



דיסקונט מנפיקים בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2019

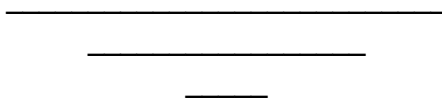
דיסקונט מנפיקים בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2019

תוכן העינים

עמוד

1-4	תיאור עסקי התאגיד	פרק 1 -
5-16	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	פרק 2 -
21-47	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2019	פרק 3 -
48-53	פרטים נוספים על התאגיד	פרק 4 -



פרק 1 – תיאור עסקי התאגיד

פעילות התאגיד, תיאור התפתחות עסקיו ותחום פעילותו

החברה התאגדה ביום 29 במאי 1974. החברה הינה חברת איגרות חוב כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, וחלות עליה הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והוראות הדיווח על פיו. החברה הינה חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק דיסקונט"). החברה הינה "תאגיד עזר" בנקאי, כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות רישוי"). על פי תנאי חוק הבנקאות רישוי, החברה רשאית לעסוק בתחומי הפעילות המותרים לתאגיד בנקאי השולט בה למעט תחומי פעילות מסוימים שהוגדרו בחוק ואשר אינם קשורים לעיסוקיה של החברה.

תחום פעילות

עיסוקה של החברה מאז ייסודה הוא בהנפקת אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון נדחים (להלן יחדיו: "תעודות התחייבות") (כהגדרתם בסעיף י' לדו"ח הדירקטוריון להלן), והפקדת תמורתן בבנק דיסקונט בתנאי פירעון והצמדה זהים לתנאי תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידה בעבר בתוספת מרווח שנקבע מעת לעת. כמו כן, החברה פורעת באופן שוטף את תעודות ההתחייבות אותן הנפיקה בעבר מתוך פקדונות שהופקדו על ידה בבנק דיסקונט מכספי התמורה שלהן.

חלוקת דיבידנד

בהתאם לדוחות הכספים ליום 31 בדצמבר 2019, אין יתרת רווחים הניתנים לחלוקה.

מוצרים ושירותים

לפירוט אודות תעודות התחייבות שהנפיקה החברה המצויות במחזור, ראה סעיף י' לדוח הדירקטוריון להלן.

תחרות

למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים בתחום הנפקת ניירות הערך של החברה, הינם תאגידים בנקאיים, או חברות בנות שלהם ותאגידים אחרים המנפיקים ניירות ערך מאותו סוג, והמדורגים בדירוג דומה לדירוג תעודות ההתחייבות שמנפיקה החברה.

שיווק והפצה

בסמוך להצעת תעודות ההתחייבות של החברה על פי תשקיף, החברה נעזרת מעת לעת בשירותי הפצה של חברות הפצה בשוק ההון, לצורך פניה לגופים מוסדיים ו/או לציבור.

הון עצמי

ההון העצמי של החברה, בסך של כ- 62 מיליון ש"ח, מושקע ברובו במזומנים ובפקדונות שקליים לא צמודים בבנק דיסקונט.

מימון ודירוג

לפרטים בדבר דירוג תעודות התחייבות של החברה ראה להלן בסעיף ז' לדוח הדירקטוריון.

מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
תמצית הדוחות על הרווח הכולל (באלפי ש"ח)

<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
1,855	972	1,126	רווח מפעולות מימון
<u>1,398</u>	<u>1,195</u>	<u>1,272</u>	הוצאות הנהלה וכלליות ודמי ניהול לחברה האם
457	(223)	(146)	(הפסד) רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>160</u>	<u>(76)</u>	<u>(50)</u>	מיסים (הכנסות מס) על ההכנסה
<u>297</u>	<u>(147)</u>	<u>(96)</u>	סך הכל (הפסד) רווח כולל
<u><u>2,627,003</u></u>	<u><u>3,649,614</u></u>	<u><u>6,991,385</u></u>	<u>תמצית מאזן ליום (באלפי ש"ח)</u>
			סך כל הנכסים

לפרטים נוספים ר' ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.

הסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

מתוקף עיסוקה של החברה בגיוס מקורות המופקדים בבנק דיסקונט, מושפעת החברה מהמצב ומההתפתחויות בשוק ההון הישראלי. גורמים מרכזיים המשפיעים על היקף פעילות החברה בתקופה נתונה הינם היקף הביקושים של המשקיעים לתעודות התחייבות באופן כללי, ולתעודות התחייבות של בנקים באופן פרטני, ולעומתם ההיצע הקיים בשוק הן של אג"ח ממשלתי והן של אג"ח קונצרני. הסביבה המאקרו כלכלית הרלוונטית לפעילות החברה היא שוק ההון בארץ בדגש על ההתפתחות בשוק האג"ח.

המסחר באיגרות החוב הממשלתיות בישראל התאפיין בשנת 2019 בירידת תשואות חדה, על רקע המגמה בעולם וההתפתחויות בשוק המקומי. במהלך השנה ירדו הציפיות להעלאת ריבית בנק ישראל בחדות, בעקבות התמתנות משמעותית בסביבת האינפלציה המקומית, צעדי ההרחבה שנקטו הבנקים המרכזיים העיקריים בעולם והשינוי בגישתו של בנק ישראל. אלה תמכו בירידת התשואות בישראל, אף מעבר למגמה בעולם (ובארה"ב, בפרט). כתוצאה, התרחב פער התשואות השלילי בין אג"ח ממשלת ישראל ל-10 שנים לבין האג"ח האמריקאית המקבילה, ועמד בסוף השנה על 97- נקודות בסיס, לעומת 36- נקודות בסיס בראשית השנה. בסיכומה של שנת 2019, תשואת איגרת החוב השקלית ל-10 שנים (גנרי) ירדה ב-137 נקודות בסיס, ונסחרה בסוף השנה ברמה של 0.95%.

בסיכומה של התקופה, עלה המדד הכללי של אגרות החוב הממשלתיות ב-9.1% (לעומת ירידה של 1.3% בשנת 2018). מדד האג"ח הממשלתי השקלי עלה ב-8.3%, ומדד האג"ח הממשלתי הצמוד עלה ב-10.3%. יצוין כי, בשנת 2019 הסתכם עודף הגיוסים המקומי נטו (חוב סחיר ולא סחיר) באגרות החוב הממשלתיות ב-40.5¹ מיליארד ש"ח, בהשוואה לעודף בהיקף של כ-23 מיליארד ש"ח בשנת 2018.

באיגרות החוב הקונצרניות נגזר המסחר, במידה רבה, מירידה בתשואות האג"ח הממשלתי, במקביל לירידה חדה במרווחים. בסיכום התקופה הנסקרת, עלה המדד לתשואה כוללת של אגרות החוב הלא ממשלתיות ב-8.2%, זאת לעומת ירידה של 1.8% בשנה הקודמת. העלייה במדד שיקפה עליה של 7.9% במדד אגרות חוב הצמודות למדד המחירים, ועליה של 2.5% במדד אגרות החוב הצמודות למט"ח. יצוין, כי במדד התל-בונד השקלי נרשמה עליה של 8.6%.

המדד לתשואה כוללת של אגרות החוב על כל סוגיהן עלה בשנת 2019 ב-8.7%, זאת, בניגוד לירידה של 1.5% בשנת 2018. מחזור המסחר היומי הממוצע באגרות החוב (כולל קרנות סל) בשנת 2019 עמד על 3.5 מיליארד שקל, לעומת 3.7 מיליארד שקל בשנת 2018.

בתוך כך, היקף ההנפקות של אגרות חוב לא ממשלתיות (כולל חברות זרות), הסתכם בשנת 2019 ב-75.3 מיליארד ש"ח, עליה של כ-21% בהשוואה לשנה הקודמת. מתוך סכום זה, 22.4 מיליארד ש"ח גויסו על ידי הסקטור הבנקאי (לעומת 11.3 מיליארד ש"ח בשנת 2018).

¹ מתוך דוח ביצוע תקציב והכנסות הממשלה ממיסים לחודש דצמבר 2019 (נתון לא סופי).

הון אנושי

החברה אינה מעסיקה עובדים והיא מקבלת כיום מבנק דיסקונט את שירותי כוח האדם ושירותי המחשוב הדרושים לה, תמורת תשלום עבור עלות שירותים אלה, כפי שנקבע בין הצדדים.

מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

החברה הינה תאגיד עזר בנקאי לפי חוק הבנקאות רישוי. בהתאם להוראות חוק זה, החברה רשאית לעסוק בתחומי הפעילות המותרים לתאגיד בנקאי השולט בה, למעט תחומי פעילות מסוימים שהוגדרו בחוק ואשר אינם קשורים לעיסוקיה של החברה. הואיל והחברה הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של בנק דיסקונט, עשויה החברה להיות כפופה לתחולתן של הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל.

החברה עומדת בהוראות סעיף 20 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201, בין היתר לאור שיפוי שקבלה מבנק דיסקונט להתחייבויותיה כלפי צדדים שלישיים, אשר יפקע כאשר החברה תחדל מלהיות תאגיד עזר של בנק דיסקונט. לאור האמור, החברה אינה נדרשת לעמוד בדרישת הלימות הון. כמו כן, החברה מציעה ניירות ערך לציבור ובהיותה תאגיד מדווח הינה כפופה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ולתקנותיו.

הסכמים מהותיים

בהתאם להסכמים בין החברה לבין הבנק מימים 10 במרס 2004, 2 בנובמבר 2004, 22 בנובמבר 2005, 27 בספטמבר 2006, 27 בפברואר 2008, 24 בדצמבר 2008, 15 ביוני 2010, 29 במאי 2012 (כפי שתוקן ביום 19 במאי 2013) ו-3 בדצמבר 2018, בהתאמה, תמורת ההנפקות אשר ביצעה החברה הופקדה בפיקדונות נושאי ריבית, הזזה לריבית הנושאות תעודות ההתחייבות מהסדרה הרלבנטית, ובתוספת מרווח מעל הריבית האפקטיבית, כפי שייקבע מעת לעת (המרווח ההתחלתי שסוכם הינו בשיעור שנתי של 0.05% עבור כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ד'), עבור כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו'), 0.05% עבור שטרי ההון הנדחים (סדרה 1), 0.05% עבור אגרות החוב (סדרה יג') ו-0.05% עבור אגרות החוב (סדרה יד')).

להסכמים נוספים בין החברה לבין הבנק ר' ביאור 7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.

שטרי נאמנות

בסמוך לביצוע הנפקה של סדרה חדשה של תעודות התחייבות, מתקשרת החברה עם נאמן למחזיקי תעודות ההתחייבות מהסדרה הרלבנטית, בשטר נאמנות. לפרטים אודות הנאמנים לתעודות ההתחייבות שבמחזור, ר' להלן בסעיף י' (2) לדוח הדירקטוריון.

מיסוי

החברה מוגדרת כמוסד כספי לצורכי חוק מס ערך מוסף המטיל על מוסד כאמור מס רווח. לפיכך הפרשה למיסים על ההכנסה כוללת מס הכנסה על פי פקודת מס הכנסה ומס רווח לפי חוק מס ערך מוסף. לפרטים נוספים ר' ביאור 10 לדוחות הכספיים.

דיון בגורמי סיכון

לפרטים אודות החשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ראה בסעיף ב', לדו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד בפרק 2 להלן.

פרק 2 – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 25 בפברואר 2020 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

א. להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019:

רווח מפעולות מימון הסתכם בשנת 2019 בסך 1,126 אלפי ש"ח לעומת 972 אלפי ש"ח בשנת 2018. הרווח מפעולות מימון בשנת 2019 מורכב מהכנסות ריבית והפרשי הצמדה על פקדונות שהופקדו מכספי ההנפקות בניכוי הוצאות ריבית והפרשי ההצמדה על כתבי התחייבות הנדחים בסך 1,884 אלפי ש"ח לעומת 1,189 אלפי ש"ח בשנת 2018 ומהכנסות מימון אחרות בסך 271 אלפי ש"ח לעומת 172 אלפי ש"ח בשנת 2018, ומרישום הפרשה להפסדי אשראי חזויים בשנת 2019 בסך 1,029 אלפי ש"ח לעומת בסך 389 אלפי ש"ח בשנת 2018.

הכנסות מפעולות מימון הסתכמו בשנת 2019 בסך 163,299 אלפי ש"ח לעומת 165,568 אלפי ש"ח בשנת 2018. הכנסות מפעולות מימון בשנת 2019 כוללת בעיקר הכנסות ריבית והפרשי הצמדה על פקדונות שהופקדו מכספי ההנפקות בסך 163,028 אלפי ש"ח לעומת סך 165,396 אלפי ש"ח בשנת 2018 הירידה בהכנסות מימון נובעת בעיקר מפירעון קרן בניכוי תוספת ריבית בגין הנפקות חדשות, ומשינוי במדד המחירים לצרכן בין התקופות. יתרת הכנסות מימון הינה בעיקר מריבית על המזומנים ושווי מזומנים העומדים כנגד ההון העצמי.

הפרשה להפסדי אשראי חזויים (יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 9) בסך 1,029 אלפי ש"ח לעומת סך של 389 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. השינוי נובע בעיקר מהנפקות בניכוי פרעונות, נטו, בין התקופות.

הוצאות מפעולות מימון הסתכמו בשנת 2019 בסך 161,250 אלפי ש"ח לעומת 164,207 אלפי ש"ח בשנת 2018. כל הוצאות המימון הינן בגין ריבית והפרשי הצמדה על כתבי התחייבות נדחים. עיקר הירידה נובעת מפירעון קרן בניכוי תוספת ריבית בגין הנפקות חדשות, ומשינוי במדד המחירים לצרכן בין התקופות, כפי שפורט לעיל.

הפסד לפני מסים בשנת 2019 הסתכם בסך (146) אלפי ש"ח, לעומת הפסד (223) אלפי ש"ח בשנת 2018.

מסים על ההכנסה בשנת 2019 נרשמה הכנסה בסך 50 אלפי ש"ח, לעומת הכנסה בסך 76 אלפי ש"ח בשנת 2018.

הפסד כולל בשנת 2019 הסתכם בסך 96 אלפי ש"ח לעומת הפסד כולל בסך 147 אלפי ש"ח בשנת 2018.

כתבי התחייבות נדחים ליום 31 בדצמבר 2019 הסתכמו בסך 6,929,510 אלפי ש"ח, לעומת 3,587,742 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018. העליה נובעת מהנפקת כתבי התחייבות נדחים סדרות יג', יד'ו- ו' בתום שנת 2019 בניכוי פירעון קרן וריבית ששולמו בשנת 2019 ומשינוי במדד הידוע בין השנים.

פקדונות בבנק מכספי הנפקות לציבור ליום 31 בדצמבר 2019 הסתכמו בסך 6,927,456 אלפי ש"ח, לעומת 3,586,577 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018. העליה נובעת מהנפקת כתבי התחייבות, כאמור לעיל, והפקדת תמורתן בבנק, בניכוי פירעון קרן וריבית ששולמו בשנת 2018.

סך המאזן ליום 31 בדצמבר 2019 הסתכם בסך 6,991,385 אלפי ש"ח, לעומת 3,649,614 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018.

ההון ליום 31 בדצמבר 2019 הסתכם בסך 61,705 אלפי ש"ח, לעומת 61,801 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018.

ב. דיווח בדבר החשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

1. החברה מגייסת מקורות בדרך של הנפקת תעודות התחייבות ומפקידה אותם בבנק בתנאים זהים לתנאי תעודות התחייבות הנ"ל ובתוספת מרווח. הבנק אחראי כלפי החברה לתשלומי הריבית והקרן בגין תעודות ההתחייבות.

ההון העצמי של החברה, בסך של כ-62 מיליון ש"ח, מושקע ברובו במזומנים ובפיקדונות שקליים לא צמודים בבנק דיסקונט. לפיכך, אין החברה חשופה לסיכוני שוק מהותיים. החברה איננה מעסיקה עובדים ומקבלת את כל שירותי התפעול שלה מבנק דיסקונט. עיסוקה היחיד הוא גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת אגרות חוב מסוגים שונים. לפיכך, הסיכון התפעולי של החברה הוא קטן.

החברה פועלת במסגרת מערכות הבקרה של הבנק, לחברה שרותי ניהול סיכונים באמצעות רפרנט ייעודי מאגף ניהול סיכונים בבנק.

2. השפעת השינויים בסביבה הכלכלית

להערכת הנהלת החברה, לשינויים בסביבה הכלכלית, אין השפעה על מצבה הכספי, על תוצאות פעולותיה ועל נזילות החברה, לאור מתכונת פעולתה של החברה כמתואר בסעיף 1 לעיל (ר' ביאור ט6).

3. מבחני רגישות

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("להלן: **תקנות הדוחות**"), ביצעה החברה מבחני רגישות לגורמי סיכון עיקריים.

טבלת מבחני רגישות לגורמי סיכון ליום 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים		נכסים
ריבית שוק בניכוי 5%	ריבית שוק בניכוי 10%		ריבית שוק בתוספת 5%	ריבית שוק בתוספת 10%	
(826)	(1,650)	3,102,072	827	1,654	צמוד מדד: פקדונות לא סחירים ופקדונות בבנק מכספי הנפקות
10,062	20,177	4,053,999	(10,010)	(19,969)	לא צמוד: פקדונות לא סחירים ופקדונות בבנק מכספי הנפקות
1	2	62,712	(1)	(2)	פקדונות בבנק כנגד הון עצמי
9,237	18,529	7,218,783	(9,184)	(18,317)	סה"כ נכסים
824	1,647	3,098,185	(825)	(1,651)	התחייבויות צמוד מדד: כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
(10,046)	(20,145)	4,045,035	9,994	19,937	לא צמוד: כתבי התחייבות נדחים
(9,222)	(18,498)	7,143,220	9,169	18,286	סה"כ התחייבויות
15	31	75,563	(15)	(31)	הפרש

* הסכומים מייצגים תזרים מזומנים חוזי מהוון לפי ריבית המתבססת על שעורי מחירי העברה של הבנק.

טבלת מבחני רגישות לגורמי סיכון ליום 31 בדצמבר 2018 (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים			נכסים
ריבית שוק בניכוי 5%	ריבית שוק בניכוי 10%	שווי הוגן	ריבית שוק בתוספת 5%	ריבית שוק בתוספת 10%	
(150)	(299)	2,104,853	150	299	צמוד מדד: פקדונות לא סחירים ופקדונות בבנק מכספי הנפקות
7,476	15,029	1,670,361	(7,399)	(14,723)	לא צמוד: פקדונות לא סחירים ופקדונות בבנק מכספי הנפקות
1	2	61,971	(1)	(2)	פקדונות בבנק כנגד הון עצמי
<u>7,327</u>	<u>14,732</u>	<u>3,837,185</u>	<u>(7,250)</u>	<u>(14,426)</u>	סה"כ נכסים
149	299	2,103,277	(150)	(299)	התחייבויות צמוד מדד: כתבי התחייבות נדחים
(7,463)	(15,004)	1,666,835	7,387	14,698	לא צמוד: כתבי התחייבות נדחים
(7,314)	(14,705)	3,770,112	7,237	14,399	סה"כ התחייבויות
<u>13</u>	<u>27</u>	<u>67,073</u>	<u>(13)</u>	<u>(27)</u>	הפרש

* הסכומים מייצגים תזרים מזומנים חוזי מהוון לפי ריבית המתבססת על שעורי מחירי העברה של הבנק.

הערות:

- 1) לאור מתכונת פעילותה של החברה, כפי שתוארה בסעיף 1 לעיל, שינוי הרגישות כתוצאה משינוי ריבית השוק ביתרת פקדונות בבנק מכספי הנפקות לציבור יתקזזו מול השינויים ביתרת כתבי התחייבות נדחים. השפעת השינויים על המרווח אינה מהותית. החשיפה לשינוי בריבית השוק נובעת מפקדונות בבנק העומדים כנגד הון העצמי של החברה.
- 2) הנתונים ששימשו לצורך חישוב הרגישות של הפקדונות מקבילים לנתוני כתבי ההתחייבות שנוצרו בגינם בתוספת מרווח.

4. מבחני קיצון לריביות

החברה בחרה, בהתאם לעמדה משפטית שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך ביום 28 בפברואר 2010, לקבוע את תרחיש הקיצון כשינוי של שתי נקודות אחוז, בכל אחת מהריביות הרלוונטיות (ריבית שקלית וריבית מדדית) בשל היותו תרחיש חמור, המבוסס על סטנדרטים בינלאומיים מקובלים.

ההפסד המקסימלי של החברה בהתקיים תרחיש של עלייה בריביות נאמד בכ-937 אלפי ש"ח, 23.1% מהם בגין חשיפת ריבית במגזר המדדי ו-76.9% בגין חשיפת ריבית במגזר השקלי הלא צמוד.

(בתרחיש ירידה של שתי נקודות אחוז בריביות ירשם רווח של 596 אלפי ש"ח).

5. בקרת סיכוני שוק

החברה מגייסת מקורות בדרך של הנפקת תעודות התחייבות נדחים ומפקידה אותם בבנק דיסקונט, בתנאים זהים לתנאי תעודות התחייבות הנ"ל ובתוספת מרווח. הבנק התחייב כלפי החברה לתשלומי הריבית והקרן בגין כתיב ההתחייבות.

עודפי המזומנים של החברה המהווים את עיקר הונה מושקעים בפקדונות שקליים לא צמודים בריבית משתנה בבנק דיסקונט.

היות והחברה אינה חשופה באופן מהותי לסיכוני שוק, אין היא מפעילה מודל פנימי לחישוב האומדן לערך בסיכון (VAR).

סיכוני הריבית, והנזילות נבחנים במסגרת כל הסיכונים בבנק, על-ידי אגף ניהול סיכונים של הבנק.

ג. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסיות

בהתאם לסעיף 92 (א) (12) לחוק החברות, על הדירקטוריון לקבוע את המספר המזערי הנדרש של דירקטורים שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (להלן: "דירקטור בעל מומחיות") הינו שניים (2). מספר מזערי זה, נקבע, בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, סוג פעילותה, במספר חברי הדירקטוריון ובהרכב הדירקטוריון הכולל אנשים בעלי ניסיון וכישורים ניהוליים ומקצועיים. למועד פרסום הדוח, הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה הינם ה"ה גולן כחלון, ולימור חן.

לפרטים נוספים אודות הדירקטורים המכהנים בחברה, ר' תקנה 26 לפרק 4 להלן.

ד. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

ה. דיווח בדבר המבקר הפנימי

1. פרטי המבקר הפנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו מר רפי ביכלר. מר ביכלר מכהן בתפקידו מחודש מאי 2011. מר ביכלר הינו כלכלן ומוסמך במינהל עסקים, בעל ניסיון של למעלה מ-30 שנה בביקורת פנים. מר ביכלר הינו סגן המבקר הפנימי ומנהל אגף הביקורת הפנימית בחברת האם, בנק דיסקונט, ומשמש כמבקר פנימי בחברות נוספות בקבוצת הבנק.

המבקר הפנימי מקיים את הדרישות שנקבעו בסעיף 146 (ב) לחוק החברות ובסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). המבקר הפנימי לא החזיק במניות בנק דיסקונט מאז מונה כמבקר פנימי של החברה.

2. דרך המיני

המיני של המבקר הפנימי אושר בידי הדירקטוריון ביום 22 במאי 2011.

3. זהות הממונה על המבקר הפנימי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

4. תוכנית העבודה

הביקורת הפנימית בחברה מבוצעת על פי תוכנית עבודה דו שנתית, הנגזרת מתוכנית עבודה רב שנתית. תוכנית העבודה הדו שנתית והרב שנתית נבנות על בסיס מיפוי מוקדי סיכון:

- ממצאי הביקורת הפנימית כפי שבאו לידי ביטוי בדוחות הביקורת בשנים קודמות.
- הנחיות והחלטות הדירקטוריון בדבר נושאים שיש לשלב בתוכנית העבודה ותדירות בדיקתם.
- הוראות בנק ישראל הרלבנטיות לחברה, הוראות חקיקה ושינויים בהן.

תכנית העבודה נידונה בדירקטוריון ומאושרת בידי הדירקטוריון של החברה. אם לדעת המבקר הפנימי מתעורר צורך לסטות מן התכנית במהלך השנה, מובא הדבר לאישור הדירקטוריון.

5. היקף העסקה

היקף הביקורת נקבע אחת לשנתיים בחברה, בשנת 2019 לא נערכה ביקורת, היקף הביקורת נקבע בשים לב לגודלה של החברה, היקף ואופי פעילותה.

6. ערכת הביקורת

הביקורת נערכת על בסיס חוק הביקורת הפנימית, הוראת ניהול בנקאי תקין 307 בדבר פונקציית הביקורת הוראות מקצועיות מחייבות של בנק ישראל, הוראות תקנות ניירות ערך ודינים אחרים הרלבנטיים לחברה.

7. גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית לכל מידע או מסמך הנדרש לו ולעובדי הביקורת הפנימית לשם ביצוע הביקורת בחברה, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע, לרבות לנתונים הכספיים.

8. דין וחשבון המבקר הפנימי

המבקר הפנימי מגיש כל דוח ביקורת בכתב ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה. כל דוחות הביקורת נידונים בישיבות הדירקטוריון של החברה.

9. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

הדירקטוריון סבור שאופי, היקף, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

10. תגמול

המבקר הפנימי אינו מתוגמל בשל תפקידו כמבקר פנימי של החברה בנפרד מהתגמול הניתן לו בידי חברת האם, בנק דיסקונט, בגין כהונתו כסגן המבקר הפנימי ומנהל אגף הביקורת הפנימית בבנק.

ו. אומדנים חשבונאיים קריטיים

להערכת הנהלת החברה, לא נעשה שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים בדוחות הכספיים של החברה.

ז. דירוג תעודות התחייבות-

בהתאם להודעת Standard & Poor's Maalot (להלן: "מעלות") מיום 11 ביולי, 2019, הועלה דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרות ב' ו-ד') של החברה לדירוג של (ilAA+) וכן הועלה דירוג אגרות החוב (סדרות יג' ו-יד') של החברה לדירוג של (ilAAA). לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי שפרסמה החברה ביום 14 ביולי, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-071530), אשר האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.

ביום 2 באוקטובר, 2019, הודיעה מעלות על דירוג ראשוני של ilAA- וחברת מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") הודיעה על דירוג ראשוני של Aa3 להנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן, שתנפיק החברה בסכום של עד 300 מיליון ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 2 באוקטובר, 2019 (מספרי אסמכתאות: 2019-01-100657 ו- 2019-01-100648, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

ביום 27 באוקטובר, 2019, הודיעה מעלות על דירוג של ilAA- ומידרוג הודיעה על דירוג של Aa3 להנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן, שתנפיק החברה בסכום של עד 1,350 מיליון ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 27 באוקטובר, 2019 (מספרי אסמכתאות: 2019-01-100834 ו- 2019-01-100837, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

ביום 4 בדצמבר, 2019, הודיעה מעלות על דירוג של ilAAA ומידרוג הודיעה על דירוג של Aaa להנפקת אגרות חוב (סדרות יג'-יד'), שתנפיק החברה בסכום של עד 800 מיליון ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 5 בדצמבר, 2019 ו-4 בדצמבר, 2019 (מספרי אסמכתאות: 2019-01-118720 ו- 2019-01-118669, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

ביום 8 בדצמבר, 2019, הודיעה מעלות על דירוג של ilAAA ומידרוג הודיעה על דירוג של Aaa להנפקת אגרות חוב (סדרות יג'-יד'), שתנפיק החברה בסכום של עד 2,713 מיליון ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 8 בדצמבר, 2019 (מספרי אסמכתאות: 2019-01-119275 ו-2019-01-119278, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם מובא כאן על דרך ההפניה.

ח. שכר רואה חשבון מבקר

להלן פרטים בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה (*):

שם: BDO זיו האפט

2018		2019	
אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	שעות
147	455	147	535

עבור פעילות הביקורת (**)

(*) כולל תשלומים על פי חוק מע"מ.

(**) כולל ביקורת דוחות כספיים שנתיים וסקירת דוחות ביניים, וכן כולל ביקורת על רכיבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

ט. תמצית המידע לגבי בסיסי הצמדה (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2019			
סך הכל	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
2,851	-	2,851	נכסים:
60,207	-	60,207	מזומנים ושווי מזומנים
5,683,470	1,705,568	3,977,902	פקדונות לזמן קצר
1,243,986	1,243,986	-	פקדונות בחברת האם
836	-	836	פקדונות בחברה האם הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
35	-	35	מיסים נדחים
6,991,385	2,949,554	4,041,831	חייבים ויתרות חובה
31 בדצמבר 2018			התחייבויות:
5,685,630	1,705,941	3,979,689	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
1,243,880	1,243,880	-	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
135	-	135	מס הכנסה לשלם
35	-	35	זכאים ויתרות זכות הפרש
6,929,680	2,949,821	3,979,859	
61,705	(267)	61,972	

31 בדצמבר 2018			
סך הכל	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
4,291	-	4,291	נכסים:
58,119	-	58,119	מזומנים ושווי מזומנים
3,586,577	1,935,908	1,650,669	פקדונות לזמן קצר
143	-	143	פקדונות בחברת האם
484	-	484	מס הכנסה לקבל
3,649,614	1,935,908	1,713,706	מיסים נדחים
31 בדצמבר 2017			התחייבויות:
3,587,742	1,936,199	1,651,543	כתבי התחייבות נדחים
71	-	71	זכאים ויתרות זכות הפרש
3,587,813	1,936,199	1,651,614	
61,801	(291)	62,092	

י. פרטים בקשר עם תעודות ההתחייבות שבמחזור:

לעניין זה תעודות התחייבות:

"אגרות חוב" - תעודות התחייבות, אשר בתנאיהן נקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל הבנק על פיהן הינן שוות בדרגה לכל התחייבויותיהם האחרות הבלתי מובטחות של הבנק ושל החברה, לרבות פקדונות הציבור, פרט להתחייבויות של החברה ו/או של הבנק אשר ביחס אליהן נקבעה במפורש דרגת פירעון נחותה ממנה.

"כתבי התחייבות נדחים" - תעודות התחייבות אשר בתנאיהם נקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל הבנק על פיהן הינן נדחות בדרגה לאחר כל התחייבויותיהם האחרות של החברה ושל הבנק ביחס למפקידים בבנק ולנושים הרגילים האחרים של הבנק. כתבי ההתחייבות הנדחים אינם מובטחים בבטחונות או מכוסים בערבות או כפופים להסדרים אחרים המשפרים משפטית או כלכלית את בכירות הזכויות לעומת מפקידים ונושים אחרים.

"שטרי הון נדחים" - תעודות התחייבות, אשר בתנאיהן נקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל הבנק על פיהן הינן נדחות בדרגה לאחר כל הנושים האחרים של החברה ושל הבנק, ובכלל זה המחזיקים באגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים, למעט משקיעים בהון רובד 1 של הבנק או בהון ראשוני של הבנק כהגדרתו בהוראה 311 להוראות ניהול בנקאי תקין.

1. תעודות ההתחייבות שבמחזור:

סדרה	מועד הנפקה	שווי נקוב במועד ההנפקה	שווי נקוב צמוד	ריבית שנצברה	שווי בדוחות כספיים	שווי בורסאי	שם החברה המדרגת	דרוג למועד הנפקה הסדרה	דרוג למועד הדוח	מהותיות(1)
באלפי ש"ח										
ד	29/10/2007	400,000					מעלות/מידרוג	Aa2/AA-		
	20/10/2009	325,597					מעלות	A+		
		725,597	217,679	2,116	261,751	285,617	מעלות/מידרוג	Aa1/AA+		לא מהותי
ו	29/10/2019	1,231,650					מעלות/מידרוג	Aa3/AA		
		1,231,650	1,231,650	3,097	1,243,880	1,243,880	מעלות/מידרוג	Aa3/AA-		מהותי
יג	25/12/2018	724,900					מעלות/מידרוג	/AA+ Aa1		
	10/12/2019	778,836					מעלות/מידרוג	/AAA Aaa		
		1,503,736	1,382,895	1,867	1,412,044	1,432,126	מעלות/מידרוג	Aaa/AAA		מהותי
יד	25/12/2018	768,526					מעלות/מידרוג	/AA+ Aa1		
	10/12/2019	1,703,886					מעלות/מידרוג	/AAA Aaa		
		2,472,412	2,408,394	4,662	2,567,646	2,629,966	מעלות/מידרוג	Aaa/AAA		מהותי
טו 1	16/04/2009	265,000					מעלות	A		
	11/05/2009	102,000								
	02/06/2009	88,904								
	14/07/2009	696,077					מעלות	A-		
	04/08/2009	100,000								
		1,251,981	1,251,981	18,007	1,444,189	1,466,945	מעלות/מידרוג	Aa3/AA+		מהותי
		6,492,599			6,929,510	7,058,534				

(1) בהתאם לתקנה 10(13)(א) תקנות הדוחות, סדרת תעודות התחייבות תחשב מהותית, אם סך ההתחייבות של תעודת ההתחייבות לתום שנת הדיווח, מהווה 5% או יותר מסך ההתחייבויות של החברה.

סדרה	שיעור הריבית	סוג הריבית	מועדי תשלום הקרן			מועדי תשלום הריבית			בסיס הצמדה
			תדירות התשלום	מועד תשלום ראשון	מועד תשלום אחרון	תדירות התשלום	מועד תשלום ראשון	מועד תשלום אחרון	
ד'	4.75%	קבועה	שנתי	29/10/2013	29/10/2022	שנתי	29/10/2008	29/10/2022	מדד המחירים לצרכן (1)
טו	6.40% עד ליום 20/04/2020 ואז משתנה	קבועה ואז משתנה	חד פעמי (4)	20/04/2020	20/04/2020	רבעונית	20/07/2009	20/04/2020	מדד המחירים לצרכן (2)
ו'	1.46%	קבועה	חד פעמי (5)	29/10/2025	29/10/2025	שנתי	29/10/2020	29/10/2025	מדד המחירים לצרכן (3)
יג'	1.87%	קבועה	שנתי	05/12/2019	05/12/2024	שנתי	05/12/2019	05/12/2024	לא צמוד
יד'	2.68%	קבועה	שנתי	05/12/2019	05/12/2030	שנתי	05/12/2019	05/12/2030	לא צמוד

(1) קרן כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ד') והריבית עליה כמפורט לעיל, צמודים למדד המחירים לצרכן, באופן שאם יתברר, במועד ביצוע תשלום כלשהו על חשבון קרן או ריבית, כי מדד התשלום עלה לעומת המדד שפורסם ביום 12 בספטמבר, 2007 בגין חודש אוגוסט 2007 (להלן בסעיף זה: "המדד היסודי"), תשלם החברה את אותו תשלום קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. אם יתברר כי מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, ייחשב מדד התשלום כאילו הינו זהה למדד היסודי.

(2) שטרי ההון הנדחים צמודים (קרן וריבית) לעליית מדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 במרץ, 2009 בגין חודש פברואר 2009 (להלן בסעיף זה: "המדד היסודי"). מובהר, כי על המדד היסודי יש הגנה, באופן שאם המדד הידוע ביום התשלום נמוך מהמדד היסודי, יהיה מדד התשלום המדד היסודי.

(3) קרן כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') והריבית עליה כמפורט לעיל, צמודים למדד המחירים לצרכן, באופן שאם יתברר, במועד ביצוע תשלום כלשהו על חשבון קרן או ריבית, כי מדד התשלום עלה לעומת המדד שפורסם ביום 15 באוקטובר, 2019 בגין חודש ספטמבר 2019 (להלן בסעיף זה: "המדד היסודי"), תשלם החברה את אותו תשלום קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. אם יתברר כי מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, תשלם החברה את אותו תשלום קרן או ריבית כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי.

(4) המועד הראשון בו תהיה החברה רשאית, בכפוף להתקיימות כל התנאים המפורטים בסעיף 3.2.10.1 א לתשקיף המדף מיום 7 בפברואר, 2008, כפי שתוקן ביום 24 בדצמבר, 2008 וביום 12 במרץ, 2009 (להלן בסעיף זה: "תשקיף המדף"), לפדות בפדיון מוקדם את שטרי ההון הנדחים. החברה תהיה רשאית שוב לפדות בפדיון מוקדם בתום תקופות של חמש שנים ר' בסעיף יב' (2), כמפורט בסעיף 3.2.10.2 א לתשקיף המדף.

(5) החברה תהא רשאית לבצע ביוזמתה פדיון מוקדם מלא של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), על פי שיקול דעתה הבלעדי², ותקבל אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים לביצוע הפדיון המוקדם. אם החברה לא תממש את זכותה לפדות את כתבי ההתחייבות הנדחים בפדיון מוקדם, אזי הריבית השנתית של כתבי ההתחייבות הנדחים תעודכן ביום 29 באוקטובר, 2025 (להלן בסעיף זה: "מועד שינוי הריבית"), כך ששיעור הריבית השנתית יהיה בגובה שיעור ריבית העוגן במועד שינוי הריבית בתוספת המרווח מעל שיעור ריבית העוגן במועד ההנפקה של כתבי ההתחייבות הנדחים על פי דוח ההצעה הראשון (המרווח יהא ההפרש בין הריבית שתיקבע במרכז לבין ריבית העוגן במועד ההנפקה).

² יצוין כי על פי הוראות נב"ת 202, החברה לא תממש אופציה לפדיון מוקדם, אלא אם כן התקיים אחד מאלה: (1) כתבי ההתחייבות יוחלפו בהון בעל איכות זהה או גבוהה יותר וההחלפה תיעשה בתנאים שביכולת הבנק לעמוד בהם בכל הקשור לקיבולת ההכנסות שלו (הנפקות תחליפיות יכולות להתבצע במקביל אך לא לאחר שהמכשיר נפדה); או (2) הבנק מוכיח שיחס ההון שלו הוא הרבה מעבר לדרישות ההון המזעריות כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 בנושא "מבוא, תחולה וחישוב דרישות" אחרי מימוש הפדיון המוקדם.

2. פרטים בדבר הנאמן

סדרה	שם הנאמן	כתובת	טלפון
ד	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	החשמונאים 123 תל אביב	03-5630733
1	חברה לנאמנות של בנק לאומי בע"מ	שדרות רוטשילד 8 תל אביב	03-5170777
יג', יד' ו'	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ	יד חרוצים 14 תל אביב	03-6389200

3. החברה עמדה במהלך שנת 2019 בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות.

4. בטחונות לתעודות התחייבויות

(א). תעודות ההתחייבויות אינן מובטחים בבטוחה.

(ב). בהתאם להסכמים בין החברה לבין בנק דיסקונט כמתואר בפרק 1 לדו"ח זה לעיל, בסעיף הסכמים מהותיים, התחייב הבנק לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפרעון כתבי התחייבויות למחזיקים בהם, ואת הריבית בגינם. התחייבות זו עומדת בדרגת פרעון נדחית לאחר יתר התחייבויות בנק דיסקונט, למעט התחייבויות שתקבע לגביהן דרגת פרעון שווה לזו של כתבי ההתחייבות או נחותה ממנה. בנק דיסקונט לישראל בע"מ (החברה האם) הינו תאגיד מדווח ובהתאם, דיווחי הבנק, לרבות דוחות שנתיים ורבעוניים, עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

יא. אירועים במהלך שנת הדוח

1. ביום 24 במרץ, 2019, הודיעה החברה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה מיום 29 במרץ, 2017, עד ליום 29 במרץ, 2020 (מס' אסמכתא: 2019-01-024105), אשר האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.
2. ביום 22 באוקטובר, 2019, הודיעה החברה כי גב' ענת אחיעז חדלה מלכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי שפרסמה החברה ביום 22 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-104284), אשר האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.
3. ביום 29 באוקטובר, 2019 הנפיקה החברה לציבור 24,633 יחידות הכוללות כל אחת 50,000 ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') של החברה, רשומים על שם, הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי מחיקת קרן כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') באופן מלא או חלקי, בהתקיים נסיבות מסוימות וצמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן. כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') הונפקו לציבור בדרך של מכרז על שיעור הריבית, במחיר של 50,000 ש"ח ליחידה ושיעור הריבית השנתית של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') שנקבע במכרז הינו 1.46%.
4. לפרטים נוספים ר' דוח הצעת מדף מיום 27 באוקטובר, 2019 ודוח תוצאות הנפקה מיום 29 באוקטובר 2019, (מספרי אסמכתא: 2019-01-090915 ו- 2019-01-105721, בהתאמה), אשר המידע הכלול בהם מובא על דרך ההפניה.
4. ביום 10 בדצמבר, 2019, הנפיקה החברה לציבור, בדרך של הרחבת סדרה, 778,836 יחידות אגרות חוב (סדרה יג') של החברה ו-1,703,886 יחידות אגרות חוב (סדרה יד') של החברה. אגרות החוב (סדרות יג'-יד') הונפקו לציבור בדרך של מכרז על המחיר ליחידה, לפי העניין. המחיר ליחידה שנקבע לאגרות החוב (סדרה יג') הינו 1,036 ש"ח והמחיר ליחידה שנקבע לאגרות החוב (סדרה יד') הינו 1,092 ש"ח.

לפרטים נוספים ר' דוח הצעת מדף מיום 8 בדצמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-0119365) ודוח תוצאות הנפקה מיום 10 בדצמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-119872), אשר המידע הכלול בהם מובא על דרך ההפניה.

י.ב. אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 2 בינואר, 2020, התקשרה החברה עם משקיע מסווג בדבר הנפקה פרטית של 100,000,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') של החברה, במחיר של 50,200 ש"ח לכל 50,000 ש"ח ערך נקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), ובתמורה כוללת (ברוטו) בסך של כ-100,400,000 ש"ח. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי של החברה מיום 2 בינואר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-001177), אשר המידע הכלול בו מובא על דרך ההפניה.
2. בהתאם להוראות סעיף 4.5 לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 7 באפריל 2009, החברה תפדה בפדיון מוקדם מלא את שטרי ההון הנדחים (סדרה 1), ביום 20 באפריל 2020. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי של החברה מיום 20 בפברואר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-017649), אשר המידע הכלול בו מובא על דרך ההפניה.

י.ג. תמצית הדוחות על הרווח הכולל רבעוניים (באלפי ש"ח):

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום				
	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019	
163,299	38,007	24,890	66,965	33,437	הכנסות מפעולות מימון
9,239	9,239	-	-	-	שינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(1,029)	(1,039)	6	(4)	8	הפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>171,509</u>	<u>46,207</u>	<u>24,896</u>	<u>66,961</u>	<u>33,445</u>	סך הכל הכנסות מימון
161,250	37,450	24,392	66,464	32,944	הוצאות מפעולות מימון
9,133	9,133	-	-	-	שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות, שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>170,383</u>	<u>46,583</u>	<u>24,392</u>	<u>66,464</u>	<u>32,944</u>	סך הכל הוצאות מימון
1,126	(376)	504	497	501	רווח (הפסד) מפעולות מימון
430	109	100	117	104	הוצאות הנהלה וכלליות
842	211	210	210	211	דמי ניהול לחברה האם
<u>1,272</u>	<u>320</u>	<u>310</u>	<u>327</u>	<u>315</u>	
(146)	(696)	194	170	186	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(50)	(238)	66	58	64	מסים (הכנסות מס) על ההכנסה
<u>(96)</u>	<u>(458)</u>	<u>128</u>	<u>112</u>	<u>122</u>	רווח (הפסד) כולל לתקופה

תל אביב, 25 בפברואר 2020

גד ברלב
מנהל כללי

אסף פסטרנק
יו"ר הדירקטוריון

הצהרה

אני, גד ברלב, מנהל כללי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן - "התאגיד") לשנת 2019 (להלן - "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 25 בפברואר 2020

גד ברלב
מנהל כללי

דיסקונט מנפיקים בע"מ

הצהרה

אני, גיל שרון, חשב החברה ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן – "התאגיד") לשנת 2019 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 25 בפברואר 2020

גיל שרון, חשב

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן - "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מר גד ברלב, מנכ"ל.

2. מר גיל שרון, חשב.

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה. הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה בחינה והערכה של חמשת רכיבי בקרה אלה: ניהול תעודות ההתחייבות; ניהול כספי הפיקדונות; בקרות כלליות על מערכות מידע; בקרות ברמת הארגון לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי. בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2019 היא אפקטיבית.

פרק 3 – דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2019

דיסקונט מנפיקים בע"מ

תוכן העינים

עמוד

21	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על הדיווח הכספי
22	דוח רואי החשבון המבקרים – דוחות כספיים שנתיים
23	מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי
24	מאזנים
25	דוחות על הרווח הכולל
26	דוחות על השינויים בהון
27-28	דוחות על תזרימי המזומנים
29-47	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של דיסקונט מנפיקים בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לתקנה 9ב (ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2019. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן - "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי, ניהול תעודות ההתחייבות, ניהול כספי פיקדונות ובקרות כלליות של מערכות מידע (כל אלה יחד מכונים להלן - "רכיבי הבקרה המבוקרים").

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

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

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2019.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, והדוח שלנו, מיום 25 בפברואר 2020, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב, 25 בפברואר 2020

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111



משרד ראשי: בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת 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 שישמשו 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 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, והדוח שלנו מיום 25 בפברואר 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב, 25 בפברואר 2020

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111



משרד ראשי: בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

לכבוד
הדירקטוריון של
דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן- החברה)
יהודה הלוי 23,
תל-אביב

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידיכם על פי תשקיף מדף מחודש מרס 2017:

(1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 25 בפברואר 2020 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

(2) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 25 בפברואר 2020 על ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

דיסקונט מנפיקים בע"מ**מאזנים****באלפי ש"ח**

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>באור</u>	
			נכסים
			נכסים שוטפים:
4,291	2,851	3	מזומנים ושווי מזומנים
58,119	60,207	4	פקדונות לזמן קצר
599,486	2,068,646	4	חלויות שוטפות של פקדונות בחברה האם
-	3,203	4	חלויות שוטפות של פקדונות בחברה האם הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
143	-		מס הכנסה לקבל
-	35		חייבים ויתרות חובה
<u>662,039</u>	<u>2,134,942</u>		
			נכסים לא שוטפים:
2,987,091	3,614,824	4	פקדונות בחברת האם
-	1,240,783	4	פקדונות בחברה האם הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
484	836		מיסים נדחים
<u>2,987,575</u>	<u>4,856,443</u>		
<u>3,649,614</u>	<u>6,991,385</u>		
			סך הנכסים התחייבויות והון התחייבויות שוטפות:
599,469	2,069,110	5	חלויות שוטפות של כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
-	3,097	5	חלויות שוטפות של כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	135		מס הכנסה לשלם
71	35		זכאים ויתרות זכות
<u>599,540</u>	<u>2,072,377</u>		
			התחייבויות לא שוטפות:
2,988,273	3,616,520	5	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
-	1,240,783	5	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>2,988,273</u>	<u>4,857,303</u>		
			הון
68,902	68,902	8	הון מניות
420	420		קרן הון
(7,521)	(7,617)		הפסדים
<u>61,801</u>	<u>61,705</u>		
<u>3,649,614</u>	<u>6,991,385</u>		סך ההתחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

25 בפברואר 2020

<u>גיל שרון</u> חשב	<u>גד ברלב</u> מנהל כללי	<u>אסף פסטרנק</u> יו"ר הדירקטוריון	<u>תאריך אישור הדוחות הכספיים</u>
------------------------	-----------------------------	---------------------------------------	-----------------------------------

דיסקונט מנפיקים בע"מ
דוחות על הרווח הכולל
באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ליום

<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>באור</u>	
182,805	165,568	163,299	7,7	הכנסות מפעולות מימון
-	-	9,239	7,7	שינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	(389)	(1,029)	2	הפרשה להפסדי אשראי חזויים
<u>182,805</u>	<u>165,179</u>	<u>171,509</u>		סך הכל הכנסות מימון
180,950	164,207	161,250	5	הוצאות מפעולות מימון
-	-	9,133	5	שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות, שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>180,950</u>	<u>164,207</u>	<u>170,383</u>		סך הכל הוצאות מימון
<u>1,855</u>	<u>972</u>	<u>1,126</u>		רווח מפעולות מימון
431	353	430	9,7	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>967</u>	<u>842</u>	<u>842</u>		דמי ניהול לחברה האם
<u>1,398</u>	<u>1,195</u>	<u>1,272</u>		
457	(223)	(146)		(הפסד) רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>160</u>	<u>(76)</u>	<u>(50)</u>	10	מסים (הכנסות מס) על ההכנסה
<u><u>297</u></u>	<u><u>(147)</u></u>	<u><u>(96)</u></u>		סך הכל (הפסד) רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דיסקונט מנפיקים בע"מ
דוחות על השינויים בהון
באלפי ש"ח

<u>סך הכל</u>	<u>הפסדים</u>	<u>קרן הון</u>	<u>הון מניות</u>
<u>הון</u>			
62,326	(6,996)	420	68,902
297	297	-	-
<u>62,623</u>	<u>(6,699)</u>	<u>420</u>	<u>68,902</u>
(675)	(675)	-	-
61,948	(7,374)	420	68,902
(147)	(147)	-	-
<u>61,801</u>	<u>(7,521)</u>	<u>420</u>	<u>68,902</u>
(96)	(96)	-	-
<u>61,705</u>	<u>(7,617)</u>	<u>420</u>	<u>68,902</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2017

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

השפעת יישום לראשונה של ifrs9

יתרה ליום 1 בינואר 2018 לאחר יישום השינויים

הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דיסקונט מנפיקים בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים
באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום

<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
297	(147)	(96)
(706)	(483)	(411)
-	(133)	(352)
-	389	1,029
(58)	92	(35)
930	151	278
<u>1</u>	<u>34</u>	<u>(36)</u>
<u>464</u>	<u>(97)</u>	<u>377</u>
(60,000)	2,000	(2,000)
-	(1,493,426)	(3,899,168)
<u>1,573,767</u>	<u>484,559</u>	<u>571,021</u>
<u>1,513,767</u>	<u>(1,006,867)</u>	<u>(3,330,147)</u>
-	1,493,426	3,899,168
<u>(1,572,892)</u>	<u>(483,976)</u>	<u>(570,838)</u>
<u>(1,572,892)</u>	<u>1,009,450</u>	<u>3,328,330</u>
(58,661)	2,486	(1,440)
<u>60,466</u>	<u>1,805</u>	<u>4,291</u>
<u>1,805</u>	<u>4,291</u>	<u>2,851</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
 סך הכל (הפסד) רווח לשנה
התאמות בגין:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

ריבית והצמדה על פקדונות, כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב, נטו
 ירידה במיסים נדחים
 הפסד מירידת ערך

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בחייבים
 ירידה במס לקבל
 עליה (ירידה) בזכאים ובחברה אם

מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

פדיון (הפקדה) פקדונות לזמן קצר בחברה האם
 הפקדת פקדון בחברה האם
 פדיון פקדונות בחברה האם
מזומנים, נטו, מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
 פדיון כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
מזומנים, נטו, מפעילות מימון
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דיסקונט מנפיקים בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים
באלפי ש"ח
מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום

<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>
201,878	150,258	156,946
203,017	150,979	158,506
(770)	(94)	23

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
תשלום (החזר) מסים על הכנסה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 1 - כללי:

א. דיסקונט מנפיקים בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל בתאריך 29 במאי 1974. החברה הינה חברת אגרות חוב כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999. החברה בבעלות מלאה ובשליטה של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק דיסקונט" או "החברה האם"). כתובת המשרד הרשום של החברה הינו רחוב יהודה הלוי 23, תל-אביב.

ב. עיסוקה של החברה מאז ייסודה הוא בהנפקת תעודות התחייבות והפקדת תמורתן בבנק דיסקונט בתנאי פירעון והצמדה זהים לתנאי תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידה בתוספת מרווח שנקבע מעת לעת. כמו כן, החברה פורעת בהתאם לתנאי תעודות ההתחייבות אותן הנפיקה בעבר מתוך פקדונות שהופקדו על ידה בבנק דיסקונט מכספי התמורה של תעודות התחייבות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. ציות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים מצייתים להוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.

ב. עקרונות עריכת דוחות כספיים:

הדוחות הכספיים השנתיים כוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

המדיניות החשבונאית המוצגת בביאור זה יושמה באופן עקבי בכל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות הכספיים, למעט אם נאמר אחרת.

הדוחות הכספיים נערכו תוך יישום עקרון העלות למעט כתבי התחייבות ופקדון (סדרה ו') coco שהוצגו בשווי הוגן. החברה יישמה לגבי רכיבים של רווח או הפסד את מתכונת הניתוח לפי שיטת סיווג המבוסס על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

ג. הצמדה:

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות. הפרשי הצמדה נרשמים בדוחות הכספיים בעת התהוותם.

ד. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה, אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי, כאשר נותרה תקופה קצרה לפרעון, עד שלושה חודשים ממועד הרכישה.

ה. מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים:

הטיפול החשבונאי עד ליום 31 בדצמבר 2017:

נכס פיננסי הוכר כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר.

נכס פיננסי מסווג במועד ההשקעה לאחת הקבוצות בהתאם למטרה לשמה נרכש הנכס הפיננסי.

הלוואות וחייבים:

נכסים פיננסיים, שאינם נגזרים, בעלי תשלומים קבועים או שניתנים לקביעה ושייכים מצוטטים בשוק פעיל. הלוואות וחייבים נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. מכשירים פיננסיים (המשך):

1. נכסים פיננסיים (המשך):

לאחר הכרה לראשונה, נכסים אלו נמדדים בעלותם המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפרשות לירידת ערך.

הטיפול החשבונאי מיום 1 בינואר 2018:

נכס פיננסי הוכר כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר תוך שימוש בחשבונאות מועד סליקת העסקה (לחילופין: מועד קשירת העסקה).

נכסים פיננסיים סווגו לאחת מקבוצות המדידה על בסיס המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים ועל בסיס מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. הסיווג הוא לנכס הפיננסי בשלמותו, ללא הפרדה של נגזרים משובצים.

אל אף האמור לעיל, פיקדונות מכספי ההנפקה לציבור בגין כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, מאחר והתנאים החוזיים של הפיקדונות אינם מספקים זכאות קבועה לתזרימי מזומנים הכוללים קרן וריבית, ימדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

2. התחייבויות פיננסיות:

הטיפול החשבונאי עד ליום 31 בדצמבר 2017:

התחייבויות פיננסיות כוללות אגרות חוב, כתבי התחייבות ושטרי הון נדחים. החברה הכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם - כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבויות פיננסיות הוכרו לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין לעסקה. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה נמדדו בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

הטיפול החשבונאי החל מיום 1 בינואר 2018:

התחייבות פיננסית מוכרת כאשר החברה הופכת לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבות פיננסית מסווגת לאחת מהקבוצות הבאות:

א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

התחייבויות פיננסיות בקבוצה זו, כדוגמת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים נמדדות לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה נמדדות בעלותן המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

ב. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כדוגמת כתבי התחייבויות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, נמדדים בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד. עלויות עסקה המיוחסות להתחייבויות אלו מוכרות ברווח או הפסד בעת התהוותן. הסכום של שינוי בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המתייחס לשינוי בסיכון האשראי של התחייבות מוצג אף הוא ברווח או הפסד על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד.

3. ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה:

הטיפול החשבונאי עד ליום 31 בדצמבר 2017:

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית כאמור, מטפלת החברה כלהלן:

ירידת ערך בגין נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

סכום ההפסד הינו ההפרש שבין ערכו של הנכס בספרים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (למעט הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו) מהנכס, המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של הנכס הפיננסי. סכום ההפסד נזקף לרווח או הפסד.

אם, בתקופה עוקבת, הסכום של הפרשה להפסדי אשראי חזויים קטן וניתן לייחס את הקיטון באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת הערך, ההפסד מירידת הערך, שהוכר קודם לכן, יבוטל, בתנאי שהביטול לא יגרום לכך שהערך בספרים של הנכס הפיננסי יהיה גבוה מהעלות המופחתת שהייתה צריכה להיות במועד ביטול ירידת הערך אילו לא היו מכירים בירידת הערך ברווח או הפסד בתקופות קודמות.

הטיפול החשבונאי החל מיום 1 בינואר 2018:

החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך של מכשירי חוב בעלות מופחתת. ההפרשה לירידת ערך מפחיתה את הערך בספרים של הנכס.

המודל החדש קובע כי תוכר הפרשה להפסדי אשראי חזויים, אשר תחושב בהתאם לתוחלת הפסדי האשראי, וזאת ללא תלות בהתקיימותו של אירוע הפסד. כבר במועד ההכרה לראשונה בנכס הפיננסי, וכן בסוף כל תקופת דיווח, יש להכיר בהפרשה להפסדי אשראי חזויים, כאשר השינוי בסך ירידת הערך והכנסות המימון מהנכס הפיננסי תלויים במידת ההידרדרות של סיכון האשראי ביחס למצב ששרר בעת ההכרה לראשונה בנכס הפיננסי.

החברה מעדכנת את ההפרשה לירידת ערך בסוף כל תקופת דיווח, והשינוי בהפרשה מוכר כרווח או הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד.

4. גרעת מכשירים פיננסיים:

נכסים פיננסיים:

נכס פיננסי נגרע מהמאזן כאשר הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי למועד המאזן פוקעות או כאשר החברה העבירה את הנכס הפיננסי. הגרעה יכולה להתבצע באמצעות העברת הזכויות החוזיות לקבל תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי או באמצעות נטילת מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי, לצד אחר, אותם קיבלה החברה מאותו נכס פיננסי, וזאת בהתקיים תנאים מסוימים.

התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית נגרעת מהמאזן כאשר ההתחייבות נפרעת, מבוטלת או פוקעת.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. הכרה בהכנסה:

הכנסות מריבית מוכרות לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מסים על ההכנסה:

הוצאות מיסים על הכנסה כוללות מיסים שוטפים ומיסים נדחים. מיסים שוטפים נזקפים לדוח על הרווח הכולל, המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או שחקייתו הושלמה למעשה למועד הדיווח.

ח. הנחות מפתח בהסתייעות באומדנים מהותיים:

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), דורשת מההנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. לעיתים אומדנים אלו מצריכים שיקול דעת בסביבה של אי וודאות.

ט. שווי הוגן:

1. מדידת שווי הוגן:

החברה מודדת שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

כאשר מחיר לנכס זהה או להתחייבות זהה אינו ניתן לצפייה (כלומר, אין מחיר מצוטט בשוק פעיל), החברה מודדת שווי הוגן תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת שמתאימה לנסיבות ושקיים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך שימוש מקסימלי בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

החברה מודדת שווי הוגן תחת ההנחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו; או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו.

2. מידרג השווי ההוגן:

לצורכי גילוי, החברה מסווגת מדידות שווי הוגן לאחת מהרמות במידרג השווי ההוגן המשקף את משמעותיות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות. מידרג השווי ההוגן הינו:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות.

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3 - נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

כאשר הנתונים ששימשו למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במידרג השווי ההוגן, החברה מסווגת את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. החברה מפעילה שיקול דעת בהערכת המשמעותיות של נתון מסוים למדידה בכללותה תוך הבאה בחשבון של גורמים ספציפיים לנכס או להתחייבות.

דיסקונט מנפיקים בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019****(באלפי ש"ח)****ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים:**

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	
439	351	חשבון עובר ושב
3,852	2,500	פיקדון שקלי (לא צמוד) נושא ריבית של 1.56% פריים
<u>4,291</u>	<u>2,851</u>	סך הכל

ביאור 4 - נכסים פיננסיים:**א. הרכב נכסים פיננסיים במאזן:**

<u>נכסים לא שוטפים</u>		<u>נכסים שוטפים</u>		
<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	
		4,291	2,851	מזומנים ושווי מזומנים
		58,119	60,207	פקדונות לזמן קצר
2,987,091	3,614,824	599,486	2,068,646	פקדונות בחברה האם
				פקדונות בחברה האם הנמדדים בשווי הוגן
-	1,240,783	-	3,203	דרך רווח והפסד
<u>2,987,091</u>	<u>4,855,607</u>	<u>661,896</u>	<u>2,134,907</u>	סך הכל

ב. פקדונות בחברה האם:

1. החברה מפקידה את כספי ההנפקות וכספים הנובעים מהונה העצמי בפקדונות בבנק דיסקונט .
כספי ההנפקות מופקדים בבנק דיסקונט בתנאים זהים לתנאי כתבי ההתחייבות בתוספת מרווח ריבית כדלהלן:

<u>מרווח ריבית שנתית</u>	<u>ריבית אפקטיבית שנתית</u>	
0.07%	מ-3.92% עד 5.57% צמוד למדד	סדרה א'
0.05%	מ-4.37% עד 5.30% צמוד למדד	סדרה ב'
0.05%	4.80% צמוד למדד	סדרה ד'
0.05%	מ-6.15% עד 6.93% לא צמוד	סדרה ה'
0.05%	1.51% צמוד למדד	סדרה ו'
0.05%	מ-6.45% עד 7% צמוד למדד	ש"ה (סדרה 1)
0.05%	מ-0.7% עד 1.92% לא צמוד	סדרה יג'
0.05%	מ-1.12% עד 2.73% לא צמוד	סדרה יד'

*נפרעה במלואה ביום 1 באפריל 2018.

**נפרעה במלואה ביום 30 בנובמבר 2019.

***נפרעה במלואה ביום 7 במרס 2019.

לפירוט כל סדרה, ראה ביאור 5 ג'.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים (המשך):

ב. פקדונות בחברה האם(המשך):

2. פרטים בדבר פקדונות לזמן ארוך:

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>שיעור ריבית נקובה</u>	
342,919	536,445	1.51%-6.85%	שקל לא צמוד חלויות שוטפות
1,307,750	3,441,457	1.51%-6.85%	פקדונות בחברה האם לזמן ארוך
<u>1,650,669</u>	<u>3,977,902</u>		
256,567	1,535,404	4.34%-6.45%	שקל צמוד מדד חלויות שוטפות
1,679,341	1,414,150	4.34%-6.45%	פקדונות בחברה האם לזמן ארוך
<u>1,935,908</u>	<u>2,949,554</u>		
<u>3,586,577</u>	<u>6,927,456</u>		סך-הכל

3. להלן התפלגות הפקדונות העומדים מול יתרת כתבי התחייבות נדחים, לפי מועדי פרעון:

<u>31.12.2018</u>			<u>31.12.2019</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>לא צמוד</u>	<u>צמוד למדד המחירים לצרכן</u>	<u>סה"כ</u>	<u>לא צמוד</u>	<u>צמוד למדד המחירים לצרכן</u>	
599,486	**342,919	*256,567	2,071,849	**536,445	*1,535,404	התקופה לאחר תאריך המאזן:
1,693,120	184,861	1,508,259	581,721	495,509	86,212	שנה ראשונה
270,813	184,861	85,952	581,721	495,509	86,212	שנה שנייה
270,813	184,861	85,952	495,509	495,509	-	שנה שלישית
184,861	184,861	-	495,364	495,364	-	שנה רביעית
569,121	569,121	-	<u>2,545,540</u>	<u>1,313,890</u>	<u>1,231,650</u>	שנה חמישית
3,588,214	1,651,484	1,936,730	6,771,704	3,832,226	2,939,478	שנה שישית ומעלה
(1,179)	(815)	(364)	(1,679)	(1,622)	(57)	הפרשה להפסדי אשראי חזויים לזמן ארוך
1,680	-	1,680	148,298	147,298	1,000	פרמיה
(2,138)	-	(2,138)	-	-	-	נכיון
-	-	-	9,133	-	9,133	שווי הוגן של נכסים פיננסיים
<u>3,586,577</u>	<u>1,650,669</u>	<u>1,935,908</u>	<u>6,927,456</u>	<u>3,977,902</u>	<u>2,949,554</u>	סך-הכל

* היתרה מוצגת בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים שנת 2019 בסך 479 אש"ח, 101 לשנת 2018.
** היתרה מוצגת בניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך חזויים שנת 2019 בסך 286 אש"ח, 136 לשנת 2018.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים (המשך):

ב. פקדונות בחברה האם(המשך):

4. סיכון אשראי

להלן התאמה של התנועה בהפסדי אשראי חזויים בגין פקדונות

31.12.18	31.12.19	
-	-	ליום 1 בינואר לפי IAS 39
1,026	1,415	התאמה עקב יישום IFRS 9
1,026	1,415	ליום 1 בינואר מותאם
589	1,237	שינויים כתוצאה מפקדונות שנוצרו בתקופה
(200)	(237)	שינויים מפקדונות שנגרעו השנה
-	29	שינוי במודל חישוב ההפרשה להפסדי אשראי
1,415	2,444	ליום 31 בדצמבר

ביאור 5 - כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב:

א. הרכב:

31.12.2018			31.12.2019			שיעור ריבית נקובה ליום 31.12.19	בסיס הצמדה	סדרה
סך הכל בניכוי חלויות שוטפות	חלויות שוטפות	סך הכל	סך הכל בניכוי חלויות שוטפות	חלויות שוטפות	סך הכל			
-	149,773	149,773	-	-	-	5.25	מדד	ב
259,532	88,764	348,296	173,425	88,327	261,752	4.75	מדד	ד
-	157,369	157,369	-	-	-	6.10	לא צמוד	ה
1,420,176	17,954	1,438,130	-	1,444,189	1,444,189	6.40	מדד	סד 1
604,083	121,114	725,197	1,124,434	287,610	1,412,044	1.87	לא צמוד	יג
704,482	64,495	768,977	2,318,661	248,984	2,567,645	2.68	לא צמוד	יד
-	-	-	1,240,783	3,097	1,243,880	1.46	מדד	ו
<u>2,988,273</u>	<u>599,469</u>	<u>3,587,742</u>	<u>4,857,303</u>	<u>2,072,207</u>	<u>6,929,510</u>		סך הכל	

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 5 - כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב (המשך):

ב. מועדי פרעון :

31.12.2018			31.12.2019			
סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד המחירים לצרכן	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד המחירים לצרכן	
599,469	342,978	256,491	2,072,207	536,594	1,535,613	התקופה לאחר תאריך המאזן:
1,693,120	184,861	1,508,259	581,721	495,509	86,212	שנה ראשונה
270,813	184,861	85,952	581,721	495,509	86,212	שנה שניה
270,813	184,861	85,952	495,509	495,509	-	שנה שלישית
184,861	184,861	-	495,364	495,364	-	שנה רביעית
569,121	569,121	-	2,545,540	1,313,890	1,231,650	שנה חמישית
3,588,197	1,651,543	1,936,654	6,772,062	3,832,375	2,939,687	שנה שישית ומעלה
1,677	-	1,677	148,315	147,314	1,001	פרמיה
(2,132)	-	(2,132)	-	-	-	נכיון
-	-	-	9,133	-	9,133	שווי הוגן של התחייבויות פיננסיים
<u>3,587,742</u>	<u>1,651,543</u>	<u>1,936,199</u>	<u>6,929,510</u>	<u>3,979,689</u>	<u>2,949,821</u>	סך-הכל

ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרה א'): :

כתבי התחייבות נדחים (סדרה א') עמדו לפרעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 31 במרס 2009, צמודים, קרן וריבית, למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2004. הסדרה נפרעה במלואה ביום 1 באפריל 2018.

ד. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ב'): :

כתבי התחייבות נדחים (סדרה ב') עמדו לפרעון ב-5 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 30 בנובמבר 2015, צמודים, קרן וריבית, למדד המחירים לצרכן בגין חודש ספטמבר 2004. הסדרה נפרעה במלואה ביום 30 בנובמבר 2019.

ה. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ה'): :

כתבי התחייבות נדחים (סדרה ה') לא צמודים עמדו לפרעון ב-5 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 7 במרס, 2015. הסדרה נפרעה במלואה ביום 7 במרס 2019.

ו. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ד'): :

כתבי התחייבות נדחים (סדרה ד') עומדים לפרעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 29 באוקטובר 2013, צמודים למדד המחירים לצרכן קרן וריבית.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 5 - כתבי התחייבות נדחים (המשך):

ז. שטרי הון נדחים (סדרה 1):

שטרי הון הנדחים (סדרה 1) צמודים למדד המחירים לצרכן. החברה תהא רשאית לפדות את שטרי הון הנדחים בפדיון מוקדם ביום 20 באפריל 2020, או בתום תקופות של חמש שנים כל אחת לאחר המועד האמור. עומד לפרעון ביום 20 באפריל 2020.

ח. אגרות חוב (סדרה יג'):

אגרות חוב (סדרה יג') לא צמודות עומדות לפרעון ב-6 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 5 בדצמבר, 2019.

ט. אגרות חוב (סדרה יד'):

אגרות חוב (סדרה יד') לא צמודות עומדות לפרעון ב-12 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 5 בדצמבר, 2019.

י. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו'coco):

כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') צמודים למדד המחירים לצרכן. החברה תהא רשאית לפדות את שטרי הון הנדחים בפדיון מוקדם ביום 25 באוקטובר 2025, או בתום תקופות של חמש שנים כל אחת לאחר המועד האמור.

יא. תמורת ההנפקות, שתוארו בסעיפים ו עד י לעיל, הופקדה בבנק בתנאים זהים ובתוספת מרווח. בנק דיסקונט התחייב כלפי המחזיקים בכל אחת ואחת מתעודות ההתחייבות, שתוארו בסעיפים ג עד י לעיל, לפרעון מלא של קרן, ריבית והצמדה בגין תעודות ההתחייבות. בנק דיסקונט לישראל בע"מ (החברה האם) הינו תאגיד מדווח ובהתאם, דיווחי הבנק, לרבות דוחות שנתיים ורבעוניים, עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ביאור 6 – מכשירים פיננסיים

א. אופן קביעת השווי ההוגן:

בשל אופיים, השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים כגון מזומנים ושווי מזומנים, חייבים לזמן קצר וזכאים לזמן קצר מהווה קירוב נאות לערכם בספרים.

התחייבויות סחירות - בהתאם למחיר מצוטט בשוק פעיל ליום המאזן.
נכסים בריבית קבועה - השווי ההוגן של נכסים לזמן ארוך הנושאים ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל לנכסים דומים בעלי מאפיינים דומים.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 6 – מכשירים פיננסיים (המשך):

ב. להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים שערכם בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי הוגן והיררכית השווי ההוגן:

<u>31.12.2018</u>		<u>31.12.2019</u>		<u>היררכית השווי ההוגן</u>
<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך בספרים</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך בספרים</u>	
				נכסים פיננסיים:
				פקדונות בחברה האם (פקדונות בבנק מכספי הנפקות)
*3,746,567	3,586,577	*5,824,238	5,683,470	רמה 2
				התחייבויות פיננסיות:
				כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב לזמן ארוך
3,741,465	3,587,742	5,814,655	5,685,630	רמה 1

* הסכומים מייצגים תזרים מזומנים חוזי מהוון לפי ריבית שוק בתוספת פרמיית סיכון.

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי:

<u>31.12.2019</u>		<u>היררכית השווי ההוגן</u>
<u>שווי הוגן</u>	<u>שווי הוגן</u>	
		נכסים פיננסיים:
		<u>בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:</u>
		פיקדונות מכספי הנפקת כתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים
1,243,986		רמה 2
		התחייבויות פיננסיות:
		<u>בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:</u>
		כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים
1,243,880		רמה 1

ד. מדיניות ניהול סיכונים:

החברה מגייסת מקורות בדרך של הנפקת תעודות התחייבות נדחים ומפקידה אותם בבנק דיסקונט, בתנאים זהים לתנאי תעודות התחייבות הנ"ל ובתוספת מרווח. הבנק התחייב כלפי החברה לתשלומי הריבית והקרן בגין כתבי ההתחייבות.

עודפי המזומנים של החברה המהווים את עיקר הונה מושקעים בפקדונות שקליים לא צמודים בריבית משתנה בבנק דיסקונט.

החברה פועלת במסגרת מערכות הבקרה של הבנק, לחברה שרותי ניהול סיכונים באמצעות רפרנט ייעודי מאגף ניהול סיכונים בבנק.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 6 – מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכוני שוק;

1. סיכון מדד מחירים לצרכן – החברה הנפיקה כתבי התחייבות נדחים צמודים למדד המחירים לצרכן, תמורת

ההנפקה הופקדה בפקדונות צמודים למדד בבנק. לפיכך, לחברה אין חשיפה מהותית לסיכון מדד.

נכסים והתחייבויות פיננסיים לפי בסיסי הצמדה:

31.12.2018			31.12.2019			
סה"כ	צמודים למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	סה"כ	צמודים למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
						נכסים:
4,291	-	4,291	2,851	-	2,851	מזומנים ושווי מזומנים
58,119	-	58,119	60,207	-	60,207	פקדונות לזמן קצר
3,586,577	1,935,908	1,650,669	5,683,470	1,705,568	3,977,902	פקדונות בחברה האם פקדונות בחברה האם הנממדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	-	1,243,986	1,243,986	-	
<u>3,648,987</u>	<u>1,935,908</u>	<u>1,713,079</u>	<u>6,990,514</u>	<u>2,949,554</u>	<u>4,040,960</u>	
						התחייבויות:
3,587,742	1,936,199	1,651,543	5,685,630	1,705,941	3,979,689	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב כתבי התחייבות נדחים הנממדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	-	1,243,880	1,243,880	-	התחייבויות אחרות זכאים ויתרות זכות
71	-	71	35	-	35	
<u>3,587,813</u>	<u>1,936,199</u>	<u>1,651,614</u>	<u>6,929,545</u>	<u>2,949,821</u>	<u>3,979,724</u>	
<u>61,174</u>	<u>(291)</u>	<u>61,465</u>	<u>60,969</u>	<u>(267)</u>	<u>61,236</u>	הפרש

2. סיכון ריבית – כתוצאה ממתכונת פעולתה של החברה, כפי שתואר לעיל, החשיפה לסיכון בגין שינויים

בריבית השוק אינה מהותית.

לעניין מועדי הפרעון של פקדונות בחברה האם ראה ביאור 4 ב' (3).

לעניין מועדי הפרעון של כתבי התחייבות נדחים ראה ביאור 5 ב'.

ו. סיכון אשראי:

החברה מגבילה את החשיפה לסיכון אשראי על ידי השקעה בפקדונות בבנק דיסקונט. דירוג האשראי של הבנק הינו ilAAA על ידי Standard & Poor's Maalot ו- Aaa.il על ידי מידרוג. בהתאם להודעת Standard & Poor's Maalot (להלן: "מעלות") מיום 11 ביולי 2019, הועלה דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרות ב' ו-ד') של החברה לדירוג של (ilAA+) וכן הועלה דירוג אגרות החוב (סדרות יג' ו-יד') של החברה לדירוג של (ilAAA). ביום 2 באוקטובר 2019, הודיעה מעלות על דירוג ראשוני של ilAA- וחברת מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") על דירוג ראשוני של Aa3.il להנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן, שתנפיק החברה בסכום של עד 300 מיליון ש"ח ערך נקוב. ביום 27 באוקטובר 2019, הודיעה מעלות על דירוג של ilAA- ומידרוג הודיעה על דירוג של Aa3.il להנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן, שתנפיק החברה בסכום של עד 1,350 מיליון ש"ח ערך נקוב. ביום 4 בדצמבר, 2019, הודיעה מעלות על דירוג של ilAAA ומידרוג הודיעה על דירוג של Aaa.il להנפקת אגרות חוב (סדרות יג'-יד'), שתנפיק החברה בסכום של עד 800 מיליון ש"ח ערך נקוב. ביום 8 בדצמבר, 2019, הודיעה מעלות על דירוג של ilAAA ומידרוג הודיעה על דירוג של Aaa.il להנפקת אגרות חוב (סדרות יג'-יד'), שתנפיק החברה בסכום של עד 2,713 מיליון ש"ח ערך נקוב.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 6 – מכשירים פיננסיים (המשך)

ז. סיכון נזילות:

כל כספי ההנפקות הופקדו בבנק דיסקונט, אשר התחייב לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפרעון כתבי התחייבויות ואגרות חוב למחזיקים בהם, ואת הריבית בגינם. התחייבות זו עומדת בדרגת פרעון נדחית לאחר יתר התחייבויות בנק דיסקונט, למעט התחייבויות שתיקבע לגביהן דרגת פרעון שווה לזו של כתבי התחייבות או נחותה ממנה. להלן ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות (בהתאם לערכים נקובים לסילוק). תוך הנחה שהחברה תבחר באפשרות פדיון מוקדם היכן שרלוונטי, בהתבסס על שיעורי הריבית ועל מדד המחירים לצרכן לתאריך המאזן:

סך הכל	מעל 5 שנים	בין 3 שנים ל-5 שנים	בין שנה ל-3 שנים	בין 6 חודשים לשנה	בין 1-6 חודשים	בתוך 30 ימים	לפי דרישה	2019
7,351,223	2,686,794	1,130,374	1,359,386	702,394	1,449,449	22,826	-	התחייבויות:
35	-	-	-	-	-	35	-	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
7,351,258	2,686,794	1,130,374	1,359,386	702,394	1,449,449	22,861	-	זכאים ויתרות זכות
								סך הכל

סך הכל	מעל 5 שנים	בין 3 ל-5 שנים	בין שנה ל-3 שנים	בין 6 חודשים לשנה	בין 1-6 חודשים	בתוך 30 ימים	לפי דרישה	2018
3,932,267	619,494	500,230	2,086,319	521,560	181,907	22,757	-	התחייבויות:
71	-	-	-	-	-	71	-	כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
3,932,338	619,494	500,230	2,086,319	521,560	181,907	22,828	-	זכאים ויתרות זכות
								סך הכל

דיסקונט מנפיקים בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019****(באלפי ש"ח)****ביאור 7 - בעלי ענין, צדדים קשורים ובעלי שליטה:**

החברה הינה בבעלות מלאה של בנק דיסקונט לישראל בע"מ כל פעילות החברה עם צדדים קשורים היא עם חברת האם.

להלן פירוט פעילות החברה עם חברת האם:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	
א.			מאזן:
	4,291	2,851	מזומנים ושווי מזומנים
	58,119	60,207	פקדונות לזמן קצר
	*3,586,577	*6,927,456	פקדונות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) *כולל הפרשה להפסדי אשראי חזויים והשפעת שווי הוגן
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
ב.	182,754	**165,164*	*171,504
	(967)	(842)	(842)
			רווח והפסד:
			הכנסות מימון
			דמי ניהול
			*כולל הפרשה להפסדי אשראי חזויים והשפעת שווי הוגן
			** סווג מחדש

ג. תקבולים ותשלומים לחברה האם:

1. בהתאם להסכמים בין החברה לבין הבנק מימים 10 במרס 2004, 2 בנובמבר 2004, 22 בנובמבר 2005, 27 בספטמבר 2006, 27 בפברואר 2008, 24 בדצמבר 2008, 15 ביוני 2010, 29 במאי 2012 (כפי שתוקן ביום 19 במאי 2013) ו-3 בדצמבר 2018, בהתאמה, תמורת ההנפקות הופקדה בפיקדונות נושאי ריבית, הזזה לריבית שנקבעה במכרז להנפקת כתבי ההתחייבות, ובתוספת מרווח מעל הריבית האפקטיבית שייקבע מעת לעת כמפורט בביאור 4 ב'1.

2. יתרת המזומנים והפיקדונות לזמן קצר מופקדת בבנק כמפורט בביאור 3 לעיל.

ד. עסקאות עם בעל שליטה:

החברה אינה מעסיקה עובדים והיא מקבלת מבנק דיסקונט את שירותי כוח האדם ושירותי המחשוב הדרושים לה, תמורת תשלום עלות שירותים אלה, כפי שנקבע בין הצדדים המזקף כדמי ניהול לעיל.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

(באלפי ש"ח)

ביאור 7 - בעלי ענין, צדדים קשורים ובעלי שליטה (המשך):

ה. החברה מבוטחת בביטוח בנקאי ובביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים במסגרת פוליסת ביטוח קבוצתית של בנק דיסקונט (להלן: "הביטוח") לתקופה מיום 1 באוקטובר 2018 ועד 31 במרס 2020. גבולות האחריות בביטוח הבנקאי הינם 150 מיליון דולר ובביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים הינם 250 מיליון דולר למקרה ולתקופה. ההוצאה שנרשמה בגין השתתפות בביטוח הקבוצתי (ביטוח בנקאי וביטוח נושאי משרה), כאמור, הסתכמה בשנת 2019 בסך אלפי ש"ח, 125 אלפי ש"ח לשנת 2018, 125 אלפי ש"ח לשנת 2017. ביום 5 בפברואר 2019 אישר דירקטוריון החברה את רכישת הביטוח, כאמור.

ו. לענין התחייבות לשיפוי חברי הדירקטוריון – ראה ביאור 11 א-ז.

ז. לענין שיפוי מבנק דיסקונט – ראה ביאור 11 ח.

ביאור 8 - הון:

הון המניות ליום 31 בדצמבר 2019 ו-2018:

מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח, רשומות על שם: רשום - 15 אלפי ש"ח (15 מיליון מניות), מונפק ונפרע - 8 אלפי ש"ח (8 מיליון מניות).

המניות מקנות למחזיק בהן זכויות הצבעה, זכויות לקבלת דיבידנדים וזכויות להשתתף בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

ביאור 9 – הוצאות הנהלה וכלליות:

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
246	167	195
185	186	235
431	353	430

שירותים מקצועיים

אגרות ובטוח

ביאור 10 – מסים על ההכנסה (הכנסת מס):

א. הרכב הסעיף:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
160	57	302
-	(133)	(352)
160	(76)	(50)

מסים שוטפים

מיסים נדחים

סה"כ מיסים (הכנסות מס) על ההכנסה

דיסקונט מנפיקים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019
(באלפי ש"ח)

ביאור 10 – מסים על ההכנסה (המשך):

ב. מס תאורטי:

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים לבין ההפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוחות על הרווח הכולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
35.04%	34.20%	34.20%	שיעור המס הסטטוטורי
457	(223)	(146)	רווח לפני מסים על ההכנסה
160	(76)	(50)	מסים(הכנסות מס) על ההכנסה

ג. לחברה שומות סופיות, או כאלה שנחשבות כסופיות, עד וכולל שנת המס 2014.

ביאור 11 – התחייבויות תלויות:

- א. חברי הדירקטוריון ומנכ"ל לשעבר קיבלו מהחברה התחייבות לשיפוי, לכל אחד מהם בנפרד, בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות בקשר עם פרסום תשקיף מדף מחודש ספטמבר 2006 ולהנפקה באמצעות דוחות הצעת מדף במהלך 24 החודשים מיום פרסום תשקיף המדף, וכן הנפקה פרטית ורישום למסחר על פי תשקיף מחודש ספטמבר 2006. סכום השיפוי המירבי אשר ינתן לכל מקבלי השיפוי במצטבר לא יעלה על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקות כאמור, ובכל מקרה לא יותר מ-1.5 מיליארד ש"ח. (התמורה מהנפקת כתבי התחייבויות על פי תשקיף זה הסתכמה בכ- 1.452 מיליארד ש"ח).
- בחודש ספטמבר 2007 אישרה החברה מתן שיפוי זה למנכ"ל החברה, שמונתה לאחר פרסום תשקיף המדף, בקשר עם דוחות הצעת מדף שיפורסמו, לאחר מועד ההחלטה, על פי תשקיף המדף האמור.
- ב. ביום 26 בפברואר 2008 אישרה החברה מתן שיפוי לדירקטורים ולמנכ"ל, לכל אחד מהם בנפרד, שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם הנפקת יתרת כתבי התחייבות הנדחים שטרם הונפקו על פי תשקיף המדף מיום 28 בספטמבר 2006 ו/או בקשר עם פרסום תשקיף מדף מחודש פברואר 2008 והנפקת כתבי התחייבות נדחים על פי תשקיף זה, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי במצטבר על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקות כאמור ובכל מקרה לא יותר מ-2 מיליארד ש"ח. (התמורה מהנפקת כתבי התחייבויות על פי תשקיף זה הסתכמה בכ- 1.967 מיליארד ש"ח).
- שיפוי זה הינו בנוסף לשיפוי האמור בסעיף א' לעיל.
- ג. ביום 24 בפברואר 2009 הוחלט באסיפת בעלי המניות של החברה להעניק לדירקטורים ולמנכ"ל החברה, לכל אחד מהם בנפרד, שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם הנפקת שטרי הון נדחים בהתאם לתיקון לתשקיף המדף מיום 24 בדצמבר 2008, אשר פורסם ביום 12 במרס 2009, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ינתן לכל מקבלי השיפוי במצטבר על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקות כאמור ובכל מקרה לא יותר מ-3 מיליארד ש"ח. (התמורה מהנפקת כתבי התחייבויות על פי תשקיף זה הסתכמה בכ- 2.408 מיליארד ש"ח).
- ד. ביום 2 באוקטובר 2013 הוחלט באסיפת בעלי המניות של החברה להעניק לדירקטורים, למנכ"ל ולחשב החברה שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף המיזוג בין החברה לבין דיסקונט משכנתאות הנפקות בע"מ. החברה מתחייבת מראש כלפי כל אחד מהדירקטורים וכלפי מנכ"ל החברה וחשב החברה (להלן - "מקבלי השיפוי" וכל אחד מהם בנפרד: "מקבל השיפוי"), כל אחד מהם בנפרד, לתת לכל אחד ממקבלי השיפוי שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף המיזוג והמיזוג על כל הנובע מהן ו/או הקשור בהן, במישרין או בעקיפין, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ינתן לכל מקבלי השיפוי במצטבר על סך של 200,000,010 ש"ח.
- ה. כנגד השיפוי שניתן ע"י החברה לנושאי המשרה בחברה בגין התשקיפים כמפורט בסעיפים א-ד לעיל, ניתן ע"י בנק דיסקונט, בעל השליטה בחברה, שיפוי לחברה.

ביאור 11 – התחייבויות תלויות (המשך):

ו. ביום 26 בפברואר 2019 אישר הבנק להחיל על החברה את החלטת השיפוי הקבוצתית מיום 26 בפברואר 2016 לפיה הסכום המירבי של השיפויים שניתנו ויינתנו על ידי הבנק לנושאי המשרה בבנק ולנושאי משרה בחברות הבת לא יעלה במצטבר על 25% מההון העצמי של הבנק, לפי המשתקף בדוחותיו הכספיים האחרונים שפורסמו סמוך לפני מועד השיפוי בפועל.

ז. שיפוי מבנק דיסקונט

הואיל והחברה הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של בנק דיסקונט, עשויה החברה להיות כפופה לתחולתן של הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל.

החברה עומדת בהוראות סעיף 20 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201, בין היתר לאור שיפוי שקבלה מבנק דיסקונט להתחייבויותיה כלפי צדדים שלישיים, אשר יפקע כאשר החברה תחדל מלהיות תאגיד עזר של בנק דיסקונט. לאור האמור, החברה אינה נדרשת לעמוד בדרישת הלימות הון.

ח. שיפוי הנאמנים למחזיקי תעודות ההתחייבות

הנאמנים יהיו זכאים לשיפוי מהחברה בגין הוצאות סבירות שהוציאו בקשר לפעולות שביצעו מכח חובתם על פי תנאי שטרי הנאמנות וכן לשיפוי בגין אירועים שונים בהתאם לתנאים לשיפוי שנקבעו בשטרי הנאמנות.

ביאור 12 - שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון:

להלן התאמה בין יתרות הפתיחה ובין יתרות הסגירה של התחייבויות שתזרימי המזומנים בגין סווגו או יסווגו בעתיד כתזרימי מזומנים מפעילות מימון בדוח על תזרימי המזומנים.

כתבי התחייבויות		
2018	2019	
2,564,343	3,587,742	יתרה ליום 1 בינואר
(483,976)	(570,838)	פירעון כתבי התחייבויות נדחים
1,493,426	3,899,168	הנפקת כתבי התחייבויות נדחים
(150,258)	(156,945)	ריבית ששולמה
164,207	161,250	ריבית שנצברה
-	9,133	שווי ההוגן של נכסים פיננסיים שנדרש למדוד אותם בשווי הוגן
3,587,742	6,929,510	יתרה ליום 31 בדצמבר

סך תזרים מפעילות מימון 3,328,330 אלפי ש"ח.

ביאור 13 - אירועים במהלך שנת הדוח:

1. ביום 24 במרץ, 2019, הודיעה החברה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה מיום 29 במרץ, 2017, עד ליום 29 במרץ, 2020.
2. ביום 22 באוקטובר, 2019, הודיעה החברה כי גב' ענת אחיעז חדלה מלכהן כדירקטור בחברה.
3. ביום 29 באוקטובר, 2019 הנפיקה החברה לציבור 24,633 יחידות הכוללות כל אחת 50,000 ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') של החברה, רשומים על שם, הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי מחיקת קרן כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') באופן מלא או חלקי, בהתקיים נסיבות מסוימות וצמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן. כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') הונפקו לציבור בדרך של מכרז על שיעור הריבית, במחיר של 50,000 ש"ח ליחידה ושיעור הריבית השנתית של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו') שנקבע במכרז הינו 1.46%.
4. ביום 10 בדצמבר, 2019, הנפיקה החברה לציבור, בדרך של הרחבת סדרה, 778,836 יחידות אגרות חוב (סדרה יג') של החברה ו-1,703,886 יחידות אגרות חוב (סדרה יד') של החברה. אגרות החוב (סדרות יג'-יד') הונפקו לציבור בדרך של מכרז על המחיר ליחידה, לפי העניין. המחיר ליחידה שנקבע לאגרות החוב (סדרה יג') הינו 1,036 ש"ח והמחיר ליחידה שנקבע לאגרות החוב (סדרה יד') הינו 1,092 ש"ח.

ביאור 14 - אירועים לאחר שנת הדוח:

1. ביום 2 בינואר, 2020, התקשרה החברה עם משקיע מסווג בדבר הנפקה פרטית של 100,000,000 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') של החברה, במחיר של 50,200 ש"ח לכל 50,000 ש"ח ערך נקוב של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ו'), ובתמורה כוללת (ברוטו) בסך של כ-100,400,000 ש"ח.
2. בהתאם להוראות סעיף 4.5 לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 7 באפריל 2009, החברה תפדה בפדיון מוקדם מלא את שטרי ההון הנדחים (סדרה 1), ביום 20 באפריל 2020.

פרק 4 - פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10א': תמצית דו"חות רווח והפסד רבעוניים

לתמצית דוחות רווח והפסד לשנת 2019 על בסיס רבעוני, ראה סעיף יג' לדו"ח הדירקטוריון.

תקנה 10ג' - שימוש בתמורת ניירות הערך

התמורה מהנפקת תעודות ההתחייבות של החברה הופקדה על ידי החברה בפקדונות בבנק דיסקונט. הפיקדונות בבנק הינם בתנאי פירעון דומים לתנאי אגרות החוב ובתנאי ריבית דומים או בתוספת מרווח, כפי שנקבע בין הבנק לחברה. כספי הפיקדון משמשים את הבנק במהלך העסקים הרגיל.

תקנה 20 – ניירות ערך אשר נרשמו למסחר או הופסק המסחר בהם בתקופת הדו"ח

ביום 7 במרס 2019, נפרעה במלואה סדרת כתבי התחייבות נדחים (סדרה ה'), בהתאם לתנאי התשלום של הסדרה, ולפיכך נמחקה מהמסחר בבורסה. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי של החברה מיום 7 במרס 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-019488), אשר המידע המפורט בו מובא כאן בדרך של הפניה.

ביום 27 באוקטובר 2019 נרשמו למסחר 24,633 יחידות הכוללות כל אחת 50,000 ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') של החברה, וביום 2 בינואר, 2020 נרשמו למסחר 2,000 יחידות נוספות הכוללות כל אחת 50,000 ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה ו') של החברה. לפרטים נוספים ר' ביאורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019.

ביום 1 בדצמבר 2019, נפרעה במלואה סדרת כתבי התחייבות נדחים (סדרה ב'), בהתאם לתנאי התשלום של הסדרה, ולפיכך נמחקה מהמסחר בבורסה. לפרטים נוספים ר' דו"ח מיידי של החברה מיום 1 בדצמבר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-104958), אשר המידע המפורט בו מובא כאן בדרך של הפניה.

ביום 10 בדצמבר, 2019 נרשמו למסחר 778,836 יחידות הכוללות כל אחת 1,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יג') של החברה ו-1,703,886 יחידות הכוללות כל אחת 1,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה יד') של החברה. לפרטים נוספים ר' ביאור 13 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

החברה אינה מעסיקה עובדים בשכר אלא מקבלת את שירותי כוח האדם שלה מבנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט"), בעלת השליטה בחברה, ולפיכך לא היו תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה בשנת הדו"ח.

תקנה 21א - השליטה בתאגיד

בנק דיסקונט הינו בעל השליטה בחברה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה בתאגיד

בפקדונות בבנק ושירותים מחברת האם ר' בסעיף הסכמים מהותיים בפרק א' לדוח זה לעיל, וכן ר' ביאור 7 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 בדבר שירותים מבנק דיסקונט.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין

למיטב ידיעת החברה, בנק דיסקונט מחזיק ב-100% מהון המניות של החברה.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

תקנה 24א. - הון רשום והון מונפק

ההון הרשום של החברה הוא 15,000 ש"ח, מחולק ל-15,000,000 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ. כל אחת. ההון המונפק והנפרע של החברה הוא 8,000 ש"ח, מחולק ל-8,000,000 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ. כל אחת.

תקנה 24ב. - מרשם בעלי המניות

הון רשום	הון מונפק ונפרע	שם בעל המניות	מספר חברה	כתובת
15,000,000 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ. כל אחת (לא סחירות בבורסה)	8,000,000 מניות רגילות	בנק דיסקונט לישראל בע"מ	520007030	יהודה הלוי 23, תל אביב 652361

תקנה 25א. - מען רשום, כתובת הדואר האלקטרוני ומספרי הטלפון והפקס

מען רשום: רח' יהודה הלוי 23, תל-אביב 65136
כתובת דואר אלקטרוני gad.barlev@dbank.co.il
טלפון-076-8057907
פקס - 076-8890896

תקנה 26 - פרטים על דירקטורים

אסף פסטרינג – יו"ר דירקטוריון החברה

תאריך תחילת כהונה כדירקטור: 1 באפריל 2018
ת.ז.: 028750149

תאריך לידה: 22 באוגוסט 1971

מען להמצאת כתבי-דין: רח' יהודה הלוי 23, תל-אביב

נתינות: ישראלית

כהונה כדח"צ: לא

כהונה כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית: כן, בעל כשירות מקצועית

עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין בו:

סמנכ"ל, ראש חטיבת שווקים פיננסיים, בנק דיסקונט לישראל בע"מ

השכלה:

בוגר בכלכלה, האוניברסיטה העברית בירושלים

מוסמך במנהל עסקים (התמחות במימון ומערכות מידע), האוניברסיטה העברית בירושלים

עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור:

סגן מנהל חטיבת שווקים פיננסיים ומנהל אגף Global Treasury בחטיבה, בנק דיסקונט לישראל בע"מ (2014 –

1.4.18); יו"ר דירקטוריון חברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (החל מ-5/2018); יו"ר דירקטוריון (החל

מ-7/2018) וחבר ועדת השקעות (החל מ-6/2010) חברת ב'ת למ"ד דל"ת בע"מ.

"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד: לא

כהונה כדירקטור שהתאגיד רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי

שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א) (12) לחוק החברות: לא

דיסקונט מנפיקים בע"מ

לימור ליכטיגשטיין מייסטר
תאריך תחילת כהונה כדירקטור: 13 במרס 2012
ת.ז.: 036249126
תאריך לידה: 23 באפריל 1979
מען להמצאת כתבי-דין: בנק דיסקונט לישראל בע"מ, רחוב יהודה הלוי 17, תל אביב
נתינות: ישראלית
כהונה כדח"צ: לא
כהונה כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית: כן, בעלת כשירות מקצועית
עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין בו:
עו"ד במחלקת ייעוץ לשוק ההון, אגף ייעוץ משפטי לעסקית פיננסית וחטיבות המטה, בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
השכלה: אקדמאית.
תואר שני במנהל עסקים Executive M.B.A האוניברסיטה העברית בירושלים,
תואר שני במשפטים מסלול משפט מסחרי LL.M אוניברסיטת תל-אביב,
תואר ראשון במשפטים LL.B האוניברסיטה העברית בירושלים.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת דירקטורית:
עו"ד במחלקת ייעוץ לשוק ההון, אגף אגף ייעוץ משפטי לעסקית, פיננסית וחטיבות המטה, בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד: לא
כהונה כדירקטורית שהתאגיד רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א) (12) לחוק החברות: לא

ענת אחיעז – סיימה כהונה
תאריך תחילת כהונה כדירקטור: 11 במאי 2016 (סיימה את תפקידה ביום 22 באוקטובר, 2019).
ת.ז.: 032954349
תאריך לידה: 5 ביוני 1978
מען להמצאת כתבי-דין: יהודה הלוי 23, תל אביב
נתינות: ישראלית
כהונה כדח"צ: לא
כהונה כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית: כן, בעלת כשירות מקצועית
עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:
מנהלת מחלקת בקרה וניהול סיכונים בחטיבת שווקים פיננסיים בבנק דיסקונט לישראל בע"מ, דירקטורית בבית למד דלת בע"מ.
בעל עניין בתאגיד: לא
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד: לא
השכלה: אקדמאית
תואר ראשון – בכלכלה ומשפטים, אוניברסיטת תל-אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת דירקטורית:
עוזרת אישית לראש חטיבת שווקים פיננסיים, בנק דיסקונט לישראל בע"מ
מנכ"ל דיסקונט מנפיקים בע"מ (2011 - 2016).
כהונה כדירקטורית שהתאגיד רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א) (12) לחוק החברות: לא
לימור חן

תאריך תחילת כהונה כדירקטור: 18 בינואר 2016.
ת.ז.: 25440389
תאריך לידה: 25 ביולי 1973
מען להמצאת כתבי-דין: יהודה הלוי 23, תל אביב.

דיסקונט מנפיקים בע"מ

נתינות: ישראלית

כהונה כדח"צ: לא

כהונה כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית: כן

עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:

סגנית מנהל אגף חשבות, בנק דיסקונט לישראל בע"מ

השכלה: אקדמאית

בוגרת כלכלה וחשבונאות (בהצטיינות), אוניברסיטת תל-אביב

לימודי המשך בחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב

רו"ח.

עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטורית:

מנהלת מחלקה מקצועית בחטיבת החשבות, בנק דיסקונט לישראל בע"מ

"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד: לא

כהונה כדירקטור שהתאגיד רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי

שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א) (12) לחוק החברות: כן

גולן כחלון

תאריך תחילת כהונה כדירקטור: 1 באפריל 2018

ת.ז.: 034270769

תאריך לידה: 22 באוקטובר 1977.

מען להמצאת כתבי-דין: יהודה הלוי 23, תל אביב.

נתינות: ישראלית

כהונה כדח"צ: לא.

כהונה כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית: כן

עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:

מנהל ענף תפעול ובקרה, חטיבת החשבות, בנק דיסקונט לישראל בע"מ (החל מ-1/2017)

השכלה: אקדמאית

בוגר חשבונאות וכלכלה (בהצטיינות), אוניברסיטת תל אביב

לימודי המשך בחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב

רו"ח

עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:

מנהל יחידת ה-Sox, חטיבת החשבות, בנק דיסקונט לישראל בע"מ (2009 – 12/2016); יו"ר דירקטוריון דיסקונט

נאמנות בע"מ (החל מ-15.5.2019. מכהן כדירקטור בחברה החל מ-12/2015); דירקטור בדיסקונט למשכנתאות

לבית סיכונות לביטוח (2005) בע"מ (החל מ-20.1.2016); דירקטור וחבר ועדת הביקורת בבית למ"ד דל"ת בע"מ

(החל מ-21.4.13); דירקטור בדיסקונט ליסינג בע"מ (החל מ-2016); דירקטור ברענן חברה לרישומים בע"מ ובסמדר

חברה לרישומים בע"מ (החל מ-8/2016); דירקטור בחברת נכסי הר לוי בע"מ (החל מ-2/2018); דירקטור בשוברי

קניה לכל בע"מ (החל מ-2018); דירקטור בציר חברה למסחר בע"מ (החל מ-2/2018)

"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד: לא

כהונה כדירקטור שהתאגיד רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי

שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א) (12) לחוק החברות: כן

דיסקונט מנפיקים בע"מ

תקנה 26א. - פרטים על נושאי משרה

גד ברלב, מנכ"ל החברה
תאריך תחילת כהונה: 11 במאי 2016
ת.ז.: 025700212
תאריך לידה: 8/10/1973
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה של התאגיד או בבעל ענין בו:
מנהל עסקים, בנק דיסקונט לישראל בע"מ
השכלה: אקדמאית
בוגר בכלכלה, אוניברסיטת תל אביב
מוסמך במנהל עסקים (התמחות בחשבונאות ומימון), אוניברסיטת תל אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כנושא משרה:
חבר ועד מנהל לשכת המסחר והתעשייה ישראל - גרמניה (החל מ-2014)
בעל עניין בתאגיד: לא
"בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או שלבעל עניין בתאגיד: לא

רפי ביכלר, מבקר פנימי
תאריך תחילת כהונה: 22 במאי 2011
ת.ז.: 53969879
תאריך לידה: 12 בדצמבר 1955
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה של התאגיד או בבעל ענין בו:
מנהל אגף ביקורת בבנק דיסקונט לישראל בע"מ.
השכלה: אקדמאית
תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון) – אוניברסיטה עברית בירושלים
תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטה עברית בירושלים
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כנושא משרה:
מנהל אגף ביקורת בבנק דיסקונט לישראל בע"מ ומבקר פנימי בחברות מקבוצת בנק דיסקונט.
בעל עניין בתאגיד: לא
"בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד: לא

גיל שרון, חשב החברה
תאריך תחילת כהונה: 15 באוקטובר 2012
ת.ז.: 058420290
תאריך לידה: 27 באוקטובר 1963
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה של התאגיד או בבעל ענין בו:
מנהל מחלקת חברות בנות באגף החשבות, בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
השכלה: אקדמאית
תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כנושא משרה:
מנהל מחלקת חברות בנות באגף החשבות, בנק דיסקונט לישראל בע"מ
בעל עניין בתאגיד: לא
"בן משפחה" של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד: לא

תקנה 26ב. - מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד דוח זה, לתאגיד אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד

זיו האפט, מדרך מנחם בגין 48, תל-אביב.

תקנה 29א. - החלטות החברה

- א. חברי הדירקטוריון ומנכ"ל לשעבר קיבלו מהחברה התחייבות לשיפוי, לכל אחד מהם בנפרד, בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות בקשר עם פרסום תשקיף מדף מחודש ספטמבר 2006 ולהנפקה באמצעות דוחות הצעת מדף במהלך 24 החודשים מיום פרסום תשקיף המדף, וכן הנפקה פרטית ורישום למסחר על פי תשקיף מחודש ספטמבר 2006. סכום השיפוי המירבי אשר יוענק לכל מקבלי השיפוי במצטבר לא יעלה על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקות כאמור, ובכל מקרה לא יותר מ-1.5 מיליארד ש"ח. בחודש ספטמבר 2007 אישרה החברה מתן שיפוי זהה למנכ"ל החברה, שמונתה לאחר פרסום תשקיף המדף, בקשר עם דוחות הצעת מדף שיפורסמו, לאחר מועד ההחלטה, על פי תשקיף המדף האמור.
- ב. ביום 26 בפברואר 2008 אישרה החברה מתן שיפוי לדירקטורים ולמנכ"ל, לכל אחד מהם בנפרד, שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם הנפקת יתרת כתבי ההתחייבות הנדחים שטרם הונפקו על פי תשקיף המדף מיום 28 בספטמבר 2006 ו/או בקשר עם פרסום תשקיף מדף מחודש פברואר 2008 והנפקת כתבי התחייבות נדחים על פי תשקיף זה, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי במצטבר על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקות כאמור ובכל מקרה לא יותר מ-2 מיליארד ש"ח.
- שיפוי זה הינו בנוסף לשיפוי האמור בסעיף א' לעיל.
- ג. ביום 24 בפברואר 2009 הוחלט באסיפת בעלי המניות של החברה להעניק לדירקטורים ולמנכ"ל החברה, לכל אחד מהם בנפרד, שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם הנפקת שטרי הון נדחים בהתאם לתיקון לתשקיף המדף מיום 24 בדצמבר 2008, אשר פורסם ביום 12 במרס 2009, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ינתן לכל מקבלי השיפוי במצטבר על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקות כאמור ובכל מקרה לא יותר מ-3 מיליארד ש"ח.
- ד. ביום 2 באוקטובר 2013 הוחלט באסיפת בעלי המניות של החברה להעניק לדירקטורים, למנכ"ל ולחשב החברה שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף המיזוג בין החברה לבין דיסקונט משכנתאות הנפקות בע"מ. החברה התחייבה מראש כלפי כל אחד מהדירקטורים וכלפי מנכ"ל החברה וחשב החברה (להלן - "מקבלי השיפוי" וכל אחד מהם בנפרד: "מקבל השיפוי"), כל אחד מהם בנפרד, לתת לכל אחד ממקבלי השיפוי שיפוי בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף המיזוג והמיזוג על כל הנובע מהן ו/או הקשור בהן, במישרין או בעקיפין, ובלבד שבכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ינתן לכל מקבלי השיפוי במצטבר על סך של 200,000,010 ש"ח.
- ה. לפרטים נוספים אודות שיפוי נושאי המשרה בחברה על ידי הבנק, ראה ביאור 11 ו' ו-ז' לדוחות הכספים של החברה לעיל.
- ו. לדירקטורים ולנושאי המשרה של החברה ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים במסגרת הפוליסה הקבוצתית של בנק דיסקונט.

25 בפברואר 2020

<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
גיל שרון חשב	גד ברלב מנהל כללי	אסף פסטרנק יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים