# פרימיום אקספרס בע"מ

## דוח שנתי

## לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

# תוכן העניינים


| מס' סעיף | כותרת | עמוד |
|---|---|---|
| | מידע צופה פני עתיד | 4 |
| | דוח הדירקטוריון וההנהלה | 5 |
| 1 | סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה | 7 |
| 1.1 | תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים | 7 |
| 1.2 | מלחמת "חרבות ברזל" | 10 |
| 1.3 | שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים | 12 |
| 1.4 | גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים | 18 |
| 2 | מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים | 19 |
| 2.1 | מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים | 19 |
| 2.2 | גילוי לגבי בקרות ונהלים | 21 |
| 3 | הדירקטוריון וההנהלה | 21 |
| 3.1 | שינויים בהנהלה ודירקטוריון החברה בשנת 2023 ועד למועד חתימת הדוח | 21 |
| 3.2 | חברי דירקטוריון החברה למועד חתימת הדוח | 22 |
| 3.3 | נושאי משרה בכירה למועד חתימת הדוח | 24 |
| | הצהרות הנהלה | 27 |
| | דוחות כספיים | 32 |

## מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("**חוק ניירות ערך**"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה: משינויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים בתכנית העבודה של החברה,[1] מהשפעות כלכליות גלובאליות ומשקיות, הישירות ו/או עקיפות, על מצב המשק, לקוחות החברה, ותחומי הפעילות השונים בהם החברה פועלת, מהתנהגות הצרכנים בישראל ובעולם; מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי החברה; מפעילותם של גורמים ושחקנים בשווקי התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת החברה או כאלו שהחברה מושפעת מהחלטותיהם; משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של החברה; מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה; ממצב המשק ושווקי ההון; משינויים מאקרו כלכליים לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל ומיתון; מאופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופיה, משכה, התרחבותה והשלכותיה המקומיות והגלובליות (ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה); מהמשך התקדמות פעולות הממשלה והכנסת לשינויי חקיקה, בין היתר ביחס למערכת המשפט והשלכותיהן (ככל שיהיו); משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים, בטחוניים ופוליטיים (מקומיים או גלובליים); משינויים רגולטוריים בעלי השלכות אפשריות על החברה; משינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי; וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות החברה והסביבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת החברה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשותן באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה (יחד: "**גורמי אי וודאות**"). מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "בכוונת החברה", "להערכת החברה", "החברה שואפת", "החברה שוקלת", "אין ביכולתה של החברה להעריך", "על בסיס הערכות ראשוניות", "בשים לב לחוסר הוודאות", "עשוי/עלול", "צפוי", וביטויים דומים להם. מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, והם מבוססים על הערכות ואומדני ההנהלה למועד החתימה על הדוחות הכספיים לשנת 2023 או מועד סמוך לו (לפי העניין) ("**מועד חתימת הדוח**") לגבי אירועים עתידיים, המושפעים או עלולים להיות מושפעים, מגורמי אי וודאות, ואשר לא ניתן לצפותם (לרבות משכם ועוצמתם) ו/או את מלוא השפעתם, מראש. כמו-כן, חלק מהמידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המבוסס על דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, רשויות מקומיות ובינלאומיות, גורמים הפעילים בשוק התשלומים (לרבות חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים) וגורמים אחרים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם.

[1] החברה הינה חלק מקבוצת ישראכרט (להלן: "**הקבוצה**" או "**קבוצת ישראכרט**") אשר מונה, בין היתר, את חברת ישראכרט בע"מ.

# פרימיום אקספרס בע"מ
# דוח הדירקטוריון וההנהלה
# לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

# 1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

## 1.1. תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים

פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995. בחודש מרץ 2019 רכשה ישראכרט בע"מ (להלן: "**ישראכרט**") את מלוא השליטה בחברה מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"). נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ("**מועד הדוח**") ולמועד חתימת הדוח, ישראכרט הינה חברה ציבורית אשר מניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ החל מחודש אפריל 2019.
החברה הינה חלק מקבוצת ישראכרט (להלן: "**הקבוצה**" או "**קבוצת ישראכרט**") אשר מונה, בין היתר, את חברת ישראכרט בע"מ.

במועד בו חדל בנק הפועלים בע"מ לשלוט בחברה, כאמור, חדלו ישראכרט ופרימיום אקספרס, מלהיות 'תאגיד עזר', כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ("**תאגיד עזר**" ו-"**חוק הבנקאות רישוי**", בהתאמה), ולהבנת החברה, החל מאותו מועד לא חלות עליהן עוד הוראות חוק הבנקאות רישוי החלות על תאגיד עזר, אך הן ממשיכות להיות כפופות לפיקוחו של הפיקוח על הבנקים בקשר עם, בין היתר, פעילותן כ-'חברות כרטיסי אשראי' וכ-'סולק'. ראה בהקשר זה גם ביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023.

החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס", המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי American Express Ltd (להלן: "**ארגון אמריקן אקספרס**"). ישראכרט, חברת אם, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, בין החברה לבין ישראכרט קיים הסכם המסדיר את אופן ההתחשבנות ביניהן. ראה גם סעיף 1.3.1 להלן.
בחודש יוני 2019 חודש ההסכם עם ארגון אמריקן אקספרס העולמית בקשר להארכת הרישיון הבלעדי להנפקה וסליקה של כרטיסי אמריקן אקספרס וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2026. למידע נוסף ראה סעיף 1.3.2 להלן.

**<u>מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל</u>**

**'כרטיס חיוב'** הוא שם כולל לאמצעי תשלום המאפשרים רכישת מוצרים או שירותים מאת ספק.

**'כרטיס אשראי'**, הינו כרטיס המאפשר רכישת מוצרים או שירותים מאת ספק ללא תשלום מיידי של התמורה וכן נטילת אשראי על חשבון המסגרת המועמדת בכרטיס זה. פירעון החיובים בכרטיסי אשראי נעשה, ככלל, באחד משני (2) אופנים: יתרת החוב משולמת במלואה במועד קבוע מדי תקופה או דחיית תשלום חלק מיתרת החוב לתקופות הבאות, תוך תשלום ריבית בגינה.

ככלל, כרטיסי החיוב שמנפיקה החברה כוללים גם אפשרות לקבלת שירותי משיכת מזומנים באמצעות מכשירים ממוכנים למשיכת מזומן (ATM).

כרטיסי החיוב של החברה מחולקים ככלל לשני מקורות הפצה עיקריים – "**כרטיסי חיוב בנקאיים**" או "**כרטיסים בנקאיים**", המונפקים מכוח הסדר בו קשורה החברה עם בנקים שונים להנפקה ותפעול כרטיסים, ואשר ככלל החיובים בקשר עימם הינם באחריות הבנק הרלוונטי.

"**כרטיסי חיוב חוץ בנקאיים**" או "**כרטיסים חוץ בנקאיים**", המונפקים שלא מכוח הסדר בין החברה לבנקים אלא בעיקר מכוח התקשרות החברה עם גופים וארגונים שונים להנפקת כרטיסים, ואשר ככלל החיובים בקשר עימם הינם באחריות החברה.

מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל מורכבת, על-פי רוב, ממנפיק, סולק, בעל מותג/ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג הכרטיס הרלוונטי), בית עסק ולקוח (מחזיק הכרטיס), כאשר הפעולות הנלוות להנפקת הכרטיס עשויות להתבצע על-ידי מתפעל הנפקה שלעיתים משמש גם כמנפיק.[2] לגבי כרטיסי אשראי מסוג "American Express" המנפיק והסולק חד הם.

בתמצית, קשרי הגומלין בין הגורמים כאמור הינם כדלקמן: (1) המנפיק מנפיק ללקוחות (מחזיק הכרטיס) כרטיס חיוב, וזאת מכוח רישיון או מעמד של המנפיק בארגון הבינלאומי; (2) מחזיק הכרטיס משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום (לרבות בדרך של קבלת אשראי בכרטיס) בבית העסק לרכישת מוצרים או שירותים; (3) בית העסק מעביר לסולק את פרטי העסקה, ככלל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "**שב"א**"), או באמצעות הארגון הבינלאומי הרלוונטי (ביחס לעסקאות

[2] אלא אם צוין או משתמע אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות 'תפעול הנפקה'.

המבוצעות מול סולק בחו"ל); (4) הסולק מעביר לבית העסק את התמורה עבור העסקה, בניכוי עמלת בית עסק,[3] וגובה את תמורתה של העסקה מהמנפיק; (5) המנפיק פועל לגבות את התמורה ממחזיק הכרטיס וכן מזכה המנפיק את הסולק בתמורה בניכוי "עמלה צולבת" (או בכינויה האחר: "עמלת מנפיק"; קרי, עמלה בגין עסקה שנעשתה בכרטיס חיוב שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק).

בהקשרה של החברה, יצוין, כי הואיל ופרימיום אקספרס מנפיקה וסולקת בבלעדיות בישראל כרטיסי אשראי מסוג "American Express",[4] ובהתאם בעסקאות מקומיות מהווה 'מערכת סגורה' שבה פרימיום אקספרס הינה גם המנפיק וגם הסולק, תשלום עמלה צולבת לצדדים שלישיים אינו רלוונטי לפעילותה בישראל.

למועד חתימת הדוח, פועלת החברה בתחומי ההנפקה והסליקה של "American Express". נוסף על החברה, למועד חתימת הדוח פועלות בתחומי ההנפקה והסליקה גם חברות כרטיסי האשראי הבאות: ישראכרט בע"מ (להלן: "**ישראכרט**"),חברה אם, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסים אשראי מסוג ישראכרט, מסטרקארד ויזה, מקס איט פיננסים בע"מ (להלן: "**מקס**") וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "**כ.א.ל**"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב מהמותגים "Visa" ו-"MasterCard" וכן סולקות כרטיסי חיוב מהמותג "ישראכרט"; וכן דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "**דיינרס**"), אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מהמותג הפרטי "Diners Club".

למיטב ידיעת החברה, מעניק בנק ישראל מעת לעת רישיונות סליקה לגורמים נוספים. כך למשל, בחודשים אפריל 2017 ומרץ 2018, העניק בנק ישראל רישיון סולק לשתי (2) חברות נוספות - טרנזילה בע"מ (להלן: "**טרנזילה**") וקארדקום סליקה בע"מ (להלן: "**קארדקום**"), בהתאמה, אשר למיטב ידיעת החברה נכון למועד הדוח הצטרפו לממשק המשותף בין סולקים למנפיקים ואף משתתפות בישיבות הממשק המשותף.
למועד חתימת הדוח, פרימיום אקספרס קשורה בהסכמים עם מספר מאגדים, המקנים להם יכולת להציע לבתי עסק שירותי סליקה במודל מאגד של המותג "אמריקן אקספרס" בתנאים שהוסכמו עם כל מאגד.
בהמשך למכתב מנכ"ל האוצר מחודש אוגוסט 2022, לפיו, בין היתר, על מנפיקים במותגים הסגורים ("אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס") יאפשרו לכל בעל רישיון סולק להתקשר עימם בהסכם מאגד- בחודש מאי 2023 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום שבין היתר מעגן את ההרחבה שבמכתב מנכ"ל משרד האוצר הנ"ל, לפיה סולק כרטיסי חיוב גדול (כהגדרתו בחוק האמור) לא יסרב להתקשר גם עם מאגד שהוא סולק. בחודש יולי 2023 חתמו פרימיום אקספרס וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כ.א.ל") על הסכם מפורט בקשר להתקשרות בהסכם מאגד (לאחר חתימה על מזכר עקרונות בקשר לכך מספר חודשים קודם לכן), אשר במסגרתו יתאפשר לכאל לשמש כמאגד של בתי עסק בישראל במותג "אמריקן אקספרס". בנוסף, חתמו החברה ודיינרס קלוב ישראל בע"מ ("דיינרס") על הסכם מפורט בקשר להתקשרות בהסכם מאגד (לאחר חתימה על מזכר עקרונות בקשר לכך מספר חודשים קודם לכן), אשר במסגרתו יתאפשר לחברה לשמש כמאגד של בתי עסק בישראל במותג "דיינרס". ההסכמים המפורטים כוללים תנאים המקובלים בהסכמי מאגד, והינם בתוקף ל- 12 חודשים ויתחדשו מאליהם לתקופות נוספות של 12 חודשים כל פעם, עד ל- 5 שנים בסך הכל, אלא אם מי מהצדדים הודיע על רצונו לבטל איזה מההסכמים קודם לכן, בהתאם לקבוע בהם. יצוין, כי להערכת החברה, להתקשרות עם דיינרס לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה.

בחודש ינואר 2023 חתמו פרימיום אקספרס וטרנזילה על הסכם בקשר להתקשרות בהסכם מאגד, אשר במסגרתו יתאפשר לטרנזילה לשמש כמאגד של בתי עסק בישראל במותג "אמריקן אקספרס".

כמו כן, וללא קשר למכתב הנ"ל של מנכ"ל משרד האוצר, בחודש נובמבר 2022 חתמו פרימיום אקספרס וגמא על הסכם בקשר להתקשרות בהסכם מאגד, אשר במסגרתו יתאפשר לגמא לשמש כמאגד של בתי עסק בישראל במותג "אמריקן אקספרס".

מזכר העקרונות וההסכמים עם טרנזילה וגמא כוללים תנאים דומים, המתייחסים, בין היתר, לניהול סיכונים, מגבלות סכומים, עריכת ביקורות, אחריות המאגד, ותנאים מסחריים בקשר עם התמורה שתשולם לפרימיום אקספרס.

---

[3] "עמלת בית עסק" הינה עמלה הנגבית על-ידי חברה סולקת מבית עסק עימו היא קשורה בהסכם שירותי סליקה, וזאת בתמורה לשירותי הסליקה שהיא מספקת לו. במסגרת הסכם שירותי הסליקה מתחייבת החברה הסולקת כלפי בית העסק, כי בכפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו מחזיקי הכרטיסים (הנסלקים על-ידי אותה חברה) כלפי בית העסק, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ישולמו על-ידה.

[4] יצוין, כי פרימיום אקספרס מסווגת כ'סולק לא מהותי' בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 והוראה מספר 631 להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, ובהתאם לכך חלות עליה הקלות דיווח מסוימות.

להערכת החברה בשלב זה, חתימה על הסכמי מאגד מפורטים במותג "אמריקן אקספרס", עשויה להגביר את תחרות הסליקה במותג, ולהביא לירידה בהכנסות פרימיום אקספרס מסליקת בתי עסק קיימים בסכום עולה של בין כ-5 מיליון ש"ח לכ-25 מיליון ש"ח לשנה, על פני תקופה של ארבע שנים מיום תחילת הפעלת הממשקים הטכנולוגיים בין החברות, ומאידך גיסא להרחבת שיעור כיסוי המותג האמור בשוק הסליקה לבתי עסק נוספים והגדלת מחזורי ההנפקה והסליקה בשל כך.

**מובהר, כי הערכות החברה האמורות הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר אין בשלב זה בידי החברה להעריכן באופן מלא ו/או ודאי. הערכות כאמור מבוססות, בין השאר, על הערכות החברה בדבר התנהגות השחקנים השונים בשוק הסולקים והמאגדים והיקף וקצב הסטת מחזורים מבתי עסק קיימים עימם קשורה החברה. הערכות כאמור עלולות להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שהוערך, וזאת כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות הערכות לא מיטביות, אשר יכולות להיות מושפעות, בין היתר, משינויים בשוק הסליקה, מהתפתחויות רגולטוריות, מהשפעות גורמים חיצוניים כגון השלכות סביבת האינפלציה והריבית (בישראל ומחוץ לישראל) וסכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים על תחומי הפעילות של החברה ו/או מהתממשות מי מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.**

פעילות החברה מנוהלת בשני מגזרי פעילות: מגזר ההנפקה, ומגזר סליקה. בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשנ"ז-2017) ("**חוק שטרום**") החברה מהווה 'מנפיקה' ו-'מתפעלת הנפקה' בקשר עם כרטיסים בנקאיים וחוץ בנקאיים. תפעול מערך כרטיסי האשראי של החברה נעשה על-ידי ישראכרט. שיווק והפצת הכרטיסים כאמור, מתבצע בעיקר באמצעות התקשרויות החברה עם בנקים בהסדר, באמצעות התקשרויות החברה עם מועדוני לקוחות וכן באמצעות שיתופי פעולה נוספים.

פעילות החברה כאמור במותג "American Express" מתבצעת מכח רישיון שהוענק לה על ידי הארגון הבינלאומי כאמור וההסכם מולו.

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם סומך חייקין, רואי חשבון (KPMG) - רחוב הארבעה 17, תל אביב, אשר מונו לרואי החשבון המבקרים של החברה בחודש ינואר 1999.

## 1.2. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 החלה מתקפת טילים על מדינת ישראל ומתקפת טרור על יישובי עוטף עזה, שבעקבותיה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה, מלחמת "חרבות ברזל" ("**המלחמה**" או "**מלחמת "חרבות ברזל""**), והחלה בגיוס כוחות מילואים בהיקף משמעותי. בעקבות המלחמה, פונו מספר ישובים בדרום ובצפון הארץ ועסקים שונים נסגרו לפעילות.

למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח חלק מעסקים אלו נפתחים בהדרגה לפעילות וחלקם עדיין סגורים. גם עם הפתיחה ההדרגתית של עסקים, נצפית ירידה בפעילות העסקית במשק, בין היתר, לאור חשש ביטחוני של הציבור והצרכנים ומצב הרוח הלאומי. המצב הביטחוני התפתח גם לגזרה הצפונית של המדינה, כך שהיקף האוכלוסייה והעסקים המושפעים ישירות התרחב.

החברה פועלת כל העת כדי לוודא שפעילות החברה תמשיך ברציפות תוך רגישות מוגברת לצורכי הלקוחות והקשיים עימם הם מתמודדים.

החברה נקטה בצעדים שונים במטרה לסייע ללקוחותיה להתמודד עם השלכות המלחמה בהיבט הפיננסי. צעדים אלו כוללים, בין היתר: הקמת מוקדים ייעודיים לתושבים ובעלי עסקים ומשפחות הנפגעים והנעדרים; פריסת החיוב החודשי; חיוב חודשי קבוע; וכיו"ב. בנוסף, חלות על החברה מספר הוראות דין והוראות רגולטוריות שנחקקו כהוראות שעה בקשר למלחמה. לפרטים ראה ביאור 17.ב.[ב] לדוחות הכספיים לשנת 2023 תחת הכותרת "רגולציה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל"".

כאמור, במהלך המלחמה, ולמועד חתימת הדוח, החברה העניקה ומעניקה הטבות והקלות שונות ללקוחותיה, חלקן בהתאם למתווה בנק ישראל וחוק דחית תשלומים (ראה ביאור 17.ב.[ב].15., לדוחות הכספיים לשנת 2023) וחלקן ביוזמת החברה. סך ההטבות שניתנו על ידי החברה, לרבות הטבות שטרם מומושו, מסתכם לסכום שאינו מהותי.

החברה ממשיכה כל העת בניטור פעילותה העסקית, מיפוי צורכי לקוחותיהן ובחינת הצורך בנקיטת פעולות בקשר לכך.

כמו כן, החברה יישמה צעדים רלוונטיים להבטחת המשכיות עסקית בהתאם לתכניות קבוצת ישראכרט (בהתאמות הנדרשות) להתמודדות עם מצבי חירום בתרחישים שונים, שייעודם הבטחת המשך מתן שירות בערוצים השונים.

להערכת החברה, למצב המלחמתי עשויות להיות השפעות על פעילות המשק בשנת 2024 ואולי אף מעבר לכך וכנגזרת מכך על פעילות ותוצאות החברה. חלק מההשפעות תלוי בפעולות שיינקטו על ידי ממשלת ישראל, תגובות בינלאומיות לפעולות כאמור, משך הלחימה והתרחבותה, והוראות רגולטוריות שיינתנו בקשר לכך.

למלחמה השפעה משמעותית על היקף הקניות של אזרחי ישראל בכרטיסי חיוב בישראל ובחו"ל וכן על קניות בישראל של תיירות נכנסת, בפרט בענפי משק בעלי פוטנציאל גבוה לפגיעה בהכנסות.
המלחמה הובילה לירידה משמעותית בקניות בכרטיסי חיוב ברוב ענפי המשק ברבעון הרביעי לשנת 2023, אולם במהלך חודש דצמבר 2023 ועד למועד חתימת הדוח ניכרת התאוששות מסוימת בחלק מענפי המשק, שיכולה להיות מושפעת, בין היתר, מהמצב המלחמתי והשלכותיו. בנוסף, למועד חתימת הדוח, ניכר כי ענף התיירות, הן הנכנסת והן היוצאת, הוא הענף המושפע ביותר מהתמשכות המלחמה והתרחבותה.

למועד חתימת הדוח, קיים חוסר ודאות לגבי עליית הסיכון באשר לאינדיקטורים המרכזיים של הפעילות הפיננסית בישראל ולגבי היקפי הפגיעה של המלחמה ונגזרותיה על המשק הישראלי. כמו כן, קיימת אי ודאות רבה בדרכי ההתמודדות של הממשלה במהלך המלחמה ולאחריה, לשמירה על יציבות המשק, טיפול בעובדים שהוצאו לחל"ת, מסלולי הפיצוי לעסקים ולכוחות המילואים ועוד. למעורבות הממשלתית פוטנציאל השפעה על סיכוי התממשות סיכונים בחברה.
יובהר, כי השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ונגזרותיה על פעילותה של החברה יכולה להשפיע על נושאים שונים, כגון: פעילותם של עסקים ומחזורי הפעילות בכרטיסי חיוב (וזאת גם כתלות בעיתוי והיקף הוצאת עובדים במשק לחל"ת). למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד את השפעתה הכוללת של המלחמה על תוצאות החברה, וזאת, בין היתר לאור אי הוודאות ביחס להימשכות המלחמה, הסלמתה והשלכותיה הישירות והעקיפות על החברה, אשר עלולות להשפיע עליה מהותית לרעה.

יובהר, כי הואיל והאירועים בסביבה הכלכלית האמורים לעיל בעקבות פרוץ המלחמה מאופיינים בשינויים תכופים ובלתי ניתנים לחיזוי, קיים קושי מובנה וייחודי בהערכת השפעותיהם, אשר חוצות ענפים רבים במשק ובכלכלה המקומית. בהתאם, יובהר כי הערכות החברה והמגמות אשר עשויות להשתקף מהנתונים האמורים לעיל, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על הערכות ותחזיות החברה בנוגע למצב הכלכלי במשק ובשוק ההון, על הפרסומים בנושא השלכות הסביבה האינפלציונית במשק ובנושא שוק האשראי באופן ספציפי, הפעולות שננקטות להתמודדות עם השפעות הגורמים האמורים לעיל, ניסיונה של הנהלת החברה בתחומי פעילות החברה (לרבות בסביבת משברים כלכליים ובטחוניים), על הערכת הנהלת החברה בדבר היכולת והאפקטיביות של האמצעים האפשריים שעומדים לרשות החברה להתמודדות עם ההשפעות השונות של משברים מהסוג המתואר לעיל, ועל הנחות העבודה והערכות החברה באשר להיקף מתן ומימוש הטבות והקלות על ידי החברה לאוכלוסיות שונות של לקוחותיה בקשר למלחמת "חרבות ברזל". הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שנצפה או הוערך על-ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם אופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופיה, היקפה ומשכה, תקופת וטיב ההטבות הניתנות על ידי החברה ללקוחותיה בקשר למלחמה, היקף מימושן של הטבות והקלות בקשר למלחמה על ידי לקוחות החברה מאוכלוסיות שונות, אי הצלחת הפעולות הננקטות להתמודדות עם האירועים האמורים לעיל, הערכות מוטעות לגבי היכולת והאפקטיביות של האמצעים האפשריים שעומדים לרשות החברה להתמודדות עם ההשפעות השונות של האירועים האמורים לעיל, שינוי בתוכניות החברה, שינויים בסביבה התחרותית והעסקית, שינויים בשווקים הפיננסיים ובמקורות הנזילות הזמינים, שינויים בהעדפות צרכנים ומגמות בשוק האשראי, וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון.

## 1.3. שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

### 1.3.1. הסכם עם ישראכרט (חברה האם)

לחברה הסכם עם ישראכרט במסגרתו מספקת ישראכרט שירותי תפעול/ניהול, לרבות באמצעות מערכותיה ועובדיה, לצורך פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה ותפעול סליקת עסקות אצל בתי עסק, הנעשות בישראל בגין כרטיסי אמריקן אקספרס מקומיים וכרטיסי אמריקן אקספרס שהונפקו בחו"ל. בחודש מרץ 2024, חתמו הצדדים על הסכם חדש המסדיר את מערכת היחסים המסחרית ביניהם וכן את מנגנון תמחור השרותים בין הצדדים, כך שיתאים לתנאי השוק העדכניים, וזאת בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023.

### 1.3.2. התקשרות עם הארגון הבינלאומי

**הסדרים עם American Express (להלן: "ארגון אמריקן אקספרס" או "Amex")**

למיטב ידיעת החברה, ארגון אמריקן אקספרס עוסק בתחום פתרונות ואמצעי תשלום ומספק שירותים במספר רב של מדינות ברחבי העולם. רישיון מותג "American Express" הינו בלעדי בישראל והינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. בחודש יוני 2019 נחתם הסכם בין פרימיום אקספרס לבין Amex, אשר עידכן את ההסכם וההסכמות שהיו קיימים בין הצדדים עד אותו מועד (בסעיף זה: "הסכם הבסיס"), ובמסגרת זו הוסכם, בדומה להסכם הבסיס, כי בתמורה לזכויות המוענקות לפרימיום אקספרס במסגרת הרישיון ולשירותים הנוספים המוענקים על-ידי Amex לצורך תפעולו, Amex תהיה זכאית לתשלומים ממחזור העסקאות של פרימיום אקספרס, שהיקפם בפועל יושפע, בין היתר, מסך מחזורי הפעילות, סוגי העסקאות וסוגי הכרטיסים. עוד הוסדרו במסגרת ההסכם היבטים הנוגעים לאופן ומועדי התשלומים על-ידי פרימיום אקספרס; יעדים עסקיים בשיעורים ובמועדים שפורטו בהסכם; שיתופי פעולה בין פרימיום אקספרס לבין Amex על מנת לקדם את המותג וכן חובות דיווח שונות. כמו כן, כחלק מההסכם הוסדר נושא הבטחת התחייבויות פרימיום אקספרס כלפי Amex, לרבות ערבות ישראכרט להתחייבויותיה של פרימיום אקספרס כאמור.
למיטב ידיעת החברה, על-פי ההוראות והכללים שנקבעו על-ידי הארגון הבינלאומי (כללים המשתנים מעת לעת לפי שיקול דעתו הבלעדי של הארגון) ("**כללי Amex**"), הנפקה, סליקה ו/או תפעול (לפי העניין) של כרטיסי חיוב ממותג הארגון הבינלאומי מותרים (על-פי רוב) רק לגופים עסקיים אשר הינם חברים באותו ארגון או לגופים עסקיים אשר קיבלו רישיון לכך (כגון הרישיון שניתן לפרימיום אקספרס מ-Amex כאמור).

במסגרת ההתחשבנות של החברה עם Amex נדרשת החברה לתשלום עמלות שונות (כפי שנקבעים בכללי Amex ובהסכמות עסקיות נוספות עם הארגון), חלקן קבועות וחלקן בשיעורים/סכומים משתנים, הנגזרות בין היתר ממחזורי סליקה, מחזורי הנפקה וכמות כרטיסים, ואף נקבעות בהתאם למהלכים עסקיים שונים המבוצעים על-ידי החברה להרחבת היקף הפעילות במותג (לעיתים כזיכויים/החזרים).

במסגרת רישיון אמקס ובכללי Amex נקבעו בנוסף עילות שונות אשר בהתקיימן תהא Amex רשאית (בכפוף להסדרים ותנאים שנקבעו, לרבות בקשר עם מתן הודעה מראש, זכות ריפוי וכיוצ"ב, לפי העניין) לשלול את רישיונה של החברה ו/או להשעותו ו/או לשלול את בלעדיותו וכן להטיל קנסות (אשר עלולים בנסיבות מסוימות להסתכם בסכומים מהותיים), לפי העניין, וביניהן: (1) אי עמידה בתשלום עמלות ל-Amex; (2) אם נתקיים ביחס לחברה הליך כגון פירוק, פשיטת רגל, חדלות פירעון, או התקבלה החלטת רשות מרשויות המדינה על הפסקת פעילותה, וכדומה; (3) אם החברה אינה עומדת בהיקפי תוכנית פעילות עסקית ו/או יעדים שנקבעו; (4) אם אירע שינוי בעלות/שליטה בחברה (בהיקף של עשרים וחמישה אחוזים (25%) או יותר), אשר התרחש כתוצאה ממכירת מניות ו/או מיזוג ו/או כל אירוע בעל משמעות דומה; (5) במידה ויתרחש שינוי מהותי בתנאים הפיננסיים או בתוצאות הפעילות של החברה שיביאו את Amex למסקנה כי החברה עשויה שלא לעמוד בהתחייבויותיה כלפיה; (6) אם פעילות החברה מסכנת את ערך המותג; (7) אם החברה פועלת בניגוד לכללי Amex או אם בוצעה הפרה מהותית של תנאי רישיון אמקס; וכדומה.

במסגרת פעילותה השוטפת של החברה מכוח הרישיון, מעורבת Amex באופן פעיל בהליכי קבלת ההחלטות ביחס לנושאי תפעול שונים (לרבות שיווק, פרסום במדיה חיצונית, מתן הטבות ללקוחות, יחסי ציבור, גיוס כרטיסים, גיוס בתי עסק וכדומה).

למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח, פרימיום אקספרס עומדת בתנאים המהותיים של רישיון Amex.
במסגרת כפיפותה של החברה להוראות הארגון הבינלאומי, נדרשת החברה גם לעמידה בתקני אבטחה טכנולוגיים שונים. בהקשר זה יצוין, כי למועד חתימת הדוח מתקיימים מגעים ו/או הסכמות עקרוניות (לפי העניין) בין הקבוצה לבין הארגון הבינלאומי לגבי יישומו של תקן PCI, העוסק באבטחת מידע הקשור בכרטיסי אשראי בנוגע למתווה קידום ויישומו של התקן בקבוצה. במהלך שנת 2019 גיבשו הקבוצה והארגון הבינלאומי תכנית מוסכמת לקידום ויישום הוראות התקן כאמור ולייישומה של תכנית כאמור ("**תכנית PCI**") ולהערכתה, יישומה אינו כרוך בתוספת עלות מהותית לקבוצה.

**הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה כאמור מבוססת על תכנית PCI והיערכות החברה ליישומה למועד חתימת הדוח, על ההתנהלות וההסכמים מול הארגונים הבינלאומיים בעבר (בין מול החברה ובין מול שחקנים אחרים בשוק בארץ ובעולם). הערכות כאמור עלולות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה, ואף מהותית מזה שנחזה, וזאת בין היתר כתוצאה משינוי גישה של הארגונים הבינלאומיים.**

### 1.3.3. ערוצי הנפקה והפצה

למועד הדוח לחברה שני ערוצי הנפקה והפצה עיקריים של כרטיסים:

- ערוץ הנפקה והפצה בנקאי ("**הערוץ הבנקאי**"), במסגרתו מונפקים ללקוחות הבנקים עימם קשורה החברה בהסדר כרטיסים בנקאיים; ו-
- ערוץ הנפקה והפצה באמצעות מועדונים ("**ערוץ המועדונים**"), במסגרתו החברה מנפיקה ללקוחות המבקשים להימנות על קבוצת המועדון הרלוונטי (ללא קשר לשיוך הבנקאי שלהם) כרטיסים חוץ בנקאיים. כמו-כן, כחלק מפעילות ההנפקה והפצה בערוץ זה, מונפקים ללקוחות הבנקים עימם קשורה החברה בהסדר הנפקה והפצה בערוץ הבנקאי, ואשר סוכמו עימם תנאי ההצטרפות להסדר המועדון הרלוונטי, כרטיסי מועדון שהינם כרטיסים בנקאיים.

## הערוץ הבנקאי

### א. התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

למועד חתימת הדוח, קיימות התקשרויות והסכמות שונות (בין מכוח הסכמות בכתב ובין מכוח הסכמות מכוחן פועלים הצדדים בפועל) בין החברה לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, קבוצת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ (יחד: "**הבנקים בהסדר**" ו-"**ההסדרים עם הבנקים בהסדר**", בהתאמה), אשר מהותן הסדרת מערכות היחסים בין הצדדים בקשר עם הנפקת ותפעול הנפקת כרטיסי חיוב ללקוחות הבנקים בהסדר, ובכלל זאת בקשר להתחשבנות הכספית בין הצדדים בקשר עם ההנפקה, התפעול, ההפצה והשימוש בכרטיסי החיוב ואחריות הצדדים לכיבוד חיובים ושימושים בכרטיסי החיוב כאמור.

להלן, בתמצית, תיאור כללי של עיקרי העקרונות שבבסיס ההסכמות עם הבנקים בהסדר (ביחס לבנק הפועלים ראה סעיף ב. "הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים", להלן) כפי שהינם למועד חתימת הדוח (יצוין כי ההסדרים האמורים יכולים להשתנות מעת לעת בהסכמת הצדדים ו/או בהתאם לדרישות הדין):

(א) לכל אחד מהבנקים בהסדר הוקנתה הסמכות לקבוע מי מבין לקוחותיו יימצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה ולהמליץ לחברה על צירופו. כמו-כן ככלל, לבנק הוקנתה סמכות לקבוע את מסגרת האשראי בכרטיסי האשראי ואת תנאיה;

(ב) כל בנק בהסדר אחראי לכיבוד מלוא החיובים ולתשלום הסכומים בהם יחויבו לקוחותיו בקשר לפעילותם בכרטיסי החיוב הבנקאיים שהונפקו להם על-ידי החברה (בקשר עם אותו בנק), למעט ביחס לסיטואציות ונסיבות מסוימות שנקבעו בהסדר עם כל בנק;[5]

(ג) במסגרת ההסכמות הספציפיות בין החברה לבין כל אחד מהבנקים האמורים בהסדר, הוסדרו, בין היתר, התחשבנויות כספיות שונות בקשר עם ההנפקה, התפעול, ההפצה והשימוש בכרטיסי החיוב הבנקאיים ביחס לכל בנק, באופן שכל אחד מהצדדים זכאי לתשלומים מסוימים או להשתתפות בהוצאותיו/הכנסותיו של האחר בקשר עם ההסדר, הנבדלים ביניהם הן בסוג התשלומים המשולמים לכל בנק והן בסכומים/שיעורים המשולמים בגין כל סוג תשלום כאמור ו/או סוג/מותג הכרטיס ו/או השיוך המועדוני של הכרטיס וכדומה. ההתחשבנות נעשית בדרך של קיזוז. במסגרת ההתחשבנויות האמורות עם הבנקים בהסדר, משלמת החברה (ביחס לבנק הפועלים - ראה בסעיף [ב] להלן), בין היתר (לפי כל מקרה ומקרה): (א) שיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות אשר נעשו על-ידי לקוחות הבנק בכרטיסים שבהסדר המשויכים לאותו בנק כפי שסוכם בכל הסכם (כאשר השיעור מדמי המחזור עשוי להשתנות, בין היתר, בהתאם לסוגי העסקאות ולהתעדכן מעת לעת בהתאם לשינויים בשיעור העמלה הצולבת או בהתאם לבסיס הצמדה אחר שנקבע או בהתאם לשינויים בהיקפי מחזור העסקאות של לקוחות). לגבי כרטיסים בנקאיים שהינם כרטיסי מועדון, נקבע שיעור משתנה (נמוך יותר) ממחזור וזאת במסגרת הסכמות בין החברה לבנק לצירופו של הבנק להסדר הנפקת כרטיסי המועדון אשר הקבוצה צד לו (כפי שנקבע באופן פרטני ביחס לכל מועדון); ו-(ב) שיעורים משתנים מהכנסות החברה,

[5] כגון אחריות לשימוש בכרטיס לאחר ביטולו (בתלות בתקופת הזמן שחלפה בין מועד הביטול לשימוש), פקיעת תוקפו, אובדנו או גניבתו; אחריות למשיכת מזומנים (בתלות האם בוצעה בישראל או בחו"ל); וכדומה.

בין היתר, מעמלות תעריפון (בעיקר דמי כרטיס ועמלות עסקאות במט"ח), הרשומות או הנגבות בפועל, לפי העניין, בהתאם להסדרים עם כל בנק;

ומנגד, במסגרת ההתחשבנות עם הבנקים בהסדר מקבלת החברה (ביחס לבנק הפועלים - ראה בסעיף [ב]להלן, בהתאמה), בין היתר (לפי כל מקרה ומקרה): (א) תשלומים, בשיעורים משתנים, בקשר לתפעול מוצרי אשראי מסוימים, המחושבים על בסיס יתרות האשראי כאמור שהועמד ללקוחות הבנק באמצעות כרטיסי האשראי (כפוף, בין היתר, למנגנוני חישוב שונים שנקבעו לצורך כך ובתלות בסוגי האשראי שהועמדו ללקוח); ו-(ב) תשלום בסכומים משתנים בגין משלוח כרטיסים וחידושם.

(ד) ההסכמות עם הבנקים בהסדר כוללות קביעת תקופת הסכם קצובה, לרבות, לפי העניין, הוראות בדבר אפשרות הארכתה לתקופות נוספות.

(ה) יצוין, כי החברה מנהלת מעת לעת משאים ומתנים עם בנקים בהסדר לשינויים והתאמות בהסכמים הנהוגים עימם בקשר להנפקה ו/או תפעול הנפקה של כרטיסים.

**ב. ההסדרים והסכמים עם בנק הפועלים**

ביום 19 במרץ 2023 החברה ובנק הפועלים חתמו על הסכם מפורט חדש, המסדיר את תנאי ההנפקה, תפעול ההנפקה וזכויות וחובות הצדדים להסכם, בקשר להמשך הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של המותג "American Express" ללקוחות בנק הפועלים, וזאת לתקופה של שמונה שנים (החל מחודש אפריל 2022), היינו עד ליום 31 במרץ 2030, וזאת חלף תנאי התקשרות בין הצדדים בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב מהמותג "American Express" (מחודש מרץ 2019)[6], ובקשר להסדרי הנפקה ותפעול הנפקה של החברה עם בנק הפועלים (מחודש פברואר 2021), כפי שחלו קודם לכניסתם של ההסכם וההסכמות העקרוניות לתוקף.

החברה סבורה, כי המשך שיתוף הפעולה שלה עם בנק הפועלים, ההתקשרויות המעודכנות עימו לתקופה משמעותית כאמור לעיל ושימור בסיס הלקוחות הרחב במסגרתן הינם אסטרטגיים עבור החברה, ובעלי פוטנציאל ליצור ודאות לתקופה ארוכה, לבסס את הקשר של החברה עם שותף מרכזי שלה בפעילות ההנפקה ותפעול ההנפקה ויסייעו לחברה לממש את תוכניות העבודה ולפתח את מנועי הצמיחה שלה על בסיס ההיקף הרחב של לקוחותיה, לרבות ביכולת הצעת מוצרי אשראי חוץ בנקאיים.

לצד זאת, לאור שינויים בשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה, ההסכם הביא לשינוי בחלוקת התקבולים בין הצדדים, באופן שהגדיל משמעותית את שיעור התשלומים לבנק הפועלים בהשוואה להסכמים שהיו קיימים בין הצדדים עד כניסתן לתוקף, בדומה לתנאי השוק במועד יישום ההסכמות העקרוניות שנקבעו בהסכם.

**מובהר, כי המידע האמור לעיל אודות הערכות החברה, ובכללן בנוגע להשפעות ההסכם על הוצאותיה, הינם מידע צופה פני עתיד, אשר בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריכן באופן מלא ו/או וודאי. הערכות כאמור מבוססות, בין השאר, על נתח השוק של החברה ממחזורי העסקאות בכרטיסים, על הערכות החברה בדבר בסיס היקפי הפעילות (קיימת ו/או עתידית) של בנק הפועלים עם החברה במהלך תקופת ההסכם ומבנה העלויות והעמלות, הערכות החברה בדבר התנהגות צרכנית ובדבר התפתחויות בתחומי הפעילות של החברה, הערכותיה בדבר השפעתן האפשרית של הוראות רגולטוריות קיימות או עתידיות והערכות החברה את התפתחות שווקי הפעילות של החברה בכלל ושוק ההנפקה ותפעול ההנפקה בשנות ההסכם בפרט, והשפעתם של אלו על תוצאות הפעילות של החברה. הנחות והערכות כאמור עלולות להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שהוערך, וזאת כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות הערכות לא מיטביות, קיטון בהיקפי פעילות החברה ובנק הפועלים המוסדרת תחת ההסכם במהלך תקופתו, אשר יכולות להיות מושפעות גם משינויים ומגמות בשווקי הפעילות של החברה בכלל ובשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה בפרט וכן מהתממשות מי מגורמי הסיכון החלים על פעילות החברה.**

6 התקשרות אשר נעשתה לקראת ההפרדה של הקבוצה מבנק הפועלים ועל רקע התקשרותו מול מתפעלי הנפקה נוספים, וכן בשים לב להוראות חוק שטרום.

**ג. פרטים נוספים אודות הערוץ הבנקאי**

תוצאותיה הכספיות של החברה בתחום ההנפקה בכל אחת מהשנים 2023 ו-2022 הושפעו באופן מהותי, עד כדי תלות, מפעילותה של החברה עם בנק הפועלים והיקפה של אותה פעילות. לאור הוראותיו של חוק שטרום והארכת הגנות הינוקא על פיו לפי התכנית הכלכלית (ראה ביאור 17.ב.[ב].9. לדוחות הכספיים לשנת 2023) ובשים לב להתקשרותו של בנק הפועלים עם חברות כרטיסי אשראי נוספות בהסכמי תפעול הנפקה, ופעילותו של בנק הפועלים, למיטב ידיעת החברה, עם אחת מחברות כרטיסי האשראי האחרות, הרי שהיקף השינוי בפעילותה של החברה עם בנק הפועלים אינו ידוע ו/או ודאי וזאת בשים לב בין היתר לכך כי מחד על הבנק נאסר להנפיק עם חברה מתפעלת אחת יותר מ-52% מכרטיסי האשראי החדשים.[7] להפחתה משמעותית בהיקף פעילות החברה עם בנק הפועלים כתוצאה מיישום הוראות חוק שטרום והארכת הגנות הינוקא כאמור, יש ועשויה להיות השפעה מהותית לרעה על היקף ותוצאות פעילותה של החברה.

מעצם היותו של בנק הפועלים מהבנקים המובילים בארץ בהיקף לקוחותיו, וכן לאור המגבלות החלות על בנקים נוספים לאור חוק שטרום והארכת הגנות הינוקא, ובשים לב לתחרות השוררת בשוק ואי הוודאות לגבי תנאי התקשרות עתידיים, יכולתה של החברה לפצות באופן מלא על ירידה בהיקפי הפעילות מול בנק הפועלים כאמור, באמצעות חיזוק והעמקת ערוצי הפצה בנקאיים אחרים, מוגבלת.

להערכת החברה, הפחתה משמעותית בהיקף פעילות הקבוצה עם הבנקים בהסדר האחרים ו/או שינוי בתנאי ההתקשרות עימם, עלולים להשפיע על תנאי התקשרותה של החברה עם מי מהבנקים בהסדר ובהתאם, להשפיע (ואף בנסיבות מסוימות מהותית) לרעה על הכנסותיה של החברה, תוצאותיה העסקיות ו/או על המוניטין שלה (לפי המקרה).

יצוין, כי התקשרויות הקבוצה עם כל אחד מהבנקים בהסדר, עשויות להתאפיין בשונות (ולעיתים אף גבוהה) של תנאי ההתקשרות הפרטניים כפי שסוכמו עם כל בנק/קבוצה בנקאית, וזאת, בין היתר, לאור מועד ההתקשרות ותנאי התחרות בשוק באותו מועד וכן שיקולים נוספים שנלקחו בחשבון על-ידי החברה, כגון נתח שוק אסטרטגי, מספר לקוחות, פוטנציאל הצעת כרטיסים חוץ בנקאיים, תרומה למוניטין וכיוצ"ב. בהתאם, השפעתה של כל התקשרות עם בנק בהסדר על פעילותה של החברה ותוצאותיה עשויה להיות שונה.

## ערוץ המועדונים

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות של החברה, על-פי רוב, מתקשרת החברה מעת לעת עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, להנפקת ותפעול כרטיסים לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("**עמיתי המועדון**"). ובחלק מהמקרים מוקמים ומנוהלים מועדוני הלקוחות על-ידי הקבוצה עצמה.

התקשרויות מועדוני הלקוחות הינן לרוב לתקופה של כחמש עד עשר (5-10) שנים ועל-פי רוב הן מתחדשות (או ניתנות לחידוש) לתקופות נוספות אשר במהלכן מוקנות לצדדים, ככלל, זכויות לסיום ההסכם בהודעה מראש כפי שנקבע בכל הסכם. התקשרויות להקמת מועדונים נעשות לעיתים אף בדרך של הקמת חברה משותפת במסגרתה מוסדרת מערכת היחסים בין הצדדים, ובכלל זאת שיעורי ההחזקה של כל צד בהון ובזכויות החברה המשותפת. למיטב ידיעת והערכת החברה, על-פי רוב, התקשרויות המועדונים בשוק התשלומים הינן בפועל עם קבוצת כרטיסי אשראי אחת[8].

יצוין, כי ניכרת מגמה של תחרות גוברת בתחום המועדונים המתבטאת בין היתר בפניות מתחרים למועדונים קיימים ולעיתים בתימחור הצעות על-ידי מועדונים המוצאת ביטויה בין היתר ולפי העניין בהתייקרות עלויות (שוטפות, חד פעמיות, ו/או אחרות) בגין חידוש/שימור מועדונים קיימים ו/או הרכשתם של מועדונים חדשים. יכולתה של החברה להתמודד עם הצעות כאמור, בין במהלך התקופה ההסכמית של המועדון ובין לקראת מועד פקיעתה של התקופה כאמור, מותנית, בין היתר, בזמינות משאבים העומדים לרשותה במועד הרלוונטי,

7 למועד חתימת הדוח הוראה זו בתוקף לגבי בנק הפועלים עד 30 בינואר 2029.

8 יחד עם זאת, קיימות גם התקשרויות שאינן בלעדיות כאמור, כגון FLY CARD.

ובהערכתה את פוטנציאל הרווחיות העתידי של המועדון, ואין ודאות בדבר יכולתה לשמר את מלוא התקשרויותיה הקיימות עם מועדונים.

הכרטיסים המונפקים לעמיתי המועדון יכול שיקנו להם, בדרך כלל ולפי העניין, הנחות (לרבות הנחות/פטור מדמי כרטיס לתקופות מסוימות), אשראי בתנאים מיטיבים, מתנות הצטרפות, הטבות ושירותים מיוחדים במגוון בתי עסק המכבדים את כרטיסי המועדון, והכל בהתאם לתנאי כל אחד מהמועדונים. ניתן לסווג את מועדוני הלקוחות של החברה לשני (2) סוגים עיקריים: (1) מועדוני ארגונים ומקצועות חופשיים כגון מועדון "חבר" (למשרתי הקבע והגמלאים, כוחות הביטחון, חברי ארגון נכי צה"ל ובני/ות זוגם), מועדון "הוט" (להנדסאים, טכנאים, אקדמאים במדעי החברה והרוח, עובדים סוציאליים ובני/ות זוגם), מועדון "אשמורת" (לחברי הסתדרות המורים, בני/ות זוגם ולסטודנטים להוראה), וכן מועדוני ארגוני עובדים כגון "תעשייה אווירית"; ו-(2) מועדוני לקוחות לקמעונאים ורשתות כגון "לייף סטייל". בנוסף, מועדוני הלקוחות של החברה כוללים גם קטגוריית פרימיום כגון מועדון תעופה "FLY CARD".

יצוין, כי ההתקשרות להקמתו של מועדון, כמו גם הקמתו בפועל ופעולות השיווק להחדרתו (ובהתאם לנסיבות העניין, אף חידוש התקשרות עם מועדון קיים), כרוכות בהשקעות כספיות מצידה של החברה, חד פעמיות ו/או על פני תקופות משתנות, אשר עלולות להסתכם לעיתים בסכומים מהותיים (לרוב במהלך השנים הראשונות לתקופת ההתקשרות). עלויות כאמור, כאשר נזקפות לדוח רווח והפסד, מיוחסות לסעיף "הוצאות מכירה ושיווק".

התשלומים במהלך חיי הסכם המועדון מושפעים בעיקרם מהיקפי פעילות עמיתי המועדון בכרטיסי המועדון וכוללים, על-פי ההסכמות הספציפיות בין הקבוצה לבין כל מועדון מעת לעת, תשלומים שונים הנבדלים ביניהם הן בסוג התשלומים המשולמים לכל מועדון והן בסכומים/שיעורים המשולמים בגין כל סוג תשלום כאמור ו/או סוג כרטיס, כגון: (א) שיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות כפי שסוכם בכל הסכם אשר נעשו על-ידי עמיתי המועדון בכרטיסים המשויכים לאותו מועדון (שיעור כאמור עשוי להתעדכן מעת לעת בהתאם לשינויים בשיעור העמלה הצולבת או בהתאם לבסיס הצמדה אחר שנקבע); (ב) תשלומים לצרכי שיווק והעמקת השימוש בכרטיסי המועדון ו/או בקשר עם הפקה, הדפסה ודיוור של חומרים ייעודיים לחברי המועדון; (ג) שיעורים משתנים מהכנסות הקבוצה בגין דמי כרטיס שנגבים מעמיתי המועדון; (ד) תשלומים שונים בגין כרטיסים קיימים ו/או חדשים מסוימים (בהתאם להגדרות בהסכם המועדון); (ה) השתתפות בהוצאות מסוימות על הטבות שניתנות ללקוחות המועדון; (ו) תשלומים שונים להבטחת הכנסות המועדון עד לגובה יעד מינימום מוסכם; ו-(ז) עמלת המרת נקודות.

עלויות כאמור הינן חלק מביאור הוצאות מכירה ושיווק בדוחות הכספיים כאשר העלויות המפורטות בסעיפים (א), (ג), (ד) ו-(ו) לעיל משויכות לסעיף 'דמי ניהול מועדונים' בדוחות הכספיים כאמור.

במסגרת התקשרויות החברה עם מועדונים כאמור, נוהגת החברה, מעת לעת ולפי מהותו של המועדון ונסיבות העניין, להתקשר עם הבנקים בהסדר (כולם או חלקם, לפי שיקול דעת החברה) בהסכמים להנפקת כרטיסים גם ללקוחותיהם כחלק מהסדר המועדון הרלוונטי, תוך קביעת הסדרים שונים בין החברה לכל בנק מהבנקים בהסדר בקשר עם חלוקת ההכנסות שינבעו מכרטיסי המועדון הבנקאיים שיונפקו על-ידי הבנק בהסדר ללקוחותיו (בנוסף לעמלות המשולמות על-ידי החברה למועדון) וכן בקשר להשתתפות הבנק בהוצאות המועדון בהן מחויבת החברה. יצוין, כי תמהיל כרטיסי המועדונים (בחלוקה לכרטיסי מועדון בנקאיים וחוץ-בנקאיים) משתנה בין המועדונים השונים. כך למשל ישנם מועדונים שמרבית הכרטיסים בהם הינם בנקאיים וישנם מועדונים שמרבית הכרטיסים בהם הינם חוץ-בנקאיים.

השפעתו של כל מועדון על פעילותה של החברה ותוצאותיה עשויה להיות שונה. שיקולי ההתקשרות של החברה עם כל מועדון (או חידוש ההתקשרות) מושפעים, בין היתר, ממצב התחרות בשוק ומהתנהגות והצעות מצד שחקנים אחרים, וההתקשרות נעשית בין היתר, תוך שקלול הערכותיה של החברה בקשר עם פוטנציאל הפעילות הצפויה מכל מועדון על פני זמן, היקפי ההשקעה הנדרשים על פני זמן לחידוש ו/או הרכשת המועדון, נפחי המחזורים, כמות הכרטיסים, התרומה למוניטין וכדומה, אשר אין ודאות שיתממשו. יצוין, כי התקשרויות החברה בערוץ המועדונים מאופיינות בשונות (ולעיתים אף גבוהה) של תנאי ההתקשרות הפרטניים כפי

שסוכמו בקשר עם כל מועדון, וזאת בין היתר לאור מועד ההתקשרות ותנאי התחרות בשוק באותו מועד וכן שיקולים נוספים שנלקחו בחשבון על-ידי החברה אגב כל התקשרות כגון נתח שוק אסטרטגי, מספר לקוחות, תרומה למוניטין וכיוצ"ב.

נכון למועד חתימת הדוח, החברה רואה בהתקשרויותיה עם המועדונים "אשמורת", "הוט", "חבר", "לייף סטייל", ו-"FLY CARD" כהתקשרויות בעלות חשיבות במסגרת פעילות המועדונים של החברה, וזאת ביחס לאחד או יותר מההיבטים הבאים: היקף הוצאות/הכנסות הנגזר מההתקשרות, נתח שוק אסטרטגי, מספר לקוחות, תרומה למוניטין וכיוצ"ב. הפסקת התקשרות עם מי מהמועדונים העיקריים או אי חידושה עלולים להוביל לפגיעה, ואף מהותית בנסיבות מסוימות, בחברה בקשר עם מי מאותם היבטים רלוונטיים.

יצוין, כי החברה מנהלת מעת לעת משאים ומתנים עם מועדונים לשינויים והתאמות בהסכמים הנוהגים עימם.

בחודש יולי 2022, התקשרו ישראכרט ופרימיום אקספרס עם שותפות המורכבת מהחברות הבאות: קבוצת גולף א.ק. בע"מ, סטימצקי (2005) בע"מ וסונול ישראל בע"מ, בהסכם לתקופה של 10 שנים להקמה ותפעול של מועדון לקוחות משותף, לפיו, בין היתר, החברה תנפיק כרטיס אשראי חוץ בנקאי ללקוחות שיצטרפו למועדון האמור. ההסכם, כפי שעודכן בחודש דצמבר 2023, מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופות ההסכם. להערכת החברה יש בהסכם שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

## 1.4. גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023, רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב, מבלי לסייג את חוות דעתם, לאמור בביאור 17.ב[א] בדבר הליכי רגולציה.

## 2. מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים

### 2.1. מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 2 "כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית". בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים במידה רבה של אי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה לרבות מהותית מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים לשנת 2023.

להלן נושאים עיקריים בהם נעשה שימוש בהערכות ואומדנים ולפיכך, נחשבים על-ידי החברה כאומדנים חשבונאיים קריטיים:

**הפרשה למבצעי מתנות (תוכניות הנקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי**

לחברה שתי תכניות הטבות בנקודות, תכנית בגין כרטיסי פרימיום ותכנית בגין יתר סוגי הכרטיסים. החל מחודש נובמבר 2016 הודיעה החברה על שינוי תקנון תכנית הנקודות לכרטיסים שאינם כרטיסי פרימיום, שעיקרו מתן תוקף של שלוש שנים לנקודות המוענקות בתכנית. נקודות שלא יעשה בהן שימוש עד תאריך תום התוקף האמור, יימחקו באופן סופי ומוחלט ולא ניתן יהיה לעשות בהן שימוש עוד. החברה כוללת בספריה הפרשה בגין תוכניות הנקודות כאמור. ההפרשה מוכרת בהתאם לצבירה החוזית של מחזיקי הכרטיס ובהתבסס על אומדן העלויות העתידיות הצפויות וכן שיעורי הניצול החזויים של ההטבות שנצברו על-ידי מחזיקי הכרטיס. אומדן שיעורי הניצול החזויים נקבע בהתבסס על שיעורי הניצול ההיסטוריים ומאפיינים רלוונטיים אחרים. ההתחייבות מופחתת בעת מימוש, חילוט או פקיעה של הנקודות.

**הפרשה להפסדי אשראי**

החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא "הפרשה להפסדי אשראי (CECL).

מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמצמצם פרו-מחזוריות של ההפרשות להפסדי אשראי, גורם לתגובה מוקדמת יותר של ההפרשות להפסדי אשראי להרעה צפויה באיכות האשראי של לווים, ושמחזק את הקשר בין האופן בו מנוהלים סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים.

עיקרי השינויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של חברות כרטיסי האשראי בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; מדידת ההפרשה להפסדי אשראי מבוססת על חלוקת תיק האשראי של החברה לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים. הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

השפעת היישום של הכללים החדשים על ההפרשה להפסדי אשראי הסתכמה בקיטון בסך של כ-30 מיליוני ש"ח (כ- 23 מיליון ש"ח אחרי השפעת מס), ונזקפה לעודפים במועד היישום לראשונה.

ככלל, אומדני החברה מבוססים על הפסדים היסטוריים תוך התאמתם למאפייני תיק האשראי, תנאים נוכחיים ומידע צופה פני עתיד לגבי תחזיות סבירות ניתנות לביסוס. מובהר כי קיימת רמה גבוהה של אי וודאות אשר כרוכה במידה רבה של שיקול דעת בהערכת הפסדי האשראי הצפויים.

החברה מודדת את הפסדי האשראי הצפויים על בסיס שיטת הסתברות לכשל/הפסד בהינתן כשל PD/LGD. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי כולל התאמות מאקרו-כלכליות אשר מבוססות על תחזיות החברה בקשר לפרמטרים מאקרו-כלכליים, לרבות: שיעורי אבטלה, מדד מחירים לצרכן, תוצר מקומי גולמי ועוד. כמו כן, אומדן ההפרשה כולל ההתאמות למודל בגין גורמים איכותיים המתייחסים, בין היתר, לשינויים בהיקף האשראי, יעדי אשראי, אחוזי כשל בפועל, מדיניות ונהלי מתן האשראי של החברה, לרבות, תהליכי חיתום וגורמים נוספים.

החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשבת, בין היתר, בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות ההערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

למידע נוסף בנוגע לאימוץ ההוראות החדשות בדבר כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בדבר "הפרשה להפסדי אשראי צפויים" (CECL) החל מיום 1 בינואר 2023, ראה ביאור 2.ג.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

בעקבות פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" נוצרה רמה גבוהה במיוחד של אי וודאות בנוגע להתפתחות המלחמה ולהשלכותיה הכלכליות: עוצמת המשבר בעקבות המלחמה ומשך הזמן בו הוא צפוי להשפיע; החשש מהסלמות נוספות במצב הביטחוני, שינויים ארוכי טווח בשוק העבודה, בדפוסי הצריכה ובהיקפה; שינויים בהיקף תמיכת הממשלה (כגון: חל"ת, הקלות בהתמודדות עם השלכות המלחמה למשקי בית ועסקים); שינויים רגולטוריים וכיו"ב.

במסגרת הערכה שביצעה החברה, בדוחות הכספיים לשנת 2023 הוחמרו הפרמטרים המשמשים כבסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להערכות מעודכנות של נתונים מקרו-כלכליים ומקדמי החמרה המבוססים על הערכת הסיכון של הענפים השונים.

בנוסף, יצוין כי ההפרשה להפסדי אשראי נבחנה, בין השאר, גם אל מול חישוב בתרחישים שונים, שהחברה עורכת מעת לעת.

יודגש כי התהליך לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי, בפרט נוכח אי הוודאות הרבה בעקבות המלחמה, רגיש לשינויים אפשריים באומדנים ו/או בהערכות הסובייקטיביות, כך שסטיה בגורמים אלו עלולה לשנות באופן משמעותי את סכום ההפרשות להפסדי אשראי.

לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות הקבוצה מידע נוסף לגבי השפעות צפויות נוספות של המלחמה (כגון: מצב הלווים, סיכויי גבייה, נתונים מקרו כלכליים עדכניים וכיו"ב), אומדני ההפרשה יעודכנו בהתאם. ראה גם סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה אודות השפעת המלחמה ואי הוודאות הכרוכה בה.

**התחייבויות תלויות**

הנהלת החברה כוללת בדוחות הכספיים לשנת 2023 הפרשות נאותות, במידת הצורך, לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התביעות, כולל שלטונות מע"מ ומס הכנסה, וזאת בהתבסס על חוות דעת משפטיות של המחלקה המשפטית בחברה וכן, לעיתים, גם מיועצים משפטיים חיצוניים. הערכות אלה של יועצים משפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם, בהתחשב בשלב שבו מצויים ההליכים. יש להביא בחשבון, כי בתחום המשפטי אין אפשרות לקיים הערכה "ודאית" או "קרובה לודאית", וזאת לא רק בשלבים הראשונים של חיי התובענה, אלא עד וסמוך לקבלת פסק הדין, ולפיכך, תוצאות ההליך עלולות להיות שונות מההערכה שנקבעה לגביו. לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

## 2.2. גילוי לגבי בקרות ונהלים

**הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, 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 ועל מערכות הדיווח הכספי ועל מערך בקרות הגילוי.

# 3. הדירקטוריון וההנהלה

במהלך שנת 2023 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של החברה, תוך שהוא קובע הנחיות בנושאים השונים בהתאמה לדרישות עדכוני החקיקה ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל. במסגרת זו קבע הדירקטוריון את מסגרות החשיפה לסיכונים השונים.

הדירקטוריון עסק, בין היתר, באישור הדוחות הכספיים השנתיים (בהמשך לדיון בנושא בועדת הביקורת והמלצותיה), ובקיום פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית השוטפת שמבצעת ההנהלה ועקביותה עם מדיניות החברה.
הדירקטוריון וועדת הביקורת של הדירקטוריון מקיימים דיונים בהיבטים השונים של פעילות החברה, לפי הצורך.

במהלך שנת 2023 התקיימו 20 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-13 ישיבות של ועדת הביקורת.

