



דוח תקופתי

לשנת 2023



חלק א'

דוח תיאור עסקי החברה

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן עניינים:
עמוד
חלק א' - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

3	1. כללי - מילון מונחים
6	2. תיאור החברה והתפתחות עסקיה
6	3. תחומי פעילות החברה
9	4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
9	5. חלוקת דיבידנד
10	6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
10	7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחום פעילות

18	8. מגזר הפעילות של החברה
----	--------------------------

חלק ג' - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

38	9. הון אנושי
39	10. ספקים
40	11. הון חוזר
40	12. השקעות
40	13. מימון
40	14. מיסוי
41	15. מגבלות ופיקוח על החברה
41	16. הסכמים מהותיים
42	17. הסכמי שיתוף פעולה
42	18. הליכים משפטיים
42	19. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה
44	20. דיון בגורמי סיכון

חלק א' - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. כללי

חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ מתכבדת להגיש בזאת את דוח תיאור עסקי החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הסוקר את תיאור החברה והתפתחות עסקיה, כפי שחלו בשנת 2023. הנתונים המופיעים בפרק זה נכונים ליום הדיווח או למועד הסמוך לאישור הדוח, אלא אם נאמר אחרת. מהותיות המידע הכלול בדוח זה נבחנה מנקודת ראותה של החברה, כאשר בחלק מהמקרים ניתן תיאור נוסף כדי ליתן תמונה מקיפה של הנושא המתואר. המידע המוצג להלן והערכות החברה נסמכים, בין היתר ולפי העניין, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני בנק ישראל, ונתונים ו/או מחקרים אחרים.

תיאור עסקי החברה הכלול בפרק זה נערך, בין היתר, בשים לב לעמדת רשות ניירות ערך בנושא קיצור הדוחות כפי שפורסמה על ידה.

מילון מונחים

למען הנוחות, בפרק זה תהיינה המונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

"**בית עסק**" או "**ספק**" – בית עסק שהתקשר עם סולק בהסכם לסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב;

"**דוח הדירקטוריון**" – דוח הסברי ההנהלה על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023;

"**החברה**" או "**שבא**" – שירותי בנק אוטומטיים בע"מ;

"**החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות**" – חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017;

"**החוק לצמצום השימוש במזומן**" – החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח-2018;

"**הממונה**" – הממונה על התחרות;

"**המפקח**" – המפקח על הבנקים בבנק ישראל;

"**חברת שירותים משותפת**" – כהגדרת המונח בחוק הבנקאות (רישוי);

"**חוק הבנקאות (רישוי)**" – חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981;

"**חוק הגנת הפרטיות**" – חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981;

"**חוק החברות**" – חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"**חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום**" – חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023;

"**חוק התחרות**" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988;

"**חוק להסדרת הבטחון בגופים ציבוריים**" – חוק להסדרת הבטחון בגופים ציבוריים, התשנ"ח-1998;

"**חוק מערכות תשלומים**" – חוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008;

"**חוק ניירות ערך**" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;

"**חוק שירות מידע פיננסי**" – חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021;

"**חוק שירותי תשלום**" – חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019;

"**כרטיס חיוב**" – כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי);

"**מועד הסמוך למועד אישור הדוח**" – יום 25 במרץ, 2024;

"**מכשיר ATM**", "**מכשירי בנק אוטומטיים**" או "**מכשירים למשיכת מזומן**" – מכשירים מקוונים אוטומטיים המאפשרים למשתמשים מורשים, באמצעות כרטיס חיוב, למשוך מזומן מחשבון העובר ושב ו/או לקבל שירותים נוספים כמו בדיקת יתרה, העברת כספים או הפקדתם;

"**ממשק התחשבות**" – מערכת המבצעת התחשבות בין מנפיק לסולק;

"**ממשק סילוקין**" – מערכת המבצעת סליקה ישירות במערכת זה"ב המופעלת על-ידי בנק ישראל, באמצעות מערכת SWIFT;

"מנפיק" – גוף המנפיק כרטיס חיוב לצרכן ;

"מס"ב" – מרכז סליקה בנקאי בע"מ. תאגיד בנקאי שהינו חברת שירותים משותפת המפעיל מערכת תשלומים מבוקרת להעברת כספים בין חשבונות בנקאיים ;

"מסוף" – מכשיר המאפשר את קריאת נתוני כרטיסי החיוב ועיבוד הבקשה לביצוע עסקה בכרטיסי החיוב. המסוף ממוקם בבית עסק ומורכב ממרכיב תוכנה המחבר בין בית העסק לבין מתג כרטיסי חיוב של החברה, וממרכיב חומרה, המאפשר קליטת פרטי כרטיס החיוב בין בקריאה פיזית, קריאת קירבה או הקלדה¹. יצוין, כי מסוף יכול להיות מחובר למספר סולקים ואז תנותב העסקה על-פי הגדרת כרטיס החיוב שהועבר ;

"מערכת זה"ב" (זיכויים והעברות בזמן אמת) – מערכת תשלומים לסליקה תוך-יומית של תשלומים בזמן אמת (RTGS) המופעלת על-ידי בנק ישראל ;

"מערכת כרטיסי חיוב" – מערכת המשמשת למתן שירותי אישור ואיסוף (כהגדרת המונח להלן) וכן למתן שירותי ממשק התחשבות (כהגדרת המונח לעיל) בגין פעולות בכרטיסי חיוב בבתי עסק ;

"מערכת תשלומים מבוקרת" – כהגדרת המונח בחוק מערכות תשלומים ;

"מערכת ATM" – מערכת המשמשת למתן שירותי אישור והתחשבות בגין פעולות משיכת מזומן ;

"מת"ש" – מחלקת הפיקוח על מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל ;

"סולק" – גוף בעל רישיון סליקה שהוענק לו על-ידי נגיד בנק ישראל, אשר עבורו החברה מנהלת הרשאות בית העסק שהתקשר עמו בהסכם בית עסק, ואחראי על הפעילות שתאפשר באמצעות המסוף בהתאם לפעילות העסקית של בית העסק. בנוסף, החברה מעבירה החברה לסולק את פרטי העסקאות שבוצעו בבתי העסק לצורך ביצוע הסליקה של עסקאות בכרטיס חיוב ;

"סילוקין" – תהליך של העברה, התאמה, ובמקרים מסוימים, אישור של עסקאות טרם סליקתן, העשוי לכלול קיזוז של העסקאות וקביעת יתרות סופיות לסליקה ;

"סליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב" – תשלום לבית עסק תמורת הנכסים שרכש לקוח מאותו בית עסק באמצעות כרטיס חיוב, כנגד קבלת תמורת הנכסים ממנפיק כרטיס החיוב ;

"עסקה" – עסקת רכישה בכרטיס חיוב אשר מבצע צרכן מול בית עסק, ובכלל זה גם עסקה אינטרנטית. במסגרת העסקה מעביר בית העסק לסולק את פרטי העסקה שבוצעה, והסולק, הקשור בהסכם עם המנפיק, מתחייב להעביר לבית העסק את התמורה בגין העסקה, במועד שסוכם בהתאם לסוג כרטיס החיוב. במקביל, מתחייב המנפיק להעביר לסולק את התמורה עבור העסקה, אשר נגבית מהצרכן במועד שסוכם עמו ;

"עסקת סליקה צולבת" – סליקה המבוצעת בידי מי שאינו המנפיק של כרטיס החיוב שבאמצעותו בוצעה העסקה ;

"עסקת ON US" – עסקה המבוצעת בבית עסק שהגוף המספק לו שירותי סליקה לכרטיס שבו מבוצעת העסקה הוא גם מנפיק הכרטיס שבאמצעותו בוצעה העסקה ;

"פקודת הבנקאות" – פקודת הבנקאות, 1941 ;

"פקודת מס הכנסה" – פקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ;

"פרוטוקול תקשורת" – מפרט טכנולוגי (מערכת של כללים בפורמט מוגדר מראש להחלפת מידע בין שני צדדים) המשמש להעברת מידע על עסקה בכרטיסי חיוב בין גורמים בשרשרת ביצועה, מקשר בין החברה, סולקים, מנפיקים, בתי עסק, יצרנים, ובמקרים מסוימים גם Payment Gateways², ומאפשר להם לתקשר באותה "שפה" ;

"פרק פרטים נוספים על התאגיד" – פרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2023 – פרטים נוספים על התאגיד ;

"תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים)" – תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

"תקן EMV" – אוסף של מפרטים שפותחו על-ידי הארגונים הבינלאומיים לכרטיסי חיוב במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי חיוב. מטרתו של התקן היא לצמצם הונאות אשראי ולהעלות את רמת

¹ חריג לכך הן עסקאות בכרטיס חסר, כגון עסקאות המתבצעות על גבי רשת האינטרנט או בטלפון, באמצעות מסירת פרטים על כרטיס החיוב של הצרכן. עסקאות אלו דורשות רכיב תוכנה בלבד.

² גופים המספקים שירותי העברת עסקה בין בית העסק לסולק או למעבד מטעמו. השירות ניתן בעיקר לבתי עסק שמבצעים עסקאות בכרטיסי חיוב על גבי רשת האינטרנט.

האבטחה בביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב. מסוף אשר תומך בתקן EMV קורא את השבב האלקטרוני שעל גבי כרטיס האשראי כתחליף לקריאה בקורא כרטיסים מגנטי. עסקה במכשיר זה, דורשת הכנסת כרטיס האשראי לקורא EMV בעמדת המוכר בקופה והקשת קוד סודי (בדומה למשיכת כספים בכספומט) או באמצעות טכנולוגיית NFC המאפשרת ביצוע עסקה ללא הכנסת כרטיס למסוף והקשת הקוד הסודי (להלן: "Contactless" או "ללא מגע");

"תשקיף" – תשקיף להשלמה ותשקיף המדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי 2019, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-044844);

"CLP" (Close Loop Payment) – מערכת תשלומים סגורה להעברת מסרי אישור בין בתי עסק למתפעלי מועדונים לצורך אישור בקשות לביצוע עסקה בכרטיסים המורשים לפעול במערכת הסגורה.

2. תיאור החברה והתפתחות עסקיה

החברה התאגדה בישראל בשנת 1978, כחברה פרטית לפי חוק החברות. בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניותיה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א, ותאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החל ממועד זה, מתכונת הדיווח של החברה מבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים).

3. תחומי פעילות החברה

החברה עוסקת בניהול והפעלת מערכות תשלומים מבוקרות כרטיסי חיוב ו-ATM המאפשרות, בין היתר, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, איסוף עסקאות בכרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, ממשק התחשבות והסילוקין בין סולקים למנפיקים של כרטיסי חיוב וכן העברת אישורים לפעולות משיכת מזומן, ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות והסילוקין בין סולקים למנפיקים במערכת ה-ATM, הכול כמפורט להלן.

3.1 החברה פועלת במגזר פעילות אחד בלבד (להלן: "מגזר הסליקה") הכולל מספר שירותים, המפורטים להלן:

3.1.1 תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף

עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק (להלן בהתאמה: "ממשק האישורים והאישור" ו-"שירותי אישור ואיסוף"). לפרטים נוספים ולהרחבה בנושא ראו סעיפים 8.28 להלן. במערכת משתתפות חברות כרטיסי האשראי הישראליים בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") ומקס איט פיננסיים בע"מ (להלן: "מקס") כחברות המבצעות הנפקה וסליקה (ישראלכרט, כאל ומקס יקראו ביחד להלן: "חברות האשראי" או "חברות כרטיסי האשראי"). בחודשים אפריל 2017 ומרץ 2018, העניק בנק ישראל רישיון סולק לשתי חברות נוספות שהחלו את פעילותן כחברות סליקה – טרנזילה בע"מ (להלן: "טרנזילה") וקארדקום סליקה בע"מ (להלן: "קארדקום"); קארדקום וטרנזילה יקראו יחד להלן: "הסולקים החדשים") שהצטרפו כמשתתפות במערכת כרטיסי חיוב. בשנת 2023 אישר בנק ישראל את כניסתה של חברת יופיי סליקה בע"מ (להלן: "יופיי") כחברת סליקה נוספת למערכת כרטיסי חיוב, בהתאם לרישיון סולק זמני שקיבלה מהפיקוח על הבנקים ביום 20 ביוני 2023.

3.1.2 ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת כרטיסי חיוב - לצורך חישוב פעילות הנטו, דהיינו ההתחשבות הסופית שבין מנפיק לסולק בגין פעילות בכרטיסי חיוב בבתי עסק, מערכת כרטיסי חיוב קולטת מהסולקים את העסקאות שלא הונפקו על ידם ומקזזת את סכומי הזיכוי ביניהם, בקיזוז העמלה הצולבת. בתום החישוב מיוצרים קבצי זיכוי/חיוב לגורמים הרלוונטיים. החל מחודש מאי 2023 מתבצעת הסליקה ישירות במערכת זה"ב בבנק ישראל.

3.1.3 ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM, ובכלל זה רשתות ATM של הבנקים השונים,

ובכללם: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי"), בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק ירושלים בע"מ (להלן: "בנק ירושלים"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), ו-וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "וואן זירו"), באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM השונים (של בנקים אלו, ובאמצעותם לבנקים אחרים), ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבונו של הלקוח או הגורם בבעלותו מצוי מכשיר ה-ATM (להלן: "מתג ה-ATM" ו-"שירותי מתג") ביום 15 במרץ 2021 ניתן רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי לאופק אגודת אשראי שיתופית בע"מ (להלן: "אופק אגודת אשראי") על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. תקפו של הרישיון הוא עד ליום 31 בדצמבר 2024. אופק אגודת אשראי מתוכננת להתחבר למתג ה-ATM בחודש יולי 2024. בחודש אוגוסט 2023 התקבל אישור מת"ש לצירוף א.ט.מ.ס. מטרקס בע"מ (להלן: "מטרקס") למערכת ה-ATM כמתפעלת ATM. א.ט.מ.ס. מטרקס בע"מ הינה בעלת רישיון למתן שירות בנקס פיננסי בסיסי מרשות שוק ההון, הביטוח

והחיסכון ונכון למועד דוח זה צפויה להצטרף למערכת ה-ATM בחלון הכניסה הקבוע בחודש יולי 2024. בחודש נובמבר 2023 התקבל אישור מת"ש לצירוף סמארט שרותי כספומט מתקדמים קרן התמר בע"מ (להלן: "סמארט שרותי כספומט") למערכת ה-ATM כמתפעלת ATM. סמארט שרותי כספומט היא חברה בעלת רישיון למתן שירות בנקסי פיננסי מורחב מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ונכון למועד דוח זה צפויה להצטרף למערכת ה-ATM בחלון הכניסה בינואר 2025.

3.1.4. בהתאם להוראות בנק ישראל, החברה החלה במתן שירותי ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת ATM בחודש מאי 2023. לצורך חישוב פעילות הנתו שבין מנפיקים למתפעלי ATM בגין משיכות מזומן, מעבירים מתפעלי ה-ATM קבצים המכילים את משיכות המזומן שבוצעו בכרטיסים של בנקים אחרים או מתפעלי הנפקה חוץ בנקאיים. בתום החישוב המערכת מייצרת קבצי זיכוי/חיוב שנשלחים לגורמים הרלוונטיים במקביל להפקדתם במערכת זה"ב המתופעלת על-ידי בנק ישראל, לצורך ביצוע סליקה ישירה.

3.1.5. פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית WEB" – החברה פיתחה תוכנת תשתית לנקודות קצה המאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק, לרבות באתרים אינטרנטיים. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה – האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק והשנייה הפועלת על שרתי החברה.

3.1.6. חברות בעמותה לניהול פרוטוקול מסופי EMV בישראל – החברה פעילה בעמותה ומקדמת שינויים לשיפור מערכות התשלום בישראל.

3.1.7. בדיקות לאישור מכשירי POS – (Point of sale) או מכשירי Pin Pad למערכת EMV – לצורך תחילת פעילות של מכשירים חדשים בבתי עסק, החברה מבצעת שירותי בדיקה לאישור פעילות המכשירים על פי פרוטוקול EMV.

3.1.8. הסמכת מסופים הצפויים לפעול במערכת EMV – כשירות משלים לסולקים, אשר נועד לקדם פריסה של מסופים תומכי תקן EMV, מציעה החברה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV.

3.1.9. שירותים לחברות ניכיון – החברה מספקת שירות לחברות ניכיון המציעות הקדמת תשלומים לבתי העסק בגין העסקאות שבוצעו במסופים המוצבים בבתי העסק.

3.1.10. שירות לחברות התאמה – החברה מספקת שירותי מידע לחברות התאמה שמבצעות השוואה בין הנתונים שמועברים אליה מהחברה ובין הזיכויים שמקבל בית העסק מהסולקים במסופים המוצבים בבתי העסק.

3.1.11. Shva Arena - החברה מרחיבה את שירותי תוכנת ה"אשראית" שלה בהתאם לצרכי השוק המשתנים ומאפשרת לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs – Payment service provider) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת כרטיסי חיוב. השירותים כאמור כוללים את שירות 3DS – שירות של אימות מוגבר תוך זיהוי מחזיקי כרטיס חיוב בעסקאות אינטרנטיות, לצורך הפחתת הונאות והתכחשויות, וכן את שירות TOP – שירות בצורת אפליקציה המאפשר לעסק להפוך את הסמארטפון למכשיר סליקה נייד. השירות זמין בשלב זה לסמארטפונים בעלי מערכת ההפעלה אנדרואיד.

3.1.12. לפרטים נוספים אודות השירותים שמעניקה החברה ותחום פעילותה, ראו סעיף 8 להלן וביאור 1א לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפים להלן (להלן: "דוחות הכספיים").

3.1.13. לפרטים נוספים אודות הגבלות על תחומי הפעילות של החברה מכוח הפטור שניתן על-ידי הממונה מיום 28 בדצמבר 2022 ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים וכן סעיף 8.14.1 להלן.

מלחמת 'חרבות ברזל'

ביום שבת, 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפה רצחנית על מדינת ישראל, במסגרתה רצח והרג ישראלים רבים וחטף כ-240 אזרחים וחיילים. מדינת ישראל הכריזה על פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" (להלן:

"המלחמה", ובוצע גיוס מאסיבי של אנשי מילואים. המלחמה התרחבה גם לאזור הצפון ומשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה. בנוסף, המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, פינוי ישובים שלמים, סגירת עסקים רבים, ובפרט סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ לתקופה, ובראשית המלחמה הגבלה על התכנסויות, הגבלות על לימודים במערכת החינוך, פגיעה בתשתיות, ביטול טיסות וצמצום התיירות באופן משמעותי ועוד. כמו כן, המלחמה הובילה להאטה משמעותית בפעילות העסקית במשק הישראלי כולו ולירידות בהוצאות בכרטיסי חיוב בעיקר בראשית המלחמה. לפרטים נוספים בדבר השפעת המלחמה על החברה ראה דיווח מידי מיום 16 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא 125034-01-2023) אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

בעת עריכת דוח זה עדיין לא ברורים מלוא היקפה של המלחמה, משכה והשפעותיה. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על ענפי פעילות, אזורים גאוגרפיים שונים במדינה, ועל מצב המשק כולו, בין היתר בהיבטי משאבי כוח אדם, תנודות בשערי מטבע חוץ, השפעה על שוק ההון ועוד.

נכון ליום הדוח, וכבר מחודש דצמבר 2023 ניתן לראות התאוששות של המשק ועליה בכרטיסי החיוב ברוב ענפי הפעילות. להערכת החברה, לחברה איתנות פיננסית, אשר מקבלת ביטוי בין היתר ביתרת מזומנים, פיקדונות בבנקים ותיק ניירות ערך למסחר. לקוחותיה העיקריים של החברה מתאפיינים ביציבות והתקשרויות ארוכות טווח. לאור האמור, החברה אינה צופה בעת הנוכחית או בטווח הקרוב השפעה על איתנותה הפיננסית. החברה מממנת את כל פעילותה ממקורות עצמיים ואינה צופה בשלב זה שתידרש לאשראי שאינו ממקורותיה.

היבטי עבודה שוטפת והמשכיות עסקית

מיד עם פרוץ המלחמה, המשיכה החברה בעבודה במתכונת של עבודה מהבית, ולאחר תקופה קצרה חזרה לעבודה ב"שגרת מלחמה" במתכונת היברידית. נכון למועד הדוח, מתקיימת העבודה כסדרה ואין השפעה מהותית על מצבת כח אדם של החברה. פעילות החברה ממשיכה ברציפות והשירותים מסופקים באופן סדיר ללקוחותיה. בהקשר זה יצוין, כי החברה יישמה צעדים רלוונטיים בהתאם לנהליה להבטחת המשכיות עסקית להתמודדות עם מצבי חירום בתרחיש שונים שייעודם הבטחת המשך מתן השירותים ללקוחותיה. כמו כן, החברה פעלה ופועלת להגברת הבקורות באופן תדיר בתחום אבטחת המידע והסייבר. בנוסף, הנהלת החברה קיימה דיוני בקרה תדירים במעקב צמוד אחר התפתחות העניינים אצל עובדי החברה, לקוחותיה וספקיה, וכן מול מת"ש.

תרומות ופעילות התנדבותית במלחמה

נוכח אירועי המלחמה, המצב החרירי והקיצוני בו המדינה מצויה והשפעת המלחמה על כלל המשק, התגייסה החברה למערכה ונקטה במספר יוזמות במסגרת המלחמה:

1. החברה התגייסה באמצעות עובדיה בשורה של פעולות התנדבות יזומות למען הקהילה;
2. מיזם "עוטף לעסק" - אלפי עסקים קטנים ביישובי העוטף נסגרו או שנאלצו להפסיק לחלוטין את פעילותם בעקבות המלחמה. לאור המצב, החברה ביחד עם הסוכנות היהודית, עמותת IVN וכלירמרק קפיטל השיקו את המיזם הפילנתרופי "עוטף לעסק" למען סיוע מידי לעסקים קטנים בטווח של 0-7 קילומטרים בעוטף שנפגעו מהמלחמה. החברה ביחד עם שותפיה למיזם התגייסו יחדיו למאמצי הסיוע ורתמו עסקים ותורמים מהארץ ומהעולם. המיזם סייע במתן מענקים מידיים לעסקים שנפגעו מהמלחמה, על מנת לאפשר להם לשרוד תקופה קשה זו ולחזור להניע את הכלכלה המקומית והלאומית.
3. החברה תרמה לעמותה הפועלת לסיוע לתושבי הדרום אשר פונו מבתיהם ולעמותת יחידת החילוץ הפועלת להצלת חיים, איתור וחילוץ נעדרים בשיתוף פעולה עם משטרת ישראל ומגן דוד אדום.

הערכת החברה לגבי השלכות המלחמה על פעילותה והשפעות המלחמה מבוססת על מידע ציבורי לגבי המלחמה, שעדיין מתנהלת, וטרם הובררו מלוא השפעתה, הינו מידע צופה פני העתיד כמשמעותו של מונח זה בחוק ניירות ערך והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד פרוסום הדוחות הכספיים. מידע זה 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 למלחמה ולמצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מאקרו-כלכליים, והכל כפי שידוע לחברה במועד הדוח. 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.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

שינויים בהון החברה

4.1 בהתאם להסכם הקיבוצי שנחתם בחברה, ביום 27 בדצמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקת עד 358,944 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה לעובדי החברה. לפרטים נוספים בדבר הענקת האופציות ראו דיווח מידי של החברה מיום 3 בינואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-001068) אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה וכן דיווח מידי של החברה מיום 4 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-023595).

4.2 ביום 24 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 30,000 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה לנושאת משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 בינואר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-011208) ודיווח מידי משלים מיום 4 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-013080) אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

5. חלוקת דיבידנד

לפרטים אודות הגבלות על חלוקת רווחים בחברה ודיבידנדים שחולקו, ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

5.1 מדיניות חלוקת דיבידנד

5.1.1 ביום 11 בנובמבר 2018 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת רווחים, ובכפוף להפיכתה של החברה לחברה ציבורית, על פיה תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי בשנה שחלפה כפי שישתקף בדוחות הכספיים המבוקרים השנתיים של החברה, בנטרול רווחים חד פעמיים שאינם מפעילות שוטפת, וזאת בכפוף לקיומם של רווחים המותרים לחלוקה בהתאם להוראות חוק החברות ובכפוף להוראות כל דין, כמפורט בסעיף 5 זה ולהוראות תקנון החברה.

5.1.2 חלוקת דיבידנד בכפוף למגבלות לעיל תיעשה ובלבד שלא תגרם פגיעה משמעותית: (א) בתזרים המזומנים של החברה, ו/או (ב) בתוכניות העסקיות ובתוכניות ההשקעה של החברה, כפי שיאושרו ויוגדרו על-ידי הדירקטוריון שלה מעת לעת. בהתאם למדיניות שאומצה, יהיה דירקטוריון החברה מוסמך להחליט על מועדי וסכומי החלוקה, בהתחשב בהתייבויותיה, בנזילותה ובתוכניות העסקיות של החברה.

5.1.3 יובהר, כי אין במדיניות חלוקת דיבידנד כמפורט לעיל כדי לגרוע מסמכותו של דירקטוריון החברה לשנות את מדיניות החברה בחלוקת דיבידנד, כפי שימצא לנכון מעת לעת, ואין כל התייבות כלפי בעלי המניות של החברה ו/או צד שלישי כלשהו, ובכפוף לכל דין, לרבות לעניין מועדי תשלום הדיבידנד או לעניין שיעור חלוקת הדיבידנד בעתיד.

יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, בהתאם ל"מבחן הרווח" על פי חוק החברות, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הינה כ- 207 מיליוני ש"ח.

6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

להלן ריכוז נתונים כספיים לגבי תחום הפעילות של החברה (באלפי ש"ח), לשנים 2022-2023 :

2022	2023	
117,283	134,919	סה"כ הכנסות המגזר (1)
46,776	56,386	משכורות והוצאות נלוות
17,824	27,850	הוצאות אחרות, נטו למעט פחת והפחתות
64,600	84,236	סה"כ עלויות, למעט פחת והפחתות
52,683	50,683	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות
6,852	8,715	פחת והפחתות
45,831	41,968	תוצאות המגזר (רווח תפעולי)
78,344	103,431	נכסי המגזר (2)
41,478	43,682	התחייבויות המגזר (3)

(1) כל ההכנסות וההוצאות של החברה מיוחסות לפעילות המגזר.

(2) נכסי המגזר כוללים את כל הנכסים התפעוליים בהם משתמש המגזר ומורכבים בעיקר מלקוחות, רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים תפעוליים אחרים. בנוסף לנכסים הנ"ל לחברה נכסים נזילים (מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך למסחר), המסתכמים ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בסך של 171,619 אלפי ש"ח ושל 175,582 אלפי ש"ח, בהתאמה.

(3) התחייבויות של המגזר כוללות את כל ההתחייבויות הנובעות מהפעילויות התפעוליות של המגזר ומורכבות בעיקר מהתחייבויות בגין חכירה, מהוצאות לתשלום בגין שכר ונלוות, מהתחייבויות לספקים ונותני שירותים והתחייבויות תפעוליות אחרות.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

כללי

שוק התשלומים בו פועלת החברה הינו דינמי, מתפתח וצומח בקצב מואץ בשנים האחרונות. האמור בא לידי ביטוי, בין היתר, בשינויים תכופים ומהותיים בסביבה התחרותית והעסקית כתוצאה מיישום רפורמות רגולטוריות שונות, התפתחויות טכנולוגיות והתפתחויות גלובליות, בהצטרפות של שחקנים בין לאומיים וחברות פינטק ובגידול משמעותי במספר השחקנים המקומיים ב"אקו-סיסטם" של שוק התשלומים. למיטב ידיעת החברה, החברה איננה חשופה לתחרות מהותית במגזר פעילותה, ומהווה ספק עיקרי של כלל השירותים הניתנים על ידה. יחד עם זאת, החברה מודעת לכך שהשינויים המפורטים מעלה ובכלל זה, פתרונות טכנולוגיים מתקדמים, עשויים לשנות את עולם התשלומים ולהגביר את התחרות הגוברת בתחום אמצעי תשלום. החברה מתמודדת עם שינויים אלו, בין היתר, באמצעות הפעולות הבאות: (1) השקעה ושיפור מתמיד בתשתיות הטכנולוגיות של החברה; (2) הגדלת והרחבת השירותים והמוצרים עבור קהל לקוחות החברה; (3) התאמת החברה לסביבה המשתנה על ידי אתגור מתמיד ואקטיבי של אסטרטגיית החברה.

להלן מתוארים מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על התוצאות העסקיות או על התפתחויות בתחום פעילות החברה :

7.1. התפתחויות בכלכלה

מאפיינים מאקרו-כלכליים שונים ומאפיינים ענפיים ובהם, שיעור צמיחת המשק ומצב הכלכלה המקומית, שיעור האינפלציה, הצריכה הפרטית לנפש (לרבות ההכנסה הפנויה לנפש), עלולים להשפיע על פעילות החברה כמפורט להלן: בשנת 2023 חוותה כלכלת ישראל האטה עוד בטרם פרוץ המלחמה, בין היתר, על רקע עליית הריבית והרפורמה המשפטית (לפרטים נוספים בנושא זה ראו סעיף 7.2 להלן). המגמה התעצמה עם פרוץ המלחמה, בייחוד בחודש הראשון במהלכו נצפתה פגיעה קשה בצריכה הפרטית, תוך פגיעה במרבית ענפי המשק, זינוק באבטלה והיחלשות של השקל. עם זאת, בחודשים נובמבר-דצמבר 2023, נרשם שיפור בנתונים הכלכליים, אם כי מרביתם עדיין נמוכים לעומת המצב ערב המלחמה.

בחודש אפריל 2023, שינתה חברת הדירוג Moody's ("מודי'ס") את תחזית הדירוג של מדינת ישראל מ"חיובית" ל"יציבה" בשל הערכתה שהאירועים הקשורים ליישום הרפורמה המשפטית מצביעים על היחלשות החוסן המוסדי של ישראל. בהמשך השנה ועל רקע המלחמה הכניסו חברות הדירוג את מדינת ישראל לרשימת מעקב וחברת S&P הודיעה על הפחתת תחזית הדירוג מ"יציבה" ל"שלילית". בחודש פברואר 2024 הורידה מודי'ס את דירוג האשראי של ישראל לדירוג A2, זאת בעיקר בשל המלחמה והשלכותיה.

על פי הערכות בנק ישראל לשנת 2024, הפגיעה הצפויה בתוצר בשנים 2023 ו-2024 נובעת מפגיעה בצד ההיצע ובצד הביקוש כתוצאה מהמלחמה. על פי תחזית בנק ישראל, התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בשנים 2024 ו-2025 בשיעורים של כ-2% וכ-5% בהתאמה, זאת לעומת שיעורים של כ-6.5% וכ-2% בשנים 2022 ו-2023 בהתאמה.

מאחר שלא ניתן לחזות את משך הזמן שבו תשרור האווירה הנוכחית במצב המאקרו-כלכלי העולמי והמקומי ובעיקר בכל הקשור למגמות בשוק מוצרי הצריכה השוטפים שאפיינו את השנים 2022 ו-2023, קיים קושי להעריך את היקפן הכולל של ההשלכות הכלכליות הישירות והעקיפות, בטווח הקצר, הבינוני והארוך של המצב האמור על פעילות החברה.

האינפלציה ושיעורי הריבית בארץ ובעולם

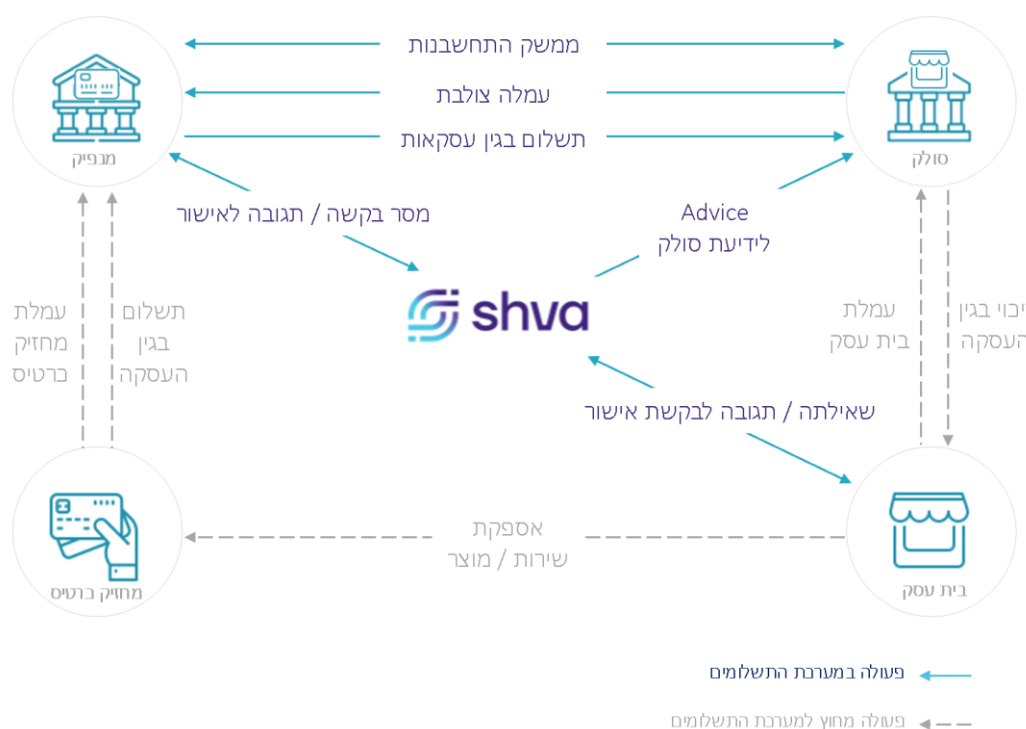
בעקבות התפתחויות מאקרו-כלכליות ברחבי העולם ובישראל שהתרחשו בשנת 2023, חל קיטון בצמיחה וירידה בשיעורי האינפלציה, מגמה שהחלה עוד טרם המלחמה. במטרה לסייע לייצוב השווקים הפיננסיים ולתמיכה בביקושים המקומיים, בנק ישראל הוריד את הריבית עד למועד הדוח בשיעור מצטבר של 0.25%. יצוין כי החברה מנהלת את עסקיה בישראל. לפיכך, מרבית הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות שלה הינם ב"ח, ותנודות בשיעור האינפלציה בישראל עלולות להשפיע על תוצאותיה העסקיות של החברה. בשנת 2023 עמדה האינפלציה על 3.3% (אשר הינו גבוה מהתחזית המקורית של 2.5% שהציב בנק ישראל) לעומת 5.1% בשנת 2022 ו-2.8% בשנת 2021. על פי תחזית בנק ישראל שיעור האינפלציה בשנת 2024 צפוי לעמוד על 2.4% ובשנת 2025 על 2%.

האטה כלכלית ומיתון במשק, אם וככל ויתרחשו, לרבות בעקבות גידול באינפלציה ו/או מגמת העלאת הריבית במשק ו/או פגיעה בהיקף הצריכה, עלולים להיות בעלי השפעה שלילית על החברה בהיותם גורמים הפוגעים בשיעורי הצריכה לנפש בישראל ואשר עלולים להביא לירידה בהיקפי העסקאות בכרטיסי חיוב.

להערכת החברה, עיקר ההשפעה של העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית, תבוא לידי ביטוי בשווי תיק ניירות הערך למסחר של החברה.

7.2. ענף סליקת כרטיסי החיוב בישראל

בשנת 2023 חל גידול בכמות התנועות (עסקאות חיוב וזיכוי) במערכת לעומת שנת 2022 לסך של כ- 2.2 מיליארד תנועות בשנת 2023 מסך כ- 2.1 מיליארד תנועות בשנת 2022. הגידול נובע מצמיחה בפעילות במשק על אף המלחמה שפקדה את מדינת ישראל.



מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל מורכבת, על פי רוב, ממנפיק, סולק, מותג/ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג הכרטיס הרלוונטי), בית עסק ומחזיק הכרטיס, כאשר הפעולות הנלוות להנפקת הכרטיס עשויות להתבצע על-ידי מתפעל הנפקה שלעיתים משמש גם כמנפיק חוץ בנקאי.

כרטיסי החיוב מחולקים לשני (2) סוגים עיקריים – (1) כרטיסי חיוב בנקאיים שהינם כרטיסי חיוב המונפקים מכוח הסדר בו קשורות חברות כרטיסי האשראי עם בנקים שונים להפצה ולתפעול ואשר, ככלל, ובהתאם למידע שנמסר לחברה, החיובים בקשר עימם הינם באחריות הבנק הרלבנטי; ו-(2) כרטיסי חיוב חוץ בנקאיים, שאינם מכוח הסדר בין חברות כרטיסי האשראי לבנקים, המונפקים בעיקר מכוח התקשרות חברות כרטיסי האשראי עם גופים וארגונים שונים.

נכון למועד הדוח, החברות הפועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי (בנוסף לבנקים המשמשים כמנפיקים בנוגע לכרטיסי החיוב הבנקאיים) הינן: (1) ישראלכרט, אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ישראלכרט", מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "מסטרקארד" וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ויזה"; (2) פרימיום אקספרס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של ישראלכרט, אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי חיוב מהמותג "אמריקן אקספרס"; (3) מקס, אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו-"מסטרקארד" וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ישראלכרט"; (4) כאל, אשר למיטב ידיעת החברה,

מנפיקה וסולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו-"מסטרקארד", וסולקת כרטיסי חיוב מהמותג "ישראכרט"; (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה בת של כאל, המנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי חיוב ממותג "דיינרס"; (6) קארדקום, חברה המספקת פתרונות סליקה נכנסה לשוק הסליקה ולמיטב ידיעת החברה, סולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה", "מסטרקארד" ו-"ישראכרט"; (7) טרנזילה, חברה המספקת פתרונות סליקה נכנסה לשוק הסליקה, ולמיטב ידיעת החברה, סולקת כרטיסי חיוב מהמותגים "ויזה" ו-"מסטרקארד".

מלבד קארדקום וטרנזילה, העוסקות אך ורק בסליקת כרטיסי חיוב, כל חברות כרטיסי האשראי המתוארות לעיל, בנוסף לסליקת כרטיסי חיוב, עוסקות גם בהנפקה. למיטב ידיעת החברה, הפעילות בתחום זה התרחבה בשנים האחרונות, בין היתר, בהשפעת גורמים שונים, אשר העיקריים הם הרחבת מגוון השירותים שמספקות חברות כרטיסי האשראי וגידול מתמשך בשימוש בכרטיסי חיוב. גורמים נוספים להתרחבות הפעילות בתחום זה הם, בין היתר, תיקוני חקיקה שמטרתם הקטנת השימוש במזומן, עידוד הרגולטורים לכניסת שחקנים חדשים לעולם התשלומים, הנפקת כרטיסי דביט וגידול ברכישות באתרי מסחר אינטרנטיים ובאפליקציות מסחר בטלפונים החכמים (e-Commerce).

כאמור, המשק מצוי בתהליכי שינוי מהותיים מתמשכים בהרגלי התשלום הכוללים מעבר ממזומן לכרטיסי חיוב, בין היתר דרך פתרונות תשלום חדשים, וכן תהליך התאמת השוק הישראלי לכרטיסי חיוב "חכמים" המשתמשים בתקן EMV, שהטמעתו נמצאת בשלב הסופי. החל מחודש אוקטובר 2015 קיים איסור על מנפיקים להנפיק כרטיס שאינו "חכם", כלומר, שאינו מכיל שבב המיועד להגנה על פרטי כרטיסי החיוב והתומך בתקן EMV. במעמד ביצוע עסקה בכרטיס חיוב "חכם" הלקוח נדרש להזין קוד זיהוי במסוף, דבר המאפשר ביצוע עסקאות בצורה חכמה ומאובטחת והורדת כמות הזיופים וההונאות בפעילות בכרטיסי חיוב במסמך מלא (קרי, עסקה שבמסגרתה בוצע שימוש פיזי בכרטיס). גם שימוש בשיטת חיוב Contactless, למרות שבמסגרת ביצוע העסקה בשיטה זו לא נדרש הקלדת קוד סודי, מעלה את רמת האבטחה ומוריד את כמות השימוש בכרטיסים מזויפים. המעבר לשימוש בכרטיס "חכם" כאמור, מעניק יתרונות שונים כגון צמצום פוטנציאל ההונאות בכרטיסי חיוב בשימוש פיזי, כמו גם הרחבת האפשרות וצמצום החסמים לתשלום בחו"ל באמצעות כרטיסי חיוב ישראליים.

החברה השלימה את היערכותה להטמעת תקן ה-EMV, בהתאם להנחיות הרגולטוריות, כבר בסוף שנת 2015. יצוין כי החברה עדיין ממשיכה לבדוק ציוד קצה ולתמוך בתהליך הפריסה של ציוד קצה התומך בתקן EMV אשר תלוי גם בהשלמת תהליך התאמת השוק באופן שיאפשר לכל כרטיסי החיוב בישראל, וכן לתשתיות הנלוות, לעבור לשימוש בכרטיסים חכמים. לפרטים נוספים על בדיקות הקבלה ראו סעיף 8.5 להלן.

ביום 9 בינואר 2020 פורסם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ולהוראת ניהול בנקאי תקין 470 בנושא "כרטיסי חיוב", ובמסגרתם נקבע כי סולק לא יאפשר לבית עסק לבצע עסקה שאינה בטכנולוגיית EMV.

