

**פרימיום אקספרס בע"מ**  
**דוח שנתי**  
**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**





מס' סעיף	כותרת	עמוד
	<b>מידע הצופה פני עתיד</b>	<b>4</b>
	<b>דוח הדירקטוריון והנהלה</b>	<b>5</b>
<b>1</b>	<b>סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>	<b>7</b>
1.1	תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים	7
1.2	השפעת התפשטות מגיפת הקורונה	9
1.3	שיתופי פעולה אסטרטגים והסכמים מהותיים	11
<b>2</b>	<b>מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים</b>	<b>16</b>
2.1	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים	16
2.2	גילוי לגבי בקרות ונהלים	17
<b>3</b>	<b>הדירקטוריון והנהלה</b>	<b>17</b>
3.1	שינויים בהנהלה ודירקטוריון החברה	18
3.2	חברי דירקטוריון החברה למועד חתימת הדוח	19
3.3	נושאי משרה בכירים למועד חתימת הדוח	21
	<b>הצהרות הנהלה</b>	<b>23</b>
	<b>דוחות כספיים</b>	<b>27</b>

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 הקבוצה<sup>1</sup>, מחוסר הוודאות באשר למשכה, עוצמתה והשפעותיה של מגיפת ה-"קורונה", הישירות והעקיפות, על מצב המשק, לקוחות החברה, תחומי הפעילות השונים בהם החברה פועלת, השינויים בהנחיות הגורמים המוסמכים בנוגע למגיפת ה-"קורונה" ובאשר להנחיות וצעדי המשך שיינתנו ויינקטו מעת לעת בקשר עם המגיפה האמורה<sup>2</sup>, מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם, משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה, מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה, ממצב המשק ושוקי ההון, משינויים מאקרו כלכליים ולרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים במצב הגיאופוליטי, מהפרדת ישראל מברית המועצות בע"מ ("בנק הפועלים") והשלכותיה השונות, משינויים רגולטוריים בעלי השלכות אפשריות על הקבוצה, משינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה 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 ודאות"). מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "בכוונת הקבוצה", "להערכת החברה", "הקבוצה 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 וודאות, והם מבוססים על הערכות ואומדני ההנהלה למועד החתימה על הדוחות הכספיים לשנת 2020 או מועד סמוך לו (לפי העניין) ("מועד חתימת הדוח") לגבי אירועים עתידיים, המושפעים או עלולים להיות מושפעים, מגורמי אי ודאות, ואשר לא ניתן לצפותם (לרבות משכחם 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, נתוני 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.

<sup>1</sup> החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט (להלן: "הקבוצה" או "קבוצת ישראלכרט") אשר מונה, בין היתר, את החברות ישראלכרט וירופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ.  
<sup>2</sup> ראה בהקשר זה סעיף 1.2 להלן.

**פרימיום אקספרס בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון וההנהלה**  
**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**

**AMERICAN**  
**EXPRESS**



**1 - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה**

**1.1 - תיאור המצב של החברה ותחומי פעילות עיקריים**

פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995. בחודש מרץ 2019 רכשה ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") את מלוא השליטה בחברה מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"). נכון ליום 31 בדצמבר 2020 ("מועד הדוח") ולמועד חתימת הדוח, ישראלכרט הינה חברה ציבורית אשר מניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ החל מחודש אפריל 2019. החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט (להלן: "הקבוצה" או "קבוצת ישראלכרט") אשר מונה, בין היתר, את החברות ישראלכרט ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי")<sup>3</sup>.

כחלק מהיערכות ליישום החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרומ"), הוצעו מניותיה של ישראלכרט לראשונה לציבור במסגרת הצעת מכר של חלק ממניות החברה שהוחזקו באותו מועד בידי בנק הפועלים, וזאת על-פי הודעה משלימה (מתוקנת) שפרסמו בנק הפועלים והחברה ביום 4 באפריל 2019 מכוח תשקיף להשלמה מיום 10 במרץ 2019 (כפי שתוקן בתיקון תשקיף מיום 2 באפריל 2019) ("התשקיף", ו-"הצעת המכר", לפי העניין). עם השלמת הצעת המכר הפכה ישראלכרט לחברה ציבורית ומניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ והחל מאותו מועד (ועד ליום 9 במרץ 2020) שיעור אחזקתו של בנק הפועלים בחברה ירד מכ-98.2% לכ-33%. ביום 2 בפברואר 2020, פרסם בנק הפועלים דיווח מייד, לפיו במסגרת השלמת ההפרדות של בנק הפועלים מהחברה, כנדרש בחוק שטרומ, אישר דירקטוריון בנק הפועלים, ביום 2 בפברואר 2020, את החלוקה של מלוא יתרת מניות ישראלכרט המוחזקות על-ידי בנק הפועלים, כדיבידנד בעין לבעלי מניות בנק הפועלים ("החלוקה"). על-פי דיווח בנק הפועלים, תאריך חלוקת הדיבידנד בעין היה ביום 9 במרץ 2020. והחל מאותו מועד חדל בנק הפועלים מלהיות בעל שליטה בישראלכרט.

במועד בו חדל בנק הפועלים בע"מ לשלוט בחברה, כאמור, חדלו ישראלכרט וכל אחת מהחברות המוחזקות על ידה: יורופיי 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'. כחלק משינוי מעמדן של החברות כאמור, יכולות החברות לעסוק בתחומי פעילות המותרים להן על-פי רישיון הסולק הקבוע שהוענק להן על-ידי הפיקוח על הבנקים ביום 28 בינואר 2020, כולל כאלה אשר גופים שהינם תאגידי עזר מנועים מלעסוק בהם,<sup>4</sup> וכן להחזיק או לשלוט בשיעור העולה על 20% מאמצעי השליטה בתאגיד שעיסוקיו אינם מפורטים ברישיון הקבוע.

ראה בהקשר זה גם ביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020.

החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס", המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל מכה רישיון שניתן לחברה על-ידי American Express Ltd (להלן: "ארגון אמריקן אקספרס"). ישראלכרט, חברת אם, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לבין ישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן, ראה 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. לפרטים ראה סעיף 1.3.2 להלן.

**מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל**

'כרטיס חיוב' הוא שם כולל לאמצעי תשלום המאפשרים רכישת מוצרים או שירותים מאת ספק. ככלל, כרטיסי החיוב שמנפיקה החברה כוללים גם אפשרות לקבלת שירותי משיכת מזומנים באמצעות מכשירים ממוכנים למשיכת מזומן (ATM).

<sup>3</sup> ביום 15 באוקטובר 2020 התקשרה ישראלכרט עם יורופיי בהסכם מיזוג, למיזוגה של יורופיי עם ולתוך החברה בדרך של מיזוג סטטוטורי (בהתאם להוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") והתקנות מכוחו), כך שבמועד השלמת המיזוג תקלוט ישראלכרט את כל פעילותה, נכסיה, זכויותיה והתחייבויותיה של יורופיי, ללא מתן תמורה כלשהי, וכתוצאה מכך יורופיי תחדל להתקיים כישות משפטית נפרדת, תתחיל ללא פירוק, מניותיה יתבטלו והיא תימחק מרשמי רשם החברות. בהתאם להסכם המיזוג ותעודת המיזוג שהתקבלה מרשם החברות, מועד המיזוג של יורופיי עם החברה חל ביום 31 בדצמבר 2020.

<sup>4</sup> בהתאם לרישיון הקבוע, קבוצת ישראלכרט תהא רשאית לעסוק, בין היתר, בתחומי הפעילות הבאים: הנפקה, סליקה ותפעול של כרטיסי חיוב או אמצעי תשלום; מתן אשראי (למעט אשראי לדיר); ניהול ותפעול מועדוני לקוחות ותכניות נאמנות של לקוחות קבוצת ישראלכרט; ניטור וניהול דאטה פיננסית וניהול סיכונים; מתן שירותים ללקוחות קבוצת ישראלכרט אגב רכישת מוצרים; ניהול חשבון תשלום; שיווק ומכירת ביטוח וכן שיווק פוליסות חיסכון קופות גמל להשקעה (ללא סיכוני חיתום), בכפוף לקבלת רישיון על-פי כל דין, אשר נכון למועד חתימת הדוח, אין וודאות בנוגע למועד בו יינתן, ככל שיינתן. בנוסף, תחילת פעילות בחלק מתחומי העיסוק כפופה למתן הודעה לפיקוח על הבנקים על השלמת היערכות ליישום ופירוט האמצעים שנקטו לזיהוי הסיכונים בפעילות, ניהולם ובקרתם ולאיי התנגדות הפיקוח בתוך פרק זמן שנקבע.

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

כרטיסי החיוב של החברה מחולקים ככלל לשני (2) 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<sup>5</sup>. לגבי כרטיסי אשראי מסוג "American" 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 המבוצעות מול סולק בחו"ל); (4) הסולק מעביר לבית העסק את התמורה עבור העסקה, בניכוי עמלת בית עסק<sup>6</sup>, 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", בעסקאות מקומיות מהווה 'מערכת סגורה' שבה פרימיום אקספרס הינה גם המנפיק וגם הסולק, תשלום עמלה צולבת לצדדים שלישיים אינו רלוונטי לפעילותה.

למועד הדוח, פועלת החברה בתחומי ההנפקה והסליקה של "American Express". נוסף על החברה, למועד חתימת הדוח פועלות בתחומי ההנפקה והסליקה גם חברות כרטיסי האשראי הבאות: ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אם, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסים אשראי מסוג ישראלכרט, במשותף עם יורפיי מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אראשראי מסוג ויזה, מקס איט פיננסים בע"מ (להלן: "מקס") (לשעבר לאומי קארד) 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 "ישראלכרט"; 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 נערכות, בין היתר, להצטרפות לממשק המשותף בין סולקים למנפיקים ואף משתתפות בישיבות הממשק המשותף, כך שלהערכת החברה הן יתחילו לפעול בממשק המשותף במהלך שנת 2021.

פעילות החברה מנוהלת בשני מגזרי פעילות: מגזר ההנפקה, ומגזר סליקה. בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של חוק שטרומ החברה מהווה 'מנפיקה' ו-'מתפעלת הנפקה' בקשר עם כרטיסים בנקאיים וחוץ בנקאיים. תפעול מערך כרטיסי האשראי של החברה נעשה על-ידי ישראלכרט. 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 במוטג "American Express" מתבצעת מכה רישיון שהוענק לה על ידי הארגון הבינלאומי כאמור וההסכם מולו.

<sup>5</sup> אלא אם צוין או משתמע אחרת מותכן הדברים או הקשרם, תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות 'תפעול הנפקה'.

<sup>6</sup> "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-ידיה.



**רואי החשבון המבקרים של החברה:**

סומך חייקין, רואי חשבון (KPMG) - רחוב הארבעה 17, תל אביב, אשר מונו לרואי החשבון המבקרים של החברה בחודש ינואר 1999. בהתאם לאישור האסיפה הכללית של ישראל כרט מיום 16 ביולי 2020, החל ממועד פרסום דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2020, הסתיימה כהונת משרד זיו האפט, רואי חשבון (BDO) (אשר מונו לרואי החשבון המבקרים של החברה בחודש ינואר 2000) כרואה חשבון מבקר (משותף) של החברה, והחל מאותו מועד משרד סומך חייקין, רואי חשבון (KPMG) ממשיך בתפקידו כרואה חשבון מבקר יחיד של החברה.

**1.2 השפעת התפשטות מגיפת ה-"קורונה"**

החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 (ולמועד חתימת הדוח), עקב התפשטותה של מגיפת ה-"קורונה", ננקטו במרבית מדינות העולם, ובהן ישראל, אמצעים שונים לצמצום החשיפה למגיפה, לרבות מגבלות תנועה (מקומיות ובינלאומיות) והתקהלות, קביעת הנחיות לבידוד וסגר, סגירת עסקים, מקומות בילוי ופנאי וכדומה, אשר שונו מעת לעת, בין היתר כתגובה לרמת התחלואה בציבור ו/או השפעות נקיטת האמצעים על כלכלת אותן מדינות. ככלל, וכמפורט להלן, להתפרצות המגיפה והתפשטותה כמו גם נקיטת אמצעים לצמצום החשיפה כאמור, השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה העולמית (והישראלית), וכתוצאה מכך גם השפעות שליליות משמעותיות על ענפי פעילותה של הקבוצה כמתואר להלן.

התפשטות מגיפת ה-"קורונה" בעולם ובישראל והתפשטותה החוזרת כמפורט להלן, מעוררות רמה גבוהה של אי ודאות במגוון אספקטים לרבות כלכליים, בריאותיים וחברתיים.

עם התפרצות המגיפה בישראל במהלך חודש פברואר 2020, הודיעה הממשלה על צעדי ריחוק חברתי מתגברים, לרבות סגר משמעותי בין התאריכים 1 באפריל 2020 ועד 19 באפריל 2020 ("תקופת סגר ראשון"), אשר בין יתר הגורמים הובילו לעלייה ניכרת בשיעורי האבטלה הרחב במשק, 7 ("שיעור האבטלה") מרמה של כ-4% עובר לפרוץ המשבר לרמה של כ-26% בסוף חודש אפריל 2020 (רמת השיא בתקופת הדוח). החל מיום 20 באפריל 2020 עם כניסתם לתוקף, באופן הדרגתי, של צעדי הקלות בתקנות החירום ונקיטת פעולות מצד הרשויות נכון לרבעון השני של שנת 2020, היה המשק הישראלי במסלול הדרגתי של חזרה לפעילות עסקית. אולם, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020, בעקבות העלייה במספר הנדבקים והתפרצות "גל שני" של תחלואה הוטלו מגבלות דומות למגבלות שהוסרו, אשר הוחמרו עד לכדי סגר מהודק שהוטל בתחילת תקופת חגי תשרי (מיום 18 בספטמבר 2020 ועד ליום 18 באוקטובר 2020) ("תקופת הסגר השני"). בתקופת הסגר השני חלה ירידה משמעותית בפעילות במשק, אם כי ברמה פחותה מזו שבתקופת הסגר הראשון. שיעור האבטלה במשק ערב תקופת הסגר השני עמד על כ-10.4% ועלה לכ-14.6% בחודש ספטמבר 2020 בעיצומה של תקופת הסגר השני. מגמה זו בשיעור האבטלה נמשכה ואף הוחמרה במחצית הראשונה של חודש אוקטובר 2020, במהלכה הגיע שיעור האבטלה לכ-22.7%. במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 ועם הירידה בקצב התפשטות המגיפה החלו בארץ צעדי פתיחה מחודשים והדרגתיים של המשק בישראל. בתחילת חודש דצמבר 2020 אושרו בשימוש חירום שני חיסונים נגד ה-"קורונה", המהווים אבן דרך במאבק למיגור המגיפה. בזכות אישור חירום זה, מסוף הרבעון הרביעי של שנת 2020 התחיל מבצע חיסונים נרחב הן בעולם ובפרט בישראל, אשר הביא לקצב התחסנות מהיר בקרב צוותי הרפואה ובאוכלוסיות בסיכון בישראל. אולם, לקראת סוף הרבעון הרביעי לשנת 2020 ובמהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 הואץ שוב קצב התפשטות המגיפה בארץ. עקב עלייה במספר הנדבקים והתפרצות "גל שלישי" של תחלואה החליטה הממשלה בישראל ליישם שוב צעדי התגוננות שונים כך שהוכרו על סגר שלישי אשר הוחמר לסגר מלא בו חודשו ההגבלות הנוקשות על התנועה והפעילות (מיום 27 בדצמבר 2020 ועד ליום 6 בפברואר 2021) ("תקופת הסגר השלישי"). שיעור האבטלה במשק ערב תקופת הסגר השלישי, קרי, במחצית השנייה של חודש דצמבר 2020 עמד על כ-13.7% כאשר המגבלות העיקריות נותרו על פעילות ענפי הבידוד, התיירות והפנאי, דבר שהאט את קצב ההתאוששות. עם זאת, המסחר והקניונים נשארו פתוחים במרבית חודש דצמבר 2020 עד ההחלטה על הסגר השלישי החל מה-27 בדצמבר 2020, כאשר ההגבלות הנוספות שהוטלו בחודש ינואר 2021 והשבתת מערכת החינוך הביא לעליה בשיעור האבטלה באופן בו שיעור האבטלה במחצית השנייה של חודש ינואר 2021 עמד על כ-19.1%. עם זאת על-פי תחזית בנק ישראל מיום 4 בינואר 2021 שיעור האבטלה צפוי לרדת בשנת 2021 ולעמוד בטווח שבין 7.7% ל-11%<sup>8</sup> וזאת כתוצאה מהציפייה להמשכות מבצע חיסונים, היעילות הרפואית של החיסון (לרבות יעילות מול מוטציות שהתגלו לאחרונה בעולם), מלאי זמין של החיסון בישראל, היענות הציבור להתחסן והרחבת מבצע חיסונים לאוכלוסיות גיל נוספות אשר צפויה להוביל להתאוששות המשק.

<sup>7</sup> שיעור האבטלה הינו "שיעור האבטלה הרחב" לפי הגדרת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הכוללת גם עובדים שיצאו לחל"ת.

<sup>8</sup> על-פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 4 בינואר 2021 שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2021".

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

בשים לב להשפעות המשבר כאמור נקטה הממשלה במספר פעולות כלכליות במהלך שנת 2020 אשר נועדו לתמוך ולתמוך בכלכלה ובכוח הקניה כגון הרחבת הזכאות לדמי אבטלה בהתאם לתכנית "רשת ביטחון כלכלית - 2020-2021" שפורסמה ברשומות, בחודש יולי 2020. משרד האוצר ובנק ישראל מקדמים ומפעילים כלים מגוונים במטרה להקל על האוכלוסייה הפרטית, על המגזר העסקי והשווקים הפיננסיים.

למועד חתימת הדוח, ככלל, המסחר במשק נפתח, תוך הגבלות ספציפיות של שמירת מרחק. עם זאת, קיים חוסר ודאות, בין היתר, בדבר עיתוי והיקף ההחזרה למעגל העבודה של עובדים רבים במשק שנשלחו לחל"ת ו/או פוטרו. חלק מהעסקים שחידשו את פעילותם לא החזירו לעבודה את כלל עובדיהם ופעילותם הכלכלית לא חזרה באופן מלא לרמתה טרום פרוץ המגיפה. הערכות החברה להלן, אודות השפעות מגיפת ה-"קורונה" על פעילותה ותוצאותיה, לרבות בדבר ההפרשה להפסדי אשראי, נערכו על-פי מספר הנחות בסיס ביחס לפרמטרים שונים כגון שיעור האבטלה במשק והשינוי בצריכה הפרטית, אשר הוערכו נכון לסוף שנת 2020 בשיעור דומה במהותו לשיעור תחזית בנק ישראל.

במהלך תקופת הדוח ועד חתימתו, נקטה הקבוצה בפעולות שונות שמטרתן לצמצם את השפעת הפגיעה של מגיפת ה-"קורונה" על הקבוצה, ולהבטיח את המשך פעילותה התקינה ואת בריאותם של עובדיה, ובכלל זה המשך מתן שירותים רציף ללקוחותיה במגזרי הפעילות השונים. בהיותה 'מפעל חיוני' ראה ביאור 17.ב.18.2 לדוחות הכספיים לשנת 2020 תחת הכותרת "הליכי רגולציה בקשר עם מגיפת ה-"קורונה") פועלת החברה במהלך המגיפה במתכונת מותאמת, בניהול צוות חירום מיוחד האחראי על האספקטים השונים הרלוונטיים להתמודדות עם המגיפה, תוך בחינת מספר העובדים השוהים בו-זמנית במשרדי החברה בהתאם לדרוש לצורך הבטחת פעילותה החיונית ושמירת בריאותם של העובדים, ותוך שמירת קשר רציף עם העובדים ויישומם של פתרונות טכנולוגיים המאפשרים לרוב המכריע מהעובדים המועסקים בתקופת המגיפה לבצע משימות שוטפות מהבית. פעילות החברה במהלך תקופת המגיפה והמגבלות בגינה, נעשית תוך עמידה בתקנות שעת חירום לצמצום התפשטות מגיפת ה-"קורונה", בהוראות הנחיות משרד הבריאות, בשים לב להקלות רגולטוריות והנחיות בנק ישראל ויתר התקנות המחייבות. כמו-כן, החברה יישמה צעדים רלוונטיים להבטחת המשכיות עסקית בהתאם לתכניות החברה (בהתאמות הנדרשות) להתמודדות עם מצבי חירום בתרחישים שונים, שייעודם הבטחת המשך מתן שירות בערוצים השונים.

תכנית התייעלות - ביום 29 בדצמבר 2020, אישר דירקטוריון ישראלכרט תכנית התייעלות, וזאת לאור שינויים דינאמיים בסביבה התחרותית בה פועלת החברה לצד השלכות משבר ה-"קורונה", ולבצע פעולות התייעלות במגוון נושאים ופעילויות. במסגרת תכנית התייעלות, תצומצם מצבת כח האדם בהתאם לתכנית פרישה מרצון.

לפרטים אודות הוראות רגולטוריות שונות החלות על החברה ופעילותה ושעניינן מגיפת ה-"קורונה", ראה ביאור 17.ב.18.2 וביאור - 17.ב.19.2 לדוחות הכספיים לשנת 2020.

להלן פרטים אודות ההשפעות העיקריות של מגיפת ה-"קורונה" על מגזרי פעילות החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ועד סמוך למועד חתימת הדוח:

### מגזר ההנפקה ומגזר הסליקה

החל מהחצי השני של חודש פברואר 2020, נוכח התפרצותה של מגיפת ה-"קורונה" בישראל ובעולם ועד מועד חתימת הדוח, חל קיטון בפעילות החברה במגזרי ההנפקה והסליקה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הסגר הראשון עם כניסתו לתוקף של הגבלות הממשלה על פעילות המשק, חלה גם ירידה משמעותית ביותר בהיקפי העסקאות לעומת שנה קודמת (עד כדי צמצום כמעט מוחלט של היקפי הפעילות בתחומים מסוימים). החל מיום 20 באפריל 2020 עם כניסתם לתוקף, באופן הדרגתי, של צעדי ההקלות בתקנות החירום ונקיטת פעולות מצד הרשויות להחזרת המשק לפעילות עסקית וכלכלית רגילה בתקופה שלאחר הסגר הראשון, חלה התאוששות בהיקפים משתנים במחזורי פעילות במגזרי ההנפקה והסליקה בחלק מהענפים, באופן דומה במהותו למתווה חזרת המשק לפעילות על-פי תחום הפעילות הרלוונטי. כאמור לעיל, בסמוך לתקופת חגי תשרי, החלה תקופת הסגר השני, במסגרתה חלה ירידה משמעותית נוספת בהיקפי העסקאות לעומת שנה קודמת, אך עם זאת בהיקפים נמוכים מאשר בתקופת הסגר הראשון. בחודשים נובמבר ודצמבר 2020 חלה התאוששות בפעילות הכלכלית לאור היציאה ההדרגתית מהסגר השני אשר התאפיינה בחזרה לשגרה של ענפי התיירות והתעופה למדינות ירוקות ובהתרת חלק מהמגבלות כדוגמת הסרת מגבלות תנועה בין הערים, פתיחה חלקית של מערכת החינוך, מלונאות, מקומות ועסקים שאינם מקבלים קהל ועוד. כמו-כן, מחזורי הפעילות בתיירות היוצאת עלו ברבעון הרביעי של שנת 2020 בהשוואה לתקופה שלאחר הסגר הראשון, אך עדיין נמוכים אל מול אשתקד.

עם פרוץ המגיפה ועד בסמוך למועד חתימת הדוח, עיקר השפעות המגיפה על פעילות מגזרי ההנפקה והסליקה, באו לידי ביטוי בתחומים מסוימים, כגון: תיירות, תעופה, תרבות, נופש, פנאי ומסעדות, אשר בהם השפעות המגיפה (ובכללן המגבלות ותקנות החירום שהוטלו)

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

הביאו לקיטון בהיקפי פעילות התשלומים בעוצמה משתנה אך מהותית ואף מהותית מאוד לפי העניין (עד כדי צמצום כמעט מוחלט של הפעילות בחלק מהתחומים בתקופות הסגר הראשון, השני והשלישי).

מנגד, בשנת 2020, חל גידול בעיקר בפעילות מגזרי ההנפקה והסליקה הקשורה לתחום המזון, הפארמה ומוצרי צריכה אחרים כגון מוצרי חשמל ואלקטרוניקה ומוצרים לבית לעומת אשתקד.<sup>9</sup>

יצוין, כי הירידה במחזורי הפעילות משפיעה באופן שלילי על הכנסות החברה מבתי עסק, נטו ועל חלק מהכנסות החברה בגין מחזיקי כרטיס אשראי, ומנגד מובילה לקיטון בהוצאות המשתנות של החברה התלויות במחזורי הפעילות. כמו-כן, ביצעה החברה פעולות נוספות במטרה להתאים גם את היקף חלק מההוצאות הקבועות לירידה במחזורי הפעילות בתקופת הדוח.

בנוסף להשפעות המגיפה על תחום הפעילות בתקופות כמפורט לעיל, החברה מעריכה כי בשים לב להשלכות הכלכליות של המגיפה על משקי הבית והעסקים (קטנים, בינוניים וגדולים), מצב התעסוקה הכללי במשק והפגיעה בענפי פעילות מסוימים בהם טרם חלה התאוששות משמעותית, המגיפה צפויה להשפיע לרעה (ואף מהותית) על מחזורי פעילות התשלומים של החברה גם ברבעון הראשון של שנת 2021, בדגש על תחומים מסוימים (כגון: תירות ותעופה), השפעה אשר למועד חתימת הדוח לא ניתן להעריכה בוודאות ובמלואה בהשוואה לשנה קודמת. הערכות כאמור מציבות בפני החברה אתגרים משמעותיים בקשר עם פעילותה בתחום זה, והיא פועלת לניתוח ולמעקב אחר ההתפתחויות במשק בתחום זה ובקשר עם מגיפת ה-"קורונה", ולנקיטה ככל שניתן בפעולות נדרשות לצמצום פגיעה כאמור.

