

**לאומי קארד בע"מ
והחברות המאוחדות שלה**

**דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2015**





תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

7	נתונים כלליים והתפתחויות כלכליות בעולם ובארץ
8	תיאור מגזרי פעילות
11	התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
12	רווחיות מגזרי הפעילות בחברה
13	התפתחות הנכסים וההתחייבויות
14	אמצעים הוניים
15	פעילות חברות מוחזקות עיקריות
16	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
17	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
18	חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי
21	הסכמים מהותיים
21	תביעות משפטיות
22	מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי
28	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
34	מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי
36	הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון
39	הערכת בקרות ונהלים
39	שינויים בהרכב ההנהלה
39	הסכם קיבוצי מיוחד

סקירת ההנהלה

43	תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה
46	הצהרת המנהל הכללי
47	הצהרת החשבונאית הראשית

דוחות כספיים

51	דוח סקירה של רואי החשבון
53	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
54	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
55	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
56	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
58	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח הדירקטוריון
ליום 31 במרס 2015





הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 17 במאי 2015. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2014, פרט למפורט בביאור 1 ד' והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

נתונים כלליים והתפתחויות כלכליות בעולם ובארץ *

בחודש אפריל 2015, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את האומדן להתפתחות הצפויה של הצמיחה בעולם לשנת 2015. במדינות המתקדמות, לא נרשם שינוי בתחזיות בהשוואה לעדכון מחודש ינואר 2015. עם זאת, קיימת שונות בתחזיות הקרן ביחס למדינות השונות: קצב הצמיחה במשק האמריקאי עודכן כלפי מטה (ב-0.5%) ואילו במדינות איזור האירו נרשם עדכון כלפי מעלה של כ-0.3%. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו בשנת 2015 צפויה להסתכם בכ-3.1% ו-1.5%, בהתאמה.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") ירד בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-1.3% וריבית בנק ישראל ירדה בתקופה זו ב-0.15 נקודות האחוז, מ-0.25% בסוף שנת 2014 ל-0.1% במרס 2015, רמה אשר נשמרה גם בהחלטות הריבית לחודשים אפריל ומאי 2015. סביבת האינפלציה הנמוכה, אפשרה למדיניות המוניטרית לפעול, באמצעות הריבית, לתמיכה בצמיחת המשק. ברבעון הראשון של השנה נרשם פיחות של כ-2.3% בשערו של השקל, ביחס לדולר, אך היה ייסוף חד של השקל, ביחס לאירו, בשיעור של כ-9.5%, בעיקר בהשפעת היחלשות האירו בעולם.

(*) מקורות הנתונים לסקירה: פרסומים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל ומשרד האוצר.

תיאור מגזרי פעילות

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה אשר באמצעותם ניתן לשלם בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן, נגבות מלקוחות החברה ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי.

פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

1. כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחותיהם. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
2. כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, ברובם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכות credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים, להם הונפק כרטיס אשראי, סיכון האשראי הוא באחריות צד ג', במהלך תקופת הדוח פעילות זו אינה מהותית.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 המשיכה החברה להרחיב את פעילות ההנפקה ואת היצע מוצרי האשראי ללקוחותיה על ידי שיתופי פעולה עם גופים מובילים במשק הישראלי.

ביום 4 במרס 2015 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם בנק מזרחי טפחות בע"מ, במסגרתו יונפקו כרטיסי אשראי של החברה ללקוחות הבנק.

ביום 1 באפריל 2015 החלה החברה בהנפקת כרטיסי חיוב מיידי בנקאיים ללקוחות בנק לאומי ובנק ערבי.

בנוסף, החברה משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון שירותים ומוצרים חדשים שניתן להציע ללקוחותיה. במסגרת זו, המשיכה החברה להרחיב את מגוון השירותים אותם היא מציעה ללקוחותיה באמצעות אתר האינטרנט ובאמצעות אפליקצית הארנק הדיגיטלי - "לאומי קארד פלוס", הכוללים בין היתר, קבלת מידע שוטף על הפעולות ומצב החשבון של לקוחות החברה, הזמנה והעברה של "פינוקים", הטבות ומבצעים, העברת תשלומים מלקוחות החברה, כולל הרחבת האפשרות להעברת כספים מהכרטיס לחשבון בנק, שירות הזמנה ותשלום עבור מוניות, תשלום בחניונים, זיהוי ביומטרי וקבלת שירותים באמצעות אפליקציית WhatsApp.



הגדרות:

כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות, לא כולל כרטיסים חסומים ולא כולל כרטיסי מתנה נטענים.
 כרטיסים פעילים - כרטיסים תקפים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.
 מחזור הנפקה - מחזור רכישות שבוצע בכלל כרטיסי החברה במהלך התקופה, ללא משיכות מזומנים בארץ ובניכוי ביטולי עסקאות.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2015 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,593	267	1,326	כרטיסים בנקאיים
792	165	627	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,385	432	1,953	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2014 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,584	257	1,327	כרטיסים בנקאיים
775	156	619	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,359	413	1,946	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2014 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,529	252	1,277	כרטיסים בנקאיים
737	147	590	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,266	399	1,867	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2014	2015	
47,290	11,373	11,959	כרטיסים בנקאיים
16,642	3,932	4,027	כרטיסים חוץ בנקאיים
63,932	15,305	15,986	סך הכל

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל. החברה מציעה, בנוסף, גם פתרון תשלום גלובאלי המיועד לבתי עסק המוכרים מוצרים או שירותים באמצעות האינטרנט ללקוחות בישראל ובחו"ל.

ביום 14 במאי 2014 נחתם הסכם מסחרי בין לאומי קארד לבין ארגון כרטיסי האשראי UnionPay International Co. Ltd, המאפשר לחברה להתחיל בפעילות סליקה של מותג UnionPay. בחודש אפריל 2015 החלה החברה לבצע פעילות סליקה בישראל. לפרטים נוספים ראה פרק "הסכמים מהותיים" להלן.

מלבד האמור, החברה פועלת באופן עקבי במטרה להרחיב את מגוון ואיכות המידע המועבר לבתי העסק באמצעות האינטרנט, הסמארטפון ושירותי SMS עסקי, כאמצעי למינוף האסטרטגיה העסקית וליצירת יתרון תחרותי ובידול בסליקת כרטיסי האשראי. במסגרת זו, החברה הרחיבה את הצעות הערך ומגוון השירותים הניתנים לבתי העסק במסגרת אתר האינטרנט לבתי עסק ותוכנית "חבילה דיגיטלית לעסקים", וכן, באמצעות פורטל דוחות נתונים עסקיים - "Biz Manager". תכני הפורטל והאופן בו הם מוצגים מאפשרים לבתי העסק להסתייע בנתונים הרלוונטיים לצורך קבלת החלטות עסקיות.



התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 13%.

הכנסות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 252 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 246 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 209 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 206 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שירות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות אשר קוזז בחלקו כתוצאה מירידת שיעור העמלה הצולבת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

הוצאות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 188 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 174 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. ההוצאות בתקופה זו מהוות כ- 75% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 71% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראה פרק "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון וכן ביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות תפעול הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. הגידול בהוצאות נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר כתוצאה מיישום ההסכם הקיבוצי המיוחד (לפרטים נוספים ראה פרק "הסכם קיבוצי מיוחד" להלן), וכן, מגידול בהוצאות פחת.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 10%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11%, הגידול נובע משינוי הסכם ההנפקה המשותפת עם בנק לאומי. לפרטים נוספים ראה פרק "הסכמים מהותיים".

הרווח לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 11%.

ההפרשה למיסים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 היה 31% לעומת 29% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 היה 26.5% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמד על 37.7% בדומה לשנת 2014).

הרווח הנקי הבסיסי והמדולל למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ל- 1.80 ש"ח, בהשוואה ל- 2.08 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 במונחים שנתיים הסתכם ב- 11.8%, בהשוואה ל- 15.4% בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:
ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.
ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.
ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.
העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

מגזר ההנפקה

ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 197 מיליון ש"ח לעומת 192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.
ההוצאות במגזר ההנפקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 148 מיליון ש"ח לעומת 136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 9%.
הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 34 מיליון ש"ח לעומת 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 15%.

מגזר סליקה

ההכנסות במגזר הסליקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 55 מיליון ש"ח לעומת 54 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.
ההוצאות במגזר הסליקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 40 מיליון ש"ח לעומת 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.
הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 11 מיליון ש"ח לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 8%.

לפירוט נוסף בנוגע למגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים.



התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 11,203 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10,895 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 9,844 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 14%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2015 ב- 10,905 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10,625 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 9,600 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 14%.

יתרת אשראי שאינו בערבות בנקים הסתכמה ביום 31 במרס 2015 ב- 5,348 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,109 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 5% ובהשוואה ל- 4,379 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 22%.

יתרה זו כוללת, בין היתר, יתרת אשראי לאנשים פרטיים שהסתכמה ביום 31 במרס 2015 ב- 3,286 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 3,158 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 2,466 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 33%.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים הסתכמה ביום 31 במרס 2015 ב- 5,061 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4,945 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 4,824 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 5%.

סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו באחריות בנק לאומי ובאחריות בנק ערבי ישראלי עבור לקוחותיהם.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2015 ב- 6,665 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,489 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 6,254 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 7%.

מרבית היתרה ביום 31 במרס 2015 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,974 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,764 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 5,518 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 8%.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,428 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,498 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - קיטון של כ- 5% ובהשוואה ל- 1,307 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 9%.

אמצעים הוניים

הון

ההון של לאומי קארד הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 1,597 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,552 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 1,404 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014 - גידול של כ- 14%. ההון בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 1,183 מיליון ש"ח. החל מיום 1 בינואר 2014 נכנסו לתוקף הוראות באזל III. לפירוט השינויים וההשפעות ראה פרק "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 12.5% ויחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9% החל מיום 1 בינואר 2015. על פי הנחיית המפקח על הבנקים, במכתבו לבנק לאומי מחודש פברואר 2011, חברות הבנות של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, יעדי הלימות הון שיהיו לכל הפחות בגובה יעדיה של החברה האם. על פי החלטת הדירקטוריון מחודש מרס 2012, נקבע כי יחס הלימות הון כולל מזערי לא יפחת מ- 13.5% ויחס הון עצמי רובד 1 מזערי לא יפחת משיעור של 10%, הגבוה מהדרישה הרגולטורית. יעד זה גבוה מיחס הלימות הון הכולל הנדרש על מנת לעמוד בהוראות הרגולטוריות. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל III - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 31 במרס 2015 בשיעור של 17.3%, בהשוואה ל- 17.4% בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 17.1% ביום 31 במרס 2014. לפרטים נוספים, ראה פרק "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות הון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט - 1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון. במהלך שנת 2014 שולם דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח (כ- 2.0 ש"ח למניה), בהתאם למסמך מדיניות חלוקת דיבידנד, אשר עודכן ואושר בדירקטוריון החברה בחודש מרס 2012. אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהו (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).



פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 31 במרס 2015 ב- 3,306 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 3,180 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 2,490 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 236 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 221 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 192 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014.

לאומי קארד פקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 92 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 71 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 54 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 1,031 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 676 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 11,198 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 10,167 אלפי ש"ח בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 9,127 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2014.

לאומי קארד נכיונות בע"מ

מאזן לאומי קארד נכיונות בע"מ הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 66 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 77 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 97 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2014. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 122 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 92 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגרעון בהון החברה הסתכם ביום 31 במרס 2015 ב- 1,254 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,376 אלפי ש"ח בסוף שנת 2014 ובהשוואה ל- 1,633 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2014.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014 (עמודים 91-106) ובנוסף לאמור בביאור 1ג' בדוח הרבעוני (עמודים 54-57).

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

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

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים אותם יישמה החברה כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

הנושאים החשבונאיים הקריטיים העיקריים שצינו בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2014 הם כדלקמן: הפרשה להפסדי אשראי, הפרשה בגין נקודות והתחייבויות בגין תביעות משפטיות.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

ביום 29 בדצמבר 2010 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 וקבע כי החל מיום 1 בינואר 2013, ועדת הביקורת תבחן את הדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים לציבור של התאגיד הבנקאי, תדון ותמליץ לדירקטוריון על אישורם.

ביום 29 במאי 2012 החליט דירקטוריון לאומי קארד על ביטולה של ועדת מאזן, באופן בו ממועד זה ואילך, דוחותיה הכספיים של החברה יידונו בפני ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה.

ועדת הגילוי - דיון בועדת הגילוי של החברה מתקיים לפני הבאת הדוחות הכספיים לועדת הביקורת של הדירקטוריון ולדירקטוריון. ועדת הגילוי בוחנת, בין היתר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות. ועדת הגילוי הוקמה כחלק מיישום הוראות הפיקוח על הבנקים המתבססות על סעיף 302 של חוק SOX. ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות כל חברי ההנהלה. בועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה.

ועדת הביקורת - דיון בועדת הביקורת של הדירקטוריון בנושא הדוחות הכספיים מתקיים לאחר קיום דיון בועדת הגילוי בחברה ובסמוך לדיון בדירקטוריון. ועדת הביקורת דנה בטיטת הדוחות הכספיים ובנושאים חשבונאיים קריטיים, תוך עיון, ככל הנדרש, בכל המסמכים והנתונים הקשורים לכך ובהתאם ממליצה בפני הדירקטוריון לאשר את הדוחות. בועדת הביקורת של הדירקטוריון לעניין הדוחות הכספיים, משתתפים חברי הוועדה וכן מנכ"ל החברה, החשבונאית הראשית, נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת הביקורת כולל את פרוטוקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה ואת טיטת הדוחות הכספיים.

החשבונאית הראשית מציגה בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים ואת המדיניות החשבונאית שיושמה והשינויים שחלו בה. נציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם, בין היתר בדבר חולשות מהותיות או ליקויים משמעותיים, במידה והיו, ואשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו.

דירקטוריון - דירקטוריון החברה הינו הגורם המפקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים, משתתפים חברי הדירקטוריון וכן מנכ"ל החברה, החשבונאית הראשית, נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה.

חומר רקע לדיון הנשלח לחברי הדירקטוריון כולל את תמצית ההחלטות שהתקבלו בועדת הביקורת וטיטת הדוחות הכספיים. החשבונאית הראשית מציגה בפני הדירקטוריון את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה.

נציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם, בין היתר בדבר חולשות מהותיות או ליקויים משמעותיים, במידה והיו, ואשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו.

פעילותה של החברה והשפעתה על תוצאותיה הכספיות, וכן סוגיות מהותיות נסקרות על ידי מנכ"ל החברה בפני חברי הדירקטוריון.

הצהרת מנכ"ל והצהרת חשבונאית ראשית בדבר הערכת בקורת ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי, מוגשות בפני הדירקטוריון. הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

מדיניות הגילוי

בהתאם להוראת בנק ישראל (דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של הוראות באזל), מחויבת החברה לקבוע מדיניות גילוי פורמלית. דירקטוריון החברה אישר את מדיניות הגילוי לפיה, דוח הדירקטוריון יכלול תיאור והסברים של התפתחות עסקי החברה וחברות הבת שלה בתקופת הדוח והתפתחות עסקיה לאחר תקופת הדוח. לנושאים שלדעת ההנהלה הינם מהותיים להבנת הדוחות, יינתנו הסברים.

המידע הניתן בדוח הדירקטוריון ערוך על פי הוראות הדיווח לציבור. על פי ההוראות יש לכלול בדוח הדירקטוריון מידע בדבר עסקי החברה, מגזרי הפעילות בהם היא פועלת, הסביבה הכללית בה היא פועלת והשפעתה על החברה, מבנה השליטה בחברה והמבנה הארגוני שלה, הליכים משפטיים, הסכמים מהותיים, ומידע מפורט בנושאים נוספים.