בהתאם לעדכונים אלו, החל מיום 31 במרץ 2020 מונפקים בישראל רק כרטיסי חיוב (למעט כרטיסים נטענים וכרטיסים למשיכת מזומנים) התומכים בתקן EMV הכולל גם תמיכה בטכנולוגיית Contactless. בנוסף, ההוראה האוסרת על סולק לסלוק עסקאות בכרטיסי חיוב אלא אם כן בוצעו בטכנולוגיות EMV, נכנסה לתוקף באופן מדורג בהתאם לגודל בית העסק, מחזור העסקאות שלו בכרטיסי חיוב וכן בהתאם

למאפיינים אחרים לפי מועדים שונים. נכון למועד הדוח התקן הוטמע במלואו, למעט בתחנות הדלק, אשר קיבלו החרגה מיוחדת שאפשרה להן להשלים את ההסבה לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2024. נוכח פניה נוספת מטעם תחנות הדלק על רקע המלחמה, בהתאם להנחיית מתי"ש שנשלחה לחברות הדלק ולחברה לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במרץ 2024, על אף המורכבות והמשמעויות בהארכת המועד, לרבות הסיכונים שבהמשך הפעלת המערכת הנוכחית (מתג כרטיסי חיוב 96), המועד האחרון להשלמת ההסבה נקבע ליום 31 במאי, 2025.

המשמעות של המתווה המפורט לעיל היא כי לאחר השלמת מעבר כלל בתי העסק לביצוע עסקאות בתקן EMV תופסק התמיכה של החברה בטכנולוגיה הישנה.

למיטב ידיעת החברה, שימוש בתקן EMV גרם לעליה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב כתוצאה משימוש במסופים התומכים בטכנולוגיית Contactless וכן לפיתוחים חדשים. בנוסף הטכנולוגיה אפשרה שימוש ב-Pin Pad (מסופים אשר באמצעותם מזוהה הכרטיס החכם בזיהוי מחמיר ובאמצעותם מוקש הקוד הסודי) שבגינם החברה גובה תשלום. כמו כן, הטמעת תקן ה-EMV במתג כרטיסי חיוב שפותח בשבא מאפשר שימושים חדשים רבים ובהם אפשרות לחבר משתתפים חדשים וגופים נוספים לפעול כמתפעלי CLP במערכת כרטיסי חיוב.

7.3. שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי החיוב בישראל

בשנים האחרונות ניכרת עליה משמעותית בחקיקה, בהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי החיוב, שירותי התשלום והפיננסיים לאנשים פרטיים בפרט, כאשר כוונת הרגולטור היא בין היתר לחולל תחרות בענפים אלו. לפרטים נוספים אודות המגמות וההליכים הרגולטוריים בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת החברה ואודות ההשלכות (לרבות עתידיות) של השינויים והרפורמות כאמור על החברה ועל הסביבה התחרותית בה היא פועלת, ראו סעיף 8.13 להלן.

נכון למועד הדוח, החברה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק ובין היתר, פועלת בדומה לרוח הרגולטור לקידום התחרות שעשויה להוביל להוזלת העלויות, הרחבת סל המוצרים והנגשת השירותים, כמפורט בסעיף 19 להלן לעניין יעדים ואסטרטגיה עסקית. היערכות החברה כאמור מצריכה ועשויה להצריך בעתיד השקעת משאבים כספיים ותשומות אחרות.

7.4. שינויים טכנולוגיים

ככלל, מערך התשלומים בישראל ובעולם הולך וצובר תאוצה בשנים האחרונות, והתשלומים האלקטרוניים (בין היתר, עסקאות בכרטיסי חיוב) תופסים את מקומן של עסקאות באמצעים מבוססי נייר, כגון מזומן ושיקים. ההתפתחות הטכנולוגית הביאה ליצירת אמצעי תשלום המאפשרים לצרכנים לשלם בדרכים חדשות כגון ארנקים דיגיטליים וטלפונים חכמים במקום או בנוסף לכרטיסי חיוב פיזיים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.19 ו-8.22 להלן.

להלן פרטים אודות השינויים הטכנולוגיים העיקריים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים וכרטיסי החיוב בשנים האחרונות:

7.4.1. מעבר לתקן EMV – לעניין זה ראו סעיף 7.3 לעיל.

7.4.2. **ביצוע עסקאות ללא מגע (Contactless)** – ביצוע עסקה ללא מגע הינו פתרון טכנולוגי המאפשר העברת נתונים בצורה אלחוטית לרבות ביצוע תשלומים, כאשר הטכניקה הנפוצה ביותר הינה שימוש בתקן "NFC". עסקאות ללא מגע מאפשרות תשלום מבוסס כרטיסי חיוב גם בתחומים נוספים

שאינם מסורתיים, כגון תחבורה ציבורית, עסקאות micro-payments ועוד. עסקאות בכרטיסי חיוב הפועלות בטכנולוגיית Contactless יכולות להתבצע באמצעות התקן על גבי כרטיס החיוב – כמדבקה או באמצעות טלפון "חכם". ביצוע תשלום ללא מגע מתאפשר בבית העסק רק באמצעות קורא ייעודי המוטמע במסופי התשלום או מחובר אליו כהתקן חיצוני. מנתוני החברה עולה כי בשנת 2023 נמשכה מגמת העלייה בשימוש בארנקים דיגיטליים לתשלום Contactless בבתי העסק בישראל.

7.4.3. טוקניזציה – טכנולוגיה המאפשרת שימוש בטלפונים ניידים ואמצעים דומים לתשלום ללא חשיפת מזהה אמצעי התשלום בעת התשלום. הטכנולוגיה מחייבת הצגת אמצעי התשלום ותרגומו למספר אחר שיוצג בעת התשלום ("טוקן"). ביצוע המרה זאת נקראת "טוקניזציה", ביצוע המרה בכיוון הנגדי, היינו תרגום הטוקן למספר הכרטיס מכונה "דה-טוקניזציה". החברה פיתחה תשתיות המאפשרות פיתוח פתרונות להמרה כאמור. פתרונות כאלו עשויים לסייע לחברות כרטיסי האשראי או לגופים אחרים שירצו לפתח אפליקציות תשלום מבוססות כרטיסי חיוב או מבוססות אמצעי תשלום אחר מבלי לחשוף את מספר כרטיס החיוב עצמו במכשיר הנייד. יצוין כי החברה פיתחה תשתית טכנולוגית לפרויקט דה-טוקניזציה במערכותיה עבור צד ג'. בנוסף, החברה מפתחת בימים אלה את האפשרות לביצוע דה-טוקניזציה לבקשות אישור בכרטיסי CLP שיאפשרו מימוש תווי מתנה באמצעות ארנקים דיגיטליים.

7.4.4. סליקה אלקטרונית של המחאות והמחאות דיגיטליות – פיתוח המאפשר לייעל את תהליך סליקת המחאה והפיכתו למהיר יותר. התהליך מאפשר לצרכנים, בין היתר, שירותי הפקדה באמצעות מכשירים ניידים חכמים בעלויות זולות יותר (הצרכן אינו נדרש להגיע לסניף בנק כדי להפקיד את המחאה לפירעון, וכתוצאה מכך גם עלויות ההפקדה הופחתו בשיעור של כ-75%). שירות זה נמצא בשימוש נרחב של הבנקים. שירות זה עלול לשמש תחליף לחלק מהעסקאות בכרטיסי חיוב ובכך להשפיע לרעה על היקפי הפעילות בכרטיסי חיוב ועל הכנסות החברה.

7.4.5. שימוש בטכנולוגיית "בלוקצ'יין" – טכנולוגיה המאפשרת, בין היתר, ניהול עסקאות כספיות בצורה מאובטחת באינטרנט בזמן אמת באופן מבוזר וללא גורם מרכזי מנהל, כאשר את הגורם המנהל מחליפים "בלוקים" מוצפנים של מידע. לטכנולוגיה פוטנציאל לשמש במגוון רחב של יישומים העשויים להוביל לשינוי דרמטי בעולם התשלומים, כגון החלפת ממשקי תשלום הקיימים במערכת הבנקאית והתשלומים, ושימוש במטבעות קריפטוגרפים. החברה איננה יכולה בשלב זה להעריך את מידת ההשפעה של טכנולוגיה זו על פעילותה.

7.4.6. תחבורה ציבורית – משרד התחבורה, גופים נוספים והחברה קידמו פתרונות לתשלום באמצעות כרטיסי חיוב בתחבורה הציבורית. מחודש ספטמבר 2022 החל מעבר מתשלום בכרטיסי "רב-קו" לתשלום באמצעות כרטיסי חיוב ובאפליקציות. מאז השקת אפשרות התשלום באמצעות כרטיסי אשראי בתחבורה ציבורית, קיימת עליה בנתוני התשלום בכרטיסי אשראי. בשנת 2023, הוסמכו לפעילות בכרטיסי חיוב גם המסופים הפעילים ברכבת ישראל ובחברת תחבורה ציבורית נוספת. יצוין כי במהלך השנה האחרונה הוגשה הצעת חוק לתיקון פקודת התעבורה, שמטרתה לחייב את מפעילי התחבורה הציבורית לאפשר תשלום בכרטיס אשראי בעד כרטיסי נסיעה באוטובוסים, ברכבת הארצית וברכבות המקומיות. החברה מעריכה שאישור החוק עשוי להשפיע באופן חיובי על הפעילות בכרטיסי חיוב ועל הכנסות החברה.

7.4.7. ביצוע תשלומים במכשיר נייד – התקדמות טכנולוגית בפיתוח ושימוש באפליקציות לטלפונים "חכמים" (כגון Bit ו-PayBox) מאפשרת ביצוע עסקאות, צפייה במידע וביצוע פעולות נוספות באמצעות הטלפון החכם ומכשירים ניידים חכמים נוספים. בשנים האחרונות החל גם שימוש ב-"ארנקים דיגיטליים" שפותחו על-ידי חברות טכנולוגיה או רשתות קמעונאיות, המאפשרים תשלום

בבתי עסק בין היתר באמצעות מכשיר הטלפון הנייד. ככל שתפתחנה טכנולוגיות שאינן עושות שימוש בכרטיסי חיוב, וכתוצאה מכך במוצרי החברה, הן עלולות להשפיע לרעה על הכנסות החברה.

7.5. שינויים צרכניים

להתפתחויות הטכנולוגיות המתרחשות בשנים האחרונות, כמתואר לעיל, ישנה השפעה ישירה על העדפות הצרכנים, ואופי השימוש באמצעי התשלום משתנה בהתאמה. כך למשל, האמצעים המתקדמים לביצוע העברות כספיות, רכישות ותשלומים באמצעים אלקטרוניים תופסים נתח שוק על חשבון האמצעים המסורתיים יותר (כגון תשלום במזומן או בשיקים).

בדומה לכך, תחום הסחר האלקטרוני בישראל (e-Commerce) נמצא בצמיחה משמעותית בשנים האחרונות. כחלק מהצמיחה בתחום זה, צומח גם תחום התשלומים ב-"מובייל" ותופס נתח משמעותי מתוך סך הרכישות המקוונות. בנוסף, השימוש ב"ארנקים דיגיטליים" בקרב צרכנים ובתי עסק הולך וגובר בקצב מהיר יותר. ארנקים אלו בחלקם מבוססים על תשלום באמצעות כרטיסי חיוב (ועשויים בהקשר זה לתרום לגידול במחזורי הסליקה), וחלקם מבוססים על חיוב וזיכוי ישירות של חשבונות הבנק שלא באמצעות כרטיסי חיוב.

לקוחות הקצה מצפים לקבל פתרונות תשלום פשוטים, מידיים ומהירים המעניקים חוויית משתמש ייחודית, יעילה ומותאמת אישית גם במחיר של תשלום פרמיה על השימוש בשירותים ובאמצעים המתקדמים. יחד עם זאת, התגברות המודעות הצרכנית גורמת לעליה ברגישות לקוחות הקצה למחיר, לטיב השירות ולמכלול התנאים הנלווים, ולכך מצטרפת הירידה בנאמנות למוותגים ותיקים, בעיקר בקרב הצרכנים הצעירים יותר, ונכונות לצרוך מוצרים פיננסיים מחברות חדשות מוטות טכנולוגיה.

ככלל, מגמות אלו תומכות בצמיחת פעילות החברה, יחד עם זאת, עסקאות בתחום הסחר האלקטרוני שאינן נסלקות בישראל וארנקים דיגיטליים שאינם מבוססי כרטיס חיוב, אינם עושים שימוש במערכות החברה. גידול בעסקאות אלו על חשבון רכישות באתרים ישראלים או חנויות "פיזיות" בארץ עלול להשפיע לרעה על הכנסות החברה.

סעיף 7 לעיל, על כל תתי סעיפיו, כולל 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 שידוע לחברה במועד הדוח. 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.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחום פעילות

8. מגזר הפעילות של החברה – סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב

כאמור לעיל, החברה פועלת היום במגזר הסליקה, הכולל מספר פעילויות, כדלקמן: (1) חיבור מסופים למתג כרטיסי החיוב; (2) שירותי אישור, איסוף עסקאות, ממשק התחשבות וסילוקין; (3) שירותי מתג ATM לרבות אישור, התחשבות וסילוקין; (4) פיתוח והפצת תוכנות "אשראית"; (5) בדיקות לאישור מכשירי POS או מכשירי Pin Pad למערכת EMV; (6) הסמכת מסופי EMV; (7) שירותים לחברות ניכיון; (8) שירות לחברות התאמה; (9) שירותי Shva Arena; (10) Shva Insights - שירותי הנגשת מידע אגרגטיבי; (11) שירות הנגשת מידע לצורך מתן שירותים על ידי חברת מאסטרקארד; והכל כמפורט בהרחבה להלן.

רקע

לסוגים השונים של כרטיסי חיוב, ראו פירוט בסעיף 7.3 לעיל. ביצוע התשלום בכרטיס חיוב יכול להתבצע במתכונת כרטיס נוכח בנקודת מכירה (נקודת קצה) (לעיל ולהלן: "מכשיר POS" או "נקודת מכירה") (Point of Sale) מאוישת או לא מאוישת או בעסקאות במסמך חסר – "כרטיס לא נוכח" (card not present) באמצעות אתר אינטרנט, יישומון (אפליקציה), מוקד טלפוני וכדומה.

ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב נעשה על-ידי מערכת הסכמית בין הגורמים הבאים: מנפיק, סולק, ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג הכרטיס הרלבנטי) בית עסק וצרכן. כל אחד מהשחקנים נוהג על פי כללים מוגדרים: המנפיק מנפיק כרטיס חיוב לצרכן וזאת מכוח רישיון או מעמד של המנפיק בארגון בינלאומי; הצרכן משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק עבור רכישת טובין או שירותים; בית העסק מעביר לסולק את פרטי העסקה שבוצעה (בדרך כלל באמצעות החברה, ובעסקאות המבוצעות מול סולק בחו"ל – באמצעות הארגון הבינלאומי הרלבנטי); והסולק, הקשור בהסכם עם המנפיק, מתחייב להעביר לבית העסק את התמורה עבור העסקה, במועד שסוכם בהתאם לסוג כרטיס החיוב. במקביל, מתחייב המנפיק להעביר לסולק את התמורה עבור העסקה, אשר נגבית מהצרכן במועד שסוכם עמו.

בגין שירות זה גובה הסולק מבית העסק עמלת סליקה, כאשר מעמלה זו משלם הסולק למנפיק, במידה שהסולק והמנפיק הם שני גופים שונים, עמלה (להלן: "עמלה צולבת") ויתרת עמלת הסליקה הינה עמלת הסולק. כמו כן, המנפיק גובה לעתים ממחזיק הכרטיס (הצרכן) עמלת כרטיס נוספת בגין השירות שניתן לו.

כאמור לעיל, בישראל קיימות מספר חברות אשר מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב, כאשר העיקריות שביניהן הינן חברות כרטיסי האשראי. כמו כן, בנקים הינם מנפיקים של כרטיסי חיוב. בנוסף, כאמור לעיל בסעיף 3.1.1 לעיל, הצטרפו לשוק הסליקה שתי חברות סליקה נוספות, קארדקום וטרנזילה, אשר מספקות אך ורק שירותי סליקה. חברות כרטיסי האשראי האמורות קשורות ביניהן בהסכם מקומי הכולל התייחסות לסליקה צולבת של כרטיסי חיוב, אשר מאפשר לכל אחת מהן לסלוק את כרטיסי החיוב המונפקים על-ידי החברות האחרות (להלן: "ההסכם המקומי"). בעניין זה יצוין כי בחודש מאי 2021 הודיעה מת"ש לתאגידים בנקאיים ולסולקים, וכן לחברה, כי בחנה את ההסכם המקומי, והחליטה להכריז עליו כמערכת תשלומים מבוקרת. במהלך שנת 2023 נערכו דיונים בהשתתפות החברה, בנק ישראל ומשתתפי המערכת לגיבוש מנגנון קבלת החלטות בקשר עם ההסכם המקומי. כמו כן, בנק ישראל צפוי להכריז על החברה כמפעילת מערכת ההסכם המקומי.

עוד יצוין בעניין, כי חברות כרטיסי האשראי כפופות לפטור הממונה בעניין ההסכם המקומי מיום 25 באפריל 2018.

כמו כן, יצוין כי בהתאם להחלטת הממונה, החל מיום 1 ביולי 2021 העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, מתבצעות לא יאחר מיום לאחר עיבוד העסקאות בחברה.

8.1 חיבור מסופים למתג כרטיסי החיוב

לצורך פעילות אשראי תקינה בבתי העסק החברה מנהלת את ההרשאות והפרמטרים שבאמצעותם מתאפשרת פעילות בהתאם לניהול הסיכונים של הסולקים במסוף.

החברה גובה תשלום חודשי קבוע, אשר מפורסם בתעריפון החברה, בגין כל מסוף המחובר למערכת התשלומים (ובכלל זה מסופים בבתי העסק) וזאת עבור ניהול ועדכון נתוני המסוף. התשלום החודשי הקבוע משולם על-ידי כל הסולקים במסוף בחלוקה בהתאם לכמות העסקאות שהועברו מהמסוף לכל סולק במהלך אותו חודש, וביחס למסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות, חלוקה בהתאם לכמות הסולקים במסוף באותו חודש (להלן: "מסופים מחוברים"). יצוין כי החל מיום 1 במאי 2023, עדכנה החברה את התעריפון ביחס לתעריפים מסוימים הכלולים בו, לרבות ביחס לסעיף זה.

ממוצע מספר המסופים המחוברים הינו כ-256 אלפי מסופים בשנת 2022 וכ-262 אלפי מסופים בשנת 2023. בנוסף, לצורך ביצוע פעולת אשראי מאובטחת במערכת ה-EMV נדרשים בתי העסק הפיזיים להתקין קורא כרטיסי חיוב, רכיב חומרה נוסף, המאפשר את זיהוי כרטיס האשראי והקלדת הקוד הסודי במידת הצורך. החברה גובה תשלום חודשי קבוע בגין כל קורא כרטיסי חיוב עבור ניהול ועדכון נתוני קורא כרטיסי החיוב, והתשלום החודשי הקבוע משולם על-ידי כל הסולקים במסוף. ממוצע מספר קוראי כרטיסי החיוב המחוברים (Pin Pad) הינו כ-187 אלפי קוראי כרטיסי חיוב בשנת 2022 וכ-209 אלפי קוראי כרטיסי חיוב בשנת 2023.

8.2 שירותי אישור, איסוף עסקאות, ממשק התחשבות סילוקין

במסגרת פעילות שירותי אישור ואיסוף, החברה פועלת כמעבד של עסקאות בכרטיסי חיוב. במסגרת זו, החברה מקושרת לכלל המסופים בבתי העסק, מספקת לסולקים שירות ניהול מסופים ומעבירה למנפיקים את הבקשה לצורך קבלת אישור והמשך הטיפול בעסקה. בנוסף, במסגרת פעילותה כמעבד, החברה מבצעת פעולות טכניות נוספות עבור הסולקים והמנפיקים.

העסקאות בבתי העסק מבוצעות באמצעות מסופים המותקנים בהם. במסופים אלו מצוי רכיב תוכנה, המחבר בין בית העסק לבין מתג כרטיסי חיוב, ורכיב חומרה, קורא כרטיסי חיוב. על מנת להתחבר לממשק האישורים והאיסוף, החברה מבצעת בדיקות לתוכנות המסופים על מנת לוודא את התאמתן לפרוטוקול התקשורת ואת החיבור לממשק האישורים והאיסוף.

כפי שצוין לעיל, עסקה בכרטיס חיוב מתבצעת על-ידי המנפיק המייצג את מחזיק הכרטיס, מהצד האחד, ועל-ידי הסולק המספק שירותי סליקה לבית העסק, מהצד השני. קיימות שני סוגי עסקאות – (1) עסקת ON US; ו-(2) עסקת סליקה צולבת.

החברה גובה מהסולקים עמלה בסכום קבוע עבור כל עסקה, ללא תלות בהיקפה בגין שירותי האיסוף, בגין שירותי האישור וכן עמלת ממשק צד ג' (ממשק הסילוקין). יצוין כי עבור כל העסקאות הנעשות בבתי העסק באמצעות כרטיסי חיוב מבצעת החברה איסוף, אך ישנן עסקאות בגינן לא מתבצעת פעולת אישור – כגון חלק מהוראות קבע ועסקאות בסכום נמוך כפי שהוגדר על-ידי הסולק, בסכומים המשתנים מעת לעת.

עסקת סליקה צולבת מחייבת קישוריות בין הסולק והמנפיק במספר היבטים – הסולק עשוי לבקש לקבל את אישור המנפיק לביצוע העסקה, הסולק נדרש להעביר את המידע אודות העסקאות שהתבצעו בכרטיסי המנפיק בבית העסק, וכן נדרש להעביר את הכספים לבית העסק.

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. ממשקי האישור והאיסוף שמפעילה החברה מאפשרים את איסוף פרטי העסקה מבית העסק, העברה אלקטרונית של הבקשה לאישור העסקה לסולק ולמנפיק והמענה לבקשה זו. ממשק הסילוקין מאפשר את סליקת העסקה במועד המוסכם (כאשר הסליקה בפועל לא נעשית על-ידי החברה). בישראל, ההתקשרות הטכנולוגית נעשית באמצעות ממשק הסילוקין עבור עסקאות בכרטיסי חיוב, המתופעל על-ידי החברה.

באמצעות ממשק ההתחשבות מתבצע חישוב של סך הזיכוי והחיוב עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים מוגדרים מראש, כפי שסוכמו בין הצדדים, ביחס לכל סוגי העסקאות שבוצעו בכרטיסי חיוב בבתי העסק. השירותים בממשק הסילוקין רלבנטיים רק בעסקאות סליקה צולבת. דוחות הסילוקין שמנפיקה החברה, הכוללים את נתוני הזיכויים והחיובים עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים המוגדרים שסוכמו בין הצדדים, מועברים לכל מנפיק והחל מחודש מאי 2023 תוצאת ההתחשבות מועברת לסליקה ישירה במערכת זה"ב של בנק ישראל, בה מתבצעות הוראות התשלום בפועל בין הסולקים והמנפיקים.

לצורך העברה מהמסוף למנפיק של בקשות לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב והעברת תשובה מהמנפיק חזרה אל המסוף, מפעילה החברה את ממשק האישורים. בנוסף, הממשק שבין המסוף לשבא מאפשר את איסוף העסקאות מהמסופים לצורך המשך העיבודים במערכת כרטיסי חיוב.

סכום העמלה הממוצעת בגין שירותי אישור, איסוף עסקאות וממשק הסילוקין בשנים 2022 ו-2023 (כפונקציה של מספר העסקאות) היה כ-2.4 וכ-2.43 אגורות בממוצע לעסקה, בהתאמה.

הסדר הכשל - בהתאם למכתב מת"ש מיום 28 ביולי 2021 על המשתתפים ועל החברה כמפעילת מערכת תשלומים נדרש ליישם הסדר כשל ובכלל זה, לגבש סוגי השתתפות במערכת, תנאי הגישה ומודלים לגישה, גיבוש מתווה סופי ליישום הסדר כשל, השתתפות במערכת זה"ב לרבות חיבור ישיר למערכת זה"ב וחתימה על כללי מערכת ופתיחה וניהול חשבונות בבנק ישראל לצורך ניהול הסדר הכשל. נוכח הוראות הרגולציה והאמור, במהלך השנתיים האחרונות גיבשה החברה יחד עם משתתפי מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב הסדר כשל שמטרתו טיפול בכשל משותף במערכת כרטיסי חיוב – החברה גיבשה תהליכים ופעולות בהם תנקוט אם אחד המשתתפים לא יוכל להשלים את התחייבויותיו הכספיות כלפי המשתתפים האחרים. הסדר זה נכנס לתוקף ביום 1 במאי 2023. לטובת ניהול ההסדר נפתח חשבון בנק בבנק המרכזי ובו הופקדו כספי המשתתפים שבהם תשתמש החברה לצורך השלמת הסליקה היומית, אם יהיה צורך בכך.

לפרטים אודות כללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב", ראו סעיפים 8.26 ו-8.27 להלן.

החברה מספקת שירותי "דה-טוקניזציה" כמתואר בסעיף 7.5.3 לעיל. תעריפון החברה כולל עלות מינימלית לחודש וכן עלות לפעולה.

כמו כן, החברה פיתחה עבור חברות כרטיסי האשראי שירות המרת חיובים משקלים למטבע המקומי של המשלם (DCC Dynamic Currency Conversion). השירות מאפשר המרת מטבע והצעה לתיירים בישראל לשלם עבור עסקאות בישראל במטבע המקומי שלהם, כאשר תעריפון החברה כולל עלות מינימלית חודשית לחברות כרטיסי האשראי שישתתפו במערכת וכולל עלות לפעולה.

בנוסף, פיתחה החברה תמיכה במנגנון שמאפשר פעילות בכרטיס חיוב דואלי. המנגנון מאפשר שימוש בכרטיס בשני מותגים שונים על פי מקום הקנייה. תעריפון החברה כולל עלות מינימלית לחודש וכולל עלות לפעולה.

יתר על כן, החברה אף מספקת למשתתפי המערכת שירות אימות מוגבר בעסקאות טלפוניות לו נדרשו גופים אלה על פי הוראות החוק החלות עליהם. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון.

זאת ועוד, במסגרת כלל השירותים שהחברה נותנת ללקוחותיה, החברה מספקת למשתתפי המערכת המנפיקים, שירות STIP (Stand In Process), במקרה של אי זמינות תקשורתית מצידם, המאפשר מענה מדויק בשם המנפיק ובהתאם להוראותיו בעת אי מענה/זמינות מצידו. החברה פועלת לשיפור ודיוק מתמיד של מנגנון זה. בנוסף, החברה מאפשרת מענה על-פי חוקים עסקיים שהוגדרו מראש בשיתוף המנפיק, לצורך מתן מענה מהיר לבקשות האישור המגיעות מבתי העסק.

8.3 שירותי מתג ATM לרבות אישור, התחשבות וסילוקין

החברה מפעילה ומספקת שירותי מתג ATM. במסגרת שירותים אלו, מקשרת מערכת המיתוג של החברה בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים, באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין בקשות משיכה וקבלת מידע ב-ATM 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 הארץ, ללא תלות בבנק בו מתנהל חשבונם, נדרשת קישוריות בין כל הרשתות. מפעיל רשת של מכשירי ATM, אשר רשאי על פי הדין לקבל שירותי מתג ATM מהחברה, יכול להתחבר אל מתג התקשורת כאמור, באמצעות מתג ה-ATM של החברה, ובהתאם לתנאים ולכללים המפורטים בפטור הממונה.

הבנקים השונים פועלים על פי הסכם ההכרה ההדדית כהגדרתו בסעיף 16.2 להלן. המערכת מקשרת בין רשתות ה-ATM של הבנקים השונים ובאמצעותה ניתן לבצע במכשירי ה-ATM את הפעולות הבאות באמצעות שימוש בכרטיסי החיוב: (1) העברת בקשות לאישור משיכות כספים וקבלת תשובות מסוג אישור או דחייה; (2) ברור יתרות בחשבון הבנק של בעל כרטיס החיוב (בכפוף לכך שהבנק בו מתנהל החשבון יעביר את היתרה הנ"ל ושמפעיל ה-ATM יאפשר את ביצוע פעולת הברור ב-ATM והצגת היתרה); (3) החל מחודש יולי 2023 החברה מבצעת את פעולת ההתחשבות בין הבנקים; (4) במקרה של אי-זמינות בבנקים, מספקת החברה מענה ספציפי בשם כל בנק (STIP), בהתאם להוראות ספציפיות של כל אחד מהבנקים; ו-(5) שירותי העברת נתוני החלפת קוד סודי במתג ATM (SSP-Self Selected Pin).

בדומה למערכת תשלומים כרטיסי חיוב, מת"ש פנתה למשתתפים ולחברה במכתב מיום 28 ביולי 2021 לפיו נדרש מהם ליישם הסדר כשל ובכלל זה, לגבש סוגי השתתפות במערכת, תנאי הגישה ומודלים לגישה, גיבוש מתווה סופי ליישום הסדר כשל, השתתפות במערכת זה"ב לרבות חיבור ישיר למערכת זה"ב וחתימה על כללי מערכת ופתיחה וניהול חשבונות בבנק ישראל לצורך ניהול הסדר הכשל. נוכח האמור, החברה פיתחה בשנתיים האחרונות, מערכת המבצעת החל מחודש יולי 2023 את ההתחשבות בין מתפעלי הכספומטים למנפיקי הכרטיסים אשר מבצעים בהם משיכות מזומן. באמצעות ממשק ההתחשבות מתבצע חישוב של סך הזיכוי והחיוב עבור כל מנפיק וסולק ATM בהתאם לכללים מוגדרים מראש, כפי שסוכמו בין הצדדים, ביחס לפעולות משיכת מזומן. דוחות הסילוקין שמנפיקה החברה, הכוללים את נתוני הזיכויים והחיובים עבור כל מנפיק וסולק, בהתאם לכללים המוגדרים

שסוכמו בין הצדדים, מועברים לכל מנפיק ותוצאת ההתחשבות מועברת לסליקה ישירה במערכת זה"ב של בנק ישראל, בה מתבצעות הוראות התשלום בפועל בין המנפיקים וסולקי ה-ATM.

בהתאם להוראות מת"ש, גיבשה החברה הסדר שמטרתו טיפול בכשל משותף במערכת ATM – החברה גיבשה תהליכים ופעולות בהם תנקוט באם אחד המשתתפים לא יוכל להשלים את התחייבויותיו הכספיות כלפי המשתתפים האחרים. לטובת ניהול ההסדר נפתח חשבון בנק בבנק המרכזי ובו הופקדו כספי המשתתפים שבהם תשתמש החברה לצורך השלמת הסליקה היומית, אם יהיה צורך בכך.

8.4 פיתוח והפצת תוכנת "אשראית"

כמפורט לעיל, ביצוע עסקה בכרטיס חיוב מחייב תקשורת בין גורמים שונים בשרשרת ביצוע עסקה - החברה, מנפיקים, סולקים, בתי עסק, יצרנים, ובמידת הצורך, ל-Payment Gateways. התקשורת בין גורמים אלה נעשית באמצעות פרוטוקול התקשורת למסוף המאפשר לכל הגורמים לתקשר ביניהם באותה "שפה".

יצרנים שונים ובכללם החברה פיתחו תוכנה לנקודת הקצה. החברה פיתחה את תוכנת "אשראית PC" הרשומה כסימן מסחרי של שבא ברשם הפטנטים, שהינה תוכנת תשתית לנקודות מכירה, אשר נמכרת לבתי עסק באמצעות מפיצים ומשולבת במוצרי תוכנה הנמכרים על-ידם לבתי עסק, ואשר מאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב באותם בתי עסק. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה – האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק, והשנייה מערכת הפועלת על שרתי החברה. יצוין לעניין זה, כי החברה מוכרת רישיונות לשימוש בתוכנה למפיצים אשר משלבים אותה בתוכנות שפיתחו ומוכרים אותה לבתי העסק, ואשר מספקים לבתי העסק שירותי תמיכה ותיקון תקלות. בימים אלו החברה מרחיבה את הפונקציונאליות של תוכנת ה"אשראית" לשירותים נוספים ללקוחותיה.

8.5 בדיקות לאישור מכשירי POS או מכשירי Pin Pad למערכת EMV

בטרם שיווק מכשיר POS או מכשיר Pin Pad לבתי העסק, נדרש המשווק להגיש את המכשיר לחברה לצורך ביצוע בדיקות קבלה ואישור כי המכשיר פועל על פי פרוטוקול EMV. המשווק שביצע פיתוחים ובדיקות מצידו על פי פרוטוקול EMV, מעביר לחברה מכשיר פיזי והחברה מבצעת בדיקות על פי תסריטים שנכתבו על פי הפרוטוקול. לאחר השלמת הבדיקות ואישור כי המכשיר פועל באופן תקין ולפי הפרוטוקול, יעבור המכשיר לביצוע הסמכה, על-פי המפורט בסעיף 8.6 להלן. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.6 הסמכת מסופי EMV

החברה מציעה שירות הסמכת קצה לקצה למסופים לצורך עמידת המסופים בתקן EMV. החברה מבצעת את השירות עבור כלל חברות הסליקה בישראל.

תהליך ההסמכה מתבצע בין מסוף התומך בתקן EMV לבין חברות כרטיסי האשראי הבינלאומיות (Visa, MasterCard, Diners, וכיו"ב) והוא מיועד להבטיח שמסלול הבקשה לאישור ואיסוף העסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב עומד בתקן EMV החל מקריאת הכרטיס בקורא הכרטיס שבמסוף דרך מערכות הסולקים המטפלות בעסקאות ועד מערכות הארגונים הבינלאומיים.

החברה מתחילה את תהליך ההסמכה רק עבור מסוף שעבר בהצלחה תהליך בדיקות קבלה שמטרתו לאשר כי המסוף פותח בהתאם לפרוטוקול EMV. השימוש בשירות בדיקות הקבלה והסמכת המסופים כרוכים בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.7 שירותים לחברות ניכיון

החברה מספקת שירות לחברות ניכיון המציעות הקדמת תשלומים לבתי העסק בגין העסקאות שבוצעו במסופים המוצבים בבתי העסק. במסגרת השירות, החברה מעדכנת את הסולק במסוף כי יש להעביר את התמורה בגין העסקאות לחברת הניכיון (במקום לבית העסק), וחברת הניכיון מקדימה את התמורה לבית העסק, בתמורה לעמלה. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.8 שירות לחברות התאמה

החברה מספקת שירותי מידע לחברות התאמה שמבצעות השוואה בין הנתונים שמועברים אליה מהחברה ובין הזיכויים שמקבל בית העסק מהסולקים במסוף. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.

8.9 שירותי Shva Arena

החברה מרחיבה את שירותי תוכנת ה"אשראית" שלה בהתאם לצרכי השוק המשתנים ומאפשרת לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs – Payment service providers) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת התשלומים. השירותים כוללים, נכון למועד הדוח, את השירותים הבאים: (1) שירות 3DS – 3DS הנו פרוטוקול המאפשר אימות חד-חד ערכי של מחזיק פרטי זיהוי למחזיק כרטיס האשראי בעסקאות מקוונות (באינטרנט) באופן המפחית משמעותית את היכולת לבצע הונאות והכחשות של עסקאות. החברה מאפשרת את השירות באמצעות חיבור טכנולוגי לחברת טכנולוגיה בינלאומית אשר מבצעת את בדיקות ניהול הסיכונים ומחזירה באמצעות החברה את תשובתה למסוף; (2) TOP – פתרון Tap on Phone העומד בתקן EMV ומאפשר הפיכת מכשיר הטלפון "החכם" למסוף תשלום. הפיתוח המאפשר לכל בית עסק לקבל תשלומים בהצמדה מכרטיסי חיוב וארנקים דיגיטליים היישר למסך הנייד. השירות זמין בשלב זה לסמארטפונים בעלי מערכת ההפעלה אנדרואיד.

8.10 שירותי Shva Insights - הנגשת מידע אגרגטיבי

החברה מנגישה מידע אגרגטיבי ואנונימי מבחינת לקוח קצה, והכל בכפוף להוראות הדין החלות על החברה. בימים אלו שירות זה מתרחב ומתגבש לשירות מתקדם של הנגשת מידע האגרגטיבי בטכנולוגיה מתקדמת, תוך חיבור ישיר ובאמצעות כלים מתקדמים לחברות מימון ואשראי, חברות ביטוח, גופים מוסדיים, עסקים, נותני שירותי תשלום, רשתות, מרכזי קניות וכדומה. המידע משמש את לקוחות החברה לתמיכה בקבלת החלטות פיננסיות, מימוניות, שיווקיות, מכירתיות מחקריות ועסקיות. החברה תספק שירותי מידע אגרגטיבי הכולל, בין היתר, אפשרות לגזירת תובנות ואיתותים מותאם תעשייה בהתאם לשיקולים וצרכי הלקוחות בלבד. כמו כן, יונגש מידע על בתי עסק ספציפיים בכפוף להסכמתם המפורשת בכתב להעברת המידע, לטובת תמיכה בקבלת החלטות פיננסיות ועסקיות.

8.11 שירות הנגשת מידע לצורך מתן שירותים על ידי חברת מאסטרקארד

בשנת 2022 חתמה החברה על הסכם והשלימה חיבור טכנולוגי ישירות לחברת מאסטרקארד, מבעלות העניין בחברה, במטרה לספק שירותי ערך מוסף למשתתפי המערכת שהם גם לקוחות של מאסטרקארד. בימים אלה החברה מפתחת את האפשרות להנגשת מידע מועשר שיתווסף באמצעות חברת מאסטרקארד, עבור המנפיקים בבקשות לאישור. המידע המועשר צפוי לסייע למנפיקים המחוברים למערכת בקבלת החלטה לגבי אישור הבקשה במסגרת ניהול הסיכונים של המנפיק.

8.12 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים אודות שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות ראו סעיף 7.5 לעיל.

8.13 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ביום 2 ביוני 2019 התקבלה הודעה מטעם בנק ישראל לפיה רישיון החברה לחברת שירותים משותפת שניתן לה בשנת 1981 בוטל על-ידי נגיד בנק ישראל. עוד צוין בהודעה כי במשך שלוש שנים לאחר ביטול רישיון חברת שירותים משותפת יחולו על החברה הוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים המתייחסות לממשל תאגידי, וכן הוראות סעיף 11א לפקודת הבנקאות) בנושא בדיקת כשירות והתאמה לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ביום 20 ביוני 2022 התקבלה בחברה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, לפיה, עם תום שלוש שנים מיום ביטול רישיון החברה כחברת שירותים משותפת, הסתיימה תקופת החלת הוראות ניהול בנקאי תקין על החברה.

החברה מפוקחת על-ידי מת"ש מכוח היותה מפעילה של מערכות תשלומים מבוקרות בהתאם לחוק מערכות תשלומים, בעניין זה, יצוין כי ביום 28 בפברואר 2023, וכן לאחר תקופת הדוח, ביום 31 בינואר 2024, הועברו לחברה טיוטות הוראות מת"ש בתחום הממשל התאגידי, ובכלל זה הוראות בנוגע להרכב ועבודת הדירקטוריון ונושאי המשרה, מדיניות תגמול, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ניהול סיכונים ציוד, דוחות כספיים וביקורת חשבונאית במפעיל מערכת תשלומים. בנוסף, החברה מפוקחת על-ידי הרשות לניירות ערך בהתאם לחוק ותקנות ניירות ערך והתקנות שתוקנו מכוחו. זאת ועוד, החברה פועלת בכפוף להחלטות הממונה, כמפורט להלן.

לרגולציה לה כפופה החברה ישנה השפעה ישירה על תחומי הפעילות של החברה והשפעה עקיפה על היקף הפעילות של החברה וכן על תחרות אפשרית מול החברה כתוצאה מרגולציה, החלה על המשתתפים במערכות שונות המופעלות על-ידי החברה, מגבלות על שימוש בכרטיסי חיוב ועוד.

להלן מפורטת הרגולציה המשפיעה על תחומי הפעילות של החברה ופעילותה מול צדדים שלישיים:

8.14 החלטת הממונה על התחרות

8.14.1 פטור מאישור הסדר כובל - פטור הממונה על התחרות מיום 28 בדצמבר 2022

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על-ידי החלטות רשות התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי, בנק מזרחי טפחות והחברה.

ההחלטה האחרונה בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל ניתנה ביום 28 בדצמבר 2022, לתקופה של חמש שנים ועד ליום 28 בדצמבר 2026 (להלן: "החלטת הפטור"). החלטת הפטור מתייחסת למספר נקודות עיקריות:

(א) במסגרת החלטת הפטור, הממונה לא קיבלה את בקשת החברה לבטל את התנאי אשר מגביל את תחומי הפעילות המותרים לה ושמחייב כי כניסתה לכל תחום פעילות נוסף תהיה כפופה לאישור הממונה. כמו כן, הממונה הביעה עמדתה כי ככל שחלקם של הבנקים באחזקת מניות החברה היה נמוך מהמצב כיום, כך ששיעור אחזקתו של כל בנק לא היה עולה על 5%, היה בכך כדי להפג במידה ניכרת את החששות התחרותיים, לעמדת הממונה, ולייתר את הצורך בפטור זה.