### 1.3 שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

#### 1.3.1 - הסכם עם ישראלכרט

לחברה הסכם עם ישראלכרט לצורך תפעול פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה וכל תפעול סליקת עסקות הנעשות בישראל בגין כרטיסים מקומיים וכרטיסי אמריקן אקספרס שהונפקו בחו"ל, אצל בתי עסק באמצעות כרטיסי אמריקן אקספרס. החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה, על-פי חלקה היחסי בפעילות. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן. ביום 3 במרץ 2019 חתמה ישראלכרט על ערבות להתחייבויותיה של פרימיום אקספרס כלפי ארגון אמריקן אקספרס העולמי. עד אותו מועד בנק הפועלים היה ערב לכל התחייבויותיה של פרימיום אקספרס כלפי ארגון אמריקן אקספרס.

#### 1.3.2 התקשרות עם ארגון בינלאומי

##### 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 ישראלכרט 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).

<sup>9</sup> ראה גם פרסומי בנק ישראל בנושא רכישות בכרטיסי אשראי כתוצאה ממגיפת ה-"קורונה" המתפרסמים מדי שבוע: <https://www.boi.org.il/he/Pages/Indicators.aspx>

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

במסגרת ההתחשבות 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 במוטג (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 המוטג; (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. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019 קיבלה פרימיום אקספרס את אישור Amex כי העברת מניות פרימיום אקספרס לישראל לא תהווה עילה לשלול את בלעדיות הרישיון של פרימיום אקספרס, וכן כי הפצת מניות החברה בבורסה או חלוקתן כדיבונד בעין לבעלי מניות בנק הפועלים מאושרת על-ידם.

במסגרת כפיפותה של החברה להוראות הארגונים הבינלאומיים, נדרשת החברה גם לעמידה בתקני אבטחה טכנולוגיים שונים. בהקשר זה יצוין, כי למועד חתימת הדוח מתקיימים מגעים ו/או הסכמות עקרוניות (לפי העניין) בין החברה לבין הארגונים הבינלאומיים לגבי יישומו של תקן PCI, העוסק באבטחת מידע הקשור בכרטיסי אשראי בנוגע למתווה קידום ויישומו של התקן בקבוצה. במהלך שנת 2019 גיבשו הקבוצה והארגונים הבינלאומיים תכנית מוסכמת לקידום ויישום הוראות התקן כאמור וליישומה של תכנית כאמור ("תוכנית PCI") ולהערכתה, יישומה אינו כרוך בתוספת עלות מהותית לחברה וצפוי להסתיים בסוף המחצית השנייה של שנת 2021. במהלך חודש אפריל 2020 הודיעה החברה לארגון הבינלאומי כי לאור מגיפת ה"קורונה" ותכנון עתידי של הקבוצה למעבר משרדים<sup>10</sup>, יתכן ושיחול עיכוב במועד יישום תכנית PCI כאמור.

### 1.3.3 ערוצי הנפקה והפצה

למועד הדוח לחברה שני (2) 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.

<sup>10</sup> בחודש אוקטובר 2020, חתמה ישראלכרט על הסכם לשכירות בניין משרדים בן כ-19 אלף מטרים רבועים ב"מתחם ה-BBC" בבני ברק, וזאת לתקופה של 10 שנים עם בתוספת שתי אופציות להארכת ההסכם ב-5 שנים נוספות כל אחת. ישראלכרט צופה כי המעבר למשרדים צפוי לקראת תום שנת 2021.

### 1.3.3.1 - הערוץ הבנקאי

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

למועד חתימת הדוח, קיימות התקשרויות והסכמות שונות (בין מכוה הסכמות בכתב ובין מכוה הסכמות מכוון פועלים הצדדים בפועל) בין החברה לבין בנק הפועלים, בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מסד בע"מ (להלן: "בנק מסד"), ובנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד") (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 להתחשבות הכספית בין הצדדים בקשר עם ההנפקה, התפעול, ההפצה והשימוש בכרטיסי החיוב ואחריות הצדדים לכיבוד חיובים ושימושים בכרטיסי החיוב כאמור.

להלן, בתמצית, תיאור כללי של העקרונות שבבסיס ההסכמות עם הבנקים בהסדר 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 ימצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה ולהמליץ לחברה על צירוף. 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 החיוב 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;<sup>11</sup>
- (ג) במסגרת ההסכמות הספציפיות בין החברה לבין כל אחד מהבנקים האמורים בהסדר, הוסדרו התחשבויות 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.
- (ד) במקרים מסוימים, ההסכמות עם הבנקים בהסדר אינן כוללות הוראות לעניין משך תקופת ההתקשרות בין הצדדים (בכפוף לאפשרות ביטול ההתקשרות לאלתר או בהודעה מראש על-ידי כל אחד מהצדדים, במקרים שנקבעו בין הצדדים), ובמקרים אחרים נקבעת תקופת הסכם קצובה, לרבות הוראות בדבר הארכתה לתקופות נוספות, למעט אם הודיע צד למשנהו מראש כי אינו מעוניין להאריך את תוקף ההתקשרות.
- (ה) יצוין, כי החברה מנהלת מעת לעת משאים ומתנים עם בנקים בהסדר לשינויים והתאמות בהסכמים הנוהגים עימם בקשר להנפקה ו/או תפעול הנפקה של כרטיסים.

#### ב. הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים

בחודש מרץ 2019 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בהסכם (אשר קיבל את אישור המפקח על הבנקים) בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב מותג American Express ובכך הוסדרה מערכת היחסים בין הצדדים במסגרת הסכם מחודש פברואר 1996. ככלל תוקפו של ההסכם הינו החל מיום 1 בפברואר 2019, כמו כן, בחודש פברואר 2021 נחתמו הסכמים עם בנק הפועלים המתייחסים, להסדרי הנפקה ותפעול של הקבוצה, ההסכם הינו בתוקף עד לחודש פברואר 2023.

#### ג. הסדרים והסכמים עם בנק לאומי

בחודש אוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם עם בנק לאומי, להפצת כרטיסים חוץ בנקאיים של מותג "American Express" מסוגים ובתנאים שסוכם בין הצדדים.

11 ככלל, סיטואציות ונסיבות בקשר עם השימוש בכרטיסי החיוב האמורים (לרבות שימוש לרעה), כגון אחריות לשימוש בכרטיס לאחר ביטולו (בתלות בתקופת הזמן שחלפה בין מועד הביטול לשימוש); אחריות למשיכת מזומנים (בתלות האם בוצעה בישראל או בחו"ל); אחריות לשימוש בכרטיס לאחר שנעשה פג תוקף; אחריות לשימושים שנעשו לאחר אבדן או גניבה של הכרטיס; וכדומה.



**פרטים נוספים אודות הערוץ הבנקאי**

תוצאותיה הכספיות של החברה בתחום ההנפקה בכל אחת מהשנים 2020 ו-2019 הושפעו באופן מהותי, עד כדי תלות, מפעילותה של החברה עם בנק הפועלים והיקפה של אותה פעילות. לאור הוראותיו של חוק שטרומ ובשים לב להתקשרותו של בנק הפועלים עם חברות כרטיסי אשראי נוספות בהסכמי תפעול הנפקה, ותחילת פעילותו של בנק פועלים, למיטב ידיעת החברה, עם אחת מחברות כרטיסי אשראי האחרות, הרי שהיקף פעילותה של החברה עם בנק הפועלים החל לקטון במהלך המחצית השניה של שנת 2019 וצפוי כי ימשיך לקטון מהותית נוכח חוק שטרומ. היקף השינוי אינו ידוע ו/או וודאי וזאת בשים לב בין היתר לכך כי מחד על הבנק נאסר להנפיק עם חברה מתפעלת אחת יותר מ-52% מכרטיסי האשראי החדשים (עד לחודש מרץ 2023) ומנגד התחייבויות הבנק לתפעול 40% מכרטיסי האשראי החדשים, באמצעות הקבוצה עד ליום 17 בפברואר 2023 ולתפעול מלאי קיים של כרטיסים על ידי הקבוצה. להפחתה משמעותית בהיקף פעילות החברה עם בנק הפועלים כתוצאה מיישום הוראות חוק שטרומ ו/או לשינוי עתידי בתנאי ההתקשרות עם בנק הפועלים (אם וככל שיוסכם בשים לב בין היתר לתחרות בשוק), עשויה 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 שטרומ ובשים לב לתחרות השוררת בשוק ואי הוודאות לגבי תנאי התקשרות עתידיים, יכולתה של החברה לפצות באופן מלא על ירידה בהיקף הפעילות מול בנק הפועלים כאמור, באמצעות חיזוק והעמקת ערוצי הפצה בנקאיים אחרים, מוגבלת.

כמו-כן, 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). יציין, כי התקשרויות הקבוצה עם כל אחד מהבנקים בהסדר, עשויות להתאפיין בשונות (ולעיתים אף גבוהה) של תנאי ההתקשרות הפרטניים כפי שסוכם 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, תרומה למוניטין וכיוצ"ב. בהתאם, השפעתה של כל התקשרות עם בנק בהסדר על פעילותה של החברה ותוצאותיה עשויה להיות שונה.

**1.3.3.2 - ערוץ המועדונים**

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות של החברה, על-פי רוב מתקשרת החברה מעת לעת עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, להנפקה ותפעול כרטיסים לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות (להלן: "עמיתי המועדון"). 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. יציין, כי בתקופה האחרונה 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 הקבוצה 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, ובהערכתה את פוטנציאל הרווחיות העתידי של המועדון, ואין וודאות 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 מיטבים, 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), וכן מועדוני ארגוני עובדים כגון "תעשייה אווירית"; ו-(2) מועדוני לקוחות לקמעונאים ורשתות כגון "לייף סטייל". בנוסף, מועדוני הלקוחות של פרימיום אקספרס כוללים גם קטגוריית פרימיום כגון מועדון תעופה "FLY CARD".

יציין, 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

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

להסתכם לעיתים בסכומים מהותיים (לרוב במהלך השנים הראשונות לתקופת ההתקשרות). עלויות כאמור כאשר נזקפות לדוח רווח והפסד, מיוחסות בדוחות הכספיים 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 וחוף-בנקאיים) משתנה בין המועדונים השונים. כך למשל ישנם מועדונים שמרבית הכרטיסים בהם הינם בנקאיים וישנם מועדונים שמרבית הכרטיסים בהם הינם חוף-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 וכיוצא ב.

בשנים האחרונות חודשו על-ידי הקבוצה ההתקשרויות עם המועדונים העיקריים כאמור. בהקשר, יצוין כי בחודש ינואר 2019, חודש הסכם מועדון FLY CARD למשך שבע (7) שנים שסיומו בסוף חודש אוגוסט 2026 תוך שבין הצדדים נקבעו בין היתר יעדי גיוס כרטיסים לתקופות שנקבעו בהסכם וכן, עודכן והוארך הסכם מועדון "חבר" באופן שבין היתר הוארך תוקפו עד ליום 15 במרץ 2027, בתוספת חידוש אוטומטי לחמש (5) שנים נוספות, אלא אם מי מהצדדים הודיע אחרת בהתאם לתקופות המצוינות בהסכם. לתנאי חידוש ההתקשרויות האמורות השפעה על התייקרות ההוצאות השוטפות לאותם מועדונים, מעבר לשינוי בגין גידול בהיקפי הפעילות, וזאת בעיקר לאור הסביבה התחרותית המתגברת בתחום המועדונים, וכפועל יוצא ממנה, גידול בהיקף ההוצאות למועדונים בעת חידוש/הארכת ההסכמים.

כמפורט בדוח זה, לעיל, השפעת התפרצותה של מגיפת ה-"קורונה" בישראל ובעולם באה לידי ביטוי במיוחד בתחומים מסוימים ובהם תחומי התיירות והתעופה, באופן שהיקפי הפעילות בענפים אלו נפגעו באופן מהותי, החל מאמצע חודש מרץ 2020 וביתר שאת מהרבעון השני של שנת 2020 ועד למועד חתימת דוח זה.

ביום 25 בנובמבר 2020 פרסמה חברת נתיבי אויר לישראל בע"מ ("אל-על") את דוחותיה הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2020. דוח סקירת רואי החשבון המבקרים של אל-על כולל הערת עסק חי לאור קיומם של ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של אל-על כעסק חי, וזאת בהמשך להערת עסק חי אשר נכללו גם בדוחותיה הכספיים לרבעונים הראשון והשני ובדוחותיה לשנת 2019.

בחודש ספטמבר 2020, בעקבות הנפקה לציבור, הודיעה אל-על על העברת השליטה בה למר אלי רוזנברג לאחר שחברת כנפי נשרים תעופה שבשליטתו רכשה 42.9% ממניות אל-על לאחר ההנפקה. בהתאם להודעה שפרסם משרד האוצר, ההנפקה שביצעה אל-על ותמורת ההנפקה, יאפשרו לאל-על לעמוד בהתחייבויותיה וישפרו את מצבה הפיננסי. עוד צוין, כי תוצאות ההנפקה מבטאות את אמון המשקיעים בתכנית העסקית של אל-על ובסיוע המדינה.

בחודש מרץ 2021, עדכנה אל-על, בהמשך להודעתה כי היא נמצאת בתהליכים מתקדמים של נטילת הלוואה מבנקים ומוסדיים המגובה בחלקה בערבות מדינה, הודיע לה משרד האוצר כי הוא בוחן מתווה חלופי.

בהתייחס לאמור לעיל, בחנה החברה את תוצאות פעילות המועדון בתקופת הדוח וכן עד לתום תקופת ההסכם הקיים. בהתאם להערכה שביצעה הגיעה החברה למסקנה כי בשלב זה לא נדרשת הפחתת סכומים ששולמו לאל-על בעת הארכת ההסכם. הערכה זו תמשיך להבחן ובהתאם להתפתחויות יתכן וההערכות בעתיד תהיינה שונות.

## 2. מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים

### 2.1 - מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים לשנת 2020 של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בכיור 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 באי 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 2020 הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים לשנת 2020.

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

#### הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית הנקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

לחברה שתי תכניות הטבות בנקודות, תכנית בגין כרטיסי פרימיום ותכנית בגין יתר סוגי הכרטיסים. בחודש נובמבר 2016 הודיעה החברה על שינוי תקנון תכנית הנקודות לכרטיסים שאינם כרטיסי פרימיום. השינוי הינו מתן תוקף לנקודות של שלוש שנים. נקודות שלא יעשה בהן שימוש עד תאריך תום התוקף האמור, יימחקו באופן סופי ומוחלט ולא ניתן יהיה לעשות בהן שימוש עוד. כך, נקודות שנצברו על-ידי הלקוחות האמורים וטרם נוצלו עד ליום 31 בדצמבר 2016, היו ניתנות למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2019 בלבד (ולאחר מועד זה נקודות כאמור שלא מומשו נמחקו באופן סופי ומוחלט); נקודות שנצברו ולא מומשו בשנת 2017 תהיינה ניתנות למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2021 (ולאחר מועד זה נקודות כאמור שלא ימומשו ימחקו באופן סופי ומוחלט); וכן הלאה. החברה כוללת בספריה הפרשה בגין תוכנית הנקודות כאמור.

#### הפרשה להפסדי אשראי

על-פי הוראות 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 הפיקוח על הבנקים בארצות הברית ושל רשות לניירות ערך בארצות הברית, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני (2) מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו-"הפרשה קבוצתית". כמו-כן, נבחנת נאותות סך ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור 3.ד.2 וביאור 9 לדוחות הכספיים לשנת 2020.

- ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי נעשית בהתאם להערכת הנהלת החברה לגבי הפסדים גלומים בתיק האשראי, בתהליך הערכת ההפרשה להפסדי אשראי נסמכת הנהלת החברה על מספר רב של שיקולים ואומדנים. מידי רבעון מבוצע תהליך בחינת יתרות אשראי של כל הלווים שיתרת האשראי שלהם הינה מעל סכום שנקבע בנהלי החברה. תוצאות הבחינה קובעות את הסיווג המתאים של החוב והיקף ההפרשה הפרטנית, במידת הצורך, בגינו.

- ההפרשה הקבוצתית בחברה נעשית כדי לשקף ירידת ערך בגין הפסדי אשראי שאינם מזהים פרטנית גלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפיינים דומים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי מאזני מחושבת בהתבסס על שיעורי הפסד היסטוריים בחלוקה בעיקר לאשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי ובחלוקה לאשראי תקין ובעייתי. השיעורים מחושבים החל מהתקופה המתחילה ב-1 בינואר 2011 עד מועד הדיווח. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.

החברה משתמשת בשיעור הממוצע לתקופות כשיעור מינימלי לחישוב ההפרשה הקבוצתית בתוספת התאמות בגין גורמים סביבתיים, בהתאם למתודולוגיה שנקבעה בחברה. בנוגע לאשראי לאנשים פרטיים, שיעור ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים לא יפחת מ-0.75% מיתרת האשראי שאינו בעייתי בכל מועד דיווח בהתייחס לממוצע שיעורי הפסד בטווח השנים.



במהלך התקופה המדווחת לאור מגיפת ה-"קורונה" חלו שינויים מהותיים באומדנים המתייחסים לחישוב ההפרש להפסדי אשראי. יצוין כי קיימת רמה גבוהה של אי וודאות המחייבת שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים. במסגרת בחינת שיעורי ההפרשות נבחנו מספר תרחישים, בכל הנוגע להפרשה הצפויה בתיק האשראי. לווים גדולים נבחנו באופן פרטני. נלקחו בחשבון פרמטרים איכותיים כגון שיעור האבטלה, שינוי בצריכה הפרטית, קצב חזרת המשק לפעילות. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות החברה מידע נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה בלווים הבעייתיים, אומדני ההשפעה יעודכנו בהתאם. ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה אודות השפעות מגיפת ה-"קורונה" ואי הודאות הכרוכות בה.

### **התחייבויות תלויות**

הנהלת החברה כוללת בדוחות הכספיים לשנת 2020 הפרשות נאותות, במידת הצורך, לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התביעות כולל, שלטונות מע"מ, 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 לגביה. לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

### **זכויות עובדים**

החברה מציגה את ההתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד בהתאם לחוות דעת אקטוארית.

## **2.2 - גילוי לגבי בקרות ונהלים**

### **הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, סמנכ"ל בכיר - CFO, והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל בכיר - CFO והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים 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 2020, 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 וזאת לרבות ההשפעות הפוטנציאליות של אירוע מגיפת ה-"קורונה" על מערכות הדיווח הכספי ועל מערך בקרות הגילוי.

## **3. הדירקטוריון וההנהלה**

במהלך שנת 2020 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של הקבוצה, 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 באישור הדוחות הכספיים השנתיים (בהמשך לדיון בנושא בוועדת הביקורת והמלצותיה), המבנה הארגוני של החברה, קביעת מדיניות כוח אדם, שכר, תנאי פרישה ומערכת תגמולים לעובדים ולמנהלים בכירים, ובקיום פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית השוטפת שמבצעת ההנהלה ועקביותה עם מדיניות החברה.

הדירקטוריון וועדת הביקורת של הדירקטוריון מקיימים דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות החברה, לפי הצורך. במהלך שנת 2020 התקיימו 22 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-14 ישיבות של ועדת הביקורת.

### 3.1 שינויים בהנהלת דירקטוריון החברה בשנת 2020 ועד למועד חתימת הדוח:

1. ביום 1 בינואר 2020 החל מר ערן וקנין את כהונתו בחברה כסמנכ"ל בכיר, CFO.
2. ביום 9 במרץ 2020 סיים מר גיא כליף את כהונתו כדירקטור בחברה.
3. ביום 5 באוגוסט 2020 סיים מר אורי שוקר את כהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לאשראי בחברה.
4. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחודש אוגוסט 2020 הוגדרה הגב' הגר בן עזרא כחברת הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות פרטיים.
5. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחודש אוגוסט 2020 הוגדר מר שמעון חדד כחבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות עסקיים.
6. ביום 24 בספטמבר 2020 סיים מר יצחק עמרם את כהונתו כדירקטור חיצוני (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 ("נב"ת 301") בחברה).
7. ביום 18 באוקטובר 2020 סיימה גב' סיגל ברמק את כהונתה כחשבונאית הראשית בחברה.
8. ביום 19 באוקטובר 2020 גב' מיכל חכם מנצור החלה לכהן כחשבונאית הראשית בחברה.
9. ביום 29 באוקטובר 2020 סיימה גב' ניצנה עדוי את כהונתה כדירקטורית חיצונית (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 ("נב"ת 301") בחברה).
10. ביום 30 בנובמבר 2020 סיים מר איל דשא את כהונתו כדירקטור וכיושב ראש דירקטוריון החברה.
11. ביום 30 בנובמבר 2020 סיים מר אלדד כהנא את כהונתו כדירקטור בחברה.
12. ביום 30 בדצמבר 2020 סיים ד"ר רון וקסלר את כהונתו כסמנכ"ל החברה וביום 31 בדצמבר 2020 מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.
13. ביום 31 בדצמבר 2020 מונה מר אברהם הוכמן כדירקטור (חלף דירקטור חיצוני בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 ("נב"ת 301") בחברה).
14. ביום 31 בדצמבר 2020 מונה מר אורי אלון כדירקטור בחברה.
15. ביום 31 בדצמבר 2020 סיים מר יונתן שמעון רגב את כהונתו כסמנכ"ל רגולציה ומניעת הונאות והחל בכהונתו כדירקטור בחברה.
16. ביום 31 בדצמבר 2020 מונה מר עידו עלמני כסמנכ"ל החברה.
17. ביום 7 בפברואר 2021 הודיע מר שי ורדי על כוונתו לסיים את תפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה. מר ורדי יסיים את העסקתו בחברה ביום 30 ביוני 2021.
18. ביום 24 בפברואר 2021 מונה מר גיל טמיר כסמנכ"ל טכנולוגיות של החברה, בכפוף לאישור הפיקוח על הבנקים.
19. ביום 16 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ערן וקנין למשנה למנכ"ל, CFO, החל מיום 1 באפריל 2021.

#### 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-ידי 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 2020 מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו חמישה (5) דירקטורים. מספר הדירקטורים בוועדת הביקורת שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו שלושה (3) דירקטורים.

שם הדירקטור	אורי אלון	אברהם הוכמן	יונתן רגב	דליה נרקיס
מספר ת.ז.	027904994	063930853	034541847	051928695
תאריך לידה	24.11.1970	13.3.1956	8.2.1978	2.5.1953
מען להמצאת כתבי-דין	סשה ארגוב 29, תל אביב	הארז 19, רעננה	שבטי ישראל 44, מודיעין	יד המעביר 29, תל אביב
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תפקיד בחברה	דירקטור	דירקטור (חלף) דירקטור חיצוני בהתאם-לנוהל בנקאי תקין (301)	דירקטור	דירקטורית (חלף) דירקטורית חיצונית בהתאם לנוהל בנקאי תקין (301)
תאריך תחילת כהונה	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	16.1.2019
חברות בוועדת דירקטוריון של החברה		יו"ר ועדת הביקורת	חבר בוועדת הביקורת	חברה בוועדת הביקורת
האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	--	דירקטור חיצוני על-פי נוהל בנקאי תקין 301	--	דירקטורית חיצונית על-פי נוהל בנקאי תקין 301
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	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלת 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	עובד הקבוצה	לא
השכלה	תואר ראשון (BA) במדעי המדינה אוניברסיטת תל אביב; (MBA) תואר שני בהצטיינות במנהל עסקים התמחות בשיווק אוניברסיטת בן גוריון בנגב; המכללה קורס דירקטורים הבין תחומית הרצליה	בכלכלה – האוניברסיטה BA; MBA העברית בירושלים; במנהל עסקים, התמחות במימון, האוניברסיטה העברית בירושלים; תעודת בורר.	תואר ראשון בכלכלה אוניברסיטת תל אביב; תואר שני במינהל עסקים – התמחות במימון ובחשבונאות האוניברסיטה העברית.	במנהל עסקים – B.A המכללה למנהל; קורס ניהול עסקי בכיר - אוניברסיטת תל-אביב; קורס ניהול למנהלים Insead; קורס דירקטורים - המרכז הבינתחומי הרצליה; קורס דירקטורים מתקדם - המרכז הבינתחומי הרצליה.