העיקרון הכללי אשר לפיו ניתן מידע בדוח הוא עיקרון המהותיות. עסקי החברה ופעולותיה נבחנים על פי היקפם ומהותם ובתום הבחינה ניתן גילוי לגבי נושאים בעלי היקף כספי מהותי ביחס לרווח של החברה ביחס לתקופה המדווחת, לסך נכסיה או להונה וכן להתפתחויות בסעיפים אלו. כמו כן, ניתן גילוי לנושאים בעלי היבטים ציבוריים או בעלי רגישות מיוחדת, כגון נושאים הקשורים למבנה החברה, לניהולה ולחקיקה שיש לה השפעה על החברה.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב), התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר תיקון לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981, וכן תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 בקריאה שנייה ושלישית במליאת הכנסת וביום 15 באוגוסט 2011 פורסם התיקון לחוק. התיקון לחוק מסדיר את נושא סליקת כרטיסי חיוב וקובע חובת רישוי לגופים שעוסקים בסליקה. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס ל"סולקים בעלי היקף פעילות רחב" כהגדרתם בחוק, המתירות למפקח על הבנקים להורות לסולקים כאמור להתקשר בהסכמים לסליקה צולבת עם מנפיקים אחרים.

לפרטים אודות חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר מתן רישיונות סליקה, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי". במקביל, נקבעה חובה על "מנפיק בעל היקף פעילות רחב" לא לסרב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב שהנפיק מטעמים בלתי סבירים. שר האוצר, בהתייעצות עם המפקח על הבנקים ועם הממונה על ההגבלים העסקיים, רשאי לפטור מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מהוראות סעיף זה, משיקולים של פגיעה בתחרות ושל היקף התועלת הצפוי מהמהלך אל מול הנזק.

"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" - מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב התקפים שהונפקו בישראל, או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות בישראל בשנה הקודמת.

בהתאם לאמור, החברה הוגדרה על ידי הפיקוח על הבנקים כמנפיק בעל היקף פעילות רחב.

במסגרת החוק תוקן, כאמור, גם חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981, ונקבעו חובות החלות במסגרת היחסים בין סולקים לבין חברות ניכיון, ובין היתר, חובת איסור אפליה וחובת איסור התניית שירות סליקה בשירות ניכיון.

הסעיף הקובע חובת התקשרות ל"מנפיק בהיקף רחב" עם סולק, נכנס לתוקפו החל מיום 15 במאי 2012.

לפרטים אודות פרטי הסכם הרישוי שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיסית כרטיסים, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".

תיקון מס' 19 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשע"ג - 2012

ביום 5 בפברואר 2014 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שנייה ושלישית, הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח) בנושא הודעה ללקוח על נקיטת פעולה לגבי הלוואה. ההצעה נכנסה לתוקפה ביום 10 בספטמבר 2014. על פי התיקון לחוק, על התאגידים הבנקאיים (לרבות תאגידי העזר) להודיע ללקוחותיהם בכתב, 21 יום לפני ביצוע פירעון הלוואה, כהגדרתה בתיקון לחוק, ביזמת התאגיד הבנקאי. התיקון לחוק קובע, בנוסף, נושאים שיפורטו בהודעה ואת אופן מסירת ההודעה ללקוחות.

חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013

ביום 11 בדצמבר 2013 פורסם החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013. החוק נוגע לשלושה תחומים עיקריים:

- שיקולי ריכוזיות כלל משקית ושיקולי תחרותיות ענפית בהקצאת זכויות - החוק קובע כי גורם שלטוני נדרש לשקול שיקולי ריכוזיות כלל משקית בעת הקצאת זכויות, דוגמת הפרטת חברה ממשלתית ומתן רישיונות או זיכיונות ממשלתיים, בתחומי תשתית חיונית. כמו כן, קובע החוק חובת היוועצות בוועדה לצמצום הריכוזיות בהקצאה מסוימת של זכויות לגורם ריכוזי.
- הפרדה בין תאגידים ריאליים משמעותיים ובין תאגידים פיננסיים משמעותיים - חלק זה מתייחס למספר איסורים, ביניהם: לתאגיד ריאלי משמעותי אסור להחזיק יותר מ- 10% מאמצעי השליטה בתאגיד בנקאי שהוא גוף פיננסי משמעותי (ואם התאגיד הבנקאי הוא ללא גרעין שליטה, לא יותר מ- 5%); לגוף פיננסי משמעותי אסור להחזיק ביותר מ- 10% מתאגיד ריאלי משמעותי; לאדם/תאגיד שמחזיק ביותר מ- 5% מסוג מסוים מאמצעי שליטה בתאגיד ריאלי, אסור לשלוט בגוף פיננסי משמעותי. עוד נקבעו הוראות שונות שנועדו למנוע מצבי ניגוד עניינים של דירקטורים בתאגידים ריאליים משמעותיים ובגופים פיננסיים משמעותיים.
- הגבלת המבנה התאגידי הפירמידאלי.



במסגרת חוק הריכוזיות תוקן חוק הבנקאות (רישוי), ונקבע, בין היתר, כי הוראות חוק הבנקאות לגבי היתרים להחזקת אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי שהוא גוף פיננסי משמעותי יחולו גם לגבי החזקת אמצעי שליטה בסולק, כאילו היה תאגיד בנקאי. יחד עם זאת הנגיד רשאי, לקבוע שיעורי החזקה שונים מאלו המצוינים לעיל. ביום 2 באפריל 2015 הוכללה לאומי קארד ברשימת הגופים הפיננסיים המשמעותיים וברשימת הגורמים הריכוזיים על ידי הוועדה לצמצום הריכוזיות.

הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון - החזקה בגופים המנפיקים כרטיסי אשראי), התשע"ג - 2013 ודיון בהפרדת חברות כרטיסי האשראי מהבנקים

ביום 22 באפריל 2013 הונחה על שולחן הכנסת הקודמת הצעת חוק פרטית לפיה ייאסר על תאגידי בנקאיים לשלוט ולהחזיק באמצעי שליטה בחברה המנפיקה כרטיסי אשראי, כהגדרתם בחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו - 1986, במישרין או בעקיפין. ביום 5 בפברואר 2014 נערך בוועדת הכלכלה דיון בנושא הפרדת חברות האשראי מהבנקים. במהלך הדיון הביע המפקח על הבנקים את התנגדותו להפרדה כאמור. בסמוך לאחר הדיון הוגשה הצעת חוק פרטית נוספת לפיה החל מהמועד הקבוע בהצעת החוק לא יותר לבנקים לשלוט בחברות כרטיסי אשראי.

ביום 4 במאי 2015 הוגשה על שולחנה של הכנסת הצעת חוק פרטית נוספת בנושא, לפיה החל מהמועד הקבוע בהצעת החוק (1 בינואר 2019) לא יחזיק תאגיד בנקאי בשליטה ולא יפעיל אמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי, כהגדרתה בהצעת החוק. מכירת אמצעי השליטה בחברת כרטיסי האשראי, יתבצע באופן הדרגתי בהתאם למתווה הקבוע בהצעת החוק. כמו כן, נאסר על תאגיד בנקאי לפגוע ביכולתן של חברות כרטיסי האשראי לסלוק עסקאות בכרטיסי חיוב ומתן אשראי לציבור. בנוסף, מוצע, כי בתוך שנה מהמועד הקבוע המוגדר בהצעת החוק, יעניק המפקח על הבנקים לחברות כרטיסי האשראי רישיון למתן אשראי למחזיק כרטיס אשראי מן הסוג הנסלק על ידן. תנאי הרישיון יהיו באישור ועדת הכלכלה של הכנסת.

תיקון צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידי בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א - 2001 ("צו איסור הלבנת הון")

ביום 2 בפברואר 2014 פורסם ברשומות תיקון לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידי בנקאיים (לרבות תאגידי עזר). התיקון צו כולל הוראות חדשות בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, כגון הוספת דרישות בקשר לבדיקה ורישום שמות צדדים לפעולות של העברות בין לאומיות. במסגרת התיקון האמור, הורחבו סמכויות המפקח על הבנקים ליתן הקלות בדרישות הזיהוי, איסוף פרטים ואימות המסמכים ביחס למצב הנהוג כיום. מרבית הוראות התיקון נכנסו לתוקפן בתחילת חודש אוגוסט 2014.

תזכיר חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3) (מלווים מוסדיים, ריבית מרבית ועונשין), התשע"ד - 2014

ביום 16 בפברואר 2014 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הלוואות חוץ בנקאיות. התזכיר הינו חלק מיישום מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות (ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי"). התיקון קובע מנגנון שונה מזה הקיים כיום, לקביעת ריבית מרבית, באופן ששיעור הריבית המרבית שיחול יעמוד על כ- 22% (בהתאם לנתונים במועד פרסום התזכיר). בנוסף, התיקון קובע כי הוראות החוק ביחס לשיעור הריבית המרבית יחולו על כלל המלווים במשק, לרבות תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. התיקון גם קובע כי הפרת הוראות החוק בדבר ריבית מרבית תהווה עבירה פלילית. להערכת החברה, לתיקון, אין השפעה מהותית על פעילות החברה.

תיקון לחוק החוזים האחידים, התשע"ד - 2014

ביום 8 בדצמבר 2014 התקבל תיקון מס' 5 לחוק החוזים האחידים, במסגרתו הוסף, בין היתר, לרשימת התנאים אשר חזקה עליהם כי הם מקפחים, תנאי נוסף: "תנאי שלפיו נדרש לקוח לאשר או להצהיר כי קרא את החוזה, או תנאי שבו הלקוח מצהיר על מעשה שעשה, על מודעותו לעניין מסוים, או על עובדה שמתקיימת בעניינו, או מאשר, והכל למעט מידע שהלקוח מסר לספק בחוזה". התיקון הנ"ל בהתייחס לתנאי המקפח המובא לעיל ייכנס לתוקף בדצמבר 2015 (על חוזה אחיד שנכרת לפני יום פרסום התיקון, ימשיכו לחול הוראות החוק כנוסחו ערב הפרסום).

תיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב - 1992

ביום 30 בדצמבר 2014 פורסם תיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב - 1992. במסגרת התיקון רשאי המפקח על הבנקים להורות כי לא תידרש חתימה על סוגי הסכמים מסוימים, אשר לפי הכללים כיום, דורשים את חתימת הלקוח. בהתאם לתיקון, עותק של ההסכמים הנ"ל יימסר ללקוח בסמוך לאחר קבלת הסכמתו וכן ניתן למסור ללקוח את ההעתק באמצעות דואר אלקטרוני.

בהתאם לכך, פרסם המפקח על הבנקים ביום 4 בינואר 2015 חוזר המפרט את סוגי ההסכמים לגביהם אין צורך בחתימת הלקוח, ובלבד שהלקוח יוכל לאשר במקום המתאים באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, כי ניתנה לו האפשרות הדרושה לעיין בהסכם.

כמו כן, התיקון מעגן את אופן מתן ההודעות על שינויים הרלוונטיים לכלל הלקוחות.

בנוסף, מתייחס התיקון להודעות בגין שינויים הרלוונטיים ללקוחות מסוימים וקובע שיש להודיע על השינויים, לרבות על סיומן של הטבות שניתנו לתקופה העולה על 3 חודשים לפחות שבועיים לפני השינוי או סיום ההטבה. אם חידוש ההטבה מותנה בהמצאת מסמכים, יש לציין זאת במפורש בהודעה. חלק זה בתיקון נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.

תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16) (קביעת עמלה צולבת), התשע"ד - 2014 ("תיקון החוק") ותזכיר חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ה - 2015

במהלך התקופה האחרונה, פורסמו שני תזכירי חוק שמטרתם לאמץ וליישם את המלצות "ועדת לוקר" בנושא הנפקת כרטיס חיוב מידי והגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב (להרחבה, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי"): תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16) (קביעת עמלה צולבת), התשע"ד - 2014 ("תיקון החוק"), שפורסם באוגוסט 2014, וכן תזכיר חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ה, שפורסם בחודש ינואר 2015, אשר כולל הוראות דומות לתיקון החוק, אך בהתייחס לכרטיסי חיוב מידי בלבד.

במסגרת תיקון החוק, יוסמך הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב, וזאת במקום ההסדר המשפטי הקיים (אישור הסדר כובל בבית הדין להגבלים עסקיים). הממונה יוכל לקבוע עמלה צולבת בשיעורים שונים, מקום בו הוא סבור כי לעסקאות שונות מאפיינים המצדיקים זאת. בנוסף, תיקון החוק קובע אחריות פלילית ואפשרות הטלת עיצום בגין תשלום או גביית עמלה צולבת בשיעור שונה משקבע הממונה, וכן, כי הפיקוח השיפוטי על הממונה בהפעלת סמכותו לעיל, לרבות ערעור על החלטת הממונה בקביעת שיעור עמלה צולבת, ייעשה באמצעות בית המשפט לעניינים מנהליים.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - הגבלת הוצאות גבייה, ריבית פיגורים ושכר טרחת עורך דין), התשע"ה - 2015

ביום 4 במאי 2015 הוגשה הצעת חוק פרטית לפיה, הוצאות גבייה, ריבית פיגורים ושכר טרחת עורך דין, שתאגיד בנקאי רשאי לגבות מלווה בגין איחור בהחזר סכום ההלוואה, לא יעלו על 15% לשנה מסכום ההלוואה או מיתרת סכום ההלוואה, לפי העניין.



הסכמים מהותיים

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

ביום 11 בדצמבר 2014 חתמה החברה עם בנק לאומי על תוספת להסכם ההנפקה המשותפת, המסדיר את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות בשנים הבאות.

ביום 4 במרס 2015 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם בנק מזרחי טפחות בע"מ, במטרה להנפיק כרטיסי אשראי בנקאיים ללקוחות הבנק.

הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים

לחברה הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים, בעיקר בקשר עם ניהול מועדוני לקוחות, שמטרתם גיוס לקוחות חדשים והגברת השימוש של הלקוחות בכרטיסי האשראי. הסכמים אלו מעגנים את חלוקת תחומי האחריות בפעילות המועדון בין הצדדים ואת אופן ההתחשבות ביניהם.

התקשרות עם חברת ישראלכרט בע"מ

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט. ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012. לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".

UnionPay International Co. Ltd

ביום 14 במאי 2014 נחתם הסכם מסחרי בין לאומי קארד לבין ארגון כרטיסי אשראי UnionPay International Co. Ltd (להלן: "UnionPay"). ארגון UnionPay הינו בעל מותג כרטיסי האשראי הבינלאומי השני בגודלו בעולם (ביחס להיקף העסקאות). ביום 10 ביולי 2014 התקבל מאת ארגון UnionPay מכתב רשמי המאשר את חברותה הזמנית של החברה בארגון. החברות הזמנית מאפשרת ללאומי קארד להתחיל לבצע פעילות סליקה של מותג UnionPay בישראל וכן באתרי e-commerce (מסחר אלקטרוני) באירופה ובארה"ב. בחודש אפריל 2015 החלה החברה לבצע פעילות סליקה בישראל.

אל על - נתיבי אויר לישראל בע"מ

ביום 11 ביוני 2014 נחתם בין החברה ובנק לאומי מצד אחד ובין חברת אל על - נתיבי אויר לישראל בע"מ מצד שני, הסכם להנפקת כרטיסי אשראי ממותג ללקוחות יוקרה של מועדון "הנוסע המתמיד". בהתאם להוראות ההסכם, לקוחות היוקרה אשר יעמדו בתנאי זכאות מסוימים, יהיו זכאים ליחסי המרה מועדפים עבור נקודות אל על והטבות נוספות, כפי שנקבע בין הצדדים. ההסכם הינו לתקופת התקשרות ראשונית של חמש שנים וכולל אפשרות הארכה לתקופות שונות נוספות, בכפוף לזכויות ביטול העומדות לצדדים, בנסיבות מסוימות.

תביעות משפטיות

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראה ביאור 6' בדוחות הכספיים להלן.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראלכרט, חברת כאל והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו (להלן: "המבקשות") ביחס לגובה שיעורי עמלת המנפיק (העמלה הצולבת) ומבנה הקטגוריות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בתקופת תחולתו של ההסדר.

