	(9)	עלות ריבית
174	131	136	44	46	העברה לתגמולים
<b>סך הוצאה בגין פיצויי פרישה -</b>					
882	636	703	213	236	<b>תוכנית להפקדה מוגדרת</b>

ב. הפקדות בתוכנית פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תחזית (*) 2016	
	2015	2016	2015	2016		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח						
908	756	665	286	222	871	הפקדות

(\*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת בגין כל שנת 2016.

באור 4 - הון עצמי  
א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 30 בספטמבר 2016		מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ.
מספר המניות	רשום	מספר המניות	רשום	
מונפק ונפרע		מונפק ונפרע		
40,000,000	50,000,000	40,000,000	50,000,000	

ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

ההון העצמי של החברה לימים 30 בספטמבר 2016, 30 בספטמבר 2015 ו-31 בדצמבר 2015 מסתכם לסך של 274,670 אלפי ש"ח, 260,046 אלפי ש"ח ו- 263,495 אלפי ש"ח בהתאמה. הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים. במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה למפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון.



באור 5- התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. החלטות הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה")

1. בהתאם להחלטת הפטור של הממונה מיום 20 בספטמבר 2012 חתמה החברה באוגוסט 2013 על הסכם עם מרגלין אחזקות בע"מ (אשר המחתה מאוחר יותר את מלוא זכויותיה והתחייבויותיה על פי ההסכם לסמארט שירותי כספומט מתקדמים, קרן התמר בע"מ (להלן: "הרוכשת")) למכירת פעילות ה-ATM שלה. הסכם זה תוקן ביום 30 בינואר 2014 ובמקביל נחתם בין החברה לרוכשת הסכם תפעול למכשירי ה-ATM שנמכרו. לבקשת הרוכשת התקבלו מעת לעת אישורי הממונה להאריך את מועד העברת הבעלות הפיזית ב-ATM של החברה וכן התקבלו אישורי הממונה ובנק ישראל להמשך מתן שירותי התפעול על ידי החברה לרוכשת לתקופות שנקבעו.

בין השאר, ביום 22 במרץ 2015 נחתם בין הרוכשת לבין החברה כתב תיקון להסכמים המסדיר את הדרך ואת המועד להעברת התפעול והבעלות במכשירי ה-ATM לרוכשת, את השירותים המצומצמים (כהגדרתם בכתב התיקון) הכוללים בעיקר שירותי סליקה ומיתוג שיסופקו על ידי החברה לרוכשת (להלן: "השירותים המצומצמים") ואת התקופה למתן השירותים המצומצמים, בכפוף לאישורי בנק ישראל והממונה, את האופן ותנאי התשלום של יתרת התמורה בגין העסקה ועניינים אחרים שעלו בין הצדדים. ביום 30 בנובמבר 2015 הופסק מתן שירותי התפעול למכשירים שנמכרו לרוכשת. נכון ליום 31 בדצמבר 2015, הושלם תהליך העברת כל מכשירי ה-ATM לרוכשת והסתיים תהליך השבת כספי הבנקים וכספי החברה שהיו במכשירי ה-ATM.

תקופת מתן השירותים המצומצמים לרוכשת הוארכה לזמן קצוב באישור הממונה ובנק ישראל.

2. ביום 26 באוגוסט 2013 אישר הממונה על ההגבלים העסקיים מתן פטור בתנאים להסדר הבעלות המשותפת של הבנקים בחברה וקביעת העמלות ההדדיות ביניהם וזאת לתקופה של שלוש שנים נוספות ובתנאים שנקבעו בהחלטת הפטור (להלן: "תנאי הפטור המקוריים"). בהחלטת הפטור נקבע כי החברה תעסוק בתחומי פעילות מוגדרים כאמור בהחלטה ובכלל זה שירותי מיתוג ATM, שירותי איסוף ואישור, הפצת תוכנת אשראית, שירותי ממשק ושירותי תקשורת למכרזי בנק ישראל. כמו כן נקבעו תנאים המחייבים את החברה לפתח ממשק משודרג למתן שירותי איסוף ואישור ושירותי ממשק. ביום 21 לאפריל 2016 תוקנו תנאי הפטור המקוריים, בין השאר, באופן שהותר לחברה לעסוק גם בשירותי הסמכה קצה לקצה לצורך עמידה בתקן EMV.