## 3.1. שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה בשנת 2023 ועד למועד חתימת הדוח:

1. ביום 8 בינואר 2023 החל מר מני כהן לכהן כמנכ"ל החברה.
2. ביום 2 באפריל 2023, החלה גב' אפרת לייזר בכהונתה כחברת הנהלה וסמנכ"לית לקוחות פרטיים.
3. ביום 9 במאי 2023, מר גיל טמיר, חבר הנהלה וסמנכ"ל מערכות מידע וטכנולוגיות סיים את כהונתו.
4. ביום 3 באוגוסט 2023, החל מר עופר לוינגר בכהונתו כחבר הנהלה וסמנכ"ל טכנולוגיות.
5. ביום 31 בינואר 2024, גב' מיכל מנצור, חשבונאית ראשית בקבוצת ישראכרט סיימה כהונתה.
6. ביום 1 בפברואר 2024, החל מר ניר כרמון בכהונתו כחשבונאי הראשי בקבוצת ישראכרט.

**דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית**

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור, על החברה לפרט את המספר המזערי של דירקטורים "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" אשר נקבע על-ידה שראוי שיהיו בדירקטוריון ובוועדת הביקורת. על מנת להתאים את מספר הדירקטורים המזערי הנדרש להרכב הדירקטוריון הנוכחי, דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון, יהיה שלושה (3). דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בוועדת הביקורת, יהיה שני (2) דירקטורים.
ביום 31 בדצמבר 2023 מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו שלושה (3) דירקטורים. מספר הדירקטורים בועדת הביקורת שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו שני (2) דירקטורים.

## 3.2. חברי דירקטוריון החברה למועד חתימת הדוח

| שם הדירקטור | רן עוז | אברהם הוכמן | דליה נרקיס | גילי הוך | עמית שגיא |
|---|---|---|---|---|---|
| מספר ת.ז. | 022832588 | 063930853 | 051928695 | 032346702 | 024909020 |
| תאריך לידה | 13.12.1966 | 13.3.1956 | 2.5.1953 | 6.11.1975 | 6.3.1970 |
| מען להמצאת כתבי בי-דין | אפטר יעקב 4, תל אביב | הארז 19, רעננה | אהרון בקר, תל אביב | בורוכוב 5, נס ציונה | התומר 12, רמת השרון |
| נתינות | ישראלית | ישראלית | ישראלית | ישראלית | ישראלית |
| תפקיד בחברה | דירקטור ויו"ר הדירקטוריון | דירקטור (חלף דירקטור חיצוני בהתאם-לנוהל בנקאי תקין 301) | דירקטורית (חלף דירקטורית חיצונית בהתאם לנוהל בנקאי תקין 301 ) | דירקטורית | דירקטור |
| תאריך תחילת כהונה | 1.1.2023 | 31.12.2020 | 16.1.2019 | 4.4.2022 | 1.1.2023 |
| חברות בוועדת דירקטוריון של החברה | | יו"ר ועדת הביקורת | חברה בוועדת הביקורת | חברה בוועדת הביקורת | |
| האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני | -- | דירקטור חיצוני בישראכרט על-פי נוהל בנקאי תקין 301 וחוק החברות | דירקטורית חיצונית בישראכרט על-פי נוהל בנקאי תקין 301 וחוק החברות | -- | -- |
| האם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה | בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית | בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית | בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלת כשירות מקצועית | בעלת כשירות מקצועית | בעל כשירות מקצועית |
| האם הדירקטור הינו עובד של החברה, של חברה בת או של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה והתפקיד שממלא | עובד הקבוצה | לא | לא | עובדת הקבוצה | עובד הקבוצה |
| השכלה | בוגר כלכלה וחשבונאות האוניברסיטה העברית, ירושלים<br>מוסמך בכלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית, ירושלים | BA בכלכלה – האוניברסיטה העברית בירושלים ; MBA במנהל עסקים, התמחות במימון, האוניברסיטה העברית בירושלים ; תעודת בורר. | B.A במנהל עסקים – המכללה למנהל ; קורס ניהול עסקי בכיר - אוניברסיטת תל-אביב ; קורס ניהול למנהלים בכירים - Insead ; קורס דירקטורים - המרכז הבינתחומי הרצליה ; קורס דירקטורים מתקדם - המרכז הבינתחומי הרצליה. | מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א תואר בוגר במדעי המחשב ופסיכולוגיה, האוניברסיטה העברית ירושלים. | מוסמך בכלכלה בוגר במנהל עסקים, התמחות במימון ושיווק אוניברסיטת תל אביב ; |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור וכן עיסוק בחמש (5) השנים האחרונות** | משנת 2021 מנכ"ל בחברת ישראכרט בע"מ בין השנים 2021-2022 – יו"ר דירקטוריון, ישראכרט מימון בע"מ; בין החודשים יוני 2022-אוגוסט 2022 דירקטור בחברות הבנות ישראכרט (נכסים) 1994 בע"מ, גלובל פקטורינג בע"מ וצמרת מימונים בע"מ; בין השנים 2019-2021 – מנכ"ל, מגדל חברה לביטוח בע"מ. בין השנים 2020 -2021 – יו"ר דירקטוריון, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ + יוזמה קרן פנסיה לעצמאיים בע"מ. בין השנים 2020–2021 – דירקטור, מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ. בין החודשים ינואר 2021-נובמבר 2021 – יו"ר דירקטוריון, מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ. בין השנים 2018 -2019 – יו"ר דירקטוריון, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ. בין השנים 2015 -2019 – יו"ר דירקטוריון, דיסקונט קפיטל בע"מ. משנת 2019 חבר בוועדת הביקורת בחוג ידידי מרכז רפואי שיבא; משנת 2022 חבר הוועד המנהל בעמותת עיגול לטובה. | דירקטורי חיצונית על-פי נוהל בנקאי תקין 301 וחוק החברות, חבר ועדת תגמול וועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית, יו"ר ועדת הביקורת וחבר ועדת האיתור בישראכרט בע"מ; דירקטור חיצוני בהרי נצרת – מפעלי מים וביוב בע"מ; דירקטור ב-'משולחן לשולחן – לקט ישראל' (ע"ר); דירקטור ב'גשר אל הנוער' (ע"ר); חבר ועדת ביקורת בעמותה למען האזרחי הוותיק רעננה (ע"ר); משנת 2023 מנהל מיוחד לתאגיד פלגי שרון מיסודן של עיריית כפר סבא והמועצה המקומית צור יגאל בע"מ. | דירקטורית חיצונית על-פי נוהל בנקאי תקין 301 וחוק החברות, יו"ר ועדת תגמול וועדת איתור וחברה בוועדת הביקורת בישראכרט בע"מ; דירקטורית חיצונית בקבוצת שטראוס; דירקטורית ויו"ר ועדת הכספים בחברה למתנסי"ם (2014-2020); חברת ועדת מנהל במכללה האקדמית ת"א-יפו; חברת ועד מנהל בעמותת עלם; יו"ר המועצה הציבורית לספריות בישראל במשרד התרבות והספורט. דירקטורית חיצונית על-פי נוהל בנקאי תקין 301 וחברה בוועדת הביקורת ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (2019-2020); דירקטורית ב-E-shur (2017-2019). | משנת 2022 חברת הנהלה, סמנכ"ל אסטרטגיה ופיתוח עסקי בישראכרט בע"מ; דירקטורית בישראכרט סוכנות ביטוח (2020) בע"מ; משנת 2022 דירקטורית בחברת טקלנד טכנולוגיות מימון בע"מ; בשנת 2023 כיהנה כדירקטורית בחברת ישראכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ; בין השנים 2022-2023 כיהנה כדירקטורית בחברת וויצ'ק בע"מ; בין השנים 2021-2022 – מנהלת השקעות ישירות ופינטק בחברת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ; בין השנים 2017-2021 – יועצת עצמאית לסטארטאפים וארגונים בעולמות הטכנולוגיה והפינטק. | משנת 2022 סמנכ"ל דאטה, דיגיטל ושיווק בישראכרט בע"מ; משנת 2022 דירקטור בישראכרט סוכנות ביטוח (2020) בע"מ; בין השנים 2017-2019 סמנכ"ל שיווק בזאפ גרופ בע"מ; בין השנים 2019-2022 מנהל מערך דיגיטל ושיווק באלעל נתיבי אוויר לישראל בע"מ. |
| **האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה** | לא | לא | לא | לא | לא |
| **האם דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999** | כן | כן | כן | לא | לא |

## 3.3. נושאי משרה בכירה למועד חתימת הדוח (שאינם דירקטורים)

| שם נושא המשרה הבכירה ומס' תעודת זהות | תאריך לידה | תאריך תחילת כהונה | התפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל העניין | האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה | השכלה | | ניסיון עסקי בחמש (5) השנים האחרונות |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | מוסד לימודים | המקצועות/התחומים בהם נרכשה ההשכלה; תואר אקדמי/תעודה מקצועית | |
| **מני כהן**<br>**061200276** | 5.4.1982 | 8.1.2023 | מנכ"ל | לא | המסלול האקדמי המכללה למנהל | תואר ראשון במנהל עסקים, שיווק וטכנולוגיות עסקיות | משנת 2023 מכהן כמנכ"ל פרימיום אקספרס;<br>בין השנים 2022-2023 מנהל מחלקת הטרנספורמציה בחטיבת פיתוח עסקי ואסטרטגיה בישראכרט בע"מ;<br>מחודש אפריל 2018 – מרץ 2022 מנהל תחום שותפים אסטרטגיים במקס איט פיננסים בעמ;<br>בין השנים 2017-2022 סמנכ"ל באגם לידרס. |
| **יפית גריאני**<br>**023608763** | 3.5.1968 | 15.6.2022 | חברת הנהלה, משנה למנכ"ל לקוחות עסקיים בחברה ובישראכרט בע"מ; יו"ר דירקטוריון בחברת צמרת מימונים בע"מ; דירקטורית בחברת ישראכרט מימון בע"מ; דירקטורית בחברת איזימץ' בע"מ. | לא | אוניברסיטת תל אביב<br><br>אוניברסיטת בר אילן | תואר ראשון בכלכלה תואר שני בסטטיסטיקה וחקר ביצועים<br><br>תואר שני במנהל עסקים, MBA, התמחות במימון | משנת 2022 דירקטורית באפריקה מגורים;<br>בין השנים 2022-2023 יו"ר דירקטוריון גלובל פקטורינג בע"מ<br>בין השנים 2020-2022 סמנכ"ל בכיר בנק דיסקונט לישראל;<br>בין השנים 2021-2022 דירקטורית בכרטיסי אשראי לישראל בע"מ;<br>בין השנים 2014-2021 יו"ר דירקטוריון בדיסקונט גמל בע"מ;<br>בין השנים 2016-2020 יו"ר דירקטוריון בדיסקונט ליסינג בע"מ;<br>בין השנים 2014-2020 דירקטורית בבדל שירותי מחשב ומנהלה בע"מ;<br>בין השנים 2014-2020 יו"ר דירקטוריון בחברת נדבך לנדלן והשקעות בע"מ;<br>בין השנים 2014-2019 סמנכ"ל בבנק דיסקונט לישראל. |
| **יונתן רגב**<br>**034541847** | 8.2.1978 | 4.4.2022 | חבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים, מנהל סיכונים ראשי בחברה ובישראכרט בע"מ | לא | אוניברסיטת תל אביב; האוניברסיטה העברית | תואר ראשון בכלכלה; תואר שני במינהל עסקים – התמחות במימון ובחשבונאות | בין השנים 2020-2022 דירקטור בחברות פרימיום אקספרס בע"מ, גלובל פקטורינג בע"מ, צמרת מימונים בע"מ וישראכרט סוכנות ביטוח (2020) בע"מ;<br>בין השנים 2021-2022 חבר בהנהלה הציבורית של העמותה לקידום החינוך תל אביב יפו;<br>בין השנים 2018-2022 חבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה בישראכרט בע"מ;<br>בין השנים 2018-2020 חבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה בפרימיום אקספרס בע"מ וביורופיי בע"מ;<br>בין השנים 2015- 2018 - עוזר מנכ"ל בישראכרט. |

| שם נושא המשרה תבכירה ומס' תעודת זהות | תאריך לידה | תאריך תחילת כהונה | התפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל העניין | האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה | השכלה | | ניסיון עסקי בחמש (5) השנים האחרונות |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | מוסד לימודים | המקצועות/התחומים בהם נרכשה ההשכלה; תואר אקדמי/תעודה מקצועית | |
| לימור שאקו מנה 025002023 | 19.11.1972 | 1.10.2019 | חברת הנהלה, סמנכ"לית משאבי אנוש בחברה ובישראכרט בע"מ | לא | אוניברסיטת חיפה;<br>הטכניון<br>בית הספר לניהול להב<br>אוניברסיטת תל אביב<br>מישלב<br>בית הספר ע"ש רקאנטי<br>אוניברסיטת תל אביב | תואר ראשון (BA) כללי ומזרחנות<br>לימודי משאבי אנוש<br>קורס דירקטורים<br>קורס חשבי שכר<br>לימודי דו"חות כספיים | משנת 2023 חברה בוועד המנהל של עמותת משאבי אנוש;<br>מרצה אורחת בלימודי משאבי אנוש;<br>בין השנים 2017-2022 דירקטורית במעלה – עסקים מנהיגים אחריות חברתית (ע"ר);<br>בין השנים 2019- 2020 חברת הנהלה, סמנכ"לית משאבי אנוש ביורופיי בע"מ;<br>בין השנים 2017-2019 – סמנכ"ל משאבי אנוש ותפעול ברשת מדיה בע"מ. |
| רונית זלמן מלאך 022512305 | 11.7.1966 | 1.8.2022 | חברת הנהלה, CFO בחברה ובישראכרט בע"מ, יו"ר דירקטוריון ומנכ"לית ישראכרט (נכסים) 1994 בע"מ, יו"ר דירקטוריון בישראכרט מימון בע"מ ודירקטורית בצמרת מימונים בע"מ | לא | אוניברסיטת תל אביב<br>מועצת רו"ח<br>אוניברסיטת בר אילן | בוגרת (BA) כלכלה וחשבונאות;<br>רו"ח – רישיון בראיית חשבון;<br>מוסמכת (MBA) במנהל עסקים, התמחות במימון | דירקטורית בגילת רשתות לווין בע"מ;<br>בין השנים 2022-2023 דירקטורית בגלובל פקטורינג בע"מ<br>בין השנים 2019-2022 דירקטורית בשירותי בריאות כללית;<br>בין השנים 2019-2022 סמנכ"ל כספים במקורות חברת מים בע"מ;<br>בין השנים 2017-2019 סמנכ"לית כספים ובקרה ומנהלת סיכונים ראשית בתעש מערכות בע"מ;<br>בין השנים 2017-2019 דח"צ במיטב דש גמל ופנסיה בע"מ;<br>בין השנים 2016-2019 דח"צ בווילי פוד השקעות בע"מ. |
| מנשה (מוני) אברהם 025528530 | 22.7.1973 | 1.5.2018 | מבקר פנים; מבקר פנים בישראכרט בע"מ | לא | האוניברסיטה הפתוחה | תואר ראשון במדעי המחשב עם התמחות במתמטיקה | חבר בעמותת ידידי המרכז הרפואי ע"ש אדית וולפסון; מעורבות במספר יוזמות לפיתוח מוצרים בתחום הפינטק;<br>בין השנים 2018-2020 מבקר פנים ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. |
| נועה נוה 29319589 | 14.5.1972 | 19.7.2017 | חברת הנהלה, ויועצת משפטית ראשית בחברה ובישראכרט בע"מ, יועצת משפטית ראשית בצמרת מימונים בע"מ, ישראכרט (נכסים) 1994 בע"מ, ישראכרט מימון בע"מ ובישראכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ | לא | אוניברסיטת בר אילן;<br>לשכת עורכי הדין | תואר ראשון משפטים;<br>עו"ד - רישיון עריכת דין | בין השנים 2017-2020 חברת הנהלה ויועצת משפטית ראשית ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. |
| ניר כרמון 031756000 | 25.7.1974 | 1.2.2024 | חשבונאי ראשי החל מיום 1 בפברואר 2024 בחברה ובישראכרט בע"מ; בחברות הבת פרימיום אקספרס בע"מ; בצמרת מימונים בע"מ; בישראכרט (נכסים) 1994 בע"מ; בישראכרט מימון בע"מ ובישראכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ | לא | אוניברסיטת תל אביב<br>מועצת רואי החשבון בישראל<br>אוניברסיטת תל אביב | תואר ראשון בחשבונאות ומדעי המחשב<br>רואה חשבון – רישיון רואה חשבון<br>תואר שני במנהל עסקים, התמחות במימון חשבונאות | בין השנים 2015-2023 סגן מנהל מחלקת תכנון ובקרה, בנק הפועלים בע"מ. |

| שם נושא המשרה תבכירה ומס' תעודת זהות | תאריך לידה | תאריך תחילת כהונה | התפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל העניין | האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה | השכלה | | ניסיון עסקי בחמש (5) השנים האחרונות |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | מוסד לימודים | המקצועות/התחומים בהם נרכשה ההשכלה; תואר אקדמי/תעודה מקצועית | |
| **עופר לוינגר**<br>**022466486** | 25.5.1966 | 3.8.2023 | חבר הנהלה, סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה ובישראכרט בע"מ | לא | אוניברסיטת בר אילן<br><br>אוניברסיטת חיפה | מהנדס מדעי המחשב; התמחות בסטטיסטיקה *<br>תור שני במדעי המדינה | בין השנים בין השנים 2019-2023 מנכ"ל חברת כובע לבן בע"מ;<br>בין השנים 2018-2019 עצמאי, ייעוץ לגופים ומוסדות בארץ ובחו"ל בתחומי IT. |
| **גילה לחר**<br>**023834484** | 30.7.1968 | 1.6.2021 | חברת הנהלה, סמנכ"ל אשראי בחברה ובישראכרט בע"מ, דירקטורית בחברת הבת צמרת מימונים; מנכל"ית בחברת הבת ישראכרט מימון בע"מ | לא | University of Dayton Ohio<br><br>Southern Illinois University, Illinois | תואר שני במנהל עסקים (MBA).<br><br>תואר ראשון במימון (BS). | משנת 2022 דירקטורית בחברת טקלנד טכנולוגיות מימון בע"מ;<br>בין השנים 2022-2023 דירקטורית בגלובל פקטורינג בע"מ<br>בין השנים 2018-2021 – מנכ"לית ובעלים של חברת ייעוץ;<br>בין השנים 2016-2018 מנהלת סיכוני אשראי של החטיבה הבנקאית, בבנק לאומי לישראל בע"מ. |
| **אפרת לייזר**<br>**024603938** | 30.10.1969 | 2.4.2023 | חברת הנהלה, סמנכ"ל לקוחות פרטיים בחברה ובישראכרט בע"מ | לא | האוניברסיטה העברית ירושלים<br>מכללת דרבי | תואר ראשון בכלכלה וסטטיסטיקה<br>תואר שני במנהל עסקים | משנת 2023 דירקטורית במועדונים לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ, לייף סטייל מימון בע"מ והמועדון של רמי לוי בע"מ.<br>בין השנים 1993-2022 בנק דיסקונט לישראל, בין השנים 2016-2019 מנהלת מרחב ירושלים והדרום, בין השנים 2020-2021 ניהול אגף מטה החטיבה הבנקאית וסגנית ראש החטיבה הבנקאית. |

(*) בעל ניסיון ומוחיות בתחום אבטחת מידע וסייבר.

יצוין, כי מינויים של נושאי משרה מסוימים בחברה כפוף לאישור הפיקוח על הבנקים.

| | | |
|---|---|---|
| **רן עוז** | **מני כהן** | **רונית זלמן-מלאך** |
| יו"ר הדירקטוריון | מנהל כללי | סמנכ"לית כספים, CFO |

בני ברק, 19 במרץ 2024

## הצהרת המנהל הכללי

אני, מני כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") לשנת 2023 (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 לשנה 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 העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי[1]. וכן:
   (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו, 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 ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
   (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
   (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
   (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
   (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

**מני כהן**
מנהל כללי

בני ברק, 19 במרץ 2024

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה" (פרק 620).

## הצהרת סמנכ"לית הכספים

אני, רונית זלמן-מלאך, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") לשנת 2023 (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 לשנה 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 העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי[1]. וכן:
   (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו, 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 ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
   (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
   (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
   (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
   (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

**רונית זלמן-מלאך**

סמנכ"לית כספים, CFO

בני ברק, 19 במרץ 2024

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה" (פרק 620).

## הצהרת החשבונאי הראשי

אני, ניר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") לשנת 2023 (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 לשנה 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 העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי [1] ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי [1]. וכן:
   (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו, 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 ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
   (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
   (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
   (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
   (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

**ניר כרמון**

חשבונאי ראשי

בני ברק, 19 במרץ 2024

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה" (פרק 620).

## דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של חברת פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-(COSO) Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון, כפי שצוין בדוח שלהם בעמוד 36 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **רן עוז** | **מני כהן** | **רונית זלמן-מלאך** | **ניר כרמון** |
| יו"ר הדירקטוריון | מנהל כללי | סמנכ"לית כספים, CFO | חשבונאי ראשי |

בני ברק, 19 במרץ 2024

# פרימיום אקספרס בע"מ

## דוחות כספיים

## לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

## תוכן העניינים


| נושא | עמוד |
|---|---|
| דוח רואי החשבון המבקרים – לבעלי המניות של פרימיום אקספרס בע"מ בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי | 36 |
| דוח רואי החשבון המבקרים – לבעלי המניות של פרימיום אקספרס בע"מ - דוחות כספיים שנתיים | 37 |
| דוחות רווח והפסד | 40 |
| מאזנים | 41 |
| דוחות על השינויים בהון | 42 |
| דוחות על תזרימי המזומנים | 43 |
| ביאורים לדוחות הכספיים | 44 |

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

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פרימיום אקספרס בע"מ בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של פרמיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "**COSO**"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו, מיום 19 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 17.ב.[א] לדוחות הכספיים בדבר הליכי רגולציה.

סומך חייקין
רואי חשבון

בני ברק, 19 במרץ 2024.

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

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פרימיום אקספרס בע"מ - דוחות כספיים שנתיים**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 17.ב.[א] לדוחות הכספיים בדבר הליכי רגולציה.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 19 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

**ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

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

**הפרשה להפסדי אשראי**

**מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת**

בהתאם למתואר בביאורים 2 ו-9 לדוחות הכספיים המאוחדים, ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מאזני וחוץ-מאזני בדוחות המאוחדים של החברה מסתכמת לסך של כ-10 מיליוני ש״ח ליום 31 בדצמבר 2023 וכוללת הפרשה על בסיס פרטני והפרשה על בסיס קבוצתי בגין סיכון האשראי.
בתהליך אמידת ההפרשה להפסדי אשראי, החברה מעריכה את ההפסד הצפוי בתיק האשראי. תהליך הערכת ההפסד, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות וכן על הערכות סובייקטיביות.
החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (ASC 326) - CECL. בחישוב ההפרשה על בסיס קבוצתי, אומדן ההפסדים הצפויים לאורך חיי האשראי (Life Time) נערך בהתאם למתודולוגיה ומודלים מבוססי דירוג סיכון (כגון הסתברות לכשל והפסד בהינתן כשל) במסגרתם נאמד סכום ההפסד הצפוי במקרה של התממשות כשל. המודלים מתבססים, בין היתר, על נתונים היסטוריים והתאמות נוספות לצורך חיזוי הפסדי האשראי הצפויים. קביעת האומדנים במודלים ובהם המתודולוגיה, ההנחות והנתונים, וקביעת ההתאמות הנוספות כרוכה בשיקול דעת משמעותי בבחירתם ובנייתם.

זיהינו את האומדנים האמורים המשמשים בסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, כעניין מפתח בביקורת. לשינוי באומדנים או בהערכות אלו, עשויה להיות השפעה משמעותית על ההפרשה להפסדי אשראי המוצגת בדוחות הכספיים של החברה.
ביקורת על ההפרשה להפסדי אשראי דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות השימוש במודלים, התחשיבים וההתאמות ששימשו את ההנהלה בקביעת אומדן ההפרשה להפסדי אשראי.

**המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת**

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בחינת תהליכי העבודה לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי ואפקטיביות התכנון והתפעול של בקרות פנימיות מסוימות על דיווח כספי הקשורות לקביעת אומדן ההפרשה, לרבות בקרות בתהליך הקשורות לבחינת נאותות המתודולוגיה, הנתונים העיקריים וסבירות ההפרשה להפסדי אשראי בכללותה;
- בחינת המתודולוגיה לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי והתאמתה לכללי החשבונאות שחלים על החברה;
- בדיקה מדגמית של נתונים עיקריים שמשמשים במודלים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי;
- בחינת סבירות נאותות ההפרשה להפסדי אשראי בכללותה;

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

**הפרשה עבור תוכנית הנקודות למחזיקי כרטיסי אשראי**
**מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת**

כפי המתואר בביאור 11.ד.2 לדוחות הכספיים החברה כוללת בספריה הפרשה עבור תכניות הנקודות למחזיקי כרטיס אשראי ("הפרשה לתוכניות הטבות").
לחברה שתי תכניות הטבות בנקודות, תכנית בגין כרטיסי פרימיום ותכנית בגין יתר סוגי הכרטיסים. על מנת להעריך את ההפרשה לתוכניות ההטבות, מבצעת החברה אומדן ליתרת הנקודות שצפוי שימומשו מתוך הנקודות שנצברו בכל אחת מהתוכניות וטרם נוצלו או פג תוקפם וכן אומדן לעלות ההטבה.
אומדן צפי הנקודות שינוצלו והעלות לנקודה, זוהו על ידינו כנושא ביקורת קריטי. לצורך הערכת צפי הניצול בחרה החברה להשתמש במתודולוגיית חישוב המבוססת על היסטוריית מימושים בשנים האחרונות בהתחשב במגבלות החוזיות של כל אחת מהתוכניות, סוגי הטבות מוצעות ומגמות בשוק. לצורך הערכת העלות לנקודה, משתמשת החברה במתודולוגיית החישוב המבוססת על עלות הנקודות אשר מומשו בשנה האחרונה בתוספת הנחות החברה לגבי עלות ההטבות המוצעות והמגמות בשוק. גורמים אלו בחישוב ההפרשה כרוכים במידה רבה של אי וודאות הדורשת שיקול דעת משמעותי ומורכב של רואה החשבון המבקר כמו גם מידה רבה של סובייקטיביות בקביעה של המבקר לגביי התימוכין שמספקות ראיות ביקורת בקביעת ההפרשה.

**המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת**

להלן הנהלים העיקריים בהם נקטנו כדי לתת מענה לנושא ביקורת קריטי זה:
בחנו את אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרות פנימיות מסוימות על דיווח כספי הקשורות לנאותות הנתונים וההנחות ששימשו את החברה במדידת ההפרשה לתוכנית ההטבות. הבקרות העיקריות שנבדקו במסגרת ביקורתנו:

- בדיקת סבירות ההנחות והנתונים המשמשים בחישוב ההפרשה לתוכנית ההטבות של החברה.
- בדיקת שלמות ודיוק הנתונים עליהם מתבסס החישוב של יתרת ההפרשה לתוכנית ההטבות.

בדקנו את אומדן צפי הנקודות שינוצלו ואת אומדן העלות הנקודה ששימשו לחישוב ההפרשה לתוכניות ההטבות גם באמצעות ביצוע נהלי הביקורת המבססים להלן:

- תשאול הנהלת החברה לבחינת נאותות מתודולוגיית החישוב של צפי הניצול ועלות הנקודה.
- בדיקת הדיוק והשלמות של נתוני החברה המשמשים לחישוב צבירה ומימוש הנקודות עד למועד הדיווח.
- בחישוב הניצול הצפוי נבחנה תקופה היסטורית של המימושים עליה התבססה החברה ובחנו הנחות החברה להערכת מימושים עתידיים בהתבסס על סוגי ההטבות המוצעות.
- בחישוב שווי הנקודה נבחנו עלויות של ההטבות שמומשו בשנה האחרונה ובחנו את הנחת החברה לגבי תמהיל המימוש הצפוי של הטבות אלה.

השנה שבה התחיל משרד רואי חשבון סומך חייקין להיות רואה חשבון מבקר של החברה הינה 1999.

סומך חייקין

רואי חשבון

בני ברק, 19 במרץ 2024.