(ב) בפטור מוגדרים תחומי הפעילות בהם רשאית החברה לעסוק:

1. הפעלת מתג ATM;
2. הפעלת מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;
3. עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;
4. פיתוח, תפעול והפצת תכנת אשראית PC;
5. שירותי הסמכה קצה לקצה לתקן EMV;
6. פעילות נלווית לתחומי הפעילות שלעיל;

7. כל תחום פעילות נוסף שיאשר הממונה לחברה.

- (ג) תנאי השירותים אותם מחויבת החברה לספק, לרבות הוראות שונות בכל הנוגע לתנאים לחיבור למערכות החברה וכן הוראות בנוגע לפעילות מול יצרנים וביצוע הסמכות קצה לקצה לתקן EMV.
- (ד) כמו כן, קובעת החלטת הפטור שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד מהשירותים שהיא מספקת במסגרת מערכות החברה כהגדרתה בסעיף ההגדרות, בזו הלשון: אחד או יותר מאלה: מתג ATM, מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות.

8.14.2 אישור הממונה על התחרות לחברה לעסוק באספקת מידע אגרגטיבי

האמור מתווסף לאישור הממונה מיום 25 באפריל 2011 במסגרתו אושר לחברה לעסוק באספקת מידע אגרגטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה בהתאם לתנאים המפורטים בהחלטת הפטור.

8.14.3 בקשת החברה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי

בתנאים שנקבעו במסגרת החלטת הפטור הממונה מיום 24 בספטמבר 2017, הוגדרו תחומי הפעילות שבהם רשאית החברה לעסוק. לצד זאת, הותר לחברה לעסוק גם בכל תחום פעילות נוסף שיאשר לה הממונה. בהתאם לאמור, החברה פנתה לממונה בבקשה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי. במסגרת בקשה זו, ציינה החברה כי בפעילותה למתן שירותי מידע, היא צפויה לאפשר את הפעילות התחרותית בתחום הבנקאות הפתוחה, על-ידי מיסוד תשתית נפרדת ממערכת התשלומים המבוקרת, שתספק שירותי בק-אופיס טכנולוגיים, שירותי אגרגציה וקישור (על בסיס ממשק API) בין נותני שירותים פיננסיים (כגון חברות פינטק וגופים פיננסיים אחרים) לכלל מקורות המידע בישראל (כגון בנקים, חברות כרטיסי האשראי, גופים מוסדיים וכדומה).

לאחר מגעים שנוהלו בין החברה לרשות התחרות, ובכלל זה שיחת חששות ושימוע, ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי כיוון שבעת הנוכחית הפעילות עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-026226) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים בנושא החלטות הממונה, לרבות הפרדת החברה מס"ב – מתווה ההפרדה, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

סעיף זה לעיל, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים כפי שידועים לחברה במועד הדוח.

8.15 הכרזה על מערכות התשלומים בחברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים

8.15.1 ביום 18 ביולי 2013 הכריז בנק ישראל על כל אחת ממערכות התשלומים המופעלות על-ידי החברה, כמפורט להלן, כמערכת מבוקרת, כהגדרת המונח בחוק מערכות תשלומים: מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב" (המערכת המספקת את שירותי האישור והאיסוף ואת שירותי ממשק הסיילוקין) ומערכת "מכשירי בנק אוטומטיים" (המספקת את שירותי מתג ה-ATM). משמעות ההכרזה הינה הגברת העומס הרגולטורי והפיקוח על החברה וכן התאמת הממשל התאגידי ומנגנוני פיקוח של החברה לפי הנחיות מת"ש.

8.15.2 הוראות חוק מערכות תשלומים מקנות לבנק ישראל סמכות להכריז על מערכות תשלומים כמערכות מבוקרות, אם פעילותן של המערכות חיונית לכלל מערך התשלומים במשק וקיים חשש כי פעילות המערכות באופן בלתי תקין, בלתי יעיל או בלתי אמין, עלולה לפגוע במערך התשלומים במשק. משמעות ההכרזה היא כי בנק ישראל יכול לערוך בקרה על המערכות כדי לוודא את יציבותן, יעילותן ותפקודן התקינה.

8.15.3 מת"ש הוציאה, החל מחודש נובמבר 2016, סדרת הוראות החלות על מערכות התשלומים המבוקרות שמפעילה החברה. ההוראות החילו את עקרונות ה-PFMI (Principles for Financial Market Infrastructure) שפרסם ה-BIS (Bank for International Settlements) בחודש אפריל 2014, על מערכות התשלומים, בהתאמות הנדרשות לשוק המקומי ולמערכות התשלומים. כמו כן, כוללות הוראות בדבר דרישות גישה והשתתפות, הסדרי השתתפות עקיפים, ממשל תאגידי, סיכון עסקי כלכלי, סיכון אשראי, ביטחונות וסיכון נזילות. כאמור לעיל, מת"ש פרסמה טיוטת הוראות בנוגע לממשל תאגידי, ולמיטב ידיעת החברה, בכוונת מת"ש להוציא הנחיות נוספות אשר תהיה להן השפעה על פעילות החברה.

8.16 להלן מתוארת הרגולציה החלה על חברות כרטיסי האשראי והבנקים, ובחלקה גם על החברה, אשר עשויה להשפיע על היקף הפעילות בתחום העיסוק של החברה:

8.16.1 בנקאות פתוחה

בשנים האחרונות התפתחה בעולם רגולציה המסדירה את תחום הבנקאות הפתוחה. בנקאות פתוחה בעולם מאפשרת ללקוחות של תאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים שונים לתת גישה לצדדים שלישיים למידע שנוגע להם ושמצוי בידי מקורות המידע הפיננסי, ביניהם תאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים, ולמתן הוראות תשלום בחשבוניותיהם, כל זאת לשם קבלת שירותים מאותם צדדים שלישיים המותאמים לצרכי הלקוחות.

ביום 24 בפברואר 2020 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין 368 בעניין יישום תקן בנקאות פתוחה. ההוראה מגדירה את התשתית של הבנקאות הפתוחה במטרה לחזק את השליטה של הלקוח במידע הפיננסי אודותיו ואת אופן ביצוע הפעולות בחשבון שלו. יצוין כי ההוראה אינה חלה על החברה.

בחודש נובמבר 2021 נחקק חוק שירותי מידע פיננסי אשר הסמיך את רשות ניירות ערך להעניק רישיונות לעיסוק במתן שירות מידע פיננסי לתאגידים העומדים בדרישות הקבועות בחוק, ולפקח על בעלי רישיונות כאמור בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוק. החוק מסדיר את כלל הפעילות הכלולה במתן שירות מידע פיננסי, הן מצד הגופים שייתנו את השירות והן מצד מקורות המידע בהם מרוכז מידע פיננסי של לקוחות. החברה פנתה לרשות התחרות בבקשה לאישורה לעיסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-019740) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה. לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעיסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי לפי חוק שירות מידע פיננסי, כיוון שבעת הנוכחית פעילות כאמור לטענתה עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-026226) אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה.

8.16.2 החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות (להלן: "חוק שטרומ")

ביום 31 בינואר 2017 פורסם החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות. עיקרי הוראות החוק הרלבנטיות לחברה הינם כדלקמן:

8.16.2.1 החוק קבע הוראות לעניין החזקת אמצעי שליטה בחברה. במסגרת הוראה זו, חוק שטרום תיקן את חוק מערכות תשלומים באופן הקובע כי לא יהיה ניתן להחזיק יותר מ-10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בה. אולם, נגיד בנק ישראל, בהסכמת שר האוצר או לפי הצעת שר האוצר, ובאישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי לקבוע בצו הוראות אחרות לעניין זה, לגבי כלל המחזיקים בחברה או לגבי סוג מסוים מהם, ובלבד ש: (א) הוראות אחרות כאמור לא יקבעו שיעור החזקה נמוך מ-10%; (ב) החזיקו משתתפים במערכת התשלומים אותה מפעילה החברה מעל 75% מאמצעי השליטה בה, ייקבעו ההוראות באופן שיבטיח, ככל שניתן, כי כל עוד מחזיקים המשתתפים אמצעי שליטה בשיעור האמור, לא יחזיק כל סוג משתתפים מעל 50% מאמצעי השליטה בחברה.

8.16.2.2 כמו כן, ולעניין מינוי דירקטורים בחברה נקבע כי כל עוד משתתפים במערכת הממשק שולטים או מחזיקים ב-50% או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברה, או לא פועלת מערכת מבוקרת נוספת המהווה ממשק בין מנפיק לבין סולק לאישור עסקאות בכרטיסי חיוב, יחולו על החברה הוראות לעניין מינוי דירקטורים, כהונתם והפסקת כהונתם, הקובעות, בין היתר, כי משתתף במערכת לא יהיה רשאי למנות יותר מדירקטור אחד מטעמו, וכי רוב הדירקטורים בחברה ימונה על ידי האסיפה הכללית של החברה לפי הצעת הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים לפי הוראות סעיף 11(ב) לפקודת הבנקאות וחלק מההוראות לעניין דירקטור חיצוני בחוק החברות.

8.16.3 הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום

ביום 6 ביוני, 2023, פורסם חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, הבא להסדיר את הרישוי והפיקוח על מתן שירותי תשלום וייזום תשלום. בהתאם לחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, פעולות התשלום וייזום תשלום אשר נקבע כי העיסוק בהן יחייב רישיון ופיקוח של רשות ניירות ערך (או אישור מאסדר רלוונטי אחר), כוללות את אלה: שירות ייזום בסיסי ושירות ייזום מתקדם, סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום וכן ניהול חשבון תשלום. מדובר באסדרה של הפעילות בשוק התשלומים האלקטרוניים והיא צפויה לעודד את התחרות בשוק זה בכך שתאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום התשלומים ולהתפתח בו, לצד השחקנים הבנקאיים הקיימים בשוק. חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום כולל גם מספר תיקונים עקיפים לחוקים שונים, ביניהם גם חוק מערכות תשלומים וחוק הבנקאות (רישוי). ככלל, מועד תוקפו של חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום הינו שנה ממועד פרסומו, למעט עניינים שונים בחוק זה שלהם נקבעו תקופות תחילה אחרות. להערכת החברה, הסדרת שירותי תשלום וייזום תשלום צפויה להגביר את התחרות בשוק התשלומים, ביו היתר, על-ידי כניסתם של שחקנים חדשים שיציעו פתרונות לביצוע תשלומים ישירות בין חשבונות תשלום, אך יחד עם זאת, פתרון שכזה עלול להוות מסלול העוקף את השימוש במערכות כרטיסי החיוב.

יצוין כי בחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום מוחרגים מתחולת החוק, בין השאר, שירות תשלום הניתן למשתתף במערכת מבוקרת במסגרת פעילותו במערכת, וכן שירות ייזום בסיסי שניתן בידי מערכת מבוקרת למשתתף במערכת מבוקרת, במסגרת פעילותו כמערכת התשלומים. ככל הידוע לחברה, נכון למועד הדוח ובהתאם לחוק שירות תשלום וייזום תשלום, קיימים פתרונות תשלום של העברת כסף מחשבון לחשבון אשר צפויים לתת מענה אלטרנטיבי לתשלום והעברת כספים. להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום אלה לא יהיו מבוססי כרטיסי חיוב, וככל שההתחשבות בגיבוי לא תבוצע על-ידי החברה, עשויים פתרונות אלו לפגוע בהכנסות החברה.

8.16.4 הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי

הוועדה לבחינת התחרות באשראי הוקמה מכוח חוק שטרום. במסגרת תפקידיה, הוטל על הוועדה לעקוב אחר יישום החוק להגברת התחרות, להמליץ על צעדים לשיפור ולהגברת התחרות בשוק האשראי, לערוך בדיקות תקופתיות של מצב התחרות בשוק האשראי ולאתר חסמים בהתפתחות התחרות השוק.

ביום 3 בינואר 2023 פורסם הדוח הרביעי והמסכם של הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, שבמסגרתו גם נבחנו והובאו בהרחבה המלצות וממצאי החברה, לרבות דיווח על יישום צעדים להסרת חסמים על-ידי הממשלה והרגולטורים ועל-ידי השחקנים בשוק, וניתוח התחרות בשוק האשראי הקמעונאי ובשוק הנפקת כרטיסי חיוב בישראל. כמו כן, הדוח עדכן לגבי השינויים שחלו לאחר פרסום הדוח השלישי וסקר את התקופה שבין החודשים דצמבר 2016 ליוני 2022. במסגרת הבחינה התחרותית עלה שבין 2016 ליוני 2022 התחרות בשוק האשראי הקמעונאי התגברה בעוצמה מתונה, ובעיקר באשראי הצרכני, בו המוסדיים וחברות כרטיסי האשראי הגדילו בתקופה זו את האשראי באופן משמעותי. עם זאת, באשראי לעסקים קטנים וזעירים לא נרשם שינוי משמעותי במאזן הכוחות בין האשראי הבנקאי לאשראי החוץ בנקאי והבנקים מהווים את המקור האשראי הכמעט בלעדי לעסקים קטנים וזעירים.

8.16.5 חוק שירותי תשלום

בחודש אוקטובר 2020 נכנס לתוקף חוק שירותי תשלום אשר קובע אסדרה אחידה של ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום.

חוק שירותי תשלום מסדיר את היחסים החוזיים וההגנות הצרכניות החלים על מתן שירותי תשלום, בין נותן שירותי התשלום לבין לקוחותיו (משלמים או מוטבים). נותני שירותי התשלום עליהם חל החוק כוללים, בין היתר בנקים, חברות כרטיסי האשראי, סולקים, אפליקציות תשלומים ועוד, והוא יחל על כלל אמצעי התשלום הקיימים והמתקדמים.

החוק מבטל ומחליף את חוק כרטיסי חיוב, תשמ"ו-1986, ואולם בשונה מחוק כרטיסי חיוב, חל חוק שירותי תשלום על סוגים רבים ושונים של שירותי תשלום ואמצעי תשלום, פיזיים ושאינם פיזיים, ולא רק על ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב (כך למשל, חל החוק, בין השאר, על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העו"ש הבנקאי).

יצוין, כי חוק שירותי תשלום החדש מחריג מתחולתו, בין השאר, שירותי תשלום הניתנים למשתתף במערכת תשלומים. לפיכך, לחוק שירותי תשלום לא צפויה להיות השפעה ישירה משמעותית על החברה.

8.16.6 הגדרת החברה כתשתית מדינה קריטית ("תמ"ק")

ביום 19 בנובמבר 2019 קיבלה החברה עדכון אודות החלטת ועדת ההיגוי להגנה על מערכות ממוחשבות חיוניות, בראשות מערך הסייבר הלאומי להמליץ על הוספת החברה לתוספת החמישית לחוק להסדרת הבטחון בגופים ציבוריים.

בהתאם לאמור, ביום 11 באפריל 2022, פורסם הצו להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים (שינוי התוספות השנייה, השלישית והחמישית לחוק), התשפ"ב-2022, המתקן את התוספת החמישית ומגדיר את החברה כתמ"ק. עם הכרזת החברה כתמ"ק החברה נקטה בפעולות משמעותיות והשקיעה משאבים רבים לשדרוג יכולות אבטחת המידע.

8.16.7 החוק לצמצום השימוש במזומן

ביום 18 במרץ 2018, פורסם החוק לצמצום השימוש במזומן. בחוק זה, המתבסס על המלצות הוועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, נקבע כי מעל לסכומים מסוימים ייאסר לתת ולקבל תשלום במזומן, וזאת במגוון רחב של פעולות כספיות. המגבלות על שימוש במזומן נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2019, והמגבלות על שימוש בשיקים נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2019. החל מאוגוסט 2022 הופחתו תקרות הסכומים בחוק לצמצום השימוש במזומן.

למהלך הרגולטורי להקטנת השימוש במזומן עשויות להיות השפעות שונות על שוק הסליקה וההנפקה של כרטיסי החיוב: צמצום השימוש במזומן יחייב את ציבור הצרכנים להשתמש באמצעי תשלום חליפיים. בהתאם, צפויה עליה בהיקף השימוש בכרטיסי חיוב ובאמצעי תשלום מתקדמים. אולם, קיימת שאלה פתוחה ביחס להיקף העלייה, שכן, מגוון אמצעי התשלום המתקדמים העומדים לרשות הצרכנים גדל בהתמדה. חלק מפתרונות התשלום המתקדמים כאמור, מתחרים באופן ישיר מול תשלום באמצעות כרטיס חיוב. כמו כן, הכנסות החברה נובעות מכמות העסקאות העוברות במערכותיה ולא מסכום העסקאות.

ריבוי ההוראות והשינויים בעולם התשלומים, ובכלל זה יישום הוראות חוק כניסת מתחרים חדשים וכן המגמות בשוק זה, נוסף להוראות כלליות יותר החלות על החברה כגון: מכוח חוק החברות, חוק ניירות ערך, חוק הגנת הפרטיות, חוק התחרות וכד', לרבות כללים ו/או צווים ו/או תקנות שהותקנו מכוחם וכן הנחיות ו/או הוראות רשויות שונות, בהם מערך הסייבר הלאומי, בין אם מפורטים לעיל ובין אם לאו, עלולים להוות השפעה שלילית על החברה, אך בשלב זה טרם ניתן לאמוד באופן וודאי את השפעתם הכוללת.

8.16.8 שינוי חקיקה בישראל – רפורמה משפטית

במהלך שנת 2023 החלה ממשלת ישראל בצעדי חקיקה, שחלקם כבר עברו בכנסת, ואשר מטרתם לבצע שינויים חוקתיים במערכת המשפט הישראלית, דבר אשר הוביל לגל מחאה בציבור הישראלי והשמעת אזהרות מצד מומחים כלכליים בקשר עם פגיעה במשק הישראלי. נכון למועד הדוח, טרם ניתן לאמוד את אירועים אלו על פעילות עסקי החברה, אם בכלל.

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

8.17 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

מעריך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, מהתפתחויות טכנולוגיות וגלובליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים שונים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים. שווקים אלו נמצאים בצמיחה מואצת לצד גיוון בשירותים הנלווים באפשרויות התשלום. הטמעת טכנולוגיית EMV הביאה לעליה משמעותית בשימוש בתשלומי Contactless וארנקים דיגיטליים. יחד עם עליה מתמדת בהיקפי הצריכה ובעסקאות מקוונות המבוססות כרטיסי חיוב, ההתפתחות הטכנולוגית והשימוש בפלטפורמות דיגיטליות מאפשרים לבתי העסק לצרוך מוצרים ושירותים חדשים כגון: אימות מוגבר, שימוש ב-

Pin Pad וכדומה. מגמה זו מתחזקת גם לאור קידום חקיקה מצד הרגולטור לגיוון באופני התשלום ועידוד התחרות בשוק התשלומים.

8.18 שינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות

באוגוסט 2020 פרסם בנק ישראל מסמך מדיניות בדבר הצורך להקים תשתית לתשלומים מיידיים בישראל. המסמך כלל התייחסות כללית לציפייה של בנק ישראל בדבר המאפיינים של מערכת תשלומים מיידיים. למיטב ידיעת החברה, חברת מס"ב פעלה בהתאם להנחיית בנק ישראל והחלה ליתן שירותים של תשלומים מיידיים. להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום מבוססי העברת כספים בין בנקים יתרחבו וככל שההתחשבות בגיבוי לא תעשה שימוש במוצרי החברה, עלולים פתרונות אלו לפגוע בפעילות ובעסקי החברה, פגיעה שעשויה להיות מהותית, אך לחברה אין יכולת לצפות בשלב זה את התקדמות הפיתוחים ואת העדפות הצרכנים לגביהם.

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

8.19 גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות

גורמי ההצלחה הקריטיים העיקריים במגזר הפעילות, על ענפיו השונים, הינם כדלקמן: (1) היקף הפעילות במשק; כך למשל, ככל שמתבצעות יותר עסקאות בכרטיסי חיוב במשק וככל שישנם יותר בתי עסק, כך תגדל הכנסת החברה מפעילות ממשק האישורים והאיסוף וממשק הסילוקין (התלויה במספר הפעולות ולא בערך הכספי). וכן, ככל שמתבצעות יותר פעולות של משיכת מזומנים במכשירי ה-ATM של הבנקים השונים, כך תגדל הכנסת החברה בתחום מתג ה-ATM (התלויה במספר הפעולות ולא בערך הכספי); (2) פיתוח שירותים חדשים על-ידי החברה ומכירתם ללקוחותיה הקיימים ולשחקנים נוספים בשוק התשלומים; (3) יציבות השירות וזמינות בזמן אמת ללקוחות וכן החזקה ותפעול של מערכות מחשוב מתקדמות לצורך זמינות ויציבות השירותים הניתנים על-ידי החברה והענקת תמיכה; (4) כוח אדם מקצועי ויעיל, בין השאר, לצורך הענקת תמיכה טכנית ללקוחות וטיפול בתקלות; ו- (5) מקורות מימון זמינים להשקעה בתשתיות טכנולוגיות חדישות ודרושות למתן השירותים במגזר הפעילות.

8.20 חסמי הכניסה העיקריים של מגזר הפעילות

חסמי הכניסה העיקריים במגזר הפעילות:

8.20.1 עמידה בהוראות הדין והרגולציה החלות על חברות מסוגה של החברה;

8.20.2 פיתוח טכנולוגי העומד בבסיס מגזר הפעילות של החברה ובכלל זה הצורך באמצעים פיננסיים ובידע מקצועי הנדרש לשם ביצוע השקעות בתשתיות טכנולוגיות הכוללות מערך תפעול, מערכות מידע ותקשורת מתוחכמות, מערך ניהול סיכונים, אבטחת מידע, וכיוצ"ב; החברה פיתחה מערכת מתקדמת בעלת שרידות גבוהה הכוללת זמינות בפועל של "חמש תשעיות" (מערכת ללא תקלות ב-99.999% מהזמן). ביחס למערכותיה העיקריות, לחברה שני מרכזי מחשוב ממוגנים, מערכות מחשוב ייעודיות וכוח אדם מקצועי ומנוסה. במהלך שנת 2023 החלה החברה בתהליך מודרניזציה של חלקים משמעותיים ממערך הליבה המרכזי שלה, תוך התאמת הכלים והיכולות הטכנולוגיות לאתגרי העתיד באמצעות הסבת המערכת לארכיטקטורה פתוחה, אשר תאפשר גישה ויכולת התחברות פשוטה וקלה לשותפיה ולקוחותיה; כחלק מתהליכי חדשנות וטרנספורמציה דיגיטלית, החברה עוברת לטכנולוגיה מתקדמת ומפתחת בסביבת הענן פלטפורמת שירותים ומוצרים בעולמות של העברת תשלומים ומידע פיננסי למגוון שימושים. החברה

תמשיך לפעול לאיזון בין מנועי צמיחה חדשים לבין שמירה והרחבת הכנסות קיימות הן על-ידי חיזוק הקשר עם השוק והלקוחות הקיימים והן על-ידי היערכות במענה לתחרות עתידית מצד תשתיות ופתרונות חליפיים, תוך ביסוס והרחבת יכולות החברה ליישום, פיתוח ומימוש פרויקטים ויוזמות עסקיות. בהתאם להוראות הממונה על התחרות, החברה העבירה את פרוטוקול EMV למסוף לעמותה אשר הוקמה, דבר העשוי להקל על גורם מתחרה להקים מערך שיתחרה בממשק בין בתי העסק לבינה.

8.20.3 התקשרויות עם הגורמים הפעילים בתחום הפעילות. יצוין כי הקמת מערך המתחרה עם פעילות החברה מצריך התקשרויות מרובות משתתפים – עם בתי העסק, הסולקים והמנפיקים. התקשרות החברה באופן ישיר הינה מול הסולקים והמנפיקים, ואין היא מתקשרת באופן ישיר עם בתי העסק, עם זאת, החברה מחוברת תקשורתית לכ-256 אלף מסופים מחוברים המצויים בבתי העסק ברחבי הארץ, כך שעל גורם שירצה להתחרות בחברה יהיה צורך לבצע התחברות דומה עם בתי העסק. בעניין זה יצוין כי ריבוי סולקים עשוי אף הוא להקשות על כניסת מתחרים חדשים לאור הצורך של אותם מתחרים פוטנציאליים להתקשר בהסכמים מול גורמים רבים וכן להתחבר תקשורתית עם בתי עסק כאמור לעיל.

8.20.4 חיבור בתי העסק למערכות החברה מאפשרת להם לפעול בו זמנית מול מספר סולקים (חלוקה על-פי מותג הכרטיס) ולעבור בין סולקים בצורה מהירה ונוחה, בעוד שכניסת מתחרים למתג עשויה להשפיע על נוחות מעבר זה ככל שמתחרים אלו לא יהיו מחוברים לכל הסולקים.

8.21 תחליפים למוצרי מגזר הפעילות והשינויים החלים בהם

כאמור, החברה מספקת שירותי אישור ואיסוף ושירותי ממשק סילוקין בקשר עם עסקאות המתבצעות בכרטיסי חיוב, וכן שירותי מתג ATM (כהגדרת שירותים אלה לעיל). במשק קיימים אמצעי תשלום חלופיים לתשלום באמצעות כרטיסי חיוב – המחאות, העברות בנקאיות ותשלום במזומן.

כמו כן, בשנים האחרונות הושקו פתרונות תשלומים חדשים אשר אינם עושים שימוש בשירותי החברה. ככל הידוע לחברה, נכון למועד הדוח, קיימים פתרונות תשלום והעברות כספים באפליקציות אשר הינם מבוססי כרטיסי חיוב, אך חלקם לא עושים שימוש בשירותי החברה. בנוסף, ככל הידוע לחברה נכון למועד הדוח ובהתאם לחוק שירות תשלום וייזום תשלום, קיימים פתרונות תשלום של העברת כסף מחשבון לחשבון אשר צפויים לתת מענה אלטרנטיבי לתשלום והעברת כספים. להערכת החברה, ככל שפתרונות תשלום אלה לא יהיו מבוססי כרטיסי חיוב, וככל שההתחשבות בגינן לא תבוצע על-ידי החברה, עשויים פתרונות אלו לפגוע בהכנסות החברה. לחברה אין יכולת לצפות, בשלב זה האם כלל הגופים יבחרו להשתמש בתשתית כרטיס חיוב ובמוצרי החברה.

למיטב ידיעת החברה, לתוכנת ה"אשראית", המופצת על-ידי החברה, קיימים מתחרים בשוק. מתחרים אלו מפתחים תוכנות תשתית המתחרות בתוכנת "אשראית", וחומרות לנקודות מכירה המשווקות לבתי עסק על-ידי גורמים שונים במשק (יצרנים), ומאפשרות ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב.

מתג ATM – למיטב ידיעת החברה אחת מהחברות בתחום ה-ATM מנתבת עסקאות ישירות לחלק מהמנפיקים, באמצעות ממשקים ישירים שיצרה עמם, ללא צורך בשימוש במתג החברה.

לחברה אין יכולת לצפות, בשלב זה האם האמור יפגע בהכנסות החברה.

8.22 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

מרבית העסקאות בכרטיסי חיוב המבוצעות בישראל מאושרות ושירותי הסילוקין לגביהן ניתנים באמצעות מערכת התשלומים המופעלת על-ידי החברה. למיטב ידיעת החברה, החברה איננה חשופה לתחרות מהותית במגזר

הפעילות, ומהווה ספק עיקרי של כלל השירותים הניתנים על ידה. יחד עם זאת, החברה מודעת לכך שיש פתרונות טכנולוגיים מתקדמים שעשויים לשנות את עולם התשלומים, לרבות השפעות על המתרחש בישראל, ובכלל זה שינויים כמפורט לעיל אשר עשויים להשפיע על תוצאותיה של החברה. החברה עוקבת אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ובוחנת דרכי פעילות בהתאם.

מעמדה התחרותי של החברה וכניסתם של גורמים מתחרים לתחומי הפעילות של החברה, מושפעים בעיקר משינויים רגולטורים אפשריים ובכלל זה תנאי פטור מאישור הסדר כובל שניתנים על-ידי הממונה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, מעניקות חברת ויזה וחברת מאסטרקארד העולמיות שירות ממשק העברת עסקאות אשר אינו נסמך על מוצרי ותשתיות החברה.

ביחס לתחרות אפשרית בתחום הענקת שירותי מתג ה-ATM, יצוין כי קיימות בישראל מספר חברות המפעילות מכשירים למשיכת מזומנים המנתבות את העסקאות במכשיריהן לבנק המנפיק ולא משתמשות בשירותי החברה, לחברות אלו תשתית פוטנציאלית לביצוע הפן הטכנולוגי של הענקת שירותי מתג ה-ATM.

כמו כן, לחברה מספר מתחרים המייצרים או המפיצים תוכנות דומות לתוכנת "אשראית PC". החברה פועלת לקידום פיתוחים חדשים לטובת העשרת השירותים המוצעים למפיצים במסגרת תוכנת "אשראית", לשחקנים השונים בתחום התשלומים והציבור הרחב.

יצוין כי קיימת אפשרות להעביר עסקאות ישירות דרך מותגי כרטיסי החיוב הבינלאומיים, ולמיטב ידיעת החברה, ישנם מנפיקים שמבצעים את הליך אישור ואיסוף העסקאות באמצעות החברה, אך מבצעים את ממשק הסילוקין במישרין מול מותגי כרטיסי החיוב הבינלאומיים ולא באמצעות החברה.

החברה מתמודדת עם התחרות אליה היא חשופה (כמפורט לעיל) בהענקת שירות מקצועי, רציף וזמין, תוך התחדשות ושמירה על הסטנדרטים הגבוהים ביותר בתחומה ושמירה על תעריפים תחרותיים.

8.23 מוצרים ושירותים

לשירותים המוענקים על-ידי החברה במסגרת מגזר הפעילות ראו סעיפים 9.1 עד 9.11 לעיל.

8.24 פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן פירוט פילוח הכנסות החברה בגין השירותים הניתנים על ידה במסגרת מגזר הפעילות בשנים 2022 ו-2023:

2022		2023		סוג השירות
שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי ש"ח)	
47%	54,731	44%	59,344	מסופים ומסופי Pin Pad המחוברים למתג כרטיסי החיוב (הכנסות מבוססות תשתית)
45%	52,329	44%	59,181	בעיקר - אישור, איסוף עסקאות, ממשק סילוקין ודה טוקניזציה (הכנסות מבוססות תנועה)
8%	10,102	12%	16,021	אחר ⁽¹⁾
	117,162		134,546	סך הכנסות תפעוליות

(1) לרבות הכנסות משירותי מיתוג ATM (כולל הסדר כשל, חיבור לזה"ב וממשק ההתחשבות), מהפצת תכנת "אשראית PC" ו-"אשראית WEB", הכנסות בגין שירותי ניכיון אשראי – שירותי הקדמת תשלומים לבתי עסק והתאמות, הסדר כשל וחיבור לזה"ב במערכת כרטיסי חיוב ואחרים. כל מרכיב הכנסה לעיל, הינו פחות מ-10% מסך ההכנסות התפעוליות.

תעריפי החברה מפורסמים בתעריפון המצוי באתר האינטרנט של החברה.

עדכון תעריפון החברה מבוצע בהחלטת החברה ובהודעה באתר החברה ללא הצורך לקבל אישור מראש על-ידי הרגולטורים בשים לב להוראות חוק התחרות הכלכלית, להחלטת הממונה וכן לפיקוח של בנק ישראל על מערכות התשלומים. לאחר אישור מדיניות התמחור של החברה על ידי מת"ש, לאחר בחינת התמחיר של כלל השירותים הקיימים בתעריפון החברה ועדכון לקוחות החברה בהודעה מוקדמת, בחודש מאי 2023, החברה עדכנה את התעריפון של השירותים הניתנים על ידי מערכות החברה.

8.25 מוצרים חדשים ופעילויות חדשות

כחלק מהתוכנית האסטרטגית החברה ממשיכה לפתח פתרונות למגוון רחב של גופים עסקיים. החברה נותנת מענה בהתאמה לאתגרים ולשינויים בתחומי פעילותה ומגבשת מענה רחב המותאם לשינויים הטכנולוגיים החלים בשוק ולצרכים העולים מהלקוחות בשטח.

החברה ממשיכה להרחיב את שירותי תוכנת ה-"אשראית" שלה תחת מנוע הצמיחה SHVA Arena בהתאם לצרכי השוק המשתנים ותמשיך לאפשר לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת התשלומים כדי לקבל בזירה אחת מגוון רחב של פתרונות ושירותים טכנולוגיים לעסקים באמצעות הרחבת שירותי תוכנת "אשראית". כגורם מפתח, ניטרלי, יציב ואמין לאורך השנים, בעל תשתית המחוברת לכלל בתי העסק בישראל, החברה תרחיב את סל פתרונות למפיצים ולכל נותני שירותי התשלום בזירת התשלומים ותיתן מענה לדרישה הקיימת בשוק עבור כלל לקוחותיה, ובכלל זה:

נותני שירותי תשלום, חברות פינטק אחרות, וסולקים. במסגרת שירותים אלו החברה החלה להנגיש פתרונות חדשנים כמו Tap on Phone ושירות 3DS.

כאמור בסעיף 8.10 לעיל במסגרת שירותי SHVA Insights מנגישה מידע אגרטיבי ואנונימי מבחינת לקוח קצה, והכל בכפוף להוראות הדין החלות על החברה. באמצעות השירות שמתגבש בימים אלו החברה תנגיש מידע אגרטיבי בטכנולוגיה מתקדמת, תוך חיבור ישיר ובאמצעות כלים מתקדמים לגופים שונים לצורך תמיכה בקבלת החלטות פיננסיות, מימוניות, שיווקיות, מכירתיות מחקריות ועסקיות.

להלן רשימת שירותים נוספים :

- מענה בשם מנפיק – לאור גידול בכמות בקשות האישור לאורך השנים, החברה פיתחה אפשרות למענה בשם המנפיקים על פי לוגיקה עסקית מוגדרת מראש, וזאת לצורך מתן מענה מהיר לבקשות לאישור. השימוש בשירות זה כרוך בתשלום בהתאם לתעריפון החברה.
- תמיכה בכרטיס אשראי של סכמה בינלאומית, משולב עם פתרון עבור מועדונים. החברה צפויה לתמוך בפתרון שבו כרטיס אחד ישמש ככרטיס עם יתרה טעונה בבתי עסק שיוגדרו למועדון, וככרטיס אשראי רגיל בבתי עסק אחרים.
- משיכת מזומן ב-Contactless במכשירי ATM – בהנחיית בנק ישראל, החברה צפויה לאפשר משיכה של מזומן באמצעות הצמדת כרטיס אשראי או ארנק דיגיטלי לרכיב ייעודי לצורך ביצוע המשיכה.
- הפקדה צולבת של מזומן במכשירי ATM – בהנחיית בנק ישראל, החברה צפויה לתמוך בהפקדה צולבת של מזומן בין בנקים שונים. שירות זה יאפשר לצרכן להפקיד מזומן בכל סניף בנק, גם כזה שלא מנוהל בו חשבוננו.

האמור לעיל בדבר מוצרים, פיתוחים ושירותים נוספים והמועד בו החברה תספק אותם, כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד הינם בגדר "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 מאקרו-כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, והמועד בו מוצרים, פיתוחים ושירותים אלו יסופקו וההשפעה שלהם על החברה עלול להיות שונה באופן מהותי מהמתואר לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

8.26 לקוחות

הכנסות החברה מחברות כרטיסי האשראי, מהוות חלק משמעותי מהכנסותיה התפעוליות של החברה (בשנת 2023 כ-89% ובשנת 2022 כ-93%). מכאן שקיימת תלות בין החברה לבין חברות כרטיסי האשראי בישראל אשר אובדן הכנסות מהן ישפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות.

לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לאורך תקופה ארוכה. התקשרות החברה עם לקוחותיה בנוגע לשירותים המוענקים להם במסגרת מערכות התשלומים הינה על בסיס הסכמות הכוללות את הגדרות השירות שתעניק החברה ללקוח הרלבנטי וכן בהתאם לכללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב", כמפורט להלן.

בהתאם לחוק מערכות תשלומים, נדרשת החברה להחיל, מכוח היותה מפעילת מערכת תשלומים מבוקרת, כללי מערכת לכל אחת ממערכות התשלומים המבוקרות המופעלות על ידה. בחודש יולי 2018, נכנסו לתוקפם כללי מערכת "שירותים בכרטיסי חיוב" (להלן: "הכללים") אשר מהווים בסיס להתקשרות החברה עם משתתפי המערכת. הכללים מסדירים את פעילות מערכת השירותים בכרטיסי החיוב, הכוללת הן את המערכת של ממשק אישורים והאיסוף והן את המערכת של ממשק הסילוקין (להלן בסעיף זה: "המערכת") וכוללים, בין היתר את הנושאים הבאים:

- הבטחת יציבותה, יעילותה ותפקודה התקין של המערכת;
- תנאי השתתפות במערכת, לרבות התנאים להגשת מועמדות להשתתף במערכת, כשירות המשתתף, הליכים פרוצדורליים לחיבור למערכת, השעיית משתתף, ביטול ההשתתפות;
- תיאור המערכת, לרבות פירוט אירועי כשל אפשריים ודרכי הטיפול בהם;
- עקרונות לניהול סיכונים;
- הסדרי גיבוי למקרי חירום.

8.27 בהתאם לכללי המערכת המהווים הסכם התקשרות בין מפעיל מערכת התשלומים לבין משתתפיה, המשתתף

הישר נשא באחריות מלאה ובלעדית לסיכונים שהוא מעביר למערכת, הנובעים מפעילותו, מפעילות לקוחותיו במערכת ומפעילות המשתתף העקיף ולקוחותיו הפועלים דרכו במערכת, גם בתצורת פעילות בה המשתתף העקיף מתחבר מבחינה תפעולית ישירות למערכת; המשתתף אינו רשאי למכור, לתת רישיון (או רישיון משנה), להשכיר, לשווק, להפיץ, להמחות, להעביר או למשכן את זכויותיו לעשות שימוש במערכת ללא אישור מראש ובכתב של החברה. כמו כן, החברה והפועלים מטעמה לא יישאו בכל אחריות שהיא או חבות לכל מעשה ו/או מחדל ו/או נזק בגין ו/או הקשורים ו/או הנובעים מתפקידה של החברה כמפעילת המערכת ו/או מפעולותיה על פי הכללים, למעט כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים במצטבר: (א) המעשה ו/או המחדל של החברה ו/או הפועלים מטעמה נעשה מכוון או ברשלנות רבתי; ו-(ב) הנזק שנגרם הינו נזק ישיר בלבד ולא נזק תוצאתי או עקיף ובכל מקרה כאמור, לא יעלה סכום הפיצוי על סך של 200,000 ש"ח.

התמורה בגין שימוש במערכת הינה בהתאם לתעריפון החברה כפי שתקבע מעת לעת.

בכללים נקבע גם, בין היתר, כי מפעיל מערכת התשלומים (החברה) רשאי לבצע מעת לעת שיפורים, תיקונים או שינויים בכללים לפי שיקול דעתו הבלעדי, ולא יבוצע שינוי משמעותי בכללים אלא לאחר שיערך דיון במסגרת ועדת משתתפים בשינוי המוצע. כאשר השינוי רלוונטי למשתתף או משתתפים מסוימים, יתקיים דיון עם אותם משתתפים אוזות השינוי המתוכנן בכללים. כאשר השינוי רלוונטי לכלל המשתתפים, יתקיים דיון עם כל המשתתפים במסגרת ועדת משתתפים. עוד נקבע כי מפעיל המערכת פטור מהתייעצות כאמור במקרים דחופים בהם נדרש שינוי מיידי בכללים או כאשר השינוי בכללים מקורו בדרישות סטטוטוריות.

יצוין כי נכון למועד הדוח, החברה בוחנת ועובדת על עדכון נוסח הכללים, ולאחר אישורם מול מת"ש תפיץ אותם לכלל משתתפי המערכת.

בנוסף, גיבשה החברה נוסח כללי המערכת גם למערכת מיתוג ATM. כללים אלו נדונו במסגרת ועדת משתתפים שהקימה החברה ונחתמו על-ידי משתתפי המערכת. במסגרת הוועדה מתייעצת החברה עם כל המשתתפים במערכת, אך הנוסח הסופי של הכללים יהיה הנוסח שנקבע על ידה. כללים אלו גוברים על כל הסכם קודם שנחתם עם המשתתפים.

על פי הקבוע בפורטור, על החברה חלה החובה כי דרישות החיבור למערכותיה תהיינה שוויוניות. לאור זאת ועל רקע הוראות חוק התחרות הכלכלית, העמלות אותן גובה החברה, בין היתר, בגין השימוש במערכת שירותי אישור ואיסוף ובמערכת שירותי ממשק הסילוקין, הינן זהות לכלל המשתתפים במערכת והחברה מפרסמת

באתר האינטרנט שלה את תעריפוני השימוש במערכותיה ואת התעריפון של שירותיה כפי שנקבעים על ידה מעת לעת.