באור 5- התחייבויות תלויות והתקשרויות - המשך

א. החלטות הממונה על ההגבלים העסקיים – המשך

3. על פי החלטת הפטור, כאמור בסעיף 2 לעיל, פיתחה החברה את מערכת אשראית EMV, אשר כאמור לעיל, הינה ממשק טכנולוגי מתקדם למתן שירותי האישור והאיסוף ומתן שירותי ממשק.

4. החברה הגישה לממונה על ההגבלים העסקיים בקשה לחידוש הפטור בתנאים מאישור הסדר כובל. ביום 25 באוגוסט 2016 הודיע מ"מ הממונה כי לאור הדיונים בוועדה להגברת התחרותיות בשירותים הבנקאיים והפיננסיים הנפוצים בישראל בנושא פעילות החברה ומבנה הבעלות בה ולאור אישור הממשלה את תזכיר החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק הבנקאות בישראל התשע"ו – 2016 (להלן: "תזכיר החוק") והסמכת ועדת השרים לענייני חקיקה להכניס תיקונים בתזכיר החוק בנוגע למבנה הבעלות בחברה ומאחר שפעילות החקיקה בעניין זה צפויה להתבצע במהלך החודשים הקרובים ומאחר שהשינויים הצפויים להתבצע במסגרתה צפויים להשפיע על אופן בדיקת בקשת הפטור והתנאים שיקבעו לפעילותה של החברה - הוחלט להאריך את הפטור האחרון על כל תנאיו לתקופה שעד 26 לדצמבר 2016 שבמסגרתה תוכל להיבחן בקשת הפטור בהתאם לשינויים אלו.

ב. תביעות ותובענה ייצוגית

ביום 15 ביולי 2015 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד "החברה" וארבעת הבנקים המחזיקים במניותיה (להלן: "בקשת האישור"). במרכזה של בקשת האישור ניצבת הטענה לפיה אסור היה ל"חברה", כביכול, לגבות עמלה בגין פעולות משיכת מזומנים המבוצעות באמצעות מכשירי ATM המופעלים על ידה ואשר אינם מרוחקים מרחק העולה על 500 מטר מאחד מסניפי הבנק של איזה מהבנקים בעלי המניות בה, העולה על התעריף שנקבע על ידי הבנק הרלוונטי לעמלת פעולת משיכת מזומנים במכשירי ATM שאינם מרוחקים מסניפי הבנק מרחק העולה על 500 מטר.

ביום 16 במרץ 2014 הגישה החברה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה, בין היתר, כי מן הדין לדחות את בקשת האישור על הסף.

בהוראת בית המשפט, ביום ה-20 לספטמבר 2015, הוגשה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, על פיה החברה איננה "בנק" ואין לה סניפי בנק ועל כן אין מקום להבחנה בגין מיקום מכשיריה. המפקח הבהיר כי החברה הינה תאגיד בנקאי, בעלת רישיון עצמאי, ועל כן רשאית לקבוע תעריפים למשיכת מזומנים במכשירים האוטומטיים שהיו בבעלותה טרם המכירה, על פי שיקול דעתה. נכון למועד כתיבת שורות אלה בקשת האישור טרם הובררה לגופה ועדיין תלויות ועומדות מספר בקשות מקדמיות, כדלקמן: בקשת המבקשים מיום 29 במאי 2016 לזימון עדים ובהם עובדי ציבור לשעבר, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים. וכן בקשות החברה והבנקים המשיבים להורות למבקשים להפקיד ערובות כספיות להבטחת תשלום הוצאותיהם של החברה והבנקים המשיבים, אם וככל שבקשת האישור תדחה. כאמור, טרם ניתנו החלטות בית המשפט בעניין הבקשות הנ"ל. כמו כן, טרם נקבעו מועדים לדיון קדם משפט נוסף או לדיוני הוכחות בבקשת האישור.