## דוחות רווח והפסד

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ביאור | 2023 | 2022 | 2021 |
| **הכנסות** | | | | |
| מעסקאות בכרטיסי אשראי | 3 | 555 | 527 | 448 |
| הכנסות ריבית, נטו | 4 | 61 | 37 | 3 |
| הוצאות אחרות | | (15) | (14) | (8) |
| **סך כל ההכנסות** | | **601** | **550** | **443** |
| **הוצאות** | | | | |
| בגין הפסדי אשראי | 9.ב | 17 | 15 | 15 |
| תפעול[1] | 5 | 160 | 133 | 105 |
| מכירה ושיווק[1] | 6 | 202 | 159 | 134 |
| הנהלה וכלליות[1] | 7 | 83 | 50 | 43 |
| תשלומים לבנקים | 17.ח | 106 | 101 | 86 |
| **סך כל ההוצאות** | | **568** | **458** | **383** |
| **רווח לפני מיסים** | | **33** | **92** | **60** |
| הפרשה למיסים על הרווח | 8 | 6 | 21 | 17 |
| **רווח נקי ורווח כולל** | | **27** | **71** | **43** |
| **רווח נקי בסיסי למניה רגילה (בש"ח)** | | **191** | **507** | **308** |
| **מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב** | | **139,326** | **139,326** | **139,326** |

[1] מזה: בגין שכר ונלוות בשנים 2023, 2022 ו-2021 סך של כ- 58 מיליון ש"ח, 42 מיליון ש"ח ו-37 מיליון ש"ח, בהתאמה.
בסעיפים אלו כלולים בין היתר רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שרות בשנים 2023, 2022 ו- 2021 בסכום הנמוך מ 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **רן עוז** | **מני כהן** | **רונית זלמן-מלאך** | **ניר כרמון** |
| יו"ר הדירקטוריון | מנהל כללי | סמנכ"לית כספים,CFO | חשבונאי ראשי |

בני ברק, 19 במרץ 2024

## מאזנים

במיליוני ש"ח

| | ביאור | ליום 31 בדצמבר 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **נכסים** | | | |
| מזומנים | | 80 | 65 |
| | | | |
| סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו[1] | 9 | 963 | 1,064 |
| חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי[1] | 9 | 963 | 955 |
| הפרשה להפסדי אשראי[1] | 9 | (8) | (37) |
| **חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו[1]** | | **955** | **918** |
| | | | |
| מחשוב וציוד | 10 | 2 | 3 |
| נכסים אחרים | 11 | 1,696 | 2,045 |
| **סך כל הנכסים** | | **3,696** | **4,095** |
| | | | |
| **התחייבויות** | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | 12 | *- | *- |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 13 | 3,221 | 3,377 |
| התחייבויות אחרות | 14 | 71 | 64 |
| **סך כל ההתחייבויות** | | **3,292** | **3,441** |
| | | | |
| התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות | 17 | | |
| הון | 16 | 404 | 654 |
| **סך כל ההתחייבויות וההון** | | **3,696** | **4,095** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות חוזר בנק ישראל בדבר "עדכונים בדיווח על סולקים", לפרטים ראה ביאור 2.ג.2 להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

| | הון המניות הנפרע | פרמיה על מניות | קרן הון עם בעל שליטה | סך הון המניות הנפרע וקרנות הון | רווח (הפסד) כולל אחר | עודפים | סך הכל ההון |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2020** | **-*** | **35** | **7** | **42** | **-** | **498** | **540** |
| רווח נקי בשנה | - | - | - | - | - | 43 | 43 |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2021** | **-*** | **35** | **7** | **42** | **-** | **541** | **583** |
| רווח נקי בשנה | - | - | - | - | - | 71 | 71 |
| **התאמות ושינויים הנובעים מ:** | | | | | | | |
| הטבה בשל עסקת תשלום מבוסס מניות[3] | - | - | -* | -* | - | - | -* |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2022** | **-*** | **35** | **7** | **42** | **-** | **612** | **654** |
| השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות, נטו ממס[1] | - | - | - | - | - | 23 | 23 |
| **יתרה מותאמת ליום 1 בינואר 2023 לאחר יישום לראשונה** | **-*** | **35** | **7** | **42** | **-** | **635** | **677** |
| רווח נקי בתקופה | - | - | - | - | - | 27 | 27 |
| דיבידנד[2] | - | - | - | - | - | (300) | (300) |
| הטבה בשל עסקת תשלום מבוסס מניות[3] | - | - | -* | -* | - | - | -* |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2023** | **-*** | **35** | **7** | **42** | **-** | **362** | **404** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 להלן.
(2) ראה ביאור 16 להלן.
(3) עסקת תשלום מבוסס מניות מסולקת במכשירים של חברת האם, ראה ביאור 15.ו להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות על תזרימי המזומנים

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| **תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת** | | | |
| רווח נקי לשנה | 27 | 71 | 43 |
| **התאמות:** | | | |
| פחת על מחשוב וציוד | 1 | 4 | 3 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 17 | 15 | 15 |
| מיסים נדחים, נטו | 1 | 12 | (7) |
| הוצאות בגין עסקאות עם בעל שליטה | *- | *- | - |
| התאמות בגין הפרשי שער | (4) | (2) | 2 |
| **שינויים בנכסים שוטפים** | | | |
| שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 77 | (178) | 876 |
| שינוי בנכסים אחרים, נטו | 341 | (160) | (1,237) |
| **שינויים בהתחייבויות שוטפות** | | | |
| שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | (156) | 241 | 305 |
| שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו | 9 | 24 | 12 |
| **מזומנים נטו מפעילות שוטפת** | **313** | **27** | **12** |
| **תזרימי מזומנים מפעילות השקעה** | | | |
| רכישת מחשוב וציוד | *- | (2) | (1) |
| שינוי באשראי לבתי עסק, נטו | (2) | *- | 4 |
| **מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות השקעה** | **(2)** | **(2)** | **3** |
| **תזרימי מזומנים מפעילות מימון** | | | |
| שינוי באשראי מתאגידים בנקאיים, נטו | *- | *- | *- |
| תשלום דיבידנד לבעלי המניות | (300) | - | - |
| **מזומנים נטו לפעילות מימון** | **(300)** | ***-** | ***-** |
| עלייה במזומנים | 11 | 25 | 15 |
| יתרת מזומנים לתחילת השנה | 65 | 38 | 25 |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים | 4 | 2 | (2) |
| **יתרת מזומנים לסוף השנה** | **80** | **65** | **38** |
| **ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו** | | | |
| ריבית שהתקבלה | 63 | 38 | 3 |
| ריבית ששולמה | *- | *- | 2 |
| מיסים על ההכנסה שהתקבלו | 13 | 2 | 3 |
| מיסים על ההכנסה ששולמו | 29 | 32 | 16 |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ביאור 1

### א. כללי

פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995. בחודש מרץ 2019 רכשה ישראכרט בע"מ (להלן: "**ישראכרט**" או "**החברה האם**") את מלוא השליטה בחברה מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"). נכון למועד חתימת הדוח ישראכרט הינה חברה ציבורית אשר מניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ מאפריל 2019. החברה הינה חלק מקבוצת ישראכרט (להלן: "**הקבוצה**" או "**קבוצת ישראכרט**") אשר מונה, בין היתר, את חברת ישראכרט.

ביום 9 במרץ 2020 חדל בנק הפועלים מלהיות בעל שליטה בחברת ישראכרט. במועד בו חדל בנק הפועלים בע"מ לשלוט בחברה חדלו ישראכרט ופרימיום אקספרס, מלהיות 'תאגיד עזר', כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ("**תאגיד עזר**" ו-"**חוק הבנקאות רישוי**", בהתאמה), ולהבנת החברה, החל מאותו מועד לא חלות עליהן עוד הוראות חוק הבנקאות רישוי החלות על תאגיד עזר, אך הן ממשיכות להיות כפופות לפיקוחו של הפיקוח על הבנקים בקשר עם, בין היתר, פעילותן כ-'חברות כרטיסי אשראי' וכ-'סולק'.

החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס", המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי American Express Ltd (להלן: "ארגון אמריקן אקספרס"). ישראכרט, חברת אם, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לבין ישראכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבנות ביניהן, ראה ביאור 17.ו להלן.

בחודש יוני 2019 חודש ההסכם עם ארגון אמריקן אקספרס העולמית בקשר להארכת הרישיון הבלעדי להנפקה וסליקה של כרטיסי אמריקן אקספרס. וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2026. לפרטים ראה ביאור 17.ז. להלן.

הדוחות הכספיים אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 19 במרץ 2024.

### ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

#### 1. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת טילים על מדינת ישראל ומתקפת טרור על יישובי עוטף עזה, שבעקבותיה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה, מלחמת "חרבות ברזל" ("**המלחמה**" או "**מלחמת "חרבות ברזל""**"), והחלה בגיוס כוחות מילואים בהיקף משמעותי. בעקבות המלחמה, פונו מספר ישובים בדרום ובצפון הארץ ועסקים שונים נסגרו לפעילות.

למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח חלק מעסקים אלו נפתחים בהדרגה לפעילות וחלקם עדיין סגורים. גם עם הפתיחה ההדרגתית של עסקים, נצפית ירידה משמעותית בפעילות העסקית במשק, בין היתר, לאור חשש ביטחוני של הציבור והצרכנים ומצב הרוח הלאומי. המצב הביטחוני התפתח גם לגזרה הצפונית של המדינה, כך שהיקף האוכלוסייה והעסקים המושפעים ישירות התרחב. החברה פועלת כל העת כדי לוודא שפעילות החברה תמשיך ברציפות תוך רגישות מוגברת לצורכי הלקוחות והקשיים עימם הם מתמודדים.
החברה נוקטת בצעדים שונים במטרה לסייע ללקוחותיה להתמודד עם השלכות המלחמה בהיבט הפיננסי. צעדים אלו כוללים, בין היתר: הקמת מוקדים ייעודיים לתושבים ובעלי עסקים ומשפחות הנפגעים והנעדרים; הקלות בדחיית החזרי הלוואות; פריסת החיוב החודשי; חיוב חודשי קבוע; וכיו"ב. בנוסף, חלות על החברה מספר הוראות דין והוראות רגולטוריות שנחקקו כהוראות שעה בקשר למלחמה. לפרטים ראה ביאור 17.ב.[ב] לדוחות הכספיים לשנת 2023 תחת הכותרת "רגולציה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל"".

כאמור, במהלך המלחמה, ולמועד חתימת הדוח, החברה העניקה ומעניקה הטבות והקלות שונות ללקוחותיה, חלקן בהתאם למתווה בנק ישראל וחוק דחית תשלומים (ראה ביאור 17.ב[ב] לדוחות הכספיים לשנת 2023) וחלקן ביוזמת החברה. סך ההטבות שניתנו על ידי החברה, לרבות הטבות שטרם מומושו, מסתכם לסכום שאינו מהותי.

החברה ממשיכה כל העת בניטור פעילותה העסקית, מיפוי צורכי לקוחותיה ובחינת הצורך בנקיטת פעולות בקשר לכך.

## ביאור 1 (המשך)

**ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

**1. מלחמת "חרבות ברזל" (המשך)**

כמו כן, החברה יישמה צעדים רלוונטיים להבטחת המשכיות עסקית בהתאם לתכניות הקבוצה (בהתאמות הנדרשות) להתמודדות עם מצבי חירום בתרחישים שונים, שייעודם הבטחת המשך מתן שירות בערוצים השונים.

להערכת החברה, למצב המלחמתי עשויות להיות השפעות על פעילות המשק בשנת 2024 ואולי אף מעבר לכך וכנגזרת של כך על פעילות ותוצאות החברה. חלק מההשפעות תלוי בפעולות שיינקטו על ידי ממשלת ישראל, תגובות בינלאומיות לפעולות כאמור, משך הלחימה והתרחבותה והוראות רגולטוריות שיינתנו בקשר לכך.
למלחמה השפעה משמעותית על היקף הקניות של אזרחי ישראל בכרטיסי חיוב בישראל ובחו"ל וכן על קניות בישראל של תיירות נכנסת, בפרט בענפי משק בעלי פוטנציאל גבוה לפגיעה בהכנסות.
המלחמה הובילה לירידה משמעותית בקניות בכרטיסי חיוב ברוב ענפי המשק ברבעון הרביעי לשנת 2023, אולם במהלך חודש דצמבר 2023 ועד למועד חתימת הדוח ניכרת התאוששות מסוימת בחלק מענפי המשק, שיכולה להיות מושפעת, בין היתר, מהמצב המלחמתי והשלכותיו. בנוסף, למועד חתימת הדוח, ניכר כי ענף התיירות, הן הנכנסת והן היוצאת, הוא הענף המושפע ביותר מהתמשכות המלחמה והתרחבותה.
למועד חתימת הדוח, קיים חוסר ודאות לגבי עליית הסיכון באשר לאינדיקטורים המרכזיים של הפעילות הפיננסית בישראל ולגבי היקפי הפגיעה של המלחמה ונגזרותיה על המשק הישראלי. כמו כן, קיימת אי ודאות רבה בדרכי ההתמודדות של הממשלה במהלך המלחמה ולאחריה, לשמירה על יציבות המשק, טיפול בעובדים שהוצאו לחל"ת, מסלולי הפיצוי לעסקים ולכוחות המילואים ועוד.
יובהר, כי השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ונגזרותיה על פעילותה של הקבוצה יכולה להשפיע על נושאים שונים, כגון: פעילותם של עסקים ומחזורי הפעילות בכרטיסי חיוב (וזאת גם כתלות בעיתוי והיקף הוצאת עובדים במשק לחל"ת).
למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד את השפעתה הכוללת של המלחמה על תוצאות החברה, וזאת, בין היתר לאור אי הוודאות ביחס להימשכות המלחמה, הסלמתה והשלכותיה הישירות והעקיפות על החברה, אשר עלולות להשפיע עליה מהותית לרעה.

**2. התקשרות עם בנק פועלים בהסדר להנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים**

לפרטים אודות הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים, ראה ביאור 17.ח.2 להלן.

**3. הסכם מול חברת האם**

לפרטים אודות הסכם מול חברת האם ראה ביאור 17.ו להלן.

## ביאור 2 – כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

### א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מספר 168 (תת נושא 10-105 בקודיפיקציה), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים. בנוסף לכך, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מספר 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS), לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

1. החברה - פרימיום אקספרס בע"מ.
2. החברה האם - ישראכרט בע"מ.
3. צדדים קשורים ובעלי עניין - כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
4. בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.
5. מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
6. דולר - דולר של ארצות הברית.
7. סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.
8. סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
9. עלות - עלות בסכום מדווח.
10. דיווח כספי נומינלי - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
11. מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה.
12. מטבע הצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.
13. יתרת חוב רשומה – יתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.
14. שווי הוגן – המחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

**1. עקרונות הדיווח הכספי**

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

**2. מטבע פעילות ומטבע הצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים למיליון הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

**3. בסיס המדידה**

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות המפורטים להלן:

- התחייבויות בגין תשלום מבוסס מניות אשר יסולקו במזומן;
- נכסי והתחייבויות מיסים נדחים;
- הפרשות;
- נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.

**4. שימוש באומדנים**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

#### 1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

ביום 29 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים", וזאת בהמשך למכתב מיום 28 במרץ 2018 בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". החוזר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, לרבות כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה ואשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמצמצם פרו-מחזוריות של ההפרשות להפסדי אשראי, גורם לתגובה מוקדמת יותר של ההפרשות להפסדי אשראי להרעה צפויה באיכות האשראי של לווים, ושמחזק את הקשר בין האופן בו מנוהלים סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים.

עיקרי השינויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; מדידת ההפרשה להפסדי אשראי תתבסס על חלוקת תיק האשראי של החברה לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

כמו-כן, ההגדרות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור של חובות פגומים ושל סיכון אשראי פגום הוחלפו בהגדרות של חובות שאינם צוברים ושל סיכון אשראי שאינו צובר, כך שהן כוללות כעת חובות שאינם צוברים, וסיכון אשראי שאינו צובר, במקום חובות פגומים וסיכון אשראי פגום, כמפורט בהוראה.

בנוסף, ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר, נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת לצמצם השפעות בלתי צפויות על ההון הפיקוחי של יישום לראשונה של הכללים החדשים, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

במסגרת היערכותה של החברה ליישום ההוראות החדשות, ביצעה החברה, בין היתר: מיפוי של ההוראות החדשות והשלכותיהן האפשריות על החברה; סקירת הפרקטיקות הנהוגות היום לניהול סיכוני האשראי ולאומדן ההפרשה להפסדי אשראי; זיהוי אתגרים והדרכים להתמודדות עימם; פילוח תיק האשראי לקבוצות בעלי מאפייני סיכון דומים; קביעת מתודולוגיות ואומדנים שיעשה בהן שימוש במסגרת קביעת אומדן ההפרשה להפסדי אשראי; זיהוי השינויים הנדרשים על מנת להתאים את מערכות המידע; וכן יצירת תהליכים ובקרות בקביעת סכומי ההפרשה להפסדי אשראי.

כתוצאה מיישום התקן שינתה החברה תהליכים מסוימים בקשר לסיווג ובחינת האשראי הבעייתי, הגדרת אשראי כלא צובר הכנסות ריבית, ושיטות למדידת ההפרשה. כמו כן, דרישות הגילוי הותאמו לדרישות התקינה החשבונאית בארה"ב, כפי שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים במסגרת הוראות הדיווח לציבור, והכל כמפורט להלן.

החברה יישמה את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2023 תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

#### 1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

עיקר ההשפעה, כפי שמוצגת במסגרת ביאור הפרופורמה להלן, נבעה מעדכון שיטות המדידה של ההפרשה להפסדי אשראי, ועדכון של יתרות המיסים הנדחים המתייחסות.

מובהר כי במסגרת יישומן של ההוראות החדשות, החברה פיתחה מודלים שונים לקביעת אומדן ההפרשה, לרבות התאמת מערכות המידע ויצירת תהליכים ובקרות בקביעת סכומי ההפרשה להפסדי אשראי. החברה פועלת כל העת לשיפור וייעול של הליך קביעת אומדן ההפרשה להפסדי אשראי, אשר אלה עשויים להוביל לשינויים מסוימים באופן מדידת ההפרשה.

| | 31 בדצמבר 2022 | השפעת יישום הכללים החדשים | 1 בינואר 2023 |
|---|---|---|---|
| | במיליוני ש"ח | | |
| | (מבוקר) | (לא מבוקר) | |
| **1. מאזן** | | | |
| ההפרשה להפסדי אשראי | 41 | (30) | 11 |
| מזה: הפרשה להפסדי אשראי - אנשים פרטיים | 31 | (22) | 9 |
| מזה: הפרשה להפסדי אשראי – מסחרי ואחר | 10 | (8) | 2 |
| **2. הון עצמי** | | | |
| יתרת עודפים (לפני השפעת המס) | 612 | 30 | 642 |
| השפעת המס | - | (7) | 7 |
| יתרת עודפים (לאחר השפעת המס) | 612 | 23 | 635 |

#### 2. חוזר בנושא עידכונים בדיווח לציבור של סולקים

בחודש פברואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "עדכונים בדיווח לציבור של הסולקים", המתאים את הגילוי הניתן על ידי סולקים לגילוי הניתן על ידי תאגידים בנקאיים בישראל ולגילוי הניתן על ידי חברות כרטיסי אשראי ותאגידים בנקאיים בארה"ב, ובכללם, הוספת התייחסות להתפתחויות בשיעורי הכנסות ריבית מאשראי לאנשים פרטיים ומאשראי מסחרי, עדכון מתכונת הגילוי על סיכון אשראי בעייתי והחלפת מתכונת הגילוי של שיעורי הכנסות והוצאות ריבית החלה על סולק. ההוראות שנקבעו בחוזר זה חלות מיום 1 בינואר 2023 ואילך.

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

**3. דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"**

ביום 18 באוקטובר 2023, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא "מלחמת "חרבות ברזל" – דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור". דגשים אלו כוללים:

א. כללי - הפיקוח על הבנקים מעודד תאגידים בנקאיים לפעול כדי לאפשר באופן זמני ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון הלוואות, לטובת האינטרס ארוך הטווח של התאגידים הבנקאיים, של הלווים שלהם ושל הכלכלה בכללותה.

ב. מצב הפיגור - מצב הפיגור של חובות כאמור יקבע לפי התנאים החוזיים של החוב, כפי שהם עודכנו בהתאם להסדר הפירעון החדש, בין אם הוא סוכם עם הלווה הספציפי, ובין אם הוא נקבע באופן גורף לכל הלווים באזור המושפע. לפיכך, חוב כאמור שלא היו בגינו תשלומים בפיגור במועד תחילת המלחמה, לא ידווח כחוב בפיגור אם לא קיים פיגור בתשלומים בהתאם לתנאים המעודכנים של החוב. בנוסף, בהתייחס לחובות שהיו בגינם תשלומים בפיגור במועד תחילת המלחמה, יש להתאים את מצב הפיגור חזרה למצב כפי שהיה במועד תחילת המלחמה, ולמעשה להקפיא אותו במשך תקופת דחיית התשלום.

ג. חובות בעייתיים ומחיקות חשבונאיות - יש להפעיל שיקול דעת כדי לקבוע אם יש לסווג חובות שעברו הסדרי פירעון כאמור כחובות בעייתיים. ככלל, לא נדרש בשל הסדרי פירעון כאמור לסווג את החובות כחובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי. ככל שנצבר מידע חדש המצביע על כך שחלה ירידה בסיכויי הפירעון של הלוואה ספציפית או שהלוואה ספציפית לא תשולם, על תאגיד בנקאי לפעול בהתאם להוראות הדיווח לציבור בנושא סיווג חובות בעייתיים ומחיקות חשבונאיות.

ד. גילוי לציבור – כאשר משמעותי, יש לתת גילוי לחובות לווים שהושפעו מהמלחמה שנעשו להם הסדרי פירעון חדשים כאמור. הגילוי יכלול מידע כמותי, לרבות פירוט של יתרת החובות לפי מגזרי האשראי העיקריים (לפחות לפי חלוקה למסחרי ואנשים פרטיים), וגילוי שיבהיר את סוגי ההסדרים העיקריים שבוצעו, משך הזמן שלהם ומשמעותם.

עוד יצוין בהקשר זה, כי ביום 12 באוקטובר 2023, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"". המכתב כולל דגשים שעל המערכת הבנקאית להביא בחשבון בפעילותה, בין היתר, בהתייחס להיבטים הבאים: זמינות ורציפות שירותים בנקאיים; טיפול, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המלחמה; הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויות; שירות טלפוני ללקוחות; היבטי סייבר והונאת לקוחות; הערכת ניהול סיכונים.

**4. שינויים בתנאי חובות במסגרת ההתמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל"**

בעקבות השלכות מלחמת "חרבות ברזל", הסוגיות הכלכליות הנובעות מהמלחמה והשפעותיה הרבות, ובכדי לסייע לציבור לצלוח תקופה מאתגרת זו, ביום 23 באוקטובר 2023 הודיע בנק ישראל על "מתווה מקיף שאומץ על ידי חברות כרטיסי האשראי לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חברות ברזל". לפרטים ראה ביאור 17.ב.[ב] תחת הכותרת "רגולציה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל"" להלן.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

#### 1. מטבע חוץ והצמדה

מטבע פעילות

מטבע פעילות של ישות הוא המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הישות. בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה ישות מפיקה מזומנים. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח. כל עסקה שאינה במטבע הפעילות, הינה עסקה במטבע חוץ.

עסקאות במטבע חוץ

במועד ההכרה בעסקה במטבע חוץ, כל נכס, התחייבות, הכנסה, הוצאה, רווח או הפסד, הנובעים מהעסקה, מתורגמים במועד ההכרה לראשונה למטבע הפעילות של החברה לפי שער החליפין שבתוקף במועד העסקה. בכל מועד דיווח, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום שבו נקבע השווי ההוגן.

פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

רווחים או הפסדים מתרגום עסקאות במטבע חוץ והנובעים מהתנודתיות של המטבעות בין מועדי העסקאות לבין מועד הסילוק/מועד המאזן מוכרים בדוח רווח או הפסד כרווחים או הפסדים מהפרשי תרגום (הכנסות/הוצאות אחרות).

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד נכללים לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים, מדד המחירים לצרכן (בסיס 2018 = 100) ושיעורי השינוי בהם:

| | ליום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין | 111.5 | 108.3 | 102.9 |
| שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) | 3.627 | 3.519 | 3.110 |
| אירו (בש"ח ל-1 אירו) | 4.012 | 3.753 | 3.519 |

| | שיעור השינוי באחוזים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| מדד המחירים לצרכן - בגין | 3.0 | 5.2 | 2.8 |
| שער הדולר של ארה"ב | 3.1 | 13.2 | (3.3) |
| שער אירו | 6.9 | 6.7 | (10.8) |

#### 2. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

(א) הכנסות מעמלות סליקה, בניכוי החזרי עמלה, מוכרות בדוח רווח והפסד במועד קליטת העסקה בחברה על בסיס מצטבר עם השלמת השירות. בעסקאות תשלומים הממומנות על ידי בית העסק, נזקפות ההכנסות לגבי כל תשלום כעסקה נפרדת.

(ב) הכנסות מעמלות שירות ועמלות מעסקאות מט"ח, הנגבות ממחזיקי כרטיס מוצגות על בסיס ברוטו כאשר החברה היא ספק השירות העיקרי ומחיר העסקה נשלט על ידי החברה ומוכרות בדוח רווח והפסד על בסיס מצטבר.

(ג) הכנסות והוצאות ריבית נכללות על בסיס צבירה למעט ריבית שנצברה בגין חובות בעייתים שסווגו כחובות לא צוברים המוכרת כהכנסה ריבית על בסיס הגבייה בפועל.

(ד) תשלומים המשולמים על ידי החברה בעת חתימה על חידוש/הארכת הסכמי מועדונים, מוכרים לאורך תקופת ההסכם כאשר נזקפים לדוח רווח והפסד, מיוחסים בדוחות הכספיים לסעיף הוצאות מכירה ושיווק. הוצאות והכנסות שטרם נרשמו בדוח רווח והפסד נכללו בסעיף הוצאות / הכנסות מראש.

(ה) הכנסות והוצאות אחרות – מוכרות על בסיס צבירה.

**ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**3. חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מדיניות חשבונאית שיושמה החל מיום 1 בינואר 2023**

**זיהוי וסיווג חובות לא צוברים (חלף חוב פגום)**

החברה קבעה נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות לצורך אבחנה ביו חובות בסיווג בעייתי לרבות חובות לא צוברים, לבין חובות תקינים. בהתאם לנהלים אלו, החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר. חוב בהשגחה מיוחדת הינו חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם לא יטופלו, התוצאה של חולשות פוטנציאליות אלו עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון של האשראי או במעמד של החברה כנושה בתאריך עתידי מסוים. חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.

ככלל, חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך, החברה עוקבת אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. חובות נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל ממועד הסיווג כלא צובר, החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב לא צובר"). כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב לא צובר.

החברה בחרה לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי והפרשות להפסדי אשראי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר.

**הפרשה להפסדי אשראי – מדידה**

כאמור לעיל, החל מיום 1 בינואר 2023, החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הפסדי אשראי הנובעים ממכשירים פיננסיים כמפורט בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) - מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי.

כחלק מיישום התקן, החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בגין חשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי וכן, מביאה בחשבון פירעונות מוקדמים בהתבסס על מידע עבר. בעת פיתוח אומדן הפסדי האשראי הצפויים, החברה מביאה בחשבון את ההשפעות של אירועי העבר, תנאים נוכחיים, ותחזיות סבירות וניתנות לביסוס על יכולת הגבייה של הנכסים הפיננסיים.

ככלל, חישוב ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים מוערך על בסיס קבוצתי כאשר הנכסים הינם בעלי מאפייני סיכון דומים, כגון: דירוגי אשראי; סוג הנכס הפיננסי; גודל; שנת העמדת האשראי.

תיק האשראי של החברה מחולק לסגמנטים בהתאם לתפיסתה העסקית תוך הבחנה בין אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי. לכל סגמנט, החברה מחשבת את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים בהתאם שיטת הסתברות לכשל/ הפסד בהינתן כשל (PD/LGD). להערכת החברה, שיטה זו צפויה להביא לידי האומדן הטוב ביותר של ההפרשות להפסדי אשראי.

על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, החברה מתבססת על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות וניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים אשר שררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

### 3. חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מדיניות חשבונאית שיושמה החל מיום 1 בינואר 2023 (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי – מדידה (המשך)**

לצורך קביעה זו, החברה מביאה בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים לרבות גורמים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה, כגון: המצב הכספי של הלווה, דירוג האשראי שלו, איכות הנכס, יכולתו של הלווה לבצע תשלומי קרן או ריבית במועד שנקבע, יתרת הזמן לפירעון, ההיקף והחומרה של נכסים פיננסיים בפיגור, מדיניות ונהלי מתן האשראי של החברה, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום ועוד.

לצורך התאמת המידע ההיסטורי לתנאים כלכליים נוכחיים ובגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, החברה קבעה כי התקופה הסבירה וניתנת לביסוס הינה שנה אחת. עבור נכסים בעלי אורך חיים חוזי ארוך מתקופה זו, החברה חוזרת להשתמש במידע היסטורי, שאינו מותאם בגין תנאים כלכליים קיימים או בגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, כגון: שינוי בשיעור האבטלה, תמ"ג ועוד.

<u>הפרשה להפסדי אשראי – אשראי המוערך על בסיס ספציפי</u>

בהתאם להנחיות שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה, כאשר החברה זיהתה כי אין לנכס פיננסי מאפייני סיכון משותפים שדומים למאפייני הסיכון של נכסים פיננסיים אחרים, החברה מעריכה את ההפרשה להפסדי אשראי עבור נכסים אלו על בסיס פרטני. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שנבחן על בסיס פרטני ואשר סווג כפגום. הפרשה פרטנית בגין אשראי מסחרי מוערכת על בסיס פרמטרים שונים ובינהם יתרת השוברים הקיימת לבית עסק ושטרם שולמו לו.

<u>הפרשה להפסדי אשראי – חשיפות אשראי חוץ מאזניות</u>

חשיפות אשראי חוץ מאזניות כוללות חשיפות אשראי בגין מחויבות למתן אשראי, כתבי אשראי בתעודה, ערבויות פיננסיות שאינן מטופלות כביטוח, ומכשירים דומים אחרים.

ההפרשה להפסדי אשראי בגין חשיפות אשראי חוץ מאזניות מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה ומבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי בעת כשל של סיכון החשיפה החוץ מאזנית. שיעור המימוש הצפוי בעת כשל מחושב על ידי החברה עבור כל סוג של חשיפה חוץ מאזנית, בהתבסס על ניסיון העבר המצביע על שיעורי המימוש לאשראי בעת כשל.

החברה לא מחשבת אומדן הפרשה להפסדי אשראי צפויים בגין מחויבות חוץ מאזנית למתן אשראי, אשר ניתנת לביטול ללא תנאי על ידי החברה.

<u>בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה</u>

בנוסף לכך, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות ההערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

**הכרה בהכנסה**

במועד סיווג החוב כלא צובר, החברה מגדירה את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיקה לצבור בגינו הכנסות ריבית.

**ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**3. חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מדיניות חשבונאית שיושמה החל מיום 1 בינואר 2023 (המשך)**

**מחיקה חשבונאית**

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב או חלק ממנו שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים).

לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי מחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור) ועל פרמטרים אחרים של בעייתיות. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי החברה.

**דרישות הגילוי**

החברה מיישמת דרישות הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי כפי שנקבעו במסגרת הוראות תת נושא 310-10 בקודיפיקציה בדבר "חובות" ובהתאם לדרישות הגילוי בסעיף 326-20 בקודיפיקציה בדבר "מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי – מכשירים הנמדדים בעלות מופחתת", על בסיס מאוחד. ראה גם ביאור 9 בדבר "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי" להלן.

החברה התאימה גילויים אלו למתכונת הגילוי החדשה ולגילוי בדבר חובות לא צוברים חלף חובות פגומים, תוך סיווג מחדש של מספרי השוואה על מנת להתאימם למתכונת הגילוי החדשה, למעט דרישות הגילוי בגין איכות אשראי לפי שנת העמדת אשראי אשר לא נדרשים לגביו נתונים השוואתיים לתקופות שלפני היישום לראשונה.

**4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מדיניות חשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר 2022**

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישמת החברה, את נושא 310 בקודיפיקציה בדבר חובות ועמדות של רשויות הפיקוחעל הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור, בעמדות ובהנחיות הפיקוח על הבנקים. בנוסף מיישמת החברה את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. כמו-כן מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי.

בנוסף, מעת לעת מעדכן הפיקוח על הבנקים את הוראות הדיווח לציבור ואת קובץ השאלות והתשובות המנחות לגבי אופן היישום של ההוראות בנושא חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, זאת במטרה לשלב בהם את ההוראות שחלות על הבנקים בארה"ב בנושא זה, לרבות הנחיות של רשויות הפיקוח בארה"ב.

**חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות**

ההוראה יושמה לגבי כל יתרות החוב, כגון: פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (לרבות אשראי לבתי עסק ואשראי למחזיקי כרטיס ויתרות חוב אחרות המדווחות בספרי החברה לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.

**זיהוי וסיווג חובות פגומים**

החברה קבעה נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות פגומים. בהתאם לנהלים אלו, החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום. חוב בהשגחה מיוחדת הינו חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם לא יטופלו, התוצאה של חולשות פוטנציאליות אלו עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון של האשראי או במעמד של החברה כנושה בתאריך עתידי מסוים. סיכון אשראי נחות מוגן באופן לא מספק על-ידי השווי הנוכחי המבוסס. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. קבלת החלטה בדבר סיווג החוב מבוססת, בין היתר, על מצב הפיגור של החוב.

**ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מדיניות חשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר 2022 (המשך)**

**זיהוי וסיווג חובות פגומים (המשך)**

ככלל, חוב מסווג כחוב פגום כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך החברה עוקבת אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. חובות נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל ממועד הסיווג כפגום החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב שאינו מבצע"). כמו-כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.

**הפרשה להפסדי אשראי**

החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים כחשבון התחייבותי נפרד (כגון: מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית".

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה בחרה לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בוויתור חשבונאי והפרשות להפסדי אשראי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שנבחן על בסיס פרטני ואשר סווג כפגום. כמו-כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום וייבחן פרטנית. הפרשה פרטנית בגין אשראי עסקי מוערכת על בסיס פרמטרים שונים וביניהם יתרת השוברים הקיימת לבית עסק ושטרם שולמו לו.

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי - משקפת הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן הפרשה בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450 (FAS 5) טיפול חשבונאי בתלויות, ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים, בהתבסס על הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית המפורטת בהוראת המפקח על הבנקים בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, בטווח של שנים לאורך התקופה המתחילה מיום 1 בינואר 2011 ומסתיימת במועד הדיווח. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים. וזאת תוך הבחנה בין אשראי בעייתי לאשראי שאינו בעייתי ובין אנשים פרטיים לבין מסחרי.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, החברה גיבשה שיטת מדידה של ההפרשה הקבוצתית אשר מביאה בחשבון הן את שיעור הפסדי העבר והן את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים הרלוונטיים. בנוגע לאשראי לאנשים פרטיים שיעור ההתאמה בגין הגורמים הסביבתיים לא יפחת מ-0.75% מיתרת האשראי שאינו בעייתי בכל מועד הדיווח בהתייחס לממוצע שיעורי ההפסד בטווח השנים.

**ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מדיניות חשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר 2022 (המשך)**

**אשראי חוץ מאזני**

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו בנושא 450 בקודיפיקציה. ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש לאשראי מחושב על-ידי החברה בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון - סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית.

בנוסף, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות הערכה שמיושמות על-ידי החברה לקביעת ההפרשה.

**ארגון מחדש של חוב בעייתי**

חוב אשר עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, החברה העניקה ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של מספר תשלומים שנדרשים מהחייב).

לצורך קביעה האם הסדר חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי, החברה מבצעת בחינה איכותית של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, במטרה לקבוע האם: (1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו- (2) החברה העניקה ויתור לחייב במסגרת ההסדר.

חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, מסווגים כחובות פגומים ומוערכים על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא ייפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

**מחיקה חשבונאית**

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גבייה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גבייה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור רצופים) ועל פרמטרים אחרים של בעייתיות. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי החברה.

למרות האמור לעיל, לגבי חובות אשר נבחנו באופן קבוצתי וסווגו כפגומים בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי, נבחן הצורך במחיקה המיידית. בכל אופן, חובות כאמור נמחקים חשבונאית לא יאוחר מהמועד שבו החוב הפך להיות בפיגור של 60 ימים או יותר, ביחס לתנאי הארגון מחדש.

**הכרה בהכנסה**

במועד סיווג החוב כפגום החברה מגדירה את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיקה לצבור בגינו הכנסות ריבית.

**ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**4. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה.

תת נושא 820-10 בקודיפיקציה מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים, אשר לחברה יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
- נתוני רמה 2: נתונים הנצפים עבור הנכס או התחייבות, במישרין או בעקיפין, שאינם מחירים מצוטטים הנכללים ברמה 1.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות.

**5. חייבים וזכאים בגין עסקאות בכרטיסי אשראי**

במועד קליטת עסקה בכרטיסי אשראי, כוללת החברה במאזן חוב של מחזיק הכרטיס, במידה והיא החברה המנפיקה או חוב של חברה מנפיקה אחרת וזאת כנגד התחייבות לתשלום לבית העסק. אם בית העסק אינו מקבל שירותי סליקה מהחברה, רושמת החברה התחייבות לתשלום לחברה סולקת אחרת.

**6. קיזוז נכסים והתחייבויות**

החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציגה במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן התחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;
- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
- גם החברה וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

החברה מקזזת נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ומציגה במאזן סכום נטו בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שישנו הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות החברה בגין אותן ההתחייבויות לקיזוז.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

#### 7. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

העברות של נכסים פיננסיים

החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתת נושא 860-10 בקודיפיקציה בדבר *העברות ושירות של נכסים פיננסיים*, לצורך הטיפול בהעברות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות.

העברה של נכס פיננסי שלם, של קבוצת נכסים פיננסיים שלמים, או של זכות משתתפת בנכס פיננסי שלם, שבה המעביר מוותר על השליטה בנכסים פיננסיים אלה, נרשמת כמכירה (true sale), אם ורק אם, מתקיימים כל התנאים הבאים: (1) הנכסים הפיננסיים שהועברו בודדו מהמעביר והינם מעבר להישג יד של המעביר ונושיו גם במקרה של פשיטת רגל או כינוס נכסים אחר; (2) לכל מקבל (או, אם המקבלת היא ישות שכל יעודה הינו לעסוק באיגוח או בפעילות מימון מגובה נכסים ואשר אותה ישות מנועה מלשעבד או להחליף את הנכסים הפיננסיים שקיבלה, כל צד שלישי שמחזיק בזכויות מוטב) יש זכות לשעבד או להחליף את הנכסים (או את זכויות המוטב) שקיבל, ואין תנאי שגם מגביל את המקבל (או צד שלישי אשר מחזיק בזכויות המוטב) מלנצל את זכותו לשעבד או להחליף וגם מעניק למעביר הטבה גדולה יותר מאשר הטבה טריוויאלית; וכן (3) המעביר אינו משמר שליטה אפקטיבית בנכסים הפיננסיים שהועברו.

במידה ומדובר על העברה של חלק מנכס פיננסי שלם, החברה בוחנת האם ההעברה כאמור מקיימת את ההגדרה של זכות משתתפת. לזכות משתתפת (participating interest) יש את כל המאפיינים הבאים: (א) מתאריך ההעברה ואילך, היא מייצגת זכות בעלות יחסית (pro rata) בנכס פיננסי שלם; (ב) ממועד ההעברה ואילך, כל תזרימי המזומנים המתקבלים מהנכס הפיננסי השלם מחולקים באופן יחסי בין מחזיקי הזכויות המשתתפות בסכום השווה לחלקם בבעלות; (ג) לזכויותיהם של כל אחד ממחזיקי הזכויות המשתתפות (לרבות המעביר כמחזיק זכויות משתתפות) יש קדימות זהה, ולא קיימת זכות של מחזיק זכות משתתפת כלשהו, הנחותה לעומת זכות של מחזיק זכות משתתפת אחרת; ו-(ד) לאף צד אין את הזכות לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי השלם, אלא אם כל מחזיקי הזכויות המשתתפות מסכימים לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי השלם.

במידה וההעברה מקיימת את התנאים לרישום כמכירה, החברה מכירה בכל הנכסים שהתקבלו ובכל ההתחייבויות שנגרמו לראשונה ומודדת אותם לראשונה בשווי הוגן.

במידה וההעברה איננה מקיימת את התנאים לרישום כמכירה כאמור לעיל, או אם העברה של חלק מנכס פיננסי שלם אינה מקיימת את ההגדרה של זכות משתתפת, ההעברה כאמור מטופלת כחוב מובטח (secured borrowing) עם שיעבוד של ביטחון (pledge of collateral).

סילוק התחייבויות

החברה גורעת התחייבות אם ורק אם היא סולקה. התחייבות סולקה בהתקיים אחד משני התנאים הבאים: (א) החברה שילמה למלווה והשתחררה ממחויבותה בגין ההתחייבות; או (ב) החברה שוחררה משפטית בהליך משפטי או בהסכמת המלווה, מהיותה החייבת העיקרית בגין ההתחייבות.

בהתאם, החברה גורעת התחייבויות לבתי עסק בעת הפירעון המוקדם של החובות כלפי בית העסק ושחרור מחויבותה כלפי בית העסק.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

#### 9. רכוש קבוע (מחשוב וציוד)

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור החברה מסווגת בסעיף מחשוב וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהוונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. למידע נוסף בדבר הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה לשימוש עצמי ראה סעיף (10) להלן.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד.

פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

אומדן אורך החיים השימושי לשנה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

| | |
|---|---|
| מחשב וציוד היקפי | 3-4 שנים |
| עלויות תוכנה | 4-5 שנים |
| רהוט וציוד משרדי | 5-16 שנים |

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר, נבחנים מחדש כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהאומדנים הנוכחיים אינם נאותים עוד ומותאמים בעת הצורך.

ירידת ערך

החברה בוחנת נכס (או קבוצת נכסים) לא שוטף לצורך ירידת ערך כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת עשויה לא להיות ברת-השבה.

הפסדים מירידת ערך מוכרים רק אם הערך בספרים של נכס לא שוטף (או קבוצת נכסים) אינו בר-השבה ועולה על שוויו ההוגן. הערך בספרים אינו בר-השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים הלא מהוונים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס הלא שוטף (או קבוצת נכסים) וממימושו.

ההפסדים מירידת הערך הינם בגובה ההפרש שבין הערך בספרים של הנכס הלא שוטף (או קבוצת נכסים) לבין שוויו ההוגן ונזקפים לדוח רווח והפסד. כאשר מוכר הפסד מירידת ערך, הערך בספרים המתואם של הנכס הלא שוטף (או קבוצת נכסים) מהווה בסיס עלות חדש. הפסדים אלו אינם מבוטלים בתקופות עוקבות גם אם מתרחשת עליית ערך.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

#### 10. עלויות תוכנה לשימוש עצמי

החברה מיישמת את הוראות תת נושא 350-40 בקודיפיקציה בדבר תוכנה לשימוש עצמי וכן את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה.

הכרה ומדידה

תוכנה אשר נרכשה או פותחה באופן עצמי על-ידי הקבוצה נמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

החברה מהוונת עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי רק כאשר: (1) השלב הראשוני בפרויקט הושלם; ו- (2) ההנהלה, בעלת הסמכות המתאימה, אישרה והתחייבה לממן, באופן ישיר או עקיף, פרויקט לפיתוח תוכנה וכן, צפוי כי הפיתוח יושלם והתוכנה תשמש לביצוע שימושה המיועד.

בעת פיתוח או השגת תוכנה לשימוש עצמי, החברה מהוונת עלויות ישירות של חומרים ושירותים שנצרכו וכן עלויות שכר עבודה לעובדים הקשורים באופן ישיר לפעילות פיתוח או השגת התוכנה. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות בשלב הראשוני של הפרויקט נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

עלויות עוקבות

עלויות שדרוגים ושיפורים של תוכנה לשימוש עצמי מהוונים רק אם צפוי שההוצאות שהתהוו יובילו לפונקציונליות נוספת. עלויות עוקבות אחרות מוכרות כהוצאה בעת התהוותן.

הפחתות

עלויות פיתוח תוכנה לשימוש עצמי שהוונו מופחתות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים של התוכנה, החל מהמועד שבו התוכנה מוכנה לשימושה המיועד. תוכנה מוכנה לשימושה המיועד לאחר שהושלמו כל הבדיקות המשמעותיות.

ירידת ערך

החברה בוחנת את הצורך בהפרשה לירידת ערך, כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת עשויה לא להיות ברת-השבה.

הפסדים מירידת ערך מוכרים רק אם הערך בספרים של התוכנה אינו בר-השבה ועולה על שוויה ההוגן. הערך בספרים אינו בר-השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים בערכים לא מהוונים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו הסופי.

ההפסדים מירידת ערך הינם בגובה ההפרש שבין הערך בספרים של התוכנה לבין שוויה ההוגן ונזקפים לדוח רווח והפסד עם התהוותם. כאשר מוכר הפסד מירידת ערך, הערך בספרים המתואם של התוכנה מהווה בסיס עלות חדש. הפסדים אלו אינם מבוטלים בתקופות עוקבות, גם אם מתרחשת עליית ערך.

דוגמאות לאירועים או שינויים בנסיבות אשר עשויים להצביע על ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב הינם:

(1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
(2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
(3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
(4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש.

כאשר לא צפוי שפרויקט פיתוח התוכנה והשימוש בו יושלם, החברה מעדכנת את הערך בספרים של התוכנה כך שגובהו יהיה לפי הנמוך מבין ערכו בספרים לשוויו ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בהקשר זה, קיימת הנחה ניתנת לסתירה כי שוויה ההוגן של תוכנה שלא הושלמה הינו אפס.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

**11. הפרשה למבצעי מתנות (תכנית הנקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי**

הדוחות הכספיים של החברה כוללים הפרשה בגין תכניות נאמנות למחזיקי כרטיסי אשראי.

ההפרשה מוכרת בהתאם לצבירה החוזית של מחזיקי הכרטיס ובהתבסס על אומדן העלויות העתידיות הצפויות וכן שיעורי הניצול החזויים של ההטבות שנצברו על-ידי מחזיקי הכרטיס. אומדן שיעורי הניצול החזויים נקבע בהתבסס על שיעורי הניצול ההיסטוריים ומאפיינים רלוונטיים אחרים. ההתחייבות מופחתת בעת מימוש, חילוט או פקיעה של הנקודות.

לחברה שתי תכניות הטבות בנקודות, תכנית בגין כרטיסי פרימיום ותכנית בגין יתר סוגי הכרטיסים, שההטבות בגינה ניתנות למימוש בתוך תקופה קצובה בהתאם לתקנון הרלוונטי של התכנית.

**12. הסכמי הנפקה עם מועדוני לקוחות**

בחלק מפעילותה של החברה עם מועדוני הלקוחות, מתקשרת החברה מעת לעת עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, להנפקת ותפעול כרטיסים לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("**מועדונים**"). הסכמים אלה, בין היתר, מסדירים את אופן ההתחשבנות בין הצדדים לגבי הכנסות שינבעו מכרטיסי המועדון, וכן הסכמות בקשר עם השתתפות בהוצאות מסוימות לרבות בהיבטי שיווק, הפקה, הדפסה ודיוור ללקוחות המועדון.

התשלומים כאמור מושפעים בעיקרם מהיקפי הפעילות של לקוחות המועדון וכוללים, על פי הסכמות ספציפיות עם כל מועדון, תשלומים שונים הנבדלים בינהם הן בסוג התשלומים המשולמים לכל מועדון והן בסכומים/שיעורים המשולמים בגין כל סוג תשלום ו/או סוג כרטיס.

ככלל, סכומים המשולמים למועדונים מוכרים באופן שוטף במסגרת סעיף הוצאות מכירה ושיווק בדוחות הכספיים.

**13. התחייבויות תלויות**

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין תביעות, בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים של החברה. מתכונת הגילוי הינה על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, באופן שהתביעות שהוגשו כנגד החברה מסווגות לשלוש קבוצות:

1. סיכון צפוי (Probable) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל-70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זה נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
2. סיכון אפשרי (Reasonably Possible) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל- 20% וקטנה או שווה ל-70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אך ניתן לה גילוי.
3. סיכון קלוש (Remote) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה קטנה או שווה ל-20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים ולא ניתן גילוי.

תביעה שלגביה יש קביעה של הפיקוח על הבנקים כי החברה נדרשת להשיב כספים, מסווגת כצפויה ונערכת בגינה הפרשה בגובה הסכום שהחברה נדרשת להשיב.

במקרים בהם, הנהלת החברה קבעה, בהסתמך על יועציה המשפטים, כי לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה או בגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית , לא בוצעה הפרשה.

בהתאם להוראות בנק ישראל, החברה מחוייבת להעריך את סיכויי ההתממשות של חשיפה לסיכון בגין תביעה ייצוגית לאחר ארבעה דוחות כספיים שיפורסמו לאחר שהוגשה התביעה עם בקשה להכרתה כייצוגית.

לפרטים נוספים ראה ביאור 17.ג. בדבר "הליכים משפטיים ותלויות" להלן.

## ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

### 14. הוצאות מיסים על ההכנסה

הדוחות הכספיים כוללים מיסים שוטפים ומיסים נדחים. החברה מקצה את הוצאות המס או הטבות המס על ההכנסה בין פעילויות רגילות, רווח כולל אחר ופריטים הנזקפים ישירות להון עצמי.

**מיסים שוטפים**

מיסים שוטפים הינם סכומי המיסים על ההכנסה ששולמו או שעתידים להיות משולמים (או מוחזרים) עבור השנה השוטפת, כפי שנקבע על ידי יישום הוראות דיני המס שנחקקו על הכנסה חייבת במס. הוצאות המיסים השוטפים כוללים גם את השינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

**מיסים נדחים**

התחייבויות מיסים נדחים ונכסי מיסים נדחים מייצגים את ההשפעות העתידיות על מיסים על הכנסה הנובעות מהפרשים זמניים והפסדים מועברים הקיימים בסוף שנה.

החברה מכירה בהתחייבויות מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס.

החברה מכירה בנכסי מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והפסדים מועברים ובמקביל מכירה בהפרשה נפרדת (valuation allowance) עבור אותו סכום הכלול בנכס אשר יותר סביר מאשר לא שלא ימומש.

החברה מפחיתה את נכסי המיסים הנדחים בסכומן של הטבות מס כלשהן שאינן צפויות להתממש בהתבסס על הראיות הזמינות – הן הראיות החיוביות התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות התומכות ביצירת הפרשה בגין נכס מס נדחה, כדי לבחון האם ניתן להכיר בנכס מס נדחה נטו.

התחייבות מיסים נדחים או נכס מיסים נדחים נמדדים באמצעות שיעורי המס החוקיים שנחקקו הצפויים לחול על הכנסה מספקת חייבת במס בתקופות שבהן צפוי כי התחייבות המס הנדחה תסולק או נכס המס הנדחה ימומש.

**הכנסות והוצאות בגין מיסים על ההכנסה**

החברה מסווגת הכנסות והוצאות ריבית בגין מיסים על הכנסה בסעיף "הפרשה למיסים על הרווח". כמו כן, החברה מסווגת קנסות לרשויות המס בסעיף "הפרשה למיסים על הרווח".

**קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים**

החברה מקזזת את כל התחייבויות ונכסי המיסים הנדחים, כמו גם כל ה-valuation allowance (הפרשה לנכס מס נדחה) הקשורות, עבור רכיב משלם מס מסוים ובגבולותיו של תחום שיפוט מיסוי מסוים. החברה מיישמת את כללי ההכרה המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת FIN 48.

**פוזיציות מס לא וודאיות**

בהתאם להוראות אלה, החברה מכירה בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על-ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בשנה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

### 15. רווח למניה

החברה מיישמת את הוראות נושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה" ומציגה נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי והמדולל למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של החברה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במהלך התקופה.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

**16. דוח על תזרימי מזומנים**

החברה מיישמת את הוראות תת נושא 230-10 בקודיפקיציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים" וכן את הוראות הפיקוח על הבנקים.

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג תוך חלוקה לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון. תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה מסווגים לפעילות שוטפת. החברה מציגה את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת לפי הגישה העקיפה.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

**17. דיווח על מגזרי פעילות**

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא "דיווח מגזרי", כאמור בנושא 280 בקודיפיקציה. בהתאם, מתכונת הדיווח על מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה ערוכה בהתאם לאופן שבו המידע מוצג למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

מגזר פעילות הוא מרכיב בחברה אשר: (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן היא עשויה להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; (2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן (3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

**18. גילויים בהקשר לצד קשור**

המידע על יתרות מאזניות וחוץ מאזניות והמידע על תוצאות העסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ניתן לגבי כל אדם המוגדר כבעל עניין או צד קשור לפי ההגדרה כאמור בסעיף 80 בהוראות הדיווח לציבור, או כאיש קשור בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 312 בדבר "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים". בנוסף לדרישות הגילוי הנדרשות מכוח הוראות הדיווח לציבור, החברה מיישמת גם את הוראות הגילוי המתחייבות מיישום הוראות נושא 850 בקודיפיקציה בדבר "גילויים בהקשר לצד קשור".

**19. עסקאות עם בעלי שליטה**

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך הטיפול החשבונאי בעסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה ולבין חברות שבשליטתה. לגבי עסקאות כאמור שאין לגביהן התייחסות לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

**(1) עדכון תקינה 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי**

ביום 31 במרץ 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי בנושא "הפרשות להפסדי אשראי", המהווה עדכון להוראות נושא 326 בקודיפיקציה (להלן: "העדכון"). העדכון מבטל את ההוראות העוסקות בארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי בנוגע ללווים אשר חווים קשיים פיננסיים. כמו כן, העדכון מוסיף דרישת גילוי למחיקות ברוטו שנרשמו לפי שנת העמדת אשראי.

ביום 19 באוקטובר 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים" אשר משלב בהוראות הדיווח לציבור את העדכון, לרבות הנחיות רלוונטיות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב. בהתאם לחוזר, עיקרי השינויים הינם, בין היתר: המונח "חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי" שונה למונח "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים"; עדכון דרישות הגילוי בדוחות הכספיים כך שיינתן גילוי על כל שינוי בתנאי החוב, ללווה בקשיים פיננסיים, הכולל ויתור על הקרן, הפחתת שיעור הריבית או הארכת תקופה שאינה גורמת לדחייה זניחה בתשלומים; בוטלה הדרישה לחשב את ההפרשה להפסדי אשראי בשיטת היוון תזרים מזומנים עבור חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי; וכן נוספה דרישה לגילוי על מחיקות ברוטו במסגרת הגילוי שניתן על "איכות אשראי לפי שנת העמדת אשראי".

ההוראות שנקבעו בחוזר יחולו על תאגידים בנקאיים ועל סולקים החל מיום 1 בינואר 2024 ואילך. במסגרת זו, במועד היישום לראשונה, תאגיד בנקאי רשאי לקבוע את יתרת החובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים עד ליום 31.12.2023 לפי יתרת החובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי עד ליום 31.12.2023, ובלבד שיינתן לכך גילוי.

החברה נערכת ליישום ההוראות החדשות. להערכת החברה, ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

**(2) עדכון תקינה 2023-07 בדבר דיווח על מגזרי פעילות**

בחודש נובמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-07 בדבר "שיפורים בדרישות הגילוי על דיווח מגזרי", המהווה עדכון להוראות נושא 280 בקודיפיקציה (להלן: "העדכון").

תכליתו של העדכון הינו שיפור דרישות הגילוי אודות הדיווח המגזרי באמצעות הרחבת היקף ותדירות הגילויים הנדרשים, לרבות, בין היתר: מתן מידע על הוצאות מגזריות משמעותיות המסופקות באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליות ואשר נכלל במידע המגזרי; מתן הסבר לאופן שבו מקבל ההחלטות התפעולי הראשי (CODM) עושה שימוש בדיווח המגזרי; הרחבת דרישות גילוי שנתיות מסוימות לתקופות ביניים; ציון תוארו ותפקידו של מקבל ההחלטות התפעולי הראשי (CODM); וכן הבהרה כי נושא 280 בקודיפיקציה חל גם על ישויות בעלות מגזר פעילות יחיד.

הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2023 ותקופות ביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2024. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, נדרש ליישם את התיקונים בדרך של יישום למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים, אלא אם הדבר אינו מעשי.

להערכת החברה, ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

## ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

**(3) עדכון תקינה 2023-09 בדבר מסים על הכנסה**

בחודש דצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר "שיפורים בדרישות הגילוי על מסים על הכנסה", המהווה עדכון להוראות נושא 740 בקודיפיקציה (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו שיפור השקיפות ויעילות הגילויים הקשורים למסים על הכנסה. התיקונים במסגרת העדכון כוללים, בין היתר, הוספה של דרישות גילוי משופרות לצד הסרת דרישות גילוי מסוימות.

הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2024. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, נדרש ליישם את התיקונים בדרך של מכאן ולהבא.

להערכת החברה, ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

## ביאור 3 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| **הכנסות מבתי עסק** | | | |
| עמלות בתי עסק | 432 | 414 | 345 |
| הכנסות אחרות | 1 | 1 | 1 |
| **סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו** | **433** | **415** | **346** |
| בניכוי עמלות למנפיקים אחרים | (40) | (38) | (17) |
| **סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו** | **393** | **377** | **329** |
| **הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** | | | |
| עמלת מנפיק | 58 | 52 | 37 |
| עמלות שרות | 67 | 63 | 61 |
| עמלות מעסקאות בחו"ל | 37 | 35 | 21 |
| **סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** | **162** | **150** | **119** |
| | | | |
| **סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי** | **555** | **527** | **448** |

## ביאור 4 - הכנסות ריבית, נטו

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| **א. הכנסות ריבית:** | | | |
| מאשראי לאנשים פרטיים | 1 | 1 | 1 |
| מאשראי מסחרי | 2 | 1 | 1 |
| מפיקדונות בבנקים | 3 | *- | *- |
| מנכסים אחרים | 55 | 35 | 1 |
| **סך הכל הכנסות ריבית** | **61** | **37** | **3** |
| **ב. הוצאות ריבית:** | | | |
| לתאגידים בנקאיים | *- | *- | *- |
| **סך הכל הוצאות ריבית** | *- | *- | *- |
| **סך הכל הכנסות ריבית, נטו** | **61** | **37** | **3** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

## ביאור 5 - הוצאות תפעול

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| שכר ונלוות | 30 | 22 | 20 |
| עיבוד נתונים ואחזקת מחשב | 31 | 15 | 13 |
| שירותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.) | 2 | 4 | 3 |
| תשלומים לארגון הבינלאומי | 52 | 48 | 39 |
| פחת והפחתות | 1 | 4 | 3 |
| תקשורת | 1 | 1 | 1 |
| הפקה ומשלוח | 11 | 11 | 11 |
| נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי | 2 | 1 | 1 |
| שכר דירה ואחזקת מבנה | 8 | 6 | 7 |
| הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) הטבה מוגדרת (ללא עלות שרות) | *- | *- | *- |
| אחרות | 22 | 21 | 7 |
| **סך כל הוצאות התפעול** | **160** | **133** | **105** |

(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

## ביאור 6 - הוצאות מכירה ושיווק

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| שכר ונלוות | 21 | 14 | 12 |
| פרסום | 4 | 5 | 2 |
| שימור וגיוס לקוחות | 8 | 9 | 8 |
| מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי | 142 | 107 | 92 |
| דמי ניהול מועדונים | 22 | 22 | 18 |
| הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) הטבה מוגדרת (ללא עלות שרות) | *- | *- | *- |
| אחרות | 5 | 2 | 2 |
| **סך כל הוצאות מכירה ושיווק** | **202** | **159** | **134** |

(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח

## ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| שכר ונלוות | 7 | 6 | 5 |
| שירותים מקצועיים | 5 | 2 | 2 |
| ביטוח | 1 | 1 | 1 |
| תשלומים לישראכרט(1) | 67 | 40 | 34 |
| הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) הטבה מוגדרת (ללא עלות שרות) | *- | *- | *- |
| אחרות | 3 | 1 | 1 |
| **סך כל הוצאות הנהלה וכלליות** | **83** | **50** | **43** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 17.ו להלן.

## ביאור 8 - הפרשה למיסים על הרווח

במיליוני ש"ח

### 1. הרכב הסעיף:

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| מיסים שוטפים בגין שנת החשבון | 8 | 19 | 13 |
| מיסים שוטפים בגין שנים קודמות | (3) | (10) | 11 |
| **סך כל המיסים השוטפים** | **5** | **9** | **24** |
| בתוספת (בניכוי): | | | |
| מיסים נדחים בגין שנת החשבון | *- | 2 | 1 |
| מיסים נדחים בגין שנים קודמות | 1 | 10 | (8) |
| **סך כל המיסים הנדחים** | **1** | **12** | **(7)** |
| **הפרשה למיסים על ההכנסה** | **6** | **21** | **17** |

### 2. מס תיאורטי:

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

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| **רווח לפני מס** | **33** | **92** | **60** |
| **שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה** | **23%** | **23%** | **23%** |
| **סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי** | **8** | **21** | **14** |
| מיסים בגין שנים קודמות | (3) | (10) | 11 |
| מיסים נדחים בגין שנים קודמות | 1 | 10 | (8) |
| **הפרשה למיסים על ההכנסה** | **6** | **21** | **17** |

### 3. שומות מס סופיות:

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019.

## ביאור 8 - הפרשה למיסים על הרווח (המשך)

במיליוני ש"ח

### 4. תנועה במיסים נדחים:

| | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 | שינויים שנזקפו לרווח והפסד | שינויים שנזקפו להון | שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 | שיעור מס ממוצע 2023 באחוזים |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **נכסי מיסים נדחים** | | | | | | |
| מהפרשה להפסדי אשראי | 11 | 1 | (7)[1] | - | 5 | 23% |
| מהפרשה לחופשה ומענקים | *- | *- | - | - | *- | 23% |
| אחר | 4 | (2) | - | - | 2 | 23% |
| **יתרת נכסי מיסים נדחים** | **15** | **(1)** | **(7)** | - | **7** | |

| | יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 | שינויים שנזקפו לרווח והפסד | שינויים שנזקפו להון | שינויים שנזקפו לרווח כולל אחר | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 | שיעור מס ממוצע 2022 באחוזים |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **נכסי מיסים נדחים** | | | | | | |
| מהפרשה להפסדי אשראי | 22 | (11) | - | - | 11 | 23% |
| מהפרשה לחופשה ומענקים | *- | *- | - | - | *- | 23% |
| אחר | 5 | (1) | - | - | 4 | 23% |
| **יתרת נכסי מיסים נדחים** | **27** | **(12)** | - | - | **15** | |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

### 5. שינויים בשיעורי המס:

#### א. מס חברות

להלן שיעור מס חברות הרלוונטי לחברה:

| | מס חברות |
|---|---|
| **משנת 2018 ואילך** | 23% |

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעור המס המוצג לעיל.

#### ב. עדכון מס ערך מוסף

ביום 11 במרץ 2024, אישרה מליאת הכנסת את הצעות ההחלטה בדבר צו ערך מוסף. על פי הצווים האמורים, שעליהם החליטה הממשלה ואושרו בחודש פברואר על ידי ועדת הכספים, החל מיום 1 בינואר 2025 יעלה שיעור המע"מ באחוז אחד, כך שהמס על עסקה בישראל ועל יבוא טובין יעמוד על 18% במקום 17% כיום. להערכת החברה, לאמור לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## ביאור 9 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי**

במיליוני ש"ח

**א. חייבים ואשראי בגין פעילות בכרטיסי אשראי**

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| **סיכון אשראי:** | | |
| אנשים פרטיים:[1] | 574 | 566 |
| מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי[2] | 574 | 566 |
| מזה: אשראי[2] | - | - |
| מסחרי: | 386 | 364 |
| מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי[2] | 381 | 361 |
| מזה: אשראי[2] | 5 | 3 |
| **סך הכל סיכון אשראי** | **960** | **930** |
| **חייבים אחרים:** | | |
| חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי | 1 | 22 |
| הכנסות לקבל | 2 | 3 |
| **סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** | **963** | **955** |

(**) החל מיום 1 בינואר 2023, החברה מיישמת את חוזר בנק ישראל בדבר "עדכונים בדיווח לציבור של סולקים". לפרטים ראה ביאור 2.ג.2 לעיל.