8.28 להלן נתונים אודות הכנסות מלקוחות אשר היוו מעל 20% מהכנסות החברה (סך ההכנסות באלפי ש"ח ובאחוז מסך הכנסות החברה):

שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	
באלפי ש"ח			
			ישראל ו/או אמריקן אקספרס
45,127	47,667	51,591	הכנסות
41%	41%	38%	שיעור מכלל ההכנסות
			כאל ודיינרס
29,686	33,401	39,129	הכנסות
27%	28%	29%	שיעור מכלל ההכנסות
			מקס
25,437	27,855	30,244	הכנסות
23%	24%	22%	שיעור מכלל ההכנסות

8.29 שיווק והפצה

תכנת "אשראית PC" המיוצרת על-ידי החברה וכן שירות 3DS משווקים לבתי העסק באמצעות מפיצים. המפיצים הינם בחלק מהמקרים בתי תוכנה שמספקים פתרונות ניהול עסק לבתי העסק ומשלבים בפתרון את "אשראית PC" ואת שירות ה-3DS כאמצעים לביצוע העסקאות בכרטיסי החיוב. ישנם מפיצים שמספקים שירותי Payment Gateway³ לבתי עסק ו/או סוחרים תוך שימוש בתוכנת "אשראית PC" על השרתים שלהם.

8.30 תחרות

לפרטים אודות התחרות במגזר הפעילות ותחליפים למוצרי מגזר הפעילות ראו סעיפים 9.21 ו-8.22 לעיל.

8.31 עונתיות

היקף העסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב כמו גם היקף הפעולות המתבצעות במכשירי ATM מבוססים בעיקרם על רמת הצריכה הפרטית בישראל. העונתיות בתחומי הפעילות של החברה נגזרת בעיקר מהעונתיות בצריכה הפרטית בישראל, המתאפיינת בביקוש גבוה לקראת חג הפסח, בחודשי חופשת הקיץ, לקראת תקופת חגי תשרי ולקראת ימי מכירה בינלאומיים שלרוב מרחשים בסוף השנה הקלנדרית, אולם, לעונתיות זו אין השפעה מהותית על התוצאות הרבעוניות של החברה.

³ Payment Gateway – גופים המספקים שירותי העברת עסקה בין בתי העסק לסולק או למעבד מטעמו. השירות ניתן בעיקר לבתי עסק שמבצעים עסקאות בכרטיסי חיוב על גבי רשת האינטרנט.

8.32 כושר ייצור

החברה מבצעת באופן שוטף בדיקות והתאמות ביחס ליכולתה לספק את שירותיה גם בעת ביקוש גבוה. בעבר, הביקושים הגבוהים ביותר נרשמו בערבי חג ובחגי קניות (כמפורט בסעיף 8.31 לעיל), והחברה עמדה בביקושים אלו. לחברה גופי תפעול הפועלים 24 שעות ביממה, שבעה ימים בשבוע, ובמקרי תקלות או אירועים חריגים אחרים החברה מפעילה גורמים טכניים נוספים על מנת לפתור את הבעיות תוך פרק זמן קצר. עם זאת, בעיות תקשורת ארציות או בעיות באמצעי התקשורת שבהם בתי העסק והמשתתפים מחוברים לחברה, או בעיות מחשוב של המשתתפים ו/או של גופים נוספים שנמצאים בשרשרת העסקה עשויות להשפיע על צריכת שירותיה של החברה.

8.33 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

משרדי החברה ממוקמים במרכז "עזריאלי" במגדל A, ברחוב הרוקמים 26, חולון, אותם שוכרת החברה מצד שלישי שאינו קשור לחברה, וזאת, בין היתר, בהתאם לדרישות הפיקוח על הבנקים הקבועות בהוראות ניהול בנקאי תקין 355 לעניין "ניהול המשכיות עסקית". החברה חתמה על הסכם, לשכירות אתר המשרדים לעשר שנים (עד ליום 2025) עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכול לתקופה נוספת של עשר שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את האופציה. יצוין לעניין זה, כי עד ליום 24 במאי 2022 התחלקו המשרדים והשכירות בין החברה למס"ב, באופן שווה, והחל ממועד יציאתה של מס"ב למשרדיה החדשים, החברה הינה השוכרת הבלעדית של המשרדים.

בנוסף שוכרת החברה שטח המשמש כאתר גיבוי חלופי לפעילות העובדים ומשתמשת באתר גיבוי נוסף לשמירת נתונים לגיבוי חלקי והכול בהתאם לדרישת בנק ישראל. בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר גיבוי לחמש שנים (החל מ-11 בינואר 2020) עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים. לפרטים נוספים ראו ביאור 11 לדוחות כספיים.

הרכוש הקבוע המהותי של החברה כולל מחשבים, מערכות ותשתיות מידע, ציוד תקשורת וציוד היקפי המשמשים לתחומי פעילותה של החברה. מערכות המחשוב והמידע כאמור מצויות בליבת הפעילות של החברה (לרבות לצרכי גיבוי) ומהוות את עמוד השדרה עליו מתבססת פעילות החברה. מערכות הליבה מבוססות על מחשבים מיוחדים המבטיחים זמינות מקסימלית והעדר אובדן מידע במקרי כשל. הרכוש הקבוע המשמש הן את החברה והן את מס"ב נרכש במשותף על-ידי שתי החברות חלקו בחלקים שווים וחלקו בחלקים שאינם שווים, אשר במרביתם חלקה של החברה גדול מחלקה של מס"ב. עלות רכישת הרכוש המשותף התפצלה בין החברות וכל חברה רשמה בספריה את חלקה ברכוש המשותף. ההוצאות השוטפות על אחזקת הרכוש המשותף, לרבות אחזקה ואחריות על התוכנות והחומרות, נערכו בהתאם להסכם החיובים כמפורט בסעיף 16.3 להלן. יצוין לעניין זה, כי לאחר תקופת הדו"ח ובמסגרת הליך גישור שניהלו החברה ומס"ב, קיבלו החברות את הצעת המגשר שאושרה על ידי דירקטוריוני החברות וממתינה לאישור האסיפה הכללית של החברה הקבועה ליום 9 באפריל, 2024, הכוללות הסכמה לפיה, כל חברה תמשיך לשאת בעלות החומרות והתוכנות שהיא נושאת בהן כיום, ללא שינוי, עד למועד היציאה שלה מאותה התוכנה/החומרה בהתאם למועדים הקבועים במתווה ההפרדה. עוד הוסכם כי לא תהיה התחשבות נוספת על חומרה ו/או תוכנה אשר נשארת בידי הצדדים.

החברה בוחנת באופן שוטף את מצבן של מערכות המחשב שבשימושה למול הצרכים וההתפתחויות הטכנולוגיות ומידי תקופה משדרגת את ציוד המחשב שברשותה. החברה הינה הבעלים של תוכנות בפיתוח עצמי. לפרטים נוספים ראו ביאורים 9 ו-10 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים על התקשרות בקשר עם נשיאה בחלקה של מס"ב בהסכם השכירות ראו תקנה 22 לפרק פרטים נוספים על התאגיד להלן.

8.34 מחקר ופיתוח

החברה פיתחה ומפתחת מערכות מחשוב ותקשורת לצורך הפעילות בה היא עוסקת כמתואר לעיל.

8.35 נכסים לא מוחשיים ומאגרי מידע

החברה הינה הבעלים של סימן מסחר רשום "אשראית" עבור תוכנת "אשראית PC". לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים לשנת 2023. כמו כן, החברה מחזיקה במאגרי מידע בנושא כוח אדם ושכר ובנושא שירותי בנק אוטומטיים (לקוחות ושותפים עסקיים) בהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות.

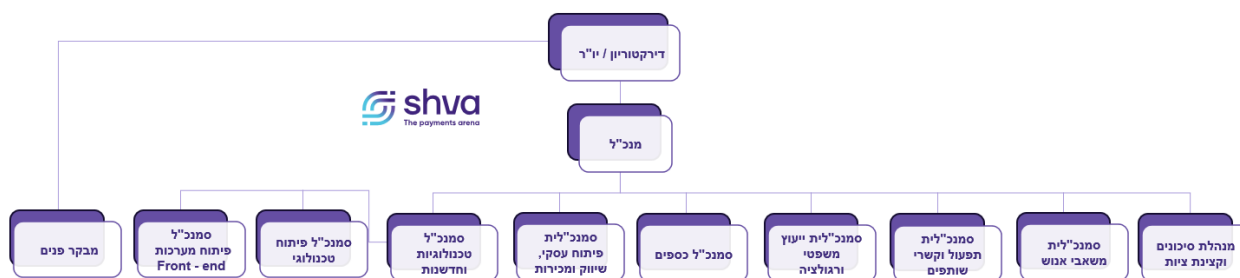
חלק ד' – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

9. הון אנושי

9.1 המבנה הארגוני של החברה

הניהול השוטף של ענייני החברה מופקד בידי מנכ"ל החברה, הנעזר לצורך מילוי תפקידו בצוות הנהלה המשמש כמטה הראשי של החברה ומורכב מסמנכ"ל כספים, סמנכ"לית ייעוץ משפטי ורגולציה, סמנכ"ל טכנולוגיות וחדשנות, סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי, סמנכ"ל פיתוח מערכות Front End, סמנכ"לית פיתוח עסקי, שיווק ומכירות סמנכ"לית תפעול וקשרי שותפים, סמנכ"לית משאבי אנוש, מנהלת סיכונים וקצינת ציות ומבקר החברה.

להלן תרשים המבנה הארגוני של המנהלים הבכירים בחברה הכולל תפקידי מנכ"ל וסמנכ"לים, נכון למועד הסמוך לאישור הדוח:



לפרטים נוספים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ראו תקנה 26 ו-26א לפרק פרטים נוספים על התאגיד להלן.

9.2 מערך כוח האדם בחברה

31.12.2022	31.12.2023	סמוך למועד פרסום הדוח	
115	126	124	סה"כ עובדים*

*לא כולל שעות נוספות.

כמו כן, החברה מקבלת שירותים מ-16 עובדים חיצוניים באמצעות חברות חיצוניות.

9.3 התחייבויות לעובדים

החברה מעניקה לעובדיה מענקים שונים במהלך תקופת העסקתם, כדוגמת מענקים שנתיים, מענקי יובל וכדומה. בנוסף, חלק מעובדי החברה זכאים למשכורת 13 וחלק אף למשכורת 14 השלמת דמי הבראה למשכורת בסיס).

חלק מעובדי החברה אינם כפופים להסדר סעיף 14 לפי חוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג – 1963. לחברה קרן פיצויים מרכזית המכסה, ביחד עם הקופות האישיות של העובדים, את התחייבויותיה בגין פיצויי הפיטורים לעובדים אלו.

9.4 שירותי רווחה ותשלומי רווחה

בנוסף לשכר, מקבלים חלק מעובדי החברה הקבועים גם שירותי רווחה ותשלומי רווחה, הכוללים בין היתר: תשלום מגולם בגין ארוחות ותווים לרכישת ביגוד.

9.5 היעדר תלות מהותית בעובד מסוים

לחברה אין תלות מהותית בעובד/נושא משרה מסוים.

9.6 אימונים והדרכה

במהלך שנת 2023 השקיעה החברה בקידום המקצועי של עובדי החברה ומנהליה, דבר הבא לידי ביטוי בקורסים מקצועיים אישיים לעובדים, הסמכות מקצועיות, הדרכות חובה ארגוניות בנושאי אבטחת מידע, איסור שימוש במידע פנים, ציות, קוד אתי והרצאות העשרה בנושאים שונים.

9.7 תרבות ארגונית וקוד האתי

לחברה מסורת ארוכת שנים המבוססת על מתן שירות מקצועי ואמין השואפת לפעול באופן הגון, הוגן ומכובד כלפי שותפיה העסקיים, לקוחותיה הישירים, העקיפים וכן כלפי העובדים. כמו כן, החברה חרטה על דגלה את המצוינות התפעולית כערך מרכזי המכוון את פועלה, והיא פועלת בהתאם לקוד אתי שמאשר בדירקטוריון החברה מדי תקופה. בנוסף, החברה מיישמת תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך ודיני חברות.

9.8 תוכניות מהותיות להתייעלות וקיצוצים

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

9.9 הסכמים קיבוציים

לפרטים אודות ההסכם הקיבוצי החל על החברה ועובדיה ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים.

9.10 נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה

לפרטים אודות הדירקטורים, נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה, ראו תקנות 26 ו-26א לפרק פרטים נוספים על התאגיד להלן.

לפרטים בדבר הגמול אשר שולם בשנת הדוח לחמשת מקבלי השכר הגבוה בחברה מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנה 21 בפרק פרטים נוספים על התאגיד להלן.

10. ספקים

10.1. פעילות משותפת בין החברה לבין מס"ב

לפרטים אודות הסכם ספק לקוח בין החברה לבין מס"ב ראו ביאור 2.ב.17 לדוחות הכספיים.

10.2. ספקי שירות

החברה נעזרת במגוון רחב של ספקים מהארץ ומהעולם, בהתאם לנושאים השונים בתחום מערכות המידע ופיתוחן ואין לה תלות מהותית בספקים, פרט לקבלת שירותים שונים, אשר עיקרם קבלת שירותי כוח אדם ושירותי תפעול ממס"ב של ממשק ההתחשבות.

החברה התקשרה עם שני צדדי ג' שאינם קשורים לחברה, המספקים שירותים שונים הנדרשים לה בתחום מערכות המידע, לרבות הסכמי רכישת ציוד, תחזוקתו ורכישת תוכנות. אחת החברות כאמור הינה הספק הבלעדי למחשבים מרכזיים בחברה, והחברה השנייה ("HPE") Hewlett Packard Enterprise המספקת את מערכת מחשב החזית (front) הייחודית שבשימוש החברה. למיטב ידיעת החברה, החברה הינה בין הלקוחות הבודדים למחשב זה בישראל, והפסקת ההתקשרות עם HPE עלולה לגרום לחברה תוספת עלות מהותית מאוד, בטווח הקצר, לאור ייחודיות מערכת מחשב זו. בנוסף, החברה רוכשת מספקי תקשורת שונים, שירותי תקשורת במגוון אמצעי גישה כגון: (1) שירותי נל"ן; (2) תקשורת אינטרנטית; ו-(3) תקשורת בחיג.

11. הון חוזר

ההון החוזר של החברה (באלפי ש"ח) הינו כדלקמן:

31.12.2022	31.12.2023
180,104	185,232

12. השקעות

ניהול תיק הנוסטרו של החברה מתבצע באמצעות קבלת שירותי ניהול תיקים משלושה מנהלי תיקים, בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה שאושרה על-ידי דירקטוריון החברה, ובפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעמה. אחת לתקופה, מובא בפני הדירקטוריון דיווח בכתב אודות ביצועי תיק הנוסטרו של החברה, ואחת לשנה, מתקיים דיון בדירקטוריון בצורך בעדכון מדיניות ההשקעות ובהחלפת מנהלי תיקים שביצעו אינם תואמים את ציפיות החברה. מדיניות ההשקעות שנקבעה על-ידי דירקטוריון החברה הינה שמרנית וכאמור, נבחנת מידי תקופה על-ידי הדירקטוריון, לפרטים נוספים ראו סעיף 20.9 להלן.

13. מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.

14. מיסוי

החברה נישומה לצרכי מס על פי פקודת מס הכנסה ורשומה כ"עוסק מורשה" לצרכי מע"מ. לפרטים נוספים אודות המיסוי ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.

15. מגבלות ופיקוח על החברה

כאמור לעיל, בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניות החברה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית ותאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך וכל עוד מוחזקים בידי הציבור ניירות ערך שהונפקו על-ידי החברה, יחולו עליה הוראות חוק ניירות ערך והתקנות שתוקנו מכוחו. לאור זאת, חלו שינויים בהוראות הדיווח הכספי החלים על החברה, ממתכונת דיווח המבוססת על הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP), למתכונת דיווח המבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים).

16. הסכמים מהותיים

כאמור בסעיפים 8.26 ו-8.27 לעיל, בהתאם להוראות הדין, החברה גיבשה כללים למערכת "שירותים בכרטיסי חיוב" כמפעילת מערכת תשלומים מבוקרת, אשר הופצו למשתתפים ואשר נכנסו לתוקף בחודש יולי 2018 ועודכנו מעת לעת. עם כניסתם לתוקף של הכללים, ההסכמים המפורטים בסעיף 16.1 להלן אינם מתבטלים, אך, הכללים גוברים על כל הסכם קודם שנחתם מול המשתתפים. יצוין כי עם הסדרת הסדר הכשל כללי המערכת עודכנו בפרקים המתייחסים להסדר, לרבות הנספחים לכללים עליהם המשתתפים השונים נדרשים לחתום. בהקשר זה יצוין כי החברה חתמה על הסכם עם בנק ישראל לצורך פתיחת חשבון בטוחות שינוהל על ידי החברה עבור המשתתפים במסגרת הסדר הכשל. כמו כן, החברה חתמה עם מערכת זה"ב על הסכם לצורך הסדרת הסליקה מול מערכת זה"ב במקום מס"ב.

16.1. הסכמים עם חברות כרטיסי האשראי

16.1.1 הסכם עם חברות כרטיסי האשראי – ממשק אישורים ואיסוף

החברה התקשרה עם כל אחת מהחברות כאל, ישראלכרט, מקס⁴, טרנוילה וקארדקום בהסכמים המסדירים את היחסים בין הצדדים בקשר עם שימושם של חברות כרטיסי האשראי, וכן של הסולקים החדשים, בממשק האישורים והאיסוף של החברה. ההסכמים נחתמו לתקופה בלתי קצובה כשלכל צד הזכות לבטלו בהודעה של 180 יום מראש לצד השני. כאמור בסעיף 16 זה לעיל, ההסכמים אלו כפופים להוראות הכללים.

16.1.2 הסכם עם חברות כרטיסי האשראי – ממשק סליקה והתחשבנות

ביום 12 בספטמבר 2001, נחתם בין החברה לבין כל אחת משלוש חברות כרטיסי האשראי הסכמי התקשרות שעניינו ביצוע פרויקט פיתוח ממשק סליקה, אשר פיתוחו הושלם, וכן התחשבנות ותפעול הממשק הנ"ל. כאמור לעיל, ההסכמים אלו כפופים להוראות הכללים.

חיוב חברות כרטיסי האשראי ביחס לשירותים הניתנים בהתאם לסעיף זה, נעשה בהתאם לתעריפון החברה כפי שמפורסם באתר החברה מעת לעת.

⁴ ההסכם נחתם בין החברה לבין אלפא קארד בע"מ, עם הקמת מקס הועברו מלוא הזכויות וההתחייבויות של אלפא קארד הנובעות מההסכם האמור למקס.

16.2. הסכם בין הבנקים

כמתואר לעיל, החברה מספקת, בין היתר, שירותי מיתוג בין כל רשתות ה-ATM המופעלות על-ידי הבנקים. ביום 13 בפברואר 1984, נחתם הסכם הכרה הדדית בין בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי, ובהמשך הצטרפו אליו גם בנק ירושלים ובנק יהב, להכרה הדדית במכשירי בנק אוטומטיים המסדיר את תנאי השימוש הצולב במכשירי ה-ATM של הצדדים, לרבות בכל הנוגע לעמלה הצולבת המשתלמת ביניהם בגין משיכת מזומנים ממכשירי ה-ATM שבבעלותם שלא על-ידי לקוחותיהם (להלן: "**הסכם ההכרה ההדדית**") ובהתאם לפטור שניתן לצדדים להסכם ההכרה ההדדית ביום 30 ליולי 2018.

למיטב ידיעת החברה, ביום 25 במרץ 2020 נחתם הסכם להכרה הדדית חדש (להלן: "**הסכם ההכרה ההדדית החדש**") אשר מחליף את הסכם ההכרה ההדדית מחודש פברואר 1984.

החברה אינה צד להסכם ההכרה ההדדית החדש והיא מתפעלת את מתג ה-ATM וגובה בהתאם לתעריפון החברה תשלום בגין כל פעולה ותשלום מינימום, ככל שנדרש.

16.3. הסכם עם מס"ב

לעניין הפרדת החברה ומס"ב והחלטת הממונה, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

17. הסכמי שיתוף פעולה

לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה בין החברה לבין מס"ב ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

18. הליכים משפטיים

לתיאור ההליכים המשפטיים המהותיים שהחברה הינה צד להם, אשר עומדים ותלויים כנגד החברה, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים. בדוחות הכספיים לא נכללו הפרשות כלשהן בגין ההליכים המשפטיים התלויים והעומדים כנגד החברה.

19. יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה

שוק התשלומים עובר שינויים משמעותיים, לאור כך ובהמשך לתוכנית האסטרטגית שנבנתה במהלך השנה הקודמת, החברה ביצעה ריענון ובחינה מחודשת לתוכנית האסטרטגית וזאת במטרה לבחון את מנועי הצמיחה והמטרות האסטרטגיות אל מול השינויים, המגמות והתמורות בשוק. לאחר הבחינה כאמור, החברה חידדה את מטרותיה. אסטרטגיית החברה משלבת שתי מטרות מרכזיות: פיתוח וניהול תשתיות התשלומים הקיימות והצעות הערך הנילוות להן לצד צמיחה עסקית המבוססת על שירותים ומוצרים חדשים ומתקדמים המהווים פעילויות אינטגרליות ופעילויות נלוות לשירותים המסורתיים של החברה, תוך גיוון והרחבת מעגל הלקוחות של החברה ומקורות ההכנסה שלה.

האסטרטגיה העסקית של החברה נקבעה בהתחשב בסביבה העסקית בה החברה פועלת המושפעת מגורמים רבים שעיקרם שינויים רגולטוריים, התפתחויות טכנולוגיות, ושינויים בהתנהגות הצרכנים. יעדיה העיקריים והאסטרטגיה העסקית של החברה, מהווים נגזרת מחזון החברה להוות צומת מרכזי ומוביל בישראל להעברת עסקאות ומידע אגרטיבי, המאפשר פתרונות תשלומים מתקדמים וטכנולוגיים תוך מתן הזדמנות וגישה שווה לקדמה לכלל הגופים והעסקים בישראל.

בשנים הקרובות החברה תתמקד בפיתוח והרחבת סל מוצרים ושירותים טכנולוגיים מגוונים עבור גופים עסקיים, מוסדיים, מוניציפליים, ספקי פתרונות תשלום (PSP), סולקים ומנפיקים לצד שמירה על יציבות ויעילות מערכות התשלומים המבוקרות שבניהולה ותפעולה. החברה תאפשר ניהול חכם של העברות תשלומים והנגשת מידע פיננסי

ומאקרו כלכלי אגרגטיבי בהתאם לדרישות השוק המתפתח וצרכי העסקים בישראל, דרך ייזום פתרונות תשתית מבוססי טכנולוגיה מתקדמת.

בשנת 2022 עברה החברה תהליך מיתוג מחדש, במטרה להתאים את עצמה לשוק המתפתח, לעולם התשלומים הבינלאומי ולהמשיך ולחזק את מעמדה כאמור לעיל. במסגרת התהליך הוגדרה מחדש שפת המותג ובמהלך שנת 2023, החברה חיזקה את המסרים והערכים אשר שלובים בעשייתה: טכנולוגיה מתקדמת, אחריות, אכפתיות, הזדמנות שווה ושותפות לדרך.

כחברה טכנולוגית עסקית מובילה, החברה מרחיבה את סל מוצריה, תוך חיזוק מתמיד של יציבות מערכות החברה ותוך שמירה על זמינותם של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה לקוחותיה בזמן אמת. החברה מקדמת רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים עבור לקוחות החברה, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, בכפוף לאישור גופי הפיקוח, ככל שנדרש. כמו כן, לטובת תמיכה בהפצת השירותים והמוצרים, החברה מתכננת להקים פורטל מפתחים חדשני ומתקדם אשר יאפשר לצוותי הפיתוח של לקוחותיה להיחשף ולהתחבר לשירותים ולמוצרים בקלות, בפשטות ובאופן עצמאי.

במסגרת זו, המשיכה החברה במהלך שנת 2023 בפיתוח מוצרים שונים כמתואר בסעיף 8.25 לעיל אשר התחילו לייצר לחברה הכנסות חדשות לצד שיתופי פעולה עסקיים פוטנציאליים עם גורמים חדשים ושדרוג קשריה עם חברות כרטיסי האשראי והבנקים. כמו כן, המשיכה החברה בתהליך הגדלת המערך הטכנולוגי ויכולת הביצוע של פרויקטים לצד מהלכי שדרוג תשתיות, המשך השקעה בהמשכיות עסקית ועיבוי מערך אבטחת המידע לגיבוש מפת הדרכים הטכנולוגית לעתיד. בנוסף במהלך שנת 2023 החלה החברה בתהליך המודרניזציה של חלקים משמעותיים ממערך הליבה המרכזי של החברה, אשר צפוי להגיע לשיאו בסוף שנת 2024.

הערכות החברה כאמור בסעיף זה לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על החלטות, הערכות ואומדני הנהלת החברה למועד חתימת הדוח, לרבות בקשר עם שווקי הפעילות ולקוחותיה. אין לחברה כל ודאות כי הערכותיה אכן יתממשו, ופעילות החברה בפועל עלולה להיות שונה באופן מהותי מהמתואר לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

20. דיון בגורמי סיכון

להלן יתוארו, להערכת החברה, גורמי הסיכון העיקריים המשפיעים על פעילותה של החברה. החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

סיכונים מאקרו

20.1 סיכון מצב בטחוני- מלחמת "חרבות ברזל"

במהלך רבעון 4 של שנת 2023, פרצה המלחמה. הלחימה הנוכחית צפויה להגדיל את הגרעון התקציבי, תוך הפחתה ניכרת של הכנסות ממיסים לעומת הוצאות גדולות על תחום הביטחון העלולים להשפיע על אזרחי ישראל.

בנוסף, עסקים רבים לא פעילים, ישנה ירידה בצריכה הפרטית וכן צמצום בהיקף התעסוקה. שינויים מהותיים אלו והימשכות המלחמה עלולים להשפיע על טעמיהם והעדפותיהם של ציבור המשק הישראלי ולגרום להפחתה בהיקפי הפעילות והוצאות בכרטיסי האשראי באופן שעלול להשפיע לרעה על תוצאות של החברה. לפרטים נוספים אודות מלחמת "חרבות ברזל" ראו סעיף 3 לעיל.

סיכונים ענפיים

20.2 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 החברה נקטה/נמנעה מלקוט.

החברה פועלת בסביבה דינמית, רוויית שינויים הן מבחינה טכנולוגית והן מבחינה רגולטורית, כאשר השוק בו פועלת החברה מאופיין במספר מצומצם של לקוחות. שינויים אלו, הינם בעלי השלכות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה. ניהול הסיכון האסטרטגי בחברה מבוסס על התמודדות באמצעות אסטרטגיה הנבחנת כל העת, וכוללת בין היתר את הפעילויות שלהלן :

גיבוש תכנית אסטרטגית, הכוללת סקירה והערכות של אירועים שונים בסביבת העבודה (בתחומי רגולציה, תחרות, טכנולוגיה ועוד) והערכת השינויים הצפויים ביחס לכל אחד מקווי פעילותה של החברה, קיום דיונים בדירקטוריון החברה במהלכם מוצגים שינויים אלו ובחינת הצורך בעדכון האסטרטגיה. מעת לעת, מנהלת הסיכונים בוחנת מחדש את ההערכות הניתנות למגמות האסטרטגיות כפי שזוהו בחברה, וכן מציפה נושאים רלוונטיים לסיכון האסטרטגי במידת הצורך.

20.3 סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מהשפעת רגולציה עתידית צפויה ובכלל זה חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטוריים שונים. פעילותה של החברה מוסדרת ומפוקחת באופן הדוק. 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. בשל ריבוי הרגולציה החלה על החברה, נדרשת השקעת משאבים כספיים וניהוליים רבים על מנת להבטיח ציות להוראות הרגולציה, ובכלל זאת

השקעה במערכות מידע, תהליכי מחשוב, הטמעת נהלים ובקורות, הדרכות עובדים ועוד עלויות המשליכות על תוצאותיה העסקיות של החברה.

כפועל יוצא מהאמור לעיל, קיים סיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון הקבוצה, הנובע מתהליכי חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטורים שעלולים לגרום לשינויים בסביבה העסקית של החברה. החברה מנסה רגולציה מתהווה ונוקטת בצעדים ככל הניתן להתאמת פעילותה ולצמצום הסיכון לפגיעה. עוד יצוין כי בהיות החברה תאגיד מדווח, לחברה ישנה תכנית אכיפה בתחום ניירות ערך המנוהלת על ידי הממונה על האכיפה ומדווחת לאורגני החברה מדי שנה. תכנית האכיפה של החברה תוקפה לאחרונה במהלך שנת 2023 בהתאם להוראות רשות ניירות ערך.

20.4 סיכון ציות

סיכון הציות מוגדר כסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאין היא מקיימת את ההוראות הציות החלות עליה. מבלי לגרוע מהאמור, החברה מקיימת תהליכי בקרה ופיקוח המבוצעים על-ידי קצינת הציות לרבות ביצוע סקרי ציות תקופתיים, אולם ניהול סיכון הציות הינו חלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית של החברה ואינו רק עניינה ואחריותה של פונקציית הציות. קווי העסקים נושאים באחריות רבה לנושא הציות ונוטלים חלק פעיל בניהול והפחתת החשיפה לסיכונים הציות בחברה. החברה פועלת באופן שוטף להטמעת ההוראות הדין וזאת כדי למנוע חשיפה לסיכונים ציות.

20.5 סיכון משפטי

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

ניהול הסיכונים המשפטיים הינו חלק אינטגרלי מהסביבה העסקית. החלטות לגבי המדיניות המשפטית של החברה מתקבלות באופן שוטף על ידי סמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה בשיתוף הגורמים העסקיים ולעיתים בהיוועצות עם יועצים משפטיים שהחברה נעזרת בהם ואשר מתמחים בפעילותה של החברה ובסיכונים הגלומים בפעילות זו.

20.6 סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר כ"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים".

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים ככלל וסיכונים טכנולוגיים מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. מוקדי הסיכון להתממשות הסיכונים התפעוליים:

(א) סיכון טכנולוגיות מידע

סיכון טכנולוגי המידע מיוחס לכשל של הגורמים הטכנולוגיים לרבות שיבושים במערכות, גיבוי לא מספק של מערכות מידע, ליקויים בתפעול השוטף של המערכות, התיישנות של טכנולוגיות קיימות

והסתמכות על מערכות ישנות. התממשות הסיכונים התפעוליים הקשורים למערכות מידע, תשתיות המחשוב המרכזיות או בשלמות אמינות וזמינות המערכות עלולה לגרום לחברה לנזק כלכלי ותדמיתי.

(ב) סיכון אבטחת מידע וסייבר

סיכון הסייבר מוגדר כפוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות תקיפת 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, כספקית של תשתית קריטית, ניצבת בסיכון גבוה למתקפות סייבר ואיומי אבטחת מידע. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה הינן יעד להתקפות סייבר, החדרת נזקות, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה.

לחברה מסמך אסטרטגיה לאבטחת מידע והגנת סייבר המגדיר את תפיסת החברה ויעדיה בנושא אבטחת מידע והגנת הסייבר בהתאם לאסטרטגיה של החברה. מסמכים אלו מתוקפים ומאושרים על-ידי הנהלה ודירקטוריון החברה אחת לשלוש שנים.

בנוסף, לחברה תוכנית עבודה שנתית לאבטחת מידע והגנת הסייבר וכן מסמך מדיניות אבטחת מידע והגנת הסייבר אשר מטרתו להוות מסגרת לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, קביעת יעדים, קביעת נהלי העבודה אשר מגדירים את עקרונות הניהול והיישום, תחומי האחריות בעלי התפקידים, והבקורות אשר משמשות את החברה לניהול סיכון הסייבר ואבטחת המידע- מסמכים אלו מאושרים אחת לשנה על-ידי דירקטוריון החברה.

החברה השקיעה במהלך שנת 2023 בחיזוק מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר משאבים רבים. החברה עומדת בתקני אבטחה בינלאומיים PCI DSS- ובגדר כך מתקיימת הסמכה שנתית בנושא. עוד יצוין כי בהתאם להוראות החוק מסווגת שבא כ"גוף תשתית מדינה קריטית" ומתוקף כך מפוקחת על-ידי מערך הסייבר הלאומי שהינו גוף ממשלתי. במסגרת זו כפופה החברה להנחיות ולביקורות קפדניות בנושא אבטחת מידע וסייבר.

(ג) המשכיות עסקית

הואיל והחברה מעמידה תשתית לאומית קריטית, החברה נדרשת לפתח, לקיים ולתחזק תוכנית אופרטיבית שנועדה להבטיח את רציפות פעילותה ואספקת שירותיה הקריטיים, בהתרחשות של אירועי כשל תפעוליים, אירוע אסון ו/או חירום.

בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים, נדרשת החברה לוודא את יכולתה לאושש את מערכותיה ותהליכיה הקריטיים בזמנים שנקבעו על-ידי הגוף המפקח. פגיעה ברציפות פעילותה של החברה עלול להוביל לחשיפה מהותית לתביעות מצד משתתפי המערכת ושחקני השוק, להתערבות של גורמי הפיקוח ולפגיעה במוניטין של החברה.

החברה מקיימת אתר חלופי לשעת חירום שמטרתו לספק מענה למקרים שבהם האתר הראשי של החברה לא יתפקד. בנוסף לחברה תוכנית תרגולים בהיקפים ובתדירות משתנה, בהתאם לתוכנית רב שנתית שנועדה לבחון את יכולתה של החברה לאושש את פעילותה במתקן החלופי ובזמן קצר.

(ד) סיכון הגורם האנושי

מאפייני פעילות החברה מקנים חשיבות ליכולת של החברה לגייס ולשמר עובדים מקצועיים ואיכותיים, חלקם בעלי התמחויות ייחודיות. פגיעה ביכולת זו עלולה להגדיל את הסיכון לנזקים בשל אי כשירות, טעות אנוש או חוסר מקצועיות של עובדי החברה.

החברה מקיימת בקרות פנימיות בכלל התהליכים והפעילויות על מנת לוודא כי פעילות החברה יעילה ואפקטיבית. כמו כן לחברה נהלים שונים בנושאי משאבי אנוש אשר נועדו ללוות את "מחזור החיים" של העובד לרבות בשלב הגיוס, החניכה וההכשרה, תגמול וסיום העסקה. עובדי החברה משתתפים בקורסים מקצועיים אישיים, הסמכות מקצועיות, הדרכות חובה ארגוניות בנושאי אבטחת מידע, איסור שימוש במידע פנים, ציות, קוד אתי והרצאות העשרה בנושאים שונים. בנוסף, לחברה קיימת פוליסת ביטוח אחריות מקצועית בגין פעילות עובדי החברה, ואולם אין וודאות כי פוליסת הביטוח תכסה באופן מלא את הפעולות ו/או הסכומים שייתבעו בגין סיכוני הגורם האנושי.

ניהול הסיכון התפעולי מיושם בחברה בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים, אשר קובעות, בין היתר, את עקרונות היסוד לניהול הסיכון. ניהול הסיכון בחברה הינו תהליך מתמשך של זיהוי והערכת הסיכונים, מדידת החשיפות וצורכי ההון הנדרשים לכיסוין על בסיס שוטף, ודיווח להנהלה והדירקטוריון.

להלן עקרונות המפתח בניהול הסיכון התפעולי:

- שלושת קווי ההגנה - כקו ההגנה ראשון משמשות היחידות העסקיות נוטלות הסיכון, אשר אחראיות על גיבוש הבקורות הפנימיים, במטרה להקטין את החשיפות ולמזער את ההסתברות להתממשות הסיכונים והנזק שייגרם במידה ויתממשו. קו ההגנה שני הינה פונקציית מנהלת הסיכונים, המהווה גורם בלתי תלוי המתווה את המדיניות ומסגרת העבודה לניהול הסיכון. קו ההגנה השלישי הינה הביקורת הפנימית, אשר עורכת ביקורות בלתי תלויות.
- מדיניות ניהול סיכונים - לחברה מדיניות ניהול סיכונים, המתוקפת ומאושרת על-ידי ההנהלה והדירקטוריון אחת לשנה. המדיניות כוללת, בין היתר, את הממשל התאגידי לניהול הסיכון, מסגרת ניהול הסיכון ומגבלות תיאבון הסיכון.
- מפת סיכונים תפעוליים - החברה מנהלת מפת סיכונים תפעוליים של התהליכים המרכזיים בחברה. מפת הסיכונים כוללת הערכה של הסיכון המובנה, הערכת הבקרה והערכה של הסיכון השיוירי. זיהוי הסיכונים והערכתם נקבעים בהתאם למתודולוגיה פנימית של החברה. מפת הסיכונים התפעוליים משמשת כלי תומך לקבלת החלטות עסקיות, ובחינה של רמת החשיפה לסיכון התפעולי.
- אירועי הפסד תפעוליים וכמעט הפסד - לחברה תהליך מוסדר לדיווח בגין אירועי הפסד תפעוליים ואירועי כמעט הפסד וכן תהליך הפקת לקחים ולמידה מאירועים אלו. איסוף הנתונים על אירועי הפסד, תומך בין היתר, בתהליך הערכת החשיפה לסיכון התפעולי.
- מתודולוגיית זיהוי, מדידה והערכת סיכונים - לחברה מתודולוגיה אחידה לזיהוי והערכה של הסיכונים התפעוליים הגלומים בפעילויות השונות שלה. מתודולוגיית הזיהוי עושה שימוש בכלים

שונים וכוללת הערכה כמותית ואיכותית של הסיכון וכן הערכה של אפקטיביות הבקורות על הסיכונים.

20.7 סיכון מוניטין

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי, שמועות בשוק או תפישה ציבורית, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו לירידה ביחסי הגומלין בין החברה לבין לקוחותיה, רגולטורים או יגררו עלויות משפטיות גבוהות או ירידה בהכנסות. סיכוני המוניטין קיימים כחלק טבעי מפעילות החברה והינם סיכונים חוצי חברה. ניהול הסיכון בחברה מורכב בראש ובראשונה מתהליך לזיהוי חשיפות מוניטין (כל פעולה שעלולה להיקשר לשם החברה ולעורר סיקור תקשורתי או שיח שלילי). הניטור, המעקב והתגובה מבוצעים באופן שוטף.

20.8 סיכון מתווה ההפרדה ממס"ב

היפרדות כאמור בין החברה למס"ב מבוצעת בהתאם למתווה מדורג ומבוקר שאושר על ידי בית הדין לתחרות, הכולל, בין היתר, הפרדת תשתיות משותפות, ציוד מחשוב משותף וגופי פיתוח ובדיקות משותפים, עד למצב בו כל חברה מתנהלת בנפרד. הליך ההיפרדות כאמור, הינו תהליך הכולל תכנון מוקדם, הדרגתי ומבוקר של הפרדת התשתיות, מערכות המידע וכל הזיקות המשותפות לשתי החברות.

סיכונים פיננסיים

20.9 סיכונים שוק

סיכון שוק הוא סיכון הנובע משינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות). לחברה חשיפה לסיכון השוק הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה. תיק הנוסטרו של החברה מנוהל בהתאם למדיניות השקעה שמרנית שנבחנת אחת לשנה. האחריות למסגרת ניהול סיכונים השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה. ניהול התיק מבוצע על-ידי שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה ומפקח על קיום מדיניות ההשקעה שנקבעה. ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה נבחנים על-ידי הנהלת ודירקטוריון החברה בצורה עתידית. דירקטוריון החברה בוחן מעת לעת, ולפחות אחת לשנה את הצורך בעדכון מדיניות ההשקעה את הצורך בהחלפת מנהלי התיקים ככל שביצועיהם אינם תואמים את ציפיות החברה.

20.10 סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון לרווחי החברה וליציבותה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה. לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

20.11 סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון שלקוחות החברה לא יפרעו את חובותיהם כלפיה. הלקוחות העיקריים של החברה, כאמור לעיל, הם חברות כרטיסי האשראי ובנקים, לקוחות בעלי חוסן פיננסי. לפיכך חשיפת החברה בקשר לאשראי לקוחות הינה מזערית.

להלן מוצג מיפוי של גורמי הסיכון העיקריים אליהם חשופה החברה. הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של ההנהלה. לצורך הערכה זו הוגדרה השפעת הסיכונים, תוך שיקול עוצמת התממשותם כדלהלן:

- ההשפעה הוגדרה כגבוהה במידה והתממשות הסיכון עלולה לגרום לפגיעה מהותית בחברה.
- ההשפעה הוגדרה כבינונית במידה והתממשות הסיכון עלולה לפגוע ביעדיה העסקיים של החברה.
- ההשפעה הוגדרה כנמוכה במידה והתממשות הסיכון עלולה להביא לפגיעה לא מהותית בתוצאות העסקיות של החברה.

מס'	גורם הסיכון	הערכת הסיכון והשפעתם		
		נמוכה	בינונית	גבוהה
1.	מאקרו- סיכון מצב בטחוני	✓		
2.	סיכון אסטרטגי		✓	
3.	סיכון רגולטורי		✓	
4.	סיכון ציות		✓	
5.	סיכון משפטי	✓		
6.	סיכון תפעולי			✓
7.	סיכונים אבטחת מידע וסייבר			✓
8.	סיכון מוניטין	✓		
9.	סיכון מתווה ההפרדה ממס"ב		✓	
10.	סיכון שוק		✓	
11.	סיכון נזילות	✓		
12.	סיכון אשראי	✓		

חלק ב'

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 בדצמבר 2023

דברי יו"ר הדירקטוריון -

אני מתכבד להביא בפניכם את הדוחות הכספיים המסכמים של שנת 2023 שאופיינה באתגרים ומורכבות רבה עבור המשק והחברה הישראלית. מלחמת "חרבות הברזל" אשר פרצה עקב אירועי ה-7 באוקטובר, השפיעה באופן משמעותי על פעילות המשק והכלכלה הישראלית כאשר אלפי משפחות איבדו את היקר להם מכל, אלפי חיילים, אנשי כוחות הבטחון ואזרחים נוספים נפצעו ומאות אלפי תושבים נאלצו לעזוב את בתיהם.

אני רוצה לחזק את משפחות ה-134 החטופים אשר גם בשעה זאת נמצאים בשבי חמאס בעזה, מי יתן ונזכה לראות אותם עימנו בקרוב.

עם פרוץ האירועים נרתמה החברה ובשיתוף גופים עסקיים נוספים הקימה מיזם מוביל שסיפק מערך סיוע ותמיכה לאלפי עסקים קטנים בגזרת העוטף תוך מתן סיוע כלכלי בהליך אישור מהיר.

למרות האתגרים הרבים שעמדו בפנינו, חברת שבא המשיכה להתמקד במחויבותה העמוקה לחיזוק יציבות מערך התשלומים הלאומי. באמצעות עבודה קשה, התמדה והתגייסות מרשימה של כלל העובדים והנהלה, הצלחנו לשמור על רציפות השירותים החיוניים ולהבטיח את המשך תפקודה המלא של מערכות התשלומים הלאומיות וזאת במקביל להמשך יישום התוכנית האסטרטגית של החברה, השלמה מוצלחת של פרויקטים טכנולוגיים מורכבים ובניית מנועי צמיחה חדשים, פעילויות הבאות לידי ביטוי בתוצאותיה הכספיות של החברה והמשך הצמיחה בהכנסותיה.

שבא מסכמת את שנת 2023 עם גידול של כ-15% בהכנסות ביחס לשנה החולפת, שנובע מהכלכלה המקומית ומהשירותים החדשים. רווח תפעולי של כ-42 מ"ח אשר הושפע ברבעון האחרון מהירידה בפעילות לאור מלחמת חרבות ברזל ומתרומות החברה למיזם עוטף לעסק. ההון העצמי של החברה איתן ויצב וישמש את החברה בין היתר, למימוש התוכנית האסטרטגית של החברה וקידום מנועי הצמיחה החדשים כאמור.

ברצוני להביע את הערכתי העמוקה לכל עובדי החברה, שהפגינו מסירות, נחישות ומקצועיות למופת בתקופה קשה זו. תודתי הכנה שלוחה לכם, עובדים יקרים, על המאמצים העילאיים שהשקעתם למען החברה והמדינה.

כמו כן, אני רוצה להודות באופן מיוחד ליושב הראש היוצא, מר שלמה ביסטרי, על הנהגתו הבולטת ותרומתו המשמעותית לחברה במהלך תקופת כהונתו. שלמה הפגין מנהיגות איתנה וחזון ברור שהובילו את החברה בדרך הנכונה בתשע השנים האחרונות.

למרות הקשיים שאתגרו אותנו בשנת 2023, חברת שבא יצאה חזקה ומגובשת יותר מתמיד. אני בטוח שבזכות המוטיבציה, המסירות והמקצועיות של עובדינו, נמשיך להתמודד בהצלחה עם כל אתגר שיידרש, ונבטיח את שגשוגן וצמיחתן של מערכות התשלומים הלאומיות לטובת כלל אזרחי המדינה.

בכבוד רב,

שרון חרן - יו"ר הדירקטוריון

26 במרץ 2024

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1 תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון והנהלה של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה" או "שבא") ליום 31 בדצמבר 2023 ולתקופה של שנה שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם להוראות תקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

החברה התאגדה בישראל בשנת 1978, כחברה פרטית לפי חוק החברות. בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניותיה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית ותאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החל מהמועד האמור מתכונת הדיווח של החברה מבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

החברה עוסקת בהפעלת מערכות תשלומים מבוקרות המהוות תשתיות לאומיות קריטיות ומאפשרות, בין היתר, איסוף עסקאות בכרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, ממשק סילוקין בין סולקים למנפיקים של כרטיסי חיוב, העברת אישורים לפעולות משיכת מזומן במכשירי כספומט, שירותי ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת ATM וכן מנגישה מידע אגרטיבי בהתאם לקוחותיה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 בפרק א, תיאור עסקי החברה.

שוק התשלומים בו פועלת החברה הינו דינמי, מתפתח וצומח בקצב מואץ בשנים האחרונות. האמור בא לידי ביטוי, בין היתר, בשינויים תכופים ומהותיים בסביבה התחרותית והעסקית כתוצאה מיישום רפורמות רגולטוריות שונות, התפתחויות טכנולוגיות והתפתחויות גלובליות, בהצטרפות של שחקנים בין לאומיים וחברות פינטק ובגידול משמעותי במספר השחקנים המקומיים באקוסיסטם של שוק התשלומים. למיטב ידיעת החברה, החברה איננה חשופה לתחרות מהותית במגזר פעילותה, ומהווה ספק עיקרי של כלל השירותים הניתנים על ידה. יחד עם זאת, החברה מודעת לכך שהשינויים המפורטים מעלה ובכלל זה, פתרונות טכנולוגיים מתקדמים, עשויים לשנות את עולם התשלומים ולהגביר את התחרות הגוברת בתחום אמצעי התשלום. החברה מתמודדת עם שינויים אלו, בין היתר, באמצעות הפעולות הבאות:

- (1) השקעה ושיפור מתמיד בתשתיות הטכנולוגיות של החברה; (2) הגדלת והרחבת סל השירותים והמוצרים עבור קהל לקוחותיה; (3) התאמת החברה לסביבה המשתנה על ידי אתגור מתמיד ואקטיבי של אסטרטגיית החברה.

בהתאם לתכנית האסטרטגית של החברה, שנת 2023 אופיינה בעיקר ב: (א) הגדלת השקעות במוצרים ושירותים חדשים; (ב) המשך יישום הפרדת החברה ממס"ב בהתאם להחלטת הממונה על התחרות; (ג) עדכון תעריפי החברה החל ממאי 2023, בהלימה לעלייה בתשומות (ד) חיזוק הגנת הסייבר והתשתיות תוך ביצוע תהליך טרנספורמציה דיגיטלית כלל ארגונית הכולל מודרניזציה של מערכות הליבה; (ה) פיתוח מנועי צמיחה חדשים; (ו) אוטומציה של תהליכים ארגוניים (ז) המשך איפיון ויישום פלטפורמה מבוססת ענן למכירת שירותים ומוצרים חדשים בעולמות התשלומים והמידע העסקי והכלל כמפורט מטה.

להערכת החברה, ההשקעות במוצרים חדשים ובפיתוח עסקי אשר יתעצמו בשנת 2024, יגוונו את מקורות ההכנסה ולקוחות החברה ויאפשרו את המשך ההתפתחות והצמיחה של החברה והכנסותיה בשנות הפעילות הבאות.

מלחמת "חרבות ברזל" והשפעותיה

לענין הפעולות שביצעה החברה עם פרוץ המלחמה ותיאור השפעתה באופן נרחב על הפעילות, לרבות הסברים בנוגע לפעולות בהן נקטה החברה בתחומי הסייבר וכח אדם ראו סעיף 3.2 בפרק א' תיאור עסקי החברה. לאור העובדה שהמלחמה פרצה ביום 7 באוקטובר 2023, בסמוך ולאחר תחילת הרבעון הרביעי של השנה, התוצאות העסקיות שלו, המוסברות בדוח דירקטוריון זה, משקפות את המציאות העסקית של החברה כפי שמתבטאת בתוצאותיה העסקיות. בצל

המלחמה, על אף האטה המשמעותית בפעילות העסקית במשק הישראלי כולו והירידות בהוצאות כרטיסי חיוב, בעיקר בראשית המלחמה, החברה הצליחה לשמור על רציפות השירותים ולהבטיח את המשך תפקודה המלא של מערכות התשלומים הלאומיות באופן יציב ויעיל וזאת במקביל להמשך יישום התוכנית האסטרטגית של החברה, השלמה מוצלחת של פרויקטים טכנולוגיים מורכבים ובניית מנועי צמיחה חדשים. נכון למועד הדוח, ניתן לראות התאוששות של המשק ועליה בפעילות כרטיסי החיוב ברוב ענפי הפעילות.

הערכות החברה בדבר מקורות ההכנסה העתידיים שלה וכן שינויים שיחולו בהם בשנת 2024 הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אין וודאות לאופן התממשותו ואשר עשוי להתממש באופן ובמועדים שונים מכפי שמוערך על ידי החברה, וזאת בין היתר בהתחשב בטעמי השוק, בביצועי החברה ובמצב הכלכלי במשק.

1.2 כניסה למוצרים חדשים במסגרת התוכנית האסטרטגית

בהתאם לתוכנית האסטרטגית של החברה, במהלך שנת 2023 החברה המשיכה להשקיע בקידום הפיתוח העסקי, השירותים חדשים וכן במנועי הצמיחה שלה כדלקמן:

- הסדר כשל של מערכת כרטיסי חיוב ומערכת ATM, התחשבות בין משתתפי מערכת ה-ATM וחיבור למערכת זה"ב של בנק ישראל – החברה פיתחה והשיקה את השירותים האמורים בהתאם להוראות הפיקוח על מערכות תשלומים והנחיות בנק ישראל.
- שירותים נוספים על המתג - מענה בשם מנפיק (מענה מהיר ע"י החברה לבקשות אישור חלף המנפיק), תשלום מבוסס כרטיס חיוב בתחבורה ציבורית ושירותים נוספים.
- SHVA Insights - החברה מפתחת מערכת להנגשת מידע פיננסי אגרגטיבי לבתי עסק, גופים מוסדיים, גופים פיננסיים וכד' בכפוף להוראות הדין החלות על החברה. המערכת צפויה לעלות במהלך שנת 2024.
- SHVA Arena - החברה מרחיבה את שירותי התשתית שלה בהתאם לצרכי השוק המשתנים ותאפשר לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת התשלומים. סל השירותים והפתרונות הנוספים צפויים לעלות במהלך שנת 2024.
- SHVA CLP - החברה מאפשרת למתפעלי מועדוני לקוחות וגופים נוספים, חיבור למערכת התשלומים כרטיסי חיוב בהתאם להנחיות בנק ישראל. במהלך שנת 2024 הצטרף למערכת תשלומים מתפעל CLP/מועדון חדש ובימים אלו החברה מצויה במגעים עם משתתפים נוספים, הכל בכפוף לאישור בנק ישראל.

לפרטים נוספים והרחבה בנושא ראו סעיף 8 בפרק א' תיאור עסקי החברה.

1.3 הוצאות והשקעות נדרשות בגין הפרדת החברה ומס"ב

בהתאם להחלטת הממונה על התחרות ומתווה ההפרדה של החברות שאושר על ידי בית הדין, עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בין החברה למס"ב, כך שבסיומו של המועד לאישור ההסדר הכובל לא יוותרו כל זיקות משותפות ביניהן ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשתנה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב. בעניין זה ראו פרק הפרדת החברה ומס"ב בביאור 17 לפרק ג' דוחות כספיים.

השפעת ההפרדה ממס"ב על תוצאות החברה בשנת 2023 עומדת על סך של כ- 11.8 מיליון ש"ח (בשנת 2022 כ- 5.3 מ"ש"ח, בשנת 2021 0.7 מ"ש"ח) הנובעים בעיקר מעליה בסעיף משכורות ונלוות בגין צמצום השירותים שמעניקה החברה למס"ב בניכוי החלק אשר הוון לנכסים הבלתי מוחשיים, מעלייה בהוצאות תפעוליות אחרות (בעיקר אחזקת חומרה ותוכנה והוצאות פחת והפחתות) הנובעת מיציאת מס"ב בהדרגה מהתשתיות המשותפות.

אשר לרכוש הקבוע (בעיקר מחשבים וציוד אלקטרוני, תוכנות ורישיונות), חלק ממנו נמצא בבעלות משותפת של החברה עם מס"ב. בהתאם להצעת המגשר כפי שפורסמה בזימון האסיפה מיום 5 במרץ 2024, הממתנה לאישור האסיפה

הכללית הקבועה ליום 9.4.2024, בהתאם להסכמות, כל חברה תמשיך לשאת בעלויות השוטפות של כל מערכת עד מועד היציאה שלה ממנה. לא תהיה התחשבות נוספת על חומרה ו/או תוכנה אשר נשארת בידי הצדדים.

להערכת החברה, ההוצאות השוטפות בגין ההפרדה בשנת 2024 יגדלו לסך של כ-13-15 מ"ח. כמו כן, להערכת החברה, הוצאות ההפרדה השוטפות בסיום ההפרדה, המתוכננת להסתיים בשנת 2027, צפויות לעמוד על סך של כ-16.6 מ"ח בכל שנה ושנה. לפרטים נוספים ראו ביאור 17 לפרק ג' בדוחות הכספיים. לפרטים נוספים בנוגע לאישור הסכם קבוע בין החברה למס"ב, ראה דוח מיידי מיום 5 במרץ 2024 (אסמכתא : 2024-01-022479)

ההערכה האמורה בסעיף זה לעיל הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה. הערכות 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, שינויים באופן התנהלות של גורמים חיצוניים ושינויים ברגולציה אשר לחברה אין שליטה עליהם.

1.4 הוצאות והשקעות נדרשות לחיזוק הגנת הסייבר והתנעת תהליך מודרניזציה למערכות הטכנולוגיות

בשנת 2023 המשיכה החברה בחיזוק המערך הטכנולוגי תוך שמירה על סטנדרטים וזמינות גבוהים מאוד הנדרשים לתמיכה בפעילות החברה ובכלל זה הגדלת ההוצאות על הגנה מאיומי סייבר שעלו בשנים האחרונות. בנוסף בהתאם להחלטת מערך הסייבר הלאומי, החברה הוכרזה כתשתית מדינית קריטית.

במהלך 2022 אושרה תוכנית עבודה רב-שנתית לשנים 2023-2025, אשר מהותה חיזוק ההגנות והגברת האבטחה, על מנת לאפשר המשך התמודדות אפקטיבית עם אתגרי אבטחת המידע ומענה לאיומי הסייבר המתגברים.

כמו כן, כחלק מאסטרטגיית החברה לקידמה טכנולוגית, החברה אישרה תוכנית מודרניזציה לאחת ממערכות הליבה המרכזיות, אשר תוסב לטכנולוגיה מתקדמת. הפרויקט התחיל במהלך 2023 (נרשם כתוכנה בפיתוח עצמי במסגרת הנכסים הבלתי מוחשיים), צפוי להימשך כשנתיים ועלותו נאמדת בכ-10 מ"ח. ביצוע פרויקט המודרניזציה יקדם את החזון הטכנולוגי של החברה לארכיטקטורה מתקדמת המאפשרת חיבורים מהירים והרחבת סל השירותים של החברה.

במסגרת השינויים המהותיים שערכה החברה כמפורט לעיל ולאחר בחינת התמחיר של כלל השירותים הקיימים בתעריפון החברה בהתאם לדרישת בנק ישראל, החברה פעלה לעדכון תעריפון השירותים הניתנים על ידה מיום 1 במאי 2023 בהלימה לעליה בתשומות.

עלויות הפיתוח בסעיפים 1.2-1.4 הוונו בשנים 2022 ו-2023 לנכסים הבלתי מוחשיים של החברה בהיקף מצטבר של כ- 12.7 מ"ח.

האמור בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס על תכניות החברה ועל ההערכות הסובייקטיביות של החברה בדבר, שינויים טכנולוגיים והרחבת השירותים והמוצרים אותם היא מציעה, ואשר עשוי להידחות ו/או לא להתקיים, בין היתר, בעקבות הוראות רגולציה, שינויים בטעמי השוק ושינויים חיצוניים נוספים אשר לחברה אין שליטה עליהם.

1.5 פעילות החברה בתקופת הדוח

עסקאות בכרטיסי חיוב

תנועות חובה - כמות עסקאות חיוב שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.

תנועות זכות - כמות עסקאות זיכוי שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.

להלן כמות תנועות חובה וזכות במערכת אשראית (מיליוני תנועות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
2,045	2,174	תנועות חובה (מיליוני תנועות)
21	22	תנועות זכות (מיליוני תנועות)

שירותי מתג ATM

כמות בירורי יתרה ומשיכות - כמות הפעמים שמחזיק כרטיס חיוב של בנק מנפיק ביקש לברר יתרה במכשיר ATM של בנק המתפעל מכשירי ATM (להלן: "הבנק הסולק") וכמות בקשות משיכת מזומן שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

סכום - סכום מצטבר של סכומי בקשות המשיכה שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

להלן כמות בירורי יתרה ומשיכות (באלפי תנועות) וסכומי בקשות משיכות (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
64,974	61,795	כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)
52,264	51,211	סכומי בקשות משיכות (מיליוני ש"ח)

מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות

התפתחויות כלכליות בארץ ובענף כרטיסי האשראי

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2023 בשיעור של כ- 3.3%. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה בשנת 2024 צפוי להיות בגבול העליון של היעד (2.4%).

בנק ישראל החליט ביום 1 בינואר 2024 להוריד את הריבית ב- 0.25 נקודות האחוז לרמה של 4.5%. לפי התחזית של בנק ישראל, שפורסמה בינואר 2024, הריבית צפויה לעמוד בטווח שבין 3.75%-4% בסוף שנת 2024.

בשנת 2023 נחלש השקל ביחס ליורו בשיעור של 11.3% ונחלש ביחס לדולר של ארה"ב בשיעור של 8.9%.

עיקר ההשפעה של העלייה בשיעורי האנפלציה והריבית השפיעו על שווי תיק ניירות הערך למסחר של החברה ובאו לידי ביטוי בהוצאות המימון.

רכישות בכרטיסי אשראי

בהתאם לדיווחי הלשכה מרכזית לסטטיסטיקה ("הלמ"ס"), –בשנת 2023 נרשמה עליה בשיעור שנתי של כ- 1.4% בסך כל הרכישות בכרטיסי אשראי, זאת לאחר עלייה של כ- 5.9% בשנת 2022.

התפתחויות כלכליות בעולם

לפי נתוני קרן המטבע העולמית, התחזית היא שהכלכלה העולמית צפויה להתרחב בשנת 2024 ב- 3.1% ובשנת 2025 ב- 3.2% לעומת תחזית צמיחה של 2.9% לשנת 2024 שפורסמה באוקטובר 2023. לפי הערכות חטיבת המחקר בבנק ישראל, היקף הצמיחה הצפוי בתל"ג לשנת 2024 הינו 2%, וכ- 5% לשנת 2025.

שינויים בחקיקה בישראל – רפורמה משפטית

לפרטים בנושא ראה סעיף 7.2 בדוח תיאור עסקי החברה.

ההתייחסות המופיעה בסעיף זה בקשר להערכות החברה על התפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית הגלובלית והמקומית וכן בקשר להשלכות אפשריות של התפתחויות אלה על פעילותה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה של החברה, הן אינן וודאיות ומתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד אישור הדוח.

1.3 מצב כספי

להלן יפורטו נתונים עיקריים מתוך הדוח הכספי והסבר בדבר השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 בהשוואה לנתוני 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים	שינוי	ליום 31 בדצמבר		
		2022	2023	
		מבוקר		
				נכסים
הירידה נובעת בעיקר מחלוקת דיבינד	(20,108)	37,941	17,833	מזומנים ושווי מזומנים
	4,008	10,087	14,095	פקדונות לזמן קצר
הפער נובע מעליית שווי התיק והשקעות שנעשו	12,137	127,554	139,691	ניירות ערך למסחר
העלייה נובעת בעיקר מעלייה בפעילות ובתעריפון החברה	4,495	21,959	26,454	לקוחות
בעיקר בגין העלייה בהוצאות מראש בגין התקשרויות טכנולוגיות	2,821	3,447	6,268	חייבים ויתרות חובה
	2,639	-	2,639	מיסי הכנסה לקבל
	672	953	1,625	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה
	142	24,891	25,033	רכוש קבוע נטו
נובע בעיקר מהשקעה בפרויקטים ומפיתוח מוצרים חדשים	10,064	3,720	13,784	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
	(1,337)	20,788	19,451	נכסי זכות מימוש חכירה
נובע בעיקר בגין התקשרויות טכנולוגיות לתקופות ארוכות	5,705	1,922	7,627	הוצאות מראש
	(114)	664	550	מיסים נדחים
				התחייבויות והון
	22	2,120	2,142	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	(1,297)	3,561	2,264	ספקים ונותני שירותים
בעיקר בגין התחייבויות לזכויות עובדים שגדלו לאור גידול מצבת כח האדם, הוצאות לשלם והכנסות מראש שהתקבלו בגין פיתוח פרויקטים	4,309	13,033	17,342	זכאים ויתרות זכות
	(2,170)	2,170	-	מס הכנסה לשלם
נובע בעיקר מהכנסות מפיתוח פרויקטים	2,339	-	2,339	הכנסות נדחות לזמן ארוך
	(1,065)	19,252	18,187	התחייבות בשל חכירה
	66	1,342	1,408	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
העלייה בתקופת הדיווח נובעת מרווחי השנה בניכוי דיבידנד שחולק	18,920	212,448	231,368	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

1.4 תוצאות הפעולות

להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ליום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2022	2023
		מבוקר	
הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי	12,045	108,495	120,540
הכנסות ממתן שירותים לאחרים	5,591	8,788	14,379
סך כל ההכנסות	17,636	117,283	134,919
הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות	21,499	71,452	92,951
רווח תפעולי	(3,863)	45,831	41,968
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	18,087	(11,391)	6,696
רווח לפני מיסים על ההכנסה	14,224	34,440	48,664
הפרשה למיסים על ההכנסה	93	10,355	10,448
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות	14,131	24,085	38,216
רווח בסיסי ומדולל נקי למניה		0.60	0.96

1.5 להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על תזרימי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2022	2023
	(מבוקר)	
רווח נקי לתקופה	24,085	38,216
התאמות לרווח	30,261	14,583
תזרים מזומנים לפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות ולפני מימון ומיסים	54,346	52,799
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות, נטו	4,233	(7,713)
תזרים מזומנים ממיסים ומימון, נטו	(11,445)	(13,385)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	47,134	31,701
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(29,105)	(27,486)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(23,915)	(24,323)

1.6 מקורות מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה

מר איתן לב טוב, מנכ"ל החברה, משמש כאחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה. בהתאם למדיניות השקעה שנקבעה כאמור ע"י דירקטוריון החברה. לפרטים אודות מר איתן לב טוב, ר' תקנה 26 א' בפרטים נוספים בחלק ד' לדוח זה (להלן: "פרטים נוספים").

סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

סיכוני השוק אליהם חשופה החברה נובעים, בעיקר, מהחזקת תיק ניירות ערך למסחר שבבעלות החברה (להלן- "תיק הנוסטרו"). תיק הנוסטרו הסתכם ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של כ-139,691 אלפי ש"ח. מזומנים ופיקדונות בבנקים הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של כ-31,928 אלפי ש"ח. הנכסים הנ"ל הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של כ-171,619 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-175,582 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

תיק הנוסטרו של החברה מוצג בדוחות הכספיים בשווי הוגן, הנקבע בהתאם לשערי הבורסה של ניירות הערך בתאריך המאזן. תיק הנוסטרו מושקע בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל. לפיכך, סיכוני השוק העיקריים להם חשופה החברה נובעים מגורמים המשפיעים על שוק אגרות החוב הממשלתיות, כגון: שיעורי ריבית למח"מ וגורמים אקסוגניים אחרים. חלק לא גדול מתיק הנוסטרו מושקע, בהתאם למדיניות המפורטת להלן, גם במניות ובאגרות חוב קונצרניות, מכאן החברה חשופה גם לגורמי שוק המשפיעים על שערי הבורסה בכלל.

מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

האחריות המקיפה למסגרת ניהול סיכוני השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה. מדיניות ניהול הסיכונים גובשה במטרה להשגת רווחיות מסוימת מתיק הנוסטרו אך תוך הקפדה על סיכונים מינימליים, בהתאם ל"תיאבון לסיכון" שהוגדר. מדיניות ההשקעות שנקבעת הינה שמרנית ונבחנת ומתעדכנת אחת לשנה. המדיניות האחרונה שנקבעה ע"י דירקטוריון החברה כוללת, בין היתר, השקעות בנכסים כדלקמן:

- עד 10% משווי התיק יכול שיהיה מושקע באגרות חוב קונצרניות מדורגות לפחות בדירוג מעלות AA- או בדירוג מדרג Aa3 ואגרות חוב זרות לפחות בדירוג של BBB בינלאומי.
- עד 20% משווי התיק יכול שיהיה מושקע במניות באמצעות מוצרי מדד בלבד תוך הגבלה למדדים מובילים.
- יתרת שווי התיק יכול שיהיה מושקע באג"ח ומק"מ של מדינת ישראל, פיקדונות בנקאיים ושטרי אוצר של מדינת ישראל ומדינות מובילות בעולם.
- מח"מ כלל התיק לא יעלה על 5 שנים.
- החשיפה הכוללת למט"ח לא תעלה על 10% מכלל התיק.

הפיקוח על ניהול סיכוני שוק

ניהול התיק מתבצע באמצעות שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה המפקח על קיום מדיניות ההשקעות שנקבעה. הנהלת ודירקטוריון החברה מקבלים דיווחים תקופתיים, אודות ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה.

דירקטוריון החברה בוחן אחת לשנה את הצורך בעדכון מדיניות ההשקעות ובצורך בהחלפת מנהלי התיקים שביצועיהם אינם תואמים את ציפיות הנהלת החברה.

2.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ומבחני רגישות

2.1.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2023					
אלפי ש"ח					
	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
סה"כ	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
17,833	836	1,207	-	15,790	מזומנים ושווי מזומנים
14,095	-	-	-	14,095	פקדונות לזמן קצר
139,691	-	8,852	41,219	89,620	ניירות ערך למסחר
26,454	-	-	-	26,454	לקוחות
450	-	-	-	450	חייבים ויתרות חובה
2,639	-	-	-	2,639	מיסי הכנסה לקבל
201,162	836	10,059	41,219	149,048	סך כל הנכסים הפיננסיים
2,142	-	-	2,142	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
2,264	-	50	-	2,214	ספקים ונותני שירותים
11,762	-	-	-	11,762	זכאים ויתרות זכות
18,187	-	-	18,187	-	התחייבויות בגין חכירה
34,355	-	50	20,329	13,976	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
166,807	836	10,009	20,890	135,072	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2022					
אלפי ש"ח					
	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
סה"כ	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
נכסים					
37,941	2	2	-	37,937	מזומנים ושווי מזומנים
10,087				10,087	פקדונות לזמן קצר
127,554	-	3,452	50,038	74,064	ניירות ערך למסחר
21,959	-	-	-	21,959	לקוחות
596	-	-	-	596	חייבים ויתרות חובה
198,137	2	3,454	50,038	144,643	סך כל הנכסים הפיננסיים
2,120	-	-	2,120	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
3,561	-	-	-	3,561	ספקים ונותני שירותים
8,529	-	-	-	8,529	זכאים ויתרות זכות
2,170	-	-	2,170	-	התחייבויות מיסים שוטפים
19,252	-	-	19,252	-	התחייבויות בגין חכירה
35,632	-	-	23,542	12,090	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
162,505	2	3,454	26,496	132,553	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

2.1.2 השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2023							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.83)	(4,727)	162,080	836	9,971	19,413	131,860	גידול מיידי של 1%
(0.28)	(473)	166,334	836	10,004	20,742	134,752	גידול מיידי של 0.1%
2.83	4,727	171,534	836	10,045	22,366	138,287	קיטון מיידי של 1%
0.28	473	167,280	836	10,012	21,037	135,395	קיטון מיידי של 0.1%

ליום 31 בדצמבר 2022							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(1.86)	(3,024)	159,481	2	3,454	25,474	130,551	גידול מיידי של 1%
(0.19)	(302)	162,203	2	3,454	26,395	132,352	גידול מיידי של 0.1%
1.86	3,024	165,529	2	3,454	27,519	134,554	קיטון מיידי של 1%
0.19	302	162,807	2	3,454	26,598	132,753	קיטון מיידי של 0.1%

2.1.3 השפעת שינויים היפותטיים במחירי המניות הסחירות, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.18	1,964	168,771	836	10,764	20,890	136,281	גידול מיידי של 10%
0.59	983	167,790	836	10,387	20,890	135,677	גידול מיידי של 5%
(1.18)	(1,964)	164,843	836	9,251	20,890	133,866	קיטון מיידי של 10%
(0.59)	(983)	165,824	836	9,629	20,890	134,469	קיטון מיידי של 5%

ליום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.41	2,289	164,794	2	4,428	26,496	133,868	גידול מיידי של 10%
0.70	1,145	163,650	2	3,942	26,496	133,210	גידול מיידי של 5%
(1.41)	(2,289)	160,216	2	2,481	26,496	131,237	קיטון מיידי של 10%
(0.70)	(1,145)	161,360	2	2,968	26,496	131,894	קיטון מיידי של 5%

2.1.4 השפעת שינויים במדד המחירים לצרכן, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2023							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.25	418	167,225	836	10,009	21,308	135,072	גידול מיידי של 2%
0.13	209	167,016	836	10,009	21,099	135,072	גידול מיידי של 1%
(0.25)	(418)	166,389	836	10,009	20,472	135,072	קטיון מיידי של 2%
(0.13)	(209)	166,598	836	10,009	20,681	135,072	קטיון מיידי של 1%

ליום 31 בדצמבר 2022							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.33	530	163,035	2	3,454	27,026	132,553	גידול מיידי של 2%
0.16	265	162,770	2	3,454	26,761	132,553	גידול מיידי של 1%
(0.33)	(530)	161,975	2	3,454	25,966	132,553	קטיון מיידי של 2%
(0.16)	(265)	162,240	2	3,454	26,231	132,553	קטיון מיידי של 1%

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

3.1 חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלי מניות בחברה כפופה להוראות הדין ולהוראות תקנון החברה, ובכלל זה ההוראות והתנאים הקבועים בחוק החברות לחלוקת דיבידנד.

ביום 28 במרס 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ-0.55 ש"ח למניה) המורכב מ-50% מרווחי שנת 2022 בהתאם למדיניות החלוקה בתוספת סכום חד פעמי בגובה של 10,000 אלפי ש"ח שאושר לחלוקה על ידי דירקטוריון החברה. הדיבידנד חולק ביום 24 באפריל 2023.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 במרס 2023 (מס' אסמכתא 034542-01-2023).

ביום 26 במרס 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (כ- _____ ש"ח למניה)

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה ר' סעיף 5 לתיאור עסקי החברה וביאור 14 לדוחות הכספיים.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

לפרטים אודות אירועים שהתרחשו לאחר תקופת הדוח ר' באור 20 לדוחות הכספיים.

5. היבטי ממשל תאגידי

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 (ובוועדת הביקורת) יהיה שני דירקטורים.
- נכון למועד הדוח, בדירקטוריון מכהנים חמישה חברי הדירקטוריון הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, שהידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה. לאחר שהדירקטוריון בחן את הצהרות הדירקטורים בדבר השכלתם וניסיונם, נכון לתאריך פרסום הדוח, חמישה הדירקטורים שהחברה רואה בהם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם ה"ה: ג'קלין נטלי סטרומינגר, אסתר לוי, שרון חרן, דני כהן וברוך גסול.
- לפרטים אודות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם ר' תקנה 26 בפרטים נוספים להלן.

שינויים בדירקטוריון:

- ביום 11 באוקטובר 2023, פרסמה החברה דיווח מיידי (מספר אסמכתא 2023-01-114948) לפיו אישרה האסיפה הכללית של החברה:
- את מינויה מחדש של גב' שני פרידמן כדירקטורית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.
- את מינויו מחדש של מר שי און כדירקטור בלתי תלוי בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.
- את מינויה מחדש של גב' אסתר (אתי) לוי כדירקטורית בלתי תלויה בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.
- את מינוי של ברוך גסול כדירקטור בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.
- את מינויו של דני כהן כדירקטור בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים.
- את מינויו של רון שמיר כדירקטור בלתי תלוי בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים.

לאחר תקופת הדוח ביום 3.1.2024 נבחר מר שרון חרן על ידי דירקטוריון החברה לכהן כיו"ר הדירקטוריון וראה בעניין זה דיווח מיידי מיום 3.1.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-001671) אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

שינויים בהנהלה:

- לאחר תקופת הדוח והחל מיום 1.1.2024, מונתה גב' אודליה גרין כץ כסמנכ"לית משאבי אנוש בחברה.

תרומות:

לחברה ישנה מדיניות ונוהל בנושא תרומות.

נוכח אירועי המלחמה, המצב החריג והקיצוני בו המדינה מצויה והשפעת המלחמה על כלל המשק, כמו מרבית אזרחי מדינת ישראל, גם החברה התגייסה למערכה ונקטה במספר יוזמות במסגרת המלחמה:

1. החברה התגייסה באמצעות עובדיה בשורה של פעולות התנדבות יוזמות למען הקהילה;
2. במטרה לסייע בשיקום העסקים ביישובי העוטף, שבא הובילה יחד עם הסוכנות היהודית לארץ ישראל, רשת הון סיכוי (עמותת IVN) וכלירמרק קפיטל בע"מ את מיזם "עוטף לעסק", המסייע במתן מענקים מידיים לאלפי עסקים בעוטף שנפגעו מהמלחמה על מנת להעניק להם סיוע מידי.
3. שבא העבירה תרומות לעמותה הפועלת לסיוע לתושבי הדרום אשר פונו מבתייהם ולעמותת יחידת החילוץ הפועלת לחצלת חיים, איתור וחילוץ נעדרים בשיתוף פעולה עם משטרת ישראל ומגן דוד אדום.

סכום התרומות שנתרמו על ידי החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 עומד על סך כולל של כ- 2 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו פרק א תיאור עסקי החברה.

המבקר הפנימי בחברה

ביום 29 בנובמבר 2021 מונה מר אלי הלל כמבקר הפנימי של החברה (להלן: "**המבקר הפנימי**"), מר אלי הלל, הינו בעל תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות מהמכללה למנהל, רו"ח מוסמך משנת 1999, בעל ההסמכות (CIA) Certified Internal Auditor מטעם The Institute of Internal Auditor – ארה"ב, (CISA) Certified Information Systems Auditor, (CRISC) Certified in Risk and Information System Control ו- (CDPSE) Certified Data Privacy Solutions Engineer מטעם ארגון ISACA ארה"ב, כמו כן בוגר קורס ניתוח מערכות מידע ממוחשבות מטעם גיון ברייס הדרכה. למר הלל ידע מקצועי רחב בתחומי הביקורת הפנימית, מערכות מידע, פיננסים ורגולציה.

למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב – 1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). בנוסף, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

המבקר הפנימי הינו עובד החברה, למעט אופציות שהוענקו למבקר הפנימי כמפורט בדיווח המידי מיום 22 בפברואר 2022 (אסמכתא : 2022-01-021400), הוא אינו מחזיק ניירות ערך של החברה ו/או של גוף קשור אליה ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף הקשור אליה אשר יש בהם כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי.

הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בדרישות הנ"ל על סמך הודעתו ועל סמך בדיקת הדוחות שהגיש.

א. דרכי מינוי

ביום 29 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 22 בנובמבר 2021, את מינוי של מר אלי הלל לתפקיד המבקר הפנימי של החברה, כמו גם את תנאי כהונתו והעסקתו (לאחר אישור ועדת תגמול). מינויו התבסס על הכשרתו וניסיונו המקצועי. ביום 9 בפברואר 2022 הודיע המפקח על הבנקים כי אינו מתנגד למינוי.

המבקר הפנימי פועל בהתאם לכתב מינוי (צ'ארטר) שאושר על ידי דירקטוריון החברה. החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי נקבעים בהתאם לדין ולרבות בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על החברה.

ב. הממונה על המבקר הפנימי

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא "דירקטוריון" - המבקר הפנימי יהיה כפוף ליו"ר הדירקטוריון וידווח לדירקטוריון באמצעות ועדת הביקורת.

למבקר הפנימי יש סמכות לתקשר ישירות וביוזמתו, עם חברי ועדת הביקורת, עם חברי הדירקטוריון וכן עם רואה החשבון המבקר כאשר ראוי, והכול על פי כללים שיקבעו בכתב המינוי של המבקר הפנימי.

ג. תוכנית העבודה

- תוכנית עבודת הביקורת הפנימית הוכנה על בסיס העקרונות שנקבעו בחוק החברות, בהוראת ניהול בנקאי תקין 307, הוראות מת"ש, בתקנים מקצועיים מקובלים ובנוהל הביקורת הפנימית שאושר על ועדת הביקורת, תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, היקף פעילותה ובתמהיל הסיכונים להם חשופה החברה.

- הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה רב-שנתית לתקופה של ארבע שנים, שממנה נגזרות תכניות עבודה שנתיות. תכניות העבודה של הביקורת הפנימית נדונות בוועדת הביקורת ומאושרות על ידי הוועדה ועל ידי מליאת הדירקטוריון לפחות פעם בשנה ובעת צורך לביצוע התאמות.

- לצורך התוויית תוכנית העבודה הרב-שנתית ולצורך התוויית תוכנית העבודה השנתית, קיים המבקר הפנימי התייעצויות עם המנכ"ל, חברי הנהלה, יו"ר ועדת הביקורת ועם יו"ר הדירקטוריון.

• בניית תוכנית עבודה רב שנתית

- תוכנית העבודה הרב שנתית מתבססת על ניתוח והערכת סיכונים הגלומים בפעילויות השונות של החברה. במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ניתן דגש ליישום הוראות רגולציה ולבחינת תהליכים טכנולוגיים מהותיים ותשתיות קריטיות.

- למבקר הפנימי יש שיקול דעת לסטות מתוכנית העבודה, כמענה לצרכים משתנים ובלתי צפויים, כמו גם מענה לאירועים מיוחדים וביקורות לא מתוכננות, ובכללן: דרישות של גורמים מוסמכים כגון: המנכ"ל, סמנכ"ל ציות ורגולציה, קצין הציות, הדירקטוריון ורגולטורים. זאת, בכפוף לעדכון ואישור ועדת הביקורת.

• עסקאות מהותיות

- ככלל, במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת נבחנים גם תהליכי אישור עסקאות מהותיות, במידה וקיימות, והכל מתוך ראייה כוללת של מיקוד בסיכונים.

ד. היקף משאבי הביקורת הפנימית

- המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה. במידת הצורך המבקר הפנימי נעזר ביועצים חיצוניים מומחים לשם ביצוע מטלות הביקורת.

ה. עריכת הביקורת הפנימית

- הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקן 307 בנושא פונקציית הביקורת הפנימית, הוראות מת"ש והוראות הדירקטוריון.
- כמו כן, פועלת הביקורת הפנימית על-פי התקנים המקצועיים של לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית IIA (The Institute of Internal Auditors) וכן הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים IIA Israel.
- המבקר הפנימי מפתח ומקיים תוכנית להבטחת איכות ושיפור המקיפה את כל ההיבטים של פעילות הביקורת הפנימית. התוכנית להבטחת איכות ושיפור מעוצבת כדי לאפשר הערכה של התאמת פעילות הביקורת הפנימית להגדרת מקצוע הביקורת הפנימית ולתקנים.
- הדירקטוריון, אשר (א) בחן את תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה (ב) נסמך על תוכנית אבטחת איכות שקיים המבקר הפנימי, לרבות דוח סקירה תקופתית עצמית על פעילות הביקורת הפנימית, סבור כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בכללים שנקבעו לעבודת הביקורת הפנימית.

ו. גישה למידע

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

ז. דוחות הביקורת הפנימית

- דיווחי הביקורת הפנימית מתבצעים בהתאם להוראות כל דין, הוראת ניהול בנקאי תקן 307, הוראות מת"ש, תקנים מקצועיים מקובלים, נוהל הדירקטוריון ונוהל הביקורת הפנימית. לרבות דיווחים תקופתיים, המוגשים בכתב, ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת ולמנכ"ל החברה.
- תוכנית עבודה מעודכנת ומאושרת של הביקורת הפנימית בוצעה במלואה. כל סטייה מהתוכנית המקורית אושרה מראש על ידי ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, תוך התחשבות בהסבר שהוצג על ידי המבקר הפנימי.

ח. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

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

ט. תגמול

- תנאי הכהונה והעסקה של המבקר הפנימי אושרו על ידי הדירקטוריון בגין העסקתו בחברה. בשנת 2023 סך התגמול למבקר הפנימי עמד על כ- 815 אלפי ש"ח.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים למבקר הפנימי, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתו.

רואה חשבון מבקר:

- להלן נתונים בגין שכר ר"ח לשנת 2023 ולשנת 2022 באלפי ש"ח:

עבור	2023	2022
קסלמן וקסלמן (PWC ישראל)		
ביקורת, סקירה, sox ושירותי מס שוטפים	220	185
שירותים אחרים	188	38

איתן לב טוב
מנהל כללי

שרון חרן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 26 במרץ 2024

חלק ג'

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים:

23	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
	דוחות כספיים
24	דוח על המצב הכספי
27	דוח על הרווח או ההפסד
	דוח על הרווח הכולל
29	דוח על השינויים בהון העצמי
	דוח על תזרימי המזומנים
32	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 9ב (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "**החברה**") ליום 31 בדצמבר 2023. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן: "**תקן ביקורת (ישראל) 911**"). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על רישום ההכנסות (3) בקרות על המזומנים והשקעות (4) בקרות על השכר והאקטואריה (5) בקרות על צדדים קשורים (כל אלה יחד מכונים להלן: "**רכיבי הבקרה המבוקרים**").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה. לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 והדוח שלנו, מיום 26 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון
פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limite

תל-אביב,
26 במרץ 2023

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת דוחות רווח או הפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על-ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 17 לדוחות הכספיים לעניין החלטת הממונה על התחרות בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limite

תל-אביב,
26 במרץ 2023

דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2022	2023	ביאור	נכסים
			נכסים שוטפים
37,941	17,833	3	מזומנים ושווי מזומנים
10,087	14,095	4	פקדונות לזמן קצר
127,554	139,691	5	ניירות ערך למסחר
21,959	26,454	6	לקוחות
3,447	6,268	7	חייבים ויתרות חובה
-	2,639	12	נכסי מיסים שוטפים
200,988	206,980		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
953	1,625	8	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
24,891	25,033	9	רכוש קבוע נטו
3,720	13,784	10	נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות ורישיונות, נטו
20,788	19,451	11	נכסי זכות שימוש
1,922	7,627		הוצאות מראש
664	550	12	מיסים נדחים
52,938	68,070		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
253,926	275,050		סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2022	2023	ביאור	התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
2,120	2,142	11	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
3,561	2,264		ספקים ונותני שירותים
13,033	17,342	13	זכאים ויתרות זכות
2,170	-	12	התחייבויות מיסים שוטפים
20,884	21,748		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
-	2,339		הכנסות נדחות לזמן ארוך
19,252	18,187	11	התחייבויות בגין חכירה
1,342	1,408	8	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
20,594	21,934		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
41,478	43,682		סה"כ התחייבויות
		14	הון עצמי
4,587	4,587		הון מניות
150	150		פרמיה על מניות
2,139	4,783		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1,870)	(1,810)		הפסד כולל אחר מצטבר
207,442	223,658		עודפים
212,448	231,368		סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
253,926	275,050		סה"כ ההתחייבויות וההון

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עפר עדן
סמנכ"ל כספים CFO

איתן לב טוב
מנהל כללי

שרון חרן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 26 במרץ 2024

דוחות על הרווח או ההפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2021	2022	2023	ביאור	
הכנסות				
102,164	108,495	120,540		ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי
8,244	8,788	14,379		ממתן שירותים לאחרים
110,408	117,283	134,919		סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות				
60,078	71,452	92,951	15	
רווח תפעולי				
50,330	45,831	41,968		
הכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך סחירים, נטו				
7,725	(11,142)	6,393	16	
הכנסות מימון				
59	325	1,068	16	
הוצאות מימון				
(382)	(574)	(765)	16	
הכנסות (הוצאות) מימון נטו				
7,402	(11,391)	6,696		
רווח לפני מיסים על ההכנסה				
57,732	34,440	48,664		
מיסים על הכנסה				
13,175	10,355	10,448	12	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				
44,557	24,085	38,216		
רווח בסיסי ומדולל נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח				
1.11	0.60	0.96		

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

	2021	2022	2023
רווח נקי	44,557	24,085	38,216
רווח כולל אחר, לפני מיסים :			
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או ההפסד :			
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים	847	1,839	78
רווח כולל אחר, לפני מיסים	847	1,839	78
השפעת המס המתייחס	(195)	(423)	(18)
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים	652	1,416	60
הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות	45,209	25,501	38,276

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	2,139	(1,870)	207,442	212,448
יתרה ליום 1 בינואר 2023					
שינויים במהלך השנה:					
-	-	-	-	38,216	38,216
רווח נקי					
-	-	-	60	-	60
רווח כולל אחר					
-	-	-	60	38,216	38,276
סך הכל רווח כולל					
-	-	2,644	-	-	2,644
עלות תשלום מבוסס מניות					
-	-	-	-	(22,000)	(22,000)
דיבידנד ששולם					
4,587	150	4,783	(1,810)	223,658	231,368
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023					

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	-	(3,286)	205,357	206,808
יתרה ליום 1 בינואר 2022					
שינויים במהלך השנה:					
-	-	-	-	24,085	24,085
רווח נקי					
-	-	-	1,416	-	1,416
רווח כולל אחר					
-	-	-	1,416	24,085	25,501
סך הכל רווח כולל					
-	-	2,139	-	-	2,139
עלות תשלום מבוסס מניות					
-	-	-	-	(22,000)	(22,000)
דיבידנד ששולם					
4,587	150	2,139	(1,870)	207,442	212,448
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022					

הון המניות	פרמיה על מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	(3,938)	186,000	186,799
יתרה ליום 1 בינואר 2021				
שינויים במהלך השנה:				
-	-	-	44,557	44,557
רווח נקי				
-	-	652	-	652
הפסד כולל אחר				
-	-	652	44,557	45,209
סך הכל רווח כולל				
-	-	-	(25,200)	(25,200)
דיבידנד ששולם				
4,587	150	(3,286)	205,357	206,808
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021				

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים באלפי ש"ח

2021	2022	2023
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:		
44,557	24,085	38,216
רווח נקי לשנה		
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:		
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:		
6,553	6,852	8,715
פחת והפחות		
4	3	-
הפסד הון		
-	2,139	2,644
הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות		
(58)	47	(587)
התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה נטו		
100	(526)	59
שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו		
13,175	10,355	10,448
מיסים על ההכנסה		
(7,402)	11,391	(6,696)
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו		
שינויים בסעיפי נכסים ובהתחייבויות, נטו:		
(4,392)	407	(4,495)
ירידה (עלייה) בלקוחות		
(139)	2,271	(8,569)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה		
(202)	2,406	(1,297)
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים		
(2,719)	(851)	6,648
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות		
49,477	58,579	45,086
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מימון ומיסים		
2,874	3,077	2,769
ריבית שהתקבלה		
(523)	(824)	(993)
ריבית ששולמה		
(8,748)	(13,698)	(15,161)
מיסים ששולמו, נטו		
43,080	47,134	31,701
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:		
-	(10,000)	(4,000)
השקעה בפקדונות לזמן קצר, נטו		
(73,920)	(77,827)	(107,700)
רכישת ניירות ערך למסחר		
53,606	73,413	100,476
תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר		
(1,722)	(14,691)	(16,262)
רכישות והשקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים		
(22,036)	(29,105)	(27,486)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:		
(1,360)	(1,915)	(2,323)
פירעון התחייבויות בגין חכירה		
(25,200)	(22,000)	(22,000)
דיבידנד ששולם		
(26,560)	(23,915)	(24,323)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון		
(5,516)	(5,886)	(20,108)
ירידה במזומנים ושווי מזומנים		
49,343	43,827	37,941
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה		
43,827	37,941	17,833
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה		

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח לדוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
 סכומים באלפי ש"ח

2021	2022	2023	
			נספח ב - פעולות מהותיות שלא במזומן
4,228	11,119	1,280	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 13 בספטמבר 1978 וכתובתה הרשמית היא רחוב הרוקמים 26 חולון.
2. ביום 27 במאי 2019, פרסמה החברה תשקיף להשלמה ותשקיף מדף, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (להלן: "התשקיף"), במסגרתו נמכרו לציבור מניות החברה על ידי בעלי מניות בחברה. כמו כן, מניות החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, והחלו להיסחר ביום 12 ביוני 2019 והחברה הפכה לחברה ציבורית (תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).
3. עד לתחילת חודש יוני 2019 החברה הייתה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת" כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 1 ביוני 2019 ביטל נגיד בנק ישראל את רישיון חברת שירותים משותפת שניתן לחברה. לאור זאת, לא חלות על מחזיקי אמצעי שליטה בחברה מגבלות על החזקת אמצעי שליטה ב"תאגיד בנקאי" בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), אך ממשיכות לחול המגבלות בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה). בהתאם להודעה שהתקבלה בחברה מהמפקחת על הבנקים, במשך שלוש שנים לאחר ביטול הרישיון חלו על החברה הוראות ניהול בנקאי מסוימות, המתייחסות לממשל תאגידי וניהול סיכונים.
4. ביום 20 ביוני 2022 התקבלה בחברה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, לפיה, עם תום שלוש שנים מיום ביטול רישיון החברה כחברת שירותים משותפת הסתיימה תקופת החלת הוראות ניהול בנקאי תקין על החברה.
5. החברה פועלת כיום במגזר פעילות אחד, "מגזר הסליקה", הכולל תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי העסק, ניהול ותפעול ממשק סילוקין לתקשורת בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב המאפשר ביצוע התחשבות והעברת מידע ביניהם בקשר עם עסקאות כאמור ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM, פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית EMV", הנגשת מידע אגרגטיבי במסגרת שירותי SHVA Insights, וכן פעילויות נלוות לפעילות כאמור, בין היתר במסגרת SHVA Arena. עיקר הכנסות החברה נובעות ממתן שירותי סליקה לחברות כרטיסי האשראי. לעניין החלטת הממונה על התחרות מיום 28 בדצמבר 2022 בדבר מתן פטור נוסף לפעילות החברה בתחום שירותי איסוף ואישור עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים ראה ביאור 17 להלן.

ב. הסדרי כשל במערכת התשלומים בכרטיסי חיוב ובמערכת התשלומים ב-ATM

בהתאם לדרישת הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל מיום 28 ביולי 2021 על המשתתפים ועל החברה כמפעילת מערכות תשלומים נדרש ליישם הסדר כשל בשתי המערכות ובכלל זה, לגבש סוגי השתתפות במערכת, תנאי הגישה ומודלים לגישה, גיבוש מתווה סופי ליישום הסדר כשל, השתתפות במערכת זה"ב לרבות חיבור ישיר למערכת זה"ב וחתימה על כללי מערכת ופתיחה וניהול חשבונות בבנק ישראל לצורך ניהול הסדר הכשל. נוכח הוראות הרגולציה והאמור, במהלך השנתיים האחרונות גיבשה החברה יחד עם משתתפי מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב ומערכת התשלומים ב-ATM הסדר כשל שמטרתו טיפול בכשל משותף במערכת כרטיסי חיוב וכשל משותף במערכת ATM – החברה גיבשה תהליכים ופעולות בהם תנקוט אם אחד המשתתפים לא יוכל להשלים את התחייבויותיו הכספיות כלפי המשתתפים האחרים. לעניין זה יצוין, כי לטובת ניהול ההסדרים נפתחו חשבונות בטוחות בבנק ישראל ובו הופקדו כספי המשתתפים המנוהלים על ידי החברה עבור משתתפי המערכת בלבד שבהם תשתמש החברה לצורך השלמת הסליקה היומית במצב של כשל בהתאם להוראות הדין ולכללים שהוגדרו בכללי המערכת.

ג. מלחמת 'חרבות ברזל'

ביום 7 באוקטובר 2023 החלה מתקפת טרור רצחנית מרצועת עזה שבמסגרתה חדרו מאות מחבלים ליישובים בדרום הארץ מהיבשה, מהאוויר ומהים וכן התבצע ירי מסיבי של אלפי רקטות לעבר שטח מדינת ישראל. במתקפת טרור זו נרצחו יותר מאלף אזרחים, לרבות אנשי כוחות הביטחון השונים ונפצעו אלפים. בנוסף, עשרות אזרחים וחיילים נחטפו ונשבו על ידי ארגון הטרור חמאס והועברו לרצועת עזה. ביום זה, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. המלחמה המתנהלת סביב רצועת עזה וגבול הרצועה, התרחבה גם לאזור הצפון ומשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה. במסגרת המלחמה פונו מבתיים מאות אלפי ישראלים ובוצע גיוס מאסיבי של אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש. בנוסף, המלחמה הביאה, בעיקר בראשיתה, לשורה של השלכות והגבלות, כגון סגירת עסקים רבים, ובפרט סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, הגבלה על התכנסויות, הגבלות על לימודים במערכת החינוך, פגיעה בתשתיות ועוד. מצב המלחמה הוביל להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כולו שהובילה לירידות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל, פיחות חד בשער השקל וכן לירידות בשימוש בכרטיסי חיוב.

לאור האמור לעיל, החברה חוותה קיטון בכמות הפעולות בכרטיסי חיוב החל מפרוץ המלחמה. היקף הקיטון בשימוש בכרטיסי החיוב לא היה יציב והוא השתנה לאורך ימי המלחמה, בעיקר בראשיתה. בהתאם לנתונים שהצטברו בחברה, לקיטון האמור, הייתה השפעה מהותית (שלילית) על הכנסות החברה ורווחיותה ברבעון האחרון של שנת 2023 ובהתאמה על שנת 2023 בכללותה, אולם, יצוין בהקשר זה, כי החל מדצמבר 2023 החלה התאוששות במשק וניתן לראות עליה בפעילות כרטיסי החיוב ברוב ענפי הפעילות וברוב המדינה.

מיד עם פרוץ המלחמה, המשיכה החברה בעבודה במתכונת של עבודה מהבית, ולאחר תקופה קצרה חזרה לעבודה ב"שגרת מלחמה" במתכונת היברידית. נכון למועד הדוח, מתקיימת העבודה כסדרה ואין השפעה מהותית על מצבת כח אדם של החברה. פעילות החברה ממשיכה ברציפות והשירותים מסופקים באופן סדיר ללקוחותיה. עוד יצוין, כי החברה יישמה צעדים רלוונטיים בהתאם לנהליה להבטחת המשכיות עסקית להתמודדות עם מצבי חירום בתרחישים שונים שיעודם הבטחת המשך מתן השירותים ללקוחותיה. כמו כן, החברה פעלה ופועלת להגברת הבקורות באופן תדיר בתחום אבטחת המידע והסייבר. בנוסף, הנהלת החברה קיימה דיוני בקרה תדירים במעקב צמוד אחר התפתחות העניינים אצל עובדי החברה, לקוחותיה וספקיה, וכן מול הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל.

ד. הגדרות

דוחות כספיים אלה:

- תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- החברה** - שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ו/או שבא.
- מטבע הפעילות** - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.
- מטבע הצגה** - המטבע שבו מוצגים הדוחות הכספיים.
- בעל עניין ובעל שליטה** - כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, על תקנותיו.

צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב - IAS 24
חברה קשורה	-	מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) חברה בשליטת חלק מהבנקים, לפרטים נוספים ראו ביאור 17 להלן.
מדד	-	מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ה. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 26 במרץ 2024.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים הנוכחיים

- (1) הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "תקני IFRS") והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה למעט אם נאמר אחרת.
- (2) הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התשי"ע – 2010.
- (3) הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות, בעיקר מכשירים פיננסיים, כגון: השקעות בניירות ערך למסחר, המוצגים בהתאם לשוויים ההוגן.
- (4) הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה. נתוני הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, לרבות אלו שמקורם בסביבת הפעילות הכלכלית של החברה נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

אומדנים קריטיים

לחברה אין אומדנים קריטיים.

ג. רכוש קבוע

1. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך, רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערך בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד.

2. פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים.

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי הינו כדלקמן:

%	
20-33	מחשבים וציוד אלקטרוני
7-15	ריהוט וציוד משרדי
5-10	שיפורים במושכר

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח. שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו השימושיים המשוער של הנכס.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות כמפורט להלן, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

אומדן שיעורי הפחתה, בהתבסס על אורך החיים השימושי הינו כדלקמן:

%	
20-33	תוכנות בפיתוח עצמי (1)
20-33	תוכנות ורישיונות (2)

1. תוכנות בפיתוח עצמי

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

עלויות הקשורות במישרין לפיתוח מוצרי תוכנה מזוהים וייחודיים, הנשלטים על ידי החברה, העומדות בתנאים להכרה כנכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרו בישות, כמפורט לעיל, מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים. העלויות כוללות את עלויות שכר עובדי הפיתוח.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח שהונו מוצגות כנכסים בלתי מוחשיים, ומופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, בהתאם לשיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים שלו. הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

2. תוכנות ורישיונות

נכסי החברה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

החברה נוהגת לבצע תשלומים מראש עבור שימוש בחומרה ותוכנות. תשלומים אלה נפרשים על פני תקופת ההוצאה ומסווגים כהוצאה מראש לזמן קצר או ארוך בהתאם לתקופה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

החברה חוכרת את משרדה, כלי רכב ואתר גיבוי בהתאם למפורט להלן.

1. החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש, הנכסים החכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים, כדלקמן:

	%
משרדי החברה	5 (תקופת החכירה בתוספת תקופת האופציה)
כלי רכב	33 (תקופת החכירה)
אתר הגיבוי	10 (תקופת ההסכם בתוספת תקופת אופציה אחת)

2. אופציות להארכה וביטול של תקופת החכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

ו. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 9 נמדדים במועד הכרה לראשונה בשוויים ההוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

1. מכשירי חוב

לאחר ההכרה לראשונה כאמור לעיל, החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים וודאות במועדים מוגדרים לתזרימי המזומנים שהם תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאור זאת, לאחר ההכרה הראשונית, מכשירי החוב בקבוצה זו מוצגים על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

2. מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעה במכשירים הוניים, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודי מדד, שאינם נמדדים לפי שווי הוגן, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית המדד בפועל ונזקף לדוחות רווח והפסד.

ח. הפרשות

הפרשות נעשות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינן צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות במועד המאזן, תוך התחשבות בסיכונים ובאי הוודאות הכרוכים במחויבות. הערך הפנקסני של ההפרשה הוא בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים.

ט. תביעות משפטיות

ההפרשה בגין תביעות נכללת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר וכאשר יותר סביר מאשר לא (More likely than not), כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

י. הכרה בהכנסות

1. הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את הטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסה מוכרת בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופק השירות. בקביעת סכום ההכנסה בחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או השירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה.
2. קביעת מחיר העסקה – החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים, תביעות. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה ("Highly probable") שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכר לא מתרחש.

יא. רווח למניה

החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

החברה מחשבת את הרווח המדולל למניה ומתאמת את הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, כדלהלן:

לרווח או להפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה, מתווסף הסכום לאחר מס של דיבידנדים וריבית, שהוכרו בתקופה, בהתייחס למניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות והוא מותאם בגין שינויים אחרים כלשהם בהכנסה או בהוצאה, שהיו נובעים מהמרת המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות;

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור מתווסף הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הנוספות שהיו קיימות במחזור בהנחה שכל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות הומרו. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח למניה או מגדילה את ההפסד למניה).

החברה מחשבת את סכומי הרווח המדולל למניה כאשר האופציות נמצאות "בתוך הכסף".

יב. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה. עקב כך כוללים הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה.

יג. שווי הוגן

לצורך הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בביאורים הבאים:

ביאור 5 בדבר ניירות ערך למסחר.

ביאור 8 בדבר התחייבות בשל הטבות לעובדים.

ביאור 18 בדבר מכשירים פיננסיים.

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת החברה בנתונים נצפים מהשוק ככל וניתן.

מדידת השווי מחולקת לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהכרה, כדלקמן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.

רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

יד. שער חליפין ובסיס הצמדה

- (1) יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל התקפים ליום המאזן.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.

טו. יישום לראשונה של תקנים חדשים

בתקופת הדוח נכנסו לתוקף מספר פרשנויות ותיקונים לכללי חשבונאות, אשר השפעת יישומם על דוחות הביניים הינה כדלקמן:

1. תיקון לתקן IAS 1 הצגת דוחות כספיים, "גילוי למדיניות חשבונאית"

התיקון ל- IAS 1 דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה. התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית. התיקון ל- IAS 1 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. כתוצאה מיישום התיקון, החברה התאימה את ביאור המדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה על מנת לעמוד בהוראות התיקון.

2. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מיסים על הכנסה (התיקון ל- IAS 12)

התיקון ל- IAS 12 מבהיר כי הפטור מיצירת מיסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקאות אשר בהכרה עסקאות כאמור כוללות, למשל, עסקאות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על-ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע. זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

התיקון ל- IAS 12 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון יושם על-ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2023, עבור כל העסקות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת לראשונה, על ישות להכיר בתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת. המוצגת בדוח הכספי שבו התיקון יושם לראשונה. כמו-כן, במסגרת הדוחות הכספיים שבהם התיקון ייושם התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. התיקון ייושם עבור כל העסקאות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי. ליישום לראשונה של התיקון ל- IAS 12 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

טז. תקנים חדשים בתקופה שטרם ישומם בתקופת הדוח :

1. תיקון ל- IAS1 – הצגת דוחות כספיים : סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות

התיקונים ל- IAS1 – "הצגת דוחות כספיים" : סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות בשנת 2020 פורסם תיקון ל- IAS1 בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות. התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו. התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. בנוסף, התיקון הבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות מידה הפיננסיות שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר. כלומר, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי הסילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה הובהר שאם לפי תנאי ההתחייבות לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפנייה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת לאחר תקופת הדיווח. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, וקיימת לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, תיקון זה קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

חודשים לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת התיקון בשנת 2020 נותרו על כנם.

מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי ובתנאי שיבוצע לשני התיקונים בו זמנית. לתיקון לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 3 – מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		הרכב:
37,937	15,790	במטבע ישראלי - פקדונות נושאי ריבית
4	2,043	במטבע חוץ
37,941	17,833	

ביאור 4 – פקדונות לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		הרכב:
10,087	14,095	פקדונות בריבית קבועה 4.39%-4.52% (2022 - 3.1%)
10,087	14,095	

ביאור 5 – ניירות ערך למסחר

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		הרכב:
נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח והפסד:		
104,172	112,775	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
23,382	26,916	מניות בישראל ובח"ל
127,554	139,691	

ביאור 6 – לקוחות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		הרכב:
20,338	21,473	חברות כרטיסי אשראי
317	3,676	בנקים
1,304	1,305	חובות אחרים
21,959	26,454	

ביאור 7 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		הרכב:
חייבים אחרים ויתרות חובה:		
2,794	5,796	הוצאות מראש
583	444	חברה קשורה בגין החזר הוצאות
49	22	פקדונות רכב
21	6	אחר
3,447	6,268	סך כל החייבים ויתרות חובה

ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

א. הרכב

להלן התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה:

ליום 31 בדצמבר

2022	2023	
אלפי ש"ח		
953	1,625	עודף נכסי התכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה (מוצג בנכסים שאינם שוטפים)

להלן הרכב התחייבויות אחרות בגין הטבות לעובדים:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
מוצג בהתחייבויות שוטפות:		
3,596	3,859	התחייבות בגין חופשה
6,220	7,518	מוסדות, עובדים והתחייבויות אחרות בגין משכורת
218	322	התחייבות בגין הסתגלות
10,034	11,699	סך הכל בגין שכר והוצאות נלוות מוצג בזכאים ויתרות זכות

מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות:

1,342	1,408	התחייבות בגין מענק יובל ⁽¹⁾
⁽¹⁾ כאמור בהמשך, עובדי החברה זכאים עם הגעתם ל- 20, 25 ו- 30 שנות עבודה למענקים כספיים של מספר חודשי משכורת ולחופשות מיוחדות.		

ב. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

(1) תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדוניה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת. בשנת 2023 הפקידה החברה סך של 642 אלפי ש"ח בתוכניות להפקדה מוגדרת.

(2) תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקרנות פנסיה ובפוליסות ביטוח מתאימות. החברה הפקידה בעבר גם בקופה מרכזית לפיצויים.

ג. תכנית הטבה לאחר סיום העסקה - תכנית הטבה מוגדרת

ג.1 נכסי והתחייבויות התוכנית, נטו

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
(17,007)	(15,510)	סכום ההתחייבות ^(2.ג)
17,960	17,135	השווי ההוגן של נכסי התוכנית ^(3.ג)
953	1,625	עודף נכסים על התחייבויות נכלל בנכסים שאינם שוטפים

2.ג סכום ההתחייבות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
19,366	17,007	התחייבות בתחילת שנה
774	550	עלות שירות שוטף
490	795	עלות ריבית, נטו
(2,586)	89	הפסד (רווח) אקטוארי
(1,037)	(2,931)	הטבות ששולמו
17,007	15,510	מחויבות בגין הטבה מוגדרת בסוף השנה

3.ג שווי ההוגן של נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
18,574	17,960	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה
478	872	ריבית על נכסי התכנית
739	642	הפקדות לתכנית על ידי החברה
(1,037)	(2,435)	הטבות ששולמו
-	(79)	העברת רווחים לתגמולים
(794)	175	רווח (הפסד) אקטוארי מדידות מחדש
17,960	17,135	שווי הוגן של נכסי התוכנית בסוף השנה

4.ג הוצאות בגין זכויות עובדים שנזקפו לרווח או הפסד

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
774	550	עלות שירות שוטף
		עלות ריבית
12	(77)	ריבית נטו
-	79	העברת רווחים לתגמולים
786	552	סך הוצאות בגין הטבות עובדים בדוח רווח או הפסד

5.ג הנחות אקטואריות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
%		
2.60	5.09	5.17
שיעור היוון ליום 31 בדצמבר		
2.27	2.60	5.10
שיעור ריבית על נכסי התכנית ליום 1 ינואר		
3.00	3.00	3.00
שיעור עליית שכר צפויה עובדים		
3.00	4.50	4.50
שיעור עליית שכר צפויה נושאי משרה		

ד. מדיניות תגמול לנושאי משרה בכירה בחברה

ביום 11 בנובמבר 2018 אושרה מדיניות התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה. בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, תוקף מדיניות התגמול שאושרה ערב פרסום תשקיף החברה, הינו ל-5 שנים ממועד הרישום לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה, דהיינו מתחילת חודש יוני 2019.

ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 792,652 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, למנכ"ל ולנושאי משרה ולעובדים בחברה.

ביום 13 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תיקון מדיניות התגמול של החברה, שעיקרו עדכון התקרות השנתיות של שווי הרכיבים ההוניים וכן טווח יחסי התגמול בסעיף 66 למדיניות התגמול הקיימת וביטול סעיף 51 למדיניות התגמול המתייחס להתאמת תקרת המענק השנתי ככל שיוענק תגמול הוני בתקרה השנתית המקסימלית, ללא תיקונים ליתר חלקי המדיניות. כן אישרה האסיפה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה.

מדיניות התגמול מתייחסת לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה לרבות היחס המרבי האפשרי בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע, לרכיב התגמול הקבוע (ובכלל זה שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות), לתנאי הפרישה של העובדים, כמו גם למסגרת ולתנאים למתן בONUS שנתי בכל אחת משנות המדיניות.

זכאות למענקים שנתיים לכלל עובדי החברה

תנאי הסף למענקים שנתיים

ככל שיוחלט על חלוקת מענק שנתי כאמור לעיל, הענקת מענק שנתי בגין שנה מסוימת למי מנושאי המשרה בחברה, תהיה כפופה לעמידת החברה בכל תנאי הסף המצטברים שלהלן:

- החברה עמדה בלפחות 70% מיעד הרווח השנתי מפעילות שוטפת (לא כולל רווחי הון) כפי שיקבע על ידי האורגנים המוסמכים;
 - עובדי החברה האחרים (שאינם נושאי משרה) זכאים למענק שנתי בגין אותה שנה;
 - החברה עמדה בשנה הרלבנטית ביעדים תפעוליים, לרבות זמינות השירותים הקריטיים אותם מספקת החברה אשר נקבע בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון.
- לצורך זה, "שירותים קריטיים" משמע - שירותי אישורי עסקאות כרטיסי אשראי ומשיכות ממכשירי ATM בזמן אמת, וכל שירות אשר יוגדר על ידי הדירקטוריון כשירות קריטי באותה עת.
- וועדת התגמול והדירקטוריון, לאחר המלצת מנכ"ל החברה, רשאים לקבוע תשלום מענק שנתי לנושאי המשרה המדווחים למנכ"ל, אשר יקבע (כולו או חלקו) על בסיס שיקול דעת וזאת חלק או בנוסף למענק תלוי יעדים (המבוסס על קריטריונים מדידים שאינם בשיקול דעת) לנושאי משרה, ובלבד שסך המענק (בין אם

מבוסס כולו על שיקול דעת ובין אם מבוסס בחלקו על שיקול דעת ובחלקו על מענק תלוי יעדים) לכל אחד מנושאי המשרה לא יעלה על תקרה של 4 משכורות ולנושא משרה בתחום המכירות תקרה של 6 משכורות (להלן: "תקרת המענק").

במקרים חריגים (וביחס לנושא משרה שאינו מנכ"ל - בהתאם להמלצת המנכ"ל), רשאי הדירקטוריון לאשר הענקת מענק חריג בגין שנה מסוימת למי מנושאי המשרה בחברה למרות שלא עמדה החברה בתנאי הסף בשנה הנמדדת, והכל בכפוף לתנאים המפורטים להלן ולמתן נימוקים מפורטים להחלטה. הדירקטוריון יהיה רשאי לקבוע כי בשנה מסוימת לא יוענקו כלל מענקים בחברה וזאת אף אם עמדה החברה באותה שנה בתנאי הסף כאמור.

מענק למנכ"ל

מענק תלוי ביצועים - מר לב טוב יהא זכאי למענק משתנה ותלוי ביצועים. מבנה המענק למנכ"ל יכלול 2 חלקים: (1) מענק תלוי יעדים – מרכיב יעדי החברה, כאשר בחירת היעדים והמשקולות למענק ייקבעו ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון, מדי שנה מראש, עד לסוף הרבעון הראשון; (2) מרכיב שיקול דעת. תקרת המענקים למרכיב תלוי יעדים תוגבל עד 5 משכורות; תקרת מענק במרכיב שיקול דעת לא תעלה על שתי משכורות.

השבת תגמולים משתנים

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

הסכמים קיבוציים

ביום 6 בספטמבר, 2023 נחתם הסכם קיבוצי חדש בין החברה לבין ועד העובדים של החברה והסתדרות העובדים הכללית החדשה – האגף לאיגוד מקצועי והסתדרות העובדים במרחב תל-אביב-יפו (להלן: "ההסכם" או "ההסכם הקיבוצי החדש"). להלן עיקרי ההסכם הקיבוצי החדש:

- תוקף ההסכם הינו מיום 1.1.2023 ועד ליום 31.12.2027 ויתחדש מאליו לשנה נוספת בכל פעם, בכפוף לזכות כל צד להודיע, בהודעה מוקדמת בת חודשיים על סיום ההסכם.
- ההסכם יחול על כלל עובדי החברה למעט הנהלת החברה ועובדים בחוזים אישיים כפי שפורט בהסכם.
- ההסכם כולל התחייבות לתשלום שכר מינימום חודשי בסך של 6,500 ש"ח וכן התחייבות לתוספת שכר שנתית בגין השנים 2023-2027 לעובדי החברה בשיעור ממוצע שנתי כולל של 3% במכפלת סך השכר הבסיסי (בתוספת שעות נוספות גלובליות (ככל שמשולמות), או תוספת בשיעור נמוך יותר במקרה של אי עמידת החברה ביעדים שהוגדרו בהסכם, ביחס לעובדים שהשלימו 12 חודשי עבודה במועד תשלום תוספת השכר. חלוקת עדכון השכר לעובדים תעשה בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הקיבוצי – 0.8% לכל עובד, והיתר יחולקו בהתאם לשיקול דעת החברה, ובשיעור מקסימאלי של עד 10% העלאה בשנה לעובד.
- במסגרת ההסכם הוסכם על הקצאת 300,000 אופציות לעובדים הניתנות למימוש לעד 300,000 מניות, בתנאים דומים לתנאי האופציות שהוקצו לנושאי משרה בחברה, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.
- במסגרת ההסכם הוסכמו מגוון הטבות נוספות בתחומים סוציאליים שונים.

- כן כולל ההסכם, בין היתר, הוראות בדבר קבלת עובדים לעבודה בחברה, איוש משרות וניוד עובדים, שעות העבודה, כללי העבודה בחברה, חופשות, תנאי עבודה והפסקת העסקה וכן גמול קריאה לעבודה.
- השפעת ההסכם הקיבוצי כאמור על הוצאות החברה אינה מהותית.

ה. הטבות אחרות לעובדים

מענק יובל

בהתאם להסכם העבודה, עובד המסיים 20 שנות עבודה זכאי למענק בגובה משכורת. לאחר 25 שנות עבודה, זכאי למענק בגובה שלוש משכורות ולאחר 30 שנות עבודה, זכאי למענק של שש משכורות.

ביאור 9 – רכוש קבוע, נטו

הרכב הרכוש הקבוע לפי קבוצותיו העיקריות והתנועה בו בשנים 2022 ו- 2023 הינם כדלקמן:

ס"ה"כ	שיפורים במושכר, ריהוט וציוד	מתקן גיבוי	מחשבים וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				: 2023
עלות				
46,738	17,819	2,848	26,071	יתרה ליום 1 בינואר 2023
4,853	665	79	4,109	רכישות השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
51,591	18,484	2,927	30,180	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
פחת נצבר				
21,847	3,121	2,715	16,011	יתרה ליום 1 בינואר 2023
4,711	1,154	29	3,528	פחת השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
26,558	4,275	2,744	19,539	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
25,033	14,209	183	10,641	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023

ס"ה"כ	ריהוט, ציוד ושיפורים במושכר	מתקן גיבוי	מחשבים וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				: 2022
עלות				
34,901	10,283	2,848	21,770	יתרה ליום 1 בינואר 2022
11,840	7,536	-	4,304	רכישות השנה
(3)	-	-	(3)	גריעות השנה
46,738	17,819	2,848	26,071	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
פחת נצבר				
18,129	2,220	2,687	13,222	יתרה ליום 1 בינואר 2022
3,718	901	28	2,789	פחת השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
21,847	3,121	2,715	16,011	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
24,891	14,698	133	10,060	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

חלק מהרכוש הקבוע המוצג לעיל הינו בבעלות ואחזקה משותפת של החברה עם החברה הקשורה, מס"ב (להלן – **"הנכסים המשותפים"**), הסכומים המוצגים לעיל הינם בהתאם לחלק החברה בנכסים המשותפים לעניין זה ראה ביאור 17 (4) להלן.

ביאור 10 – נכסים בלתי מוחשיים, נטו

הרכב נכסים בלתי מוחשיים לפי הקבוצות העיקריות והתנועה בהם בשנים 2022 ו-2023 הינם כדלקמן:

ס"ה כ	עלויות תוכנה בפיתוח עצמי	תוכנות ורשיונות	
אלפי ש"ח			: 2023
			עלות
25,517	10,087	15,430	יתרה ליום 1 בינואר 2023
11,409	10,853	556	רכישות והיוון עלויות פיתוח במהלך השנה
36,926	20,940	15,986	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
			פחת נצבר
21,797	7,548	14,249	יתרה ליום 1 בינואר 2023
1,345	692	653	פחת השנה
23,142	8,240	14,902	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
13,784	12,700	1,084	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023

ס"ה כ	עלויות תוכנה בפיתוח עצמי	תוכנות ורשיונות	
אלפי ש"ח			: 2022
			עלות
22,666	8,044	14,622	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2,851	2,043	808	רכישות והיוון עלויות פיתוח במהלך השנה
25,517	10,087	15,430	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			פחת נצבר
20,827	7,262	13,565	יתרה ליום 1 בינואר 2022
970	286	684	פחת השנה
21,797	7,548	14,249	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
3,720	2,539	1,181	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

חלק מהנכסים המוצגים לעיל הינו בבעלות ואחזקה משותפת של החברה עם החברה הקשורה, מס"ב (להלן: "הנכסים המשותפים"), הסכומים המוצגים לעיל הינם בהתאם לחלק החברה בנכסים המשותפים לעניין זה ראה ביאור 17 (4) להלן.

ביאור 11 – חכירות

1. עסקאות חכירה

א. לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנה משרדים, אתר גיבוי וכלי רכב, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.

1. בחודש נובמבר 2015, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר משרדים לעשר שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את האופציה. בהתאם למתווה הפרדה של שתי החברות וההסכמות ביניהן, ביום 24 במאי 2022, מס"ב עברה מהמשרדים המשותפים למשרדיה החדשים. בחודש ספטמבר 2022, חתמו החברה ומס"ב על נספח להסכם השכירות הממחה את זכויות מס"ב במשרדים לחברה.

שטח הנכס המושכר הוא 2,283 מ"ר. דמי השכירות השנתיים צמודים למדד המחירים לצרכן מסתכמים, לרבות דמי הניהול והחניית לסך של כ- 2,400 אלפי ש"ח לשנה.

בהתאם, הכירה החברה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה כמפורט מטה.

2. בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם, ביחד ולחוד, עם מס"ב (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר גיבוי לחמש שנים (החל מ-11 בינואר 2020) עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכל לתקופה של עשר שנים.

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

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

2. נכסי זכות שימוש

משרדי החברה	כלי רכב	אתר גיבוי	סה"כ
אלפי ש"ח			
2023			
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר 2023	19,534	2,647	3,091
25,272			
תוספות במשך השנה:			
תוספות בגין חכירות חדשות בתקופה	-	705	-
גרועות מנכסי זכות שימוש בגין חכירות שהופסקו בתקופה	-	(461)	(461)
שינויים בגין הצמודות למדד	571	51	77
699			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	20,105	2,942	3,168
26,215			
פחת נצבר			
יתרה ליום 1 בינואר 2023	2,705	1,116	663
4,484			
תוספות במשך השנה:			
פחת והפחתות	1,289	1,016	354
2,659			
גרועות מנכסי זכות שימוש	-	(379)	-
(379)			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	3,994	1,753	1,017
6,764			
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	16,111	1,189	2,151
19,451			

משרדי החברה	כלי רכב	אתר גיבוי	סה"כ	
אלפי ש"ח				
				2022
				עלות
9,647	1,993	2,957	14,597	יתרה ליום 1 בינואר 2022
				תוספות במשך השנה:
9,192	1,160	-	10,352	תוספות בגין חכירות חדשות בתקופה
-	(584)	-	(584)	גריעות מנכסי זכות שימוש בגין חכירות שהופסקו בתקופה
695	78	134	907	שינויים בגין הצמדות למדד
19,534	2,647	3,091	25,272	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
				פחת נצבר
1,730	727	325	2,782	יתרה ליום 1 בינואר 2022
				תוספות במשך השנה:
975	851	338	2,164	פחת והפחתות
-	(462)	-	(462)	גריעות מנכסי זכות שימוש
2,705	1,116	663	4,484	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
16,829	1,531	2,428	20,788	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

ביאור 11 – חכירות המשך

3. התחייבויות בגין חכירה – ניתוח מועדי פירעון

תשלומי קרן	תשלומי ריבית	סה"כ תזרים מזומנים חזוי
אלפי ש"ח		
שנה ראשונה - חלויות שוטפות		
2,142	688	2,830
שנה שנייה		
1,796	620	2,416
שנה שלישית		
1,561	564	2,125
שנה רביעית		
1,583	513	2,096
שנה חמישית		
1,636	461	2,097
שנה שישית ואילך		
11,611	1,667	13,278
18,187	3,825	22,012
20,329	4,513	24,842
סך הכל התחייבויות בגין חכירה		

4. סכומים שהוכרו בדוח רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה	
737	556
הוצאות פחת	
2,659	2,164
סה"כ הוצאות בגין חכירה	
3,396	2,720

5. סכומים שהוכרו בדוח על תזרימי המזומנים

תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה - תזרים מזומנים שלילי לפעילות מימון – 2,323 אלפי ש"ח. (2022 – 1,915

אלפי ש"ח)

תשלומי ריבית - תזרים מזומנים שלילי לפעילות שוטפת - 737 אלפי ש"ח. (2022 – 556 אלפי ש"ח)

סה"כ תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות – 3,082 אלפי ש"ח. (2022 – 2,487 אלפי ש"ח)

ביאור 12 – מיסים על הכנסה

א. הרכב:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
12,450	11,100	10,750	מיסים שוטפים בגין בשנת החשבון
(159)	169	(398)	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
12,291	11,269	10,352	סך כל המיסים השוטפים
בתוספת (בניכוי):			
884	(914)	96	מיסים נדחים בגין שנת החשבון (ראה ב' להלן)
13,175	10,355	10,448	סך כל מיסים על הכנסה

ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים:

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו -

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט בסעיף ד' להלן.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

בגין הטבות לעובדים - נזקף לרווח והפסד	בגין הטבות לעובדים - נזקף לרווח כולל אחר	בגין רכוש קבוע	בגין נכס זכות שימוש	בגין התחייבות בגין חכירה	בגין ניירות ערך למסחר	סה"כ	
אלפי ש"ח							
756	1,179	(277)	(2,070)	2,139	(475)	1,252	יתרה ליום 1 בינואר 2021
התנועה בשנת 2021:							
(247)	-	(91)	(629)	660	(577)	(884)	זקיפה לדוח רווח והפסד
-	(195)	-	-	-	-	(195)	שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר
509	984	(368)	(2,699)	2,799	(1,052)	173	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
התנועה בשנת 2022:							
(103)	-	(93)	(2,059)	2,117	1,052	914	זקיפה לדוח רווח והפסד
-	(423)	-	-	-	-	(423)	שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר
406	561	(461)	(4,758)	4,916	-	664	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
התנועה בשנת 2023:							
(37)	-	(131)	312	(240)	-	(96)	זקיפה לדוח רווח והפסד
-	(18)	-	-	-	-	(18)	שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר
369	543	(592)	(4,446)	4,676	-	550	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ג. מס תיאורטי

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

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
57,732	34,440	48,664
רווח לפני מיסים על הכנסה		
23.0%	23.0%	23.0%
שיעור המס הסטטוטורי		
13,278	7,921	11,193
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי		
הגדלה (הקטנה) בחבות המס בשל:		
הפסדים מניירות ערך סחירים (ניצול הפסדים) בגינם לא חושבו מיסים נדחים, נטו		
-	1,650	(1,063)
מיסים בגין שנים קודמות		
(159)	169	(398)
הוצאות לא מוכרות (י)		
23	557	703
אחרים נטו		
33	58	13
13,175	10,355	10,448
הפרשה למיסים על ההכנסה		

(*) בשנת 2023 כולל סך של 608 אלפי ש"ח בגין תשלומים מבוססי מניות שאינם מותרים בניכוי (2022 - 492 אלפי ש"ח).

ד. שיעור המס

שיעור מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2021-2023 הינו 23%.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעור המס המוצג לעיל.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022 חושבו לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

ה. שומות סופיות

על פי סעיף 145 לפקודת מס הכנסה דוחות החברה עד וכולל שנת 2018 נחשבים כשומות סופיות, בכפוף לתנאים הקבועים בפקודת מס הכנסה.

ביאור 13 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
10,034	11,699	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נילוות ⁽¹⁾
1,415	2,948	הוצאות לשלם ושונים
690	1,399	הכנסות נדחות לזמן קצר
894	1,296	מוסדות ממשלתיים
13,033	17,342	סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות

(1) ראה ביאור 8

ביאור 14 - הון עצמי

1. הון המניות של החברה מורכב מדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2021		
מספר המניות		
מונפק ונפרע	רשום	
40,000,000	1,000,000,000,000	מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג.

זכויות צמודות למניות הרגילות

המניות הרגילות תקנינה לבעליהן, לפי שיעור החזקתם בהון המניות המונפק והנפרע, את הזכויות הבאות:

- להשתתף ברווחי החברה שעל חלוקתם בדרך דיבידנד, הטבות וזכויות יוחלט בדרך הקבועה בתקנון החברה, אם וככל שיוחלט, בשיעור יחסי לסכומים שנפרעו או שזוכו כנפרעים על ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על-ידי בעלי המניות, מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה עבורן. זכות זו כפופה לתנאי הפטור ואישור בנק ישראל וכן לאמור בתקנון החברה בעניין דיבידנדים ועתודה;
- בפירוק החברה, יהיו הנכסים העודפים של החברה, שייכים לבעלי המניות ויחולקו ביניהם בשיעור יחסי לסכומים שנפרעו או שזוכו כנפרעים על ערכן הנקוב של אותן מניות.
- הזכות להיות מוזמן, להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה.

מניות החברה סחירות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

2. הגבלות על חלוקת רווחים

ביום 11 בנובמבר 2018 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת רווחים, שהייתה כפופה להפיכתה של החברה לחברה ציבורית, על פיה תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי בשיעור של עד 50% מהרווח השנתי הנקי בשנה שחלפה כפי שישתקף בדוחות הכספיים, המבוקרים השנתיים של החברה, בנטרול רווחים חד פעמיים שאינם מפעילות שוטפת, וזאת בכפוף לקיומם של רווחים המותרים לחלוקה בהתאם להוראות חוק החברות ובכפוף להוראות כל דין, ובכלל זה הוראות הממונה כמפורט לעיל, ולהוראות תקנון החברה.

3. דיבידנדים שחולקו

ביום 28 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22,000 אלפי ש"ח (כ-0.55 ש"ח למניה) מרווחי שנת 2022. הדיבידנד חולק ביום 24 באפריל 2023.

4. תשלום מבוסס מניות

1. תוכנית אופציות המירות למניות

- ביום 30 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 792,652 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, למנכ"ל ולנושאי משרה ולעובדים בחברה.
- ביום 13 בפברואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה ותיקון מדיניות התגמול של החברה.

- במהלך החודשים פברואר, אפריל ויוני 2022 בוצעה הקצאת 742,606 אופציות לניצעים, לרבות למנכ"ל החברה. העובדים יהיו זכאים לממש את האופציות בתום תקופות ההבשלה כדלקמן: 50% בתום שנתיים ממועד הענקתן, 25% בתום 3 שנים ממועד הענקתן ו- 25% הנותרים בתום 4 שנים ממועד הענקתן. האופציות ניתנות למימוש עד לתום שנתיים ממועד ההבשלה. אופציה שלא תמומש עד לאותו מועד, תפקע. מחיר המימוש של האופציות נקבע בהתאם למועד ההנפקה. המרת כתבי האופציה למניות החברה תהיה בשיטת ה"מימוש נטו במניות" ("Cashless").
 - במהלך שנת 2023 פקעו 58,583 אופציות עקב עזיבת עובד.
 - ביום 27 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 358,944 אופציות המירות ל-358,944 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, לעובדים בחברה. הקצאת האופציות נעשתה לאחר תקופת הדוח.
 - לאחר תקופת הדוח, ביום 24.1.2024 אישר דירקטוריון החברה הענקת 30,000 אופציות המירות ל-30,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה לנושאת משרה בחברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול מיום 21.1.2024.
2. התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
שקל חדש		
24.87	742,606	קיימות במחזור לתחילת השנה
-	-	הוענקו
24.87	(58,583)	פקעו
-	-	מומשו
24.25	684,023	קיימות במחזור לתום שנה
-	-	ניתנות למימוש בתום השנה

3. הוצאות שהוכרו ברווח והפסד

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנת 2023 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 2,644 אלפי ש"ח.

התכניות מתנהלות במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

ביאור 15 – הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2021	2022	2023
אלפי ש"ח			
משכורת והוצאות נלוות	39,150	46,776	56,386
אחזקת חומרה ותוכנה	4,859	7,102	13,387
פחת והפחותות	6,553	6,852	8,715
שירותים מקצועיים	3,648	3,697	4,696
שכר חברי דירקטוריון	2,587	2,149	2,068
אחזקת משרדים	866	1,527	1,642
ביטוח	812	1,195	1,258
תקשורת	583	567	494
אחזקת רכב	581	553	654
השתלמויות וספרות מקצועית	158	290	498
תרומות	177	179	2,013
אחרות	104	565	1,140
סך הכל הוצאות תפעוליות הנהלה וכלליות	60,078	71,452	92,951

ביאור 16 – הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
2,829	2,758	2,177	הכנסות ריבית מניירות ערך למסחר, נטו
5,051	(13,731)	4,424	רווחים (הפסדים) מממוש ומשינויים בשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(155)	(169)	(208)	דמי ניהול ניירות ערך
7,725	(11,142)	6,393	סך ההכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך סחירים, נטו
4	288	1,068	הכנסות ריבית מפקדונות בבנקים
41	31	(21)	הכנסות ריבית ממוסדות
(356)	(556)	(737)	הוצאות מימון בגין חכירה
14	6	20	הפרשי שער
(26)	(18)	(27)	הוצאות מימון אחרות
7,402	(11,391)	6,696	סך ההכנסות (הוצאות) מימון, נטו

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

ב. **התקשרויות**

1. הסכמי שכירות

לעניין זה ראו את ביאור 11 סעיף 1.א(1), וכן החלטות הממונה בדבר ההיפרדות החברה ומס"ב בסעיף ג' להלן.

2. הסכם החיובים – שבא-מס"ב

ביום 27 בדצמבר 2017, נחתם בין החברה לבין מס"ב (להלן יחדיו בסעיף זה: "**החברות**"), הסכם מסגרת שעניינו הסדרי ההתחשבנות בין החברה לבין מס"ב. הסכם זה עיגן הסכמות שהיו בין החברה לבין מס"ב עד לאותו מועד, בשינויים שהשפעתם על תוצאות החברה אינם מהותיים. ביום 12 ביוני 2019 נחתם הסכם חיובים חדש, חלף ההסכם האמור (להלן: "**הסכם החיובים**").

הסכם החיובים חל על התקשרויות למתן שירותים מסוגים שונים והשקעות ברכוש קבוע:

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

כניסתו לתוקף של הסכם החיובים הותנתה בהפיכת החברה לחברה ציבורית. הסכם החיובים נחתם לתקופה בת חמש שנים, החל מיום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 במרץ 2024, בכפוף לזכות לסיימו לפני תום תקופת ההסכם בכפוף להודעה מוקדמת כמפורט להלן והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בלתי קצובה ויעמוד בתוקפו כל עוד לא מימש אחד הצדדים את זכותו להביא את ההסכם לידי סיום (להלן כל תקופה כאמור: "**התקופה המוארכת**"). במהלך התקופה המוארכת יוכל כל אחד מן הצדדים להביא את הסכם החיובים לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים. אולם, בהתאם לסעיף 9.5.9 להסכם החיובים, האמור לעיל לא יחול במקרה שבו הרגולציה תכפה על הצדדים להפסיק את מתן אחד מהשירותים הכלולים בהסכם זה או כולם, כפי שקרה בעניין החברות עם פניית רשות התחרות המפורטת להלן תחת סעיף הפרדת החברה ומס"ב – מתווה הפרדה. במקרה זה על החברה ומס"ב לפעול במשותף לגיבוש מתווה היפרדות מוסכם.

לפרטים נוספים בנוגע להתקשרויות של החברה עם מס"ב ובנושא הפרדת החברה ומס"ב – מתווה ההפרדה, מעבר למודל ספק לקוח זמני-החברה ומס"ב וגיבוש הסכם ספק לקוח קבוע – החברה ומס"ב ראה את סעיף הפרדת החברה ומס"ב – מתווה ההפרדה להלן.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

ג. החלטות הממונה על התחרות

1. הפרדת החברה ומס"ב – מתווה ההפרדה

- ביום 28 באוקטובר 2019, התקבלה פניה מרשות התחרות בעניין הזיקות המשותפות של החברה ומס"ב. בפניית רשות התחרות נטען כי למרות השינוי במבנה הבעלות בחברה שבוצע, וכחלק מיישום הוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) תשע"ז-2017 שבעקבותיו הבנקים הגדולים מחזיקים בפחות מ-50% ממניות החברה בעוד מלוא הון המניות של מס"ב עדיין מוחזק בידי חמשת הבנקים הגדולים, החברה ומס"ב ממשיכות לקיים ביניהן זיקות משמעותיות. ביום 10 במאי 2020, הגישה החברה יחד עם מס"ב בקשה לאישור הסדר כובל לבית הדין לתחרות בבית המשפט המחוזי בירושלים. ביום 8 באפריל 2021 הגישו החברה ומס"ב לבית הדין בקשה למתן היתר זמני בהמלצת הממונה על התחרות לקיומו של הסדר כובל (להלן: "ההיתר הזמני"). החברה ומס"ב ביקשו מבית הדין להורות על ההיתר הזמני, בתנאים שפורטו בבקשה, לאחר שהגיעו להסכמות עם הממונה על התחרות, בשיח משותף עם בנק ישראל, ובהמשך לאישור בנק ישראל להצעה למסגרת תהליך הפרדת הנהלות בין החברה למס"ב.
- בתנאי ההיתר הזמני נקבע כי עד ליום 30 ביוני 2021 ימונו מנכ"לים נפרדים לכל אחת מהחברות; עד ליום 31 בדצמבר 2021 יגישו החברות לממונה מתווה לפעילות כל אחת מהחברות. המתווה יבחין בין שירותים, פעילות או נכסים אשר השיתוף בהם נדרש בטווח הקצר לבין כאלו אשר נדרש בהם השיתוף גם בטווח הארוך, תוך מתן הסבר אילו אמצעים ינקטו על מנת להפיג את החששות התחרותיים מהמשך השיתוף לטווח הארוך. במסגרת המתווה יופרדו כל הזיקות שאליהן התייחס מתווה בנק ישראל עד ליום 28 בפברואר 2022 וכן הפונקציה המנהלת של פיתוחים אפליקטיביים. בנוסף לכך, יתייחס המתווה לזיקות שלא הוסדרו במתווה בנק ישראל, לרבות תשתיות, מערכות המחשוב והמשרדים המשותפים.
- ביום 11 באפריל 2021 אישר בית הדין לתחרות את הבקשה ונתן היתר זמני לקיומו של הסדר כובל בין החברה למס"ב בתוקף עד ליום 31 בינואר 2022 בכפוף לתנאים המפורטים בבקשה.
- לאור דרישת הרגולטורים, נדרש מהחברה ומס"ב, ביו היתר, להפריד את המשרדים, כך שעל אחת החברות לעזוב את המשרדים המשותפים. נוכח האמור, הנהלות החברות הגיעו להסכמות, לרבות פיצוי הצד העוזב בגין שיפורים במושכר ובריהוט, אשר הצדדים נשאו בהם בחלקים שווים בהתאם להסכם החיובים. נכון למועד פרסום הדוח, החברות פועלות לחתימה על הסכם היפרדות המשרדים ושירותי Data Center.
- ביום 27 בפברואר 2022 הגישו החברה ומס"ב בקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמת הממונה לבית הדין לתחרות.
- הממונה והחברות ביקשו מבית הדין לאשר בתנאים שצורפו כנספח לבקשתן את ההסדר הכובל בין החברות שהוגש לאישור בית הדין ביום 10 במאי 2020, עד ליום 31 בדצמבר 2029 ("מתווה ההפרדה"). בד בבד עם הגשת הבקשה לאישור מתווה ההפרדה הוגשה בקשת החברות למתן היתר זמני להסדר הכובל ביניהן לתקופה של חודשיים, על מנת לאפשר לבית הדין להכריע בבקשה לאישור הסדר כובל, וכן הוגשה המלצת הממונה למתן היתר הזמני.
- להלן עקרי מתווה ההפרדה שהוסכם בין הצדדים:
- עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בין המבקשות, כך שבסיומו של המועד לאישור ההסדר הכובל לא יוותרו כל זיקות משותפות ביניהן ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשנתה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב.

ביאור 17- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

2. ניתוק הזיקות המשותפות יעשה באופן הדרגתי ומבוקר. ככלל, זיקות בעלות השפעה גדולה יותר על התחרות ושעלולות להקים חששות תחרותיים משמעותיים יותר, יופרדו מוקדם יותר. זיקות שהשפעתן על התחרות פחותה יותר ושהפרדתן כרוכה במורכבות טכנית גדולה יותר יופרדו מאוחר יותר.
3. בתקופת הביניים שעד להפרדתן המלאה של כלל הזיקות, המבקשות ישתפו פעולה באופן המצמצם את החשש להפחתת התחרות ביניהן, ורק בין בעלי התפקידים הנדרשים לעניין מסוים, בהתאם לתנאים.
4. התנאים מחייבים תיעוד פגישותיהם ושיחותיהם המשותפות של הנהלות החברות, באופן שיאפשר לממונה, במידת הצורך, לפקח על ביצוע התנאים ועל הזיקות בין המבקשות. תוקף אישור ההסדר הכובל בתנאים הוא עד ליום 31 בדצמבר 2029.

ביום 27 במרץ 2022 ניתן אישור בתנאים להסדר הכובל על ידי בית הדין לתחרות, לאור נימוקי הבקשה והסכמת הצדדים. תוקף אישור ההסדר הכובל בתנאים הוא עד ליום 31 בדצמבר 2029.

מעבר למודל ספק לקוח זמני - שבא - מס"ב -

- בהתאם לתנאי מתווה ההפרדה בין החברה למס"ב שאושר על ידי בית הדין ורשות התחרות, החל מיום 1 ביוני 2022 חברה אחת לא תישא בעלויות העסקת עובדים של החברה השנייה. לפיכך ונוכח לוח הזמנים הקצר שנקבע במסגרת מתווה ההפרדה על ידי רשות התחרות, החברה ומס"ב עברו למודל עברו למודל ספק לקוח זמני בהתאם להסכם החיובים ביניהם.
- להלן עקרונות המעבר למודל ספק לקוח בהתאם להסכם הזמני בענין זה:
- א. הוסכם לעבור למודל ספק-לקוח זמני עבור שירותי כ"א.
 - ב. המודל נכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2022, ויהיה בתוקף עד ליום 30 בספטמבר 2022 או עד לגיבוש ההסכם הקבוע, לפי המאוחר, ובכל מקרה לא יאוחר מיום 15.06.23.
 - ג. עלויות השירותים בתקופת ההסכם הזמני תהיה מבוססת על העלות הממוצעת בשנת 2021 המתואמת כפי ששולמו ע"י החברות אחת לשנייה (הכוללת עדכון שכר ממוצע ביולי כל שנה של 3% כפי שנקבע בהסכם הקיבוצי), בהתבסס על היקף שירותים דומה משנת 2021 ובהתאם לרשימות שגובשו ע"י החברות.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

בנוסף נקבעו במסגרת ההסכם הזמני העקרונית לגיבוש הסכם קבוע וביניהם הוסכם על הליך גישור שהתנהל בין החברות, מינוי מגשר והתקשרות עם יועץ כלכלי בלתי תלויים.

הסכם ספק לקוח קבוע - שבא - מס"ב -

הליך הגישור בין החברות, שכלל מפגשים מרובים בין החברות לבין המגשר והיועץ הכלכלי, ארך תקופה של כ-21 חודשים, ובמסגרתו העלו הצדדים טענות שונות לעניין המחלוקות ביניהם, בין היתר בנוגע לעלויות השירותים שהחברות נותנות אחת לשניה וכן בנוגע לעקרונות הפרדת הנכסים המשותפים. בסיומו של הליך הגישור ולאחר תקופת הדוח התקבלה הצעת המגשר, אשר למיטב ידיעת החברה אושרה על ידי דירקטוריון מס"ב, וכן אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה וכעת ממתינה לאישור האסיפה הכללית הקבועה ליום 9 באפריל, 2024 (להלן: **הצעת המגשר**). להלן עיקרי הצעת המגשר:

א. החברות תמשכנה להעמיד את השירותים שהן מעמידות היום האחת לשניה, באותו ההיקף, רמת השירות ואיכותו (אותו ה-SLA). עלות השירותים המפורטת לעיל הינה בהתאם לעלות השירותים כיום, כאשר עלות התקורה בגין כוח אדם תעלה ב 15% נוספים, מ-15% ל 30% החל מיום 1 ביולי, 2024 ביחס לעלותה כיום ולקבוע בהסכם החיובים, כך שלסכום המפורט לעיל, אשר כיום מתווספים אליו 15% בגין רכיב התקורה, יתווספו 30% בגין התקורה.

ב. כל חברה תהיה חייבת להעמיד את השירות עד למועד המוקדם מבין אלו: ששה חודשים לאחר הודעה של חברה מקבלת שירות על רצונה לצאת מהשירות; או המועד הקבוע במתווה ההפרדה (כמפורט לעיל). כל חברה שתצצה לשנות את לוחות הזמנים מול הממונה על התחרות תעשה זאת תוך צירוף הצד השני להליך.

ג. לעניין הפרדת הנכסים המשותפים (חומרה ותוכנה) - כל חברה תמשיך לשאת בעלויות החומרות והתוכנות שהיא נושאת בהן כיום, ללא שינוי, עד למועד היציאה שלה מאותה התוכנה. כמו כן, בנוגע לנכסים המשותפים, לא תהיה התחשבות נוספת על חומרה ו/או תוכנה אשר נשארת בידי הצדדים.

ד. בנוגע למיתוג הכללי ומבלי שהצדדים מודים באף אחת מהטענות ומבלי להכריע בהן, ומבלי שיהיה בהסדר זה משום להעניק או לשלול זכויות מאף אחד מהצדדים שלא היו קימות ערב הסכם זה: לא תהיה לאף חברה הזכות למנוע מהשניה לעשות שימוש במיתוג, בפרוטוקול או בקוד שלו, וכחלק מהצעת המגשר, החברה תשלם למס"ב סכום קבוע של 20 אלף ש"ח לחודש (ללא העברת מסרים וללא הפחתה או הגדלה של הסכום בשל היקף השימוש או אי השימוש במיתוג הכללי) וזאת עד יום 31 בדצמבר, 2030.

ה. טענות להפרות של ההסכם או מחלוקות הנוגעות ליישומו – יובאו בפני המגשר בטרם יוכלו מי מהצדדים לפנות לערכאות משפטיות. (אין בכך כדי למנוע מהצדדים לפנות לבית משפט בבקשה לסעדים זמניים). בהעדר הסכמה על זהות מגשר, ימנה יו"ר לשכת עורכי הדין מגשר, ובכפוף לניגודי עניינים, מינוי יחייב את הצדדים. הצדדים ישאו בחלקים שווים בעלויות הליך הגישור אלא אם קבע אחרת המגשר.

ו. במתן השירותים, הצדדים יעמדו בהוראות הרגולציה החלות עליהם.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

2. פטור הממונה על התחרות מיום 28 בדצמבר 2022 –

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על ידי החלטות רשות התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ, הבנק הבינלאומי בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברה.

ההחלטה האחרונה בעניין פטור בתנאים מאישור הסדר כובל ניתנה ביום 28 בדצמבר 2022, לתקופה של חמש שנים ועד ליום 28 בדצמבר 2026 (להלן: "החלטת הפטור").

החלטת הפטור מתייחסת למספר נקודות עיקריות:

(א) במסגרת הפטור לא קיבלה הממונה את בקשת החברה לבטל את התנאי אשר מגביל את תחומי

הפעילות המותרים לה ושמהייב כי כניסתה לכל תחום פעילות נוסף תהיה כפופה לאישור הממונה.

כמו כן, הממונה הביעה עמדתה כי ככל שחלקם של הבנקים באחזקת מניות החברה היה נמוך

מהמצב כיום, כך שאחזקתו של כל בנק לא היתה עולה על 5%, היה בכך כדי להפיג במידה ניכרת

את החששות התחרותיים, לעמדת הממונה, ולייתר את הצורך בפטור זה.

(ב) בפטור מוגדרים תחומי הפעילות בהם רשאית החברה לעסוק:

1. הפעלת מתג ATM;

2. הפעלת מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;

3. עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;

4. פיתוח, תפעול והפצת תכנת אשראית PC;

5. שירותי הסמכה קצה לקצה לתקן EMV;

6. פעילות נלווית לתחומי הפעילות שלעיל;

7. כל תחום פעילות נוסף שיאשר הממונה לחברה.

(ג) תנאי השירותים אותם מחויבת החברה לספק לרבות, הוראות שונות בכל הנוגע לתנאים לחיבור

למערכות החברה וכן הוראות בנוגע לפעילות מול יצרנים וביצוע הסמכות קצה לקצה לתקן EMV.

(ד) כמו כן, קובעת החלטת הפטור שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד

מהשירותים שהיא מספקת במסגרת מערכות החברה כהגדרתה בסעיף ההגדרות, בזו הלשון: אחד

או יותר מאלה: מתג ATM, מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות;

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

3. אישור הממונה על התחרות לחברה לעסוק באספקת מידע אגרטיבי - האמור מתווסף לאישור הממונה מיום 25 באפריל 2011 במסגרתו אושר לחברה לעסוק באספקת מידע אגרטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה.

4. בקשת החברה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי - בתנאים שנקבעו במסגרת החלטת הפטור הממונה על התחרות מיום 24 בספטמבר 2017, הוגדרו בסעיף 1 תחומי הפעילות שבהם רשאית שבא לעסוק. לצד זאת, הותר לשבא לעסוק גם בכל תחום פעילות נוסף שיאשר לה הממונה (סעיף 1.8). בהתאם לאמור החברה פנתה לממונה בבקשה לעסוק במתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021. במסגרת בקשה זו, ציינה החברה כי בפעילותה למתן שירותי מידע, היא צפויה לאפשר את הפעילות התחרותית בתחום הבנקאות הפתוחה, על ידי מיסוד תשתית נפרדת ממערכת התשלומים המבוקרת, שתספק שירותי בק אופיס טכנולוגיים ושירותי אגרגציה וקישור (על בסיס ממשק API) בין נותני שירותים פיננסיים (כגון חברות פינטק וגופים פיננסיים אחרים) לכלל מקורות המידע בישראל (כגון בנקים, חברות כרטיסי האשראי, גופים מוסדיים וכדומה).

לאחר שיחות רבות ופגישות עם רשות התחרות ובכלל זה, שיחת חששות ושימוע, ביום 12 במרץ 2023, התקבלה החלטת הממונה שלא לאשר בשלב זה את בקשת החברה לעיסוק בפעילות מתן שירות מידע פיננסי בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, כיוון שבעת הנוכחית פעילות כאמור לטענתה עלולה להעלות חששות לפגיעה בתחרות.

ד. תביעות ותובענות ייצוגיות

במהלך העסקים השוטף התנהל כנגד החברה הליך משפטי אחד.

לאחר ניהול הליך שלם, ביום 7 במרץ 2023, ניתן פסק הדין בתביעת מיתוג על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב, שם נקבע:

- כי הבעלות בתוכנת MultiXFS נתונה למיתוג ולא הועברה לידי החברה. עם זאת, בית המשפט קבע, כי החברה רכשה, בהתאם למערכת ההסכמית שבינה לבין מיתוג, 290 רישיונות להתקנת התוכנה במכשירי ה-ATM, ולכן החברה הייתה רשאית להעביר את אותם 290 מכשירי ATM שבהם הותקנה התוכנה לקרן התמר במסגרת העסקה, וזאת בניגוד לנטען על ידי מיתוג, ולא הייתה בכך כל הפרה של זכויות מיתוג. בהתאם קבע בית המשפט, ש"שבא היתה רשאית להעביר לקרן התמר את העותקים אשר את רישיונות השימוש בהם רכשה ממיתוג".
- בנוסף נקבע, כי העברת עותק אחד נוסף (מעבר ל-290 עותקים) שלא שולמה עליו תמורה למיתוג, מהווה הפרה של זכויות היוצרים של מיתוג בגדר "עותק מפר".
- ביחס לעותקים הנוספים שהותקנו על גבי מכשירי קרן, נקבע כי "עותקי התוכנה שהותקנו במכשירי כספומט נוספים בקרן התמר, נוצרו באופן המנוגד להסכמי הרישיון שהומחו לה וניתן לראות בהתנהלותה של הקרן משום הפרת הסכמים או הפרת זכויות יוצרים".
- אין אפשרות לקבוע ממצא עובדתי של העברת קוד המקור משבא לקרן התמר.

לאור הקביעות האלו:

- בית המשפט אסר על החברה לעשות שימוש בקוד המקור או להעבירו לקרן התמר או לגורם שלישי כלשהו.
- מאחר שהחברה היתה רשאית להעביר לקרן התמר את 290 העותקים עבורם שילמה, עותקים אלו אינם מזכים את מיתוג בפיצוי כלשהו.

- בית המשפט קבע כי מיתוג תהיה זכאית לפיצוי בגין העותקים הנוספים (מעבר ל- 290 העותקים שלגביהם שולמו על ידי שבא דמי רישוי) שהותקנו במכשירי קרן התמר ללא היתר ממיתוג לאחר העסקה עם שבא. הפיצוי הינו בסך 1,821 ₪ לעותק.

ביום 16 ביולי 2023, ניתנה החלטה ופסק דין משלים על ידי בית המשפט (להלן: "פסק דין משלים") שקבע, בין היתר, כי החברה מחויבת בסך של 2,188.31 ש"ח וקרן התמר חויבה בסך של 708,352.36 ש"ח נכון למועד פסק הדין החלקי. בנוסף נקבע, כי החברה וקרן התמר מחויבות בהוצאות התובעת בעניין האגרה ששולמה, חלקה של התובעת בהוצאות ההקלטה והתמלול) ההוצאות נושאות הפרשי הצמדה וריבית מאז הוצאתן והשתתפות בהוצאותיה הנוספות בסך 75,000 ש"ח. הובהר כי למרות ההבדל בחיוב הכספי בין הנתבעות בנוגע לסעדים, על רקע ממצאי הדיון בפסק הדין החלקי בית המשפט ראה לנכון לחייב את החברה ואת קרן התמר בהוצאות ביחד ולחוד. החברה פעלה בהתאם להחלטת פסק הדין ושילמה את ההוצאות שהתבקשה לשלם לתובעת.

ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

א. ניהול סיכונים פיננסיים – כללי

החברה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

(1) סיכון אשראי

(2) סיכון נזילות

(3) סיכון שוק (הכולל סיכון מטבע, סיכון ריבית וסיכון מחיר אחר)

בבאור זה ניתן מידע בדבר החשיפה של החברה לכל אחד מהסיכונים שלעיל, מטרות החברה, מדיניות ותהליכים לגבי מדידה וניהול של הסיכון. גילוי כמותי נוסף נכלל לאורך כל דוחות כספיים אלה.

מנכ"ל החברה, מר איתן לב טוב, אחראי לניהול הסיכונים, כאשר האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול הסיכונים של החברה ולפקח עליה מצויה בידי הדירקטוריון.

סיכוני השוק אליהם חשופה החברה, נובעים בעיקר, מהחזקת תיק ניירות הערך למסחר שבבעלותה.

מדיניות ניהול הסיכונים של החברה גובשה בכדי לזהות ולנתח את הסיכונים העומדים בפני החברה, לקבוע הגבלות הולמות לסיכונים ובקורות ולפקח על הסיכונים והעמידה בהגבלות. המדיניות והשיטות לניהול הסיכונים נסקרות באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתנאי השוק ובפעילות החברה.

המידע הכלול במסגרת באור זה נסמך, במידה רבה, על אומדנים. לעניין זה תשומת הלב מופנית לאמור בבאור 2 ג' דלעיל, לעניין שימוש באומדנים במסגרת הדיווח הכספי, ולאי-הוודאות הכרוכה באומדנים אלה.

(1) סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שיגרם לחברה באם לקוח או צד שכנגד למכשיר פיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות, והוא נובע בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, מהשקעות בניירות ערך סחירים ומחובות של לקוחות וחייבים אחרים.

(א) לחברה מזומנים, שווי מזומנים, פיקדונות ותיקי השקעות בשוק ההון אשר מופקדים בתאגיד בנקאי גדול. בהתאם, הנהלת החברה אינה צופה הפסדים הנובעים מסיכון אשראי זה.

(ב) לקוחותיה העיקריים של החברה הם חברות כרטיסי אשראי בעלי חוסן פיננסי. כמו כן לחברה מספר רב של גופים אחרים שחובותיהם לחברה מסתכמים בסכומים בלתי מהותיים. לפיכך סיכון החברה בקשר לאשראי לקוחות הינה מזערית. החברה אינה נדרשת לבצע הפרשה לחובות מסופקים.

(2) סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון שהחברה לא תוכל לעמוד במחויבויותיה הפיננסיות בהגיע מועד תשלומן. גישת החברה לניהול סיכונים הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר דרישות תזרים המזומנים ומוודאת קיומם של רמות מספקות של מזומנים על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות וסכומים הדרושים להשקעות ולפיתוח עסקי החברה. לחברה יתרות מזומנים ותיק ני"ע סחיר והיא אינה נדרשת למקורות מימון חיצוניים וממנת את כל פעילותה והשקעותיה ממקורותיה העצמאיים.

(3) סיכונים שוק

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן, שיעורי ריבית ומחירים של מכשירים פיננסיים נסחרים, ישפיעו על הכנסות החברה או על ערך החזקותיה במכשירים הפיננסיים. מטרת ניהול סיכונים השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכונים

שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, במטרה להשגת רווחיות מסוימת מתיק הנוסטרו אך תוך הקפדה על סיכונים מינימליים. לחברה תיק ניירות ערך המוצג בשווי הוגן בהתאם למחירי שוק מצוטטים. תיק זה חשוף לסיכונים לפי מחיר ניירות הערך בבורסה.

(א) סיכון שער חליפין ומדד

חלק מתיק ניירות הערך למסחר של החברה נקוב ו/או צמוד למט"ח בעיקר לדולר ו/או למדד. כתוצאה מכך קיימת לחברה חשיפה מטבעית מסוימת וחשיפה לשינויים במדד בכל הקשור לתיק זה.

(ב) סיכון שערי ריבית

חלק מניירות הערך למסחר הינם אגרות חוב של המדינה ו/או אגרות חוב של חברות וכן לחברה פיקדונות שקליים נושאי ריבית. כתוצאה מכך קיימת לחברה חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית הנקבעים על ידי בנק ישראל בכל הקשור לפריטים אלה.

ב. סיכון אשראי

חשיפה לסיכון אשראי

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המירבית. החשיפה המירבית לסיכון האשראי הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
37,941	17,833	מזומנים ופיקדונות בבנקים
10,087	14,095	פיקדונות לזמן קצר
127,554	139,691	ניירות ערך למסחר
21,959	26,454	לקוחות
596	450	חייבים אחרים
-	2,639	מיסי הכנסה לקבל
198,137	201,162	סך הכל

ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית) :

ליום 31 בדצמבר 2023					
עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	מ 4 שנים ואילך	תזרים מזומנים חוזי	הערך בספרים
אלפי ש"ח					
2,264	-	-	-	2,264	2,264
2,830	2,416	2,125	17,471	24,842	20,329
11,762	-	-	-	11,762	11,762
-	-	-	-	-	-
16,856	2,416	2,125	17,471	38,868	34,355
סך הכל					
ליום 31 בדצמבר 2022					
עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	מ 4 שנים ואילך	תזרים מזומנים חוזי	הערך בספרים
אלפי ש"ח					
3,561	-	-	-	3,561	3,561
2,824	2,533	2,130	18,930	26,417	21,372
8,529	-	-	-	8,529	8,529
2,170	-	-	-	2,170	2,170
17,084	2,533	2,130	18,930	40,677	35,632
סך הכל					

ד. סיכוני מדד ומטבע חוץ

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

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

ליום 31 בדצמבר 2023				
במטבע חוץ				
סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ	
		אלפי ש"ח		
נכסים				
17,833	15,790	-	2,043	מזומנים ושווי מזומנים
14,095	14,095	-	-	פקדונות לזמן קצר
139,691	89,620	41,219	8,852	ניירות ערך למסחר
26,454	26,454	-	-	לקוחות
450	450	-	-	חייבים ויתרות חובה
2,639		2,639	-	מיסי הכנסה לקבל
201,162	146,409	43,858	10,895	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות				
2,142	-	2,142	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
2,264	2,214	-	50	ספקים ונותני שירותים
11,762	11,762	-	-	זכאים ויתרות זכות
18,187	-	18,187	-	התחייבויות בגין חכירה
34,355	13,976	20,329	50	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
166,807	132,433	23,529	10,845	עודף נכסים פיננסיים על התחייבויות פיננסיות

ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022			
במטבע חוץ			
סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ
אלפי ש"ח			
נכסים			
37,941	37,937	-	4
מזומנים ושווי מזומנים			
10,087	10,087	-	-
פקדונות לזמן קצר			
127,554	74,064	50,038	3,452
ניירות ערך למסחר			
21,959	21,959	-	-
לקוחות			
596	596	-	-
חייבים ויתרות חובה			
198,137	144,643	50,038	3,456
סך כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות			
2,120	-	2,120	-
חלויות שוטפות בגין חכירה			
3,561	3,561	-	-
ספקים ונותני שירותים			
8,529	8,529	-	-
זכאים ויתרות זכות			
2,170	-	2,170	-
מיסי הכנסה לשלם			
19,252	-	19,252	-
התחייבויות בגין חכירה			
35,632	12,090	23,542	-
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות			
162,505	132,553	26,496	3,456
עודף נכסים פיננסיים על התחייבויות פיננסיות			

(2) ניתוח רגישות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון העצמי (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

התחזקות הדולר כנגד הש"ח לתאריך 31 בדצמבר ועליה במדד המחירים לצרכן, הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שערי הריבית, נשארו קבועים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 18 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		
רווח	הון עצמי	רווח	הון עצמי	
(הפסד)		(הפסד)		
אלפי ש"ח				
1,325	1,325	1,176	1,176	עליה במדד המחירים לצרכן ב- 5%
173	173	173	173	עליה בשער החליפין של 5%
6,628	6,628	6,622	6,622	עליה בשיעור הריבית של 5%

ה. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

כלל המכשירים הפיננסיים של החברה, פרט לניירות הערך למסחר, נמדדים בעלות מופחתת ושוויים ההוגן דומה לעלות המופחתת.

ניירות ערך סחירים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים לפי מחירם המצוטט בבורסה ועל כן מדידתם מהווה רמה 1 במדרג השווי ההוגן.

ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים

א. עד למועד הפיכתה של החברה לחברה ציבורית, בחודש מאי 2019, רוב בעלי המניות של החברה (הבנקים) החזיקו לפחות ב- 10% או יותר בהון המניות של החברה. בעקבות הפיכתה של החברה לחברה ציבורית כמפורט בביאור 1 לעיל, אין בעל מניות המחזיק מעל ל-10% בהון המניות של החברה.

ב. חברה קשורה - מס"ב, מוחזקת ע"י חלק מבעלי המניות בחברה (בשעורי החזקה שונים מאשר בחברה) בשיעורים הגבוהים מ- 25%, לכן יש לראותה כחברה קשורה.

ג. יתרות

יתרה ליום 31 בדצמבר

2022	2023
אלפי ש"ח	

נכסים :

37,941	17,833	מזומנים ופקדונות בבנקים (1)
10,087	14,095	פקדונות לזמן קצר
127,554	139,691	ניירות ערך למסחר (1)
583	444	חייבים -חברה קשורה (2)
7,612	10,336	לקוחות והכנסות לקבל (בנקים וחברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי) (3)

(1) מתייחס למזומנים, פיקדונות וניירות ערך למסחר שבבעלות החברה, המופקדים בבנק שהוא בעל מניות בחברה.

(2) מתייחס למס"ב עבור החזר עלויות והשתתפות בהוצאות.

(3) מתייחס לשתי חברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בלבד שעדיין מוגדרות בעלות עניין

ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. תמצית תוצאת עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
14,381	10,626	5,744
4,854	10,418	1,229
32,882	35,343	46,899
2,675	2,868	3,042

- (1) הכנסות, החזר עלויות וכו' שנתקבלו / שולמו למס"ב, כמפורט בבאור 17 ב' 2. בשנת 2022 נכלל סך של כ-7.5 מ"ח בגין רכישת שיפורים במושכר וריהוט ממס"ב.
- (2) הכנסות מחברות כרטיסי האשראי, בנקים שהם בעלי מניות בחברה וגופים הקשורים להם; בשנת 2023 ו-2022 מתייחס לשתי חברות שמנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בלבד שעדיין מוגדרות בעלות עניין.
- (3) הכנסות והוצאות ריבית הן עסקאות שנעשו עם בעלי עניין באותם תנאים אשר היו מתקיימים לו עסקאות אלו היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין או צד קשור. הנתונים מתייחסים בעיקר להכנסות (הוצאות) נטו, שנבעו לחברה מתיק ניירות ערך למסחר שבבעלותה המופקד בבנק שהוא בעל מניות בחברה ולא מפעילות ישירה מול אותו בנק.

ה. אמות מידה לסיווג עסקאות זניחות

בחודש אפריל 2019 אימץ דירקטוריון החברה כללים וקווים מנחים לסיווגן של עסקאות של החברה עם מס"ב, או של מס"ב יש בהן עניין אישי כ"עסקה זניחה" כקבוע בתקנה 41(א)(6)(א) לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010 (להלן: "נוהל עסקאות זניחות"), באופן שבהעדר שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה זניחה (שאיננה חריגה) תהא כל אחת מסוגי העסקאות כמפורט להלן ואשר ישמשו את החברה בין היתר לקבלת החלטות בקשר עם אישורן של עסקאות ודיווחים אודותן. בחודש מאי 2022 אישרה ועדת הביקורת את אמות המידה.

עסקה זניחה של החברה הינה עסקה במהלך העסקים הרגיל של החברה ובתנאי שוק, אשר ניתנת על ידי החברה למס"ב או על ידי מס"ב לחברה, אשר איננה כלולה בהסכם החיובים בין החברה לבין מס"ב, ואשר ניתנת גם ללקוחות האחרים של החברה או של מס"ב, לפי העניין, אשר אינה עולה על רפי המהותיות של עסקה זניחה כמפורט להלן.

1. **בחינת תנאי השוק של העסקה:**

העסקה תחשב כעסקה בתנאי שוק ככל שתבוצע בהתאם למחירון החברה או מס"ב, לפי העניין.

2. **בחינת מהותיות:**

בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה עם מס"ב תחשב כעסקה זניחה, בהתאם לפרמטרים המפורטים להלן:

ההכנסות או ההוצאות השנתיות בגין ההתקשרות כאמור אינן עולות על 1% מההכנסות התפעוליות (כהגדרתן להלן) השנתיות של החברה בדו"חות הכספיים השנתיים של החברה בשנה שקדמה למועד ההתקשרות.

לצורך סעיף זה, הכנסות תפעוליות יחושבו כהכנסות החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים בנטרול הכנסות מימון.

3. **שיקולים איכותיים:**

יש לקבוע כי העסקה אינה חריגה מבחינה איכותית. בהקשר זה יצוין כי, בחינת השיקולים האיכותיים של עסקה עם מס"ב עשויה להוביל לסיווג העסקה כעסקה חריגה למרות המפורט לעיל.

יודגש, כי ככל ותתעורר שאלה פרשנית בדבר עמידתה של עסקה באמות המידה תבוא השאלה בפני ועדת הביקורת.

3.1 כל עסקה תיבחן בפני עצמה, אולם אם העסקה מהווה שלב, מכלול או חלק מעסקאות אחרות תבוצע בחינה אחת לכלל העסקאות כאמור במשותף, על בסיס שנתי.

3.2 אי חריגות עסקה רב שנתית (עסקה לתקופה של מספר שנים) תיבחן מחדש מידי שנה על בסיס התנאים המנויים לעיל, על פי חלקה היחסי של העסקה באותה שנה.

ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים

1. התחייבויות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה

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

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

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

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

ביום 2 באוקטובר, 2018, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה לעדכן את החלטת המסגרת בנוגע לביטוח כדלקמן:

- (1) התקשרות החברה בפוליסות ביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה האחרים (להלן: "פוליסה שנתית"), תעשה למספר תקופות ביטוח החל מתום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת (31.12.2018) או מועד ההנפקה, לפי המוקדם, ועד (לא יאוחר) מסוף תקופת הפוליסה אשר תחודש בשנת 2023; רכישת הפוליסה השנתית יכול שתעשה על דרך של הארכת הפוליסה ו/או חידושה, או רכישת פוליסה אחרת במקרה הצורך;
- (2) ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יאשרו כל רכישת פוליסה שנתית ויאשרו כי הפוליסה השנתית הינה בהתאם למדיניות התגמול של החברה אשר תהיה בתוקף במועד אישור הפוליסה השנתית;
- (3) ועדת התגמול והדירקטוריון יאשרו בקשר עם כל רכישת פוליסה שנתית כי תנאיה סבירים ולטובת החברה, בהתחשב בחשיפות נושאי המשרה והחברה, היקף הכיסוי ותנאי השוק, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים:

- גבול אחריות הפוליסה השנתית לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות), והכל בתוספת שיעור הפיחות השנתי של הדולר ביחס לשקל החדש (ככל שיהיה) החל ממועד האישור באסיפה הכללית;
- הפרמיה השנתית בגין הפוליסה השנתית לא תעלה על סך של 45,000 דולר ארה"ב, בתוספת של עד 15% מדי שנה ועד לפרמיה שנתית שבכל מקרה לא תעלה על 90,000 דולר ארה"ב.
- (4) להסמיק את החברה להגדיל את הפוליסה השנתית הקיימת לגבול אחריות של 15 מיליון דולר ארה"ב באופן מידי. הפרמיה בגין הגדלת גבול האחריות ביחס לפוליסה השנתית הקיימת (בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב) לא תעלה על סך של 20,000 דולר ארה"ב.

(5) לצורך ההנפקה, להסמיק את ועדת התגמול ולאחריה את הדירקטוריון לאשר את התקשרות החברה בפוליסה ייעודית (POSI) לכיסוי החבות של הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה עקב ההנפקה (להלן: "**פוליסת ההנפקה**"). פוליסת ההנפקה תעשה לתקופה של עד (לא יאוחר) מ- 7 שנים מיום ההנפקה; גבול האחריות של פוליסת ההנפקה לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר לכל תקופת הביטוח (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות); הפרמיה הכוללת בגין פוליסת ההנפקה לא תעלה על סך של 50,000 דולר ארה"ב, פוליסת ההנפקה לא תהיה ניתנת לביטול אלא אם תבוטל ההנפקה בפועל. מובהר כי פוליסה זו באה בנוסף לפוליסה השנתית הקיימת. ביום 2 במאי 2019 התקשרה החברה בפוליסת הנפקה בהתאם לתנאי החלטת המסגרת.

ביאור 19 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ז. הטבות לבעלי עניין ולחברי הנהלה בכירים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			הרכב:
2,636	1,583	1,761	שכר ונלוות למנכ"ל המועסק בחברה (1)
(894)	142	208	שינויים אקטוארים
(368)	-	-	השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל(*)
-	705	822	עלות תשלום מבוסס מניות
1,373	2,430	2,791	עלות כוללת
2	1	1	מספר אנשים
2,587	2,149	2,068	גמול לדירקטורים אשר אינם מועסקים בחברה
9	9	9	מספר דירקטורים
280	343	363	פרמיית ביטוח בגין דירקטורים ונושאי משרה

1. כמפורט בביאור 8 חברי הנהלה בכירים, לרבות המנכ"ל, מקבלים מענקים שהזכאות להם והסכומים כפופים לאישור הדירקטוריון. אישור הדירקטוריון כאמור, ניתן לרוב לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, בהתאם למדיניות החשבונאית שנוקטת החברה, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה למענקים בהתאם לאומדן המתייחס לכלל עובדי החברה ביחד. העלויות המצוינות לעיל כוללות את העלויות בפועל בהן נשאה החברה בגין המענקים בכל שנה בהתאם למענק שאושר על ידי הדירקטוריון בשנה מסוימת בגין שנה קודמת. דהיינו, העלויות בשנים 2023 ו- 2022 המצוינות לעיל כוללות את המענקים שאושרו בשנים 2023 ו- 2022 בגין השנים 2022 ו- 2021 בהתאמה.

(*) לעניין השתתפות חברה קשורה בשנת 2021 ראו ביאור 17.2.

ח. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			הרכב:
2,949	4,370	4,756	שכר והטבות
417	163	313	שינויים אקטוארים
435	683	1,190	בונוסים
-	1,516	1,822	עלות תשלום מבוסס מניות
(788)	-	-	השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל(*)
3,012	6,733	8,081	עלות כוללת
4	5	5	מספר אנשים

(*) לעניין השתתפות חברה קשורה בשנת 2021 ראו ביאור 17.2.

ביאור 20 - אירועים לאחר תאריך הדוח

- ביום 3.1.2024 מינה הדירקטוריון יו"ר דירקטוריון חדש. תגמול היו"ר ותנאי ההתקשרות עימו אושרו באסיפה הכללית שהתכננה לאחר תקופת הדוח ביום 14.3.2024
- ביום 24 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 30,000 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה לנושאת משרה בחברה. האופציות הוענקו והונפקו בחודש פברואר 2024.
- בהתאם להסכם הקיבוצי שנחתם בחברה, ביום 27 בדצמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקת עד 358,944 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה לעובדי החברה. האופציות הוענקו והונפקו בחודש פברואר 2024.
- לאחר תקופת הדו"ח ובמסגרת הליך גישור שניהלו החברה ומס"ב, קיבלו החברות את הצעת המגשר שאושרה על ידי דירקטוריון החברות וממתינה לאישור האסיפה הכללית של החברה הקבועה ליום 9 באפריל, 2024. לפרטים נוספים ראו ביאור 17 סעיף 4 לעיל.

חלק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים:

עמוד

3	תקנה 10א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה לפי רבעונים בשנת 2022
3	תקנה 20: מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר
4	תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בשנת 2022
7	תקנה 21א': בעל השליטה בחברה
7	תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי
7	תקנה 24: ניירות ערך המוחזקים על ידי בעל עניין בחברה סמוך לתאריך פרסום הדו"ח
7	תקנה 24א': ההון הרשום, ההון המונפק וניירות ערך המירים סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח
7	תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות של החברה
7	תקנה 25א': מענה הרשום של החברה ודרכי התקשרות
8	תקנה 26: הדירקטורים של החברה
15	תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה
19	תקנה 26ב': מספר מורשי החתימה העצמאיים
19	תקנה 27: רואה החשבון של החברה
19	תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון החברה
20	תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים
20	תקנה 29א': פרטים בדבר החלטות החברה

תקנה 10 א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של התאגיד לפי רבעונים בשנת 2023 (באלפי ש"ח)

בשנת 2023					
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	שנת 2023	
בלתי מבוקר					מבוקר
אלפי ש"ח					
הכנסות					
28,382	30,261	31,540	30,357	120,540	ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי
2,349	3,503	4,397	4,130	14,379	ממתן שירותים לאחרים
30,731	33,764	35,937	34,487	134,919	סך כל ההכנסות
20,960	21,444	24,328	26,219	92,951	הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות
9,771	12,320	11,609	8,268	41,968	רווח תפעולי
512	2,643	(46)	3,284	6,393	הכנסות (הוצאות) מימון מניירות ערך סחירים, נטו
315	185	313	255	1,068	הכנסות מימון
(233)	(184)	(148)	(200)	(765)	הוצאות מימון
594	2,644	119	3,339	6,696	הכנסות מימון נטו
10,365	14,964	11,728	11,607	48,664	רווח לפני מיסים על ההכנסה
2,386	2,740	3,037	2,285	10,448	מיסים על ההכנסה
7,979	12,224	8,691	9,322	38,216	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
0.20	0.31	0.22	0.23	0.96	רווח בסיסי ומדולל נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח
7,979	12,224	8,691	9,322	38,216	רווח נקי
רווח כולל אחר, לפני מיסים:					
-	-	320	(242)	78	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
-	-	(74)	56	(18)	השפעת המס המתייחס
-	-	246	(186)	60	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
7,979	12,224	8,937	9,136	38,276	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

במהלך שנת הדיווח ועד למועד פרסום הדוח לא התקיימו הפסקות מסחר.

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בשנת 2023

להלן פירוט התגמולים שניתנו בגין שנת 2022 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שבשליטתה ולבעלי העניין, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה (הנתונים להלן מבטאים עלות מעביד והינם על בסיס שנתי):

סה"כ*	תגמולים אחרים*			תגמולים בעבור שירותים*							פרטי מקבל התגמולים*			
	(אלפי ש"ח)			(אלפי ש"ח)							שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה ⁽¹⁾
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	שכר דירקטורים	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ⁽²⁾	מענק ⁽²⁾	שכר				
2,791	-	-	-	313	-	-	-	822	453	1,203	מר איתן לב טוב ⁽³⁾	מנכ"ל	100	-
1,514	-	-	-	112	-	-	-	303	277	822	מר מאיר אלברג ⁽⁴⁾	פיתוח סמנכ"ל טכנולוגי	100	-
1,405	-	-	-	116	-	-	-	269	162	858	מר גיא רם ⁽⁵⁾	סמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות	100	-
1,279	-	-	-	151	-	-	-	249	153	726	מר עפר עדן ⁽⁶⁾	סמנכ"ל כספים	100	-
1,231	-	-	-	54	-	-	-	276	167	734	מר מקסים נייגובזין ⁽⁷⁾	סמנכ"ל תשתיות	100	-
458	-	-	-	-	-	458	-	-	-	-	מר שלמה ביסטרי ⁽⁸⁾	יו"ר הדירקטוריון	40	-
1,610	-	-	-	-	-	1,610	-	-	-	-	דירקטורים ⁽⁹⁾	דירקטורים	-	-

**אחר : לרבות : מזון, ביגוד, טלפון, שי לחג, רכב, אחזקת רכב, החזרי הוצאות שי לחג, נופש חברה והפרשי אקטואריה.

א. להלן הסברים ביחס לפרוט התגמולים בטבלה:

(1) לפרטים אודות אופציות שהוענקו לנושאי המשרה ראו תקנה 24 להלן.

- (2) הסכומים מתייחסים למענק שנתי בגין שנת 2022 אשר אושרו ושולמו בשנת 2023. בדוחות הכספיים לשנת 2023 נכללה הפרשה כללית (לא ספציפית) למענק שנתי בגין שנת 2023 (להלן ביחד: "ההפרשה הכללית"), בהתאם לאומדני החברה (ההפרשה הכללית אינה נכללת בנתונים שבטבלה).
- (3) מר איתן לב טוב מכהן כמנכ"ל החברה מחודש יולי 2021, על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 27 ביוני 2021. להלן עיקרי תנאי הכהונה של מר לב טוב: שכר חודשי בסך של 72,000 ש"ח (ברוטו) לחודש (נבחודש ינואר 2023 עודכן שכרו ל 75,600 ש"ח (ברוטו) לחודש. בחודש יולי 2023 עודכן שכרו ל 78,250 ש"ח (ברוטו) לחודש) אשר עודכן בחודש יולי 2023 ל 78,250 ש"ח (ברוטו) לחודש בהתאם לאישורי ועדת התגמול הדיקטטוריון; השכר איננו צמוד למדד; מענק תלוי ביצועים – מר לב טוב יהא זכאי למענק משתנה ותלוי ביצועים, בגין יעדים מדידים בהתאם למדיניות התגמול של החברה כאשר ביחס להוראות סעיף 38.3 למדיניות התגמול יחולו השינויים הבאים: הדיקטטוריון יבחר לפחות 2 יעדים (ללא מקסימום) מתוך שמונת היעדים המפורטים בסעיף האמור, כאשר משקל כל אחד מהם לא יעלה על 70% (ללא מינימום). גובה המענק יהיה כמפורט להלן: בגין עמידה ב-80% מהיעדים – 2 משכורות; בגין עמידה ב-90% מהיעדים – 3 משכורות; בגין עמידה ב-100% מהיעדים – 5 משכורות; בגין עמידה ב-150% ומעלה מהיעדים – 2 משכורות נוספות. המענק המקסימלי בגין רכיב זה של מענק תלוי ביצועים – עד 7 משכורות. בהתאם, סעיף 38.7 למדיניות התגמול לא יחול על המנכ"ל. מענק על-פי שיקול דעת – עד 2 משכורות. רכב – החברה תעמיד לרשותו של מר לב טוב ולצורך עבודתו, רכב מסוג סקודה סופרב או שווה ערך. החברה תישא בהוצאות הקבועות והמשתנות של הרכב והמנהל יישא בשווי שימוש; חופשה שנתית – 26 ימים בשנה; קרן השתלמות – החברה תפריש על בסיס חודשי לקרן השתלמות עבור המנכ"ל סכום השווה ל-7.5% מהמשכורת והמנכ"ל יפריש לקרן ההשתלמות סכום השווה ל-2.5% מהמשכורת. הסדר פנסיוני – החברה תבטח את מר לב טוב בהסדר פנסיוני על פי בחירת המנהל (ביטוח מנהלים, קרן פנסיה או שילוב ביניהם) ובהתאם לאישור הכללי להסדר סעיף 14. דמי מחלה ודמי הבראה – מר לב טוב יהא זכאי לימי מחלה והבראה כמקובל; הודעה מוקדמת – תקופת הודעה מוקדמת הדדית בת 120 ימים. אי-תחרות – התחייבות לאי תחרות במשך 12 חודשים מסיום תקופת ההודעה המוקדמת; במידה וסיום הכהונה הינה לאחר תקופת בת 36 חודשים לפחות והתקיימה במלואה ההתחייבות לאי תחרות, אזי ישולם מענק בגובה 4 משכורות. ביטוח ושיפוי – מר לב טוב יהא זכאי לביטוח נושאי משרה ולכתב פטור ושיפוי, כיתר נושאי המשרה בחברה. ביום 13 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה הקצאת 211,960 אופציות למנכ"ל הניתנות למימוש ל-211,960 מניות. בקשר עם התגמול ההוני הסכים המנכ"ל כי סך המענק הכספי השנתי לא יעלה על 7 משכורות (במקום 9 משכורות כפי שאושר בתנאי הכהונה וההעסקה שלו). בגין שנת 2023 נקבעו יעדים לצורך חישוב החלק המדיד במענק המנכ"ל על בסיסי עמידה ביעדי פיתוח עסקי והכנסות (40%), זמינות (30%) ופרויקטים מרכזיים מתווה הפרדה ומודרניזציה ה MF (30%).
- (4) מר מאיר אלברג עובד בחברה החל מיום 15 לינואר 2016 ומכהן כסמנכ"ל פיתוח טכנולוגי של החברה על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 21 בדצמבר 2015. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.2.8 בפרק 8 לתשקיף. ביום 22 בפברואר 2022 הוקצו לסמנכ"ל פיתוח טכנולוגי 71,095 אופציות הניתנות למימוש ל-71,095 מניות רגילות של החברה.
- (5) מר גיא רם מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות בחברה החל מיום 20 במרץ 2022, על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 27 בינואר 2022. במסגרת הסכם ההעסקה זכאי סמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות, בנוסף לשכר החודשי, לתנאים סוציאליים ולהטבות שאינם חורגים מהמקובל (ביטוח מנהלים, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות, 24 ימי חופשה בשנה, ימי מחלה ומזנון). בנוסף, מעמידה החברה לרשותו רכב ומכשיר טלפון סלולארי. כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 3 במאי 2022 הוקצו לסמנכ"ל טכנולוגיה וחדשנות 97,516 אופציות הניתנות למימוש ל-97,516 מניות רגילות של החברה.
- (6) מר עפר עדן מכהן כסמנכ"ל כספים של החברה מיום 25 בדצמבר 2017, על פי תנאי הסכם העסקה כפי שנחתם בינו לבין החברה ביום 25 בדצמבר 2017. במסגרת הסכם ההעסקה זכאי סמנכ"ל הכספים, בנוסף לשכר החודשי, לתנאים סוציאליים ולהטבות שאינם חורגים מהמקובל (ביטוח מנהלים, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות, 24 ימי חופשה בשנה, ימי מחלה ומזנון). בנוסף, מעמידה החברה לרשותו רכב ומכשיר טלפון סלולארי. כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 22 בפברואר 2022 הוקצו לסמנכ"ל הכספים 58,362 אופציות הניתנות למימוש ל-58,362 מניות רגילות של החברה.
- (7) מר מקסים נייגובזין מכהן כסמנכ"ל פיתוח מערכות Front End בחברה מחודש אוגוסט 1992, לפרטים נוספים ר' סעיף 8.2.6 בפרק 8 לתשקיף. בינואר 2021, עודכנו תנאי העסקתו ומשכורתו עודכנה ל-12 משכורות חלף משכורת 13 ו-14. כל צד רשאי לסיים את הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים. ביום 22.2.22 הוקצו לסמנכ"ל פיתוח מערכות Front End 64,704 אופציות הניתנות למימוש ל-64,704 מניות רגילות של החברה.
- (8) תנאי כהונתו של מר שלמה ביסטרי כיו"ר דירקטוריון החברה אושרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 6 באפריל 2021, בתוקף מיום 1 במרץ 2021. מר ביסטרי זכאי לסך חודשי (דמי ניהול) בסך של כ-38,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדן, עבור מתן שירותים כיו"ר דירקטוריון בהיקף של 40% משרה. דירקטוריון החברה רשאי לעדכן את היקף המשרה, מעת לעת,

בהתאם לצרכי החברה ובהתאם תעודכן התמורה באופן יחסי לתמורה שתעודכן לעיל, ובכל מקרה, התמורה החודשית לא תפחת מסך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. החל מיום 1 בינואר 2023, החליט דירקטוריון החברה, בהתאם לבקשתו של יו"ר הדירקטוריון להקטין בחזרה את היקף משרתו ל-40%. בתאריך 2.1.2024 הסתיימה כהונתו כיו"ר הדירקטוריון ומר ביסטרי אינו ממלא תפקיד בחברה.

(9) הסכום המצוין הינו בגין גמול הניתן לדירקטורים (ללא יו"ר הדירקטוריון) וההוצאות הנלוות אליו, שאינו חורג מהמקובל. הסכום האמור הינו סכום כולל ששולם לכל הדירקטורים יחדיו, אשר כיהנו כדירקטורים בחברה בשנת הדיווח והיו זכאים לגמול דירקטורים כמקובל. הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בשיבה לדירקטור חיצוני מומחה בחברה, עומד על סכומי הגמול המרביים האפשריים לדירקטור חיצוני מומחה על פי התוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000 ("התקנות"), כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם לדרגת החברה כאמור בתוספת הראשונה לתקנות, כפי שתהיה מעת לעת. ככל שדירקטור לא יעמוד בתנאים הנדרשים לצורך הגדרתו כ-"דירקטור חיצוני מומחה" לפי התקנות, יהיה זכאי דירקטור כאמור לסכומי הגמול המרביים האפשריים כאמור בתוספת השנייה והתוספת השלישית לתקנות.

ב.

תקבולים ותגמולים מול מס"ב :

להלן פירוט אודות החזר עלויות והשתתפות בהוצאות בהתאם להסכם החיובים מול מס"ב, כמפורט בסעיף 6.17.4 לתשקיף וכן התחשבות הדדית בגין השקעות ברכוש קבוע :

שנת 2023	החזר עלויות שהתקבלו ממס"ב (באלפי ש"ח)	השתתפות בהוצאות ששולמו למס"ב (באלפי ש"ח)
	5,744	1,229

ג.

מידע ביחס למדיניות התגמול בחברה :

למידע אודות מדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה ביום 11 בנובמבר 2018 בתוקף החל מיום 12 ביוני 2019 ועד ליום 11 ביוני 2024 ותוקנה ביום 13 בפברואר 2022, ר' ביאור 13ה. לדוחות הכספיים.

תקנה 21א: בעל השליטה בתאגיד

בחברה אין בעל שליטה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

כאמור לחברה אין בעל שליטה. יצוין כי בסעיף 8.3 בפרק 8 לתשקיף המדף שפרסמה החברה ביום 27 במאי 2019, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-044844), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה (להלן: "התשקיף"), לשם הזהירות, ועל אף שהחברה איננה רואה בבנקים בעלי שליטה, ניתנו פרטים בדבר העסקאות של החברה עם הבנקים או שלבנקים יש בהם עניין אישי. לעסקאות בין החברה למס"ב ראה ביאור 11 וביאור 17 לדוחות הכספיים.

תקנה 24: ניירות ערך המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד סמוך לתאריך פרסום הדו"ח

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בחברה בסמוך לתאריך הדו"ח ר' דיווח מידי של החברה בדבר מצבת החזקות בעלי עניין מיום 6 ביולי 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-076527), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה, וכן ראה דיווח אודות הקצאת אופציות לנושאת משרה מיום 22 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא 2024-01-018822) אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

תקנה 24א: ההון הרשום ההון המונפק וניירות ערך המימים סמוך לתאריך הדוח

הון מניות מונפק			הון מניות רשום			
אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	
-	-	40,000,000	-	-	1,000,000,000,000	מניות רגילות
-	-	1,065,223	-	-	1,065,223	אופציות לעובדים 02/22

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של התאגיד

לפרטים אודות הונה הרשום והמונפק של החברה, וכן אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ר' דיווח החברה מיום 22 בפברואר 2024 אשר תוקן תיקון סופר ביום 7 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-023595), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

תקנה 25א: מענה הרשום של החברה ודרכי ההתקשרות

מען רשום: רחוב הרוקמים 26, חולון

מספר טלפון: 03-5264640

מספר פקס: 03-5253380

דואר אלקטרוני: rin@shva.co.il

אתר אינטרנט: www.shva.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

שם:	שרון חרן – יו"ר הדירקטוריון
מספר זהות:	028958650
תאריך לידה:	16.11.1971
מען להמצאות כתבי בית- דין:	הצנחנים 30, גבעתיים.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון	ועדת טכנולוגיה חדשנות וניהול סיכונים.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	-
תאריך תחילת כהונה:	כדירקטור מיום 01.11.2019, כיו"ר דירקטוריון מיום 3.1.2024.
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (מימון ושיווק) מאוניברסיטת תל-אביב, תואר ראשון בניהול ובכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	סמנכ"ל Parametrix Insurance. מכהן כיו"ר דירקטוריון בגעט שרון ניהול והשקעות בע"מ. מכהן כדירקטור בחברות הבאות: קיפאית בע"מ, ס.מ. פתרונות אחסנה בע"מ, והון וטבע בע"מ. בעל מומחיות בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	אסתר לוי
מספר זהות:	056131022
תאריך לידה:	13.11.59
מען להמצאות כתבי בית- דין:	קהילת ונציה 6, תל אביב.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטורית בלתי תלויה.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.

-	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :
11.02.2018	תאריך תחילת כהונה :
תואר שני במנהל עסקים (מימון) מאוניברסיטת ת"א, תעודת הסמכה כרואת חשבון C.P.A. (ISR), תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת ת"א.	השכלה :
יועצת פיננסית ועסקית בחברת אימן י.ב. נכסים בע"מ. מכהנת כדח"צ בחברות הבאות: ניסן תעשיות רפואיות בע"מ, חירון בע"מ, ואקו"ם בע"מ. מכהנת כדירקטור בטן חברה לדלק בע"מ.	עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :
לא.	קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :

שם :	מירב לשם
מספר זהות :	022647317
תאריך לידה :	29.10.1966
מען להמצאות כתבי בית- דין :	השופטים 26, תל אביב.
נתינות :	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריות :	ועדת ביקורת, ועדת תגמול.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה :	כן, דירקטורית חיצונית.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעלת כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	-
תאריך תחילת כהונה :	31.8.2022
השכלה :	תואר ראשון במשפטים, האוניברסיטה העברית, תואר שני בספרות עברית, אוניברסיטת בן גוריון ; תואר שני במנהל עסקים, הטכניון.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	מנהלת תפעול ב ACC – ארגון היועצים המשפטיים הפנימיים בישראל ; יועצת בשוק ההון לרבות בתחומי החיתום, מימון חוב ומימון המונים ; יועצת משפטית ומנהלת המחלקה המשפטית, הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא.

שם:	ש י און
מספר זהות:	057963779
תאריך לידה:	13.10.1962
מען להמצאות כתבי בית- דין:	סמטת הירק 1, הוד השרון.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת טכנולוגיה חדשנות וניהול סיכונים.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטור בלתי תלוי.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	אין.
תאריך תחילת כהונה:	21.01.2018
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (שיווק ומערכות מידע) מאוניברסיטת ת"א ; תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב מאוניברסיטת בר אילן.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	נשיא ויו"ר אכילס סקויריטי בע"מ. בעל מומחיות בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור ניסיונו המקצועי.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	ג'קלין נטלי סטרומינגר
מספר זהות:	017586751
תאריך לידה:	05.02.1971
מען להמצאות כתבי בית-דין:	בראלי 8, תל אביב.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת ביקורת וועדת תגמול.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	כן, דירקטורית חיצונית.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	אין.
תאריך תחילת כהונה:	13.11.2019
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב; תואר שני במדיניות ציבורית מאוניברסיטת תל אביב; תואר ראשון ראשון בניהול ובכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור:	מייסדת ומנכ"ל "השתלמותי", חברה במינהלת קרנות הפנסיה הוותיקות עמיתים, דירקטורית חיצונית בסולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ, דירקטורית חיצונית בקופת התגמולים לעובדי אל על נתיבי אויר בע"מ ודירקטורית חיצונית בפיוניר תכנון.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

שם:	שני פדרמן טרם
מספר זהות:	021716808
תאריך לידה:	18.7.1985
מען להמצאות כתבי בית-דין:	שבטי ישראל 21, מודיעין.
נתינות:	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון:	אין.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה:	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעלת כשירות מקצועית.

תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	מנהלת פיתוח עסקי וחדשנות בבנק דיסקונט לישראל בע"מ.
תאריך תחילת כהונה :	01.11.2020
השכלה :	תואר ראשון בכלכלה וניהול המסלול האקדמי במכללה למנהל; תואר שני במנהל עסקים התמחות במימון ובנקאות מהאוניברסיטה העברית בירושלים.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	מנהלת תחום התשלומים וכרטיסי אשראי בבנק דיסקונט בע"מ; מנהלת יחידת תיעדוף השקעות טכנולוגיות ונדל"ן בבנק דיסקונט.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא.

שם :	דן כהן
מספר זהות :	058845207
תאריך לידה :	07/08/1964
מען להמצאות כתבי בית- דין :	יקינתון 50, חיפה.
נתינות :	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון :	ועדת תגמול.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה :	לא.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעל כשירות מקצועית ומומחיות חשבונאית פיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	אין.
תאריך תחילת כהונה :	2.1.2024
השכלה :	AMP מנהל עסקים אוניברסיטת הארווארד בוסטון ; תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת חיפה.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור :	יו"ר רשת מלונות בראון, יו"ר דירקטוריון חברת בליצבלאו בע"מ; יו"ר דירקטוריון חברת גרופ 107 ודירקטור חיצוני בחברת גמלא הראל.
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא.

שם :	רון שמיר
מספר זהות :	058066184

תאריך לידה :	17/05/1963
מען להמצאות כתבי בית- דין :	אשכול לוי 98, תל אביב.
נתינות :	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון :	ועדת טכנולוגיה חדשנות וניהול סיכונים.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה :	דירקטור בלתי תלוי.
האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית :	בעל כשירות מקצועית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה :	אין.
תאריך תחילת כהונה :	4.2.2024
השכלה :	תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב ; תואר ראשון BSc מאוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	מנכ"ל חברת פונטיקה, שותף ומייסד טרא אנטרפרייז, יועץ עצמאי בתחום הסייבר והאסטרטגיה, מרצה מן החוץ באוניברסיטת תל אביב, עמית מחקר באוניברסיטה עברית בירושלים בנוסף מכהן כדירקטור בחברות פונטיקה בע"מ, טרא אנרפרייז בע"מ וטרא נובל בע"מ. בעל מומחיות מקצועית בתחום הסייבר ואבטחת מידע לאור נסיונו המקצועי
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה :	לא.

שם :	ברוך גסול
מספר זהות :	016354656
תאריך לידה :	22/2/1972
מען להמצאות כתבי בית- דין :	ברנר 79, הרצליה.
נתינות :	ישראלית.
חברות בוועדות דירקטוריון :	לא.
האם דירקטור בלתי תלוי או חיצוני או חיצוני מומחה :	לא.

האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בחברה מוחזקת של החברה או של בעל עניין בה:	מנהל אגף מוצרים בחטיבה הקמעונאית בבנק הפועלים.
תאריך תחילת כהונה:	31.12.2023
השכלה:	תואר שני מנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב; שנת השלמה לחשבונאות באוניברסיטת ת"א; תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	מנהל אגף המוצרים, חטיבה קמעונאית, בנק הפועלים; מוביל שבט אשראי קמעונאי, חטיבת החדשנות, בנק הפועלים
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא.

בסיום הרבעון הרביעי לשנת הדיווח הסתיימה כהונת מר יוסי לוי כדירקטור בחברה. בעניין זה ראה דיווח מידי מיום 17 באוקטובר 2023 בעניין נושא משרה בכירה שחדל לכהן בתפקידו (מס' אסמכתא 2023-01-095413) אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 סיימו את כהונתם מר שלום ביסטרי, אשר כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה, וכן מר אהוד ויזנר אשר כיהן כדירקטור בחברה. בעניין זה ראה דיווח מידי מיום 17 באוקטובר 2023 בעניין נושא משרה בכירה שחדל לכהן בתפקידו (מס' אסמכתא 2023-01-095425 ומס' אסמכתא 2023-01-095404) בהתאמה ואשר המידע האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה

שם:	איתן לב טוב
מספר זהות:	022158943
תאריך לידה:	03.11.1965
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מנכ"ל.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון בפיזיקה מאוניברסיטת תל אביב.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל סודקסו פאס ישראל בע"מ (Cibus Soodexo).
תאריך תחילת כהונה:	01.07.2021

שם:	עפר עדן
מספר זהות:	055643274
תאריך לידה:	26.01.1959
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל כספים.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) מאוניברסיטת ת"א; שנת השלמה לחשבונאות באוניברסיטת ת"א; תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת ת"א; CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל כספים בחברת מס"ב.
תאריך תחילת כהונה:	25.12.2017

שם:	רין קריכל מצוינים
מספר זהות:	037721057
תאריך לידה:	19.11.1983
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין:	סמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה.
בה:	לא.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במשפטים, המכללה למנהל.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	חברת הנהלה וממונת אכיפה וציות בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	17.10.2021

שם:	גיא רם
מספר זהות:	036443703
תאריך לידה:	26.02.1979
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין:	סמנכ"ל טכנולוגיות וחדשנות.
בה:	לא.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במדעי המחשב, אוניברסיטת חיפה; תואר שני במנהל עסקים, הטכניון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סגן ראש אגף מערכות מידע, מכבי שירותי בריאות; מ"מ סמנכ"ל מערכות מידע מכבי שירותי בריאות; מנהל מחלקת פיתוח מערכות ליבה ודאטה בחברת כאל.
תאריך תחילת כהונה:	20.03.2022

שם:	רונית טישלר פיטי
מספר זהות:	040402760
תאריך לידה:	20.07.1980
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין:	סמנכ"ל תפעול וקשרי שותפים.
בה:	לא.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במדעי החברה וניהול מהאוניברסיטה הפתוחה.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת מחלקת פרויקטים בשב"א; מנהלת פרויקטים ומנתחת מערכות בשב"א; מנהלת פרויקטים ומנתחת מערכות במקס איט פיננסיים בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	1.1.2022

שם:	טלי הולנברג
מספר זהות:	033291733
תאריך לידה:	11.03.1977
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במדעי ההתנהגות ופילוסופיה מאוניברסיטת בר אילן.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת פעילות Processing במקס איט פיננסיים בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	01.06.2022

שם:	אודליה גרין כץ
מספר זהות:	040018558
תאריך לידה:	1.7.1980
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מנהלת משאבי אנוש מיום 15.6.22 והחל מיום 1.1.24 מכהנת כסמנכ"ל משאבי אנוש.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת ת"א ; תואר שני בלימודי עבודה, אוניברסיטת ת"א.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת משאבי אנוש בחברת החשמל לישראל בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	15.06.2022

שם:	מאיר אלברג
מספר זהות:	038251161
תאריך לידה:	04.12.1975
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל פיתוח טכנולוגי.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב מאוניברסיטת בן-גוריון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל את הפיתוח הטכנולוגי בשבא.
תאריך תחילת כהונה:	15.01.2016

שם:	מקסים נייגובזין
מספר זהות:	308676873
תאריך לידה:	08.06.1964
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל פיתוח מערכות Front End.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון ושני במתמטיקה מאוניברסיטת באקו (ברה"מ).
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל תוכנה בסביבה פתוחה בשב"א.
תאריך תחילת כהונה:	09.2020

שם:	מיכל מזרחי
מספר זהות:	032056657
תאריך לידה:	10/03/1975
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	חשבת.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) מהמכללה למנהל; שנת השלמה לחשבונאות במכללה למנהל; תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים מהמכללה למנהל; CPA רואה חשבון מוסמך מטעם מועצת רואי החשבון.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	שימשה גם כחשבת בחברת מס"ב.
תאריך תחילת כהונה:	23.6.2019

שם:	אלי הלל
מספר זהות:	027904655
תאריך לידה:	20.11.1970
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או בבעל עניין בה:	מבקר פנים.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במנהל עסקים (חשבונאות), המכללה למנהל; רואה חשבון מוסמך (CPA) מטעם מועצת רואי החשבון; מבקר מערכות מידע מוסמך (CISA); מהנדס פתרונות הגנת הפרטיות (CDPSE).
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	המבקר הפנימי של מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ.
תאריך תחילת כהונה:	05.12.2021

נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים) שחדלו לכהן במהלך שנת הדיווח ועד למועד פרסום הדוח:

מר גדי מרגלית כיהן עד ליום 2 בינואר 2023 כסמנכ"ל תשתיות בחברה.

תקנה 226': מספר מורשי החתימה העצמאיים

נכון למועד זה, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואי החשבון של החברה

משרד רו"ח קסלמן וקסלמן (ישראל PWC) מדרך מנחם בגין 146 תל אביב

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון של החברה

אין.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

א. החלטות הדירקטורים

ביום 28.3.23 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 במרץ 2023 (אסמכתא: 2023-01-034542) אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה. להנפקת אופציות לעובדים ונושאי משרה ראה ביאור 14 וכן ביאור 20 לדוחות הכספיים.

ב. החלטות האסיפה הכללית שהתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים

במהלך שנת הדיווח לא התקבלו החלטות על ידי האסיפה הכללית שלא בהתאם להחלטות הדירקטורים.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

ביום 11 באוקטובר 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויה של הגב' אסתר (אתי) לוי ואת מינויו של מר רון שמיר כדירקטורים בלתי תלויים. כן אישרה האסיפה הכללית את מינויים של מר דן כהן, הגב' שני פדרמן ומר ברוך גסול כדירקטורים נוספים בחברה על פי הצעת בעלי המניות בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח תוצאות אסיפה שפרסמה החברה ביום 11 באוקטובר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-114948), אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה.

ביום 14 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את אישור תנאי העסקת מר שרון חרן כיו"ר דירקטוריון שבא לפרטים נוספים, ראו דוח תוצאות אסיפה שפרסמה החברה ביום 14 במרץ 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-026457), אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה.

תקנה 29א פרטים בדבר החלטות החברה

התחייבות לשיפוי ופטור לדירקטורים לנושאי משרה

ביום 7 ביולי 2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הענקת התחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה בהתאם לנוסח אחיד של כתב התחייבות לשיפוי. ההתחייבות לשיפוי ניתנה בגין חביות והוצאות, בהתאם להוראות חוק החברות, וזאת בקשר לסדרת אירועים (עילות שיפוי) המפורטים בכתב השיפוי.

סכום השיפוי המרבי שעשויה החברה לשלם לכל נושאי המשרה, כאמור לעיל, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו סמוך לפני מועד אישור כתב ההתחייבות לשיפוי. עוד החליטה האסיפה הכללית האמורה של בעלי מניות החברה, לאשר מתן פטור מראש לנושאי המשרה בחברה (המכהנים מעת לעת בחברה), כל אחד מהם בנפרד, מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפי החברה, למעט: (א) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, ו- (ב) הפרת חובת זהירות של דירקטורים ב"חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות. בחודש מאי 2019 אישרו ועדת התגמול, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי מניות החברה, את עדכון כתב הפטור והשיפוי ועדכון רשימת האירועים (עילות השיפוי) המפורטים בכתב השיפוי.

ביטוח לדירקטורים לנושאי משרה

ביום 2 באוקטובר 2018, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה עדכון להחלטת מסגרת המסמיכה את החברה מראש לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה (D&O) מעת לעת, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, והכל בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה:

א. התקשרות החברה בפוליסות ביטוח לדירקטורים לנושאי המשרה האחרים (להלן: "פוליסה שנתית"), תעשה למספר תקופות ביטוח החל מתום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת במועד ההחלטה (31 בדצמבר 2018) ועד (לא יאוחר) מסוף תקופת הפוליסה אשר תחודש בשנת 2023;

ב. רכישת הפוליסה השנתית יכול שתעשה על דרך של הארכת הפוליסה ו/או חידושה, או רכישת פוליסה אחרת במקרה הצורך;

- ג. ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יאשרו כל רכישת פוליסה שנתית ויאשרו כי הפוליסה השנתית הינה בהתאם למדיניות התגמול של החברה אשר תהיה בתוקף במועד אישור הפוליסה השנתית ;
- ד. ועדת התגמול והדירקטוריון יאשרו בקשר עם כל רכישת פוליסה שנתית כי תנאיה סבירים ולטובת החברה, בהתחשב בחשיפות נושאי המשרה והחברה, היקף הכיסוי ותנאי השוק, ובלבד שיתקיימו התנאים הבאים :
- גבול אחריות הפוליסה השנתית לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית (בתוספת הוצאות משפטיות סבירות), והכל בתוספת שיעור הפיחות השנתי של הדולר ביחס לשקל החדש (ככל שיהיה) החל ממועד האישור באסיפה הכללית ;
 - הפרמיה השנתית בגין הפוליסה השנתית לא תעלה על סך של 45,000 דולר ארה"ב, בתוספת של עד 15% מדי שנה ועד לפרמיה שנתית שבכל מקרה לא תעלה על 90,000 דולר ארה"ב ;
 - להסמך את החברה להגדיל את הפוליסה השנתית הקיימת לגבול אחריות של 15 מיליון דולר ארה"ב באופן מידי. הפרמיה בגין הגדלת גבול האחריות ביחס לפוליסה השנתית הקיימת (בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב) לא תעלה על סך של 20,000 דולר/ארה"ב ;

בהתאם לאמור בחודש יולי 2023 , התקשרה החברה בפוליסת ביטוח שנתית (עד ליום 30 ביולי 2024), בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה. ההשתתפות העצמית עומדת על סך שבין 50-100 אלפי דולר ארה"ב. הפרמיה השנתית בגין הפוליסה עומדת על סך של כ-75 אלף דולר ארה"ב.

חלק ה'

דוח בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה
על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א)

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה ולהתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. איתן לב טוב, מנהל כללי.
2. עפר עדן, סמנכ"ל כספים CFO.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה והאפקטיביות שלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

1. עדכון מסמך המיקוד (Scoping) לשנת 2023, באמצעותו זוהו היחידות העסקיות הרלבנטיות והתהליכים המהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי, כלהלן: (1) בקורות על תהליך הכנסות; (2) בקורות על תהליך השכר; (3) בקורות על תהליך מזומנים והשקעות; (4) בקורות על תהליך צדדים קשורים; (5) בקורות על תהליך אקטואריה.
2. כמו כן נכללו רכיבי הבקרה הפנימית הבאים: בקורות ברמת הארגון של הישות המדווחת (ELC), לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות המידע (ITGC).

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

מצורפות להלן הצהרות מנהלים לפי תקנה 9ב(ד) ו-2 לתקנות הדוחות.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ב)(ד)(1)

אני, איתן לב טוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

אני, עפר עדן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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