עקב השלב המקדמי בו מצוי התיק, ולפני שנערך בירור עובדתי כלשהו, אין באפשרות הנהלת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית ואת החשיפה, אם בכלל, של התביעה אם תאושר כתובענה ייצוגית.



באור 6 - פעילות מופסקת

בהתאם להחלטת הממונה, כמפורט בבאור 17ג' בדוחות השנתיים, ובביאור 5 א' לעיל, בשנת 2013 חתמה החברה עם הרוכשת על הסכם למכירת הפעילות המופסקת. העסקה הושלמה בחודש פברואר 2014. בנוסף, בחודש ינואר 2014 נחתם הסכם תפעול בין החברה לבין הרוכשת, לפיו החברה מעמידה לרוכשת שירותי תפעול שונים למכשירי ה-ATM לתקופה של 9 חודשים החל ממועד השלמת המכירה. החברה קיבלה אישור והמשיכה את מתן שירותי התפעול עד ליום 30 בנובמבר 2015. החברה תמשיך ותתן לרוכשת את השירותים המצומצמים לתקופה קצובה בזמן בכפוף לאישור הממונה על ההגבלים העסקיים ובנק ישראל. הנכסים וההתחייבויות וכן תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים, המיוחסים לפעילות המופסקת, מוצגים בנפרד בדוחות הכספיים.

א. להלן נתונים לגבי הפעילות המופסקת:

1. נתונים על תוצאות הפעילות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
10,743	8,720	329	2,880	146	<b>הכנסות עלויות</b>
4,165	3,492	-	1,212	-	הובלת כספים
1,952	1,802	-	724	-	עלויות כח אדם
2,821	2,272	-	858	-	אחזקת המסופים
583	310	208	10	88	עלויות אחרות
9,521	7,876	208	2,804	88	סה"כ עלויות מיוחסות
1,222	844	121	76	58	רווח לפני מיסים על הרווח
324	224	32	20	16	הפרשה למיסים על הרווח
898	620	89	56	42	<b>רווח נקי מפעילות מופסקת</b>



ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - פעילות מופסקת – המשך

2. נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2015	2015	2016		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
<b>נכסים:</b>				
-	120	-		מיסים נדחים
-	159	-		חייבים אחרים
987	2,925	86		חייבים בגין מכירת הפעילות המופסקת
987	3,204	86		
<b>התחייבויות:</b>				
398	950	291		זכאים אחרים

3. נתונים על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2015	2016	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת מופסקת</b>					
898	620	89	56	42	רווח נקי מפעילות מופסקת
(887)	(159)	901	(159)	-	שינויים בסעיף חייבים ויתרות חובה
120	-	-	-	-	מיסים נדחים, נטו
(725)	(238)	(107)	92	51	שינויים בסעיף זכאים אחרים
(594)	223	883	(11)	93	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת מופסקת
<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מפעילות מופסקת</b>					
11,202	8,775	-	2,925	-	תמורה ממכירת פעילות מופסקת
-	(333)	-	(39)	-	הוצאות ממכירת פעילות מופסקת
11,202	8,442	-	2,886	-	





ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - פעילות מופסקת – המשך  
נספח ב' – פעילות שלא במזומן :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
-	2,925	-	2,925	-	חייבים בגין מכירת נכסי הפעילות המופסקת
(398)	(404)	-	(404)	-	זכאים בגין מכירת נכסי הפעילות המופסקת



# דוח ממשל תאגידי



## ממשל תאגידי

### תוכן עניינים:

עמוד

ממשל תאגידי וביקורת	
	<b>פרק א -</b>
	<b>1 הדירקטוריון וההנהלה</b>
43	א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
43	ב. שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה
43	<b>2 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים</b>
	<b>פרק ב - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם</b>
44	<b>3 מבנה ההחזקות בחברה</b>
44	<b>4 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה</b>



**ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם**

**פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת**

**1. הדירקטוריון והנהלה:**

**א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:**

- בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר אשר מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- בהתחשב בהיקף הפעילות הנוכחי של החברה, גודלה ומורכבות פעילותה, הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון (ובועדת הביקורת) יהיה שלושה דירקטורים. בהתאם לכך, במועד הדוח, מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו שלושה דירקטורים (שלושתם מכהנים בוועדת הביקורת).
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם – ראו סעיף 1.א. -פרק א' לדוח השנתי.