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-621 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.

# ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

## ב. חובות[1] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

### הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אנשים פרטיים | מסחרי | | חייבים אחרים[2] | סך הכל |
| | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | אשראי | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2022** | **31** | **8** | **-*** | **2** | **41** |
| התאמה ליתרת הפתיחה בשל השפעת היישום לראשונה** | (22) | (6) | - | (2) | (30) |
| **יתרה ליום 1 בינואר 2023** | 9 | 2 | -* | -* | 11 |
| הוצאות (בגין הפסדי אשראי | 11 | 4 | 2 | -* | 17 |
| מחיקות חשבונאיות | (23) | (5) | (1) | - | (29) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 9 | 2 | -[3] | - | 11 |
| מחיקות חשבונאיות, נטו | (14) | (3) | (1) | - | (18) |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023**** | **6** | **3** | **1** | **-*** | **10** |
| **** מזה:** | | | | | |
| בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 1 | 1 | -* | -* | 2 |
| בגין פיקדונות בנקים | - | - | - | -* | -* |
| בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים | - | - | - | -* | -* |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אנשים פרטיים | מסחרי | | חייבים אחרים[2] | סך הכל |
| | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | אשראי | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2021** | **34** | **6** | **-*** | **2** | **42** |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 14 | 3 | (2) | -* | 15 |
| מחיקות חשבונאיות | (23) | (2) | - | - | (25) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 6 | 1 | 2[3] | - | 9 |
| מחיקות חשבונאיות, נטו | (17) | (1) | 2 | - | (16) |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2022**** | **31** | **8** | **-*** | **2** | **41** |
| **** מזה:** | | | | | |
| בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 3 | 1 | -* | -* | 4 |
| בגין פיקדונות בנקים | - | - | - | -* | -* |
| בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים | - | - | - | -* | -* |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

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

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

(3) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

## ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

**ב. חובות[1] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים**

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | אנשים פרטיים | מסחרי | | חייבים אחרים[2] | סך הכל |
| | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | אשראי | | |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2020** | **31** | **7** | **-*** | **2** | **40** |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי | 15 | -* | -* | -* | 15 |
| מחיקות חשבונאיות | (16) | (3) | -* | - | (19) |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות | 4 | - | -[3] | - | 4 |
| מחיקות חשבונאיות, נטו | (12) | (1) | -* | - | (13) |
| **יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2021**** | **34** | **6** | **-*** | **2** | **42** |
| **** מזה:** | | | | | |
| בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים | 3 | 1 | -* | -* | 4 |
| בגין פיקדונות בנקים | - | - | - | -* | -* |
| בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים | - | - | - | 1 | 1 |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

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

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

(3) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

## ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

### ב. חובות[1] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[1] ועל החובות[1] בגינם היא חושבה

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אנשים פרטיים | מסחרי | | חייבים אחרים[2] | סך הכל |
| | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | אשראי | | |
| **יתרת חוב רשומה של חובות[1]** | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | - | 221 | - | - | 221 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 574 | 160 | 5 | 2,689 | 3,428 |
| **סך הכל חובות** | **574** | **381** | **5** | **2,689** | **3,649** |
| **מזה:** | | | | | |
| חובות לא צוברים | 8 | 1 | *- | - | 9 |
| חובות בפיגור של 90 ימים או יותר | - | - | - | - | - |
| חובות בעייתיים אחרים | 9 | 3 | 1 | - | 13 |
| **סך הכל חובות בעייתיים** | **17** | **4** | **1** | **-** | **22** |
| **הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[1]** | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | - | 1 | - | - | 1 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 5 | 1 | 1 | *- | 7 |
| **סך הכל הפרשה להפסדי אשראי** | **5** | **2** | **1** | ***-** | **8** |
| מזה: בגין חובות לא צוברים | 3 | 1 | *- | - | 4 |
| מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים | **2** | *- | **1** | **-** | **3** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

# ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

## ב. חובות[1] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

### הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[1] ועל החובות[1] בגינם היא חושבה (המשך)

| ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | אנשים פרטיים | מסחרי | | חייבים אחרים[2] | סך הכל |
| | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | אשראי | | |
| **יתרת חוב רשומה של חובות[1]** | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 2 | 198 | - | - | 200 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 564 | 163 | 3 | 3,143 | 3,873 |
| **סך הכל חובות** | **566** | **361** | **3** | **3,143** | **4,073** |
| **מזה:** | | | | | |
| חובות לא צוברים | 8 | 1 | *- | - | 9 |
| חובות בפיגור של 90 ימים או יותר | - | - | - | - | - |
| חובות בעייתיים אחרים | 14 | 3 | *- | - | 17 |
| **סך הכל חובות בעייתיים** | **22** | **4** | **-*** | **-** | **26** |
| **הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[1]** | | | | | |
| שנבדקו על בסיס פרטני | 1 | 3 | *- | - | 4 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | 27 | 4 | *- | 2 | 33 |
| **סך הכל הפרשה להפסדי אשראי** | **28** | **7** | **-** | **2** | **37** |
| מזה: בגין חובות לא צוברים | 6 | 1 | *- | - | 7 |
| מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים | 8 | 1 | *- | - | 9 |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 2.ג.1 לעיל.

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

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

## ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

### ב. חובות[1] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

3. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב | | | | | | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב | סך הכל |
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | קודם | | | |
| **אנשים פרטיים – חייבים בגין כרטיסי אשראי – סה"כ** | **555** | **16** | **3** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **574** |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 532 | 16 | 3 | - | - | - | - | - | 551 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | 12 | *- | - | - | - | - | - | - | 12 |
| בפיגור 30-89 יום | 3 | - | - | - | - | - | - | - | 3 |
| בפיגור של 90 ימים או יותר | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| אשראי שאינו צובר | 8 | - | - | - | - | - | - | - | 8 |
| **מסחרי – חייבים בגין כרטיסי אשראי – סה"כ** | **377** | **3** | **1** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **381** |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 373 | 3 | 1 | - | - | - | - | - | 377 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | 2 | - | - | - | - | - | - | - | 2 |
| בפיגור 30-89 יום | 1 | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| בפיגור של 90 ימים או יותר | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| אשראי שאינו צובר | 1 | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| **מסחרי –אשראי – סה"כ** | **5** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **5** |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 4 | - | - | - | - | - | - | - | 4 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| בפיגור 30-89 יום | 1 | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| בפיגור של 90 ימים או יותר | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| אשראי שאינו צובר | *- | - | - | - | - | - | - | - | *- |
| **חייבים אחרים – סה"כ** | **3** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3** |
| אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע | 3 | - | - | - | - | - | - | - | 3 |
| אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| בפיגור 30-89 יום | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| בפיגור של 90 ימים או יותר | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| אשראי שאינו צובר | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** | **940** | **19** | **4** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **963** |

# ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

## ג. חובות[1]

### 1. איכות אשראי ופיגורים

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | תקינים | בעייתיים[2] | | סך הכל | חובות לא צוברים - מידע נוסף | |
| | | צוברים | לא צוברים | | בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 30 ועד 89 יום[3] |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 557 | 9 | 8 | 574 | - | 3 |
| מסחרי | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 377 | 3 | 1 | 381 | - | 1 |
| אשראי | 4 | 1 | *- | 5 | - | 1 |
| חייבים אחרים[4] | 2,689 | - | - | 2,689 | - | - |
| | | | | | | |
| **סך הכל** | **[5]3,627** | **13** | **9** | **3,649** | **-** | **5** |

| ליום 31 בדצמבר 2022** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | תקינים | בעייתיים[2] | | סך הכל | חובות לא צוברים - מידע נוסף | |
| | | צוברים | לא צוברים | | בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 30 ועד 89 יום[3] |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 544 | 14 | 8 | 566 | - | 6 |
| מסחרי | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 357 | 3 | 1 | 361 | - | 1 |
| אשראי | 3 | *- | *- | 3 | - | - |
| חייבים אחרים[4] | 3,143 | - | - | 3,143 | - | - |
| | | | | | | |
| **סך הכל** | **[5]4,047** | **17** | **9** | **4,073** | **-** | **7** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

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

(2) חובות לא צוברים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

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

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

(5) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלו במועד הדווח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 3,621 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2022 – 4,027 מיליון ש"ח).

**איכות האשראי**

במסגרת ניהול תיק האשראי וניהול הסיכונים השוטף של החברה מנוטר באופן שוטף הפיגור ביתרות החוב. ממצאי הניטור כאמור משמשים כאחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. משך הפיגור בחוב משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר). ולרוב לאחר 150 ימי פיגור החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

# ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

## ג. חובות[1] (המשך)

### 2. מידע נוסף על חובות לא צוברים

א. חובות לא צוברים והפרשה

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | סך הכל יתרת חובות לא צוברים | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | הכנסות ריבית שנרשמו[4] |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 8 | 3 | - | 8 | 8 | - |
| מסחרי | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 1 | 1 | - | 1 | 1 | - |
| אשראי | *- | *- | - | *- | *- | - |
| חייבים אחרים[3] | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | |
| **סך הכל ***** | **9** | **4** | **-** | **9** | **9** | **-** |
| מזה:*** | | | | | | |
| חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים | 3 | 1 | - | 3 | 3 | - |

| ליום 31 בדצמבר 2022** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת[2] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | סך הכל יתרת חובות לא צוברים | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | הכנסות ריבית שנרשמו[4] |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 8 | 6 | - | 8 | 8 | - |
| מסחרי | | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 1 | 1 | - | 1 | 1 | - |
| אשראי | *- | *- | - | *- | *- | - |
| חייבים אחרים[3] | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | |
| **סך הכל***** | **9** | **7** | **-** | **9** | **9** | **-** |
| מזה:*** | | | | | | |
| חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים | 2 | 2 | - | 2 | 2 | - |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

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

(4) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

## ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

### ג. חובות[1] (המשך)

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי[2]

| | יתרה ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022** |
| אנשים פרטיים | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 3 | 2 |
| מסחרי | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | -* | -* |
| אשראי | - | - |
| חייבים אחרים[3] | - | - |
| | | |
| **סך הכל** | **3** | **2** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

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

(2) אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

# ביאור 9 -סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

## ג. חובות[1] (המשך)

### 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח[2] | | | ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו[3] | |
| | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה |
| אנשים פרטיים | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 555 | 7 | 7 | 80 | 1 |
| מסחרי | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 33 | 1 | 1 | 3 | *- |
| אשראי | - | - | - | - | - |
| חייבים אחרים[3] | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| **סך הכל** | **588** | **8** | **8** | **83** | **1** |

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח[2] | | | ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו[3] | |
| | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה |
| אנשים פרטיים | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 460 | 6 | 6 | 116 | 2 |
| מסחרי | | | | | |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 38 | 1 | 1 | 11 | *- |
| אשראי | - | - | - | - | - |
| חייבים אחרים[4],[5] | - | - | - | - | - |
| | | | | | |
| **סך הכל** | **498** | **7** | **7** | **127** | **2** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 2.ג.1 לעיל.

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

(2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

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

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

## ביאור 9 א' - חייבים[1] בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני[1],[3] לפי גודל החבות של הלווה

במיליוני ש"ח

| | 31 בדצמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | מספר לווים[2] | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | סיכון אשראי חוץ מאזני[1],[3] |
| **תקרת האשראי (באלפי ש"ח)** | | | |
| יתרות לווה עד 5 | 55,795 | 17 | 100 |
| יתרות לווה מעל 5 עד 10 | 85,203 | 49 | 491 |
| יתרות לווה מעל 10 עד 15 | 61,210 | 103 | 648 |
| יתרות לווה מעל 15 עד 20 | 17,460 | 72 | 234 |
| יתרות לווה מעל 20 עד 30 | 19,954 | 109 | 382 |
| יתרות לווה מעל 30 עד 40 | 10,636 | 87 | 294 |
| יתרות לווה מעל 40 עד 80 | 10,131 | 139 | 398 |
| יתרות לווה מעל 80 עד 150 | 2,673 | 69 | 207 |
| יתרות לווה מעל 150 עד 300 | 670 | 37 | 103 |
| יתרות לווה מעל 300 עד 600 | 275 | 37 | 74 |
| יתרות לווה מעל 600 עד 1,200 | 113 | 34 | 61 |
| יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000 | 41 | 33 | 35 |
| יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000 | 18 | 22 | 30 |
| יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000 | 18 | 44 | 54 |
| יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000 | 9 | 47 | 44 |
| יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000 | 1 | 14 | 12 |
| יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000 | 1 | 47 | 6 |
| **סך הכל** | **264,208** | **960** | **3,173** |
| הכנסות לקבל וחייבים אחרים | - | 3 | - |
| **סך הכל** | **264,208** | **963** | **3,173** |

(1) החייבים בגין הפעילות בכרטיסי אשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(2) מספר הלווים לפי סך הכל חייבים וסיכון אשראי חוץ מאזני.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים).

## ביאור 9 א' - חייבים[1] בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני[1],[3] לפי גודל החבות של הלווה (המשך)

במיליוני ש"ח

| | 31 בדצמבר 2022 | | |
|---|---|---|---|
| | מספר לווים[2] | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | סיכון אשראי חוץ מאזני[1],[3] |
| **תקרת האשראי (באלפי ש"ח)** | | | |
| יתרות לווה עד 5 | 76,332 | 20 | 119 |
| יתרות לווה מעל 5 עד 10 | 91,154 | 52 | 510 |
| יתרות לווה מעל 10 עד 15 | 62,034 | 115 | 641 |
| יתרות לווה מעל 15 עד 20 | 15,920 | 73 | 212 |
| יתרות לווה מעל 20 עד 30 | 17,483 | 104 | 332 |
| יתרות לווה מעל 30 עד 40 | 9,080 | 80 | 240 |
| יתרות לווה מעל 40 עד 80 | 8,888 | 131 | 342 |
| יתרות לווה מעל 80 עד 150 | 2,140 | 58 | 163 |
| יתרות לווה מעל 150 עד 300 | 595 | 36 | 87 |
| יתרות לווה מעל 300 עד 600 | 257 | 34 | 72 |
| יתרות לווה מעל 600 עד 1,200 | 121 | 35 | 66 |
| יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000 | 37 | 23 | 36 |
| יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000 | 32 | 27 | 54 |
| יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000 | 17 | 45 | 43 |
| יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000 | 9 | 55 | 44 |
| יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000 | - | - | - |
| יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000 | 1 | 42 | 7 |
| **סך הכל** | **284,100** | **930** | **2,968** |
| הכנסות לקבל וחייבים אחרים | - | 25 | - |
| **סך הכל** | **284,100** | **955** | **2,968** |

(1) החייבים בגין הפעילות בכרטיסי אשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(2) מספר הלווים לפי סך הכל חייבים וסיכון אשראי חוץ מאזני.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים).

## ביאור 10 - מחשוב וציוד

במיליוני ש"ח

| | מחשב וציוד היקפי | ריהוט וציוד משרדי | עלויות תוכנה[1] | אחר | סך הכל |
|---|---|---|---|---|---|
| **עלות:** | | | | | |
| ליום 31 בדצמבר 2022 | 1 | 1 | 23 | 4 | 29 |
| תוספות | - | - | *- | - | *- |
| **ליום 31 בדצמבר 2023** | **1** | **1** | **23** | **4** | **29** |
| | | | | | |
| **פחת נצבר:** | | | | | |
| ליום 31 בדצמבר 2022 | 1 | 1 | 20 | 4 | 26 |
| תוספות | - | - | 1 | - | 1 |
| **ליום 31 בדצמבר 2023** | **1** | **1** | **21** | **4** | **27** |
| | | | | | |
| **יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023** | - | - | **2** | - | **2** |
| יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022 | - | - | 3 | - | 3 |
| | | | | | |
| שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2023 | - | - | 25 | - | |
| שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2022 | - | 10 | 25 | - | |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות עלויות תוכנה שהוונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר עמדו ליום 31 בדצמבר 2023 בסך של כ-13 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 - 13 מיליון ש"ח).

## ביאור 11 - נכסים אחרים

במיליוני ש"ח

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| **מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 8)** | 7 | 15 |
| **עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות** | 24 | 15 |
| | | |
| **חייבים אחרים ויתרות חובה:** | | |
| הוצאות מראש | 13 | 18 |
| חברות קשורות[1] | 1,643 | 1,989 |
| אחרים | 9 | 8 |
| **סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה** | **1,665** | **2,015** |
| | | |
| **סך כל הנכסים האחרים** | **1,696** | **2,045** |

(1) היתרה אינה צמודה ונושאת ריבית בשיעור עלות הגיוס המשוקלל של חברת ישראכרט.

## ביאור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

במיליוני ש"ח

| | שיעור ריבית ממוצעת שנתית | | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|---|---|
| | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 | לעסקאות בחודש האחרון דצמבר 2023 | 2023 | 2022 |
| | % | | | |
| אשראי בחשבונות חח"ד | - | - | *- | *- |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

## ביאור 13 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

במיליוני ש"ח

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| בתי עסק[1] | 3,082 | 3,228 |
| הכנסות מראש | 15 | 18 |
| הפרשה עבור תוכנית נקודות | 65 | 66 |
| הוצאות לשלם | 23 | 26 |
| הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים | 36 | 39 |
| **סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** | **3,221** | **3,377** |

(1) בניכוי יתרות שעמדו בתנאי סילוק התחייבות לפי FAS166 (נושא 860 בקודפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק והקדמות בסילוק מוקדם (שני המוצרים הינם סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק) בסך של 112 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 (31 בדצמבר 2022 – 118 מיליון ש"ח).

## ביאור 14 - התחייבויות אחרות

במיליוני ש"ח

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות | 1 | 1 |
| ספקי שירותים וציוד | 11 | 14 |
| הוצאות לשלם | 3 | 2 |
| מוסדות | 53 | 43 |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות | 2 | 4 |
| אחר | 1 | - |
| **סך כל ההתחייבויות האחרות** | **71** | **64** |

## ביאור 15 - הטבות לעובדים

**א. שכר והטבות לנושאי משרה ובעלי עניין**

במסגרת השתתפות החברה בעלויות המשותפות לישראכרט ולחברה נושאת החברה גם בעלות היחסית של שכר נושאי המשרה.
העלות כאמור מועמסת על החברה בסכום כללי ולא ניתן ליחסה באופן ספציפי לכל אחד מנושאי המשרה.
תשלום שכר לנושאי המשרה מבוצע על-ידי חברת ישראכרט, שכאמור מתפעלת את פעילות החברה.

**ב.** השכר והתגמול המשולם למנכ"ל החברה הינם בהתאם למדיניות התגמול של ישראכרט, כפי שמשתנה מעת לעת.

החל מיום 1 בינואר 2023 החל מר רן עוז בכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה (חלף ד"ר רון וקסלר שסיים כהונתו ביום 31 בדצמבר 2022).

החל מיום 8 בינואר 2023 החל מר מני כהן לכהן כמנכ"ל החברה (חלף מר עידו עלמני שסיים כהונתו ביום 7 בינואר 2023).

**ג. תכנית התייעלות**

ביום 6 בדצמבר 2022, אישר דירקטוריון ישראכרט תכנית התייעלות, במסגרתה בכוונת הקבוצה לצמצם את מצבת המשרות הקבוצה עד סוף שנת 2023, למועד חתימת הדוח, סיימה החברה את יישום תכנית ההתייעלות.

**ד. הסכם עם ארגון העובדים**

ביום 20 בדצמבר 2017 נחתם הסכם קיבוצי של הקבוצה אשר נכנס לתוקפו בחודש ינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "ההסכם הקיבוצי המיוחד"). ההסכם הקיבוצי המיוחד כולל הסכמות בנושאים ארגוניים וכלכליים ובכללם גם הסכמות בנוגע לתוספות שכר ולתנאים נלווים שיחולו על עובדי החברה. כמו-כן, עודכן ספר התפקוד, הכולל הגדרות תפקידים ושכר רלוונטי. ההסכם כולל התחייבות של נציגות העובדים ל'שקט תעשייתי' (הימנעות מצעדים ארגוניים) בכל הנושאים המוסדרים בהסכם. ביום 9 בינואר 2024 הוארך ההסכם הקיבוצי המיוחד בשנה נוספת עד ליום 31 בדצמבר 2024 בתנאים דומים במהותם לתנאי ההסכם הקיבוצי המיוחד, לרבות 'שקט תעשייתי' עד ליום 31 בדצמבר 2024.

**ה. חופשה**

דוחותיה הכספיים של החברה כוללים הפרשה בגין חופשה על-פי החוק והסכמי עבודה. ההפרשה חושבה על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לתאריך המאזן הסתכמה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

## ביאור 15 - הטבות לעובדים (המשך)

**ו. תשלום מבוסס מניות**

ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון ישראכרט להעניק אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של ישראכרט, לפי תוכנית התגמול ההוני של ישראכרט, לניצעים ובתנאים כפי שאישר הדירקטוריון ("האופציות"), וכפי שפרסמה ישראכרט במסגרת מתאר ביום 11 באוגוסט 2022 (והבהרות לו מיום 15 בספטמבר 2022) ("המתאר"). הענקת האופציות הינה לניצעים שהינם עובדים בדרגים שונים, לרבות נושאי משרה בחברה, בעלות כוללת של כ-1 מיליון ש"ח על פני שלוש שנות התוכנית (בחלוקה שתיקבע על פי תנאי והיקף ההענקה בפועל), החל משנת 2022.

עוד נקבע במסגרת המתווה הכללי, בין היתר, כי האופציות תבשלנה על פני תקופה של עד שלוש שנים (בחלוקה למנות כפי שנקבע ביחס לכל עובד), וכי האופציות תהיינה ניתנות למימוש במהלך שלוש שנים לאחר מועד הבשלתן. כמו כן, נקבעו תנאי ביצוע מצטברים להבשלת האופציות: (1) עמידה ביחסי הון מינימליים; וכן (2) עמידה ב- 85% לפחות מיעד הרווח השנתי של ישראכרט בשנה שקדמה למועד ההבשלה. במקרה של אי עמידה ביעד זה, תידחה בחינת העמידה בתנאי זה לשנה הבאה, כל עוד לא פקעה האופציה וכפוף לעמידה בתנאי סעיף 1 לעיל.

בחודשים אוגוסט וספטמבר 2022 אושרה הענקה של עד 687,427 אופציות לפי המתאר למנכ"ל החברה, ולעוד 7 מנהלים ועובדים בחברה – כולם מועסקים כעובדי החברה,[9] והן הוקצו לניצעים ביום 29 בספטמבר 2022. בעת מימוש האופציות למניות ייעשה שימוש במנגנון של "מימוש נטו", כך שבפועל תתקבל כמות של מניות אשר נמוכה משמעותית מכמות האופציות שהוענקו.

גובה ההוצאה שנרשמה בשנים 2023 ו-2022 בגין האופציות כאמור, הינה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

[9] נכון למועד חתימת הדוח, חלק מהניצעים סיימו את עבודתם והם אינם עוד נושאי משרה/עובדים בחברה.

## ביאור 16 - הון, הלימות הון ומינוף

### א. הון המניות (בש"ח)

| | ליום 31 בדצמבר | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 רשום | 2023 מונפק ונפרע | 2022 רשום | 2022 מונפק ונפרע |
| מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת | 500,000 | 139,326 | 500,000 | 139,326 |

### ב. הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

**הלימות הון**

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון ("**נבת"ים 211-201**") כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III ("**באזל III**").

**יחסי הון מינימליים**

כחלק מתהליך אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "מדידה והלימות הון – מבוא, תחולה וחישוב דרישות". בהתאם לחוזר, בין היתר, תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים, לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9% וביחס הון כולל מזערי של 12.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015.

בנוסף, ביום 2 במאי 2016, פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ("**נב"ת 472**"). ההוראה כוללת הקלה לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרת חייבים (כהגדרתה בהוראה זו) העולה על 2 מיליארדי ש"ח בדוח הכספי השנתי האחרון, אשר תחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

בחודש פברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים.

להלן יעדי הלימות ההון המזעריים של החברה:
יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 10%.
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 11.75%.

## ביאור 16 - הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

### ב. הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III[1]

במיליוני ש"ח

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| **1. הון לצורך חישוב יחס הון** | | |
| הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים[2] | 404 | 654 |
| הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי | 10 | 29 |
| **סך הכל הון כולל** | **414** | **683** |
| | | |
| **2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון** | | |
| סיכון אשראי | 2,273 | 2,318 |
| סיכוני שוק | 56 | 45 |
| סיכון תפעולי | 666 | 558 |
| **סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון** | **2,995** | **2,921** |
| | | |
| **3. יחס ההון לרכיבי סיכון** | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון | 13.5% | 22.4% |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | 13.8% | 23.4% |
| יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים[1] | 8.0% | 8.0% |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים[1] | 11.5% | 11.5% |

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון".
(2) בחודש מאי 2023 החברה חילקה דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-300 מיליון ש"ח.

### ג. יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| הון רובד 1 (במיליוני ש"ח) | 404 | 654 |
| סך החשיפות (במיליוני ש"ח) | 4,762 | 5,118 |
| יחס המינוף | 8.5% | 12.8% |
| יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים* | 4.5% | 4.5% |

(*) ביום 20 בדצמבר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "יחס מינוף", המהווה עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218. בהתאם לחוזר, הוראת השעה שפורסמה במסגרת "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה" מיום 15 במאי 2022, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחוזר), הוארכה עד ליום 31 בדצמבר 2025.

### ד. חלוקת דיבידנד:

בחודש מאי 2023 החברה חילקה דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-300 מיליון ש"ח.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

במיליוני ש"ח

### א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| **מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:** | | |
| סיכון האשראי על החברה | 3,173 | 2,968 |
| סיכון האשראי על הבנקים | 5,368 | 5,055 |
| הפרשה להפסדי אשראי | (2) | (4) |
| **מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו** | **8,539** | **8,019** |

### ב. הליכי רגולציה

להלן התפתחויות רגולטוריות משמעותיות, לתקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח, הרלוונטיות לתחומי פעילות הקבוצה, ואשר להערכת הקבוצה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי הקבוצה. יובהר, כי התיאור להלן אינו מהווה רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה הקבוצה או של כלל השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוח.

**ריבוי הליכי הרגולציה, המפורטים להלן, ככל שייושמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה כניסת מאגדים, בנקאות פתוחה, שירותי תשלום וייזום תשלומים ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולות להשפיע מהותית לרעה על הקבוצה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.**

#### [א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים:[10]

1. ביום 18 באפריל 2021 נכנסה לתוקף הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 בנושא "**יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל**" ("**הוראה 368**"), המגדירה לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי כיצד ליישם תקן של בנקאות פתוחה, בהתאם לרגולציה החלה עליהם כצרכני מידע או כיוזמי תשלומים, ואת החובות והכלים לניהול הסיכונים הן לצד מקורות המידע ומנהלי חשבון התשלום והן לצד ספקי צד ג' (הכל כמשמעותו ובהתאם לאמור בהוראה). ההוראה כוללת הוראות שונות, ביניהן תפקידי הדירקטוריון וההנהלה הבכירה, נושא הסכמת הלקוח, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי כצרכן מידע וכיוזם תשלומים ועוד. בהמשך לפרסומו ברשומות בחודש נובמבר 2021 של חוק שירות מידע פיננסי – התשפ"ב-2021 ("**חוק שירות מידע פיננסי**"), בחודש פברואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 368, על מנת להתאים את הוראה 368 להסדרים שנקבעו בחוק שירות מידע פיננסי. בחוזר שפורסם בצמוד לתיקון האמור נכתב, כי ההתאמות שנעשו בתיקון להוראה נוגעות לשירותי המידע ולא לשירות ייזום תשלומים (למעט הרחבת חובת הגישה גם לייזום לגופים המפוקחים ושקיבלו את אישור המאסדר שלהם לפעול בייזום תשלומים). בתיקון האמור נכתב, בין היתר, כי ההוראות הרלוונטיות לענין מקור מידע פיננסי שהוא, בין היתר, סולק, יהיו לפי חוק שירות מידע פיננסי ובהתאם להוראותיו. בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי, החובה לאפשר גישה למידע אודות אשראי, ובכלל זה יתרת האשראי, הריבית והעמלות שהוסכמו לענין האשראי, מועדי פרעונם וקיום שעבודים שניתנו כנגד האשראי נכנסה לתוקף ביום 31 באוקטובר 2022; החובה לאפשר גישה למידע אודות כרטיסי חיוב, פירוט חיובים וזיכויים בכרטיסי חיוב והעמלות בעד השימוש בכרטיס, נכנסה לתוקף ביום 31 במרץ 2022; החובה לאפשר מידע שעל סולק לספק כמקור מידע לגבי תאגידים תיכנס לתוקף ביום 14 בדצמבר 2023, למעט לגבי תאגידים שמחזור העסקים שלהם אינו עולה על חמישה מיליון ש"ח בשנה והוגדר בחשבונות שהם מנהלים אצל סולק מורשה חתימה אחד בלבד, שאז החובה כאמור נכנסה לתוקף ביום 31 בינואר 2023.

[10] לעניין הוראות אלה, אלא אם נכתב או משתמע אחרת - תאגיד בנקאי - לרבות חברת כרטיסי אשראי או סולק.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. הליכי רגולציה (המשך)

#### [א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות (המשך)

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים (המשך)

במסגרת חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג – 2023 ("**חוק הסדרת העיסוק**"), נקבע, בין היתר, כי לחוק שירות מידע פיננסי יתווסף **סל מידע חדש אודות נתוני סליקה**, בהתאם למפורט בחוק הסדרת העיסוק.

2. בחודש דצמבר 2022 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא "**ניהול איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור**" לפיו, בין היתר, יראו כ'תעודת זהות' גם תעודת זהות הכוללת אמצעי זיהוי ביומטריים שתוקפה פקע, וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2024.

3. בחודש פברואר 2023 פרסם בנק ישראל: (א) הודעה לעיתונות בנושא "**פתיחת מערכות התשלומים בישראל לפעילות נותני שירותי תשלום בינלאומיים**". על פי ההודעה, בנק ישראל מאפשר את פתיחת מערכות התשלומים המבוקרות בישראל[11] לפעילות של נותני שירותי תשלום בינלאומיים בהתאם למפורט בהודעה. צעד זה יאפשר לגופים אלה לפעול באופן מיידי במערכות, ובכך להציע שירותים והצעות ערך לציבור בישראל בהתבסס על רישיון ממדינה זרה; ויתרום לקידום התחרות וההיצע של שירותי תשלום חדשניים ומגוונים לציבור הישראלי, ובהמשך, לקידום של שירותים פיננסיים נוספים שיתבססו על שירותי התשלום. צעד זה צפוי לתרום לקידום החדשנות בתחום התשלומים ולכניסת שחקנים חדשים לשוק; (ב) הודעה לעיתונות בנושא **ייעול החיבור של חברות פינטק וגופים נוספים למערכות התשלומים**. על פי ההודעה, החל מסוף שנת 2023 יפורסמו לציבור מועדים בהם גופים חדשים, לרבות חברות פינטק, ביגטק, אגודות אשראי וחיסכון וגופי בנקאות רלוונטיים נוספים יוכלו להתחבר לתשתיות של זה"ב, מס"ב ושב"א, שבעבר היו נחלת הבנקים המסורתיים בלבד. הגישה תאפשר לגופים מצטרפים חדשים להציע שירותי תשלום לציבור.