מאז התנהלו הליכים בנושא בין המבקשות לבין הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"), במסגרתם מונה מומחה על ידי בית הדין לצורך הערכה של ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר.

ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים בפסק דין, הסכם אשר הוגש על ידי חברות כרטיסי האשראי והממונה בעניין גובה שיעור העמלה הצולבת, שירד בהדרגה עד לגובה של 0.7% בחודש יולי 2014, בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת שנקבע בפסק הדין. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד סוף שנת 2018.

הסכם רישיון לסליקת מותג "ישראלכרט"

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט (להלן: "הסכם הרישיון"). ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012. בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במותג ישראלכרט מתנהלת בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטרקארד.

ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה להסכם הרישיון. הפטור הותנה במספר תנאים. בין היתר נקבע כי ישראלכרט לא תוכל לגבות את שיעור דמי הרישיון שנקבע בינה לבין החברה בהסכם הרישיון אלא שיעור נמוך יותר. כמו כן, במסגרת תנאי הפטור נקבעו תנאים האוסרים על העברת מידע בין החברות שלא לצורך יישום ההסכמים או שלא מכוח דין או הוראת פטור.

ביום 11 בפברואר 2013 הגישה ישראלכרט בקשה לאישור הסכם הרישיון לבית הדין להגבלים עסקיים. בבקשה טענה ישראלכרט כי אין הצדקה לקביעת הממונה וכי יש להחיל על הסכם הרישיון את התנאים שהוסכמו עם לאומי קארד וחברת כאל. ביום 9 במרס 2014 ניתן פסק הדין בבקשת האישור, אשר דחה את בקשת ישראלכרט, והותיר את החלטת הפטור על כנה.

דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בישראל

ביום 19 במרס 2013 פורסם הדוח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בישראל, בראשות המפקח על הבנקים (להלן: "הצוות") אשר מונה על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר בעקבות המלצה של הוועדה לשינוי כלכלי חברתי. הצוות בחן והמליץ על אמצעים ומהלכים שונים להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות הישראלי, שיפור כוחם של משקי הבית והעסקים הקטנים, הגדלת אפשרויות הבחירה ללקוח, הוזלת שירותים ושיפור השירות. חלק ניכר מן ההמלצות הכלולות בדוח הסופי גובשו כבר בחקיקה ובהוראות רגולטוריות (כגון, ביחס לביטול עמלות מסויימות הנגבות על ידי התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי). חלקים אחרים של ההמלצות מצויים בשלבי חקיקה שונים. בשלב זה טרם ניתן לאמוד את מלוא היקף ההשפעה על הכנסות החברה.



פטור להסדר כובל לפעילות שב"א

ביום 20 בספטמבר 2012 האריך הממונה על ההגבלים העסקיים את הפטור בתנאים להסדר שעניינו החזקות משותפות של בנקים בשב"א.

במסגרת הפטור, נאסר על שב"א, לגבות דמי התחברות למערכות המופעלות על ידה ובכלל זה הממשק התפעולי לתפעול הסליקה הצולבת של כרטיסי האשראי, מעבר לעלויות נוספות ישירות שנוצרו עקב ההתחברות, אשר גם הן תהיינה כפופות לאישור הממונה מראש ובכתב.

כמו כן, הוגבלה יכולתה של שב"א להעניק הנחות לבנקים ולחברות הנשלטות על ידם, לרבות חברות כרטיסי אשראי. ביום 26 באוגוסט 2013, ולאחר מספר הארכות לתוקפו של הפטור, ניתן פטור קבוע לפעילותה של שב"א. במסגרת הפטור, נקבע, בין היתר, כי על שב"א לשדרג את הממשקים המתופעלים על ידה באופן שיאפשר התחברות שוויונית, מהירה וזולה, לגופים הרשאים להתחבר לשרותי שב"א, לרבות סולקים חדשים ולגופים שיאשרו על ידי הפיקוח על הבנקים להתחברות לשרותים אלו, וזאת עד ליום 1 באוקטובר 2015. לצורך יישום האמור, הותר לשב"א להקים ועדה טכנולוגית בהשתתפות נציגי מנפיקים וסולקים אשר יטלו חלק באיפיון שדרוג הממשקים, בהתאם לכללים שנקבעו בפטור. במסגרת שדרוג הממשק בשב"א תתווסף תמיכה בשימוש ב"כרטיסים חכמים" בנקודות המכירה בבתי העסק. שדרוג הממשקים בשב"א יחייב התאמה של מערכות החברה. להערכת הנהלת החברה השינוי אינו משפיע מהותית על פעילות החברה.

הוראת בנק ישראל בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 19 בנובמבר 2013, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי ("ההוראה"). תכלית ההוראה, לקבוע כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל ("תאגיד בנקאי") יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי.

על פי ההוראה, על כל תאגיד בנקאי לאמץ מדיניות תגמול שתחול על כל עובדי התאגיד הבנקאי, אשר תתייחס לכל סוגי התגמולים. מדיניות התגמול תקדם ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי ולא תעודד לקיחת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של התאגיד הבנקאי.

ביום 18 במרס 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים כי חברות בת של תאגיד בנקאי, שהן חברות פרטיות כהגדרתן בחוק החברות, התשנ"ט - 1999, רשאיות ליישם את הדרישה לגבש מדיניות תגמול בהתאם להוראה החדשה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. מדיניות התגמול אושרה בדירקטוריון החברה בחודש ספטמבר 2014.

מתן רישיונות סליקה

ביום 31 בדצמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים נוסח סופי של המסגרת הפיקוחית למתן רישיונות סליקה (לגופים חדשים המבקשים לעסוק בתחום זה) מכוח חוק הבנקאות (רישוי). בין היתר, הוגדרו דרישות הון מינימאליות, סכום הון עצמי התחלתי, כמו גם דרישות בתחומים אחרים והוגדרו אמות מידה לשולט ולמחזיק אמצעי שליטה במבקש רישיון סליקה. לאחר השלמת הליכי האסדרה המתאימים, יתאפשר לגופים נוספים בישראל, לבצע פעילות של סליקת כרטיסי אשראי באמצעות קבלת רישיון מבנק ישראל. קבלת רישיונות סליקה על ידי גופים חדשים צפויה להגביר את התחרות בתחום הסליקה.

הנפקת כרטיסי חיוב מיידי והגברת התחרות בתחום כרטיסי חיוב

במהלך השנתיים האחרונות, פורסמו מספר דוחות והמלצות בקשר עם הנפקת כרטיסי חיוב מיידי והגברת התחרות בתחום כרטיסי חיוב. בין היתר, פורסמו המלצות "קבינט יוקר המחיה", בעניין הגברת התחרות והיעילות בכרטיסי חיוב. המלצות אלו פורסמו במסגרת דוח "המלצות הצוות לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי" ("ועדת לוקר"). המלצות אלו אושרו בהחלטת ממשלה מיום 22 באוקטובר 2014. בנוסף, הממונה על ההגבלים העסקיים פרסם דוח בדבר "הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב". בהמשך, וכתוצאה מפרסומים אלו, פורסמו תזכיר חוק בנושא קביעת שיעור העמלה הצולבת וכן תזכיר חוק בנושא צמצום השימוש במזומן (ראה פרק "חקיקה הנוגעת לפעילות בכרטיסי אשראי" לעיל).

בהתאם להמלצות הדוחות לעיל, ביום 10 בפברואר 2015, פרסם המפקח על הבנקים דוח מסכם מטעמו הכולל המלצות לעניין הגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב, בד בבד עם פרסום רשימת הנחיות לצורך יישום המהלך האמור.

בנוסף, במסגרת הדוח נקבעו צעדים נוספים לקידום התחרות בתחום הסליקה: חיבור סולקים חוץ-בנקאיים בעלי רישיון למתג כרטיסי חיוב המופעל על-ידי שב"א, הסדרת מועד העברת הכספים בין מנפיק לסולק בעסקאות חיוב נדחה וכן הסדרת הגילוי על שירותי הסליקה לבתי העסק, בפרט בהתייחס לעסקאות חיוב מיידיות. חלק מהמלצות הדוח מצוי בשלבי חקיקה שונים כפי שיפורטו להלן. החברה בוחנת את השלכות השינויים האמורים על פעילותה.

ביום 9 במרס 2015 פרסם המפקח על הבנקים מספר הצעות לתיקוני חקיקה והוראות ניהול בנקאי תקין:

טיוטה בנושא "מתווה מעבר מערך התשלומים לתקן EMV":

בהתאם למתווה המוצע כל כרטיסי החיוב (לרבות כרטיסי אשראי, כרטיס חיוב מיידית (דביט) וכרטיס נטען (Pre-Paid) מזהה), למעט כרטיסי בנק למשיכת מזומנים בלבד, שיופקו על ידי התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, יהיו "כרטיסים חכמים" בלבד. תחולת דרישות סעיף זה לגבי כרטיסי חיוב בינלאומיים היא החל מיום 1 ביולי 2015, ולגבי כרטיסים לשימוש מקומי בלבד החל מיום 1 ביולי 2016. בנוסף, בהתאם למוצע, על המנפיק ליישם פתרון תפעולי המאפשר קביעת הקוד הסודי הנדרש לביצוע העסקה בכרטיס EMV על ידי הלקוח עד ליום 1 בינואר 2018.

כמו כן, נקבעו צעדים נוספים לקידום הטמעת תקן EMV: החל מיום 1 ביולי 2015, סולק לא יחבר מסוף חדש שאינו תומך בביצוע עסקאות ב"כרטיס חכם" ברמת החומרה והחל מיום 1 ביולי 2016 לא יחבר מסוף חדש שאינו בעל הסמכות חומרה ותוכנה מלאות לתקן EMV. עוד מומלץ, כי המסוף החדש יתמוך בטכנולוגיית contactless. בהתאם למוצע, חיוב הקשת הקוד הסודי לא יחל לפני 1 ביולי 2017.

כמו כן, ביחס למכשירים אוטומטיים למשיכת מזומנים מוצע, כי החל מתאריך 1 בינואר 2018, תאגיד בנקאי לא יפעיל מכשירים אוטומטיים למשיכת מזומן ולא יחבר למערכתיו מכשירים פרטיים אלו, אלא אם מכשירים אלו בעלי תמיכה פונקציונלית מלאה לביצוע עסקאות המבוצעות ב"כרטיס חכם".

עוד מוצע כי ייקבע על ידי התאגידים הבנקאיים מנגנון הסטת אחריות לנזק (liability shift), בכפוף לדרישות החוק, אשר יופעל לא יאוחר מיום 1 ביולי 2017.

טיוטה בנושא "הרחבת תפוצת כרטיסי חיוב מיידית":

הטיוטה מחייבת הצעה של כרטיס החיוב המיידית כ"מוצר מדף" של התאגידים הבנקאיים. תאגיד בנקאי יציע כרטיס חיוב מיידית לכל אחד מלקוחותיו בעלי חשבונות העו"ש, וזאת באמצעות פניה יזומה שתיעשה לכל המאוחר עד ליום 30 ביוני 2016. תאגיד בנקאי יתעד את הפניה ואת עמדת הלקוח, באשר להנפקת כרטיס החיוב המיידית. לעניין זה בהתאם למוצע, פרסום פומבי של הכרטיס לא יחשב כפניה יזומה ללקוח. בנוסף, נדרש דיווח לבנק ישראל ביחס להיקף ההפצה של כרטיס החיוב המיידית.

טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470 בדבר כרטיסי חיוב:

בהתאם למוצע, יבוצע מספר תיקונים להוראה הנוגעים לכרטיסי חיוב מיידית וכוללים, בין היתר:

1. מספר הגדרות רלוונטיות, כגון הגדרת כרטיס חיוב מיידית ועסקה בכרטיס חיוב מיידית;
 2. הסדרת אופן העברת הכספים בעסקאות חיוב מיידית, כך שבית העסק יזכה בתוך 3 ימי עסקים ממועד שידור העסקה;
 3. הסדרת בידול כרטיס החיוב המיידית;
 4. הסדרת אופן הגילוי ללקוח, הן באמצעות פירוט תנועות חשבון עו"ש, והן באמצעות דף פירוט חודשי, באופן שיבדיל בין עסקאות חיוב מיידית לעסקאות חיוב נדחה.
- תחילתה של הוראה זו, לכשתאושר, הינה ביום 1 בינואר 2016.

טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח - 2008:

הטיוטה קובעת, בין היתר, איסור גביית עמלת דמי כרטיס בעד כרטיס חיוב מיידית שיונפק ללקוח שברשותו כבר כרטיס אשראי שהונפק על-ידי אותו תאגיד בנקאי.



טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) פיקוח על שירות שניתן על ידי מנפיק לסולק בקשר לסליקה צולבת של עסקאות חיוב מידי (הוראת שעה), התשע"ה - 2015:

ביום 9 במאי 2015 עדכן המפקח על הבנקים את טיוטת הצו, שפורסמה ביום 9 במרס 2015. בהתאם למוצע, יוכרז על סליקה צולבת של עסקאות חיוב מידי כשירות בר-פיקוח, ששיעורו לא יעלה על 0.3% מסכום העסקה או 30 ש"ח לעסקה, הנמוך מביניהם.

תחילתו של צו זה, לכשיאושר, ביום 1 בינואר 2016 ועד ליום 31 בדצמבר 2016.

החברה נערכת ליישום השינויים האמורים, לכשיתקבלו.

פרסום תעריפון עמלות לבתי עסק ומחזיקי כרטיס

ביום 28 בינואר 2015 פורסם תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות). התיקון כולל, בין היתר, שינויים בתעריפון העמלות לבתי עסק ומחזיקי כרטיס. במסגרת התיקון בוצעו השינויים העיקריים הבאים בתעריפי העמלות: בוטלה עמלת תשלום נדחה בגין עסקות תשלומים שבוצעו החל מיום 1 בפברואר 2015, ישונה אופן גביית עמלת המרת מטבע (החל מיום 1 באפריל 2015) ותבוטל עמלת "דמי ניהול" לבתי עסק (החל מיום 1 ביולי 2015).

ביום 23 במרס 2015 פורסם תיקון לכללי הבנקאות, אשר דחה את מועד כניסתו לתוקף של התיקון שתוכנן להיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015, ליום 1 ביולי 2015.

פרסום הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 403 בדבר "הטבות לא בנקאיות ללקוחות"

ביום 1 בינואר 2015 נכנס לתוקפו התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 403 העוסקת בהטבות ללקוח. במסגרת ההוראה המתוקנת נאסר על תאגידים בנקאיים ליתן הטבות "לא בנקאיות" (כדוגמת שוברים, כרטיסי קולנוע וכיו"ב) ללקוחותיהם, ונקבעו מגבלות על ההטבות הבנקאיות שיתאפשר לתאגיד בנקאי ליתן ללקוחותיו. בהתאם להוראה המתוקנת הותר לחברות כרטיסי האשראי ולבנקים ליתן הטבות "לא בנקאיות" אגב פעילות הנפקת כרטיסי אשראי, החזקתם והשימוש בהם. בנוסף לאמור, נקבעו מגבלות למתן הטבות לא בנקאיות, וביניהן: איסור על התניית מתן הטבות לא בנקאיות בהתקשרות עם התאגיד הבנקאי למשך תקופת זמן כלשהי, איסור על דרישה להשבת ההטבה הלא בנקאית שניתנה, וכן איסור על התניית ההטבה בהסכמת הלקוח לקבל דבר פרסומת מהתאגיד הבנקאי או מצד שלישי שעימו התקשר. להערכת הנהלת החברה, ההשפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה כתוצאה מיישום ההוראה אינה מהותית.

תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 בדבר "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים"

ביום 10 ביולי 2014 פורסם חוזר בדבר תיקונים בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 העוסקת בעסקאות עם "אנשים קשורים", כהגדרתם בהוראה. במסגרת התיקונים שנכללו בחוזר נקבע כי הסף הקובע לעניין הגדרת איש קשור ירד מ- 10% החזקת אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי ל- 5%. כמו כן, הורחבו המגבלות על חביות של סוגים שונים של אנשים קשורים ל- 5% מהון התאגיד הבנקאי וכן נוספה מגבלה כמותית על חביות של נושאי משרה בתאגיד הבנקאי של עד מיליון ש"ח.

צו הבנקאות (שירות ללקוח), (פיקוח על שירות הניתן בידי סולק לנותן שירותי ניכיון בעסקאות בכרטיסי חיוב), התשע"ד - 2014

ביום 10 במאי 2015 חתמה נגידת בנק ישראל על הצו הנ"ל לפיו מוטל פיקוח על מחיר העמלה התפעולית הנגבית על ידי חברת כרטיסי אשראי מחברת ניכיון. המחיר המרבי שניתן לגבות מחברת הניכיון יהיה 20 ש"ח. סכום זה ייגבה בעד שירות ניכיון כאמור, הנדרש לצורך מתן שירות ללקוח אחד. היה הלקוח "עסק קטן" הסכום המירבי שניתן יהיה לגבות הינו 10 ש"ח. תחילתו של הצו ביום 1 ביולי 2015. להערכת הנהלת החברה השינוי אינו משפיע מהותית על פעילות החברה.

צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות הודעות או התראות), התשע"ה - 2015

ביום 10 למאי 2015 חתמה נגידת בנק ישראל על הצו הנ"ל לפיו מוכרז על "שירות הודעות או התראות" כשירות בר פיקוח. המחיר המרבי שניתן לגבות בגין שירות זה הינו 5 ש"ח. תחילתו של הצו ביום 1 ביולי 2015. להערכת הנהלת החברה השינוי אינו משפיע מהותית על פעילות החברה.

עדכון נספח הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470

לאחרונה פנה הפיקוח על הבנקים לחברות כרטיסי האשראי, בנוגע לתיקון הנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470 לעניין החלה של הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות על חברות כרטיסי האשראי. האמור הינו בנוסף לתיקונים שמבקש הפיקוח על הבנקים לבצע להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470 הנוגעים לכרטיסי חיוב מידי כמפורט לעיל. החברה בוחנת את השפעות החלתן של ההוראות הנ"ל על פעילותה.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור, שעיקרה:

- חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000.
 - צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א - 2001.
 - הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.
 - הנחיות רלוונטיות המפורסמות מעת לעת על ידי המפקח על הבנקים.
- החברה מיישמת את ההוראות החוק, הצו, וכן את הנחיות המפקח בנושא.

ציות

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308 מחייבת את הבנקים, ואת החברה כתאגיד עזר בנקאי, לאכוף את ההוראות הצרכניות, דהיינו, הוראות חקיקה בהיבט הצרכני אשר חלות על יחסי החברה עם לקוחותיה. מנהל הסיכונים הראשי מכהן כקצין הציות של החברה, ופועל באופן שוטף לוודא כי החברה עומדת בהוראות אלה במלואן. קצין הציות עומד בראשות ועדת ציות, ובה חברים נציגים מכל אגפי החברה.

ביום 1 באפריל 2015 נכנסה לתוקף הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308A בדבר "טיפול בתלונות הציבור". בהתאם לדרישות ההוראה יחויבו התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי לקבוע מדיניות לטיפול בתלונות הציבור, בהקמת פונקציה ייעודית לטיפול בתלונות הציבור ולהעמיד בראשה נציב תלונות ציבור שיפעל בהתאם לדרישות המפורטות בהוראה. ביום 9 במרס 2015 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 308 "קצין ציות", הכוללת מספר תיקונים להוראה הנובעים מהנחיות וועדת באזל, דרישות רשויות בחו"ל ורגולציה מקומית. בהתאם להוראה יבוצעו מספר תיקונים הנוגעים לציות בתאגיד הבנקאי, ובין היתר, לאחריות הדירקטוריון וההנהלה הבכירה, פירוט המאפיינים הנדרשים מפונקציית הציות ותחומי האחריות בהם היא נדרשת לעסוק. מועד הכניסה לתוקף לכשיאושר התיקון הינו 1 בינואר 2016. החברה נערכת ליישום ההוראות.



טיטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הליכי גביית חובות

ביום 4 במאי 2015 העביר המפקח על הבנקים טיטת של הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין הליכי גביית חובות. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להקמתה של פונקציה ייעודית בגביית חובות, אחריות ההנהלה והדירקטוריון בטיפול בגביית חובות, קביעת תקרה לריבית פיגורים, גילוי נאות ללקוח של שיעור ריבית הפיגורים וכן בגישה למידע של לקוח המצוי בהליכים משפטיים, ושכר טרחת באי כוחו של התאגיד הבנקאי בהליך גביית חובות מהלקוח. כמו כן, הוסדרו בטיטת היבטים שונים הנוגעים להתנהלות התאגיד הבנקאי בהליכי הוצאה לפועל, ובכלל זאת שיעור ריבית הפיגורים בתיקי הוצאה לפועל והחובה להעביר את התשלומים להקטנת החוב או סילוקו ישירות לתיק הוצאה לפועל.

מידע על רמת הכנסה וכושר החזר בעת העמדת אשראי לאנשים פרטיים

ביום 4 במאי 2015 פנה הפיקוח על הבנקים לחברה, בדרישה להחיל נהלים מסוימים בקשר לחיזוק כושר החזר של לווים, המועמד להם אשראי לאנשים פרטיים שלא בערבות בנקים. בהתאם לפנייה, על החברה לקבל מידע אודות כושר החזר של הלווה טרם הנפקת כרטיס והעמדת מסגרת אשראי ללווה; לקבוע סף מינימאלי שמעליו יתבצעו הליכי אימות של המידע הנ"ל (כדוגמת תלושי משכורת), על מנת שנתוני כושר החזר יובאו בחשבון במודלים של דירוג האשראי ולהטמיע את ההליכים הנ"ל, בין היתר במדיניות האשראי של החברה, בנהלים הרלוונטיים ובבקורות הנדרשות. כמו כן, בהתאם לפנייה, על מבקר הפנים לכלול בתכנית העבודה לשנת 2016 ביקורת ייעודית בנושא זה. בנוסף, דרש הפיקוח על הבנקים לקיים דיון בתוך 45 יום בדירקטוריון החברה, בו יידון הסף המינימאלי לתהליכי האימות וכן עמידה ביתר התנאים הנ"ל. את הדרישות יש ליישם עד ליום 1 בינואר 2016. החברה נערכת ליישום הדרישות.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2014 (עמודים 45-37), על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי. פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני גיוס נזילות וסיכונים תפעוליים.

ניהול הסיכונים מתבצע בין השאר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 ופרק 200 להוראות ניהול בנקאי תקין (באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון). אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בכפוף להנחיות בנק ישראל ובהתחשב בשינויים בסביבה העסקית ובמדיניות החברה.

לאומי קארד פועלת במגוון פעילויות פיננסיות הכרוכות בנטילת סיכונים. המטרה העיקרית של ניהול הסיכונים בחברה הינה שמירה על יציבותה תוך עמידה בתיאבון הסיכון כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון, בכלל זה, מניעת וצמצום הפסדים מהותיים ואירועים שעלולים לפגוע במוניטין החברה ובמקביל לתמוך בהשגת היעדים העסקיים. לצורך השגת המטרה, על מערך ניהול הסיכונים להיות אפקטיבי, רחב וחוצה ארגון.

מערך כזה כולל את הרכיבים המרכזיים הבאים: תרבות ניהול הסיכון המשקפת הבנה מלאה של הפעילות העסקית והסיכונים הכרוכים בה, התוויית מסגרת תיאבון סיכון ופיקוח על התאמת פרופיל הסיכונים של החברה למסגרת שנקבעה ואושרה על ידי דירקטוריון החברה, פונקציות ניהול סיכונים בלתי תלויה בראשות מנהל סיכונים, העמדת כלים לזיהוי, להערכת ולמדידת הסיכונים במבט צופה פני עתיד, והסדרת אמצעי פיקוח ובקרה על סיכונים אלו.

מערך ניהול סיכונים נאות מתבסס על שלושה קווי הגנה: (1) קווי עסקים, (2) פונקציות ניהול סיכונים בלתי תלויה ו-(3) ביקורת פנימית, כמפורט בחשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים.

מנהל הסיכונים הראשי, כפוף ישירות למנכ"ל החברה ואחראי על ניהול סיכוני שוק וגיוס נזילות וניהול סיכונים תפעוליים, כאשר ניהול הסיכונים המשפטיים הינו באחריות מנהל אגף משאבי אנוש ומטה. בנוסף, מנהל הסיכונים משמש גם כקצין הציות ואחראי על איסור הלבנת הון ומימון טרור בחברה. פעילות מנהל הסיכונים הראשי כוללת בין היתר אחריות על הובלת מסגרת ניהול הסיכון ומסמכי מדיניות הסיכונים השונים, גיבוש תיאבון הסיכון של החברה, ניהול וריכוז תהליך Internal Capital Adequacy Assessment Process (להלן: "ICAAP") ודיווחים להנהלה ולדירקטוריון.

מידי שנה נדונים בוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ומאושרים בדירקטוריון החברה מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301.

אחת לרבעון נדון בוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון, מסמך סיכונים כולל העוקב אחר אופן ניהול כלל הסיכונים של החברה במהלך התקופה ועמידתה במגבלות שנקבעו.

חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

סיכון אשראי מוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 "הסיכון שלוה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי, כפי שסוכמו".

מטרת ניהול סיכוני האשראי היא למקסם את שיעור התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון תוך שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי נמצאת בתוך גבולות מקובלים שאושרו במסמכי המדיניות.

לאומי קארד כתברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה מקצועי לניהול מושכל ויעיל של פעילויות עסקיות במגוון מוצרי אשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות ומתוך הבנה כי אשראי הינו מוצר משלים בתחום כרטיסי האשראי ומרכיב חשוב לשימור לקוחותיה הפרטיים והעסקיים ולגיוון בסיס ההכנסות של החברה.

הוראה 311 נכנסה לתוקפה החל מיום 1 בינואר 2014. ההוראה מאמצת את תפיסת ועדת באזל ורשויות פיקוח מובילות בעולם לגבי ניהול סיכוני אשראי. ההוראה מהווה בסיס לפעילות ניהול האשראי בחברה.



מדיניות האשראי:

מסמך המדיניות, מהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי אסטרטגיית סיכון האשראי ותאבון הסיכון של החברה ובנוסף, לנהלים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיקוח ובקרה אחר סיכון האשראי. המסמך מתווה את מדיניות ניהול סיכוני האשראי לפעילות החברה בשני תחומים: אשראי צרכני ואשראי לבתי עסק. אשראי צרכני הוא האשראי החוץ בנקאי אשר החברה מעמידה ללקוחותיה במסגרת כרטיסי אשראי או הלוואות ישירות. אשראי לבתי עסק הוא אשראי הניתן לבתי עסק קמעונאיים שלרוב מקבלים שירותי סליקה מהחברה. המסמך נערך בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 311 של בנק ישראל ובהתאם למדיניות ניהול הסיכון האשראי של קבוצת לאומי, לפיהן על מסמך המדיניות לכלול את הנחיות דירקטוריון החברה בדבר אסטרטגיית ניהול הסיכון, קווי מדיניות ברורים ומגבלות כמותיות ואיכותיות לצמצום חשיפות. מדיניות האשראי נבחנת בהתאם להתפתחויות הכלכליות במשק, מתוך כוונה לאפשר גיוון, התאמה ופיתוח עסקים בצורה סלקטיבית, ממוקדת, תוך ניהול סיכונים מושכל. מדיניות האשראי מתבססת על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. הדבר בא לידי ביטוי בתמהיל תיק האשראי הכולל מספר רב של לוויים. במסגרת מדיניות האשראי של החברה נקבעו עקרונות איכותיים וכמותיים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו.

מבנה ניהול סיכון האשראי:

בחברה קיימות ועדות אשראי וכן ניתנו סמכויות לבעלי תפקידים בחברה המאשרים אשראי בהתאם למדרג סמכויות אשר נקבע בנוהל שאושר בדירקטוריון ומתייחס לסוג האשראי, היקפו והביטחונות הנדרשים. על הביצועים של בעלי תפקידים אלו ועל תהליכי העבודה שבאחריותם, מתבצעת בקרה במעגלי בקרה שונים, על ידי עובדים יעודיים ועובדים בדרגי ניהול שונים באגף אשראי וגביה, בקרת אשראי בלתי תלויה בחברה והביקורת הפנימית.

שיקולים באישור האשראי:

החלטות האשראי מתקבלות תוך הפעלת שיקול דעת באופן שוטף ותוך התאמה מתמדת לשינויים שחלים במשק. בהתאם, נקבעים יעדי ההתרחבות בקווי העסקים על פי התחזיות הכלכליות ונבחנות הבקורות על אשראי בו עלתה רמת הסיכון. החברה פועלת לזיהוי לוויים שרמת החשיפה והסיכון לגביהם עלתה, לוויים שעלולים להיקלע לקשיים ומגזרים ואוכלוסיות העלולים להיפגע מההתפתחויות במשק. לגבי לוויים אילו נדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב מוגברת למצבם. החברה הגדירה תהליכי עבודה מתאימים לניטור ומעקב אחר רמת החשיפה והסיכון ובהתאם, ליווי ללקוחות שלגביהם רמת הסיכון עלתה.

החלטות ניהול האשראי הצרכני של החברה מבוססות בין היתר, על מודלים סטטיסטיים לדירוג סיכון אשראי של הלקוח (Credit Scoring).

החברה מפתחת ומשכללת את המודלים בהתאם לנדרש ובנוסף מבצעת להם תיקוף תקופתי בלתי תלוי. ניהול האשראי לבתי עסק מתבסס על מודל חוקים עסקיים להערכת סיכון הלוויים.

בקורות:

החברה משקיעה מאמצים רבים בשיפור כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות העומדים לרשות מקבלי החלטות האשראי. החברה פיתחה מערכת אשר מתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו אצל הלקוחות, לרבות שינויים בהרגלי התנהגות של מחזיקי כרטיס ובתי עסק להם ניתן אשראי על ידי החברה.

חשיפות האשראי מדווחות באופן רבעוני במסגרת מסמך סיכונים כולל אשר נדון בועדת הסיכונים העליונה ובוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון. המסמך כולל, בין השאר, מגבלות לחשיפות למוצרי האשראי השונים, מגבלות חשיפות לפי סוג פעילות וחשיפה של לקוחות בודדים. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 החברה עמדה במגבלות.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, על החברה לעמוד במגבלות הבאות:

- סך החבות של לווה בודד לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על 15% מההון.
- סך החבות של קבוצת לווים לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על 25% מההון.
- סך החבות של קבוצת לווים נשלטת על ידי התאגיד הבנקאי, לא יעלה על שיעור של 50% מההון.
- סך החבות של לווים גדולים, קבוצות לווים, וקבוצות לווים בנקאיות, שחבות כל אחד מהם היא מעל 10% מהון התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 120% מההון של התאגיד הבנקאי.

החברה עומדת במגבלות אלה.

ביום 30 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות". מטרת חוזר זה הינה לקבוע סטנדרטים מיטביים בנושא הערכת סיכון אשראי, תהליכי סיווג חובות וקביעת הפרשות להפסדי אשראי בשילוב עם הנחיות באזל. הוראות אלו נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית בגין יתרות כספיות שוטפות עם ארגון ויזה וארגון מסטרקארד המועברות לחברה באמצעות תאגידים בנקאיים בחו"ל.

ניהול סיכונים שוק וסיכון גיוס נזילות

בפעילות העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית ובשערי חליפין וכן לסיכון גיוס נזילות. הסיכונים מנוהלים בהתאם למסמך מדיניות המאושר על ידי דירקטוריון החברה, תוך קביעת מגבלות החשיפות ודרכי ניהולם.

החשיפה לסיכון הבסיסי:

החשיפה לסיכון הבסיסי מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין בעת הפעילות העסקית השוטפת של החברה. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 החברה עמדה במגבלת סיכון החשיפה בבסיס.

החשיפה לסיכון ריבית:

החשיפה לשינויים בריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 החברה עמדה במגבלת סיכון החשיפה בריבית.

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

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

31 במרס 2015				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
10,905	7	73	22	10,803
9,476	5	79	22	9,370
1,429	2	(6)	-	1,433

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.



31 במרס 2014

מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
9,564	11	67	19	9,467
8,304	5	66	19	8,214
1,260	6	1	-	1,253

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2014

מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
10,613	6	59	22	10,526
9,221	3	70	22	9,126
1,392	3	(11)	-	1,400

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

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

31 במרס 2015

מיליוני ש"ח						
באחוזים	שינוי בשווי הוגן מיליוני ש"ח	סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.28)	(4)	1,425	2	(6)	-	1,429
-	-	1,429	2	(6)	-	1,433
0.28	4	1,433	2	(6)	-	1,437

גידול מיידי מקביל של 1%
גידול מיידי מקביל של 0.1%
קיטון מיידי מקביל של 1%

31 במרס 2014

מיליוני ש"ח						
באחוזים	שינוי בשווי הוגן מיליוני ש"ח	סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.32)	(4)	1,256	6	1	-	1,249
-	-	1,260	6	1	-	1,253
0.32	4	1,264	6	1	-	1,257

גידול מיידי מקביל של 1%
גידול מיידי מקביל של 0.1%
קיטון מיידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2014

מיליוני ש"ח						
באחוזים	שינוי בשווי הוגן מיליוני ש"ח	סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.29)	(4)	1,388	3	(11)	-	1,396
-	-	1,392	3	(11)	-	1,400
0.29	4	1,396	3	(11)	-	1,404

גידול מיידי מקביל של 1%
גידול מיידי מקביל של 0.1%
קיטון מיידי מקביל של 1%

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סיכון גיוס נזילות:
נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו.
היכולת לעמוד בסיכון גיוס הנזילות כרוכה ברמת הודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שייגרם הפסד מהותי.
במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 החברה עמדה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים הופצה על ידי המפקח על הבנקים ביום 27 בדצמבר 2012. ההוראה קובעת את עקרונות היסוד לניהול הסיכונים התפעוליים.
בהתאם להוראה, ממשל תאגידי נאות מהווה את התשתית למסגרת עבודה אפקטיבית לניהול סיכון תפעולי ומסתמך על שלושה קווי הגנה. תרבות סיכונים איתנה ותקשורת טובה בין שלושת קווי ההגנה הינם מאפיינים חשובים של ממשל פנימי נאות של סיכון תפעולי.
סיכון תפעולי מוגדר בהוראה כ"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים". הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך איננה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי. ניהול הסיכון התפעולי בחברה מבוצע באופן בלתי נפרד מניהול הסיכונים הכולל של החברה וכחלק אינטגרלי מהעבודה השוטפת.

הסיכונים התפעוליים משולבים בכל הפעילות הארגונית ובכל תהליכי העבודה בחברה. כמו כן, קיימים מצבים בהם סיכון אשראי, סיכון שוק וגיוס נזילות, סיכון צייתי או סיכון משפטי יתממשו כתוצאה מכשל תפעולי. בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, יש לזהות ולהעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הנזקים בעת התממשות הסיכונים.
האחריות המרכזית לניהול הסיכונים התפעוליים מוטלת על הנהלת החברה.
לחברה מתודולוגיות וכלים ניהוליים לשמירה על מסגרת אחידה ושיטתית באופן ניהולו של הסיכון התפעולי ובהתאם למסגרת ניהול הסיכון התפעולי כפי שנקבע בקבוצת לאומי.

החברה מנהלת באופן שוטף במערכת ייעודית את מפת הסיכונים התפעוליים של התהליכים המרכזיים בה. מפת הסיכונים התפעוליים משמשת כלי תומך לקבלת החלטות לגבי אופן ניהול הסיכונים התפעוליים והמשאבים שיוקצו למזעור הסיכון להתרחשותם, למזעור הנזק בהתממשותם וליישום בקורות בכפוף לשיקולי עלות-תועלת. סקר סיכונים תפעוליים מתבצע לפחות אחת לשלוש שנים.

ועדת סיכונים תפעוליים, בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים, הינה גורם מרכזי ליישום מדיניות הסיכונים התפעוליים. הוועדה מתכנסת לפחות פעמיים ברבעון ובמסגרתה דנים בין היתר, בניתוחים של אירועי כשל וקביעתם של דרכי פעולה למזעור הסיכונים ולמניעת הישנותם.

נושא ניהול סיכונים תפעוליים נדון אחת לרבעון בוועדת הסיכונים העליונה ובוועדת הסיכונים של הדירקטוריון. כמו כן, מועבר דיווח רבעוני להנהלה, לדירקטוריון ולבנק לאומי.

סיכון תפעולי מהותי לחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת מניעת הונאה אשר תפקידה בין היתר, לזהות, לאתר, למנוע, לבקר ולצמצם את סיכון ההונאה בפעילות בכרטיסי אשראי. במסגרת פעילות זו, קיימות יחידות אשר עוסקות בניטור פעילות חריגה בכרטיסי אשראי ופעילות חריגה של בתי עסק אותם החברה סולקת. לצורך הקטנת הסיכון נעזרת החברה במערכות טכנולוגיות ובמודלים סטטיסטיים מתקדמים מסוגם. בנוסף, לחברה כיסוי ביטוחי לצורך הפחתת סיכון זה. סיכון ההונאה בכרטיסי אשראי נבחן ונדון, בין השאר, במסגרת תרחישי הקיצון של החברה.



הפעילות העסקית של החברה נסמכת על מערכות מידע. זמינות המערכות, מהימנות הנתונים והשמירה על סודיות הנתונים חיוניים לפעילות עסקית תקינה. לצורך קיום הפעילות העסקית משולבות טכנולוגיות חדשות ומתקדמות במערכות השונות בחברה כמו גם בקרב לקוחותיה וספקיה. כתוצאה מהשינויים הטכנולוגיים בשנים האחרונות ניתן להבחין בעליית מדרגה באיומי הסייבר בעולם ובארץ. בין היתר, בוצעו מתקפות כנגד תשתיות לאומיות, גופי ממשל ותאגידים. החברה כארגון פיננסי מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות של לקוחות החברה הינן יעד להתקפות וסביר שימשיכו להיות תחת התקפות של סייבר, וירוסים ותוכנות זדוניות, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירות, גניבה או פגיעה בנתונים. החברה רואה במידע הקיים במערכותיה ואצל לקוחותיה וספקיה נכס עיקרי ומשקיעה מאמצים ומשאבים רבים ביישום מנגנונים ותהליכים של בקרה והגנה מתקדמים בתחום אבטחת המידע. כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר בוצע סקר לבחינת עמידות החברה מפני תקיפות מבחוץ על ידי חברה המתמחה בנושא. בעקבות הסקר מבצעת החברה מהלך רב-שנתי לשיפור יכולות ההתגוננות מפני איומי הסייבר.

הוראות בנק ישראל מחייבות לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חרום. החברה נערכת להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית באמצעות תשתיות טכנולוגיות, תכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים. הפעילות מרוכזת על ידי מנהלת המשכיות עסקית בראשות מנהל אגף מערכות מידע. באחריותו של מנהל הסיכונים הראשי לבצע בקרה בלתי תלויה בנושא.

הנהלת היחידות העסקיות והתפעוליות אחראיות על ניהול סיכוני מעילות והונאות בפעילות שבתחום אחריותן. באחריות מנהל הסיכונים הראשי, בשיתוף הביקורת הפנימית, להציג את הממצאים ולקיים דיון שנתי בנושא מעילות והונאות.

כפי שפורט לעיל, סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. סיכון משפטי מוגדר כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". בחוזר שנשלח על ידי המפקח על הבנקים בשנת 2008 בדבר "מסגרת עבודה לפיקוח ממוקד סיכון" (להלן: "פיקוח ממוקד סיכון"), הוגדר הסיכון המשפטי כ"סיכון העולה מהפוטנציאל שחוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות או שיקול דעת מוטעה עלולים להקשות או להשפיע באופן שלילי על הפעולות או המצב הפיננסי של התאגיד". בחברה קיימים מדיניות ונהל לטיפול בסיכונים המשפטיים, במסגרתם, ניתנה התייחסות מיוחדת לאיתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות, קביעת המקרים והדרך לקבלת ייעוץ משפטי, קביעת אופן הטיפול במוקדי סיכון שהתגלו וצמצום סיכונים בעת פיתוח מוצרים או מתן שירותים חדשים.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החברה מיישמת את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" החל מיום 1 בינואר 2011.

ביום 19 בינואר 2015 הופץ על ידי המפקח על הבנקים חוזר בנושא: "הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים", אשר בין היתר, עדכן את הוראות הדיווח לציבור בהתייחס להפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי. בהתאם לחוזר, בשל גידול מהיר בהיקף האשראי לאנשים פרטיים בכלל ובאשראי לאנשים פרטיים שאינו לדיור בפרט, וכן בשל ירידה שנרשמה ביחס שבין יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לבין יתרת האשראי לאנשים פרטיים ומנגד גידול בסיכון הגלום באשראי לאנשים פרטיים, בין היתר לנוכח המגמות בפעילות המשקית, נדרשים התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי להביא בחשבון את הפסדי העבר בגין אשראי לאנשים פרטיים ובנוסף, התאמות בגין גורמים רלוונטיים לסיכויי הגביה של האשראי לאנשים פרטיים (להלן: התאמות איכותיות). על פי ההוראות שעודכנו נדרשים התאגידים הבנקאיים לוודא כי החל מהדוחות לציבור לשנת 2014, שעור ההתאמות האיכותיות להפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים שאינו בעייתי לא יפחת מ- 0.75% מיתרת האשראי לאנשים פרטיים שאינו בעייתי לאותו מועד. מהאמור הוחרג סיכון אשראי הנובע מחייבים בגין כרטיסי אשראי בנקאיים ללא חיוב ריבית ונקבע טיפול פרטני לתאגידים בנקאיים אשר שעורי ההפסד השנתיים שלהם נמוכים במיוחד. לפירוט בדבר אופן יישום ההוראות והשפעתן ראה ביאור ד' (4) וביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

כל היתרות המוצגות להלן, מוצגות לפי ההוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

1. סיכון אשראי בעייתי (1)

31 בדצמבר 2014			31 במרס 2014			31 במרס 2015			
חץ			חץ			חץ			
כולל	מאזני	מאזני	כולל	מאזני	מאזני	כולל	מאזני	מאזני	
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			
11	-	11	11	-	11	12	-	12	סיכון אשראי פגום
1	-	1	1	-	1	1	-	1	סיכון אשראי נחות
185	2	183	160	1	159	189	2	187	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
197	2	195	172	1	171	202	2	200	סך הכל סיכון אשראי בעייתי

2. נכסים שאינם מבצעים

31 בדצמבר 2014	31 במרס 2014	31 במרס 2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
11	11	12	חובות פגומים

(1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת. הערה: סיכון אשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.



מדדי סיכון ואשראי:

31 בדצמבר 2014 %	31 במרס 2014 %	31 במרס 2015 %	
0.10	0.11	0.11	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.74	0.77	0.72	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
718.18	672.73	658.33	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
718.18	672.73	658.33	(ה) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
0.53	0.50	0.53	(ו) שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.25	0.17	0.07	(ז) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.13	0.08	0.07	(ח) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
16.46	10.81	10.13	(ט) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2014 (עמודים 48-51), על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

כללי

הוראות באזל (פרק 200 בהוראות ניהול בנקאי תקין) נקבעו במטרה לשפר את ניהול הלימות ההון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות ההון בגין סיכוני אשראי ושוק וכן מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים.

ההוראות מושתתות על שלושה נדבכים: הנדבך הראשון, המפרט דרישות הון מזעריות, הנדבך השני, המתווה פיקוח שליטה ובקרה על הלימות ההון ומדיניות והנדבך השלישי, הכולל דרישות גילוי ומשמעת שוק - מידע לציבור. עיקרי הוראות באזל נועדו לשם שיפור איכות ניהול הסיכונים, דרכי הערכת הסיכונים ופיתוח כלי מדידה כמותיים לסיכונים. ההוראות דורשות הליך ניהול מוסדר הכולל מדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם.

במסגרת הוראות באזל נדרשת לאומי קארד להחזיק הון נאות אל מול הסיכונים וזאת במסגרת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון - "ICAAP" וזאת בהתאם לאופי הפעילות של לאומי קארד כחברת כרטיסי אשראי ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

לפרטים בדבר מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" לעיל.

באזל - נדבך ראשון

להלן פירוט הגישות הקיימות לחישוב יחס הלימות ההון הנדרש על-פי הנדבך הראשון של באזל. הגישות מתייחסות לחישוב סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכון התפעולי כמפורט להלן:

סיכוני אשראי:

בגין סיכוני האשראי מוצעות בנדבך הראשון של באזל שתי גישות להקצאת הון - גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים - Internal Rating Based (להלן: "IRB") הכפופה לאישור מפורש של המפקח על הבנקים. החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית.

סיכוני השוק:

לאומי קארד מיישמת את הגישה הסטנדרטית לחישוב סיכוני שוק.

הסיכון התפעולי:

בגין הסיכונים התפעוליים מוצעות על-ידי הנדבך הראשון של באזל שתי גישות לחישוב יחס ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית. החברה מחשבת את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית, בתאום עם חברת האם.

באזל - נדבך שני

לאומי קארד מיישמת כנדרש את דרישות הנדבך השני וההנחיות המשלימות הכוללות את התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ICAAP).

אחת לשנה מאושר בועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון מסמך ה- ICAAP של החברה. במסגרת הנדבך השני ותהליך ה- ICAAP של החברה, בוחנת החברה אחת לשנה את נחיצותן של כריות הון נוספות, מעבר להון הנדרש בנדבך הראשון ואת היקף ההון הנדרש בעבור כל כרית הון. בנוסף, נבחנים תרחישי קיצון, ונקבע היקף ההון הנדרש במקרה של התממשותם.



באזל - נדבך שלישי

הנדבך השלישי, עוסק במשמעת שוק וכולל דרישות גילוי בדיווח לציבור של תאגידים בנקאיים ושל חברות כרטיסי אשראי. דרישות הגילוי מיועדות לאפשר למשתמשים בדוחות לציבור להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי יישום המלצות באזל ההון, חשיפות הסיכון, תהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של התאגיד הבנקאי.

באזל III

ביום 28 במרס 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה בנושא "מסגרת באזל III - יחסי הון עצמי רובד 1 מינימלי", הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון העצמי רובד 1 המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017.

ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל הוראות סופיות לאימוץ הוראות באזל III בישראל. בין ההוראות, הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי". על פי הוראה זו, כל התאגידים הבנקאיים בישראל יידרשו לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 12.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול (כגון: בנק לאומי), שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 13.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראות אלו נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014. ביום 29 באוגוסט 2013, פרסם בנק ישראל הוראת שעה בדבר דרישות הגילוי של באזל III הנוגעות להרכב ההון.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה בדבר "יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות".

יחס כיסוי נזילות (Liquidity Coverage Ratio - LCR) מייצג את אחת הרפורמות המרכזיות של ועדת באזל לשיפור חסינות של המגזר הבנקאי. מטרת יחס כיסוי הנזילות היא לשפר את עמידותו בטווח הקצר של פרופיל סיכון הנזילות של תאגידים בנקאיים. הובהר כי חברות כרטיסי אשראי לא נדרשות ליישם את הוראת השעה. עם זאת, על פי ההוראה, על חברת כרטיסי אשראי לכלול גילוי כמותי ואיכותי בדבר סיכון נזילות, בהתאם לאופן שבו סיכון זה מנוהל, החל מיום 1 באפריל 2015. ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בדבר יחס מינוף, (הוראה מס' 218) ומתכונת גילוי על יחס מינוף. ההוראה מאמצת את המלצות באזל III לעניין יחס המינוף, שנקבעו בינואר 2014, והיא גובשה בין היתר, לאחר ביצוע סקר השפעה כמותית לאמידת השפעתה על המערכת הבנקאית בישראל. על פי ההוראה, יחס המינוף ישמש כאמצעי מדידה נוסף לדרישות הון מבוססות סיכון.

כמו כן, על פי ההוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד ותאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 6%, החל מיום 1 בינואר 2018.

בנוסף, על תאגיד בנקאי לכלול גילוי בדבר יחס מינוף החל מיום 1 באפריל 2015.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

31 בדצמבר 2014		31 במרס 2014		31 במרס 2015		סוגי חשיפות
דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	
						סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית
311	2,490	296	2,366	313	2,500	של תאגידים בנקאיים
69	548	68	547	76	606	של תאגידים
517	4,138	444	3,553	541	4,324	קמעונאיות ליחידים
45	355	43	345	46	370	של עסקים קטנים
40	321	39	311	42	333	נכסים אחרים
982	7,852	890	7,122	1,018	8,133	סה"כ סיכון אשראי
1	11	1	7	1	6	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
202	1,618	198	1,585	204	1,630	סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
1,185	9,481	1,089	8,714	1,223	9,769	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	1,646		1,488		1,690	בסיס ההון
	17.4%		17.1%		17.3%	יחס הון כולל
	16.4%		16.1%		16.3%	יחס הון עצמי רוברד 1

דרישות ההון חושבו בהתאם לדרישות הון כולל מזערי בשיעור של 12.5% בהתאם ליחס הון כולל מזערי נדרש מיום 1 בינואר 2015.

פרטים נוספים אודות נדבך 3 של באזל ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה:
<https://www.leumi-card.co.il/he-il/GeneralPages/Pages/FinancialReport.aspx>



הערכת בקרות ונהלים

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

בדצמבר 2005 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המפרט הוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act. בסעיף 404 נקבעו על ידי ה- SEC וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר בקשר עם הבקרה הפנימית על דיווח כספי. בשנת 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזרים לפיהם חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידים בנקאיים, תיישמנה את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404. בנוסף, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר בקרות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי - הוראה מס' 309 בהוראות ניהול בנקאי תקין. ההוראה מפרטת את הוראות הביצוע הנדרשות מהנהלות של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לצורך יישום סעיפים 302 ו- 404 של Sox Act. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרס 2015, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

שינויים בהרכב ההנהלה

ביום 19 באפריל 2015 מונה מר אוהד מימון לסמנכ"ל, מנהל אגף פיתוח עסקי ואסטרטגיה. במועד זה סיימה גברת לילך בר דוד - מושיב את תפקידה כסמנכ"ל, מנהלת אגף פיתוח עסקי ואסטרטגיה.

הסכם קיבוצי מיוחד

ביום 29 באפריל 2015 חתמה החברה עם נציגות העובדים על הסכם קיבוצי מיוחד ("ההסכם הקיבוצי"). ההסכם חל על מרבית עובדי החברה. תקופת ההסכם הינה מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 במרס 2018. ההסכם הקיבוצי כולל, בין היתר, הסכמות בדבר עדכוני שכר, מענקים ותנאים סוציאליים וכן תנאים נוספים הנוגעים בין השאר, לנושאי רווחה. יישום ההסכם הקיבוצי צפוי להביא לגידול בהוצאות החברה בהיקף של כ- 110 מיליוני ש"ח בגין כל תקופת ההסכם.

חגי הלר - מנהל כללי

תמר יסעור - יו"ר הדירקטוריון

17 במאי 2015

סקירת ההנהלה

ליום 31 במרס 2015





תוספת א': שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים

בהכנסות והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015		
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח
4.93	46	3,797	3.96	46	4,714
-	*	65	-	*	88
-	*	4	-	*	2
4.85	46	3,866	3.89	46	4,804
		6,908			7,036
		180			199
		10,954			12,039
(1.53)	(7)	1,818	(0.63)	(4)	2,548
-	*	20	-	*	32
(1.51)	(7)	1,838	(0.62)	(4)	2,580
		7,514			7,710
		183			181
		9,535			10,471
		1,419			1,568
		10,954			12,039
3.34			3.27		
4.10	39	3,866	3.54	42	4,804

נכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי (2)(5)
פיקדונות בבנקים
נכסים אחרים
סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי שאינם נושאים ריבית
נכסים אחרים שאינם נושאים
ריבית (3)
סך כל הנכסים

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות נושאות
זכאים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי (5)
התחייבויות אחרות שאינן
נושאות ריבית
סך כל ההתחייבויות

סך כל האמצעים ההוניים

**סך כל ההתחייבויות
והאמצעים ההוניים**

פער הריבית

**תשואה נטו על נכסים נושאי
ריבית (4)**

- * סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) לרבות נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (5) כולל יתרה ממוצעת של הקדמת תשלומים לבתי עסק וניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק.

תוספת א': שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
4.88	46	3,838	3.91	46	4,777	סך נכסים נושאי ריבית
(1.54)	(7)	1,812	(0.63)	(4)	2,548	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.34			3.28			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*	19	-	*	22	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	19	-	*	22	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*	9	-	*	5	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	7	-	*	10	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות						
4.85	46	3,866	3.89	46	4,804	סך נכסים נושאי ריבית
(1.51)	(7)	1,838	(0.62)	(4)	2,580	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.34			3.27			

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



תוספת א': שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015
לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014

<u>גידול (קיטון) בגלל שינוי</u>		
<u>מיילוני ש"ח</u>	<u>מחיר</u>	<u>שינוי נטו</u>
9	(9)	-
*	*	*
*	*	*
<u>9</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>
(1)	4	3
*	*	*
<u>(1)</u>	<u>4</u>	<u>3</u>
<u>8</u>	<u>(5)</u>	<u>3</u>

נכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים

התחייבויות אחרות

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

סך הכנסות (הוצאות) הריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הדר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזמונים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

17 במאי 2015

חגי הדר
מנהל כללי

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



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, לאה שורץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

17 במאי 2015

לאה שורץ
סמנכ"ל, מנהלת אגף כספים וחשבות,
חשבונאית ראשית

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

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים**

**ליום 31 במרס 2015
(בלתי מבוקרים)**



דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של לאומי קארד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2015 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 6 ו' (2) בדוחות הכספיים בקשר לבקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה. החברה אינה יכולה להעריך מה תהיינה ההשלכות של בקשה זו, אם בכלל, על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ואם תהיינה מהותיות.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

17 במאי 2015



תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

			סכומים מדווחים	
31 בדצמבר 2014 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביאור	
נכסים				
82	59	102		מזומנים ופיקדונות בבנקים
10,625 (79)	9,600 (74)	10,905 (79)	3א', 3ב'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הפרשה להפסדי אשראי
10,546	9,526	10,826	3ב'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
3	3	3		השקעות בחברות כלולות
206	199	208		ציוד
58	57	64		נכסים אחרים
<u>10,895</u>	<u>9,844</u>	<u>11,203</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות				
2,705	2,027	2,768		אשראי מתאגידים בנקאיים
6,489	6,254	6,665	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
149	159	173		התחייבויות אחרות
9,343	8,440	9,606		סך כל ההתחייבויות
			6	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
<u>1,552</u>	<u>1,404</u>	<u>1,597</u>	5	הון
<u>10,895</u>	<u>9,844</u>	<u>11,203</u>		סך כל ההתחייבויות וההון

תמר יסעור - יו"ר הדירקטוריון

חגי הלר - מנכ"ל

לאה שורץ - סמנכ"ל, מנהלת אגף כספים וחשבות, חשבונאית ראשית

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 במאי 2015

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור	
	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
				הכנסות
854	206	209	8	מעסקאות בכרטיסי אשראי
159	39	42		הכנסות ריבית, נטו
2	1	1		הכנסות אחרות
<u>1,015</u>	<u>246</u>	<u>252</u>		סך כל ההכנסות
				הוצאות
25	4	2	ב'3	בגין הפסדי אשראי
423	103	111		תפעול
173	39	44		מכירה ושיווק
45	10	11		הנהלה וכלליות
73	18	20		תשלומים לבנקים
<u>739</u>	<u>174</u>	<u>188</u>		סך כל ההוצאות
276	72	64		רווח לפני מיסים
81	21	20		הפרשה למיסים על הרווח
195	51	44		רווח לאחר מיסים
5	1	1		חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
<u>200</u>	<u>52</u>	<u>45</u>		רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח):
8.00	2.08	1.80		רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי
<u>אלפים</u>	<u>אלפים</u>	<u>אלפים</u>		ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה
<u>25,000</u>	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>		

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון המניות הנפרע מיליוני ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015					
1,552	1,138	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
45	45	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>1,597</u>	<u>1,183</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)
סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון המניות הנפרע מיליוני ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014					
1,402	988	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
(50)	(50)	-	-	-	דיבידנד (בלתי מבוקר)
52	52	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>1,404</u>	<u>990</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)
סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון המניות הנפרע מיליוני ש"ח	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)					
1,402	988	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(50)	(50)	-	-	-	דיבידנד
200	200	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>1,552</u>	<u>1,138</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
200	52	45
(7)	(2)	(1)
68	16	18
25	4	2
(5)	(2)	(1)
(1)	*	*
(1)	*	(1)
(20)	-	-
20	-	-
(859)	(169)	(117)
(296)	50	(165)
-	(2)	(5)
803	125	63
235	-	176
(17)	(4)	20
145	68	34

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות:

חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של
חברות כלולות
פחת על ציוד
הוצאות בגין הפסדי אשראי
מיסים נדחים, נטו
פיצויי פרישה
התאמות בגין הפרשי שער על יתרות
מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בנכסים שוטפים

הפקדת פיקדונות בבנקים
משיכת פיקדונות מבנקים
מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות
בכרטיסי אשראי, נטו
אחר

שינויים בהתחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי, נטו
אחר

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2014	31 במרס 2015
	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
6	1	1
(79)	(19)	(16)
(73)	(18)	(15)
(50)	(50)	-
(50)	(50)	-
22	-	19
39	39	62
1	*	1
62	39	82
183	44	47
25	7	4
6	1	1
80	16	25
5	5	8
1	2	4

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
רכישת ציוד

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
דיבידנד ששולם לבעלי מניות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

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

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:
ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
דיבידנדים שהתקבלו
מיסים על הכנסה ששולמו
מיסים על הכנסה שהתקבלו

נספח - פעולות השקעה ומימון שלא
במזומן בתקופת הדוח
רכישת ציוד באשראי

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

לאומי קארד בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה פרטית בשליטה של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "לאומי") באמצעות לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2015 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.

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

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 17 במאי 2015.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים כולל, בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים

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

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2015 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים.
2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי.

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

1. זכויות עובדים

אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה, החברה תתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פרסם חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא זכויות עובדים, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר. בחוזר מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור ההיוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב, והכול במועד הדיווח.

בנוסף, מעדכן החוזר את דרישת הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. ביום 12 בינואר 2015 פרסם קובץ שאלות ותשובות בנושא הטבות לעובדים, אשר כולל, בין היתר, דוגמאות לאופן הטיפול בהטבות שכיחות במערכת הבנקאית בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. עיקרי ההוראות החדשות:

הטבות לאחר פרישה – תוכנית הפקדה מוגדרת

תוכנית להפקדה מוגדרת הינה תוכנית שלפיה החברה משלמת תשלומים קבועים ליישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות החברה להפקיד בתוכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים.

היעדרות מזכות בפיצוי – חופשה ומחלה

התחייבויות בגין ימי חופשה נמדדת על בסיס שוטף, ללא שימוש בשיעורי היוון ובהנחות אקטואריות

החברה אינה צוברת התחייבויות בגין ימי מחלה שינוצלו במהלך השירות השוטף.

עסקאות תשלום מבוססי מניות –

החברה ככלל מכירה בהוצאה בגין תשלומים מבוססי מניות שהיא מעניקה לעובדיה.

מענקים התחייבויותיים (לרבות מענקים המסולקים במזומן) נמדדים על בסיס השווי הוגן במועד ההענקה, וההתחייבויות נמדדת מחדש עד מועד הסילוק.

עובדי החברה חתומים על הסכמים לפי סעיף 14 לחוק הפיצויים ובהתאם לכך לחברה אין מחויבות נוספת לתשלום פיצויים מעבר להפקדות השוטפות בחברות הביטוח ובקופות הפנסיה.

לאור האמור לעיל, ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים. בהתאם לחוזר, בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2013, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט IAS 19 בדבר הטבות עובדים אשר יישומו נדחה למועד מאוחר יותר. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי תתקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות-הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית. ביום 27 בינואר 2014 הופצה על ידי הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא אימוץ מלא של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב המשקפת כוונה של הפיקוח על הבנקים שלא לאמץ את כללי ה-IFRS אלא לאמץ באופן מלא את כללי התקינה החשבונאית האמריקאית, המיושמים על ידי בנקים בארה"ב. עם זאת יצוין כי טיוטה זו טרם עברה לדיון בוועדה המייעצת לענייני בנקאות וטרם נקבע כיצד, אם בכלל, יאומצו ההוראות שנקבעו בה.

2. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

בנקים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר שנקבעו לצורך היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים זכויים או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. בפרט, הוראות התקן אינן חלות על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיה הכספיים וטרם בחרה בחלופה ליישום הוראות המעבר.

3. חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי

ביום 3 במאי 2015 פורסם חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי. מטרת הנחיות החוזר הן בין השאר: שיפור איכות הדיווח לציבור על ידי הפיכת המידע בדוח לציבור לשימושי ונגיש יותר; הגברת האחידות במערכת הבנקאית באופן הצגת הדוחות השנתיים; וכן גיבוש מתכונת לדוח השנתי לציבור שתהיה מבוססת על פרקטיקות הצגה מובילות של בנקים מובילים בארה"ב ואירופה. החוזר מתייחס בין השאר לשינוי סדר ההצגה בדוח הכספי: הצגת דוח רווח והפסד לפני המאזן; הצגת ביאורים תוצאתיים לפני ביאורים מאזניים; פיצול ביאור 3 בדבר "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי" לתמצית ברמת סך הכל לפי סוגי אשראי עיקריים, ולמידע רחב יותר שייכלל במסגרת פרק סיכונים בדוח הכספי. כמו כן החוזר מעדכן בצורה משמעותית את מתכונת הגילוי של דוח הדיקטוריון וסקירת ההנהלה וכן קובע דרישות לדיווח מורחב באינטרנט בדבר סיכונים. נדרש ליישם את הנחיות הטייטה החל מהדוח לציבור לשנת 2015.

להערכת החברה, לחוזר לא צפויה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים, למעט אופן ההצגה והגילוי.

ביאור 2 - שיעורי השינויים בממד המחירים לצרכן ובשער החליפין של מטבע חוץ

להלן שיעורי השינוי, שחלו בממד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב:

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	% השינוי
2.3	(1.3)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015
0.5	(0.5)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014
12.0	(0.2)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014



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

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2014	31 במרס 2014	31 במרס 2015		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתי לעסקאות		ליתרה ביום
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) %	(בלתי מבוקר) %
		4,996		
4,811	4,028	1,710		
1,653	1,562	3,286	7.3%	6.3%
3,158	2,466			
		352		
298	351	258		
193	244	94	5.4%	4.4%
105	107			
		5,348		
5,109	4,379	5,061		
		467		
4,945	4,824	10		
556	382	19		
7	8			
8	7			
		10,905		
10,625	9,600			

סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים:

אנשים פרטיים: (1)

מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)

מזה: אשראי (2)(3)

מסחרי:

מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)

מזה: אשראי (2)(4)

סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים

סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים:

חייבים בגין כרטיסי אשראי

חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי

אשראי

הכנסות לקבל

אחרים

סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

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

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

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

(3) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 1,092 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2014 - 1,017 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2014 - 537 מיליוני ש"ח).

(4) כולל בתי עסק בסך 77 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2014 - 80 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2014 - 83 מיליוני ש"ח).

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

ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015						מיליוני ש"ח
הפרשה להפסדי אשראי						
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים						
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים (3)	מסחרי		אנשים פרטיים			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
סך הכל	(2)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי	(בלתי מבוקר)
96	1	1	3	48	43	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2014
2	*	*	*	1	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(6)	-	-	(1)	(3)	(2)	מחיקות חשבונאיות, נטו
4	-	-	1	2	1	
(2)	-	-	-	(1)	(1)	
96	1	1	3	48	43	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2015 (1)
17	*	-	*	-	17	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*	*	-	-	-	-	בגין פיקדונות בבנקים
*	*	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

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

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



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

- ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים						
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר(3)	מסחרי		אנשים פרטיים		מיליוני ש"ח
		אשראי(2)	אשראי כרטיסי בגין חייבים	אשראי(2)	אשראי כרטיסי בגין חייבים	
84	1	2	4	43	34	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2013
4	*	*	*	3	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(6)	-	-	(1)	** (3)	** (2)	מחיקות חשבונאיות נטו
4	-	-	1	** 2	** 1	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2014 (1) מזה:
(2)	-	-	-	** (1)	** (1)	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בגין פקדונות בבנקים בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
86	1	2	4	** 45	** 34	
12	*	-	*	-	12	
*	*	-	-	-	-	
*	*	-	-	-	-	

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

- (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
 (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

- ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (1):

31 במרס 2015					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים	מסחרי	אנשים פרטיים		מסחרי	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	ואחרים (3)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
(בלתי מבוקר)					
מיליוני ש"ח					
193	-	47	131	1	14
<u>10,814</u>	<u>5,659</u>	<u>47</u>	<u>127</u>	<u>3,285</u>	<u>1,696</u>
<u>11,007</u>	<u>5,659</u>	<u>94</u>	<u>258</u>	<u>3,286</u>	<u>1,710</u>
3	-	*	1	*	2
<u>76</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>48</u>	<u>24</u>
<u>79</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>48</u>	<u>26</u>

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

סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחייבים אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים



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

- ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (1)(המשך):

31 במרס 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים (3)	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	(בלתי מבוקר)				
מיליוני ש"ח					
194	-	61	117	4	12
9,465	5,280	46	127	2,462	1,550
<u>9,659</u>	<u>5,280</u>	<u>107</u>	<u>244</u>	<u>2,466</u>	<u>1,562</u>
5	-	1	2	*	2
69	1	1	2	** 45	** 20
<u>74</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>** 45</u>	<u>** 22</u>

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

סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות :

שנבדקו על בסיס פרטני
 שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

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

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחייבים אחרים.
 (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
 (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

- ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (1)(המשך):

31 בדצמבר 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים (3)	סך הכל	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי (מבוקר)
מיליוני ש"ח					
-	161	56	89	2	14
5,598	10,546	49	104	3,156	1,639
<u>5,598</u>	<u>10,707</u>	<u>105</u>	<u>193</u>	<u>3,158</u>	<u>1,653</u>
-	2	*	*	*	2
1	77	1	3	48	24
<u>1</u>	<u>79</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>48</u>	<u>26</u>

יתרת חוב רשומה של חובות :

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין

חובות :

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחייבים אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.



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

ג. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2015						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1	-	1,710	10	13	1,687	חובות שאינם בערבות בנקים
-	-	3,286	-	174	3,112	אנשים פרטיים
						חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי (6)
*	-	258	2	1	255	מסחרי
-	-	94	-	*	94	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי
-	-	5,659	-	-	5,659	חובות בערבות בנקים ואחרים (4)
1	-	11,007	12	188	** 10,807	סך הכל חובות
31 במרס 2014						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1	-	1,562	10	12	1,540	חובות שאינם בערבות בנקים
-	-	2,466	-	146	2,320	אנשים פרטיים
						חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי (6)
*	-	244	1	1	242	מסחרי
-	-	107	-	1	106	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי
-	-	5,280	-	-	5,280	חובות בערבות בנקים ואחרים (4)
1	-	9,659	11	160	** 9,488	סך הכל חובות

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה בסך 10,807 מיליוני ש"ח (31 במרס 2014 - 9,488 מיליוני ש"ח).

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) יתרת חוב רשומה.
- (3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (5) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (6) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 1,092 מיליוני ש"ח (31 במרס 2014 - 537 מיליוני ש"ח).

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

ג. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2014					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 ימים או יותר (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל (מבוקר)	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים
מיליוני ש"ח					
2	-	1,653	10	14	1,629
-	-	3,158	-	169	2,989
*	-	193	1	1	191
-	-	105	-	*	105
-	-	5,598	-	-	5,598
2	-	10,707	11	184	** 10,512

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי (6)
מסחרי
חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

חובות בערבות בנקים

ואחרים (4)

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה בסך 10,512 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה סעיף ג'2 (ג') להלן.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (5) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (6) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 1,017 מיליוני ש"ח.



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

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2015				
יתרת חובות	יתרת חובות	יתרת חובות	יתרת חובות	יתרת חובות
פגומים בגינם	פגומים בגינם לא	פגומים בגינם לא	הפרשה פרטנית	פגומים בגינם
קיימת הפרשה פרטנית (3)(2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)	(3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)(2)
(בלתי מבוקר)	פגומים (2)	פגומים (2)		פגומים
מיליוני ש"ח				
3	10	7	2	10
-	-	-	-	-
2	2	*	1	2
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<u>5</u>	<u>12</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>12</u>
4	4	-	1	4
<u>4</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>4</u>

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים (4)

סך הכל חובות (5)

(5) מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

31 במרס 2014				
יתרת חובות	יתרת חובות	יתרת חובות	יתרת חובות	יתרת חובות
פגומים בגינם	פגומים בגינם לא	פגומים בגינם לא	הפרשה פרטנית	פגומים בגינם
קיימת הפרשה פרטנית (3)(2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)	(3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)(2)
(בלתי מבוקר)	פגומים (2)	פגומים (2)		פגומים
מיליוני ש"ח				
4	10	6	2	10
-	-	-	-	-
1	1	*	*	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<u>5</u>	<u>11</u>	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>11</u>
3	3	-	1	3
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>3</u>

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים (4)

סך הכל חובות (5)

(5) מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.

(2) יתרת חוב רשומה

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי,

הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 (א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

31 בדצמבר 2014				
יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	סך הכל יתרת חובות פגומים (2)	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
3	2	7	10	10
-	-	-	-	-
1	*	*	1	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<u>4</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>11</u>	<u>11</u>
2	1	-	2	
<u>2</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	

חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים (4)

סך הכל חובות (5)

(5) מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) יתרת חוב רשומה.
 (3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
 (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.



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

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 (ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
11	12
*	*
*	*
*	*

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
 סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו
 סווגו כפגומים (4)
 סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו
 צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים
 (4) מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2015		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל (3)	צובר, לא בפיגור (2)	שאינו צובר הכנסות ריבית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
2	*	2
-	-	-
2	-	2
-	-	-
-	-	-
4	*	4

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים
סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) צובר הכנסות ריבית.
 (3) נכלל בחובות פגומים.

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

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 (ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 במרס 2014		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל (3)	צובר, לא בפיגור (2)	שאינו צובר הכנסות ריבית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
2	1	1
-	-	-
1	-	1
-	-	-
-	-	-
<u>3</u>	<u>1</u>	<u>2</u>

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים
סך הכל חובות

31 בדצמבר 2014		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל (3)	צובר, לא בפיגור (2)	שאינו צובר הכנסות ריבית (מבוקר) מיליוני ש"ח
2	*	2
-	-	-
*	-	*
-	-	-
-	-	-
<u>2</u>	<u>*</u>	<u>2</u>

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים
סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) צובר הכנסות ריבית.
 (3) נכלל בחובות פגומים.



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

- ג. חובות (1) (המשך)
- 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015

ארגונים מחדש שכשלו (2)		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב (3)	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' הסדרים (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
*	77	1	1	184
-	-	-	-	-
-	-	*	*	2
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
*	77	1	1	186

חובות שאינם בערבות בנקים
אנשים פרטיים
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
מסחרי
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
חובות בערבות בנקים ואחרים
 סך הכל חובות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

ארגונים מחדש שכשלו (2)		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב (3)	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' הסדרים (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
*	61	1	1	115
-	-	-	-	-
*	3	*	*	5
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
*	64	1	1	120

חובות שאינם בערבות בנקים
אנשים פרטיים
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
מסחרי
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
חובות בערבות בנקים ואחרים
 סך הכל חובות

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.
- (3) יתרת חוב רשומה למועד הכשל.

ביאור 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2014 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5,764	5,518	5,974
54	44	80
556	588	504
26	24	22
50	45	54
39	35	31
6,489	6,254	6,665

בתי עסק (1)(2)
 התחייבויות בגין פיקדונות (3)
 חברות כרטיסי אשראי
 הכנסות מראש
 הפרשה בגין נקודות (3)
 אחרים

סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 313 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2014 - 334 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2014 - 332 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 1,115 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2014 - 1,164 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2014 - 975 מיליוני ש"ח).
- (2) כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 1,011 מיליוני ש"ח לחברת האם.
- (3) כלל פקדונות החברה גוייסו בישראל ואינם נושאים ריבית. כמו כן, כלל הפקדונות מוחזקים עבור אנשים פרטיים ואינם עולים על סכום של 1 מיליוני ש"ח.
- (4) עד לסוף שנת 2011 הלקוח זוכה בנקודות בגין עסקות שביצע בכרטיסי האשראי. כמות הנקודות שנצברה לזכות הלקוח נקבעה בהתאם לסוג הכרטיס, והחברה ביצעה הפרשה בגין הנקודות שלא נוצלו. החל מיום 1 בינואר 2012 הופסקה צבירת הנקודות. את הנקודות הצבורות ניתן היה לממש עד ליום 31 בדצמבר 2012 במסגרת מבצעים תמורת נקודות שהחברה ערכה מעת לעת. באפשרותם של לקוחות לאומי קארד להמשיך לצבור נקודות ולהמירן למועדוני טיסה, על ידי הצטרפות למסלול תעופה.



ביאור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להנחיות באזל III.

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

31 בדצמבר 2014 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
1,552*	1,404*	1,597
94	84	93
<u>1,646</u>	<u>1,488</u>	<u>1,690</u>

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

הון עצמי רובד 1
הון רובד 2
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

7,852	7,122	8,133
11	7	6
1,618	1,585	1,630
<u>* 9,481</u>	<u>* 8,714</u>	<u>9,769</u>

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

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

באחוזים	באחוזים	באחוזים
* 16.4	* 16.1	16.3
* 17.4	* 17.1	17.3
9.0	9.0	9.0
12.5	12.5	12.5

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

* ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

** דרישות ההון חושבו בהתאם לדרישות הון כולל מזערי בשיעור של 12.5% בהתאם ליחס הון כולל מזערי נדרש מיום 1 בינואר 2015.

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)
באחוזים		
16.4	16.1	16.3
-	-	-
<u>16.4</u>	<u>16.1</u>	<u>16.3</u>

יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי הסיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
השפעת הוראות המעבר
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי הסיכון אחרי יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299

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

ג. יעד הלימות ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 12.5% ויחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9% החל מיום 1 בינואר 2015. על פי הנחיית המפקח על הבנקים, במכתבו לבנק לאומי מחודש פברואר 2011, חברות הבנות של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, יעדי הלימות הון שיהיו לכל הפחות בגובה יעדיה של החברה האם. על פי החלטת הדירקטוריון מחודש מרס 2012, נקבע כי יחס הלימות הון כולל מזערי לא יפחת מ- 13.5% ויחס הון עצמי רובד 1 מזערי לא יפחת משיעור של 10%, הגבוה מהדרישה הרגולטורית. יעד זה גבוה מיחס הלימות ההון הכולל הנדרש על מנת לעמוד בהוראות הרגולטוריות.

ד. חלוקת דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעונן. במהלך שנת 2014 שולם דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח (כ- 2.0 ש"ח למניה), בהתאם למסמך מדיניות חלוקת דיבידנד, אשר עודכן ואושר בדירקטוריון החברה בחודש מרס 2012. אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהו (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).



ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2014	31 במרס 2014	31 במרס 2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
13,097	12,326	13,905
13,253	12,745	13,225
2	3	3
26,352	25,074	27,133
(17)	(12)	(17)
26,335	25,062	27,116

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

סיכון האשראי על החברה	13,905
סיכון האשראי על הבנקים	13,225
סיכון האשראי על אחרים	3
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	27,133
הפרשה להפסדי אשראי	(17)
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו	27,116

ב. התקשרויות מיוחדות

חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות של מבנים, הסכמים תפעוליים בגין כלי רכב, הסכמי תחזוקה והסכמי שיווק עתידיים.

החברה מצויה במשא ומתן מתקדם להתקשרות בהסכם שכירות ארוך טווח בגין מבנה שימש את פעילות החברה בשנים הבאות.

31 בדצמבר 2014	31 במרס 2014	31 במרס 2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
30	31	27
17	20	17
14	15	14
14	14	13
13	14	12
6	15	3
19	15	16

בשנה ראשונה
בשנה שניה
בשנה שלישית
בשנה רביעית
בשנה חמישית
מעל חמש שנים

התחייבויות להשקעה בציד

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי

1. לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.
ביום 11 בדצמבר 2014 חתמה החברה עם בנק לאומי על תוספת להסכם ההנפקה המשותפת, המסדיר את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות בשנים הבאות.
ביום 4 במרס 2015 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם בנק מזרחי טפחות בע"מ, במטרה להנפיק כרטיסי אשראי בנקאיים ללקוחות הבנק.
2. ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראל כרטיס רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראל כרטיס. ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012.

ד. אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראל כרטיס, חברת כאל והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו (להלן: "המבקשות") ביחס לגובה שיעורי עמלת המנפיק (העמלה הצולבת) ומבנה הקטגוריות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בתקופת תחולתו של ההסדר.
מאז התנהלו הליכים בנושא בין המבקשות לבין הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"), במסגרתם מונה מומחה על ידי בית הדין לצורך הערכה של ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר.
ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים בפסק דין, הסכם אשר הוגש על ידי חברות כרטיסי האשראי והממונה בעניין גובה שיעור העמלה הצולבת, שירד בהדרגה עד לגובה של 0.7% בחודש יולי 2014, בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת שנקבע בפסק הדין. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד סוף שנת 2018.

ה. חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר תיקון לחוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981, וכן תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 בקריאה שנייה ושלישית במליאת הכנסת וביום 15 באוגוסט 2011 פורסם התיקון לחוק.

התיקון לחוק מסדיר את נושא סליקת כרטיסי חיוב, וקובע חובת רישוי לגופים שעוסקים בסליקה. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס ל"סולקים בעלי היקף פעילות רחב" כהגדרתם בחוק, המתירות למפקח על הבנקים להורות לסולקים כאמור להתקשר בהסכמים לסליקה צולבת עם מנפיקים אחרים.

במקביל, נקבעה חובה על "מנפיק בעל היקף פעילות רחב" לא לסרב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב שהנפיק מטעמים בלתי סבירים. שר האוצר בהתייעצות עם המפקח ועם הממונה על ההגבלים העסקיים, רשאי לפטור מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מהוראות סעיף זה, משיקולים של פגיעה בתחרות ושל היקף התועלת הצפוי מהמהלך אל מול הנזק.

"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" - מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב התקפים שהונפקו בישראל, או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות בישראל בשנה הקודמת.

במסגרת החוק תוקן, כאמור, גם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א - 1981, ונקבעו חובות החלות במסגרת היחסים בין סולקים לבין חברות ניכיון, ובין היתר, חובת איסור אפליה וחובת איסור התניית שירות סליקה בשירות ניכיון.

הסעיף הקובע חובת התקשרות ל"מנפיק בהיקף רחב" עם סולק, נכנס לתוקפו החל מיום 15 במאי 2012.

לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה ביאור 6(2) לעיל.



ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

1. תביעות משפטיות

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

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

לדעת הנהלת החברה לא קיימת חשיפה נוספת בשל תביעות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 1 מיליון ש"ח כאשר אפשרות התממשותן אינה קלושה.

1. להלן פירוט של בקשות מהותיות לאישור תובענות ייצוגיות שהסכום הנטען עולה על 0.5% מההון של החברה ליום 31 במרס 2015 (כ- 8 מיליון ש"ח):

א. ביום 4 באוגוסט 2013 הומצא לחברה כתב תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. לטענת התובעים, החברה גבתה מהם שלא כדין, עמלת המרת מטבע בגין ביטול עסקה שביצעו בחו"ל. לטענת התובעים, החברה אינה רשאית לגבות עמלת המרה במקרה בו העסקה בוטלה. התובעים טוענים עוד, כי במקרים של ביטול עסקה, החברה גובה לכאורה, תשלומים כפולים בגין הפרשי שער מטבע והצמדה. בנוסף, התובעים טענו, כי החברה לא ציינה את גביית עמלת ההמרה בגין העסקות שבוטלו בתעריפון העמלות ואף לא בדפי הפירוט המוצגים באתר האינטרנט של החברה. התובעים העריכו את סך התביעה הייצוגית בכ- 14 מיליון ש"ח. החברה הגישה תגובתה לבקשת האישור. בהתאם להמלצת בית המשפט, הגיעו הצדדים להסדר פשרה, שהוגש לאישורו של בית המשפט. במסגרת הסדר הפשרה, תתוקן התובענה הייצוגית כך שבמסגרתה ייתבעו לא רק השבתן של עמלות ההמרה שנגבו בגין פעולת הביטול (ששודרה כ-"זיכוי") אלא גם החזר עמלות ההמרה שנגבו על ידי החברה בגין עסקות המקור שבוטלו, בקשת האישור תתקבל, התובענה המתוקנת תוכר כתובענה ייצוגית וייתן בה פסק-דין בדרך של פשרה. הסדר הפשרה כלל, בין היתר, רכיב של השבה בפועל של הסכומים הנומינליים של סכומי העמלות שנגבו. על פי הסדר הפשרה, ההשבה בפועל מותנית בכך שהלקוח הינו בעל חשבון פעיל בחברה במועד ביצוע ההחזר, ותחושב על פי מקדם שייקבע על ידי בית המשפט, לפי שיקול דעתו. סכומים שלא ניתן להשיבם בפועל ייתרמו על ידי החברה לעמותת "עיגול לטובה".

ביום 27 באפריל 2015 ניתן פסק דינו של בית המשפט, במסגרתו אושר הסדר הפשרה בין הצדדים.

ב. ביום 9 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור התובענה בעניין רכישת כרטיסי קולנוע במסגרת תוכנית "הפינוקים". התובענה הוגשה כנגד לאומי קארד וכנגד סינמה סיטי והמחזיקים בסינמה סיטי. התובענה עוסקת בתוספת תשלום שגובה לאומי קארד עבור סינמה סיטי, שעה שלקוח מבקש לממש "פינוק" שרכש במסגרת תוכנית ההטבות של לאומי קארד בגין סרטי תלת-מימד. המבקש טוען כי לאומי קארד לא הסבירה בצורה ברורה מספיק כי בגין סרטי תלת מימד הלקוח יחוייב בתוספת עלות לכל כרטיס (דהיינו, גם ל-"כרטיס המתנה"), ועל כן לא הייתה זכאית לגבות את אותה תוספת עלות בגין "כרטיס המתנה". יצוין, כי בעת הליך ההזמנה של הפינוקים, פירטה לאומי קארד, כי רכישת כרטיס לסרט בתלת מימד כרוכה בתוספת עלות זו. התובע מעריך את סך התובענה הייצוגית בסכום של כ- 18 מיליון ש"ח (סכום התביעה האישית של המבקש - 14 ש"ח).

לאור המלצת בית המשפט בדיון, הצדדים הגיעו ביניהם להסדר פשרה, ובקשה לאישורו הוגשה לבית המשפט. ההסדר כולל פיצוי בדרך של מתן הטבה מיוחדת ללקוחות לאומי קארד.

ביום 22 באפריל 2015 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה, מתן ההטבה המיוחדת ואופן פרסומה. כמו כן, בית המשפט אישר את נוסח הפרסום באתר לאומי קארד לגבי ביצוע רכישת סרטי תלת מימד בסינמה סיטי.

ג. ביום 3 בספטמבר 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בקשה לאישור תובענה ייצוגית של תובעים האוחזים בכרטיס "גיפט קארד" שהונפק ע"י החברה ושתוקפו פג בטרם נוצלה בו מלוא היתרה. בבקשה נטען כי עצם העובדה שניתן לכרטיס גיפט קארד תוקף הינו תנאי מקפח בחוזה אחיד שיש להסירו ולפצות את חברי הקבוצה שהינם כל מי שאוחז בכרטיסי גיפט קארד שפג תוקפם.

בבקשה (ובכתבי התביעה שהוגשו ביחד עימה) נכתב כי היא מוגשת בהמשך להליך קודם שנוהל בבית המשפט במחוז מרכז ובמסגרתו הושג הסכם פשרה בין חברות קמעונאיות גדולות במשק לתובע ייצוגי, על הארכת תוקף תווי קנייה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

1. תביעות משפטיות (המשך)

בבקשה מתבקש בית המשפט להורות על הסרת הקיפוח, ולמעשה, על מתן פיצוי לכל מי שאוחז בכרטיס גיפט קארד שפג תוקפו בטרם נוצלה היתרה בשבע השנים האחרונות. קבוצה נוספת של ניזוקים מוגדרת כמי שנאלץ לנצל את היתרה בכרטיס בלחץ של זמן, כאשר בהתאם לנטען בבקשה גם חברי קבוצה זו זכאים לפיצוי. המבקשים טוענים כי אין בידיהם את הנתונים בדבר היקף הנזק, וכי בכוונתם לבררו במסגרת התובענה. במסגרת דיון קדם משפט שהתקיים ביום 20 באפריל 2015, המליץ בית המשפט לצדדים לנהל משא ומתן בעניין.

ד. ביום 7 בספטמבר 2014 הוגשה תביעה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ועימה בקשה לאישור התובענה כתביעה ייצוגית. בתביעה טוען התובע כי החברה מחקה את הנקודות שצברו לקוחותיה באופן חד צדדי והעובדה שקבעה כי על כל הלקוחות לממש את הנקודות שצברו לאורך השנים במשך שנה אחת, אחרת יימחקו הנקודות (בלא להשיב ללקוחות את ערכן הכלכלי), היא תנייה מקפחת שיש לבטלה. עוד טוען התובע כי בפעולת מחיקת הנקודות הפרה החברה את הוראות המפקח על הבנקים, עשתה עושר ולא במשפט, הפרה את חובת הנאמנות ללקוחותיה, קיימה את החוזה עימם בחוסר תום לב, יצרה מצג שווא והטעתה את לקוחותיה. התובע טוען כי בפעולת מחיקת הנקודות גרמה החברה ללקוחותיה נזק של כ-70 מליון ש"ח. ביום 16 במרס 2015 התקיים קדם משפט, בו בית המשפט הציע לצדדים לנהל משא ומתן לפשרה בשאלה המצומצמת האם היה מקום להאריך את התקופה למימוש הנקודות. דיון קדם משפטי נוסף נקבע ליום 25 ביוני 2015.

ה. ביום 17 בנובמבר 2014 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד חברת לאומי קארד וחברת הבת לאומי קארד ישראלים בע"מ. הבקשה הוגשה בשמן של שתי קבוצות נפגעים שהוגדרו בבקשה כאותם לקוחות שהונפקו להם כרטיס אשראי בנקאי או כרטיס אשראי חוץ בנקאי של החברה בין השנים 2013-2014 ואשר פרטיהם האישיים נחשפו, לכאורה, ללא אישורם ובניגוד לחוק. לטענת המבקש, לאומי קארד חושפת בעת הליך הזדהות הלקוחות בטלפון (IVR), את פרטי לקוחותיה לכולי עלמא. בכך היא מפרה את הוראות חוק הפרטיות ומטעה את לקוחותיה לחשוב שמא פרטיהם האישיים הנמסרים ללאומי קארד נשמרים בסודיות. התובע מעריך את הנזק הכולל שגרמה החברה ללקוחותיה בסך של כ-952 מיליון ש"ח. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף ובה הסבירה כי התביעה נעדרת כל ביסוס ועילה משפטית.

2. להלן פירוט של תובענה ובקשה מהותית לאישור תובענות ייצוגיות, שלדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי הליכים משפטיים אלה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייה.

ביום 28 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד שלוש חברות האשראי בישראל, לרבות החברה. בהתאם לאמור בכתב התביעה ובבקשה לאישורה כייצוגית, עניינה של התובענה בהסדר כובל לא חוקי, שנכרת, לפי הנתען, בין חברות האשראי בישראל, בקשר עם כרטיסי Debit וכרטיסי PrePaid (כרטיסים נטענים מראש), המתבטא בשני היבטים: בכך שנגבית עמלה צולבת, בגין עסקאות המבוצעות בכרטיסים מהסוג האמור, בשיעור גבוה מהשיעור הראוי לאור העלויות הכרוכות בעסקאות המבוצעות בכרטיסים מסוג זה; ובכך שלמרות שהחיוב של הלקוח, בכרטיסים מהסוג הנ"ל, הינו מיידי או סמוך למועד העסקה, הזיכוי בגינה הינו מאוחר יותר. התובעים מעריכים את הנזק שנגרם לקבוצה שהינם מבקשים לייצג, בהסתמך על חוות דעת כלכלית, בסכום כולל של כ-1.7 מיליארד ש"ח, וזאת בנוסף לסעדים אחרים המתבקשים בתובענה. ביום 24 בפברואר 2015 הגישו התובעים בקשה להסתלקות מהתביעה. ביום 19 באפריל 2015 הורה בית המשפט על הגשת בקשת הסתלקות מתוקנת עד ליום 30 באפריל 2015. בקשת הסתלקות מתוקנת הוגשה, לאחר ארכה שניתנה על ידי בית המשפט, ביום 11 במאי 2015. בנוסף, ביום 19 באפריל 2015 הוגשה לבית המשפט בקשה, מטעם מבקש וב"כ אחרים, להחליף את התובעים/המבקשים המקוריים וב"כ ולהמשיך בתביעה במקומם. בהתאם לחוות דעת היועצים המשפטיים של החברה, מירב הסיכויים הם שבקשת ההסתלקות של המבקשים תאושר על ידי בית המשפט, ואילו באשר לבקשה להחליף את המבקשים וב"כ באחרים (או פנייה של בית המשפט שתאפשר למבקשים ולב"כ אחרים לבקש בקשה דומה), לא ניתן, בשלב מוקדם זה, להעריך את סיכוייה להתקבל.



ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

1. כללי

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

נכסים פיננסיים:

פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (יתרות עם חיוב ריבית) - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח.
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (יתרות ללא חיוב ריבית) - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהן החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

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

התחייבויות פיננסיות:

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

ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 במרס 2015				
סך הכל	שווי הוגן **			יתרות במאזן (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	

102	-	20	82	102
10,800	10,800	-	-	10,808
3	3	-	-	3
<u>10,905</u>	<u>10,803</u>	<u>20</u>	<u>82</u>	<u>* 10,913</u>

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

2,768	-	7	2,761	2,768
6,638	6,638	-	-	6,643
70	70	-	-	70
<u>9,476</u>	<u>6,708</u>	<u>7</u>	<u>2,761</u>	<u>* 9,481</u>

התחייבויות פיננסיות:
אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

31 במרס 2014				
סך הכל	שווי הוגן **			יתרות במאזן (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	

59	-	20	39	59
9,503	9,503	-	-	9,520
2	2	-	-	2
<u>9,564</u>	<u>9,505</u>	<u>20</u>	<u>39</u>	<u>* 9,581</u>

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

2,027	-	-	2,027	2,027
6,219	6,219	-	-	6,231
58	58	-	-	58
<u>8,304</u>	<u>6,277</u>	<u>-</u>	<u>2,027</u>	<u>* 8,316</u>

התחייבויות פיננסיות:
אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 82 מיליוני ש"ח ובסך 2,761 מיליוני ש"ח, בהתאמה (31 במרס 2014 - 39 מיליוני ש"ח ו- 2,027 מיליוני ש"ח, בהתאמה), אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

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



ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2. יתרות ואומדני שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2014				
סך הכל	שווי הוגן **			יתרות במאזן (מבוקר) מיליוני ש"ח
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
82	-	20	62	82
10,529	10,529	-	-	10,538
2	2	-	-	2
<u>10,613</u>	<u>10,531</u>	<u>20</u>	<u>62</u>	<u>* 10,622</u>
נכסים פיננסיים:				
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
				נכסים פיננסיים אחרים
				סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
2,705	-	42	2,663	2,705
6,457	6,457	-	-	6,463
59	59	-	-	59
<u>9,221</u>	<u>6,516</u>	<u>42</u>	<u>2,663</u>	<u>* 9,227</u>
				אשראי מתאידיים בנקאיים
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
				התחייבויות פיננסיות אחרות
				סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 62 מיליוני ש"ח ובסך 2,663 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

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

ביאור 8 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
596	144	148
22	5	5
618	149	153
(252)	(60)	(64)
366	89	89
291	70	71
139	35	36
58	12	13
488	117	120
854	206	209

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות ממחזיקי כרטיס אשראי:

עמלות מנפיק
עמלות שירות
עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי



ביאור 9 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

- (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות (כולל הכנסות והוצאות לעסקאות עם מגזרים אחרים בחברה).
- (2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
- (3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה אשר באמצעותם ניתן לשלם בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן, נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי. פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

- (1) כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחותיהם בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
- (2) כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, ברובם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכת credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג'.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

- (1) שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
- (2) פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

ב. מדידה פיננסית

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:
ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.
ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.
ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.
העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
209	120	89
-	44	(44)
<u>209</u>	<u>164</u>	<u>45</u>
42	33	9
1	*	1
<u>252</u>	<u>197</u>	<u>55</u>
<u>111</u>	<u>82</u>	<u>29</u>
<u>20</u>	<u>20</u>	<u>-</u>
<u>45</u>	<u>34</u>	<u>11</u>

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו
הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
206	117	89
-	45	(45)
<u>206</u>	<u>162</u>	<u>44</u>
39	30	9
1	*	1
<u>246</u>	<u>192</u>	<u>54</u>
<u>103</u>	<u>75</u>	<u>28</u>
<u>18</u>	<u>18</u>	<u>-</u>
<u>52</u>	<u>40</u>	<u>12</u>

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו
הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.



ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
(מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
854	488	366
-	179	(179)
<u>854</u>	<u>667</u>	<u>187</u>
159	124	35
2	1	1
<u>1,015</u>	<u>792</u>	<u>223</u>
<u>423</u>	<u>309</u>	<u>114</u>
<u>73</u>	<u>73</u>	<u>-</u>
<u>200</u>	<u>152</u>	<u>48</u>

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

ביאור 10 - הסכם קיבוצי מיוחד

ביום 29 באפריל 2015 חתמה החברה עם נציגות העובדים על הסכם קיבוצי מיוחד ("ההסכם הקיבוצי"). ההסכם חל על מרבית עובדי החברה. תקופת ההסכם הינה מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 במרס 2018. ההסכם הקיבוצי כולל, בין היתר, הסכמות בדבר עדכוני שכר, מענקים ותנאים סוציאליים וכן תנאים נוספים הנוגעים בין השאר, לנושאי רווחה.