**ב. שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה**

- ביום 5 באפריל 2016 הודיע לחברה מר פנחס בוכריס על כוונתו לסיים את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה, וזאת עקב אילוצים שאינם קשורים לתפקידו בחברה.
- ביום 9 ביוני 2016 אישרה האסיפה הכללית את מינויו של רו"ח זאב זוהר כדירקטור חיצוני בחברה חלף מר פנחס בוכריס, ביום 30 באוגוסט התקבל אישור המפקח על הבנקים למינוי.

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

- החברה פועלת בהתאם להוראות הדין והרגולציה, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 312 של ב"י - עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים ובהתאם למסמך מדיניות עסקאות עם אנשים קשורים אשר מאושר על ידי דירקטוריון החברה מידי שנה.
- הגדרת אנשים קשורים, בהתאם לעקרונות הוראת ניהול בנקאי תקין 312, כוללת את המפורטים להלן: חברת מס"ב, בעלי המניות בחברה (מעל 5%) וחברות בנות של הבנקים (חברות כרטיסי אשראי).
- בתקופת הדיווח לא בוצעו עסקים עם צדדים קשורים אשר נעשו שלא בדרך העסקים הרגילה.
- פעילות משותפת בין החברה לבין חברת מס"ב

- החברה וחברת מס"ב, חברת שירותים משותפת המצויה אף היא בבעלות בנקים מנוהלות על ידי מנכ"ל משותף אחד, העומד בראש שתי החברות. חברות אלו משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, שירותי אבטחת מידע, ביקורת פנים וניהול סיכונים, ושירותי ביטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד.
- לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין מס"ב, התקשרו החברות בהסכם המסדיר אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלה ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק.
- פרטים נוספים - ראה ביאור 19 בדוח הכספי השנתי - בעלי עניין וצדדים קשורים



**פרק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם הדירקטוריון והנהלה:**

**3. מבנה ההחזקות בחברה :**

מבנה ההחזקות בחברה הינו כדלקמן: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-42.2% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים") מחזיק בכ-34.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט") מחזיק בכ-20% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-3.3% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה.

**4. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

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

**א. פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים לפירוט ראה פרק ב'-סעיף 10.א. לדוח השנתי**

- החברה פועלת לעמידה בפטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בדוח השנתי.
- במסגרת תנאי פטור הממונה, נקבעו תחומי פעילות בהם ובהם בלבד החברה רשאית לעסוק, אחד מתחומי הפעילות כאמור היה תפעול מכשירי בנק אוטומטיים שהיו בבעלות החברה ונמכרו בהוראת הממונה על ההגבלים לחברת קרן התמר כמפורט בדוח השנתי. החברה תוסיף ותעניק לרוכשת שירותי סליקה ומיתוג לתקופת זמן קצובה בכפוף לאישור הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים.
- על פי פטור הממונה החברה השלימה עד ליום 31 בדצמבר 2015 את השלב הראשון והעיקרי של פיתוח מערכת אשראית EMV, ממשק טכנולוגי מתקדם למתן שירותי האישור והאיסוף ומתן שירותי הסליקה. על פי פטור הממונה על מערכת EMV לעמוד בעקרונות הבאים:
  - מתן אפשרות להתחברות מהירה ובעלות נמוכה של גופים הרשאים על פי דין להתחבר לחברה ושל גופים שהמפקח על הבנקים אישר את התחברותם באופן עקיף למערכת באמצעות גופים המחברים ישירות למערכת;
  - מתן מעמד שוויוני לכל המשתמשים במערכות החברה בכל מקטעי ההתחברות למערכות לרבות בבתי העסק בהן מתבצעות עסקאות בכרטיסי אשראי המתאימים למערכת אשראית EMV;
  - כללי התחברות והשתתפות במערכות החברה יהיו הוגנים, ברורים ושקופים, שוויוניים, ומבוססי סיכון;
  - כל מי שמבקש להתחבר למערכת ורשאי לעשות כן, יקבל לידיו כל מידע הנחוץ לו באופן סביר לצורך התחברות למערכת;
  - החברה לא תמנע במישרין או בעקיפין, במעשה או במחדל חיבור של מתגים נוספים, שיתחרו בחברה, ובלבד שיאשר חיבורם על ידי המפקח על הבנקים, ותעמיד לרשותם את כל המידע הנדרש להתחברות;
  - המערכת תתמוך בחדשנות טכנולוגית ותעמוד בסטנדרטים בינלאומיים מתקדמים ומקובלים, בהתאמות מקומיות הנדרשות באופן סביר לפעולת המערכת. בהשלמת שלב א' כאמור עמדה החברה בכל הדרשות הני"ל. נציין עוד שלמעט חברה אחת אשר פנתה לקבל מידע על פי סעיף ד לעיל לא היו פניות אחרות.



לצורך ביצוע האמור לעיל הוקמה וועדה טכנולוגית בהשתתפות נציגי הסולקים והמנפיקים בישראל וכן גורמים נוספים שהמפקח על הבנקים אישר את השתתפותם בוועדה, אשר עוסקת בעניינים התפעוליים הנובעים מפיתוח המערכת. בנוסף, על פי פטור הממונה, פרסמה החברה באתר האינטרנט שלה, טופס בקשת התחברות, כללי התחברות ותהליכי התחברות למערכות החברה השונות, רשימה של שירותים השייכים לחבילת השירותים הבסיסית (שירותים לשני משתמשים או יותר) שהחברה מספקת למשתמשיה השונים וכן כללים ותעריף עלויות שעת לקבלת פיתוחים טכנולוגיים פרטניים מהחברה לרבות תהליך ולוחות זמנים בבקשה לקבלת חבילה מורחבת.

**ב. דרישות נוספות שהוטלו על החברה בידי רשות ההגבלים העסקיים :**

החברה ורשות ההגבלים העסקיים נמצאים במגעים מעת לעת בקשר עם בקשות ודרישות המועברות לחברה מרשות ההגבלים העסקיים, וזאת בקשר עם תנאי פטור הממונה, מתן פרשנות לתנאי החלטת הפטור וקביעת לוחות הזמנים לעמידת החברה בדרישות אלו. החברה קיבלה הארכה זמנית מהממונה על ההגבלים העסקיים ל 4 חודשים עד שתתבהר התמונה לגבי החקיקה בנושא שב"א.

**ג. החלטת הוראות הפיקוח על הבנקים על החברה**

לפירוט ראה פרק ב'-סעיף 10.ג. לדוח השנתי.

**ד. הכרזה על מערכות מסוימות בחברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים**

לפירוט ראה פרק ב'-סעיף 10.ד. לדוח השנתי.

**ה. רגולציה נוספת**

- בחודש יוני 2015 פרסם בנק ישראל תיקון להוראה 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי". עיקר העדכון עוסק בתפקידי קצין הציות, תפקידי ההנהלה והדירקטוריון, מדיניות ותכנית הציות והיקף פעילות. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2016. החברה פועלת בהתאם להנחיות.
- בחודש אפריל 2016 פרסמה המפקחת על הבנקים הנחייה בדבר "היערכות הבנק לחוק תגמול לנושא משרה בתאגידים בנקאיים". החברה פועלת בהתאם להנחיות.
- בחודש ספטמבר 2016 פירסמה המפקחת על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301A "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי". החברה פועלת לעדכון מדיניות התגמול בהתאם לשינויים האמורים.
- בחודש ספטמבר 2016 פרסם בנק ישראל טיוטה להוראה 888 בדבר פרטים על התאגיד הבנקאי, על סניפיו, על מכשירים אוטומטיים ועל המשכיות עסקית. החברה נערכת ליישום ההוראה בנושאים הרלוונטיים אליה.
- בחודש אוקטובר 2016 פירסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב". החברה נערכת ליישום התיקון בנושאים הרלוונטיים.
- לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 לדוח הכספי השנתי.

**ו. פרטים נוספים**

- החברה נערכת למעבר אתר במהלך 2017. לפרטים נוספים ראה ביאור 17.ב בדוחות הכספיים השנתיים.