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

שם הדירקטור	אורי אלון	אברהם הוכמן	יונתן רגב	דליה נרקיס
<p>פירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור וכן עיסוק בחמש (5) השנים האחרונות</p>	<p>חבר הנהלה, משנה למנכ"ל, שיווק אסטרטגיה ודאטה בישראל; יו"ר הדירקטוריון בישראל; סוכנות ביטוח (2020) בע"מ בין השנים 2019-2020 חבר הנהלה, משנה למנכ"ל, שיווק אסטרטגיה ודאטה ביורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ; בין השנים 2013-2019 – מנכ"ל Gulliver Group, מנכ"ל (שותף), חבר דירקטוריון בכל החברות ניהול ובקרה של המנכ"לים ומנהלי המטה בקבוצה בין השנים 2016-2020 דירקטור בלתי תלוי בחברת מהדרין בע"מ</p>	<p>דירקטור חיצוני בהרי נצרת – מפעלי מים וביוב בע"מ; דירקטור ב-משולחן לשולחן – לקט ישראל (ע"ר); דירקטור בגשר אל הנוער (ע"ר). בין השנים 2015-2017 - מנכ"ל חברת ISS ישראל</p>	<p>דירקטור בחברת גלובל פקטורינג בע"מ, צמרת מימונים בע"מ ובישראל; סוכנות לביטוח (2020) בע"מ; חבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה בישראל; בע"מ; כהונה חבר בהנהלה הציבורית של העמותה לקידום החינוך תל אביב יפו. בין השנים 2018-2020 חבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה בחברת יורופי (יורוקרד) ישראל; בע"מ; בין השנים 2015-2018 - עוזר מנכ"ל בישראל; כרטיס;</p>	<p>דירקטורית חיצונית על-פי נוהל בנקאי תקין 301 וחברה בוועדת הביקורת בישראל; בע"מ; דירקטורית חיצונית בקבוצת שטראוס; דירקטורית ויו"ר ועדת הכספים בחברה למתנסים; חברת ועדת מנהל במכללה האקדמית ת"א-יפו; חברת ועד מנהל בעמותת על"ים; יו"ר המועצה הציבורית לספריות בישראל במשרד התרבות והספורט. בין השנים 2019-2020 דירקטורית חיצונית על-פי נוהל בנקאי תקין 301 בחברת יורופי (יורוקרד) ישראל; בע"מ; בין השנים 1989-2016 - יו"ר שרותי כוח אדם במנפאוור; בין השנים 2017-2019 - דירקטורית ב- E-shur;</p>
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
האם דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשובה ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999	כן	כן	כן	כן

3.3 נושאי משרה בכירה למועד חתימת הדוח (שאינם דירקטורים)

ניסיון עסקי בחמש (5) השנים האחרונות	השכלה		האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	התפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל העניין	תאריך תחילת כהונה	תאריך לידה	שם נושא המשרה הבכירה ומס' תעודת זהות
	המקצועות/התחומים בהם נרכשה ההשכלה; תואר אקדמי/תעודה מקצועית	מוסד לימודים					
מיום 31 בדצמבר 2020 משמש כמנכ"ל פרימיום אקספרס בין השנים 2018-2020 – מנהל פעילות מותג American Express בישראל בין השנים 2013-2016 – מנהל מחלקת מוצרי דיגיטל ופיתוח עסקי בבנק דיסקונט	מהנדס תעשייה וניהול, התמחות בכלכלה ומימון	הטכניון, מכון טכנולוגי לישראל	לא	מנכ"ל	31.12.2020	12.08.1980	עידו עלמני 040161846
בין השנים 2011-2020 חבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ.	תואר שני במנהל עסקים; תואר ראשון בהנדסת אווירונאוטיקה וחלל	אוניברסיטת בן גוריון; הטכניון	לא	חבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי; חבר הנהלה, מנהל סיכונים ראשי בישראל	31.1.2011	5.2.1972	אמיר קושילבין - אילן 028987048
דירקטורית במועדון רמי לוי ומועדון לייף סטייל. בין השנים 2016-2020 חברת הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות פרטיים ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2014-2016 - סמנכ"לית שירות ותפעול ב-Hertz Corporation	תואר ראשון במדעי החברה	מכללת רמת גן	לא	חברת הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות פרטיים, חברת הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות פרטיים בישראל; דירקטורית בישראל סוכנות ביטוח (2020) מנכ"לית בישראל מימון	1.8.2016	19.2.1977	הגר בן עזרא 033462185
דירקטורית במעלה פעילה בעמותת משאבי אנוש מרצה אורחת בלימודי משאבי אנוש בין השנים 2019-2020 חברת הנהלה, סמנכ"לית משאבי אנוש ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2017-2019 – סמנכ"ל משאבי אנוש ותפעול – רשת ערוץ 13 בין השנים 2008-2017 – סמנכ"ל משאבי אנוש ותפעול – קבוצת שיכון ובינוי	תואר ראשון (BA) כללי ומזרחנות לימודי משאבי אנוש קורס דירקטורים קורס חשבי שכל לימודי דו"חות כספיים	אוניברסיטת חיפה; הטכניון בית הספר לניהול להב אוניברסיטת תל אביב מישלב בית הספר ע"ש רקאנטי אוניברסיטת תל אביב	לא	חברת הנהלה, סמנכ"לית משאבי אנוש; חברת הנהלה, סמנכ"לית משאבי אנוש בישראל	1.10.2019	19.11.1972	לימור שאקו 025002023
מעורבות במספר יוזמות לפיתוח מוצרים בתחום הפינטק בין השנים 2018-2020 מבקר פנים ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2011-2017 - מנהל מערך הביקורת הטכנולוגי בבנק הפועלים	תואר ראשון במדעי המחשב עם התמחות במתמטיקה	האוניברסיטה הפתוחה	לא	מבקר פנים; מבקר פנים בישראל	1.5.2018	22.7.1973	מנשה (מוני) אברהם 025528530
בין השנים 2017-2020 חברת הנהלה ויועצת משפטית ראשית ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2008 ואילך - יועצת משפטית ראשית לקבוצת ישראל בבנק הפועלים	תואר ראשון משפטים; עו"ד - רישיון עריכת דין	אוניברסיטת בר אילן; לשכת עורכי הדין	לא	חברת הנהלה, סמנכ"לית מיום 19 ביולי 2017; יועצת משפטית ראשית החל מיום 30 באוקטובר 2008; חברת הנהלה ויועצת משפטית ראשית בישראל, יועצת משפטית ראשית בצמרת מימונים	19.7.2017	14.5.1972	נועה נוח 29319589
בשנת 2020 חשבונית ראשית ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2018-2020 סגנית חשבוני ראשי, בנק מרכזי לדיסקונט בין השנים 2000-2017 רואת חשבון במשרד KPMG (סומך חייקין)	תואר ראשון במנהל עסקים ובחשבוניות תואר ראשון במדעי החיים	המכללה למנהל ראשון לציון אוניברסיטת בר אילן	לא	חשבונית ראשית בישראל וחברות בנות של ישראל	19.10.2020	18.7.1968	מיכל מנצור חכם 023903453

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

ניסיון עסקי בחמש (5) השנים האחרונות	השכלה		האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	התפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל העניין	תאריך תחילת כהונה	תאריך לידה	שם נושא המשרה ומס' העודת זהות
	המקצועות/התחומים בהם נרכשה ההשכלה; תואר אקדמי/תעודה מקצועית	מוסד לימודים					
בשנת 2020 חבר הנהלה, סמנכ"ל כספים ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2013-2019 – מנכ"ל חברת הדלק טן-חברה לדלק בע"מ משנת 2019 - יו"ר דירקטוריון טן-חברה לדלק בע"מ, דירקטור ומנהל מטעם קרן APAX (חברות בתחום הבניה מתועשות, הייזום והביצוע והאשראי החוץ בנקאי) בין השנים 2018-2020 – דירקטור חיצוני בחברת גי.פי. גלובל פאוור בע"מ	תואר ראשון (BA) בחשבונאות וכלכלה; תואר שני (MBA) מנהל עסקים, התמחות בייזום עסקים; רואה חשבון	האוניברסיטה העברית בירושלים	לא	חבר הנהלה, סמנכ"ל כספים; סמנכ"ל כספים בישראל; יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל ישראל כרטיס נכסים ודירקטור בישראל כרטיס מימון וגלובל פקטורינג	1.1.2020	20.7.1973	ערן וקנין** 025066010
בין השנים 2016-2020 חבר הנהלה, סמנכ"ל טכנולוגיות ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2011-2016 - דירקטור ויו"ר ועדת המחשוב בכ.א.ל-כרטיסי אשראי לישראל בע"מ בין השנים 2014-2016 – סגן נשיא, מנהל חטיבת מערכות תשלומים בסופרקום בע"מ	מהנדס תעשייה וניהול; מוסמך במנהל עסקים M.B.A	אוניברסיטת תל אביב	לא	חבר הנהלה, סמנכ"ל טכנולוגיות חבר הנהלה וסמנכ"ל טכנולוגיות בישראל כרטיס	5.6.2016	9.4.1965	שי ורדיי 059181347
בין השנים 2018-2020 קצינת ציות ראשית ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2015-2018 – ראש ענף במערך הציות בבנק לאומי בין השנים 2007-2018 – עבדה במערך הציות בבנק לאומי	תואר ראשון LL.B במשפטים תואר שני LL.M במשפטים	אוניברסיטת תל אביב מכללת נתניה	לא	קצינת ציות ראשית; קצינת ציות ראשית בישראל כרטיס	15.7.2018	14.12.1979	אורית אדלר 037346681
דירקטור בסטורנקסט ואיזימץ בין השנים 2018-2020 חבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות עסקיים ביורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ בין השנים 2017-2018 - מנהל מחלקה פיתוח עסקי ומוצרים – אגף עסקים בין השנים 2015-2017 - COO - קבוצת גולף אנד קו בע"מ	מהנדס תעשייה וניהול	שנקר	לא	חבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות עסקיים; חבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות עסקיים בישראל כרטיס בע"מ; יו"ר דירקטוריון בחברת גלובל פקטורינג וצמרת מימונים,	1.11.2018	16.1.1970	שמעון חזד 024867640

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

מר אורי שוקר סיים את כהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לאשראי בחברה ביום 5 באוגוסט 2020.

גבי מיכל חכם מנצור נכנסה לתפקידה כחשבונאית הראשית ביום 19 באוקטובר 2020 והחליפה את גבי סיגל ברמק אשר כיהנה כחשבונאית הראשית עד ליום 18 באוקטובר 2020.

מר עידו עלמני נכנס לתפקידו כמנכ"ל החברה ביום 31 בדצמבר 2020 והחליף את ד"ר רוו וקסלר אשר כיהן כמנכ"ל החברה עד ליום 31 בדצמבר 2020.

מר יונתן רגב סיים את כהונתו בחברה כחבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה ביום 31 בדצמבר 2020.

\* ביום 7 בפברואר 2021 הודיע מר שי ורדי על כוונתו לסיים את תפקידו כסמנכ"ל טכנולוגיות בישראל כרטיס. מר ורדי יסיים את העסקתו בישראל כרטיס ביום 30 ביוני 2021. ביום 24 בפברואר 2021 מונה מר גיל טמיר כסמנכ"ל טכנולוגיות של ישראל כרטיס בכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים.

\*\* ביום 16 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר וקנין למשנה למנכ"ל, CFO, החל מיום 1 באפריל 2021

ערן וקנין  
סמנכ"ל בכיר, CFO

עידו עלמני  
מנהל כללי

ד"ר רוו וקסלר  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 במרץ 2021.

## הצהרת המנהל הכללי

אני, עידו עלמני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פרימיום אקספרס בע"מ ("החברה") לשנת 2020 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
    - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו, 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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.

עידו עלמני  
מנהל כללי

תל אביב, 16 במרץ 2021

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

אני, ערן וקנין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2020 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי (1) ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי (1). וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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.

ערן וקנין

סמנכ"ל בכיר, CFO

תל אביב, 16 במרץ 2021.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).



## הצהרת החשבונאית הראשית

אני, מיכל מנצור חכם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2020 (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 שהמצג 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי (1) ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי (1). וכן:
    - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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.

**מיכל מנצור חכם**  
מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים  
חשבונאית ראשית

תל אביב, 16 במרץ 2021.

(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 2020, 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 2020, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון, כפי שצוין בדוח שלהם בעמוד 31 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020.

**מיכל מנצור חכם**  
מנהלת המחלקה לחשבות וכספים  
חשבונאית ראשית

**ערן וקנין**  
סמנכ"ל בכיר, CFO

**עידו עלמני**  
מנהל כללי

**ד"ר רון וקסלר**  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 במרץ 2021.

**פרימיום אקספרס בע"מ**  
**דוחות כספיים**  
**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**

**AMERICAN**  
**EXPRESS**



תוכן העניינים

עמוד	נושא
31	דוח רואי החשבון המבקרים – בקרה פנימית על דיווח כספי
33	דוח רואי החשבון המבקרים – דוחות כספיים שנתיים
35	דוחות רווח והפסד
36	דוחות על הרווח הכולל
37	מאזנים
38	דוחות על השינויים בהון
39	דוחות על תזרימי המזומנים
40	ביאורים לדוחות הכספיים



## 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 פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה 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-PCAOB Public Company Accounting Oversight Board (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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, 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 והנהלה 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 שבקורות 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 2020, 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 2020 ו-2019 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 2020 והדוח שלנו, מיום 16 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 2.ב.17. בדבר הליכי רגולציה.

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 16 במרץ 2021.





## 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 2020 ו-2019 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 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, בוקרו במשותף עם רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלנו עליהם מיום 3 במרץ 2020 כללו חוות דעת בלתי מסויגת ומסקנה בלתי מסויגת וכללו פסקת הדגש עניין בנושאים המפורטים להלן.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואי 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 ולבצע 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 2020 ו-2019 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 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 בהפניית תשומת לב לאמור בביאור 2.ב.17. בדבר הליכי רגולציה.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board 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 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations (COSO) of the Treadway Commission, והדוח שלנו מיום 16 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

סומך חייקין  
רואי חשבון

תל אביב, 16 במרץ 2021



דוחות רווח והפסד

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	ביאור
<b>הכנסות</b>			
456	474	404	3 מעסקאות בכרטיסי אשראי
2	3	2	4 הכנסות ריבית, נטו
(4)	(7)	(6)	הוצאות אחרות
<b>454</b>	<b>470</b>	<b>400</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>			
15	17	28	9.ב. בגין הפסדי אשראי
122	128	98	5 תפעול <sup>(1)(2)</sup>
109	125	132	6 מכירה ושיווק <sup>(1)(2)</sup>
41	44	38	7 הנהלה וכלליות <sup>(1)(2)</sup>
96	95	83	17.ח. תשלומים לבנקים
<b>383</b>	<b>409</b>	<b>379</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>71</b>	<b>61</b>	<b>21</b>	<b>רווח לפני מיסים<sup>(2)</sup></b>
17	14	5	8 הפרשה למיסים על הרווח
<b>54</b>	<b>47</b>	<b>16</b>	<b>רווח נקי<sup>(2)</sup></b>
<b>384</b>	<b>335</b>	<b>114</b>	<b>רווח נקי בסיסי למניה רגילה (בש"ח)</b>
139,326	139,326	139,326	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב

(1) מזה: בגין שכר ונלוות בשנים 2019, 2020 ו-2018 סך של כ- 38 מיליון ש"ח, 42 מיליון ש"ח ו- 36 מיליון ש"ח, בהתאמה. בסעיפים אלו כלולים בין היתר רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שרות בשנים 2019, 2020, בסכום הנמוך מ 0.5 מיליון ש"ח ובשנת 2018 בסך של כ-2 מיליון ש"ח.

(2) תוצאות דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 כוללות הוצאות חד פעמיות בסכום של כ- 3 מיליון ש"ח (כ-2 מיליון ש"ח נטו ממס), בגין תכנית התייעלות. כמו כן, תוצאות דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 כוללות מענק היפרדות חד פעמי בסכום של כ- 7 מיליון ש"ח (כ-5 מיליון ש"ח נטו ממס). לפרטים נוספים ראה ביאור ד.15 ו-ג.15, בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מיכל מנצור חכם מנהלת המחלקה לחשבות וכספים חשבונאית ראשית	ערן וקנין סמנכ"ל בכיר, CFO	עידו עלמני מנהל כללי	ד"ר רון וקסלר יו"ר הדירקטוריון
--	-------------------------------	-------------------------	-----------------------------------

תל אביב, 16 במרץ 2021.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
54	47	16	רווח נקי
			רווח כולל אחר לפני מיסים:
*-	-	-	התאמות של התחייבויות בשל הטבות עובדים <sup>(1)</sup>
*-	-	-	רווח כולל אחר לפני מיסים
*-	-	-	השפעת המס המתייחס
*-	-	-	רווח כולל אחר לאחר מיסים
54	47	16	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף השנה והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזנים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר			
2019	2020	ביאור	
			<b>נכסים</b>
63	25		מזומנים
3,007	2,750	9	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(27)	(36)	9	הפרשה להפסדי אשראי
<b>2,980</b>	<b>2,714</b>		<b>חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו</b>
8	7	10	מחשוב וציוד
447	653	11	נכסים אחרים
<b>3,498</b>	<b>3,399</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
*_	*_	12	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,947	2,831	13	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
27	28	14	התחייבויות אחרות
<b>2,974</b>	<b>2,859</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		17	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
524	540	16	הון
<b>3,498</b>	<b>3,399</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל ההון	מצטבר עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר	קרנות הון			הון המניות הנפרע	
			סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
416	381	*-	35	*-	35	*-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</b>
54	54	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
							<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>
*-	-	*-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
470	435	-	35	*-	35	*-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
47	47	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
							<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>
7	-	-	7	7	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה (1)
-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
524	482	-	42	7	35	*-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
16	16	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
							<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>
-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
540	498	-	42	7	35	*-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 15.ג.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>		
54	47	16
רווח נקי לשנה		
<b>התאמות:</b>		
1	1	3
פחת על מחשוב וציוד		
15	17	28
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
(2)	(4)	(3)
מיסים נדחים, נטו		
(4)	-	-
שינוי בהפרשות והתחייבויות לעובדים		
-	7	-
הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה <sup>(1)</sup>		
(1)	4	2
התאמות בגין הפרשי שער		
<b>שינויים בנכסים שוטפים</b>		
(37)	(402)	241
שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו		
(58)	129	(203)
שינוי בנכסים אחרים, נטו		
<b>שינויים בהתחייבויות שוטפות</b>		
45	210	(116)
שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו		
(6)	14	*-
שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו		
7	23	(32)
<b>מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות שוטפת</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>		
(4)	(4)	(2)
רכישת מחשוב וציוד		
*-	31	(2)
שינוי באשראי לבתי עסק, נטו		
(4)	27	(4)
<b>מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות השקעה</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>		
(3)	*-	*-
שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו		
(3)	*-	*-
<b>מזומנים נטו לפעילות מימון</b>		
-	50	(36)
(ירידה) עלייה במזומנים		
16	17	63
יתרת מזומנים לתחילת התקופה		
1	(4)	(2)
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים		
17	63	25
יתרת מזומנים לסוף התקופה		
<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>		
2	4	3
ריבית שהתקבלה		
1	1	1
ריבית ששולמה		
*-	1	2
מיסים על ההכנסה שהתקבלו		
19	19	12
מיסים על ההכנסה ששולמו		

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח  
(1) ראה ביאור 15 ג.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. פרימיום אקספרס בע"מ (להלן: "**החברה**") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995. בחודש מרץ 2019 רכשה ישראל אקספרס בע"מ (להלן: "**ישראל אקספרס**") את מלוא השליטה בחברה מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"). נכון למועד חתימת הדוח ישראל אקספרס הינה חברה ציבורית אשר מניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ החל מחודש אפריל 2019. החברה הינה חלק מקבוצת ישראל אקספרס (להלן: "**הקבוצה**" או "**קבוצת ישראל אקספרס**") אשר מונה, בין היתר, את החברות ישראל אקספרס וירופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "**יורופיי**")<sup>12</sup>.
- ב. בחודש אפריל 2019 כחלק מהיערכות ליישום החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("**חוק שטרם**"), הוצעו מניותיה של ישראל אקספרס לראשונה לציבור במסגרת הצעת מכר של חלק ממניות החברה שהוחזקו באותו מועד בידי בנק הפועלים, וזאת על-פי הודעה משלימה (מתוקנת) שפרסמו בנק הפועלים והחברה ביום 4 באפריל 2019 מכוח תשקיף להשלמה מיום 10 במרץ 2019 (כפי שתוקן בתיקון תשקיף מיום 2 באפריל 2019) ("**התשקיף**", ו-"**הצעת המכר**", לפי העניין). עם השלמת הצעת המכר הפכה ישראל אקספרס לחברה ציבורית ומניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ והחל מאותו מועד (ועד ליום 9 במרץ 2020) שיעור אחזקתו של בנק הפועלים בישראל אקספרס ירד מכ-98.2% לכ-33%.
- ביום 2 בפברואר 2020, פרסם בנק הפועלים דיווח מידי, לפיו במסגרת השלמת ההיפרדות של בנק הפועלים מהחברה, כנדרש בחוק שטרם, אישר דירקטוריון בנק הפועלים, ביום 2 בפברואר 2020, את החלוקה של מלוא יתרת מניות ישראל אקספרס שהוחזקו על-ידי בנק הפועלים (66,009,318 מניות רגילות), כדיבידנד בעין לבעלי מניות בנק הפועלים ("**החלוקה**"). על-פי דיווח בנק הפועלים, המניות שחולקו משוחררות מחסימה, המועד הקובע ויום האקס חלו ביום 5 במרץ 2020, ותאריך חלוקת הדיבידנד בעין היה ביום 9 במרץ 2020. כמו-כן, על-פי דיווח בנק הפועלים, בהתחשב בכך שהחלוקה הייתה עשויה להביא לכך שבעלי מניות מסוימים של בנק הפועלים יחזיקו מיד לאחר החלוקה במניות החברה בשיעור המצריך היתר מנגיד בנק ישראל (מעל 5%) או תיקון היתר שבידם, מסר בנק ישראל לבנק הפועלים, כי הוא לא יזום ולא ימליץ על נקיטת אמצעי אכיפה כנגד בעלי מניות בנק הפועלים שכתוצאה מהחלוקה יחזיקו במניות ישראל אקספרס בשיעור העולה על 5% או על השיעור שהותר להם בהיתר מנגיד בנק ישראל, בכפוף למכירת ההחזקות העודפות בתוך שישה (6) חודשים ממועד החלוקה בפועל ובכפוף לתנאים ומגבלות על רכישת אמצעי שליטה נוספים בחברה ועל שימוש בזכויות הנילוות לאמצעי השליטה העודפים. במועד השלמת החלוקה, חדל בנק הפועלים מלהחזיק במניות ישראל אקספרס.
- במועד בו חדל בנק הפועלים בע"מ לשלוט בחברה, החל מיום 9 במרץ 2020, חדלו ישראל אקספרס וכל אחת מהחברות המוחזקות על ידה: יורופיי 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'. כחלק משינוי מעמדן של החברות כאמור, רשאיות החברות לעסוק בתחומי פעילות המותרים להן על-פי רישיון הסולק הקבוע שהוענק להן על-ידי הפיקוח על הבנקים ביום 28 בינואר 2020, כולל כאלה אשר גופים שהינם תאגידי עזר מנועים מלעסוק בהם,<sup>13</sup> וכן להחזיק או לשלוט בשיעור העולה על 20% מאמצעי השליטה בתאגיד שעיסוקו אינם מפורטים ברישיון הקבוע.

<sup>12</sup> ביום 15 באוקטובר 2020 התקשרה ישראל אקספרס עם יורופיי בהסכם מיזוג, למיזוגה של יורופיי עם ולתוך ישראל אקספרס בדרך של מיזוג סטטוטורי (בהתאם להוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") והתקנות מכוחו). כך שבמועד השלמת המיזוג תקלוט ישראל אקספרס את כל פעילותה, נכסיה, זכויותיה והתחייבויותיה של יורופיי, ללא מתן תמורה כלשהי, וכתוצאה מכך יורופיי תחדל להתקיים כישות משפטית נפרדת, תתחיל ללא פירוק, מניותיה יתבטלו והיא תימחק ממרשמי רשם החברות. בהתאם להסכם המיזוג ותעודת המיזוג שהתקבלה מרשם החברות, מועד המיזוג של יורופיי עם החברה חל ביום 31 בדצמבר 2020.

<sup>13</sup> בהתאם לרישיון הקבוע, קבוצת ישראל אקספרס תהא רשאית לעסוק, בין היתר, בתחומי הפעילות הבאים: הנפקה, סליקה ותפעול של כרטיסי חיוב או אמצעי תשלום; מתן אשראי (למעט אשראי לדיר); ניהול ותפעול מועדוני לקוחות ותכניות נאמנות של לקוחות קבוצת ישראל אקספרס; ניהול וניהול סיכונים; מתן שירותים ללקוחות קבוצת ישראל אקספרס אגב רכישת מוצרים; ניהול חשבון תשלום; שיווק ומכירת ביטוח וכן שיווק פוליסות חיסכון קופות גמל להשקעה (ללא סיכונים חיתום), בכפוף לקבלת רישיון על-פי כל דין, אשר נכון למועד חתימת הדוח, אין וודאות בנוגע למועד בו יינתן, ככל שיינתן. בנוסף, תחילת פעילות בחלק מתחומי העיסוק כפופה למתן הודעה לפיקוח על הבנקים על השלמת היערכות ליישוםם ופירוט האמצעים שנקטו לזיהוי הסיכונים בפעילות, ניהולם ובקרתם ולאיי התנגדות הפיקוח בתוך פרק זמן שנקבע.



ג. 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"). ישראל, חברת אם, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לבין ישראל הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן, ראה ביאור 1.7. להלן.

ד. 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 1.7. להלן.

ה. **רישיון סולק** - ביום 28 בינואר 2020, העניק המפקח על הבנקים לחברה רישיון סולק על-פי סעיף 36א לחוק הבנקאות רישוי ("הרישיון הקבוע").

בהתאם לרישיון הקבוע, החברה תהא רשאית לעסוק, בין היתר, בתחומי הפעילות הבאים: הנפקה, סליקה ותפעול של כרטיסי חיוב או אמצעי תשלום; מתן אשראי (למעט אשראי לדיור); ניהול ותפעול מועדוני לקוחות ותכניות נאמנות של לקוחות החברה; ניטור וניתוח דאטה פיננסית וניהול סיכונים; מתן שירותים ללקוחות החברה אגב רכישת מוצרים; ניהול חשבון תשלום; שיווק ומכירת ביטוח וכן שיווק פוליסות חיסכון קופות גמל להשקעה (ללא סיכוני חיתום), בכפוף לקבלת רישיון על-פי כל דין, אשר נכון למועד זה, אין ודאות בנוגע למועד בו יינתן, ככל שיינתן; וכל פעילות אחרת הנלווית לתחומי הפעילות האמורים או הנדרשת לשם ביצועם.

תחילת פעילותה של החברה בעיסוקים שאינם מותרים לתאגיד עזר (כהגדרתו בחוק הבנקאות רישוי) מותרת החל מהמועד בו חדלה להיות תאגיד עזר, כאמור לעיל. בנוסף, תחילת פעילותה בחלק מתחומי העיסוק כפופה למתן הודעה למפקח על הבנקים על השלמת ההיערכות ליישומם ופירוט האמצעים שננקטו לזיהוי הסיכונים בפעילות, ניהולם ובקרתם ולאיי התנגדות הפיקוח בתוך פרק זמן שנקבע.

כמו-כן, בין היתר נקבעו הכללים לענין הרחבת עיסוקים מעבר לכלול ברישיון הקבוע, כניסת החברה לתחומי פעילות חדשים או לשליטה או החזקה בשיעור העולה על 20% מאמצעי השליטה בתאגיד שעיסוקיו אינם מפורטים ברישיון הקבוע.

**1. השפעת התפשטות מגיפת ה-"קורונה"**

החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 (ולמועד חתימת הדוח), עקב התפשטותה של מגיפת ה-"קורונה", ננקטו במרבית מדינות העולם, ובהן ישראל, אמצעים שונים לצמצום החשיפה למגיפה, לרבות מגבלות תנועה (מקומיות ובינלאומיות) והתקהלות, קביעת הנחיות לבידוד וסגר, סגירת עסקים, מקומות בילוי ופנאי וכדומה, אשר שונו מעת לעת, בין היתר כתגובה לרמת התחלואה בציבור ו/או השפעות נקיטת האמצעים על כלכלת אותן מדינות. ככלל, וכמפורט להלן, להתפרצות המגיפה והתפשטותה כמו גם ולנקיטה באמצעים לצמצום החשיפה כאמור, השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה העולמית (והישראלית), וכתוצאה מכך גם השפעות שליליות משמעותיות על ענפי פעילותה של הקבוצה כמתואר להלן.

התפשטות מגיפת ה-"קורונה" בעולם ובישראל והתפשטותה החוזרת כמפורט להלן, מעוררות רמה גבוהה של אי ודאות במגוון אספקטים לרבות כלכליים, בריאותיים וחברתיים.

עם התפרצות המגיפה בישראל במהלך חודש פברואר 2020, הודיעה הממשלה על צעדי ריחוק חברתי מתגברים, לרבות סגר משמעותי בין התאריכים 1 באפריל 2020 ועד 19 באפריל 2020 ("תקופת הסגר הראשון"), אשר בין יתר הגורמים הובילו לעלייה ניכרת בשיעורי האבטלה הרחב במשק,<sup>14</sup> ("שיעור האבטלה") מרמה של כ-4% עובר לפרוץ המשבר לרמה של כ-26% בסוף חודש אפריל 2020 (רמת השיא בתקופת הדוח). החל מיום 20 באפריל 2020 עם כניסתם לתוקף, באופן הדרגתי, של צעדי הקלות בתקנות החירום ונקיטת פעולות מצד הרשויות נכון לרבעון השני של שנת 2020, היה המשק הישראלי במסלול הדרגתי של חזרה לפעילות עסקית. אולם, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020, בעקבות העלייה במספר הנדבקים והתפרצות "גל שני" של תחלואה הוטלו מגבלות דומות למגבלות שהוסרו, אשר הוחמרו עד לכדי סגר מהודק שהוטל בתחילת תקופת חגי תשרי (מיום 18 בספטמבר 2020 ועד ליום 18 באוקטובר 2020) ("תקופת הסגר השני"). בתקופת הסגר השני חלה ירידה משמעותית בפעילות במשק, אם כי ברמה פחותה מזו שבתקופת הסגר הראשון. שיעור האבטלה במשק ערב תקופת הסגר השני עמד על כ-10.4% ועלה לכ-14.6% בחודש ספטמבר 2020 בעיצומה של תקופת הסגר השני. מגמה זו בשיעור האבטלה נמשכה ואף הוחמרה במחצית

<sup>14</sup> שיעור האבטלה הינו "שיעור האבטלה הרחב" לפי הגדרת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הכוללת גם עובדים שיצאו לח"ת.

1. השפעת התפשטות מגיפת ה-"קורונה" (המשך)

הראשונה של חודש אוקטובר 2020, במהלכה הגיע שיעור האבטלה לכ-22.7%. במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 ועם הירידה בקצב התפשטות המגיפה החלו בארץ צעדי פתיחה מחודשים והדרגתיים של המשק בישראל. בתחילת חודש דצמבר 2020 אושרו בשימוש חירום שני חיסונים נגד ה-"קורונה", המהווים אבן דרך במאבק למיגור המגיפה. בזכות אישור חירום זה, מסוף הרבעון הרביעי של שנת 2020 התחיל מבצע חיסונים נרחב הן בעולם ובפרט בישראל, אשר הביא לקצב התחסנות מהיר בקרב צוותי הרפואה ובאוכלוסיות בסיכון בישראל. אולם, לקראת סוף הרבעון הרביעי לשנת 2020 ובמהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 הואץ שוב קצב התפשטות המגיפה בארץ. עקב עלייה במספר הנדבקים והתפרצות "גל שלישי" של תחלואה החליטה הממשלה בישראל ליישם שוב צעדי התגוננות שונים כך שהוכרז על סגר שלישי אשר הוחמר לסגר מלא בו חודשו ההגבלות הנוקשות על התנועה והפעילות (מיום 27 בדצמבר 2020 ועד ליום 6 בפברואר 2021) ("תקופת הסגר השלישי"). שיעור האבטלה במשק ערב תקופת הסגר השלישי, קרי, במחצית השנייה של חודש דצמבר 2020 עמד על כ-13.7% כאשר המגבלות העיקריות נותרו על פעילות ענפי הבידור, התיירות והפנאי, דבר שהאט את קצב ההתאוששות. עם זאת, המסחר והקניונים נשארו פתוחים במרבית חודש דצמבר 2020 עד ההחלטה על הסגר השלישי החל מה-27 בדצמבר 2020, כאשר ההגבלות הנוספות שהוטלו בחודש ינואר 2021 והשבתת מערכת החינוך הביא לעליה בשיעור האבטלה באופן בו שיעור האבטלה במחצית השנייה של חודש ינואר 2021 עמד על כ-19.1%. עם זאת על-פי תחזית בנק ישראל מיום 4 בינואר 2021 שיעור האבטלה צפוי לרדת בשנת 2021 ולעמוד בטווח שבין 7.7% ל-11%<sup>15</sup> וזאת כתוצאה מהציפייה להמשכיות מבצע חיסונים, היעילות הרפואית של החיסון (לרבות יעילות מול מוטציות שהתגלו לאחרונה בעולם), מלאי זמין של החיסון בישראל, היענות הציבור להתחסן והרחבת מבצע חיסונים לאוכלוסיות גיל נוספות אשר צפויה להוביל להתאוששות המשק. בשים לב להשפעות המשבר כאמור נקטה הממשלה במספר פעולות כלכליות במהלך שנת 2020 אשר נועדו לתמוך בכלכלה ובכוח הקניה כגון הרחבת הזכאות לדמי אבטלה בהתאם לתכנית "רשת ביטחון כלכלית - 2020-2021" שפורסמה ברשומות, בחודש יולי 2020. משרד האוצר ובנק ישראל מקדמים ומפעילים כלים מגוונים במטרה להקל על האוכלוסייה הפרטית, המגזר העסקי והשווקים הפיננסיים.

למועד חתימת הדוח, המסחר במשק נפתח, תוך הגבלות ספציפיות של שמירת מרחק. עם זאת, קיים חוסר ודאות, בין היתר, בדבר עיתוי והיקף ההחזרה למעגל העבודה של עובדים רבים במשק שנשלחו לחל"ת ו/או פוטרו. חלק מהעסקים שחידשו את פעילותם לא החזירו לעבודה את כלל עובדיהם ופעילותם הכלכלית לא חזרה באופן מלא לרמתה טרום פרוץ המגיפה. הערכות החברה להלן, אודות השפעות מגיפת ה-"קורונה" על פעילותה ותוצאותיה, לרבות בדבר ההפרשה להפסדי אשראי, נערכו על-פי מספר הנחות בסיס ביחס לפרמטרים שונים כגון שיעור האבטלה במשק והשינוי בצריכה הפרטית, אשר הוערכו נכון לסוף שנת 2020 בשיעור דומה במהותו לשיעור תחזית בנק ישראל<sup>18</sup>.

במהלך תקופת הדוח ועד חתימתו, נקטה הקבוצה בפעולות שונות שמטרתן לצמצם את השפעת הפגיעה של מגיפת ה-"קורונה" על הקבוצה, ולהבטיח את המשך פעילותה התקינה ואת בריאותם של עובדיה, ובכלל זה המשך מתן שירותים רציף ללקוחותיה במגזרי הפעילות השונים. בהיותה 'מפעל חיוני' (ראה ביאור 17.ב.2.18 לדוחות הכספיים לשנת 2020 תחת הכותרת "הליכי רגולציה בקשר עם מגיפת ה-"קורונה") פועלת החברה במהלך המגיפה במתכונת מותאמת, בניהול צוות חירום מיוחד האחראי על האספקטים השונים הרלוונטיים להתמודדות עם המגיפה, תוך בחינת מספר העובדים השוהים בו-זמנית במשרדי החברה בהתאם לדרוש לצורך הבטחת פעילותה החיונית ושמירת בריאותם של העובדים, ותוך שמירת קשר רציף עם העובדים ויישומם של פתרונות טכנולוגיים המאפשרים לרוב המכריע מהעובדים המועסקים בתקופת המגיפה לבצע משימות שוטפות מהבית. פעילות החברה במהלך תקופת המגיפה והמגבלות בגינה, נעשית תוך עמידה בתקנות שעת חירום לצמצום התפשטות מגיפת ה-"קורונה", בהוראות הנחיות משרד הבריאות, בשים לב להקלות רגולטוריות והנחיות בנק ישראל ויתר התקנות המחייבות. כמו-כן, החברה יישמה צעדים רלוונטיים להבטחת המשכיות עסקית בהתאם לתכניות החברה (בהתאמות הנדרשות) להתמודדות עם מצבי חירום בתרחישים שונים, שיעודם הבטחת המשך מתן שירות בערוצים השונים.

תכנית התייעלות - ביום 29 בדצמבר 2020, אישר דירקטוריון ישראלכרט תכנית התייעלות, וזאת לאור שינויים דינאמיים בסביבה

<sup>15</sup> על-פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 4 בינואר 2021 שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2021".

**1. השפעת התפשטות מגיפת ה-"קורונה" (המשך)**

התחרותית בה פועלת החברה לצד השלכות משבר ה-"קורונה", ולבצע פעולות התייעלות במגוון נושאים ופעילויות. במסגרת תכנית ההתייעלות, תצמצם מצבת כח האדם בהתאם לתכנית פרישה מרצון. לעיקרי מתווה הפרישה מרצון כפי שאושר על-ידי הדירקטוריון ישראכרט ולהשלכות הכספיות.

להלן פרטים אודות ההשפעות העיקריות של מגיפת ה-"קורונה" על מגזרי פעילות החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ועד סמוך למועד חתימת הדוח:

**מגזר ההנפקה ומגזר הסליקה**

החל מהמחצית השנייה של חודש פברואר 2020, נוכח התפרצותה של מגיפת ה-"קורונה" בישראל ובעולם ועד מועד חתימת הדוח, חל קיטון בפעילות החברה במגזרי ההנפקה והסליקה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הסגר הראשון עם כניסתן לתוקף של הגבלות הממשלה על פעילות המשק, חלה גם ירידה משמעותית ביותר בהיקפי העסקאות לעומת שנה קודמת (עד כדי צמצום כמעט מוחלט של היקפי הפעילות בתחומים מסוימים). החל מיום 20 באפריל 2020 עם כניסתם לתוקף, באופן הדרגתי, של צעדי ההקלות בתקנות החירום ונקיטת פעולות מצד הרשויות להחזרת המשק לפעילות עסקית וכלכלית רגילה, בתקופה שלאחר הסגר הראשון, חלה התאוששות בהיקפים משתנים במחזורי פעילות במגזרי ההנפקה והסליקה בחלק מהענפים, באופן דומה במהותו למתווה חזרת המשק לפעילות על-פי תחום הפעילות הרלוונטי. כאמור לעיל, בסמוך לתקופת חגי תשרי, החלה תקופת הסגר השני, במסגרתה חלה ירידה משמעותית נוספת בהיקפי העסקאות לעומת שנה קודמת, אך עם זאת בהיקפים נמוכים מאשר בתקופת הסגר הראשון. בחודשים נובמבר ודצמבר 2020 חלה התאוששות בפעילות הכלכלית לאור היציאה ההדרגתית מהסגר השני אשר התאפיינה בחזרה לשגרה של ענפי התיירות והתעופה למדינות ירוקות ובהתרת חלק מהמגבלות כדוגמת הסרת מגבלות תנועה בין הערים, פתיחה חלקית של מערכת החינוך, מלונאות, מקומות ועסקים שאינם מקבלים קהל ועוד. כמו-כן, מחזורי הפעילות בתיירות היוצאת עלו ברבעון הרביעי של שנת 2020 בהשוואה לתקופה שלאחר הסגר הראשון, אך עדיין נמוכים אל מול אשתקד.

עם פרוץ המגיפה ועד בסמוך למועד חתימת הדוח, עיקר השפעות המגיפה על פעילות מגזרי ההנפקה והסליקה, באו לידי ביטוי בתחומים מסוימים, כגון: תיירות, תעופה, תרבות, נופש, פנאי ומסעדות, אשר בהם השפעות המגיפה (ובכללן המגבלות ותקנות החירום שהוטלו) הביאו לקיטון בהיקפי פעילות התשלומים בעוצמה משתנה אך מהותית ואף מהותית מאוד לפי העניין (עד כדי צמצום כמעט מוחלט של הפעילות בחלק מהתחומים בתקופת הסגר הראשון השני והשלישי).

מנגד, בשנת 2020, חל גידול בעיקר בפעילות מגזרי ההנפקה והסליקה הקשורה לתחום המזון, הפארמה ומוצרי צריכה אחרים כגון מוצרי חשמל ואלקטרוניקה ומוצרים לבית לעומת אשתקד.<sup>16</sup>

יצוין, כי הירידה במחזורי הפעילות משפיעה באופן שלילי על הכנסות החברה מבתי עסק, נטו ועל חלק מהכנסות החברה בגין מחזיקי כרטיס אשראי, ומנגד מובילה לקיטון בהוצאות המשתנות של החברה התלויות במחזורי הפעילות. כמו-כן, ביצעה החברה פעולות נוספות במטרה להתאים גם את היקף חלק מההוצאות הקבועות לירידה במחזורי הפעילות בתקופת הדוח.

בנוסף להשפעות המגיפה על תחום הפעילות בתקופות כמפורט לעיל, החברה מעריכה כי בשים לב להשלכות הכלכליות של המגיפה על משקי הבית והעסקים (קטנים, בינוניים וגדולים), מצב התעסוקה הכללי במשק והפגיעה בענפי פעילות מסוימים בהם טרם חלה התאוששות משמעותית, המגיפה צפויה להשפיע לרעה (ואף מהותית) על מחזורי פעילות התשלומים של החברה גם ברבעון הראשון של שנת 2021, בדגש על תחומים מסוימים (כגון: תיירות/תעופה), השפעה אשר למועד חתימת לא ניתן להעריכה בוודאות ובמלואה. בהשוואה לשנה קודמת, הערכות כאמור מציבות בפני החברה אתגרים משמעותיים בקשר עם פעילותה בתחום זה, והיא פועלת לניתוח ולמעקב אחר ההתפתחויות במשק בתחום זה ובקשר עם מגיפת ה-"קורונה", ולנקיטה ככל שניתן בפעולות נדרשות לצמצום פגיעה כאמור.

הדוחות הכספיים השנתיים אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 במרץ 2021.

<sup>16</sup> ראה גם פרסומי בנק ישראל בנושא רכישות כרטיסי אשראי כתוצאה ממגיפת ה-"קורונה" המתפרסמים מדי שבוע: <https://www.boi.org.il/he/Pages/Indicators.aspx>

**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 מס' 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 מס' 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 הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

1. החברה - פרימיום אקספרס בע"מ.
2. החברה האם - ישראל כרט 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.

ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר-אינפלציונית. החל מיום 1 בינואר 2004 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים בסכומים מדווחים.

**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 תקן חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים**

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2020, מיישמת החברה תקן חשבונאי חדש המפורט להלן:

**עדכון תקינה 2018-15 בקודיפיקציה בדבר הטיפול החשבונאי בעלויות הטמעה בהסדרים של שירותי מחשוב ענן**

ביום 29 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את עדכון תקינה 2018-15 בקודיפיקציה בדבר הטיפול החשבונאי בעלויות הטמעה (Implementation Costs) בהסדרים של שירותי מחשוב ענן (cloud computing - CCA - arrangements), המהווה תיקון להוראות תת נושא 40-350 בקודיפיקציה בדבר תוכנות לשימוש עצמי (להלן: "העדכון").

בהתאם לעדכון, עלויות שהתהוו לצורך הטמעה של הסדרים של שירותי מחשוב ענן (כגון: עלויות התאמת התוכנה לצרכי הלקוח) ידחו או ייזקפו לרווח או הפסד באותו האופן שבו הן היו מטופלות בהתאם להוראות בדבר תוכנות לשימוש עצמי.

בנוסף, במסגרת העדכון נקבע, בין היתר, כדלקמן: עלויות ההטמעה הנדחות יופחתו לרווח או הפסד בהתאם לתקופה החוזית של ההסדר הכוללת תקופות הארכה, אשר ודאי באופן סביר (reasonably certain) שימושו על ידי הלקוח או שמימושו נשלט על ידי הספק; עלויות ההטמעה הנדחות יהיו כפופות להוראות בדבר ירידת ערך של נכסי תוכנה לשימוש עצמי; העלויות הנדחות יוצגו במאזן, בדוח רווח או הפסד ובדוח על תזרימי המזומנים באותה שורה שבה נרשמות העמלות המשולמות הקשורות להסדרים של מחשוב ענן; וכן לקוחות של הסדרי מחשוב ענן והסדרי רישיון תוכנה יהיו כפופים לדרישות גילוי כמותיות ואיכותיות חדשות החלות בקשר לעלויות הטמעה כאמור.

התקן החדש יושם החל מיום 1 בינואר 2020, בדרך של יישום באופן של מכאן ואילך. ליישום זה לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

**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 מתורגמים 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.

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

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

**1. מטבע חוץ והצמדה (המשך)**

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

ליום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
100.2	100.8	100.1	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין
3.748	3.456	3.215	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.292	3.878	3.944	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
0.8	0.6	(0.7)	מדד המחירים לצרכן - בגין
8.1	(7.8)	(6.97)	שער הדולר של ארה"ב
3.4	(9.6)	1.7	שער אירו

**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 הממונות 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 בעייתיים שסווגו כחובות פגומים 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.

**3. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי**

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישמת החברה, את נושא ASC 310 בקודיפיקציה בדבר חובות ועמדות של רשויות הפיקוח על 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 מיושמת 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.



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

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

**3. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

**זיהוי וסיווג חובות פגומים**

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. 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.

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". כמו כן, 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.

**הפרשה פרטנית להפסדי אשראי** - החברה בוחרת 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 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 מסחרי 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 בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450 (FAS 5) טיפול חשבונאי בתלויות, ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, בהתבסס על הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית כמפורט בהוראת הפיקוח 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, ארגונים בינלאומיים וחברות כרטיסי אשראי. בהתאם להוראות הפיקוח 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 הפסד בטווח השנים. מהאמור מוחרג אשראי הנובע מחייבים בכרטיסי אשראי בנקאיים ללא חיוב ריבית.



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

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

**3. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (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 נב"ת מספר 203, מדידה והלימות הון - סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית.

**ארגון מחדש של חוב בעייתי**

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

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים החברה בוחנת האם למועד הסדר החוב הלווה נמצא בכשל, לרבות כאשר חוב אחר כלשהו של הלווה הינו בכשל;

חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, מסווגים כחוב פגום 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 מיידית. 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.

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

### 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 10-820 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 התחייבות.

#### 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 מקוזזת 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 מקוזזת 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.

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

##### העברות של נכסים פיננסיים

החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתת נושא 10-860 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.

## 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

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.

### 8. 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 בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהווננו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. למידע נוסף בדבר הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה לשימוש עצמי ראה סעיף (9) 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 הישיר 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

הוטו 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.

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

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

**8. רכוש קבוע (מחשוב וציוד) (המשך)**

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.

**9. עלויות תוכנה לשימוש עצמי**

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

הכרה ומדידה

תוכנה אשר פותחה באופן עצמי על-ידי הקבוצה נמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. החברה מהווה עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי מתחיל 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 ויתהוו הטבות כלכליות עתידיות מהתוכנה. בעת פיתוח או השגת תוכנה לשימוש עצמי, החברה מהווה את העלויות הבאות: עלויות ישירות של חומרים ושירותים שנצרכו, 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 שהונו מופחתות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים של התוכנה, החל מהמועד שבו התוכנה מוכנה לשימושה המיועד. בהקשר זה, התוכנה מוכנה לשימושה המיועד כאשר כל הבדיקות המהותיות הושלמו.

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.

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

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

**9. עלויות תוכנה לשימוש עצמי (המשך)**

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 יותר שפיתוח התוכנה יושלם החברה מעדכנת את הערך בספרים של התוכנה כך שגובהו יהיה לפי הנמוך מבין ערכו בספרים לשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בהקשר זה, קיימת הנחה ניתנת לסתירה כי שוויה ההוגן של התוכנה במקרה זה הינו אפס.

**10. הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית הנקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי**

לחברה שתי תכניות הטבות בנקודות, תכנית בגין כרטיסי פרימיום ותכנית בגין יתר סוגי הכרטיסים. בחודש נובמבר 2016 הודיעה החברה על שינוי תקנון תכנית הנקודות לכרטיסים שאינם כרטיסי פרימיום. השינוי הינו מתן תוקף לנקודות של שלוש שנים. נקודות שלא יעשה בהן שימוש עד תאריך תום התוקף האמור, יימחקו באופן סופי ומוחלט ולא ניתן יהיה לעשות בהן שימוש עוד. כך, נקודות שנצברו על-ידי הלקוחות האמורים וטרם נוצלו עד ליום 31 בדצמבר 2016, היו ניתנות למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2019 בלבד (ולאחר מועד זה נקודות כאמור שלא מומשו נמחקו באופן סופי ומוחלט); נקודות שנצברו ולא מומשו בשנת 2017 תהיינה ניתנות למימוש עד ליום 31 בדצמבר 2020 (ולאחר מועד זה נקודות כאמור שלא ימומשו ימחקו באופן סופי ומוחלט); וכן הלאה. החברה כוללת בספריה הפרשה בגין תוכנית הנקודות כאמור.

**11. 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.

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

ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

### 12. 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 סכום המיסים על ההכנסה ששולמו או שעתידיים 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 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 הנדחים 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.

#### פוזיציות מס לא וודאיות

החברה מיישמת את כללי ההכרה המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת FIN 48. 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.

**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**  
**ד. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**13. רווח למניה**

החברה מציגה 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 השנה.

**14. דוח על תזרימי מזומנים**

החברה מיישמת את הוראות תת נושא 10-230 בקודיפיקציה 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.

**15. 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 החלטות התפעוליות הראשי של החברה.

מגזר פעילות הוא מרכיב בחברה אשר (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר שמהן 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.

**16. גילויים בהקשר לצד קשור**

המידע על יתרות מאזניות וחוזן מאזניות והמידע על תוצאות העסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ניתן בהתאם להוראות הדיווח לציבור לגבי כל אדם המוגדר כבעל עניין או צד קשור לפי ההגדרות בסעיף 1 בהוראות הדיווח לציבור, או כאיש קשור, לפי ההגדרות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 312 בדבר "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים". בנוסף לדרישות הגילוי הנדרשות מכוח הוראות הדיווח לציבור, החברה מיישמת גם את הוראות הגילוי המתחייבות מיישום נושא 850 בקודיפיקציה בדבר "גילויים בהקשר לצד קשור".

**17. 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.

הוצאות בגין מענק ההיפרדות מבנק הפועלים כלולות בהוצאות השכר, השתתפותו של בנק הפועלים בעלות מוצגת בדוח על השינויים בהון בסעיף קרן הון מבעל שליטה לפרטים ראה ביאור 15.ד.



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

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

**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 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 מנהלים סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים.

עיקרי השינויים הצפויים 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; 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.

בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר, סולקים נדרשים ליישם את ההוראות החדשות החל מיום 1.1.2023 ואילך ולבצע ריצה במקביל לא יאוחר מיום 1.1.2022. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

כמו כן, בעקבות להסרת הדרישה לגילוי על חובות פגומים בקודיפיקציה, ולאור הגילוי המקובל בדוחות לציבור של בנקים בארה"ב שיישמו את כללים החדשים, ההגדרות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור של חובות פגומים ושל סיכון אשראי פגום הוחלפו בהגדרות של חובות שאינם צוברים ושל סיכון אשראי שאינו צובר, בהתאמה. לאור האמור, ההגדרות של חובות בעייתיים ושל סיכון אשראי בעייתי, ושל סיכון אשראי בסיווג שלילי, עודכנו כך שהן כוללות כעת חובות שאינם צוברים, וסיכון אשראי שאינו צובר, במקום חובות פגומים וסיכון אשראי פגום, כמפורט בהוראה. כתוצאה מעדכונים אלה: (1) הגילוי על חובות פגומים הוחלף בגילוי על חובות שאינם צוברים; ו- (2) חובות שאורגנו מחדש שצוברים הכנסות ריבית אינם נכללים יותר באופן אוטומטי בחובות הבעייתיים.

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 בנקים ורשויות הפיקוח על בנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

החברה בוחנת את השלכות החוזר על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם.

**2. עדכון תקינה 2018-14 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת**

בחודש אוגוסט 2018, פרסם ה-FASB, את עדכון תקינה 2018-14 בקודיפיקציה, בדבר "מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת", המהווה עדכון להוראות תת נושא 715-20 בקודיפיקציה בדבר תגמול – "הטבות פרישה - תכניות להטבה מוגדרת – כללי". תכליתו של התיקון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.

התיקונים במסגרת העדכון מבטלים גילויים אשר אינם בעלי תועלת, מבהירים דרישות גילוי ספציפיות וכן מוסיפים דרישות גילוי שזוהו כרלוונטיות.



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

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

**2. עדכון תקינה 2018-14 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת (המשך)**

עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנה העוקבת, בוטלה הדרישה להצגת סכום ההטבות השנתיות העתידיות המכוסות על-ידי חוזי ביטוח, לרבות חוזי קצבה (אנונה) וכן עסקאות משמעותיות כלשהן בין היישות או צדדים קשורים לבין התכנית; התוספה דרישה לפיה נדרש לתת פירוט בדבר הסיבות לרווחים או הפסדים מהותיים הקשורים לשינוי במחויבות בגין הטבה מוגדרת במהלך התקופה; וכן הובהרו דרישות גילוי עבור ישויות שיש להם שתי תכניות או יותר.

בהתאם להוראות המעבר לשנת 2020 של הפיקוח על הבנקים, נדרש ליישם את ההוראות החדשות החל מיום 1 בינואר 2021. בעת היישום לראשונה נדרש ליישם את התיקונים בדרך של יישום למפרע.

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			
2018	2019	2020	
			<b>הכנסות מבתי עסק</b>
373	383	314	עמלות בתי עסק
1	1	1	הכנסות אחרות
<b>374</b>	<b>384</b>	<b>315</b>	<b>סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו</b>
(32)	(34)	(14)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
<b>342</b>	<b>350</b>	<b>301</b>	<b>סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו</b>
			<b>הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי</b>
33	39	29	עמלת מנפיק
52	55	59	עמלות שרות
29	30	15	עמלות מעסקאות מט"ח
<b>114</b>	<b>124</b>	<b>103</b>	<b>סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי</b>
<b>456</b>	<b>474</b>	<b>404</b>	<b>סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי</b>

ביאור 4 - הכנסות ריבית, נטו

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
<b>א. הכנסות ריבית:</b>			
*-	*-	*-	מאשראי לאנשים פרטיים
2	2	2	מאשראי מסחרי
*-	1	*-	מפיקדונות בבנקים
*-	1	1	מנכסים אחרים
2	4	3	<b>סך הכל הכנסות ריבית</b>
<b>ב. הוצאות ריבית:</b>			
*-	1	1	לתאגידים בנקאיים
*-	1	1	<b>סך הכל הוצאות ריבית</b>
2	3	2	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - הוצאות תפעול

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
21	24	21	שכר ונלוות
13	13	13	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
3	3	3	שירותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.)
58	52	33	תשלומים לארגון הבינלאומי
1	1	3	פחת והפחתות
1	1	1	תקשורת
15	14	12	הפקה ומשלוח
1	1	*-	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
5	6	5	שכר דירה ואחזקת מבנה
1	*-	*-	הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) הטבה מוגדרת (ללא עלות שרות)
3	13	7	אחרות
122	128	98	<b>סך כל הוצאות התפעול</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

**ביאור 6 - הוצאות מכירה ושיווק**

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
11	13	12	שכר ונלוות
3	3	4	פרסום
11	12	10	שימור וגיוס לקוחות
61	71	83	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
19	22	21	דמי ניהול מועדונים
1	*-	*-	הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) הטבה מוגדרת (ללא עלות שרות)
3	4	2	אחרות
<b>109</b>	<b>125</b>	<b>132</b>	<b>סך כל הוצאות מכירה ושיווק</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות**

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
4	5	4	שכר ונלוות
3	2	1	שירותים מקצועיים
*-	1	1	ביטוח
32	34	31	תשלומים לישראל כרט (1)
*-	*-	*-	הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) הטבה מוגדרת (ללא עלות שרות)
2	2	1	אחרות
<b>41</b>	<b>44</b>	<b>38</b>	<b>סך כל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

\* 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			
2018	2019	2020	
17	18	10	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
2	*-	(2)	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
<b>19</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>סך כל המיסים השוטפים</b>
			בתוספת (בניכוי):
(1)	(4)	(5)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
(1)	*-	2	מיסים נדחים בגין שנים קודמות
<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>	<b>סך כל המיסים הנדחים</b>
<b>17</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>הפרשה למיסים על ההכנסה</b>

2. 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 שנוקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
71	61	21	רווח לפני מס
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה
16	14	5	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
1	*-	*-	מיסים בגין שנים קודמות
*-	*-	-	הטבה מהפרשים זמניים משנה קודמת ששימשה להגדלת מיסים נדחים
<b>17</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>הפרשה למיסים על ההכנסה</b>

3. לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2015 .

4. תנועה במיסים נדחים – במיליוני ש"ח

שיעור מס ממוצע 2020 באחוזים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	שינויים שנוקפו לרווח כולל אחר	השפעת השינוי בשיעור המס שנוקפה לרווח והפסד	שינויים שנוקפו לרווח והפסד	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	
						<b>נכסי מיסים נדחים</b>
23%	20	-	-	5	15	מהפרשה להפסדי אשראי
23%	*-	-	-	*-	*-	מהפרשה לחופשה ומענקים
23%	-	-	-	(2)	2	אחר
	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>יתרת נכסי מיסים נדחים</b>

שיעור מס ממוצע 2019 באחוזים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	שינויים שנוקפו לרווח כולל אחר	השפעת השינוי בשיעור המס שנוקפה לרווח והפסד	שינויים שנוקפו לרווח והפסד	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	
						<b>נכסי מיסים נדחים</b>
23.0%	15	-	-	3	12	מהפרשה להפסדי אשראי
23.0%	*-	-	-	*-	*-	מהפרשה לחופשה ומענקים
23.0%	2	-	-	1	1	אחר
	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>13</b>	<b>יתרת נכסי מיסים נדחים</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי במיליוני ש"ח

א. חייבים ואשראי בגין פעילות בכרטיסי אשראי

ליום 31 בדצמבר		31 בדצמבר				
		2019		2020		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית				
2019	2020	לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום	לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום	
		%				
						<b>סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים</b>
						<b>אנשים פרטיים (1)</b>
444	424					
444	424	-	-	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
-	-					מזה: אשראי
						<b>מסחרי</b>
220	230					
216	225	-	-	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
4	5	-	3.2	-	-	מזה: אשראי (3)(2)
<b>664</b>	<b>654</b>					<b>סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים</b>
						<b>סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים</b>
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
2,316	2,091	-	-	-	-	
18	-	-	-	-	-	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
3	3	-	-	-	-	הכנסות לקבל
6	2	-	-	-	-	אחרים
<b>3,007</b>	<b>2,750</b>					<b>סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>

(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.

(3) מזה: אשראי לבתי עסק כ-5 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2019 כ-4 מיליון ש"ח). סכום זה כולל, הקדמות תשלום (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166 - בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2019, בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח). החל מרבעון שלישי 2019 מוצגות הקדמות בסילוק מוקדם בסעיף זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, הקדמות בסילוק מוקדם מחליף את מוצר ההקדמות והמקדמות ראה גם הערה בביאור 13.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9- סיכון אשראי, חייבים 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 2020						
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר(2)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
30	2	*-	6	-	22	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2019
28	*-	1	1	-	26	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(25)	-	(1)	(1)	-	(23)	מחיקות חשבונאיות
7	-	-	1	-	6	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(18)	-	(1)	*-	-	(17)	מחיקות חשבונאיות, נטו
40	2	*-	7	-	31	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר **2020</b>
						<b>** מזה:</b>
4	*-	*-	1	-	3	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר(2)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
25	2	1	5	-	17	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2018
17	*-	*-	*-	-	17	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(17)	-	(1)	1	-	(17)	מחיקות חשבונאיות
5	-	(3)	*-	-	5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(12)	-	(1)	1	-	(12)	מחיקות חשבונאיות, נטו
30	2	*-	6	-	22	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר **2019</b>
						<b>** מזה:</b>
3	*-	*-	1	-	2	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
ראה הערות בעמוד הבא.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

**ב. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)**

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

**1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018						
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
22	2	1	4	-	15	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2017
15	*-	1	3	-	11	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(16)	-	(1)	(2)	-	(13)	מחיקות חשבונאיות
4	-	(3)	*-	-	4	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(12)	-	(1)	(2)	-	(9)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>25</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר **2018</b>
						<b>** מזה:</b>
3	*-	*-	1	-	2	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ב. חובות <sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020						
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות</b>
119	-	*-	117	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
3,260	2,725	5	108	-	422	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>3,379</b>	<b>2,725</b>	<b>5</b>	<b>225</b>	<b>-</b>	<b>424</b>	<b>סך הכל חובות</b>
						<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b>
5	-	*-	3	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
31	2	-	3	-	26	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>36</b>	<b>2</b>	<b>*-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>סך הכל חובות</b>

ליום 31 בדצמבר 2019						
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות</b>
107	-	*-	107	-	*-	שנבדקו על בסיס פרטני
3,359	2,802	4	109	-	444	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>3,466</b>	<b>2,802</b>	<b>4</b>	<b>216</b>	<b>-</b>	<b>444</b>	<b>סך הכל חובות</b>
						<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b>
2	-	*-	2	-	*-	שנבדקו על בסיס פרטני
25	2	*-	3	-	20	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>27</b>	<b>2</b>	<b>*-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>סך הכל חובות</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.



**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

במיליוני ש"ח

ג. חובות (1)

**1. איכות אשראי ופיגורים**

ליום 31 בדצמבר 2020						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים (2)		לא בעייתיים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר		פגומים (3)	לא פגומים		
						<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
						<b>אנשים פרטיים</b>
4	-	424	6	12	406	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
						<b>מסחרי</b>
*-	-	225	1	1	223	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	5	*-	1	4	אשראי
-	-	2,725	-	-	2,725	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
<b>5</b>	<b>-</b>	<b>3,379</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>(6) 3,358</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2019						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים (2)		לא בעייתיים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר		פגומים (3)	לא פגומים		
						<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
						<b>אנשים פרטיים</b>
5	-	444	4	13	427	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
						<b>מסחרי</b>
1	-	216	2	2	212	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	-	4	*-	*-	4	אשראי
-	-	2,802	-	-	2,802	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
<b>6</b>	<b>-</b>	<b>3,466</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>(6) 3,445</b>	<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 9.2.ג.

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

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פיקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(6) מזה: סיכון אשראי בסך כ-3,345 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, וכ-3,431 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019, אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוחות תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

במיליוני ש"ח

ג. חובות (1)

**1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)**

**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.

**2. מידע נוסף על חובות פגומים**

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 בדצמבר 2020					
יחידת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	
					<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
					<b>אנשים פרטיים</b>
6	6	4	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
					<b>מסחרי</b>
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	-	-	אשראי
					חובות בערבות בנקים ואחר (4)
<b>7</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>סך הכל **</b>
					מזה: **
2	2	-	2	2	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

במיליוני ש"ח

ג. חובות (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	
					<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
					<b>אנשים פרטיים</b>
5	4	4	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
					<b>מסחרי</b>
2	2	1	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	-	-	אשראי
					חובות בערבות בנקים ואחר (4)
7	6	5	1	1	<b>סך הכל **</b>
					מזה: **
*-	*-	-	*-	*-	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.

(3) אינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2) (3)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
			חובות שאינם בערבות בנקים
			אנשים פרטיים
*-	*-	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	אשראי
			מסחרי
1	1	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	אשראי
-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>סך הכל</b>

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
		חובות שאינם בערבות בנקים
		אנשים פרטיים
*-	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	אשראי
		מסחרי
-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	אשראי
-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
*-	<b>2</b>	<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.

(3) אינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל חייבים אחרים.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

במיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח (2)			
יתרת חוב רשומה **	מספר חוזים **	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
					<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
					<b>אנשים פרטיים</b>
1	121	8	8	587	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
					<b>מסחרי</b>
1	27	3	3	125	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
<b>2</b>	<b>148</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>712</b>	<b>סך הכל</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח (2)			
יתרת חוב רשומה **	מספר חוזים **	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
					<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
					<b>אנשים פרטיים</b>
1	65	3	3	317	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
					<b>מסחרי</b>
*-	13	1	1	38	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
<b>1</b>	<b>78</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>355</b>	<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ראה הערות בעמוד הבא.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 9 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 במיליוני ש"ח

ג. חובות <sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח <sup>(2)</sup>			
יתרת חוב רשומה **	מספר חוזים **	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
					<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>
					<b>אנשים פרטיים</b>
1	55	2	2	250	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
					<b>מסחרי</b>
*-	20	1	1	60	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר <sup>(3)</sup>
<b>1</b>	<b>75</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>310</b>	<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* 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.

(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) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

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 2020				
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		מספר לווים (2)	
	מזהה: באחריות הבנקים	סך הכל		
<b>תקרת האשראי (באלפי ש"ח)</b>				
102	307	327	302,100	יתרות לווה עד 5
461	352	404	129,509	יתרות לווה מעל 5 עד 10
626	237	341	78,754	יתרות לווה מעל 10 עד 15
206	160	220	24,385	יתרות לווה מעל 15 עד 20
307	194	274	23,671	יתרות לווה מעל 20 עד 30
203	117	173	10,701	יתרות לווה מעל 30 עד 40
237	233	307	10,195	יתרות לווה מעל 40 עד 80
90	160	186	2,645	יתרות לווה מעל 80 עד 150
56	133	156	1,038	יתרות לווה מעל 150 עד 300
49	85	111	393	יתרות לווה מעל 300 עד 600
33	49	70	127	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
15	20	33	30	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
35	21	51	32	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
36	13	35	12	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
42	10	57	10	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
-	-	-	-	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
<b>2,498</b>	<b>2,091</b>	<b>2,745</b>	<b>583,602</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	5	-	הכנסות לקבל ואחרים
<b>2,498</b>	<b>2,091</b>	<b>2,750</b>	<b>583,602</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) חייבים 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 באחריות בנקים).

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

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 2019				
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		מספר לוויים (2)	
	מזה: באחריות הבנקים	סך הכל		
<b>תקרת האשראי (באלפי ש"ח)</b>				
100	337	356	299,883	יתרות לווה עד 5
468	398	453	137,199	יתרות לווה מעל 5 עד 10
573	267	372	77,163	יתרות לווה מעל 10 עד 15
213	179	244	26,353	יתרות לווה מעל 15 עד 20
328	221	311	25,991	יתרות לווה מעל 20 עד 30
254	131	193	12,782	יתרות לווה מעל 30 עד 40
225	260	338	10,761	יתרות לווה מעל 40 עד 80
77	175	201	2,657	יתרות לווה מעל 80 עד 150
46	143	161	1,022	יתרות לווה מעל 150 עד 300
49	97	118	411	יתרות לווה מעל 300 עד 600
37	41	63	121	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
12	16	32	27	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
37	16	32	27	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
31	15	53	16	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
36	20	71	9	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
-	-	-	-	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
<b>2,486</b>	<b>2,316</b>	<b>2,998</b>	<b>594,422</b>	<b>סך הכל</b>
-	-	9	-	הכנסות לקבל ואחרים
<b>2,486</b>	<b>2,316</b>	<b>3,007</b>	<b>594,422</b>	<b>סך הכל</b>

(1) חייבים 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 לוויים.

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

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



ביאור 10 - מחשוב וציוד

במיליוני ש"ח

סך הכל	אחר	עלויות תוכנה (1)	ריהוט וציוד משרדי	מחשב וציוד היקפי	
<b>עלות:</b>					
24	4	18	1	1	ליום 31 בדצמבר 2019
2	-	2	-	-	תוספות
<b>26</b>	<b>4</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>ליום 31 בדצמבר 2020</b>
<b>פחת נצבר:</b>					
16	4	10	1	1	ליום 31 בדצמבר 2019
3	-	3	*-	-	תוספות
<b>19</b>	<b>4</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>ליום 31 בדצמבר 2020</b>
7	-	7	*-	-	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020
8	-	8	*-	-	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019
-	-	25.0	9.9	-	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2020
-	-	25.0	9.9	-	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2019

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות עלויות תוכנה שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר עמדו ליום 31 בדצמבר 2020 בסך של כ-11 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019 - 9 מיליון ש"ח).

ביאור 11 - נכסים אחרים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
17	20	מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 8)
3	5	עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
<b>חייבים אחרים ויתרות חובה:</b>		
31	24	הוצאות מראש
396	604	חברות קשורות (1)
*-	*-	אחרים
<b>427</b>	<b>628</b>	<b>סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה</b>
<b>447</b>	<b>653</b>	<b>סך כל הנכסים האחרים</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

## דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

### ביאור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
2019	2020	לעסקאות בחודש האחרון	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	
		דצמבר 2020	%	
*-	*-	*-	*-	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		
2019	2020	
2,796	2,683	בתי עסק <sup>(1)</sup>
22	24	הכנסות מראש
70	69	הפרשה עבור תוכנית נקודות
20	19	הוצאות לשלם
-	9	אירגון בינלאומי
39	27	הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים
<b>2,947</b>	<b>2,831</b>	<b>סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>

(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 98 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020 (31 בדצמבר 2019 - 106 מיליון ש"ח).

### ביאור 14 - התחייבויות אחרות

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
2	1	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
8	8	ספקי שירותים וציוד
3	2	הוצאות לשלם
11	13	מוסדות
3	4	הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות
<b>27</b>	<b>28</b>	<b>סך כל ההתחייבויות האחרות</b>

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

- במסגרת השתתפות החברה בעלויות המשותפות לישראלכרט 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 ישראלכרט, שכאמור מתפעלת את פעילות החברה.
- ב. השכר והתגמול המשולם ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה הינם בהתאם למדיניות דירקטוריון קבוצת ישראלכרט כאמור לעיל, כפי שמשנתנה מעת לעת.
1. מר איל דשא כיהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון פעיל של חברות קבוצת ישראלכרט – החברה, ישראלכרט בע"מ, ויורופיי וזאת החל מיום 2 ביולי 2017 ועד ליום 30 בנובמבר 2020.
  2. ד"ר רון וקסלר כיהן החל מחודש פברואר 2016 כמנכ"ל החברה, ישראלכרט בע"מ ויורופיי. ביום 30 בדצמבר 2020 סיים ד"ר רון וקסלר את כהונתו כמנכ"ל החברה.
  3. ביום 31 בדצמבר 2020 מונה ד"ר וקסלר כיושב ראש דירקטוריון החברה.

**ג. מענק היפרדות**

במסגרת הסכמות בין ישראלכרט, בנק הפועלים וועד העובדים של החברה מחודש מרץ 2019, אשר עוגנו בהסכם קיבוצי, ובסיכום נוסף בין ישראלכרט לבין ועד העובדים, נקבע, כי עובדי הקבוצה (שאינם נושאי משרה) יהיו זכאים למענק בגין היפרדות ישראלכרט מבנק הפועלים (בגין הצעת מכר מניות ישראלכרט או מכירת ישראלכרט לצד שלישי) אשר הותנה בהשלמת הצעת המכר הראשונית של ישראלכרט על-ידי בנק הפועלים ואשר נקבע בהתאם לשווי ישראלכרט כפי שנקבע במכירת המניות כאמור על-ידי הבנק ובהתאם לנוסחה שנקבעה. בהתאם להסכמות בין הצדדים נקבע, כי המענק האמור ישולם בשתי פעימות – הראשונה בסמוך להשלמת הצעת המכר הראשונית, והשנייה בסמוך לאחר ובכפוף להשלמת מכירת כלל החזקות בנק הפועלים בישראלכרט בהתאם לחוק שטרומ, אשר צפויה להתבצע ביום 9 במרץ 2020.

כמו כן, בחודש מרץ 2019 אישרו האורגנים המוסמכים של ישראלכרט מתן מענק בגין הליך ההיפרדות מבנק הפועלים לנושאי משרה בכירה ועובדים בכירים נוספים אשר הותנה במכירת 20% מהון המניות המונפק של ישראלכרט על-ידי בנק הפועלים במועד המכירה הראשונה של מניות ישראלכרט לציבור (בסעיף זה: "תנאי הסף"), מחציתו שולמה בסמוך להתקיימות "תנאי הסף" והיתרה תשולם בשלושה (3) תשלומים שווים על פני שלוש (3) שנים (תשלומים נדחים), כאשר התשלום הראשון ישולם כשנה לאחר מועד הרישום של מניות ישראלכרט למסחר; התשלום השני ישולם כשנה לאחר התשלום הראשון ובלבד שעד לאותו מועד לא יחזיק הבנק כלל בהון המניות המונפק של ישראלכרט; והתשלום השלישי ישולם שנה לאחר התשלום השני (ובלבד שקמה זכאות לקבלת התשלום השני).

במהלך חודש אפריל 2019 השלים בנק הפועלים הצעת מכר ראשונה לציבור של מניות ישראלכרט, באופן בו התקיים 'תנאי הסף' והתקיימו התנאים למתן המענק לעובדים כאמור לעיל. בהתאם לתוצאות הצעת המכר ולהסכמות בדבר חישוב גובה המענקים, המענק לכלל העובדים ונושאי המשרה הבכירה כאמור לעיל (לרבות מענק היפרדות לעובדים בחוזים אישיים שאינם נושאי משרה בכירה).

במסגרת השתתפות החברה בעלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה נושאת החברה גם בעלות יחסית בגין שכר עבודה. תשלום השכר מבוצע על ידי ישראלכרט, שכאמור מתפעלת את פעילות החברה.

סך עלות מענק ההיפרדות הכלול בהוצאות השכר לתקופה של תשעה חודשים ראשונים לשנת 2019 הסתכם בסך של כ- 7 מיליון ש"ח. בנק הפועלים יישא בעלות המענק כאמור. במהלך חודש מאי 2019 שולם התשלום הראשון לעובדים ונושאי משרה בכירה כאמור ובחודש יוני 2019 העביר בנק הפועלים את חלקו בעלות המענק בגין התשלום ששולם כאמור. סך עלות מענק ההיפרדות כלולה בהוצאות השכר ברבעון השני לשנת 2019 ואילו השתתפותו של הבנק בעלות מוצגת בהון בסעיף קרן הון מבעל שליטה. בחודש אפריל 2020 שולמה המחצית השנייה של מענק ההיפרדות לעובדי החברה, וכן שלישי מתוך המחצית השנייה לנושאי משרה בכירה ועובדים בכירים נוספים. במהלך חודש יוני 2020 שילם בנק הפועלים לחברה את המחצית השנייה של חלקו במענק ההיפרדות.

**ד. תכנית התייעלות**

ביום 29 בדצמבר 2020, אישר דירקטוריון ישראלכרט תכנית התייעלות, וזאת לאור שינויים דינאמיים בסביבה התחרותית בה פועלת החברה לצד השלכות משבר ה-"קורונה", ולבצע פעולות התייעלות במגוון נושאים ופעילויות. במסגרת תכנית ההתייעלות, תצומצם מצבת כח האדם בהתאם לתכנית פרישה מרצון.

**ה. הסכם עם ארגון העובדים**

ביום 20 בדצמבר 2017 נחתם הסכם קיבוצי של הקבוצה אשר נכנס לתוקפו בחודש ינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2023. ההסכם כולל הסכמות בנושאים ארגוניים וכלכליים ובכללם גם הסכמות בנוגע לתוספות שכר ולתנאים גלויים 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. לפרטים אודות הסכם קיבוצי בקשר עם מענק היפרדות, ראה סעיף ד' לעיל.

**ו. 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 בפחות מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

ליום 31 בדצמבר				
2019	2019	2020	2020	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
139,326	500,000	139,326	500,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת

**ב. הלימות ההון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים**

**הלימות ההון**

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III (להלן: "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. כמו-כן, נקבע כי תאגיד בנקאי, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10% וביחס הון כולל מזערי בשיעור של 13.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. בהקשר זה, ביום 1 במרץ 2020, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "מדידה והלימות הון – מבוא, תחולה וחישוב דרישות ויחס מינוף", אשר עדכן, בין היתר, את הדרישה להגדלת יחס הון עצמי רובד 1 מזערי ויחס הון כולל מזערי בנקודת אחוז אחת, כך שתהיה תקפה לתאגיד בנקאי אשר סך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך נכסי המערכת הבנקאית. בנוסף, ביום 2 במאי 2016, פרסם המפקח על הבנקים את הוראות 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 מרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים.

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.  
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

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

במיליוני ש"ח

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

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III<sup>(1)</sup>

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
524	540	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
25	25	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
<b>549</b>	<b>565</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>
<b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>		
2,023	1,961	סיכון אשראי
17	16	סיכונים שוק
503	487	סיכון תפעולי
<b>2,543</b>	<b>2,464</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
<b>3. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>		
20.6%	21.9%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
21.6%	22.9%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון".

**יחס מינוף**

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
524	540	הון רובד 1 (במיליון ש"ח)
4,491	4,417	סך החשיפות (במיליון ש"ח)
11.7%	12.2%	יחס המינוף
5.0%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

\* ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה) (ניהול בנקאי תקין הוראה מספר 250)" אשר במסגרתו ניתנה הקלה אשר לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחזור), בתנאים ולתקופה כמפורט בהוראה. תחילתה של הוראה זו מיום פרסומה.

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
<b>מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:</b>		
2,486	2,498	סיכון האשראי על החברה
5,608	5,679	סיכון האשראי על הבנקים
(3)	(4)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>8,091</b>	<b>8,173</b>	<b>מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו</b>

ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה

1. הגבלים עסקיים

כחלק מהסדר שבין ישראלכרט וחברות כרטיסי האשראי מקס איט פיננסים בע"מ ("מקס") (לשעבר לאומי קארד) וכ.א.ל לסליקה הדדית של כרטיסי חיוב מהמותגים Visa ו-MasterCard, בחודש מרץ 2012 הוגשה בקשה לממונה על התחרות לקבלת פטור מאישור הסדר כובל ביחס להסכם תפעולי המסדיר את הפעלת הממשק המשותף בין ישראלכרט, מקס וכ.א.ל בנוגע ליישום ההסדר ביניהן (הסכם המתעדכן מעת לעת על-ידי הצדדים). ביום 25 באפריל 2018 ניתנה החלטת הממונה על התחרות בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל עד ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס להסכם התפעולי האמור. הפטור כולל, בין היתר, התייחסות לחובת חברות כרטיסי האשראי לצרף להסדר, באופן שוויוני וללא עלות, כל מנפיק, סולק או גוף מטעמם שפעילותו נוגעת להסדר ושיבקש להצטרף להסדר, להעמיד לרשותו את כל המידע הדרוש לו לצורך הצטרפותו ופעילותו על-פי ההסדר, ולבצע התאמות סבירות ככל הנדרש באופן שיאפשר לשחקן חדש להצטרף להסדר ולפעול על-פי הוראותיו, וכן איסור על ישראלכרט, מקס וכ.א.ל לנקוט בפעולות העלולות להקשות על כניסה של מתחרים חדשים לתחום ההנפקה או לתחום הסליקה או על חדירה של אמצעי תשלום חליפיים לכרטיסי אשראי, כגון כרטיסי חיוב מידי, הכל כמפורט בתנאי הפטור. בנוסף כולל הפטור הוראה, לפיה החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, תבצע לא יאוחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק. בחודשים נובמבר 2020 ופברואר 2021 הצטרפו טרנזילה בע"מ וקארדקום בע"מ, בהתאמה, להסכם התפעולי האמור. ביום 10 בנובמבר 2019 התקבל בישראלכרט מכתב מרשות התחרות, לפיו הממונה על התחרות החליטה להפעיל את סמכותה על פי דין, ולקבוע כי על ההסדר הכובל האמור, וכן על כל הסדר כובל שעניינו סליקה צולבת של כרטיסי חיוב של המותגים Visa ו-MasterCard, לא יחולו פטורים המוענקים בכללי פטור סוג. עם זאת, החלטת הפטור, על תנאיה, תמשיך לחול על ההסדר הכובל עד לתום תוקפה ביום 31 בדצמבר 2023, היינו: שהצדדים להסדר הכובל רשאים להמשיך ולפעול על פי ההסדר מבלי לקבל את אישור בית הדין לתחרות עד לאותו מועד, בכפוף לקיום התנאים שנקבעו בהחלטת הפטור ובלבד שלא יחול שינוי בפרט מהותי בהסדר. מכתב דומה, בשינויים המחויבים, התקבל גם בנוגע לפטור בתנאים מאישור הסדר כובל ביחס להסדרים שענינם מתן רישיון לכ.א.ל ומקס לסליקה צולבת של כרטיסי אשראי ממותג "ישראלכרט" מיום 16 במאי 2018, שאף הוא בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023.

## 2. הליכי רגולציה

להלן התפתחויות רגולטוריות משמעותיות שחלו בשנים האחרונות, הרלוונטיות לתחומי פעילות החברה, ואשר להערכת החברה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי החברה: יובהר, כי התיאור להלן אינו מהווה רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה החברה או של כלל השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך התקופה האמורה.

### הוראות ופרסומי בנק ישראל והמפקח על הבנקים:

#### 1. הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה - EMV

בחודש ינואר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 470 בנושא "כרטיסי חיוב" ("הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470" או "נב"ת 470") ו-נב"ת 472, לפיו: (1) החל מיום 31 במרץ 2020, מנפיק ינפיק כרטיס חיוב (ולמעט חריגים כגון: כרטיס נטען, כרטיס ייעודי לתשלומים בין בתי עסק וכרטיס המאפשר רכישה בבתי עסק ספציפיים) התומך בתקן EMV ("כרטיס חכם") ושניתן לבצע באמצעותו עסקאות ללא מגע (Contactless) ויישם פתרון תפעולי המאפשר קביעת קוד סודי אישי הנדרש לביצוע עסקה בכרטיס חכם על ידי הלקוח; (2) בהתאם למועדים שנקבעו בהוראה, אשר יחולו באופן מדורג בהתאם לגודל וסוג בית העסק - סולק לא יסלוק עסקאות בכרטיסי חיוב אלא אם בוצעו בטכנולוגיית EMV; נעשתה עסקה בהצגת כרטיס חכם, לא יסלוק הסולק את העסקה אלא אם בוצעה בתקן EMV והלקוח השתמש בקוד סודי או בפרט אימות מוגבר אחר (כהגדרתו בהוראה), למעט מקרים בהם המנפיק או הסולק קבעו שלא נדרש קוד סודי או פרט אימות מוגבר אחר כאמור.

2. בחודש פברואר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 בנושא "יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל", 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). על-פי האמור בחוזר שפורסם בצמוד להוראה האמורה בחוזר, לאחר השלמת חקיקה בנושא בנקאות פתוחה וקביעת רגולציה לענין ספקי צד ג' חוץ בנקאיים, תתוקן ההוראה כך שהבנקים וחברות כרטיסי אשראי ינגישו את תשתיות הבנקאות הפתוחה גם לגופים אלו. ההוראה כוללת הוראות שונות, ביניהן תפקידי הדירקטוריון וההנהלה הבכירה, נושא הסכמת הלקוח, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי כצרכן מידע וכיוזם תשלומים ועוד. בשלב ראשון, ההוראה תחול על הבנקים ועל חברות כרטיסי האשראי בפעילותם בישראל ביחס לחשבונות של יחידים, כאשר יש כוונה להרחיבה בהמשך גם לחשבונות של תאגידים. ככלל, ההוראה עתידה להיכנס לתוקף ביום 31 במרץ 2021. יצוין, כי החובה להציע לצרכן מידע אודות כרטיסי חיוב, סך יתרות בכרטיסי חיוב ותנועות בכרטיסי חיוב, תיכנס לתוקף רק ביום 10 באוקטובר 2021. בהקשר זה יצוין, כי בחודש ינואר 2021 פורסם על ידי רשות התחרות, הרשות להגנת הצרכן ורשות להגנת הפרטיות נייר משותף בנושא "הזכות לניוד מידע", העוסק בזכות לניוד מידע (data portability), זכות המאפשרת לאדם הפרטי לבקש שיועבר לחזקתו (ולעיתים גם ישירות אל צד שלישי) באופן מקוון מידע שנאגר בעניינו על-ידי גוף מסוים, כל שיהיה ניתן לבצע שימושים נוספים או חוזרים במידע. בהתאם לנייר, הזכות לניוד מידע צפויה, בין היתר, להגביר את הלחץ התחרותי מצד חברות קטנות או חדשות מול החברות הדומיננטיות, והעצמת הצרכן הפרטי מול הגופים המשמעותיים, כמו גם שיפור השירות המוענק לו. הנייר נועד להמליץ על קידום חקיקה בנושא בדין הישראלי. הנייר היה פתוח להערות הציבור עד ליום 24 בינואר 2021.

3. בחודש יולי 2019, פרסם בנק ישראל נייר עמדה בנושא "פעילות אפליקציות התשלומים של הבנקים", אשר עיקריו הינם: א. הבנקים יפעלו באופן מוגבל בלבד להחזרת תשלום באמצעות אפליקציות בבתי עסק במהלך השנים 2019 עד 2021 (כולל), כך שבתקופות האמורות תוגבל הפעילות של כל אחד מהבנקים בתחום אפליקציות התשלום בקרב עסקים עד לרף של 2.5 ו-3 מיליארד ש"ח (בהתאמה); ב. החל משנת 2021 מגבלת רף הפעילות האמורה לא תחול על עסקים שמתבצע בהם תשלום על בסיס תקן בינלאומי לביצוע עסקאות חכמות (תקן EMV); ג. חברות כרטיסי האשראי יוכלו לפעול באפליקציות תשלום לבתי העסק,



## ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

## 2. הליכי רגולציה (המשך)

ככל שיפתחו אפליקציות כאמור או תוך שיתוף פעולה עם גופים חוץ בנקאיים, על בסיס כרטיסי האשראי ללא מגבלות על היקף הפעילות. בנוסף, ציין בנק ישראל במסגרת נייר העמדה, בין היתר, כי: (א) בתקופה האמורה יקדמו בנק ישראל, משרד האוצר ורשות התחרות אפשרות של יזום פעולות שלום על-ידי גופים חוץ בנקאיים, על מנת ששחקנים קיימים וחדשים יוכלו להציע שירותי שלום חדשים (לצרכנים ולבתי העסק), ישירות מחשבון הבנק של הלקוח ובכך ירחיבו את מגוון אמצעי השלום, יגבירו את התחרות בתחום ויוזילו עלויות, ובמקביל, פועל בנק ישראל על מנת שתתאפשר גישה למרכז סליקה בנקאי בע"מ ("מס"ב") לגופים חוץ בנקאיים כך שיוכלו להתחרות בגופים הבנקאיים במתן שירותי השלום. (לענין זה יצוין, כי בחודש אוגוסט 2019 הודיע הפיקוח על הבנקים כי יתחיל בתהליך להקצאת קודי זיהוי לגופים שיצטרפו למערך השלומים. לענין זה צוין בנייר העמדה, כי האפליקציות הבנקאיות לתשלום בבתי עסק לא יפעלו על בסיס שירותי שלום מיידים, אם מס"ב תפתח שירות כזה, אלא אם תהיה אפשרות גישה לשירות כאמור גם לגופים חוץ בנקאיים; ו-1) (ב) אם יחולו שינויים מהותיים בשוק במהלך התקופה, תבחן מחדש נחיצות המגבלות בפעילות האפליקציות הבנקאיות.

בחודש מאי 2020 הוקצה לחברה קוד זיהוי לשימוש במערכת התשלומים והמסלקות בישראל. ביום 25 במאי 2020 הוציא בנק ישראל מכתב לבנקים ולמרכז סליקה בנקאי בע"מ ("מס"ב"), לפיו, על הבנקים חל איסור לסרב סירוב בלתי סביר לייצג נותן שירותי שלום בעל רישיון המאפשר גישה למערכת תשלומים מבוקרת, וזאת בסליקה ובכללי מערכת חיובים, זיכויים והעברות תשלומים (מס"ב), והכל בכפוף ללוחות זמנים ולתנאים המפורטים במכתב האמור. למיטב ידיעת החברה, בחודש דצמבר 2020, השיקה מס"ב את המערכת, וחלק מהבנקים עושים בה שימוש לצורך ביצוע העברות מחשבון לחשבון. בנוסף, בחודש יוני 2020 פרסמה הממונה על התחרות החלטה בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר מס"ב, שהצדדים לו הינם חמשת הבנקים הגדולים, המחזיקים במס"ב. על-פי ההחלטה, בין היתר, על מנת לתמרץ את הבנקים לייצג גופים חוץ בנקאיים במערכת מס"ב (לצד האיסור שהוטל עליהם לסרב סירוב בלתי סביר לייצג נותן שירותי שלום), נאסר על חמשת הבנקים הגדולים לעשות שימוש במערכת התשלומים המיידיים לצורך תשלומים באמצעות אפליקציות התשלומים של הבנקים, עד אשר ייצג נותן שירותי שלום חוץ-בנקאי ועד שאותו מיוצג יעשה שימוש במערכות בסליקה בפועל. תוקפו של איסור זה הינו עד ליום 30 ביוני 2022 או עד לתום שנה מיום שהגוף החוץ-בנקאי הראשון יתחיל להעביר עסקאות, לפי המוקדם.

4. בחודש מרץ 2021 הפיץ הפיקוח על הבנקים לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 411 "ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור", לפיה ייקבע הסדר חלופי (לבחירת תאגיד בנקאי) לרישום פרטי זיהוי על-פי צו איסור הלבנת הון, בכל הנוגע למתן שירותי שלום על-ידי תאגיד בנקאי עבור יחיד תושב ישראל (ובכלל זה באפליקציות שלום), והכל בהתאם לתנאים כאמור בטיטת התיקון להוראה.

5. בחודש דצמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר", המרכזת ומגדירה את דרישות הדיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר ומחליפה את דרישות הדיווח הקיימות בנושאים אלה בהוראות ניהול בנקאי תקין 357, 361 ו-367, ומבטלת את הוראת הדיווח 848. ההוראה נכנסה לתוקף חודש מיום פרסומה.

6. בחודש פברואר 2021 פרסם בנק ישראל עמדה לנוכח ההתפתחויות בתחום התשלומים ופעילות ארנקים דיגיטליים. על פי העמדה, יש במיזמים החדשים כדי לעודד את התחרות, לפתח את עולם התשלומים ולהביא ערך לצרכן הישראלי, וכי אין מקום לעכבם, ובלבד שבשלב זה של ההתפתחויות בשוק התשלומים יחולו הכללים הבאים: (1) לא ייעשה שימוש במידע שנאסף במסגרת ארנק דיגיטלי לשם מתן שירותים פיננסיים או מכירה של מוצרים פיננסיים אחרים ללקוחות בעלי כרטיסי חיוב שהנפיקו עבורם מנפיקים שאינם בעלי הארנק, וזאת עד שסוגיה זו תיבחן על כל היבטיה; (2) בארנק פתוח תהיה בתוך תקופה קצרה אפשרות לריבוי כרטיסים של מנפיקים שונים, כך שלקוחות יוכלו לעשות שימוש לפי בחירתם במספר כרטיסים בקלות ובנוחות; (3) המגבלה שהוטלה על שני הבנקים הגדולים בחוק שטרם לענין מסגרות בכרטיסי אשראי חלה על כרטיסי אשראי שמונפקים או שיונפקו במסגרת מיזמים של שיתוף פעולה שבהם מעורבים שני הבנקים הגדולים, בין כרטיסים ייעודיים לשימוש בארנק דיגיטלי ובין כרטיסים אחרים, אלא אם כן יודיע בנק ישראל, בתום בחינה שהוא עורך, ששיתופי פעולה כאמור אינם בגדר הנפקה משותפת שעליהם חלה המגבלה האמורה. בהתאם לעמדה שפורסמה, בין היתר, בנק ישראל ימשיך לעקוב אחר ההתפתחויות בתחום זה ובמידת הצורך יפעל לאסדרה מתאימה.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

7. בחודש דצמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי מספר 367 בנושא "בנקאות בתקשורת" (להלן: "נב"ת 367", "הוראה 367"). לפי התיקון, בין היתר, הוסדרה דרך זיהוי ואימות פרטים חלופית לזו הנדרשת בצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 ("צו איסור הלבנת הון"), שתאפשר פתיחת חשבון מרחוק גם עבור תאגיד, מסוג התאגידים ובכפוף לאמור בהוראה.

כמו-כן, עד כה אופן זיהוי ואימות לקוח בטרם צירפו מרחוק לשירותי בנקאות בתקשורת נקבע בהתאם לעקרונות המופיעים נב"ת 367. התיקון להוראה 367 מאפשר לתאגיד הבנקאי לקבוע אמצעי זיהוי ואימות בהתאם לניהול הסיכונים שלו ובכפוף למדיניות שאושרה על-ידי דירקטוריון התאגיד הבנקאי. על-פי דברי ההסבר לתיקון, התיקון יאפשר לתאגידים הבנקאיים לפשט את תהליך הזיהוי והאימות של לקוחותיהם המבקשים להצטרף מרחוק לשירותי בנקאות בתקשורת, ובכך יסייע בהרחבת סל השירותים האפשריים אשר יכולים להינתן באמצעים דיגיטליים.

8. ביום 14 באוקטובר 2020 נכנס לתוקף חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 ("חוק שירותי תשלום") אשר, בין היתר, ביטל את חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986. החוק מסדיר, בין היתר, היבטים שונים במערכות היחסים שבין נותן שירותי תשלום (מנפיק כרטיס החיוב) למשלם (מחזיק כרטיס החיוב), ובין נותן שירותי תשלום (הסולק) למוטב (בית העסק) בעת שימוש באמצעי תשלום, ובכלל זה קביעה לפיה מועד העברת כספים מסולק לבית עסק יהיה מייד, או במועד סביר אחר שהוסכם בין סולק לבית עסק, וכן לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי האחריות הנוגעים להן, בין היתר, כי אם נעשה שימוש לרעה באמצעי תשלום, הסולק והמנפיק לא יטילו את הנזק על בית העסק אם, בין היתר, הוראת התשלום הרלוונטית בוצעה תוך שימוש בפרט אימות מוגבר, או שלא ניתן לעשות שימוש בפרט אימות מוגבר לגבי אותו סוג של אמצעי תשלום (הכל – כמוגדר ולפי התנאים בחוק האמור); והוראות בדבר קביעת עונשים פליליים והטלת עיצום כספי בהפרת סעיפים מסוימים של החוק.

בחודש אוקטובר 2020 פרסם משרד האוצר את טיוטת תקנות שירותי תשלום (פטור מתחולת החוק), התשפ"א – 2020, לפיה מוצע להחריג מתחולת חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 תווי קניה וכרטיסי מתנה (Gift Cards) מסוימים, בכפוף ובהתאם לקבוע בטיטת התקנות.

9. ביום 25 בנובמבר 2018 פורסם ברשומות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות סליקה צולבת של עסקאות בכרטיס חיוב ושל עסקאות חיוב מייד), התשע"ט – 2018, ("צו הצולבת"), בהמשך לפרסום בנק ישראל מחודש פברואר 2018 בדבר המתווה הסופי להפחתת העמלה הצולבת<sup>17</sup>. על פי הצו, המתווה להורדת העמלה הצולבת בעסקאות חיוב נדחה יהיה כדלקמן: מיום 1 בינואר 2019 ירדה העמלה הצולבת מ-0.7% ל-0.6%; מיום 1 בינואר 2020 ירדה העמלה הצולבת מ-0.6% ל-0.575%. מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.575% ל-0.55%; מיום 1 בינואר 2022 תרד העמלה הצולבת מ-0.55% ל-0.525%. מיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.525% ל-0.5%. המתווה להורדת העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מייד יהיה כדלקמן: החל מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.3% ל-0.275%; ומיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.275% ל-0.250%. כמו-כן נקבע בצו, כי שיעור העמלה הצולבת לגבי בית עסק המהווה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בצו האמורה, יהיה ל-0.250%. עד ליום 1 בינואר 2022, ולאחר מכן יחול על בתי עסק אלה שיעור העמלה הצולבת החל על כלל בתי העסק.

10. בחודש אוקטובר 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין 359A בנושא "מיקור חוץ", הקובעת עקרונות על-פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כאשר הם מעבירים פעילויות שונות למיקור חוץ (כמוגדר בהוראה), ופעולות האסורות להעברה למיקור חוץ. לפי דברי ההסבר להוראה, מתן אפשרות לתאגידים הבנקאיים לעשות שימוש במיקור חוץ מאפשרת להם ליישם מטרות אסטרטגיות, להגדיל את הנגישות והזמינות ללקוחות, ולהמשיך את תהליכי ההתייעלות התפעולית, וכי השימוש במיקור חוץ תורם להורדת חסמי כניסה לשחקנים חדשים ודיגיטליים. בדברי ההסבר להוראה נאמר, כי הפיקוח על הבנקים בוחן הרחבה של ההוראה בעתיד, שתכלול דגשים ייחודיים בעת ביצוע מיקור חוץ של מערכות טכנולוגיות. ככלל, ההוראה נכנסה לתוקף

<sup>17</sup> "עמלה צולבת" (או בכינויה האחר: "עמלת מנפיק"; קרי, עמלה בגין עסקה שנעשתה בכרטיס חיוב שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק).  
פרימיום אקספרס בע"מ

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

**ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)**

**2. הליכי רגולציה (המשך)**

ביום 30 בספטמבר 2020, ובמועד זה בוטלה, בין השאר הוראת ניהול בנקאי תקין 359 – קשרי תאגיד בנקאי עם מתווכים. ניתנה תקופה נוספת של עד שלוש וחצי שנים להתאים להוראה חוזים שנכרתו לפני מועד פרסומה. העברת פעילות מהותית למיקור חוץ טעונה, בין היתר, הודעה מראש למפקח על הבנקים, אשר רשאי להודיע לתאגיד הבנקאי על רצונו לבחון את הוצאת הפעילות למיקור חוץ והכל בהתאם למפורט בהוראה. בנוסף, בתקופה של שנתיים ממועד פרסום ההוראה, יש לדווח גם על התקשרות להפניית משקי בית לתאגיד בנקאי לצורך קבלת אשראי גם אם אינה מהותית.

11. בחודשים יולי-אוגוסט 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 470, מספר 221 ("יחס כסוי נזילות"), מספר 203 ("סיכון אשראי") והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 ("מגבלות על חובות של לווה ושל קבוצת לווים") (נב"ת 313) (בסעיף זה יחד: "ההוראות"), שכפי שנאמר בדברי ההסבר להן, יקלו על פעולת חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בהוראות) ביום שלאחר היפרדותן מהבנקים, וזאת במסגרת הצעדים שנוקט בנק ישראל בכדי לקדם את יישום הרפורמה להגברת התחרות. יצוין, כי ההקלות חלות על חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בהוראות) בכלל, ולא רק על החברות שעתידות להיפרד מבנק-האם שלהן. במסגרת התיקונים להוראות 470, ו-203, נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות: (1) הסכמי תפעול חדשים בין מנפיק בנקאי למתפעל הנפקה, שנחתמו עד ליום 31 בינואר 2022, יומצאו למפקח על הבנקים. לעניין זה, חידוש הסכם קיים שנעשה בו שינוי מהותי, לדעת הבנק או מתפעל הנפקה, ייחשב כהסכם חדש. היה המנפיק הבנקאי בנק בעל היקף פעילות רחב, הסכם התפעול יהיה טעון אישורו של הפיקוח; (2) החל מיום פרסום הוראה 221, חברת כרטיסי אשראי העומדת בתנאים המפורטים בהוראה, לא תידרש לעמוד ביחס כסוי הנזילות, אך תחויב להחזיק נכסים נזילים לפי מודל פנימי התואם את מאפייני פעילותה. במסגרת התיקונים לנב"ת 313, נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות: (1) במשך 5 שנים ממועד פרסום ההוראה כמחייבת, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלת "קבוצת לווים בנקאית" ולא תיכלל במגבלה המצרפית של לווים גדולים; (2) נוכח החריגה הקיימת כיום מנב"ת 313, תאגידים בנקאיים יידרשו להקטין את חשיפות האשראי ל"קבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי" באופן מדורג, תוך 3 שנים ממועד ההפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי, כהגדרת מועד זה ב"חוק שטרומ".

12. בחודש מרץ 2020 הודיע הפיקוח על הבנקים לחברות כרטיסי האשראי, כי לאור ההשפעות הרחבות של מגיפת הקורונה, בכוונתו לעשות שימוש בסמכותו בהתאם לסעיף 3א5(ד)(1) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות שירות ללקוח"), ולאפשר חריגה ממשך ההמתנה שנקבע בתיקון 29 לחוק הבנקאות שירות ללקוח ובהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "מתן מענה טלפוני אנושי מקצועי". יחד עם זאת, הפיקוח על הבנקים הבהיר, כי הוא מצפה שיינקטו מירב המאמצים להעניק את השירות המיטבי האפשרי בהתאם ליכולות ולמצב (ובכלל זה עמידה בהנחיות משרד הבריאות), וזאת במיוחד לאור הצורך הגובר של הלקוחות לקבלת שירותים מרחוק. בחודש יולי 2020 כחלק מחובת הדיווח של הפיקוח על הבנקים לוועדת הכלכלה של הכנסת בהתאם לסעיף 3א5(ד)(1) לעיל, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב, שכותרתו "דיווח לוועדת הכלכלה של הכנסת בהתאם לסעיף 3א5(ד)(2) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981". לפי המכתב, בין היתר, בהתחשב בקשיים האובייקטיביים שחוותה המערכת הבנקאית בחודשים מרץ עד מאי 2020 נוכח מגיפת ה-"קורונה", ובהתאם לסמכות הנתונה למפקח על הבנקים לפי סעיף 3א5(ד)(1) לחוק הבנקאות שירות ללקוח, קובע הפיקוח בדיעבד כי התאגידים הבנקאיים רשאים היו לחרוג מההוראות המחייבות לעניין זה על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 426 בנושא "מתן מענה טלפוני אנושי מקצועי" בחודשים האמורים. כן נאמר במכתב, שלאור העלייה המשמעותית בהיקף התחלואה ב-"קורונה", והתחזיות לגבי קצב התחלואה ומשכה, התאגידים הבנקאיים נדרשים וממשיכים בהיערכות הולמת ונקיטת מירב המאמצים למתן מענה אנושי טלפוני מיטבי ללקוחות, ככתוב במכתב. בחודש ספטמבר 2020 הודיע הפיקוח על הבנקים לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי על הארכת תוקף ההקלות לעניין קבלת שירותים בנקאיים (כדוגמת כריתת הסכם בנקאות בתקשורת וכריתת הסכמים למתן אשראי) באמצעות הטלפון במסגרת ההתמודדות עם משבר ה-"קורונה" עד ליום 31 במרץ 2021. יצוין, כי בחודש דצמבר 2020 עודכנה הגדרת "אזרח ותיק" בהוראה 426 הנזכרת לעיל, כך שתחול על בני 70 ומעלה (במקום 75 ומעלה).

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

**ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)**

**2. הליכי רגולציה (המשך)**

13. בחודש מאי 2020 נשלחה לחברות כרטיסי האשראי עמדת משרד המשפטים לעניין פרשנות תקנה 4 (ג) לתקנות כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, לעניין יכולת המנפיק לבצע ביוזמתו שינוי באופן מסירת הפירוט החודשי של העסקאות שביצע לקוח באמצעות כרטיס האשראי שלו, כך שהפירוט ימסר ללקוח באמצעי דיגיטלי חלף מסירה באמצעות הדואר. המכתב מפרט מהם התנאים שבהתמלאם רשאי המנפיק לבצע שינוי יזום כאמור. בהמשך לאמור, בחודש יוני 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הבהרה בנוגע למשלוח הודעות בדבר פירוט עסקאות בכרטיסי אשראי בתקשורת. לפי המכתב, בהתאם לסעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 420 בנושא "משלוח הודעות בתקשורת", תאגיד בנקאי רשאי לספק ללקוח שירות משלוח הודעות בערוצי תקשורת, חלף משלוח ההודעות באמצעות הדואר בהתקיים התנאים שבסעיף האמור, ביניהם, כי הלקוח ביקש להצטרף לשירות. מכתב הפיקוח מבהיר, כי ניתן לקיים את התנאי לעיל בהתקיים התנאים המצטברים המפורטים בעמדת משרד המשפטים הנזכרת לעיל. כן מובהר במכתב, כי על הגילוי בדבר המעבר למשלוח פירוט העסקאות באמצעי דיגיטלי והפסקת המשלוח באמצעות הדואר, להינתן בהודעה ייעודית ברורה ונפרדת מהודעות אחרות.

**הצעות חוק וחקיקה**

14. בחודש מרץ 2021 פורסם ברשומות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מס' 4) (עיצוב הליכים לשם גיבוש ואישור הסדר חוב) (הוראת שעה – נגיף הקורונה החדש), התשפ"א-2021. מטרת התיקון הינה ליצור מתווה להתמודדות עם עלייה בהיקף החייבים שיבקשו לפנות להליכים של הסדר חוב או להליכי חדלות פירעון בעקבות תקופת מגיפת הקורונה ולהתאים אותם למאפיינים המיוחדים של חייבים אלה. זאת, על-ידי עיצוב האפשרות של נושים לפתוח בהליכי חדלות פירעון ועל-ידי עידוד החייבים לפנות להליכים של הסדר חוב, על מנת להגיע להסדר חוב מוסכם לפירעון החובות כחלופה להליכי חדלות פירעון פורמליים. בנוסף, תיקון החוק מקל בתקופה זו גם על תאגידים שנקלעו לקשיים עקב המשבר ומאפשר להם לנסות ולגבש הסדרי חוב, תוך מינוי מנהל הסדר על-ידי בית המשפט שתפקידו, בין היתר, לסייע בגיבוש ההסדר ולפקח על פעילות התאגיד עד לגיבוש ההסדר.

15. בחודש אוגוסט 2011 פורסם תיקון לחוק הבנקאות רישוי, לפיו, בין היתר נקבעו מגבלות שונות, כגון חובה על מי שהינו מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מנפיק שהנפיק עשרה (10) אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה (10) אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל (כהגדרתו בחוק) להתקשר עם כל סולק בסליקה צולבת, אלא אם סירב להתקשרות מטעמים סבירים. בהקשר זה יצוין, כי חוק הבנקאות רישוי הסמיך את שר האוצר או את הפיקוח על הבנקים (לפי העניין) לראות גם בתאגידים נוספים כחלק מהסולק/מנפיק בעל היקף פעילות רחב (תאגיד שהסולק/מנפיק הוא בעל עניין בו; תאגיד השולט בסולק/מנפיק; ו/או תאגיד שמי ששולט בסולק/מנפיק הוא בעל עניין בו) – כך לדוגמא עשויה להתקבל החלטה שפרימיום אקספרס הינה חלק מישראלכרט לעניין היותה סולק/מנפיק בעל היקף פעילות רחב, ובהתאם יחולו גם על פרימיום אקספרס המגבלות החלות על ישראלכרט בהקשר זה. לעניין זה, בחודש יולי 2017 הודיע משרד האוצר לפרימיום אקספרס כי ככל שהעמלות הנגבות על-ידיה מבתי העסק בעסקאות המקומיות במותג שבו יש סליקה והנפקה בלעדית יופחתו במתווה מדורג, כך שעד לסוף חודש דצמבר 2017 העמלה המקסימלית תעמוד על 2.95%; עד לסוף חודש דצמבר 2018 העמלה המקסימלית תעמוד על 2.45%; עד לסוף חודש דצמבר 2019 העמלה המקסימלית תעמוד על 2.10%; ובסוף חודש יוני 2020 תתייצב העמלה המקסימלית לבית עסק על 1.99%, הרי שלעת הזו, אין שר האוצר רואה צורך להפעיל את סמכותו לפי סעיף 36 יג(א) לחוק הבנקאות רישוי, או לתמוך בהצעות חוק שמשמעותם זהה להפעלת הסמכות כאמור, או שמתערבות באופן ישיר וספציפי בעמלת המותג מעבר למתווה האמור לעיל.

16. בחודש יוני 2020 פרסם משרד המשפטים את תזכיר חוק מתן שירותי מידע פיננסי, התש"ף-2020. לפי דברי ההסבר לתזכיר, מטרתו להחליף את החלקים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 ("חוק שירותים פיננסיים מוסדרים"), המתייחסים לשירות להשוואת עלויות פיננסיות בחוק חדש, שבו תוסדר כלל הפעילות הכלולה במתן שירותי מידע פיננסי, הן מצד הגופים שייתנו את השירות והן מצד הגופים הפיננסיים בהם מרוכז מידע פיננסי של לקוחות, והכל בתנאים ובהתאם להגדרות ולמפורט בתזכיר. לפי התזכיר, בין היתר, נותני שירותי מידע פיננסי יוכלו לקבל, בהסכמת לקוח, גישה מקוונת

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

**ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)**

**2. הליכי רגולציה (המשך)**

למידע פיננסי על לקוח ממקורות מידע פיננסי. במקביל טוטל על מקורות מידע חובה לאפשר לנותני שירותי מידע פיננסי גישה מקוונת למידע פיננסי של לקוח, בכפוף להסכמתו. כן נקבע בתזכיר, כי השימוש במידע פיננסי של לקוח יהיה לטובת הלקוח ולשם סיוע בהתנהלותו הפיננסית בלבד. על-פי התזכיר, בשלב הראשון, החובה לאפשר לנותני שירותי מידע פיננסי גישה מקוונת למידע הפיננסי טוטל על בנקים, על חברות כרטיסי אשראי לגבי פעילותן כמנפיקות וכן על אגודות פיקדון ואשראי. כן תמשיך ותיבחן האפשרות להחיל את החובה האמורה על גופים נוספים המספקים שירותים פיננסיים ללקוחות, דוגמת קופות גמל וחברות ביטוח, גופים המספקים שירותי מסחר בניירות ערך וכן גופים אחרים המפוקחים על-פי חוק שירותים פיננסיים מוסדרים. בהתאם לאמור בדברי ההסבר לתזכיר, הגישה למידע הפיננסי של לקוח המצוי בידי מקורות מידע פיננסיים צפויה להסיר חסמים למעבר בין ספקים פיננסיים שונים ולעודד את התחרות, הן מצד הביקוש והן מצד ההיצע. לפרטים נוספים ראה גם סעיף 3 לעיל תחת הכותרת "הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים" בנוגע לבנקאות פתוחה.

17. בחודש אוקטובר 2020 פרסם משרד האוצר להערות הציבור את תזכיר חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס') (הרחבת מקורות המימון לתאגידי אשראי חוץ-בנקאי), התשפ"א-2020. לפי דברי ההסבר לתזכיר, על מנת להמשיך ולהגדיל את אפשרויות המימון של תאגידי אשראי חוץ-בנקאי ובכך להגביר את התחרות בשוק האשראי למשקי בית ועסקים קטנים, מוצע לבצע מספר תיקונים בסעיף 21 לחוק הבנקאות רישוי. בין התיקונים המוצעים, קביעה לפיה תאגידי אשראי חוץ-בנקאי, העונה על התנאים שבתזכיר, יוכל לגייס עד חמישה עשר מיליארד ש"ח באמצעות תעודות התחייבות (במקום חמישה מיליארד ש"ח כיום), וכן כי יוכל לגייס את החוב גם באמצעות ניירות ערך מסחריים כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – "חוק ניירות ערך"), בכפוף לאמור בתזכיר; וביטול מספר תנאים בסעיף 21 לחוק הבנקאות רישוי, המגבילים את יכולתו של תאגידי אשראי חוץ-בנקאי לגייס חוב במקביל למתן אשראי. בחודש ינואר 2021 אישרה מליאת הכנסת את תזכיר החוק בקריאה ראשונה.

**הליכי רגולציה בקשר עם מגיפת ה-"קורונה":**

18. בקשר עם מגיפת ה-"קורונה", יצוין כי בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה אישור בדבר היותה "מפעל חיוני" על-פי חוק שירות עבודה בשעת-חירום, תשכ"ז-1967, שהינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021. לאור האמור, בין היתר, לא חלות על החברה ההגבלות לענין מספר העובדים במקום העבודה בהתאם לתקנות שעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף ה-"קורונה" החדש), התש"ף-2020, אך כנדרש בתקנות כאמור, החברה צמצמה ככל האפשר את מספר העובדים השוהים בו-זמנית במשרדי החברה בהתאם לדרוש לצורך הבטחת פעילותה החיונית.

19. החל מחודש מרץ 2020 פרסמו גורמים ורשויות רגולטוריות שונים (ביניהם הממשלה, הפיקוח על הבנקים ורשות ניירות ערך) הוראות שונות, וטיוטות הוראות, לרבות באמצעות תקנות שעת חירום, (בסעיף זה "ההוראות"), במסגרתן ניתנו הנחיות ו/או הקלות מסוימות לרבות לתאגידי הבנקאים, אשר נועדו לאפשר להם, בין היתר, את הגמישות הנדרשת בתקופה זו, לנוכח התפתחות מגיפת ה-"קורונה" והשלכותיה על הכלכלה בעולם ובישראל.

בין ההוראות וטיוטות ההוראות העיקריות הרלוונטיות לחברה ניתן למנות את הוראת ניהול בנקאי תקין 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר ה-"קורונה" (הוראת שעה) והעדכונים לה ("הוראת ניהול בנקאי תקין 250");<sup>18</sup> תקנות שעת חירום (נגיף ה-"קורונה" החדש) (הנגשת שירותים פיננסיים), התש"ף-2020 ("תקנות שעת חירום (הנגשת שירותים פיננסיים)"); הצעת חוק למתן שירותים חיוניים מרחוק (נגיף ה-"קורונה" החדש - הוראת שעה), התש"ף-2020. ההוראות כוללות בעיקר התייחסות: לנושאים תפעוליים ברמת התאגיד הבנקאי; לביצוע פעולות מרחוק לנושאי אשראי ומימון ולהמשכיות עסקית כמפורט להלן.

<sup>18</sup> תוקפה של הוראת ניהול בנקאי תקין 250 יהיה ככלל, עד ליום 31 במרץ 2021 (ביום 7 במרץ 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים להערות הציבור טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 250, לפיה תוקפה של ההוראה יהיה, ככלל, עד ליום 30 בספטמבר 2021), כאשר למספר סעיפים נקבע תוקף שונה מוקדם או מאוחר למועד האמור.



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

**ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)**

**2. הליכי רגולציה (המשך)**

**[א] הוראות בנושאים תפעוליים ברמת התאגיד**

1. בחודש ספטמבר 2020 פורסם ברשומות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי דמי כרטיס חיוב מידי, מכתב התראה של עורך דין ופעולה על-ידי פקיד במוקד טלפוני) (הוראת שעה), התש"פ – 2020, לפיו, מתוך רצון להקל על לקוחות המערכת הבנקאית בהתמודדות עם השלכות משבר ה-"קורונה", פעולה על-ידי פקיד במוקד טלפוני, מכתב התראה של עורך דין ודמי כרטיס חיוב מידי הוכרזו כשירותים בני-פיקוח לתקופה של שישה (6) חודשים החל מיום 13 באוקטובר 2020. על-פי הצו האמור, בין היתר, חל איסור על גביית עמלה בעד שירותי דמי כרטיס חיוב מידי בעד החודשים אוקטובר 2020 עד מרץ 2021. הוראות הצו חלות על לקוחות יחידים ועסקים קטנים (כהגדרתם בכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ח-2008).
2. במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 250 נקבעו מספר הקלות לתאגידי בנקאיים בנושאים תפעוליים תוך עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין שונות. עיקרי ההקלות הרלוונטיות לחברה בנושאים אלו כוללות: הקלות לעניין קיום וניהול ישיבות הדירקטוריון וועדותיו<sup>19</sup> ובין היתר, אפשרות לקיים את ישיבות הדירקטוריון שלא על-ידי כינוס ישיבה פרונטאלית, מתן גמישות בנוגע לתכיפות דיוני הדירקטוריון וועדותיו, בקשר עם נושאים אשר נקבעו להם מועדים קבועים ו/או תדירות מסוימת לדיון; פטור זמני מהחובה לקיים מספר קבוע של ישיבות של הדירקטוריון או של ועדותיו (לפי העניין) בפרק זמן מסוים, ועוד; הקלות בעניין אופן הטיפול בתלונות הציבור, ובכלל זאת מתן אפשרות למענה בכתב או בעל פה (תוך תיעוד) לתלונות הלקוחות; ועוד.
3. לצורך שיפור ההתמודדות עם מגיפת ה-"קורונה" ועל מנת לצמצם עוד יותר את המגע בעת ביצוע פעולות תשלום, החליט בנק ישראל במאי 2020, בשיתוף השחקנים בשוק כרטיסי החיוב, במסגרת הוועדה לכרטיסי חיוב, להעלות את רף ביצוע העסקאות ללא מגע (Contactless) במשק הישראלי (CVM) מ-200 ש"ח ל-300 ש"ח. העלאת הרף היתה בתוקף עד לסוף שנת 2020 ביום 31 בדצמבר 2020 החליט בנק ישראל, במסגרת הוועדה לכרטיסי חיוב, ובשיתוף השחקנים השונים בשוק כרטיסי החיוב, להותיר את תקרת האימות על סך של 300 ש"ח ללא מגבלת זמן.

**[ב] הוראות בעניין ביצוע פעולות מרחוק**

1. במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 250 נקבעו, בין היתר, מספר הקלות לתאגידי בנקאיים בעניין ביצוע פעולות מרחוק תוך עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין שונות. עיקרי ההקלות הרלוונטיות לחברה בנושאים אלו כוללות, בין היתר: מתן אפשרות לתאגידי בנקאיים לעשות שימוש בערוצי הבנקאות בתקשורת (כהגדרת מונח זה בהוראות ניהול בנקאי תקין 367 בנושא "בנקאות בתקשורת" - "הוראת ניהול בנקאי תקין 367") בכדי לשלוח הודעות ללקוחותיהם המציעות להם להצטרף לשירותים אלו, וזאת גם אם הלקוח אינו צד להסכם בנקאות בתקשורת בערוצים שההודעות האמורות נשלחו באמצעותם. באופן דומה, ניתנה לתאגידי הבנקאיים אפשרות לשלוח הודעות ללקוחותיהם בערוצי בנקאות בתקשורת בנוגע להנפקת כרטיס חיוב עבור לקוחות שאין ברשותם כרטיס חיוב אחר שהונפק על-ידי אותו התאגיד הבנקאי; מתן אפשרות לקבל מלקוח הוראה לביטול חיוב מסוים בהרשאה לחיוב חשבון והרשאה לחיוב חשבון באמצעות הטלפון, בכפוף לתיעוד השיחה; הקלות לאופן חתימתו של לקוח על הסדר בנוגע לקבלת תשלומים על חשבון החוב; מתן אפשרות לכריתת הסכמים למתן אשראי (שאינם למטרת דיוור) גם באמצעות קבלת הסכמת הלקוח בטלפון; וכן הקלות לעניין זיהוי ואימות לקוחות התאגיד הבנקאי במקרים מסוימים שהוגדרו: הנפקת כרטיס חיוב ליחיד שמסגרת הפעילות בו אינה עולה על סכום של 100,000 ש"ח, הגדלת סכום הפעילות בכרטיס חיוב קיים ליחיד עד לסכום שלא יעלה על 100,000 ש"ח, מתן הלוואה ליחיד באמצעות כרטיס חיוב, ובלבד שסכום הלוואה אינו עולה על 100,000 ש"ח; הרחבת ההקלה לעניין שימוש בטכנולוגיה של היוועדות חזותית, כחלק מזיהוי ואימות לקוח בעת פתיחת חשבון מקוון המיועד לסליקה או לניכיון, מסך של 50,000 ש"ח לסך של 100,000 ש"ח. בהקשר זה יצוין, כי תאגיד בנקאי אשר יישם את ההקלות האמורות בעניין זיהוי ואימות הלקוחות, יפעל להשלים את חובות הזיהוי והאימות בהתאם לדין כפי שהיה ערב כניסתה לתוקף של הוראת ניהול בנקאי תקין 250, בתוך שלושה חודשים מתום תוקף ההוראה.

<sup>19</sup> בהתאם להודעת רשות ניירות ערך מיום 16 במרץ 2020, בתקופת המגבלות למניעת התפשטות מגיפת ה-"קורונה", לא קיימת מניעה לקיים אסיפות כלליות של בעלי מניות ואסיפות מחזיקי אגרות חוב באמצעי תקשורת ללא נוכחות פיזית, באופן שבו כל המשתתפים באסיפה יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן, וכי ככלל לא קיימת מניעה לקיים ישיבות של הדירקטוריון וועדותיו באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יוכלו לשמוע זה את זה בו בזמן.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

2. ביום 7 באפריל 2020 פורסמו ברשומות תקנות שעת חירום (הנגשת שירותים פיננסיים). במסגרת התקנות תוקנו הוראות חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986 כך שחווה לשימוש בכרטיסי חיוב שנחתמו בתקופה שהחלה מיום 15 במרץ 2020 ועד לתום תוקפן של תקנות לשעת חירום (הנגשת שירותים פיננסיים), יהיה רשאי מנפיק כרטיסי חיוב לקבל את הסכמת הלקוח לכריתת חוזה לשימוש בכרטיס חיוב ולתעד אותה (גם שלא על דרך הכתב והחתימה). כמו-כן, לפני כריתת החוזה האמור ייתן המנפיק ללקוח הזדמנות סבירה לעיין בחוזה ובסמוך לאחר כריתתו ימסור המנפיק ללקוח עותק של החוזה וכן אסמכתה להסכמתו שתועדה. ההוראות האמורות חלות באופן קבוע עם כניסתו לתוקף של חוק שירותי תשלום.

ג] המשכיות עסקית

1. בחודש דצמבר 2020 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא: "עבודה מרחוק במגזר הבנקאי", לפיו בצד היתרונות לעבודה מרחוק ישנם סיכונים שונים בין היתר סיכוני מוניטין, ציות, סיכונים תפעוליים, לרבות סיכונים משפטיים, סיכוני פרטיות, סיכונים טכנולוגיים, סיכוני המשכיות עסקית וסיכוני סייבר ואבטחת מידע. לאור זאת קיימת חשיבות שהתאגיד הבנקאי יבחן וינהל את אופן שילוב העבודה מרחוק בתצורה הארגונית תוך נקיטת הצעדים הדרושים לזיהוי ולניהול הסיכונים. המכתב מפרט את חלק מהסוגיות הרלוונטיות אותן ראוי לבחון ואת הציפיה הפיקוחית בנושא.

2. בחודש מאי 2020 העביר הפיקוח על הבנקים לתאגידי הבנקאים מכתב לפיו, במטרה להבטיח היערכות נאותה של פעילות התאגיד הבנקאי ל"חיים בצל נגיף ה-קורונה" ורמת היערכות מקסימלית לגל תחלואה שני, על התאגיד הבנקאי לנקוט במספר צעדים, וביניהם: ביצוע הליך ביניים להפקת תובנות ולקחים מהיערכות התאגיד הבנקאי, פעילותו והתנהלותו בגל התחלואה הראשון, לרבות ביחס לבקשות לשינויים רגולטוריים או חקיקתיים שנדרשו על מנת לשמור על פעילות תקינה; לבנות תכנית מקיפה לשלבים השונים במסגרת היערכות, כמפורט במכתב, ובכלל זה בהיבטי המשכיות עסקית; להציף בפני הפיקוח על הבנקים חסמים רגולטוריים כאמור במכתב; לבנות תכנית הממשיכה את הפעילות המואצת שהחלה במשבר של פיתוח כלים לביצוע פעילות בנקאית מרחוק ולבחון את הצורך בפיתוח כלים נוספים כאמור במכתב; לבחון את השפעות גל התחלואה הראשון והשפעות יישום תכנית המענה על היבטים שונים כמפורט במכתב; ולקיים דיון בדירקטוריון התאגיד בנושאים המפורטים במכתב. בחודש אוגוסט 2020 העביר הפיקוח על הבנקים לחברה מכתב, המתייחס לציפיות הפיקוחיות במבט קדימה, בין השאר בהתייחס לתובנות רוחביות שעלו מהחומרים שקיבל הפיקוח על הבנקים מהמערכת הבנקאית וחברות כרטיסי האשראי וכן הערות הייחודיות לחברה.

למועד חתימת הדוח החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק. היערכות החברה כאמור מצריכה ועשויה להצריך בעתיד, השקעת משאבים כספיים ותשומות אחרות בהיקפים משמעותיים.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שייושמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה מתווה הירידה בעמלה הצולבת, זיכוי מידי, כניסת סולקים ומאגדים, ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק, זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

## ג. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה הוגשה תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל. בנוסף, הוגשו תביעות לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות. 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 ספטמבר 2015, התקבלה בישראל כרטיס תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור, האופן בו נהגה החברה בעת גביית עמלת קבלת מידע בתקשורת מפר את הוראות הדין. הנזק האישי מוערך על-ידו ב-361.08 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית כ-8.5 מיליון ש"ח. מדובר בבקשת אישור בעניין בו כבר סולקה בקשת אישור כנגד החברה לאור עמדת בנק ישראל. ביום 9 ביולי 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה בתיק אליו צורפה גם החברה. בהתאם להחלטת בית המשפט, בחודש מאי 2020, הגישו הצדדים הבהרות הנוגעות להסכם הפשרה האמור לעיל. בחודש דצמבר 2020 התקבל פסק דינו של בית המשפט המאשר את הסדר הפשרה. החברה נערכת ליישומה ולהערכתה נכון למועד זה, לא צפויה בגינו השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.

2. בחודש דצמבר 2017 הוגשה כנגד החברה, ישראל כרטיס 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.

3. בחודש ינואר 2019 הוגשה כנגד ישראל כרטיס תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, ישראל כרטיס 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 ישראל כרטיס השבה ללקוחותיה כשהיא גובה מהם כספים שלא כדין, הם אינם משוערכים כנדרש על-פי חוק פסיקת ריבית והצמדה. המבקש עצמו הוא לקוח של חברת פרימיום אקספרס ולכן הוגשה בקשה לתיקון בקשת האישור כך שפרימיום אקספרס תצורף כמשיבה ותתווסף מבקשת חדשה כנגד חברת ישראל כרטיס. בחודש יולי אושרה בקשת התיקון כך שפרימיום אקספרס צורפה כמשיבה וטענות המבקש המצוינות לעיל הופנו כלפיה. עוד טוען המבקש שפרימיום אקספרס התנהלה בחוסר תום לב בקיום החוזה, התעשרה שלא כדין והתרשלה. כמו-כן, המבקשת חוזרת על טענות המבקש לעיל ביחס להתנהלות ישראל כרטיס. לטענת המבקשים אין ביכולתם להעריך את נזקיהם של כלל חברי קבוצת התובעים.

כמו-כן, תלויה ועומדת נגד החברה תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליכים המשפטיים האמור ולפיכך לא בוצעה בגינה הפרשה וכן הליכים משפטיים וטרם משפטיים כמפורט להלן:

בחודש ינואר 2021 הומצאה לחברה תביעה ובצדה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. עניינה של בקשת האישור הוא בטענה שבשל משבר הקורונה לא התאפשר ללקוחות החברה לממש נקודות שצברו במסגרת תכנית ההטבות ומשכך מחיקתן מהווה קיום חוזה בחוסר תום לב, קיפוח ובניגוד לחוק החוזים האחידים, וכן התעשרות פסולה של החברה על חשבון לקוחותיה. סכום התביעה האישית הוא 65 ש"ח וסכום הייצוגית המוערך (על בסיס אומדנה) הוא 2.65 מיליון ש"ח.

## 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 הכנסות נוספות שנתקבלו בידי החברה מהארגון הבינלאומי ומפעילותה 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.



**ד. שומות מע"מ (המשך)**

בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה החלטה בהשגה, במסגרתה דחה מנהל מע"מ את עיקרי ההשגה וקבע כי לגבי החיוב בשומת העסקאות בקשר לפעילותה של החברה באילת, השגת החברה התקבלה במלואה וסכומי השומות הופחתו בסך של כ-3 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה.

בימים אלו מתנהל בפני בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו דיון מאוחד בערעוריהן של החברות מקס איט פיננסים בע"מ, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ וישראלכרט 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.

בחודש ינואר 2021, הוגשה לבית המשפט בקשה משותפת מטעם מנהל מע"מ והחברות (להלן: "הצדדים") לאיחוד הדיון בערעור שיוגש על ידי החברה עם הערעור המאוחד.

ביום 15 בינואר 2021 אישר בית המשפט את בקשת הצדדים לאישור הסדר דיוני וקבע כי דיון קדם משפט בערעורים המאוחדים יתקיים בחודש מאי 2021.

בתחילת חודש במרץ 2021 הגישה החברה את כתב הערעור שלה לבית המשפט המחוזי בתל אביב.

ככל שעמדת החברה לא תתקבל בבית המשפט תהיה החברה חשופה לדרישות דומות גם בגין התקופה הנוספת שלאחר תקופת השומות.

החברה כוללת הפרשה בדוחותיה במקום בו נדרשת הפרשה בגין חלק מהרכיבים בהם להערכת יועציה המשפטיים קיים סיכון "אפשרי" להתממשות בעתיד של חלק מסעיפי השומה והכל בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, כללה החברה בדוחות הכספיים לשנת 2020 הפרשה, בין היתר בגין התקופה הנוספת, וזאת בהתבסס על חוות הדעת של יועציה המשפטיים.

**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 ישראלכרט (חברה אמ)**

לחברה הסכם עם ישראלכרט לצורך תפעול פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה והסליקה בישראל של עסקות הנעשות אצל בתי עסק באמצעות כרטיסי אמריקן אקספרס. החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה, על-פי חלקה היחסי בפעילות. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

**ז. התקשרויות עם ארגון בינלאומי**

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 תפעול, 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

ז. התקשרויות עם ארגון בינלאומי (המשך)

מנת לקדם את המותג וכן חובות דיווח שונות. כמו כן, כחלק מההסכם הוסדר נושא הבטחת התחייבויות פרימיום אקספרס כלפי Amex, לרבות ערבות ישראלכרט 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 שנ ניתן לפרימיום אקספרס מ-Amex כאמור).

במסגרת ההתחשבות 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 במוטג (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 החברה לבין הארגון הבינלאומי לגבי יישומו של תקן PCI, העוסק באבטחת מידע הקשור בכרטיסי אשראי בנוגע למתווה קידום ויישומו של התקן בחברה. במהלך שנת 2019 גיבשה החברה והארגון הבינלאומי תכנית מוסכמת לקידום ויישום הוראות התקן כאמור וליישומה של תכנית כאמור ("תכנית PCI") ולהערכתה, יישומה אינו כרוך בתוספת עלות מהותית לחברה וצפוי להסתיים בסוף המחצית השנייה של שנת 2021. במהלך חודש אפריל 2020 הודיעה החברה לארגון הבינלאומי כי לאור מגיפת ה-"קורונה" ותכנון עתידי של הקבוצה למעבר משרדים<sup>20</sup>, יתכן ושיחול עיכוב במועד יישום תכנית PCI כאמור.

ת. 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 (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק

<sup>20</sup> בחודש אוקטובר 2020, חתמה ישראלכרט על הסכם לשכירות בניין משרדים בן כ- 19 אלף מטרים רבועים ב"מתחם ה-BBC" בבני ברק, וזאת לתקופה של 10 שנים עם בתוספת שתי אופציות להארכת ההסכם ב- 5 שנים נוספות כל אחת. ישראלכרט צופה כי המעבר למשרדים צפוי לקראת תום שנת 2021.

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ת. הערוץ הבנקאי (המשך)

1. התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים (המשך)

יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מסד בע"מ (להלן: "בנק מסד"), ובנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד") (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 להתחשבות הכספית בין הצדדים בקשר עם ההנפקה, התפעול, ההפצה והשימוש בכרטיסי החיוב ואחריות הצדדים לכיבוד חיובים ושימושים בכרטיסי החיוב כאמור.

להלן, בתמצית, תיאור כללי של העקרונות שבבסיס ההסכמות עם הבנקים בהסדר 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;<sup>21</sup>

(ג) במסגרת ההסכמות הספציפיות בין החברה לבין כל אחד מהבנקים האמורים בהסדר, הוסדרו התחשבויות 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.

(ד) במקרים מסוימים, ההסכמות עם הבנקים בהסדר אינן כוללות הוראות לעניין משך תקופת ההתקשרות בין הצדדים (בכפוף לאפשרות ביטול ההתקשרות לאלתר או בהודעה מראש על-ידי כל אחד מהצדדים, במקרים שנקבעו בין הצדדים), ובמקרים אחרים נקבעת תקופת הסכם קצובה, לרבות הוראות בדבר הארכתה לתקופות נוספות, למעט אם הודיע צד למשנהו מראש כי אינו מעוניין להאריך את תוקף ההתקשרות.

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

2. הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים

בחודש מרץ 2019 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בהסכם (אשר קיבל את אישור המפקח על הבנקים) בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב מותג American Express ובכך הוסדרה מערכת היחסים בין הצדדים במסגרת הסכם מחודש פברואר 1996. ככלל תוקפו של ההסכם הינו החל מיום 1 בפברואר 2019. כמו כן, בחודש פברואר 2021 נחתמו הסכמים עם בנק הפועלים המתייחסים, להסדרי הנפקה ותפעול של הקבוצה, ההסכם הינו בתוקף עד לחודש פברואר 2023.

3. הסדרים והסכמים עם בנק לאומי

בחודש אוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם עם בנק לאומי, להפצת כרטיסים חוץ בנקאיים של מותג "American Express" מסוגים ובתנאים שסוכמו בין הצדדים.

21 ככלל, סיטואציות ונסיבות בקשר עם השימוש בכרטיסי החיוב האמורים (לרבות שימוש לרעה), כגון אחריות לשימוש בכרטיס לאחר ביטולו (בתלות בתקופת הזמן שחלפה בין מועד הביטול לשימוש); אחריות למשיכת מזומנים (בתלות האם בוצעה בישראל או בחו"ל); אחריות לשימוש בכרטיס לאחר שנעשה פג תוקף; אחריות לשימושים שנעשו לאחר אבדן או גניבה של הכרטיס; וכדומה.

**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, להנפקה ותפעול כרטיסים לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות (להלן: "עמיתי המועדון"). 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.

יצוין, כי בתקופה האחרונה ניכרת מגמה של תחרות גוברת בתחום המועדונים המתבטאת בין היתר בפניות מתחרים למועדונים קיימים ולעיתים בתיחור 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 הקבוצה 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, ובהערכתה את פוטנציאל הרווחיות העתידי של המועדון, ואין וודאות 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 מיטבים, 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), וכן מועדוני ארגוני עובדים כגון "תעשייה אווירית"; ו-(2) מועדוני לקוחות לקמעונאים ורשתות כגון "לייף סטייל". בנוסף, מועדוני הלקוחות של פרימיום אקספרס כוללים גם כטגוריית 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 בדוחות הכספיים 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 שיבצעו 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 וודאות 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 וכיוצא ב.

נכון למועד חתימת הדוח, החברה רואה בהתקשרויותיה עם המועדונים "חבר", "לייף סטייל", הוט, "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.

בהקשר, יצוין כי בחודש ינואר 2019, חודש הסכם מועדון FLY CARD למשך שבע (7) שנים שסיומו בסוף חודש אוגוסט 2026 תוך שבין הצדדים נקבעו בין היתר יעדי גיוס כרטיסים לתקופות שנקבעו בהסכם וכן, עודכן והוארך הסכם מועדון "חבר" באופן שבין היתר הוארך תוקפו עד ליום 15 במרץ 2027, בתוספת חידוש אוטומטי לחמש (5) שנים נוספות, אלא אם מי מהצדדים הודיע אחרת בהתאם לתקופות המצוינות בהסכם. לתנאי חידוש ההתקשרויות האמורות השפעה על התייקרות הוצאות השוטפות לאותם מועדונים, מעבר לשינוי בגין גידול בהיקפי הפעילות, וזאת בעיקר לאור הסביבה התחרותית המתגברת בתחום המועדונים, וכפועל יוצא ממנה, גידול בהיקף הוצאות למועדונים בעת חידוש/הארכת ההסכמים.

כמפורט בדוח זה, לעיל, השפעת התפרצותה של מגיפת ה-"קורונה" בישראל ובעולם באה לידי ביטוי במיוחד בתחומים מסוימים ובהם תחומי התיירות והתעופה, באופן שהיקפי הפעילות בענפים אלו נפגעו באופן מהותי, החל מאמצע חודש מרץ 2020 וביתר שאת מהרבעון השני של שנת 2020 ועד למועד חתימת דוח זה.

ביום 25 בנובמבר 2020 פרסמה חברת נתיבי אויר לישראל בע"מ ("אל-על") את דוחותיה הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2020. דוח סקירת רואי החשבון המבקרים של אל-על כולל הערת עסק חי לאור קיומם של ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של אל-על כעסק חי, וזאת בהמשך להערת עסק חי אשר נכללו גם בדוחותיה הכספיים לרבעונים הראשון והשני ובדוחותיה לשנת 2019.

בחודש ספטמבר 2020, בעקבות הנפקה לציבור, הודיעה אל-על על העברת השליטה בה למר אלי רוזנברג לאחר שחברת כנפי נשרים תעופה שבשליטתו רכשה 42.9% ממניות אל-על לאחר ההנפקה. בהתאם להודעה שפרסם משרד האוצר, ההנפקה שביצעה אל-על ותמורת ההנפקה, יאפשרו לאל-על לעמוד בהתחייבויותיה וישפרו את מצבה הפיננסי. עוד צוין, כי תוצאות ההנפקה מבטאות את אמון המשקיעים בתכנית העסקית של אל-על ובסיוע המדינה.

בחודש מרץ 2021, עדכנה אל-על, בהמשך להודעתה כי היא נמצאת בתהליכים מתקדמים של נטילת הלוואה מבנקים ומוסדיים המגובה בחלקה בערבות מדינה, הודיע לה משרד האוצר כי הוא בוחן מתווה חלופי.

בהתייחס לאמור לעיל, בחנה החברה את תוצאות פעילות המועדון בתקופת הדוח וכן עד לתום תקופת ההסכם הקיים. בהתאם להערכה שביצעה הגיעה החברה למסקנה כי בשלב זה לא נדרשת הפחתת סכומים ששולמו לאל-על בעת הארכת ההסכם. הערכה זו תמשיך להבחן ובהתאם להתפתחויות יתכן וההערכות בעתיד תהיינה שונות.

א. 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 2020			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>הכנסות</b>			
404	301	103	עמלות מחיצונים
-	(237)	237	עמלות בינגמזרות
<b>404</b>	<b>64</b>	<b>340</b>	<b>סך הכל</b>
2	1	1	הכנסות ריבית, נטו
(6)	*-	(6)	הוצאות אחרות
<b>400</b>	<b>65</b>	<b>335</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>			
28	1	27	בגין הפסדי אשראי
96	23	73	תפעול
131	9	122	מכירה ושיווק
38	9	29	הנהלה וכלליות
83	-	83	תשלומים לבנקים
<b>376</b>	<b>42</b>	<b>334</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>רווח לפני מיסים</b>			
<b>24</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>הפרשה למיסים על הרווח</b>
6	6	*-	
<b>רווח לאחר מיסים של מגזרים ברי דיווח</b>			
<b>18</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	הוצאות לא מוקצות בגין תוכנית התייעלות, נטו ממס <sup>(1)</sup>
<b>(2)</b>			<b>רווחי נקי</b>
<b>16</b>			
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>			
3%			תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) בנטרול תוכנית התייעלות
3.4%	50%	0.2%	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(2)</sup>
3,317	134	3,183	יתרה ממוצעת של התחייבויות
2,781	2,630	151	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(3)</sup>
2,451	156	2,295	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 הושפעו מהותית מאירוע בעל אופי חד פעמי, תוכנית התייעלות בסך של כ-3 מיליון ש"ח (כ-2 מיליון ש"ח נטו ממס) אשר כלול בהוצאות השכר במסגרת הוצאות תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות בדוחות רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(3) כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>הכנסות</b>			
474	350	124	עמלות מחיצונים
-	(273)	273	עמלות בינגזריות**
<b>474</b>	<b>77</b>	<b>397</b>	<b>סך הכל</b>
3	2	1	הכנסות ריבית, נטו
(7)	2	(9)	(הוצאות) הכנסות אחרות
<b>470</b>	<b>81</b>	<b>389</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>			
17	*-	17	בגין הפסדי אשראי
124	29	95	תפעול
123	10	113	מכירה ושיווק
43	11	32	הנהלה וכלליות
95	-	95	תשלומים לבנקים**
<b>402</b>	<b>50</b>	<b>352</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>רווח לפני מיסים</b>			
<b>68</b>	<b>31</b>	<b>37</b>	הפרשה למיסים על הרווח
16	7	9	רווח לאחר מיסים בנטרול מענק היפרדות חד-פעמי
<b>52</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	הוצאות לא מוקצות בגין מענק היפרדות נטו ממס <sup>(1)</sup>
5			<b>רווח נקי</b>
<b>47</b>			
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>			
9.5%	-	-	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) בנטרול מענק היפרדות חד פעמי
10.5%	55.8%	6.2%	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(2)</sup>
3,353	164	3,189	יתרה ממוצעת של התחייבויות
2,859	2,709	150	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(3)</sup>
2,462	212	2,250	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תוצאות פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 הושפעו מהותית מאירוע בעל אופי חד פעמי, תשלום מענק היפרדות לעובדי החברה, במסגרת השלמת הצעת המכר על ידי בנק הפועלים של מניות ישראלכרט, בסך של כ- 7 מיליון ש"ח (כ-5 מיליון ש"ח נטו ממס) אשר כלול בהוצאות השכר במסגרת הוצאות תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות בדוחות רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. לפרטים נוספים ראה ביאור 15.ג.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
- (3) כפי שחושבה לצורך הלימת הון.

מידע על הרווח והפסד  
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>הכנסות</b>			
456	342	114	עמלות מחיצונים
-	(282)	282	עמלות בינגזריות
<b>456</b>	<b>60</b>	<b>396</b>	<b>סך הכל</b>
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
(4)	(3)	(1)	הוצאות אחרות
<b>454</b>	<b>59</b>	<b>395</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>			
15	1	14	בגין הפסדי אשראי
122	30	92	תפעול
109	9	100	מכירה ושיווק
41	8	33	הנהלה וכלליות
96	-	96	תשלומים לבנקים
<b>383</b>	<b>48</b>	<b>335</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>71</b>	<b>11</b>	<b>60</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
17	3	14	הפרשה למיסים על הרווח
<b>54</b>	<b>8</b>	<b>46</b>	<b>רווח נקי</b>
12.2%	11.9%	12.3%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
3,225	142	3,083	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
2,784	2,646	138	יתרה ממוצעת של התחייבויות
2,362	361	2,001	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) כפי שחושבו לצורך הלימות הון.



ליום 31 בדצמבר 2020						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ <sup>(1)</sup>		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>						
25	-	-	22	-	3	מזומנים
2,714	(1)	-	6	11	2,698	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
7	7	-	-	-	-	מחשוב וציוד
653	25	-	14	-	614	נכסים אחרים
<b>3,399</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>11</b>	<b>3,315</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>						
*-	-	-	-	-	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,831	24	*-	27	11	2,769	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
28	-	-	-	-	28	התחייבויות אחרות
<b>2,859</b>	<b>24</b>	<b>*-</b>	<b>27</b>	<b>11</b>	<b>2,797</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>540</b>	<b>7</b>	<b>*-</b>	<b>15</b>	<b>*-</b>	<b>518</b>	<b>הפרש</b>

ליום 31 בדצמבר 2019						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ <sup>(1)</sup>		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>						
63	-	4	56	-	3	מזומנים
2,980	-	1	32	11	2,936	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
8	8	-	-	-	-	מחשוב וציוד
447	32	-	1	-	414	נכסים אחרים
<b>3,498</b>	<b>40</b>	<b>5</b>	<b>89</b>	<b>11</b>	<b>3,353</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>						
*-	-	-	-	-	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,947	23	*-	76	11	2,837	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
27	-	-	-	-	27	התחייבויות אחרות
<b>2,974</b>	<b>23</b>	<b>*-</b>	<b>76</b>	<b>11</b>	<b>2,864</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>524</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>*-</b>	<b>489</b>	<b>הפרש</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

**דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020**

**ביאור 20 - נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופה לפירעון**  
במיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים ליום 31 בדצמבר 2020														
שיעור תשואה חוזי (5)	יתרה מאזנית (2) סך הכל	ללא תקופת פרעון (4)	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל עשרים שנה	מעל עשר שנים עד שנה	מעל חמש שנים עד עשר שנים	מעל ארבע שנים עד חמש שנים	מעל שלוש שנים עד ארבע שנים	מעל שנתיים עד שלוש שנים	מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
<b>מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)</b>														
-	3,358	49	3,309	-	-	-	*-	*-	17	65	372	418	2,437	נכסים
-	2,833	42	2,771	-	-	-	*-	14	29	85	389	453	1,801	התחייבויות
-	<b>525</b>	<b>7</b>	<b>538</b>	-	-	-	*-	<b>(14)</b>	<b>(12)</b>	<b>(20)</b>	<b>(17)</b>	<b>(35)</b>	<b>636</b>	<b>הפרש</b>
<b>במטבע חוץ (3)</b>														
-	41	-	41	-	-	-	-	-	-	-	-	1	40	נכסים
-	26	-	26	-	-	2	-	-	-	-	1	*-	23	התחייבויות
-	<b>15</b>	-	<b>15</b>	-	-	<b>(2)</b>	-	-	-	-	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>17</b>	<b>הפרש</b>
-	15	-	15	-	-	(2)	-	-	-	-	(1)	1	17	מזה הפרש בדולר
<b>סך הכל</b>														
-	3,399	49	3,350	-	-	-	*-	*-	17	65	372	419	2,477	נכסים **
-	2,859	42	2,797	-	-	2	*-	14	29	85	390	453	1,824	התחייבויות
-	<b>540</b>	<b>7</b>	<b>553</b>	-	-	<b>(2)</b>	*-	<b>(14)</b>	<b>(12)</b>	<b>(20)</b>	<b>(18)</b>	<b>(34)</b>	<b>653</b>	<b>הפרש</b>
-	2,714	(2)	2,716	-	-	-	*-	*-	17	65	372	415	1,847	** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

\* 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 חשבוניות ושל הפרשות להפסדי אשראי.
- (2) כפי שנכללה בביאור 19 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
- (3) לא כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (4) כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 14 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2019 – 11 מיליון ש"ח).
- (5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

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

במיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים 31 בדצמבר 2019														
שיעור תשואה חוזי (5)	יתרה מאזנית (2) סך הכל	ללא תקופת פרעון (4)	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל עשרים שנה	מעל עשר שנים עד עשרים שנה	מעל חמש שנים עד עשר שנים	מעל ארבע שנים עד חמש שנים	מעל שלוש שנים עד ארבע שנים	מעל שנתיים עד שלוש שנים	מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
<b>מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)</b>														
-	3,406	56	3,350	-	-	-	*-	*-	13	61	423	498	2,355	נכסים
-	2,900	33	2,846	-	-	1	*-	9	27	74	445	541	1,749	התחייבויות
-	<b>506</b>	<b>23</b>	<b>504</b>	-	-	<b>(1)</b>	<b>*-</b>	<b>(9)</b>	<b>(14)</b>	<b>(13)</b>	<b>(22)</b>	<b>(43)</b>	<b>606</b>	<b>הפרש</b>
<b>במטבע חוץ (3)</b>														
-	92	*-	92	-	-	-	-	-	-	-	*-	1	91	נכסים
-	74	*-	74	-	-	2	-	-	-	-	*-	1	71	התחייבויות
-	<b>18</b>	<b>*-</b>	<b>18</b>	-	-	<b>(2)</b>	-	-	-	-	<b>*-</b>	<b>*-</b>	<b>20</b>	<b>הפרש</b>
-	13	*-	13	-	-	(2)	-	-	-	-	*-	1	14	מזה הפרש בדולר
<b>סך הכל</b>														
-	3,498	56	3,442	-	-	-	*-	*-	13	61	423	499	2,446	נכסים **
-	2,974	33	2,920	-	-	3	*-	9	27	74	445	542	1,820	התחייבויות
-	<b>524</b>	<b>23</b>	<b>522</b>	-	-	<b>(3)</b>	<b>*-</b>	<b>(9)</b>	<b>(14)</b>	<b>(13)</b>	<b>(22)</b>	<b>(43)</b>	<b>626</b>	<b>הפרש</b>
-	2,980	*-	2,980	-	-	-	*-	*-	13	61	423	489	1,994	** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

\* 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 השפעה של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי.  
 (2) כפי שנכללה בביאור 19 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".  
 (3) לא כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.  
 (4) כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 11 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2018 – 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 המהווה בריבית ניכון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכון 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 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 מנוכחים בשיעור ניכון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו 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.

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

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2020					
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
<b>נכסים פיננסיים:</b>					
25	-	-	25	25	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,703	2,703	-	-	2,714	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
604	604	-	-	604	נכסים פיננסיים אחרים
<b>3,332</b>	<b>3,307</b>	-	<b>25</b>	<b>*3,343</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>					
*-	-	-	*-	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,801	2,801	-	-	2,807	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
15	15	-	-	15	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>2,816</b>	<b>2,816</b>	-	<b>*-</b>	<b>2,822</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 25 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.

דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

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

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

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2019					
שווי הוגן (א)				יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
<b>נכסים פיננסיים:</b>					
63	-	-	63	63	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,968	2,968	-	-	2,980	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
396	396	-	-	396	נכסים פיננסיים אחרים
<b>3,427</b>	<b>3,364</b>	-	<b>63</b>	<b>*3,439</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>					
*-	-	-	*-	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,917	2,917	-	-	2,924	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
17	17	-	-	17	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>2,934</b>	<b>2,934</b>	-	<b>*-</b>	<b>*2,941</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 63 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 2020								
צדדים קשורים אחרים		בעלי עניין						מחזיקי מניות בעלי שליטה**
		אחרים		נושאי משרה				
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)	יתרה לסוף שנה	
<b>נכסים</b>								
-	-	-	-	-	-	56	-	מזומנים
-	-	-	-	1	*-	2	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו (1)
-	-	3	3	-	-	632	601	נכסים אחרים
<b>התחייבויות</b>								
-	-	-	-	-	-	2	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	311	310	-	-	57	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	*-	-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	*-	-	מניות (כלול בהון)
-	-	-	-	6	3	3,249	-	סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	1,447	-	ערבויות שניתנו על-ידי בעל עניין

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* החל מרכישתה של החברה על ידי ישראל כרטא בחודש מרץ 2019 בעלי השליטה בחברה ישראל כרטא, ובנק הפועלים. מיום 9 במרץ 2020 חדל בנק הפועלים מלהחזיק במניות ישראל כרטא כך שבעלת השליטה היא ישראל כרטא בלבד. ראה ביאור 1 לעיל.

(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.

ליום 31 בדצמבר 2019								
צדדים קשורים אחרים		בעלי עניין						
		אחרים		נושאי משרה		מחזיקי מניות בעלי שליטה**		
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)	יתרה לסוף שנה	
<b>נכסים</b>								
-	-	-	-	-	-	81	62	מזומנים
1	1	-	-	2	1	*-	*-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	-	580	396	נכסים אחרים
<b>התחייבויות</b>								
-	-	-	-	-	-	3	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
452	452	-	-	-	-	337	329	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1	1	-	-	*-	*-	*-	*-	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	*-	*-	מניות (כלול בהון)
-	-	-	-	4	3	3,223	3,165	סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	1,369	1,365	ערבויות שניתנו על-ידי הבנקים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* החל מרכישתה של החברה על ידי ישראלכרט בחודש מרץ 2019 בעלי השליטה בחברה ישראלכרט, ובנק הפועלים.

(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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
צדדים קשורים אחרים	בעלי עניין			
	אחרים	נושאי משרה (1)	מחזיקי מניות בעלי שליטה**	
-	23	-	1	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
-	-	-	1	הוצאות ריבית, נטו
-	(9)	-	*-	הוצאות תפעול
-	-	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	*-	(31)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(9)	תשלומים לבנקים
-	14	-	(38)	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
צדדים קשורים אחרים	בעלי עניין			
	אחרים	נושאי משרה (1)	מחזיקי מניות בעלי שליטה**	
17	27	-	5	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
-	-	-	1	הוצאות ריבית, נטו
(3)	-	-	(1)	הוצאות תפעול
(4)	-	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	*-	(34)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(54)	תשלומים לבנקים
10	27	*-	(83)	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
צדדים קשורים אחרים	בעלי עניין			
	אחרים	נושאי משרה (1)	מחזיקי מניות בעלי שליטה**	
1	27	-	3	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
-	*-	-	*-	הוצאות ריבית, נטו
(3)	*-	-	(1)	הוצאות תפעול
(4)	-	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
-	(32)	(1)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(55)	תשלומים לבנקים
(6)	(5)	(1)	(53)	סך הכל

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות בני משפחתם הקרובים.

\*\* החל מרכישתה של החברה על ידי ישראל כרטיס בחודש מרץ 2019 בעלי השליטה בחברה ישראל כרטיס, ובנק הפועלים. מיום 9 במרץ 2020 חדל בנק הפועלים מלהחזיק במניות ישראל כרטיס כך שבעלת השליטה היא ישראל כרטיס בלבד. ראה ביאור 1 לעיל.



דוח שנתי ליום 31 בדצמבר 2020

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

במיליוני ש"ח

ג. הטבות לבעלי עניין נושאי משרה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2018		2019		2020		
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות	
5	1	5	*-	5	*-	דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו

\* 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.