4. בחודש יולי 2023 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 ("**מגבלות על חובות של לווה ושל קבוצת לווים**") ("**נב"ת 313**"), לפיה חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלת "קבוצת לווים בנקאית" ולא תיכלל במגבלה המצרפית של לווים גדולים וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2024. בחודש נובמבר 2023 פרסם בנק ישראל טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין שנועדה להחליף את נב"ת 313 ובה לא קיימת ההקלה האמורה.

5. בחודש יוני 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה מספר 473 בנושא "**הפצת כרטיסי אשראי של מנפיקים הקשורים עם תאגיד בנקאי בהסכם הפצה**", וזאת בהתאם לאמור בסעיף 7ו(ב) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981 ("**חוק הבנקאות שירות ללקוח**"). בדברי ההסבר להוראה נכתב, בין היתר, כי במסגרת ההוראה ייקבעו הוראות לעניין הפצת כרטיסי אשראי לפי סעיף 7ו לחוק הבנקאות שירות ללקוח, וכי ההוראה אינה מתייחסת להסכמים אחרים בין מנפיקים ובין תאגידים בנקאיים וכן כי היא אינה מונעת התקשרויות אחרות או נוספות של תאגידים בנקאיים עם מנפיקים אחרים, שאינן בגדר הפצה על פי החוק האמור, והכל כמפורט בהוראה.

6. בחודש ינואר 2024 פרסם אגף הפיקוח על מערכות התשלומים בבנק ישראל, **מתווה להפסקת התמיכה בכרטיסים מגנטיים למשיכת מזומנים**, כך שהחל מחודש יוני 2026 לא יכובדו עוד כרטיסים מגנטיים במערכת ATM.

[11] מערכת זה"ב, ומערכות המופעלות על ידי שב"א ומרכז סליקה בנקאי (מס"ב), הכל כמפורט בהודעה.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. הליכי רגולציה (המשך)

#### [א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים (המשך):

7. בחודש פברואר 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים "**קול קורא לקבלת התייחסות הציבור למתווה מדורג של רישוי ורגולציה מידתית לגופים חוץ בנקאיים לשם הגברת התחרות במערכת הבנקאית**". על פי האמור בפרסום, בכוונת בנק ישראל להתוות מדיניות למתן רישיונות לתאגידים בנקאיים, שבמסגרתה יותאמו הרישיון והפיקוח הבנקאי לפעילות המבוקשת ולרמת הסיכונים בפעילות של הגוף מבקש הרישיון. במדיניות כאמור ייקבעו שלוש מדרגות של רישיון בנקאי, זאת בהתאם לסמכות הקיימת של נגיד בנק ישראל בחקיקה לתת רישיונות גם כיום. בנוסף, ימליץ הפיקוח על הבנקים על חקיקה ורגולציה מידתית, המותאמות לגודל ולמורכבות הפעילות של הגופים המבקשים רישיון בנקאי לצורך גיוס פיקדונות ומתן אשראי מתוכם ובאופן שלוקח בחשבון גם את דרישות היציבות.

הצעות חוק וחקיקה

8. בחודש יוני 2023 פורסם ברשומות חוק הסדרת העיסוק, המעגן בחקיקה את **הסדרת העיסוק בשירותי תשלום** הניתנים על ידי גופים בנקאיים וחוץ בנקאיים, וכולל הוראות שונות, ובכללן רישוי, תחומי עיסוק, שירות ייזום בסיסי ושירות ייזום מתקדם ועוד; הכל כמשמעותם או הגדרתם בחוק האמור. בין ההוראות המעוגנות בחוק הסדרת העיסוק:

א. **יתאפשר לגופים זרים לקבל פטור מחובת רישוי בישראל** על פי החלטת הרשות לניירות ערך, וזאת לפעילות ובהתאם לאמור בחוק הסדרת העיסוק.

ב. ניתנה סמכות לשר האוצר, בהתייעצות עם רשות ניירות ערך, עם הנגיד ועם הממונה על התחרות ובאישור ועדת הכלכלה, לקבוע תקנות על **פיהן נותן שירותי תשלום יציבותי יעבור מפיקוחו של הפיקוח על הבנקים לפיקוח לפי דין אחר**, ובכלל זה לפי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, אם שוכנע כי הדבר נדרש לשם קידום התחרות במערכת הפיננסית ובשים לב ליציבות המערכת הפיננסית ופעילותה הסדירה.

ג. **סולק בעל היקף פעילות רחב** (כהגדרתו בסעיף 36יב(א) לחוק הבנקאות רישוי) **יימחק מהגופים הנכללים באופן אוטומטי ברשימת הגופים הפיננסיים המשמעותיים שבחוק הריכוזיות** ובחינת השתייכותו של סולק בעל היקף פעילות רחב ברשימת הגופים הפיננסיים המשמעותיים תיבחן על פי שווי כלל נכסיהם. תיקון זה ייכנס לתוקף בחודש ביוני 2024.

ד. במסגרת חוק הסדרת העיסוק עוגנה, בין היתר, ההרחבה שבמכתב מנכ"ל משרד האוצר, לפיה סולק כרטיסי חיוב גדול (כהגדרתו בחוק האמור) לא יסרב להתקשר גם עם מאגד שהוא סולק, בהתאם לאמור בחוק הסדרת העיסוק.

9. להלן פרטים ביחס להוראות שונות של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשנ"ז-2017 ("**חוק שטרום**") המהווה שינוי רגולטורי משמעותי בקשר עם הקבוצה ותחומי פעילותה:

i. חל איסור על **בנק בעל היקף פעילות רחב**,[12] לעסוק בתפעול הנפקה של כרטיסי חיוב ובסליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב. עם זאת, בנק בעל היקף פעילות רחב רשאי להתקשר עם אחר לצורך תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב או להתקשר עם סולק כספק.

ii. ביום 30 בינואר 2023 אישרה ועדת הכספים את תקנות הבנקאות (רישוי)(בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023 ("**תקנות בנק בעל היקף פעילות רחב**"). כך שעל אף האמור בהגדרה "בנק בעל היקף פעילות רחב" שבסעיף 11ב(א) לחוק (שיעור של 20%), השיעור לעניין ההגדרה האמורה הוא 10%.[13]

---

[12] למיטב ידיעת החברה, דובר על בנק הפועלים ובנק לאומי, אולם החל מיום התחילה של תקנות בנק בעל היקף פעילות רחב (כהגדרתן להלן) ייכללו, למיטב ידיעת החברה, גם בנק דיסקונט ובנק מזרחי בהגדרת "בנק בעל היקף פעילות רחב".

[13] למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח, מדובר בבנק דיסקונט.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

**ב. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)**

**[א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות**

הצעות חוק וחקיקה (המשך)

iii. במהלך תקופת מעבר שתחל ביום התחילה (יום התחילה של תקנות בנק בעל היקף פעילות רחב; "**יום התחילה**") ותסתיים, לגבי בנק בעל היקף פעילות רחב, עד תום שלוש (3) שנים ממועד ההפרדה או עד תום חמש (5) שנים מיום התחילה, לפי המאוחר ("**תקופת המעבר**"), יחולו מגבלות כמפורט להלן:

- הבנק יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק, באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה המתפעלת להיות צד לחוזה כרטיסי החיוב;
- בנק[14] לא יבצע באמצעות חברה מתפעלת אחת, תפעול הנפקה של יותר מחמישים ושניים אחוזים (52%) מסך כרטיסי האשראי החדשים (ללא כרטיסי חיוב מיידי) שמנפיק הבנק ללקוחותיו (לא כולל כרטיס אשראי שהונפק על-פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני יום התחילה וחודש במהלך תקופת המעבר).

iv. במהלך תקופת המעבר וביחס לבנק בעל היקף פעילות רחב:

ככלל, הבנק רשאי לפנות ללקוח בעניין חידוש כרטיס אשראי שהוא מנפיק רק בתוך ארבעים וחמישה (45) ימי עבודה שלפני המועד לסיום חוזה כרטיס האשראי, למעט בתרחישים מסוימים כמוגדר בחוק שטרום. יצוין, כי בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים **תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470** בנושא **"כרטיסי חיוב"** במסגרתו, בין היתר, התווספו הוראות בהמשך להוראות חוק שטרום בנושא של פניית בנק בעל היקף פעילות רחב ללקוח לפני הגיע 45 ימי העבודה שלפני מועד סיום חוזה הכרטיס, במקרים של שינוי מהותי במצבו הכלכלי של הלקוח או לשם הפחתה של מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. הגנה זו הוארכה במסגרת תקנות הבנקאות (רישוי)(בנק בעל היקף פעילות רחב).

v. במסגרת חוק הסדרת העיסוק תוקן סעיף 7ד(ב) לחוק הבנקאות שירות ללקוח, כך שתאגיד בנקאי יאפשר לגוף שמתפעל את הנפקת כרטיס החיוב שלו, במסגרת הסכם ההנפקה שבין התאגיד הבנקאי ללקוח, לקבל את הסכמת הלקוח לעשות שימוש במידע שהגיע לידי הגוף המתפעל אגב ביצוע ההנפקה או תפעול ההנפקה, לצורך מתן שירותים ללקוח שלגביהם מפוקח הגוף המתפעל; ולא ימנע מהגוף המתפעל, במעשה או במחדל, לקבל את הסכמת הלקוח כאמור; הסכם ההתקשרות עם הלקוח להנפקת כרטיס החיוב לא יותנה במתן הסכמת הלקוח כאמור לגוף המתפעל. מועד התחילה של התיקון, הינו בחודש ספטמבר 2023.

vi. בחודש מרץ 2024 הונחה על שולחן הכנסת הצעה **לתיקון חוק הבנקאות (רישוי)**, אשר מציע לקבוע כי בנק בעל היקף פעילות בינוני, שהיקף נכסיו הם בין 5%-10% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, לא ישלוט בתאגיד שהוא סולק בעל היקף פעילות רחב. בנוסף, הוצע לתקן את החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ולבטל את האיסור על גוף מוסדי גדול לרכוש ברכישה ראשונה אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב, מבנק בעל היקף פעילות רחב. כמו כן, הוצע להאריך את המועד האחרון להיפרדות בנק דיסקונט מכ.א.ל בתשעה חודשים.

[14] למיטב ידיעת החברה, כולל הבנק הבינלאומי.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ב. הליכי רגולציה (המשך)

#### [א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות (המשך)

הצעות חוק וחקיקה (המשך)

10. בחודש פברואר 2023 פורסם ברשומות **צו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה)(שינוי השיעור והסכומים לעניין צמצום מסגרות אשראי לפי סעיף 9(ג) לחוק)(תיקון), התשפ"ג-2023**, לפיו שונו השיעורים והסכומים שנקבעו בצו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) (שינוי השיעור והסכומים לעניין צמצום מסגרות אשראי לפי סעיף 9(ג)לחוק), התשפ"ב-2022, כך שסך מסגרות האשראי בכרטיס אשראי של לקוחות בנק בעל היקף פעילות רחב המנפיק כרטיסי חיוב, בכל שנה, לא יעלה על 75% מסך מסגרות האשראי בכרטיסי אשראי של לקוחות הבנק כפי שהיה בשנת 2015; כי בחישוב סך מסגרות האשראי כאמור, יובאו בחשבון מסגרות אשראי של לקוחות הבנק הגבוהות מ-10,000 שקלים חדשים, וכי לא תופחת מסגרת אשראי של לקוח לסכום נמוך מ-10,000 שקלים חדשים רק בשל האמור בסעיף. בחודש יוני 2023 פורסם **ברשומות חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2023 ו- 2024), התשפ"ג-2023, פרק בנקאות ואשראי**, אשר בו סעיף 9(ג) האמור בוטל ביום 1 בפברואר 2024.

11. בחודש מאי 2023 פרסם משרד האוצר את "**המלצות הצוות לבחינת החזקת גופים מוסדיים בחברות כרטיסי חיוב**". הצוות קבע, בין היתר, כי לא הצטברו התנאים הנדרשים לצורך המלצה על איסור החזקת חברת כרטיסי חיוב בידי גוף מוסדי, והכל בהתאם למפורט במסמך ההמלצות (ראה גם סעיף 17.[א].9.vi לעיל).

12. בחודש יוני 2023 פרסם משרד המשפטים הצעה לתיקון **חוק נתוני אשראי**, תשפ"ג – 2023, אשר קובעת, בין היתר כי לשכת האשראי תוכל לקבל גישה למידע לא מזוהה הכלול במאגר, הדרוש לה לצורך שימוש סטטיסטי, לרבות פיתוח מודל סטטיסטי, וזאת לצרכים שונים, בין השאר כדי לשקף לנותני אשראי ללקוחות, נתונים סטטיסטיים שיוכלו לאפשר להם לפעול בצורה מושכלת יותר.

13. בחודש ינואר 2024 אושר בקריאה שנייה ושלישית תיקון **לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) (הודעה על סיום הטבה בנקאית), התשפ"ד – 2024**, במסגרתו התאגידים הבנקאיים יחויבו לשלוח ללקוח הודעה בכתב ובאמצעי מיידי ונגיש על סיום או שינוי הטבה בנקאית שניתנה לו לפחות 21 ימים לפני מועד סיום או שינוי ההטבה וכן לעניין שינוי או סיום של תכנית הטבות שאינן בנקאיות מסוג מועדוני לקוחות.

#### [ב] רגולציה בקשר למלחמת "חרבות ברזל"

החל מפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" ביום 7 באוקטובר 2023, מפרסמים גורמים ורשויות רגולטוריות שונים (ביניהם הממשלה, הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות ערך והרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור) הוראות שונות וטיוטות הוראות דין (בסעיף זה "**ההוראות**"), במסגרתן, בין השאר, ניתנו הנחיות מסוימות, לרבות לחברות כרטיסי האשראי, בעיקר על מנת לסייע לציבור בישראל נוכח קיומה של המלחמה והשלכותיה על הציבור בישראל, לעיתים תוך הבחנה בין אוכלוסיות שונות ורמת ההשפעה הפוטנציאלית של המלחמה על כל אחת מהן.

בין ההוראות וטיוטות ההוראות העיקריות הרלוונטיות לחברה ניתן למנות את הוראת ניהול בנקאי תקין 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה)" והעדכונים לה; "מתווה מקיף שאומץ על ידי חברות כרטיסי האשראי לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ("**מתווה הפיקוח**") שפורסם על ידי בנק ישראל; חוק דחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (חוזה, פסק דין או תשלום לרשות), התשפ"ד – 2023 ("**חוק דחיית מועדים**"); "מלחמת "חרבות ברזל" – הבהרות בנוגע לדיווחים למערכת נתוני אשראי" שפורסם על ידי הממונה על שיתוף בנתוני אשראי וחוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (החלטות מינהליות ופעולות כלפי רשות ציבורית, אומנה לילדים, תקופות כהונה, תאגידים, בתי דין מינהליים ותכנון ובנייה), התשפ"ד – 2023 ("**חוק הארכת תקופות**"). "**חוק הגנה על מענקים מיוחדים**" (חרבות ברזל), התשפ"ד-2023 שמגן על מענקים הניתנים לאוכלוסיות מוגדרות מפני עיקולים.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

**ב. הליכי רגולציה (המשך)**

**[ב] רגולציה בקשר למלחמת "חרבות ברזל" (המשך)**

ההוראות של הרגולטורים השונים כוללות בעיקר התייחסות לנושאים תפעוליים ברמת התאגיד הבנקאי; לדחיית כניסתן לתוקף של הוראות ניהול בנקאי תקין; לאיסור הלבנת הון ומימון טרור ולמתן הקלות ללקוחות התאגידים הבנקאיים כאמור.

**להלן פירוט עיקרי מתווה הפיקוח, חוק דחיית מועדים וחוק הארכת תקופות:**

14. מתווה הפיקוח על הבנקים

בחודש אוקטובר 2023 הודיע בנק ישראל על מתווה הפיקוח, אשר נכנס לתוקף ביום 31 באוקטובר 2023. לגבי אוכלוסיית המעגל הראשון (כמפורט להלן) – ככלל, מתווה הפיקוח קובע מתן פטור מגביית עמלות מסוימות לתקופה של שלושה חודשים וכן מאפשר דחיית תשלומי הלוואות בשלושה חודשים (כאשר לאחר תקופה זו תיבחן הארכה נוספת), עבור יתרות אשראי צרכני מצטבר בסכום של עד 100,000 ש"ח ויתרות אשראי עסקי מצטבר עד סכום של 300,000 ש"ח ללא עלות ריבית בגין סכום הדחייה.

קבוצת הלקוחות במעגל הראשון: יחידים ובתי עסק קטנים שמחזור הסליקה השנתי שלהם בחברת כרטיסי האשראי אינו עולה על 2 מיליון ש"ח, אשר מתגוררים או פועלים בטווח של עד 30 ק"מ מרצועת עזה, אוכלוסייה שפונתה על ידי גורם רשמי מביתה, אוכלוסיית משרתי המילואים ומגויסים בצו 8, או אוכלוסייה שהיא בעלת קרבה ראשונה (בני זוג, הורים וילדים) להרוגי המלחמה או לחטופים או לנעדרים.

לגבי אוכלוסיית המעגל השני (יתר לקוחות חברת כרטיסי האשראי) – ככלל, מתווה הפיקוח קובע כי תינתן האפשרות לדחות תשלומי הלוואות בשלושה חודשים (כאשר לאחר תקופה זו תיבחן הארכה נוספת), עבור יתרות אשראי צרכני מצטבר בסכום של עד 100,000 ש"ח ויתרות אשראי עסקי מצטבר עד סכום של 300,000 ש"ח במחיר הריבית ההסכמית על תקופת הדחייה.

והכל בהתאם, בכפוף ובתנאים המפורטים במתווה הפיקוח ובקובץ שאלות ותשובות לגביו מיום 11 בנובמבר 2023.

בחודש דצמבר 2023 פורסם הפיקוח על הבנקים הודעה לעיתונות על הארכת המתווה תוך הרחבת אוכלוסיות היעד. למועד חתימת הדוח, המתווה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2024.

15. חוק דחיית מועדים

ביום 25 באוקטובר 2023 פורסם ברשומות חוק דחיית מועדים, אשר לפיו, בין היתר, אם נקבע בחוזה מועד לעשיית פעולה בידי אדם הזכאי לדחיית מועד (כהגדרתו בחוק דחיית מועדים), והמועד האמור חל בתקופה הקובעת לפי חוק דחיית מועדים (שהיא החל מיום 7 באוקטובר 2023 ועד ליום 7 בנובמבר 2023), רשאי האדם הזכאי או מי מטעמו להודיע לצד עימו התקשר בחוזה על דחיית המועד לעשיית פעולה כאמור בשלושים ימים, והכל בהתאם, בכפוף ובתנאים המפורטים בחוק דחיית מועדים. ביום 7 בנובמבר 2023 פורסם צו דחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (חוזה, פסק דין או תשלום לרשות) (הארכת התקופה הקובעת ותקופת הדחייה), התשפ"ד – 2023, המאריך את התקופה הקובעת עד ליום 7 בדצמבר 2023, כך שתקופת הדחייה תהיה לשישים ימים או עד ליום 31 בדצמבר 2023, לפי המוקדם. בחודש דצמבר 2023 אושר תיקון **ל"חוק דחיית מועדים"** "הוספת תקופה קובעת שנייה". תיקון זה הגדיר מחדש את האוכלוסייה הזכאית לדחיית מועדים והאריך את תוקף הצו עד ליום 29 לפברואר 2024.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

**ב. הליכי רגולציה (המשך)**

**[ב] רגולציה בקשר למלחמת "חרבות ברזל"(המשך)**

16. חוק הארכת תקופות

ביום 6 בנובמבר 2023 פורסם ברשומות חוק הארכת תקופות לפיו, בין היתר: (א) דירקטוריון חברה ציבורית, שהמועד האחרון לכינוס האסיפה השנתית שלה חל בתקופה הקובעת לפי הצעת חוק הארכת תקופות (התקופה מיום 7 באוקטובר 2023 ליום 7 בינואר 2024; בסעיף זה "**התקופה הקובעת**")) רשאי להחליט כי האסיפה השנתית תתכנס במועד שלא יאוחר מתום שלושה חודשים לכינוסה לפי סעיף 60 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("**חוק החברות**"); (ב) חל היום האחרון של תקופת כהונתו של דירקטור חיצוני בתקופה הקובעת, רשאי הדירקטוריון להחליט להאריך את תקופת כהונתו בתקופה נוספת שלא תעלה על שלושה חודשים והארכה זו לא תיחשב לענין מגבלת תקופת הכהונה הקבועה בחוק החברות; ו- (ג) דירקטוריון חברה רשאי להאריך בתקופה נוספת, שלא תעלה על שלושה חודשים, את תוקפו של אישור מדיניות התגמול של החברה, אשר אמור היה להסתיים בתקופה הקובעת.

**[ג] הליכי רגולציה נוספים**

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים

17. בחודש מרץ 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 501 בנושא "**ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות**". בהתאם לאמור בדברי ההסבר להוראה, הוראה זו מעגנת עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות בערוצי השירות השונים כמפורט בה, וקובעת חובות בתחום הממשל התאגידי ותהליכי העבודה, על מנת לקדם תרבות ארגונית ששמה דגש על איכות וזמינות השירות והתמיכה הניתנים ללקוחות.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

**ג. הליכים משפטיים ותלויות**

נכון למועד הדוח, כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל. בנוסף, הוגשו תביעות לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות. ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה אין חשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד החברה, בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן "אפשרי" Reasonably Possible, (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-79 מיליון ש"ח). להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש דצמבר 2017 הוגשה כנגד החברה, ישראכרט ובנק הפועלים, בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים, גובה עמלת דמי הכרטיס ללקוחות בנק הפועלים הועלה שלא כדין תוך הפרת הסכם ההתקשרות, חוסר תום לב ועשיית עושר שלא במשפט. המבקשים מעריכים את גודל קבוצת התובעים ב-1.5 מיליון לקוחות, כאשר הנזק האישי הנטען הוא 29.4 ש"ח, והנזק המצטבר הוא כ-180 מיליון ש"ח. במסגרת הבקשה מתבקש החזר הסכום האמור, וכן קביעה כי שינוי מדרג ההנחות בטל. מדובר בבקשת המשך לבקשת אישור שהוגשה נגד בנק הפועלים בעבר.

2. בחודש ינואר 2019 הוגשה כנגד ישראכרט תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, ישראכרט גובה עמלת דמי כרטיס מבלי להודיע על כך עובר לתחילת גביית העמלה, ולמצער, מבלי שניתנת הודעה ברורה על כך כנדרש על-פי דין. בנוסף, נטען כי כאשר מבצעת ישראכרט השבה ללקוחותיה כשהיא גובה מהם כספים שלא כדין, הם אינם משוערכים כנדרש על-פי חוק פסיקת ריבית והצמדה. בהמשך, אושרה בקשת תיקון, כך שהתווספו מבקשת ומשיבה לבקשת האישור, כך שגם ישראכרט וגם פרימיום אקספרס הינן משיבות לבקשה. המבקשת החדשה היא בעלת העילה כנגד ישראכרט ולטענתה ישראכרט התנהלה בחוסר תום לב בקיום החוזה, התעשרה שלא כדין והתרשלה. כמו-כן, המבקשת חוזרת על טענות המבקש לעיל ביחס להתנהלות ישראכרט. לטענת המבקשים אין ביכולתם להעריך את נזקיהם של כלל חברי קבוצת התובעים. בחודש נובמבר 2022 התקבלה עמדת המפקח על הבנקים בהליך, לפיה האופן שבו שולבה ההודעה שנמסרה ללקוחות על התחלת גביית דמי הכרטיס במסגרת דפי החיובים הובילה לכך שהסיכוי שהלקוח יבחין בהודעה ויקרא אותה היה נמוך יחסית. למועד חתימת הדוח, הסכם פשרה שגובש בין הצדדים הוגש לאישור בית המשפט.

3. בחודש אפריל 2021 הומצאה לחברה ולישראכרט בקשה לאישור תובענה כייצוגית. הבקשה הוגשה כנגד 15 גופים פיננסיים, לרבות בנקים וחברות כרטיסי אשראי. לטענת התובעים, בין היתר, הנתבעים מעבירים לצדדים שלישיים, ובפרט לחברת גוגל ולשירות הפרסומות שלה, מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחותיהם, ללא הסכמת הלקוחות, ותוך פגיעה בזכות הלקוחות לפרטיות ובחובות המוטלות עליהם על פי דין. הנזק שנגרם לקבוצה, אותה מבקשים התובעים לייצג מוערך "בסכומים המגיעים עד כדי מיליוני ש"ח ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח". הצדדים היו בהליך גישור שלא צלח, וההליך חוזר להתנהל בבית משפט.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ג. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

4. בחודש אוגוסט 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה, ישראכרט, ישראכרט מימון בע"מ, ובנק הפועלים. בבקשת האישור נטען כי המשיבות אינן שולחות ללקוח הסכם הלוואה בכתב בסמוך לביצוע עסקאות קרדיט בתשלומים, וכי התנהגות נטענת זו מהווה, בין היתר, הפרה של חוק אשראי הוגן, הפרה של הוראות ניהול בנקאי תקין, הפרה של הוראות חוק שירותי תשלום, הפרת הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), הפרת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), הפרת הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסים (שירותים פיננסיים מוסדרים), הפרת חובה חקוקה, התעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת בסך של כ-299 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות מוערך על-ידה בסך של כ-10 מיליון ש"ח. בחודש יולי 2023 נמחקה בקשת האישור ונדחתה תביעתה האישית של המבקשת.

5. בחודש דצמבר 2022 הוגשה לחברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי החברה מפרה באופן שיטתי את הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982 ושולחת דברי פרסומת בלא קבלת אישור לכך. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של 250 ש"ח ואילו היקף הנזק הנטען לכלל חברי הקבוצה הוערך בסכום של 7.5 מיליון ש"ח. בחודש דצמבר 2023 ניתן פסק דין המורה על אישור בקשת הסתלקות מתוגמלת, דחיית התביעה האישית ומחיקת בקשת האישור.

### ד. שומות מע"מ

בחודש אוקטובר 2019 התקבלו בחברה שומות מע"מ אשר עיקר עניינן חיוב במס ערך מוסף בשיעור מלא בגין עמלת עסקת מט"ח המתקבלת בידי החברה ממחזיק הכרטיס ובגין עמלת מנפיק המתקבלת מהארגון הבינלאומי, וזאת בקשר לעסקאות שביצעו מחזיקי כרטיס של החברה אל מול בתי עסק בחו"ל וכן בגין תקבולים נוספים שנתקבלו בידי החברה מהארגון הבינלאומי, בקשר לעסקאות מפעילותה באילת וכן שומת תשומות חלופית לפיה נשללו חלק מתשומות החברה בגין פעילותה באילת. השומות הינן בגין התקופה שבין חודש ספטמבר 2014 ועד חודש יוני 2019. סכום החיוב על-פי שומות המע"מ בגין כלל רכיביה, מסתכם לכ-42 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה.

החברה, בהתבסס גם על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגישה השגה על השומות לשלטונות מע"מ בחודש דצמבר 2019. בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה החלטה בהשגה, במסגרתה דחה מנהל מע"מ את עיקרי ההשגה אך קיבל את טענת החברה לגבי החיוב בשומת העסקאות בקשר לפעילותה של החברה באילת ולביטול שומת התשומות החלופית, ובהתאם סכומי השומות הופחתו בסך של כ-3 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה.

בתחילת חודש ינואר 2021 התנהל בפני בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו דיון מאוחד בערעוריהן של החברות מקס איט פיננסים בע"מ, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ וישראכרט בע"מ (להלן: "**הערעור המאוחד**" ו- "**החברות**", בהתאמה) על החלטותיו של מנהל מע"מ בהשגות שהגישו החברות בגין סוגיות דומות לאלו של החברה שנכללו בשומות שהוצאו לחברה.

ביום 15 בינואר 2021 אישר בית המשפט את בקשת הצדדים לאיחוד הערעור של החברה עם הדיון בערעור המאוחד (להלן: "**הערעורים המאוחדים**") ודחיית דיוני ההוכחות בערעור המאוחד. ביום 1 במרץ 2021 הוגש ערעור החברה לבית המשפט. דיון קדם משפט בערעורים המאוחדים התקיים ביום 24 במאי 2021, תצהיר מטעם החברה הוגש ביום 22 בנובמבר 2021, ודיוני הוכחות בערעורים המאוחדים התקיימו במהלך החודשים יוני - יולי 2022.

בחודש יולי 2022, בתום דיוני ההוכחות, עדכנו ב"כ הצדדים (המנהל, ישראכרט, החברה, החברות מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) את בית המשפט בדבר הליך המשא ומתן ביניהם, במסגרתו מתגבשים עקרונות להסדר פשרה בין הצדדים, ונקבע כי תוגש הודעה לבית המשפט על תוצאות ההידברות ביניהם עד ליום 31 באוגוסט 2022 ובהתאם יוחלט על אופן המשך ניהול הערעורים המאוחדים. ביום 31 באוגוסט 2022 הוגשה לבית המשפט הודעת עדכון במסגרתה עדכנו הצדדים כי המגעים לפשרה ממשיכים להתקיים. במקביל, ביקשו הצדדים לקבוע מועדים להגשת סיכומים ונקבע כי סיכומי המערערות יוגשו עד ליום 29 בנובמבר 2022 וסיכומי המנהל יוגשו עד ליום 27 בפברואר 2023.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ד. שומות מע"מ (המשך)

ביום 17 בנובמבר 2022, הודיעה פרקליטות המדינה כי היא מעוניינת בהכרעה משפטית בתיק וכי הליך המשא ומתן לפשרה לא צלח. בהתאם, הגישו הצדדים בקשה לבית המשפט לאשר הארכת מועד להגשת הסיכומים בערעורים המאוחדים, וזאת עד ליום 29 בינואר 2023. על פי ארכה שניתנה, סיכומי המערערות הוגשו ביום 14 במרץ 2023. לאחר מספר ארכות שניתנו למנהל עליו להגיש את סיכומיו עד ליום 13 במאי 2024.

ככל שעמדת החברה וישראכרט בנוגע לשומות לא תתקבל בבית המשפט, תהיה החברה וישראכרט חשופות לדרישות דומות גם בעתיד. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, כללה החברה בדוחות הכספיים לשנת 2023 הפרשה מתאימה.

### ה. פטור, שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה

בחודשים אפריל ומאי 2018 אישרו האורגנים המוסמכים של החברה הענקת כתבי שיפוי מתוקנים (בהמשך לכתבי שיפוי שהחלטה בדבר הענקתם לנושאי המשרה התקבלה בשנת 2012) וכתבי פטור מאחריות לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה כאמור, והכל - כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם לתנאי חוק החברות, התשנ"ט-1999. סכום השיפוי המירבי שתעמיד החברה מכוח ההתחייבות כאמור לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה במצטבר, בגין חבויות שהוגדרו בכתבי השיפוי, לא יעלה על 50% מההון המיוחס לבעלי המניות של החברה על-פי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני תשלום השיפוי בפועל.

### ו. הסכם עם ישראכרט (חברה אם)

לחברה הסכם עם ישראכרט במסגרתו מספקת ישראכרט שירותי תפעול/ניהול, לרבות באמצעות מערכותיה ועובדיה, לצורך פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה ותפעול סליקת עסקות אצל בתי עסק, הנעשות בישראל בגין כרטיסי אמריקן אקספרס מקומיים וכרטיסי אמריקן אקספרס שהונפקו בחו"ל. בחודש מרץ 2024, חתמו הצדדים על הסכם חדש המסדיר את מערכת היחסים המסחרית ביניהם וכן את מנגנון תמחור השרותים בין הצדדים, כך שיתאים לתנאי שוק עדכניים וזאת בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023.

### ז. התקשרויות עם ארגון בינלאומי

למיטב ידיעת החברה, ארגון אמריקן אקספרס עוסק בתחום פתרונות ואמצעי תשלום ומספק שירותים במספר רב של מדינות ברחבי העולם. רישיון מותג "American Express" הינו בלעדי בישראל והינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026 . בחודש יוני 2019 נחתם הסכם בין פרימיום אקספרס לבין Amex, אשר עידכן את ההסכם וההסכמות שהיו קיימים בין הצדדים עד אותו מועד (בסעיף זה: "הסכם הבסיס"), ובמסגרת זו הוסכם, בדומה להסכם הבסיס, כי בתמורה לזכויות המוענקות לפרימיום אקספרס במסגרת הרישיון ולשירותים הנוספים המוענקים על-ידי Amex לצורך תפעולו, Amex תהיה זכאית לתשלומים ממחזור העסקאות של פרימיום אקספרס, שהיקפם בפועל יושפע, בין היתר, מסך מחזורי הפעילות, סוגי העסקאות וסוגי הכרטיסים. עוד הוסדרו במסגרת ההסכם היבטים הנוגעים לאופן ומועדי התשלומים על-ידי פרימיום אקספרס; יעדים עסקיים בשיעורים ובמועדים שפורטו בהסכם; שיתופי פעולה בין פרימיום אקספרס לבין Amex על מנת לקדם את המותג וכן חובות דיווח שונות. כמו כן, כחלק מההסכם הוסדר נושא הבטחת התחייבויות פרימיום אקספרס כלפי Amex, לרבות ערבות ישראכרט להתחייבויותיה של פרימיום אקספרס כאמור.

למיטב ידיעת החברה, על-פי ההוראות והכללים שנקבעו על-ידי הארגון הבינלאומי (כללים המשתנים מעת לעת לפי שיקול דעתו הבלעדי של הארגון) ("**כללי Amex**"), הנפקה, סליקה ו/או תפעול (לפי העניין) של כרטיסי חיוב ממותג הארגון הבינלאומי מותרים (על-פי רוב) רק לגופים עסקיים אשר הינם חברים באותו ארגון או לגופים עסקיים אשר קיבלו רישיון לכך (כגון הרישיון שניתן לפרימיום אקספרס מ-Amex כאמור).

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ח. הערוץ הבנקאי

#### 1. התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

למועד חתימת הדוח, קיימות התקשרויות והסכמות שונות (בין מכוח הסכמות בכתב ובין מכוח הסכמות מכוחן פועלים הצדדים בפועל) בין החברה לבין בנק הפועלים, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, קבוצת הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, ובנק מסד בע"מ (יחד: להלן: "**הבנקים בהסדר**" ו-"**ההסדרים עם הבנקים בהסדר**", בהתאמה), אשר מהותן הסדרת מערכות היחסים בין הצדדים בקשר עם הנפקת ותפעול הנפקת כרטיסי חיוב ללקוחות הבנקים בהסדר, ובכלל זאת בקשר להתחשבנות הכספית בין הצדדים בקשר עם ההנפקה, התפעול, ההפצה והשימוש בכרטיסי החיוב ואחריות הצדדים לכיבוד חיובים ושימושים בכרטיסי החיוב כאמור.

#### 2. הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים

ביום 19 במרץ 2023 החברה ובנק הפועלים חתמו על הסכם מפורט חדש, המסדיר את תנאי ההנפקה, תפעול ההנפקה וזכויות וחובות הצדדים להסכם, בקשר להמשך הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של המותג " American Express" ללקוחות בנק הפועלים, וזאת לתקופה של שמונה שנים (החל מחודש אפריל 2022), היינו עד ליום 31 במרץ 2030, וזאת חלף תנאי התקשרות בין הצדדים בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב מהמותג " American Express" (מחודש מרץ 2019)[15], ובקשר להסדרי הנפקה ותפעול הנפקה של החברה עם בנק הפועלים (מחודש פברואר 2021), כפי שחלו קודם לכניסתם של ההסכם וההסכמות העקרוניות לתוקף.

### ט. התקשרויות עם מועדוני לקוחות

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות של החברה, על-פי רוב, מתקשרת החברה מעת לעת עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, להנפקת ותפעול כרטיסים לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("**עמיתי המועדון**"). ובחלק מהמקרים מוקמים ומנוהלים מועדוני הלקוחות על-ידי הקבוצה עצמה.

התקשרויות מועדוני הלקוחות הינן לרוב לתקופה של כחמש עד עשר (5-10) שנים ועל-פי רוב הן מתחדשות (או ניתנות לחידוש) לתקופות נוספות אשר במהלכן מוקנות לצדדים, ככלל, זכויות לסיום ההסכם בהודעה מראש כפי שנקבע בכל הסכם. התקשרויות להקמת מועדונים נעשות לעיתים אף בדרך של הקמת חברה משותפת במסגרתה מוסדרת מערכת היחסים בין הצדדים, ובכלל זאת שיעורי ההחזקה של כל צד בהון ובזכויות החברה המשותפת. למיטב ידיעת והערכת החברה, על-פי רוב, התקשרויות המועדונים בשוק התשלומים הינן בפועל עם קבוצת כרטיסי אשראי אחת[16].

---

[15] התקשרות אשר נעשתה לקראת ההפרדה של הקבוצה מבנק הפועלים ועל רקע התקשרותו מול מתפעלי הנפקה נוספים, וכן בשים לב להוראות חוק שטרום.

[16] יחד עם זאת, קיימות גם התקשרויות שאינן בלעדיות כאמור, כגון FLY CARD.

## ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ט. התקשרויות עם מועדוני לקוחות (המשך)

כרטיסים המונפקים לעמיתי המועדון יכול שיקנו להם, בדרך כלל ולפי העניין, הנחות (לרבות הנחות/פטור מדמי כרטיס לתקופות מסוימות), אשראי בתנאים מיטיבים, מתנות הצטרפות, הטבות ושירותים מיוחדים במגוון בתי עסק המכבדים את כרטיסי המועדון, והכל בהתאם לתנאי כל אחד מהמועדונים. ניתן לסווג את מועדוני הלקוחות של החברה לשני (2) סוגים עיקריים: (1) מועדוני ארגונים ומקצועות חופשיים כגון מועדון "חבר" (למשרתי הקבע והגמלאים, כוחות הביטחון, חברי ארגון נכי צה"ל ובני/ות זוגם), מועדון "הוט" (להנדסאים, טכנאים, אקדמאים במדעי החברה והרוח, עובדים סוציאליים ובני/ות זוגם), מועדון "אשמורת" (לחברי הסתדרות המורים, בני/ות זוגם ולסטודנטים להוראה), וכן מועדוני ארגוני עובדים כגון "תעשייה אווירית"; ו-(2) מועדוני לקוחות לקמעונאים ורשתות כגון "לייף סטייל". בנוסף, מועדוני הלקוחות של החברה כוללים גם קטגוריית פרימיום כגון מועדון תעופה "FLY CARD".

יצוין, כי ההתקשרות להקמתו של מועדון, כמו גם הקמתו בפועל ופעולות השיווק להחדרתו (ובהתאם לנסיבות העניין, אף חידוש התקשרות עם מועדון קיים), כרוכות בהשקעות כספיות מצידה של החברה, חד פעמיות ו/או על פני תקופות משתנות, אשר עלולות להסתכם לעיתים בסכומים מהותיים (לרוב במהלך השנים הראשונות לתקופת ההתקשרות). עלויות כאמור, כאשר נזקפות לדוח רווח והפסד, מיוחסות לסעיף "הוצאות מכירה ושיווק".

במסגרת התקשרויות החברה עם מועדונים כאמור, נוהגת החברה, מעת לעת ולפי מהותו של המועדון ונסיבות העניין, להתקשר עם הבנקים בהסדר (כולם או חלקם, לפי שיקול דעת החברה) בהסכמים להנפקת כרטיסים גם ללקוחותיהם כחלק מהסדר המועדון הרלוונטי, תוך קביעת הסדרים שונים בין החברה לכל בנק מהבנקים בהסדר בקשר עם חלוקת ההכנסות שינבעו מכרטיסי המועדון הבנקאיים שיונפקו על-ידי הבנק בהסדר ללקוחותיו (בנוסף לעמלות המשולמות על-ידי החברה למועדון) וכן בקשר להשתתפות הבנק בהוצאות המועדון בהן מחויבת החברה. יצוין, כי תמהיל כרטיסי המועדונים (בחלוקה לכרטיסי מועדון בנקאיים וחוץ-בנקאיים) משתנה בין המועדונים השונים. כך למשל ישנם מועדונים שמרבית הכרטיסים בהם הינם בנקאיים וישנם מועדונים שמרבית הכרטיסים בהם הינם חוץ-בנקאיים.

נכון למועד חתימת הדוח, החברה רואה בהתקשרויותיה עם המועדונים "אשמורת", "הוט", "חבר", "לייף סטייל", ו-"FLY CARD" כהתקשרויות בעלות חשיבות במסגרת פעילות המועדונים של החברה, וזאת ביחס לאחד או יותר מההיבטים הבאים: היקף הוצאות/הכנסות הנגזר מההתקשרות, נתח שוק אסטרטגי, מספר לקוחות, תרומה למוניטין וכיוצ"ב. הפסקת התקשרות עם מי מהמועדונים העיקריים או אי חידושה עלולים להוביל לפגיעה, ואף מהותית בנסיבות מסוימות, בחברה בקשר עם מי מאותם היבטים רלוונטיים.

יצוין, כי החברה מנהלת מעת לעת משאים ומתנים עם מועדונים לשינויים והתאמות בהסכמים הנוהגים עימם.

בחודש יולי 2022, התקשרו ישראכרט ופרימיום אקספרס עם שותפות המורכבת מהחברות הבאות: קבוצת גולף א.ק. בע"מ, סטימצקי (2005) בע"מ וסונול ישראל בע"מ, בהסכם לתקופה של 10 שנים להקמה ותפעול של מועדון לקוחות משותף, לפיו, בין היתר, החברה תנפיק כרטיס אשראי חוץ בנקאי ללקוחות שיצטרפו למועדון האמור. ההסכם, כפי שעודכן בחודש דצמבר 2023, מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופות ההסכם. להערכת החברה יש בהסכם שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

## ביאור 18 - מגזרי פעילות

### כללי

**מגזר ההנפקה**

החברה מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס וזאת על-פי רישיון חברת American Express Ltd.
למגזר ההנפקה יוחסו ההכנסות מעמלות התעריפון בגין מחזיקי הכרטיס, לרבות, החלק המיוחס מעמלת בית העסק בגין מותג American Express אשר משקף את חלקו היחסי מעמלת בית העסק בשוק הצולב; צד ההוצאות כולל, בין היתר, את ההוצאות הכרוכות בגיוס הלקוח והטיפול השוטף בו, כולל ניהול מועדוני לקוחות.

**מגזר הסליקה**

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים, פיננסיים כגון:שירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע יעודי ומבצעי קידום מכירות.

**מידע על הרווח והפסד**

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | מגזר הנפקה | מגזר סליקה | סך הכל |
| **הכנסות** | | | |
| עמלות מחיצונים | 162 | 393 | 555 |
| עמלות בינמגזריות | 261 | (261) | - |
| **סך הכל** | **423** | **132** | **555** |
| הכנסות ריבית, נטו | 29 | 32 | 61 |
| הוצאות אחרות | (10) | (5) | (15) |
| **סך כל ההכנסות** | **442** | **159** | **601** |
| **הוצאות** | | | |
| בגין הפסדי אשראי | 16 | 1 | 17 |
| תפעול | 114 | 46 | 160 |
| מכירה ושיווק | 198 | 4 | 202 |
| הנהלה וכלליות | 63 | 20 | 83 |
| תשלומים לבנקים | 106 | - | 106 |
| **סך כל ההוצאות** | **497** | **71** | **568** |
| | | | |
| **רווח לפני מיסים** | **(55)** | **88** | **33** |
| הפרשה למיסים על הרווח | (11) | 17 | 6 |
| | | | |
| **רווח לאחר מיסים של מגזרים ברי דיווח** | **(44)** | **71** | **27** |
| | | | |
| תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) | (9.1%) | 126.8% | 5.0% |
| יתרה ממוצעת של נכסים[1] | 3,555 | 46 | 4,022 |
| יתרה ממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 1,002 | - | 1,002 |
| יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי לסוף תקופת הדיווח | 958 | 5 | 963 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 9 | - | 9 |
| יתרת חובות בעיתיים אחרים | 12 | 1 | 13 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח | 9 | 1 | 10 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח | 17 | 1 | 18 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | 186 | 3,296 | 3,482 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[2] | 2,709 | 312 | 3,021 |

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
(2) כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

## ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

**מידע על הרווח והפסד**

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 | | |
|---|---|---|---|
| | מגזר הנפקה | מגזר סליקה | סך הכל |
| **הכנסות** | | | |
| עמלות מחיצונים | 150 | 377 | 527 |
| עמלות בינמגזריות | 252 | (252) | - |
| **סך הכל** | **402** | **125** | **527** |
| הכנסות ריבית, נטו | 18 | 19 | 37 |
| הוצאות אחרות | (8) | (6) | (14) |
| **סך כל ההכנסות** | **412** | **138** | **550** |
| **הוצאות** | | | |
| בגין הפסדי אשראי | 15 | *- | 15 |
| תפעול | 100 | 33 | 133 |
| מכירה ושיווק | 152 | 7 | 159 |
| הנהלה וכלליות | 38 | 12 | 50 |
| תשלומים לבנקים | 101 | - | 101 |
| **סך כל ההוצאות** | **406** | **52** | **458** |
| | | | |
| **רווח לפני מיסים** | **6** | **86** | **92** |
| הפרשה למיסים על הרווח | 1 | 20 | 21 |
| | | | |
| **רווח לאחר מיסים של מגזרים ברי דיווח** | **5** | **66** | **71** |
| הוצאות לא מוקצות בגין תוכנית התייעלות, נטו ממס[1] | *- | *- | *- |
| **רווח נקי** | **5** | **66** | **71** |
| | | | |
| תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) | 0.9% | 104.8% | 11.6% |
| יתרה ממוצעת של נכסים [2] | 3,435 | 459 | 3,894 |
| יתרה ממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 870 | - | 870 |
| יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי לסוף תקופת הדיווח | 930 | 25 | 955 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 9 | - | 9 |
| יתרת חובות בעיתיים אחרים | - | 17 | 17 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח | 41 | - | 41 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח | 17 | (1) | 16 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | 173 | 3,110 | 3,283 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון [3] | 2,513 | 290 | 2,803 |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות הפעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 הושפעו מאירוע בעל אופי חד פעמי, תוכנית התייעלות בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח אשר כלול בהוצאות השכר במסגרת הוצאות תפעול ומכירה ושיווק בדוחות רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(3) כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

## ביאור 18 - מגזרי פעילות (המשך)

**מידע על הרווח והפסד**

במיליוני ש"ח

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | מגזר הנפקה | מגזר סליקה | סך הכל |
| **הכנסות** | | | |
| עמלות מחיצונים | 119 | 329 | 448 |
| עמלות בינמגזריות | 259 | (259) | - |
| **סך הכל** | **378** | **70** | **448** |
| הכנסות ריבית, נטו | 1 | 2 | 3 |
| הוצאות אחרות | (9) | 1 | (8) |
| **סך כל ההכנסות** | **370** | **73** | **443** |
| **הוצאות** | | | |
| בגין הפסדי אשראי | 15 | *- | 15 |
| תפעול | 81 | 24 | 105 |
| מכירה ושיווק | 127 | 7 | 134 |
| הנהלה וכלליות | 33 | 10 | 43 |
| תשלומים לבנקים | 86 | - | 86 |
| **סך כל ההוצאות** | **342** | **41** | **383** |
| | | | |
| **רווח לפני מיסים** | **28** | **32** | **60** |
| הפרשה למיסים על הרווח | 8 | 9 | 17 |
| | | | |
| **רווחי נקי** | **20** | **23** | **43** |
| | | | |
| תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) | 3.9% | 48.9% | 7.7% |
| יתרה ממוצעת של נכסים [1] | 3,269 | 261 | 3,530 |
| יתרה ממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 708 | - | 708 |
| יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי לסוף תקופת הדיווח | 782 | 1 | 783 |
| יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום | 9 | - | 9 |
| יתרת חובות בעיתיים אחרים | 18 | - | 18 |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח | 42 | - | 42 |
| מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח | 13 | - | 13 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | 166 | 2,802 | 2,968 |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון[2] | 2,321 | 214 | 2,535 |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

## ביאור 19 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | מטבע ישראלי | | מטבע חוץ[1] | | פריטים שאינם כספיים | סך הכל |
| | לא צמוד | צמוד למדד | דולר | אחר | | |
| **נכסים** | | | | | | |
| מזומנים | 4 | - | 72 | 4 | - | 80 |
| סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 1,902 | 3 | 12 | 1 | *- | 1,918 |
| מחשוב וציוד | - | - | - | - | 2 | 2 |
| נכסים אחרים | 1,654 | - | 28 | - | 14 | 1,696 |
| **סך כל הנכסים** | **3,560** | **3** | **112** | **5** | **16** | **3,696** |
| **התחייבויות** | | | | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | *- | - | - | - | - | *- |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 3,141 | 3 | 62 | *- | 15 | 3,221 |
| התחייבויות אחרות | 71 | - | - | - | - | 71 |
| **סך כל ההתחייבויות** | 3,212 | 3 | 62 | *- | 15 | 3,292 |
| **הפרש** | **348** | **-*** | **50** | **5** | **1** | **404** |

| ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | מטבע ישראלי | | מטבע חוץ[1] | | פריטים שאינם כספיים | סך הכל |
| | לא צמוד | צמוד למדד | דולר | אחר | | |
| **נכסים** | | | | | | |
| מזומנים | 5 | - | 59 | 1 | - | 65 |
| סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 1,942 | 4 | 36 | 1 | (1) | 1,982 |
| מחשוב וציוד | - | - | - | - | 3 | 3 |
| נכסים אחרים | 2,007 | - | 19 | 1 | 18 | 2,045 |
| **סך כל הנכסים** | **3,954** | **4** | **114** | **3** | **20** | **4,095** |
| **התחייבויות** | | | | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | *- | - | - | - | - | *- |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 3,283 | 4 | 72 | *- | 18 | 3,377 |
| התחייבויות אחרות | 64 | - | - | - | - | 64 |
| **סך כל ההתחייבויות** | **3,347** | **4** | **72** | **-*** | **18** | **3,441** |
| **הפרש** | **607** | **-*** | **42** | **3** | **2** | **654** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

## ביאור 20 - נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפירעון

במיליוני ש"ח

| תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | עם דרישה ועד חודש | מעל חודש עד 3 חודשים | מעל 3 חודשים עד שנה | מעל שנה עד שנתיים | מעל שנתיים עד שלוש שנים | מעל שלוש שנים עד ארבע שנים | מעל ארבע שנים עד חמש שנים | מעל חמש שנים עד עשר שנים | מעל עשר שנים עד עשרים שנה | מעל עשרים שנה | סך הכל תזרימי מזומנים[1] | ללא תקופת פרעון[4] | יתרה מאזנית[2] סך הכל | שיעור תשואה חוזי[5] |
| **מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)** | | | | | | | | | | | | | | |
| נכסים | 2,588 | 467 | 418 | 61 | 12 | 1 | - | - | - | - | 3,547 | 33 | 3,580 | - |
| התחייבויות | 2.103 | 498 | 479 | 73 | 24 | 9 | - | 1 | - | - | 3,187 | 24 | 3,231 | - |
| **הפרש** | **485** | **(31)** | **(61)** | **(12)** | **(12)** | **(8)** | **-** | **(1)** | **-** | **-** | **360** | **9** | **349** | **-** |
| **במטבע חוץ[3]** | | | | | | | | | | | | | | |
| נכסים | 112 | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | 116 | - | 116 | - |
| התחייבויות | 59 | 1 | - | - | - | - | - | 1 | - | - | 61 | - | 61 | - |
| **הפרש** | **53** | **3** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(1)** | **-** | **-** | **55** | **-** | **55** | **-** |
| מזה הפרש בדולר | 48 | 3 | - | - | - | - | - | (1) | - | - | 50 | - | 50 | - |
| **סך הכל** | | | | | | | | | | | | | | |
| נכסים ** | 2,700 | 471 | 418 | 61 | 12 | 1 | - | - | - | - | 3,663 | 33 | 3,696 | - |
| התחייבויות | 2,162 | 499 | 479 | 73 | 24 | 9 | - | 2 | - | - | 3,248 | 24 | 3,292 | - |
| **הפרש** | **538** | **(28)** | **(61)** | **(12)** | **(12)** | **(8)** | **-** | **(2)** | **-** | **-** | **415** | **9** | **404** | **-** |
| ** מזה: סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 978 | 447 | 409 | 61 | 12 | 1 | - | - | - | - | 1,908 | 10 | 1,918 | -- |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בביאור זה, מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי מטבע, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי ההשפעה של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי.

(2) כפי שנכללה בביאור 19 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".

(3) לא כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(4) כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 17 מיליון ש"ח.

(5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

## ביאור 20 - נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפרעון (המשך)

במיליוני ש"ח

| תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים 31 בדצמבר 2022 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | עם דרישה עד חודש | מעל חודש עד 3 חודשים | מעל 3 חודשים ועד שנה | מעל שנה עד שנתיים | מעל שנתיים עד שלוש שנים | מעל שלוש שנים עד ארבע שנים | מעל ארבע שנים עד חמש שנים | מעל חמש שנים עד עשר שנים | מעל עשר שנים עד עשרים שנה | מעל עשרים שנה | סך הכל תזרימי מזומנים[1] | ללא תקופת פרעון[4] | יתרה מאזנית[2] סך הכל | שיעור תשואה חוזי[5] |
| **מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)** | | | | | | | | | | | | | | |
| נכסים | 2,964 | 477 | 418 | 71 | 16 | *- | - | - | - | - | 3,946 | 34 | 3,980 | - |
| התחייבויות | 2,200 | 534 | 446 | 107 | 26 | 9 | *- | *- | - | - | 3,322 | 27 | 3,371 | - |
| **הפרש** | **764** | **(57)** | **(28)** | **(36)** | **(10)** | **(9)** | **-*** | **-*** | **-** | **-** | **624** | **7** | **609** | **-** |
| **במטבע חוץ[3]** | | | | | | | | | | | | | | |
| נכסים | 112 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | 115 | - | 115 | - |
| התחייבויות | 68 | *- | *- | - | - | - | - | 2 | - | - | 70 | - | 70 | - |
| **הפרש** | **44** | **3** | **-*** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(2)** | **-** | **-** | **45** | **-** | **45** | **-** |
| מזה הפרש בדולר | 42 | 3 | *- | - | - | - | - | (2) | - | - | 43 | - | 43 | - |
| **סך הכל** | | | | | | | | | | | | | | |
| נכסים** | 3,076 | 480 | 418 | 71 | 16 | *- | - | - | - | - | 4,061 | 34 | 4,095 | - |
| התחייבויות | 2,268 | 534 | 446 | 107 | 26 | 9 | *- | 2 | - | - | 3,392 | 27 | 3,441 | - |
| **הפרש** | **808** | **(54)** | **(28)** | **(36)** | **(10)** | **(9)** | **-*** | **(2)** | **-** | **-** | **669** | **7** | **654** | **-** |
| ** מזה: סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 1,023 | 464 | 418 | 63 | 16 | - | - | - | - | - | 1,984 | (2) | 1,982 | - |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בביאור זה, מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי מטבע, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי ההשפעה של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי.

(2) כפי שנכללה בביאור 19 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".

(3) לא כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(4) כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 9 מיליון ש"ח.

(5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

## ביאור 21 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

### א. כללי

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים של החברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. השווי ההוגן למרבית המכשירים הפיננסיים נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים המזומנים עתידי המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון על-פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי ההוגן נערכה, כאמור, לפי שיעורי הריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים ייתכן שהמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון.

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 ההערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

2. השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הוונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן.

## ביאור 21 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

### ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

במיליוני ש"ח

| | ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | יתרה במאזן | שווי הוגן (א) | | | |
| | | רמה 1 | רמה 2 | רמה 3 | סך הכל |
| **נכסים פיננסיים:** | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 80 | 80 | - | - | 80 |
| סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 1,918 | - | - | 1,891 | 1,891 |
| נכסים פיננסיים אחרים | 1,652 | - | - | 1,651 | 1,651 |
| **סך כל הנכסים הפיננסיים** | **3,650** | **80** | **-** | **3,542** | **3,622** |
| **התחייבויות פיננסיות:** | | | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | *- | *- | - | - | *- |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 3,206 | - | - | 3,179 | 3,179 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות | 18 | - | - | 18 | 18 |
| **סך כל ההתחייבויות הפיננסיות** | **3,224** | ***-** | **-** | **3,197** | **3,197** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 80 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(א) 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.

| | ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | יתרה במאזן | שווי הוגן (א) | | | |
| | | רמה 1 | רמה 2 | רמה 3 | סך הכל |
| **נכסים פיננסיים:** | | | | | |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 65 | 65 | - | - | 65 |
| סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו | 1,983 | - | - | 1,959 | 1,959 |
| נכסים פיננסיים אחרים | 1,997 | - | - | 1,996 | 1,996 |
| **סך כל הנכסים הפיננסיים** | ****4,045** | **65** | **-** | **3,955** | **4,020** |
| **התחייבויות פיננסיות:** | | | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | *- | *- | - | - | *- |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | 3,359 | - | - | 3,335 | 3,335 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות | 22 | - | - | 22 | 22 |
| **סך כל ההתחייבויות הפיננסיות** | ****3,381** | ***-** | **-** | **3,357** | **3,357** |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 65 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(א) 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 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה

במיליוני ש"ח

### א. יתרות

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בעלי עניין | | | | | | צדדים קשורים אחרים |
| | מחזיקי מניות בעלי שליטה | | נושאי משרה | | אחרים | | |
| | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) |
| **נכסים** | | | | | | | | |
| חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו (1) | 3 | 3 | *- | *- | 1 | 1 | - | - |
| נכסים אחרים | 1,638 | 2,183 | - | - | 5 | 29 | - | - |
| **התחייבויות** | | | | | | | | |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | - | - | - | - | 311 | 376 | - | - |
| התחייבויות אחרות | - | - | *- | *- | *- | 1 | - | - |
| | | | | | | | | |
| סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים | - | - | 3 | 3 | - | - | - | - |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.

(2) על בסיס היתרות לסופי החודשים.

## ביאור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

במיליוני ש"ח

**א. יתרות (המשך)**

| | ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | בעלי עניין | | | | | | צדדים קשורים אחרים | |
| | מחזיקי מניות בעלי שליטה** | | נושאי משרה | | אחרים | | | |
| | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (2) |
| **נכסים** | | | | | | | | |
| חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו(1) | 3 | 3 | *- | *- | 1 | 1 | - | - |
| נכסים אחרים | 1,985 | 2,074 | - | - | 4 | 29 | - | - |
| **התחייבויות** | | | | | | | | |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | - | - | - | - | 341 | 357 | - | - |
| התחייבויות אחרות | - | - | 1 | 3 | *- | 1 | - | - |
| | | | | | | | | |
| סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים | - | - | 2 | 2 | - | - | - | - |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.

(2) על בסיס היתרות לסופי החודשים.

## ביאור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

במיליוני ש"ח

### ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בעלי עניין | | | צדדים קשורים אחרים |
| | מחזיקי מניות בעלי שליטה | נושאי משרה[1] | אחרים | |
| הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי | - | - | 33 | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 55 | - | - | - |
| הוצאות תפעול | - | - | - | - |
| הוצאות מכירה ושיווק | - | (1) | (4) | - |
| הוצאות הנהלה וכלליות | (67) | -* | - | - |
| תשלומים לבנקים | - | - | - | - |
| **סך הכל** | **(12)** | **(1)** | **29** | - |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בעלי עניין | | | צדדים קשורים אחרים |
| | מחזיקי מניות בעלי שליטה | נושאי משרה[1] | אחרים | |
| הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי | - | - | 33 | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 35 | - | - | - |
| הוצאות תפעול | - | - | - | - |
| הוצאות מכירה ושיווק | - | (1) | (4) | - |
| הוצאות הנהלה וכלליות | (40) | -* | - | - |
| תשלומים לבנקים | - | - | - | - |
| **סך הכל** | **(5)** | **(1)** | **29** | - |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | בעלי עניין | | | צדדים קשורים אחרים |
| | מחזיקי מניות בעלי שליטה** | נושאי משרה[1] | אחרים | |
| הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי | - | - | 26 | - |
| הכנסות ריבית, נטו | 1 | - | - | - |
| הוצאות תפעול | - | - | - | - |
| הוצאות מכירה ושיווק | - | (1) | (4) | - |
| הוצאות הנהלה וכלליות | (34) | -* | - | - |
| תשלומים לבנקים | - | - | - | - |
| **סך הכל** | **(33)** | **(1)** | **22** | - |

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות בני משפחתם הקרובים.

## ביאור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

במיליוני ש"ח

### ג. הטבות לבעלי עניין נושאי משרה

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | | 2022 | | 2021 | |
| | סך הטבות | מספר מקבלי הטבה | סך הטבות | מספר מקבלי הטבה | סך הטבות | מספר מקבלי הטבה |
| בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו | *- | 2 | *- | 2 | *- | 2 |

(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח

### ד. פרטים נוספים

ראה ביאור 15 לעיל - הטבות לעובדים.

ראה ביאור 17 לעיל - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות.