



מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן העניינים :

עמוד	
2	דוח הדירקטוריון וההנהלה
	פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
4	א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה
5	ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם
6	ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית
	פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
9	א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
12	ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
16	ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון
18	ד. מגזרי פעילות
21	פרק ג - סקירת הסיכונים
	פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
21	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
22	ב. בקורות ונהלים
22	הצחרת המנחל הכללי
23	הצחרת החשבונאי הראשי
24	תמצית דוחות כספיים ביניים
40	דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 בספטמבר 2025

דו"ח הדירקטוריון והנהלה

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 27 בנובמבר 2025, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן: "תקופת הדוח"):

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024 אשר אושרו ביום 27 במרס 2025 (להלן: "דוח לשנת 2024").

תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US-GAAP).

הסקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה חשבון הינה בהיקף מצומצם, בהתאם לנהלים שנקבעו לצורך זה על ידי לשכת רואי חשבון בישראל ואינה מהווה ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים ועל כן לא חיוו רואי החשבון המבוקרים את דעתם עליהם.

ביום 3 באפריל 2024 פורסמו על ידי הפיקוח על מערכות תשלומים תיקון להוראות הפיקוח בתחומי ממשל תאגידי. על פי הוראות אלה, תידרש החברה, במועד אשר טרם נקבע, לערוך את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקינה הבינלאומית בחשבונאות, חלף עריכתם בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1982 כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת", כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)"), והיא פועלת מכוח רישיון חברת שירותים משותפת שהוענק לה בשנת 1983 על ידי בנק ישראל ואשר עודכן ביום 29 במאי 2018 בהתאם לפעילויות המבוצעות בחברה. ככזו, כפופה החברה, בין השאר, להוראות חוק הבנקאות (רישוי), להוראות פקודת הבנקאות, 1941, ולהוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל (למעט הוראות לגביהן ניתן פטור ספציפי מבנק ישראל). כמו כן, בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008 (להלן: "חוק מערכות תשלומים"). לפיכך, פעילות החברה מפקחת גם על ידי מחלקת חשבות ומערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "הפיקוח על מערכות תשלומים") (לפרטים נוספים ראה סעיף 9 בממשל תאגידי בדוח לשנת 2024). כך גם, פועלת החברה מכוח כללים והסכמים שנחתמו בין המשתתפים במערכת (לפרטים נוספים ראה סעיף 9 בממשל תאגידי בדוח לשנת 2024).

בנוסף, פעלה החברה בהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על התחרות (להלן: "הממונה"), כאשר תוקפה של ההחלטה האחרונה שניתנה היה עד ליום 18 ביוני 2025. בעקבות הודעת הממונה על התחרות כי אין בכוונתה לחדש את החלטת הפטור שניתנה לחברה, הוגשה על ידי הבנקים בעלי המניות בחברה לבית הדין לתחרות ביום 13 בפברואר 2025 בקשה לאישור הסדר כובל, שיאפשר את המשך אחזקותיהם בחברה. במסגרת הליכים אלו ניתן ע"י בית הדין לתחרות היתר זמני. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 סעיף 2.

הפעילות של החברה

החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שירותים עיקריים, כדלהלן:

(1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחייבים המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים וגופים נוספים המחוברים למערכת התשלומים אותה מפעילה החברה ובין לקוחותיהם, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות (להלן: "שירותי הסליקה") ושירותים נלווים לשירותים המנויים לעיל;

(2) שירותי העברת מידע והעברת ממסרים בין משתתפי המערכת, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג"). לרבות שליחת פירוט תנועות שביחס אליהן ניתנו שירותי סליקת חיובים וזיכויים ללקוח במקום למשתתף נותן השירותים (להלן: "שירותי פירוט תנועות");

להרחבה ראה פרק ב', סעיף ד'.

ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם**1.ב. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה**

החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה. לתיאור הסיכונים העיקריים אליהם חשופה החברה ראה בדוח הדירקטוריון פרק ג' לדוח לשנת 2024.

2.ב. התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניחולם

החברה פועלת בסביבה דינמית הנתונה לשינויים רגולטוריים במסגרת פעילויותיה השונות. לשינויים אלה, כמו גם רגולציה עתידית, יכולות להיות השלכות על פעילותה של החברה בשנים הקרובות. הליך ההפרדה של החברה ושב"א, בהתבסס על הבנת המורכבות של הטכנולוגיות הנמצאות בשימוש החברות ואופי הפעילות ככאלו שדורשות רמת זמינות, שרידות, מהימנות ודיוק גבוהות, מעלה מספר סיכונים משמעותיים. סיכונים אלה מנוטרים ומנוהלים באמצעות מתודולוגיה מובנית וסדורה, במסגרת סקר סיכונים להפרדת החברות.

3.ב. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל". ביום 13 ביוני 2025 החל מבצע "עם כלביא" מאז החלה המלחמה ובהמשך גם בתקופת המבצע, נערכה החברה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת במטרה להבטיח את מתן השירותים הניתנים על ידה למערכת הפיננסית בכפוף למגבלות וההנחיות החלות על החברה בעקבות מצב החירום. במסגרת ניהול ההמשכיות העסקית, החברה ערוכה לחיבור מרחוק של כלל עובדיה, בנוסף החברה ערוכה לעבודה מאתר הגיבוי. נכון למועד פרסום הדוח, לא קיימת פגיעה בפעילותה העסקית של החברה.

4.ב. הסכם קיבוצי

ביום 1 ביולי 2025 נחתם הסכם קיבוצי בין החברה לוועד העובדים, שהינו בתוקף לתקופה של 5 שנים החל ממועד סיום ההסכם הקיבוצי הקודם (החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2027). ההסכם הקיבוצי החדש מאריך את ההסכם הקיבוצי הקיים, ומשקף את ההבנות שסוכמו בין הצדדים, ובכלל זה תשלום מענק חתימה חד פעמי לעובדים בהתאם לוותק, ושיפורים נוספים בתנאים שנקבעו בהסכם הקיבוצי.

ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית**1. פירוט יעדים ואסטרטגיה עסקית, לרבות מגמות ותפתחויות בעסקים השונים ובמגזרי הפעילות השונים**

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם: להוות תשתית טכנולוגית, מובילה, יעילה, יציבה, חדשנית ומתרחבת לשוק הפיננסי בישראל. בחודש נובמבר 2025 אושרה על ידי דירקטוריון החברה תכנית אסטרטגית לשלוש השנים הקרובות, שבמרכזה קידום תחום התשלומים המידיים באמצעות תשתית התשלומים המידיים שפותחה ע"י החברה.

2. פירוט הזדמנויות ואיומים, לרבות התייחסות לשינויים בתשואות מול סיכונים

לאור התרחשויות ושינויים בעת האחרונה בגולציה החלה על החברה והשוק בו היא פועלת, אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת היקף ההשפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצעדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם. להרחבה בנושא ראה להלן - פרק ב', סעיף א.1: מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים.

3. הפרדת החברה מחברת שב"א

במסגרת ההסדר הכובל שאושר ע"י רשות התחרות ביום 27 במרס 2022 נקבעו לוחות זמנים לניתוק כל הזיקות בין החברה לבין חברת שב"א (להלן: "ההסדר הכובל"). בהתאם לתנאי ההסדר הכובל בתקופת הביניים שעד להפרדה מלאה של החברות רשאיות החברות לתת שירותים אחת לשנייה במסגרת הסכם ספק לקוח. בהמשך לכך, ביום 22 בדצמבר 2024 נחתם בין החברות הסכם, שמסדיר את המשך מתן השירותים בתקופת הביניים (להלן: "הסכם השירותים"). החברה פועלת להשלמת תהליך הפרדת החברות בהתאם ללוחות הזמנים המעודכנים, שנקבעו על ידי רשות התחרות.

לפרטים נוספים בנוגע להסכם השירותים שנחתם בין החברות ראה ביאור 1.14 ג. בדוח לשנת 2024.

לפרטים נוספים לעניין המתווה להפרדת החברות, אשר אושר כהסדר כובל, ראה ביאור 1.14 ג. בדוח לשנת 2024.

יישום תהליך ההפרדה משב"א והתוכנית האסטרטגית של החברה גורמים לתוספת עלות כח אדם ועלויות נוספות שהביאו לעלייה בהוצאות התפעוליות, הנהלה וכלליות של החברה. במסגרת הפרדת המערכות המשותפות הודיעה חברת שב"א על החלטתה לצאת ממערכת המיינפרים, שהייתה משותפת לשתי החברות, עד ליום 31 לאוקטובר 2025. לפירוט נוסף ראו ביאור 1.14 ג. בדוח לשנת 2024.

4. אתר התשלומים

במסגרת הליך הפרדת החברות, פעלה החברה להקמת אתר תשלומים חדש, אשר נועד להחליף את האתר הקיים, שבו נעשה שימוש לצורך העברת הוראות זיכויים. לצורך כך, התקשרה החברה עם ספק חיצוני לצורך פיתוח אתר התשלומים החדש. נכון למועד הדיווח, האתר החדש לא עלה לאוויר, והחברה נטלה אחריות על אתר התשלומים הישן משב"א, על מנת לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו על ידי רשות התחרות במסגרת מתווה הפרדת החברות. לאחר בחינה מחודשת של היתכנות הפרויקט ועקב אי עליית האתר לאוויר, הוחלט להכיר בירידת ערך ההשקעה באתר התשלומים החדש. לפיכך, נרשם הפסד בסך כ – 7.4 מיליוני ש"ח בגין ההשקעה הנרשמה בספרי החברה.

5. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה

- **משתתפים חדשים** – בשנים האחרונות פועל הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל לצירוף משתתפים חדשים, לרבות גופים חוץ בנקאיים, למערכות התשלומים המפוקחות הפועלות בישראל. צירוף המשתתפים החדשים למערכות התשלומים המפוקחות מבוצע בהתאם למדריך הגישה שפורסם ע"י הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל. בשנת 2025 הצטרפו 3 משתתפים למערכת התשלומים אותה מפעילה החברה. בסוף חודש נובמבר 2025 צפויים להצטרף למערכת שני משתתפים נוספים.
- **ניוד משכנתאות** – בחודש יולי 2023 פורסם ע"י בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי 451, הנושא נהלים למתן הלוואות לדירור. התיקון קובע הנחיות, שנועדו להקל על לקוח המעוניין לבצע מחזור המשכנתא, ללא צורך להגיע לסניף הבנק המקורי. החברה פעלה בתיאום עם הבנקים על מנת לפתח מערכת לניוד משכנתאות, שתאפשר את העברת המסמכים והמידע בין הבנקים על מנת לעמוד בדרישות ההוראה. בחודש אפריל 2025 עלה הפרויקט לייצור בהצלחה.
- **תשלומים מיידיים / בקשות תשלום** – בחודש יוני 2024 החברה ומשתתפי המערכת השלימו את ההיערכות לקבלת בקשות תשלום (R2P) באמצעות תשתית התשלומים המיידיים המופעלת ע"י החברה בהתאם למסמך העקרונות שפורסם ע"י בנק ישראל בחודש נובמבר 2023. בהמשך לכך, פועלת החברה לחיבור משתתפים ולקוחותיהם לתשתית התשלומים המיידיים שפותחה על ידי החברה. בנוסף, בוחנת החברה פיתוחים נוספים, שיאפשרו לגופים, שמחוברים למערכת התשלומים המיידיים לקבל אישור מתמשך לבקשות תשלום המועברות על ידם באמצעות המערכת.
- **מערכת למניעת הונאות** – בעקבות עלייה ניכרת באירועי הונאות, שאיתם מתמודדת המערכת הבנקאית בשנים האחרונות, פרסם הפיקוח על הבנקים בחודש יולי 2025 תיקון להוראת ניהול בנקאי 367 בנושא בנקאות בתקשורת. התיקון להוראה מאפשר לתאגיד בנקאי למסור מידע מבוסס שיכול לסייע בזיהוי ובמניעת הונאות. התיקון להוראה צפוי להיכנס לתוקף בחודש דצמבר 2025. החברה פועלת בתיאום עם התאגידים הבנקאיים בפיתוח מערכת למניעת הונאות, שתאפשר העברת מסמכים ומידע בניהם על מנת לעמוד בדרישות ההוראה.

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

התפתחויות כלכליות בארץ

בחודש אוקטובר 2025, לאחר לחימה כמעט רציפה שהחלה בחודש אוקטובר 2023, חתמה מדינת ישראל על הסכם להפסקת המלחמה בעזה והשבת החטופים.

במהלך שנת 2024 דירוג האשראי של ישראל הופחת בכל סוכנויות הדירוג המובילות בעקבות המצב הביטחוני המתמשך והשפעותיו הפיסקליות

בחודש מרס 2025 הותירה סוכנות Fitch את דירוג A עם תחזית שלילית.

בחודש יולי 2025 הותירה סוכנות Moody's את דירוג BAA1, עם תחזית שלילית.

בחודש נובמבר 2025 הותירה סוכנות S&P את דירוג A, עם זאת העלתה את התחזית מ"שלילית" ל"יציבה".

אינפלציה וריבית

על פי תחזיות בנק ישראל, האינפלציה לשנת 2025 צפויה להתמתן ל-3% ובשנת 2026 ל-2.2%, בהמשך למגמת ההתייצבות שנרשמה בשנת 2024, ובמהלך שנת 2025 מגמה זו החלה עוד לפני המלחמה, אך המצב הביטחוני וההשלכות הכלכליות ממשיכים להשפיע על שוק ההון והצריכה הפרטית. בחודש ספטמבר 2025 החליט בנק ישראל להותיר את הריבית ברמה ללא שינוי ברמה של 4.5%. הריבית הממוצעת ברבעון השלישי של 2026 צפויה לעמוד על 3.75%.

צמיחת המשק

לפי הערכות בנק ישראל, הצמיחה בשנת 2025 צפויה להסתכם ל-2.5% ובשנת 2026 התחזיות מצביעות על צמיחה של 4.7%, בכפוף להתייצבות ביטחונית וכלכלית.

שער חליפין

בתשעת החודשים הראשונים של השנה השקל התחזק מול הדולר ב-9.4% ונחלש מול האירו ב-2.2%. תחזיות מצביעות על המשך תנודתיות במטבע המקומי, בהתאם להתפתחויות הגיאופוליטיות ולשינויים במדיניות המוניטרית של בנק ישראל והבנקים המרכזיים בעולם.

התפתחויות כלכליות בעולם

לפי קרן המטבע הבינלאומית, הצמיחה העולמית צפויה לעמוד על 2.8%, ובשנת 2026 3%. עם זאת, מגמות של האטה במדינות מסוימות, לצד התאוששות חלקית בשווקים אחרים, עשויות להשפיע על התחזיות בהמשך השנה. מגמות של האטה במדינות מסוימות, לצד התאוששות חלקית בשווקים אחרים, עשויות להשפיע על התחזיות בהמשך השנה.

מגמות במערך התשלומים והסליקה

על רקע ההתרחבות בפעילות הפיננסית ומפאת היותן של מערכות התשלומים והסליקה חיוניות לשמירה על יציבותה של הפעילות הפיננסית, מתאפיין מערך התשלומים והסליקה בישראל בהתערבות רגולטורית שהולכת וגדלה אשר מטרתה לקדם את מערכות הסליקה בארץ ולהפחית את סיכוני הסליקה וסיכוני הנזילות במסלוקת הבנקים, בחברה ובמערכת זה"ב. לפרטים נוספים אודות ההשפעה של הרגולטורים בישראל המפקחים על תחומי הפעילות של החברה, לרבות בדבר הכרזת בנק ישראל על מערכות מסוימות המופעלות בידי החברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים ראה דוח ממשל תאגידי, פרק ב', סעיף 9 בדוח לשנת 2024. ניתן להצביע על מגמות שונות בשימוש הנעשה באמצעי התשלום השונים, העשויות להשפיע על היקף פעילות החברה בעתיד הנראה לעין, כגון התרחבות נתח השימוש באמצעי תשלום אלקטרוניים (הן במספר הזיכויים וחיובים המתבצעים באמצעי תשלום אלקטרוניים, והן בסכומם) וההפחתה המתמדת בנתח השימוש במזומן ובשיקים במשקי הבית בישראל.

חובת ייצוג משותף במערכת – ביום 25 במאי 2020 הוציא הפיקוח על מערכות תשלומים לחברה ולמשתתפים במערכת מס"ב הוראה בדבר חובת ייצוג בכללי המערכת כחלק מקידום הצעדים הנדרשים לצורך כניסתם של שחקנים חוץ בנקאיים לפעילות במערך התשלומים. בהתאם להוראה, החברה ביצעה תיקונים בכללי המערכת כך שמשתתף בסליקה לא יסרב סירוב בלתי סביר לייצג נותן שירותי תשלום בעל רישיון מתאים. ההוראה קבעה כי התניית תנאים בלתי סבירים תחשב כסירוב בלתי סביר. כמו כן, כחלק מפעילותו לקידום תחרות במערך התשלומים פורסם ע"י הפיקוח על מערכות תשלומים בחודש יוני 2023 מדריך גישה למערכות התשלומים המפוקחות בישראל. המדריך מתאר את העקרונות והמודלים לגישה ואת שלבי ההצטרפות למערכות התשלומים המפוקחות עבור סוגים שונים של משתתפים שמעוניינים לפעול בשוק התשלומים בישראל. בהמשך לכך, הוציא הפיקוח על מערכות תשלומים לחברה ולמשתתפי המערכת מכתב המבהיר את חובת הייצוג הנדרשת ליישום ע"י המשתתפים בסליקה. בחודש מרס 2025 נשלחה ע"י הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל לחברה ולמשתתפי המערכת הנחיה מעודכנת בנושא חובת הייצוג בסליקה.

הסדר כשל הסליקה – בהתאם לדרישות הפיקוח על מערכות תשלומים ולעקרונות PFMI גובש ע"י החברה ומשתתפי המערכת הסדר, שנועד להבטיח את השלמת הסליקה במקרה של כשל של משתתף במערכת. במסגרת יישום הסדר הכשל הופקדו ע"י משתתפי המערכת כספי בטוחות המוחזקים ע"י החברה בנאמנות עבור משתתפי המערכת בחשבון ייעודי בבנק ישראל לצורך הסדר הכשל. לפרטים נוספים על הסדר הכשל ראה בפרק ב' בדוח ממשל תאגידי בדוח לשנת 2024.

תשתית תשלומים מיידיים / בקשות תשלום – החברה פיתחה תשתית תשלומים מיידיים אשר מאפשרת להרחיב את מגוון אפשרויות התשלום במערך התשלומים.

בחודש יוני 2024 החברה ומשתתפי המערכת השלימו את ההיערכות לקבלת בקשות תשלום (R2P) באמצעות תשתית התשלומים המיידיים המופעלת ע"י החברה בהתאם למסמך העקרונות שפורסם ע"י בנק ישראל בחודש נובמבר 2023.

תשלום באמצעות פרט מזהה (PROXY) – בחודש יולי 2023 פורסמו ע"י מערך התשלומים והסליקה בבנק ישראל עקרונות לשירות חדש להעברת כספים בין חשבונות באמצעות פרט מזהה (PROXY) כגון מספר טלפון נייד או כתובת דוא"ל, ללא צורך בשימוש במספר חשבון מלא של המוטב. שירות תשלום באמצעות פרט מזהה הוא אחד השירותים הנפוצים ביותר במערכות תשלומים מיידיים בעולם, אשר נועד לייעל ולפשט את תהליך התשלום עבור הלקוחות. העקרונות כוללים את סוגי הפרטים המזהים שבאמצעותם ניתן יהיה לבצע העברה מחשבונות וזאת תוך הבחנה בין חשבון פרטי לחשבון עסקי. כמו כן, הם כוללים את הצעדים שעל המשתתפים במערכת התשלום המיידית לבצע על מנת לתמוך בשירות ולהנגיש אותו ללקוחותיהם. העקרונות ייושמו באופן אחיד על ידי כלל משתתפי המערכת הפועלים במערכת התשלומים המיידיים של החברה עד לסוף יוני 2024. בהמשך לכך, החברה השלימה את ההיערכות לתשלום באמצעות PROXY.

סעיף זה לעיל, על כל תנאי סעיפיו, כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדו"ח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

ב. התפתחויות מחותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
ב.1. רווח ורווחיות
רווח (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
20,986	16,632	15,533	6,745	1,316	רווח לפני מסים
4,763	3,837	3,561	1,560	298	הפרשה למסים על הרווח
16,223	12,795	11,972	5,185	1,018	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח לפני מסים של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 15,533 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מסים בסך של 16,632 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקרו מהפחתת אתר התשלומים בקיזוז רווחים בתיק ני"ע. ק

הרווח לפני מסים בנטרול הוצאות (הכנסות) מימון נטו הנובעים מתיק ניירות הערך של החברה, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 5,414 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,005 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקרה מהפחתת אתר התשלומים כאמור בביאור 6

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 3,561 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,837 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה (בש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		לשנה שהסתיימה
שחסתיימה ביום 30 בספטמבר		שחסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
40.72	207.40	478.88	511.80	648.92
רווח למניה בת 0.0001				

הרווח למניה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 478.88 ש"ח לעומת רווח למניה בסך של 511.80 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2. הכנסות וחוצאות
הכנסות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
71,866	53,553	58,301	18,349	20,070	משירותי סליקה ופעולות נלוות
10,580	7,695	9,050	2,757	3,241	משירותי מיתוג והעברת מידע
2,285	1,604	1,577	467	509	פרויקטים
84,731	62,852	68,928	21,573	23,820	סך הכנסות תפעוליות
2,801	2,092	2,681	493	698	הכנסות ריבית, נטו
87,532	64,944	71,609	22,066	24,518	סך כל ההכנסות

הכנסות החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 71,609 אלפי ש"ח לעומת סך של 64,944 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ- 10% המוסבר כדלקמן:

- הכנסות משירותי סליקה ופעולות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 58,301 אלפי ש"ח לעומת סך של 53,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול הנובע בעיקר מעליה בכמות הקבצים.
- הכנסות משירותי מיתוג והעברת מידע הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 9,050 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,695 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול הנובע מעלייה רוחבית בשירותים.
- הכנסות ריבית נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 2,681 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,092 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה הנובעת בעיקר מריבית בגין אג"ח.

הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		
	שחסיימה ביום 30 בספטמבר	2025	שחסיימה ביום 30 בספטמבר	2025	
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
45,980	33,565	38,047	11,214	12,727	משכורות והוצאות נלוות
26,782	18,282	25,467	6,900	13,680	הוצאות אחרות
72,762	51,847	63,514	18,114	26,407	סך ההוצאות התפעוליות
(6,216)	(3,535)	(7,438)	(2,793)	(3,205)	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
66,546	48,312	56,076	15,321	23,202	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

ההוצאות התפעוליות של החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 63,514 אלפי ש"ח לעומת סך של 51,847 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ- 23% נובע בעיקר מהפחתת אתר התשלומים.

הכנסות מימון שאינן מריבית, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 7,438 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון שאינן מריבית, נטו בסך של 3,535 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעליות שערים בשוקי ההון אשר השפיעו על תיק ניירות הערך למסחר של החברה.

3.ב. הרחבה נוספת לגבי נתוני פעילות

נתוני פעילות

הגדרות:

- זיכויים** - תשלומים כגון משכורות, תשלומים לספקים, תשלומי קצבאות, תשלומים למוטבים שונים.
תנועת זיכוי - תשלום.
קובץ זיכויים - מכלול תשלומים.
סכום זיכויים - סכום מצטבר של התשלומים.
חיובים - חיובים על פי הרשאה.
תנועת חיוב - פעולה לחיוב על פי הרשאה.
קובץ חיובים - מכלול פעולות חיוב על פי הרשאה.
סכום חיובים - סכום מצטבר של חיובים על פי הרשאה.
גמל - הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.
קובץ גמל - מכלול הנשלח לזיכוי עמיתים בקופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה.
סכום גמל - סכום מצטבר של הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.

נתונים כמותיים לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר :

גמל		חיובים		זיכויים		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
44,375	45,781	218,285	233,256	235,934	215,152	תנועות (אלפים)
2,623	2,691	1,146,895	1,288,356	3,406,604	3,743,302	סכום (מיליונים)
-	-	771	814	1,497	1,540	קבצים (אלפים)

שיעור השינוי באחוזים בין התקופות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו-2025 :

גמל	חיובים	זיכויים	
3.2%	6.9%	*(8.8%)	תנועות
2.6%	12.3%	9.9%	סכום
-	5.7%	2.9%	קבצים

נתונים כמותיים לשנת 2024 :

גמל	חיובים	זיכויים	
59,276	292,743	311,210	תנועות (אלפים)
3,505	1,544,943	4,611,475	סכום (מיליונים)
-	1,033	2,007	קבצים (אלפים)

*השפעה בעיקר עקב המעבר של אפליקציות (P2P) למודל של ארנק דיגיטלי .

ג. המבנה והתפתחויות של הנכסים, התחייבויות והחובות

ג.1. המבנה והתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים והתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם בסך של 230,403 אלפי ש"ח לעומת סך של 222,214 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, גידול בשיעור של כ- 4%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	
2025		2024		2025		2024	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)		%		%	
סך מאזן		סך מאזן		2025		2024	
230,403	216,729	222,214	13,674	6	8,189	4	
21,608	21,116	28,653	492	2	(7,045)	(25)	
10,145	10,019	10,139	126	1	6	-	
139,844	111,829	114,984	28,015	25	24,860	22	
13,244	15,201	11,088	(1,957)	(13)	2,156	19	
19,960	29,836	29,163	(9,876)	(33)	(9,203)	(32)	
25,602	28,728	28,187	(3,126)	(11)	(2,585)	(9)	
37,569	39,424	41,352	(1,855)	(5)	(3,783)	(9)	
192,834	177,305	180,862	15,529	9	11,972	7	

- מזומנים ופקדונות בבנקים

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2025 לסך של 21,608 אלפי ש"ח לעומת סך של 21,116 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 וסך של 28,653 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.
- לקוחות

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 13,244 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,201 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 וסך של 11,088 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.
- בניינים וציוד

הסתכם ביום 30 בספטמבר 2025 בסך של 19,960 אלפי ש"ח לעומת סך של 29,836 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 וסך של 29,163 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 הקיטון נובע בעיקר בגין הפחתת אתר התשלומים.
- נכסים אחרים

הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2025 לסך של 25,602 אלפי ש"ח לעומת סך של 28,728 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 וסך של 28,187 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.
- תחייבויות אחרות

הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2025 לסך של 37,569 אלפי ש"ח לעומת סך של 39,424 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 וסך של 41,352 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

ג.2. תוו

- **תוו עצמי**
הסתכם ליום 30 בספטמבר 2025 לסך של 192,834 אלפי ש"ח לעומת סך של 177,305 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 וסך של 180,862 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הגידול בהון נובע מרווחי החברה.
- **השקעות בחון החברה ועסקאות במניותיה**
במהלך השנתיים הקודמות לתאריך הדוח לא בוצעו השקעות בהון מניות החברה, וכן לא בוצעה כל עסקה במניות החברה.
- **חלוקת דיבידנדים**
לא חולקו דיבידנדים בתקופת הדוח.

ד. מגזרי פעילות

1.1. כללי

כאמור בפרק א' סעיף א' לעיל, החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני שירותים עיקריים, כדלהלן: (1) שירותי הסליקה (2) שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג").

2.2. מגזר הסליקה

• שירותי הסליקה

החברה מתפעלת מערכת לסליקה אלקטרונית של זיכויים וחייבים (בש"ח) המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים וגופים נוספים המחוברים למערכת התשלומים של מס"ב ולקוחותיהם לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות ושירותים נלווים לשירותים המנויים לעיל. לפרטים נוספים לגבי שירותי הסליקה הניתנים ע"י החברה ראה פרק ב' בדוח הדירקטוריון בדוח לשנת 2024.

• שירותי מיתוג

החברה מעניקה שירותי העברת מידע והעברת ממסרים בין הבנקים, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם לרבות גישה למאגרי מידע שונים כדוגמת: מאגרי מרשם האוכלוסין ומשרד התחבורה - רשות הרישוי, לבין בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וזאת לשם קבלת מידע הנדרש לצורך הפעילות השוטפת של הבנקים ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין), כגון שאילתות לאימות נתוני זהות, רישום וביטול שעבודים על כלי רכב ממונעים וכד'.

• לקוחות

הכנסות החברה מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, שהינם בעלי המניות בחברה, (בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי ובנק מזרחי טפחות) יחדיו, מהוות חלק משמעותי של כ-75% מהכנסותיה התפעוליות של החברה, כאשר שיעור הכנסות החברה מכל אחד מהם מייצג בקירוב, למיטב ידיעת החברה, את חלקו היחסי במערכת הבנקאית. מכאן שקיימת תלות בין החברה לבין מספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות.

לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לאורך תקופה ארוכה. התקשרות החברה עם לקוחותיה הינה על בסיס הסכמות הכוללות את הגדרות השירות שתעניק החברה ללקוח הרלבנטי.

על פי הקבוע בפטור הממונה, העמלות אותן גובה החברה בגין השירותים אותם היא מעניקה ללקוחותיה, הינן זהות לכלל מקבלי השירותים, אלא אם כן קיים הבדל בעלויות הנובעות או הכרוכות במתן השירות (וככל שההבדל במחיר מוצדק באופן ישיר על ידי ההבדל בעלויות האמורות בלבד). יצוין, כי החברה אינה גובה עמלות מלקוחות הבנקים העושים שימוש בשירותי החברה, למעט עמלות חד-פעמיות בגין הצטרפות לשירות ועמלות עבור שירותים מיוחדים כגון קבלת קבצי החזרות. כל השירותים שהחברה נותנת בתשלום לבנקים וללקוחות הבנקים מפורטים בתעריפון החברה המפורסם באינטרנט.

ד.3. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני חלקויות של

מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, מהתפתחויות טכנולוגיות ומהתפתחויות גלובאליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים הן בידי המערכת הבנקאית בישראל והן בידי חברות פרטיות. לפרטים נוספים ראה פרק ב' בדוח הדירקטוריון לעיל מגמות במערך התשלומים והסליקה בישראל.

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

פרק ג' – סקירת הסיכונים

א. תיאור כללי של הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ראה פרק ג' בדוח דירקטוריון בדוח לשנת 2024.

פרק ד' - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על פי המדיניות המפורטת בביאור 2 בדוח לשנת 2024. קיימים תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך בהערכה ואומדן אשר נערכים על ידי הנהלת החברה במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת החברה כרוך בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות ועל התוצאות הכספיות של החברה. ייתכן שהתממשותם של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי וודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

הנהלת החברה בדעה כי האומדנים והערכות שישמשו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. אין שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים בתמצית דוחות כספיים אלה לעומת זו המתוארת בדוח לשנת 2024.

ב. בקורות ונהלים

1. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 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.

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

אופיר קדוש

מנכ"ל

אמיר שפירא

יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי - (CERTIFICATION)

אני אופיר קדוש, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי¹, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו 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.

אופיר קדוש

מנכ"ל

27 בנובמבר 2025

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרת החשבונאי הראשי - (CERTIFICATION)

אני טל פרומקיס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי¹, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו 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.

טל פרומקיס
סמנכ"ל כספים וחשבונאי ראשי

27 בנובמבר 2025

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

מרכז סליקה בנקאי בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2025
בלתי מבוקרים

תמצית דוחות כספיים ביניים

תוכן העניינים :

עמוד	
32	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	תמצית דוחות כספיים ביניים
34	תמצית דוח רווח והפסד ביניים
35	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים
37	תמצית מאזן ביניים
38	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים
## P	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים
41	באורים לדוחות הכספיים

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקר לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת דוחות הביניים התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להוראות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: ההוראות). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות. כאמור בביאור 2 למידע הכספי, ההוראות מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

27 בנובמבר 2025

תמצית דוח רווח והפסד ביניים
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שחסיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שחסיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שחסיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
הכנסות					
71,866	53,553	58,301	18,349	20,070	משירותי סליקה ופעולות נלוות
10,580	7,695	9,050	2,757	3,241	משירותי מיתוג והעברת מידע
2,285	1,604	1,577	467	509	פרויקטים
2,801	2,092	2,681	493	698	הכנסות ריבית, נטו
87,532	64,944	71,609	22,066	24,518	סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
45,980	33,565	38,047	11,214	12,727	משכורות והוצאות נלוות
26,782	18,282	25,467	6,900	13,680	הוצאות אחרות
(6,216)	(3,535)	(7,438)	(2,793)	(3,205)	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
66,546	48,312	56,076	15,321	23,202	סך כל ההוצאות
20,986	16,632	15,533	6,745	1,316	רווח לפני מסים
4,763	3,837	3,561	1,560	298	הפרשה למסים על הרווח
16,223	12,795	11,972	5,185	1,018	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
648.92	511.80	478.88	207.40	41	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טל פרומקיס
סמנכ"ל כספים וחשבונאי ראשי

אופיר קדוש
מנכ"ל

אמיר שפירא
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 27 בנובמבר 2025

תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
			2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
16,223	12,795	11,972	5,185	1,018
רווח נקי				
רווח כולל אחר, לפני מסים:				
התאמות של התחייבויות				
167	-	-	-	-
בגין הטבות לעובדים				
167	-	-	-	-
רווח כולל אחר, לפני מסים				
(38)	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס				
רווח כולל אחר המיוחס				
129	-	-	-	-
לבעלי המניות, לאחר מסים				
16,352	12,795	11,972	5,185	1,018
הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות				

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן ביניים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		ביאור
2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נכסים :				
28,653	21,116	21,608		מזומנים ופקדונות בבנקים
10,139	10,019	10,145		פקדון לזמן קצר
114,984	111,829	139,844		ניירות ערך
11,088	15,201	13,244		לקוחות
29,163	29,836	19,960		בניינים וציוד
28,187	28,728	25,602		נכסים אחרים
222,214	216,729	230,403		סך כל הנכסים
התחייבויות והון :				
41,352	39,424	37,569		התחייבויות אחרות
התחייבויות תלויות והתקשרויות				
			5	
180,862	177,305	192,834	4	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
222,214	216,729	230,403		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון עצמי ביניים
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון חמניות	
191,816	189,909	(36)	1,943	יתרה ליום 1 ביולי 2025
				שינויים במהלך התקופה
1,018	1,018			רווח נקי לתקופה
192,834	190,927	(36)	1,943	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון חמניות	
172,120	170,342	(165)	1,943	יתרה ליום 1 ביולי 2024
				שינויים במהלך התקופה
5,185	5,185	-	-	רווח נקי לתקופה
177,305	175,527	(165)	1,943	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון חמניות	
180,862	178,955	(36)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2025
				שינויים במהלך התקופה
11,972	11,972	-	-	רווח נקי לתקופה
192,834	190,927	(36)	1,943	יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון חמניות	
164,510	162,732	(165)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2024
				שינויים במהלך התקופה
12,795	12,795	-	-	רווח נקי לתקופה
177,305	175,527	(165)	1,943	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון חמניות	
164,510	162,732	(165)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2024
				שינויים במהלך התקופה
16,223	16,223	-	-	רווח נקי לשנה
129	-	129	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
180,862	178,955	(36)	1,943	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

תמצית דוח תזרימי מזומנים ביניים
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שחסיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שחסיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שחסיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2024	2025	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :				
16,223	12,795	11,972	5,185	1,018
רווח נקי לתקופה				
התאמות :				
6,897	5,069	12,959	1,936	9,269
פחת והפחתות				
(6,351)	(3,622)	(8,037)	(2,818)	(3,431)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר				
808	(142)	(629)	(5)	(1,081)
מסים נדחים, נטו				
(48)	(25)	(36)	(6)	(13)
פיצויי פרישה - קיטון בעודף היעודה על העתודה				
שינוי נטו בנכסים שוטפים :				
(1,805)	(5,918)	(2,156)	(3,516)	(1,540)
עלייה בלקוחות				
651	307	(463)	452	570
ירידה (עלייה) בנכסים אחרים				
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :				
(337)	(1,975)	(84)	760	(116)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות				
16,038	6,489	13,526	1,988	4,676
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :				
(55,418)	(44,807)	(66,487)	(11,999)	(44,124)
רכישת ניירות ערך למסחר				
53,846	43,661	49,664	11,621	28,211
תמורה ממכירת ניירות למסחר				
(10,139)	(10,019)	(6)	(10,019)	231
פיקדון לזמן קצר				
(7,585)	(6,119)	(3,742)	(1,323)	(3,160)
רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר				
(19,296)	(17,284)	(20,571)	(11,720)	(18,842)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה				
(3,258)	(10,795)	(7,045)	(9,732)	(14,166)
שינוי במזומנים ושווי מזומנים				
31,911	31,911	28,653	30,848	35,774
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
28,653	21,116	21,608	21,116	21,608
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				
ריבית ומסים ששולמו ואו התקבלו				
2,974	2,000	2,784	401	799
ריבית שהתקבלה				
4,253	2,985	3,652	874	1,286
מסים ששולמו				
נספח ב - פעילות שלא במזומן				
52	363	14	317	(849)
רכישת בניינים וציוד כנגד יתרות ספקים וצד קשור				

תביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א. הישות המדווחת

- (1) מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל בשנת 1982 וכתובתה הרשמית היא הרוקמים 26 חולון.
- (2) החברה עוסקת בעיקר במתן שירותי סליקת חיובים וזיכויים, שירותים נלווים ומתן שירותי מיתוג.
- (3) החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים").

ב. תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 27 בנובמבר 2025.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US-GAAP). תמצית הדוחות הכספיים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 והביאורים הנלווים להם. ביום 3 באפריל 2024 פורסמו על ידי הפיקוח על מערכות תשלומים תיקון להוראות הפיקוח בתחומי ממשל תאגידי. על פי הוראות אלה, תידרש החברה, במועד אשר טרם נקבע, לערוך את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקינה הבינלאומית בחשבונאות, חלף עריכתם בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

2. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 3 - זכויות עובדים
א. רכיבי עלות החטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין פיצויי פרישה

לתקופה של תשעה חודשים		לשנה שהסתיימה
שחסיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
2025	2024	2024
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
אלפי ש"ח		
219	233	283
(84)	(72)	(100)
70	63	84
-	-	14
205	224	281
סך הוצאה בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת		
הפחתה של הפסד אקטוארי בגין שנים קודמות		
העברה לתגמולים		
עלות ריבית		
עלות שירות		

ב. הפקדות בתוכנית פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תחזית (*)
2024	2024	2025	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
330	250	241	323
הפקדות			

(*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת בגין שנת 2024.

הסכם קיבוצי

ביום 1 ביולי 2025 נחתם הסכם קיבוצי בין החברה לוועד העובדים, שהינו בתוקף לתקופה של 5 שנים החל ממועד סיום ההסכם הקיבוצי הקודם (החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2027). ההסכם הקיבוצי החדש מאריך את ההסכם הקיבוצי הקיים, ומשקף את ההבנות שסוכמו בין הצדדים, ובכלל זה תשלום מענק חתימה חד פעמי לעובדים בהתאם לוותק, ושיפורים נוספים בתנאים שנקבעו בהסכם הקיבוצי.

ביאור 4 - הון עצמי
א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 30 בספטמבר 2025	
מספר המניות		מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
25,000	25,000	25,000	25,000
מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ.			

ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים :

ההון העצמי של החברה לימים 30 בספטמבר 2025, 30 בספטמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2024 מסתכם לסך של 192,834 אלפי ש"ח, 177,305 אלפי ש"ח ו- 180,862 אלפי ש"ח בהתאמה. הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים. במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה למפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה מיישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון.

ביאור 5- התחייבויות תלויות והתקשרויות
1. התקשרויות

א. שעבודים - נכסי החברה משוחררים משעבוד.

ב. הסכמי שכירות

לפירוט הסכמי השכירות ראה ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים לשנת 2024. בעקבות הפרדת החברות, החברה חתמה על נספח להסכם עם מד 1 בהתאם לחלקה היחסי לצורך הפרדת אתר הגיבוי המשותף עם שב"א. בהתאם להסכמות, חלקה של החברה בעלויות השכירות עומד על 37.5% חלף 50% עד כה.

החברה מימשה את האופציה להארכת תקופת השכירות של משרדי החברה לתקופה נוספת של 5 שנים. כתוצאה מהמימוש, הוארכה תקופת השכירות עד לאפריל 2032.

א. הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה

בחודש יוני 2019, נכנס לתוקף הסכם מסגרת בין החברה לחברת שב"א (להלן: "**הסכם החיובים**"). הסכם החיובים נחתם לתקופה בת חמש שנים, החל מיום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 במרס 2024.

ביום 27 במרס 2022 אושר ע"י רשות התחרות הסדר כובל, שבמסגרתו נקבעו לוחות זמנים לניתוק כל הזיקות בין החברה לבין חברת שב"א עד ליום 31 בדצמבר 2027 (להלן: "**ההסדר הכובל**"). עוד נקבע בתנאים כי בתקופת הביניים שעד להפרדת הזיקות בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו, יהיו רשאיות החברה ושב"א להעניק שירותים אחת לשנייה במסגרת שירותי ספק - לקוח. בהמשך לבקשות שהוגשו על ידי החברה לרשות התחרות המועד הסופי שנקבע להשלמת הפרדת החברות נדחה ליום 30.6.2028.

ביום 22 בדצמבר 2024 נחתם הסכם בין החברות, המסדיר את המשך מתן השירותים בתקופת הביניים עד להשלמת הפרדת החברות, חלף ההסכם הקודם.

לפרטים נוספים בנוגע להסכם המיינפריים ראה ביאור ביאור 2 סעיף ב.

2. התחייבויות

א. החלטת הממונה על התחרות

החברה פעלה תחת החלטת הממונה על התחרות בהתאם לסעיף 14 לחוק התחרות, התשמ"ח - 1988 (להלן: "חוק התחרות") בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בעניין ההחזקה המשותפת של הבנקים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ וכפי שעודכנה מעת לעת. ההחלטה האחרונה התקבלה ביום 18 ביוני 2020 על ידי הממונה על התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין הבנקים ומס"ב למשך חמש שנים, עד ליום 18 ביוני 2025. במסגרת תנאי הפטור נקבע כלהלן:

בכל הנוגע לבעלות בחברה ותחומי פעילותה נקבע כי החברה תעסוק במתן שירותים בתחומים המפורטים להלן בלבד:

- שירותי סליקת חיובים וזיכויים;
- שירותי העברת ממסרים;
- שירותי ניווד חשבונות;
- שירותי מיתוג למאגרי מידע;
- שירותי פירוט תנועות;
- שירותים נלווים לשירותים המנויים לעיל, הנחוצים לשם ייעול מתן השירותים המנויים לעיל;
- פעילות נלוות אחרת שאישרה הממונה.

כמו כן, במסגרת החלטת הפטור נקבעו הוראות הנוגעות לחובת הצירוף של משתתף בתנאים שאינם מפלים וכן זכותם של משתתפים להצטרף כחברים בוועד מס"ב או וועדות המשנה.

נאסר על הבנקים לסרב סירוב בלתי סביר לייצג נותן שירותי תשלום לצורך גישה לשירותים הניתנים ע"י החברה, ונקבע כי הבנקים והחברה נדרשים לבצע כל פעולה הנדרשת באופן סביר כדי לאפשר גישה לשירותים שמעניקה החברה ואשר פורטו לעיל – בתנאים זהים לתנאים שמעניקה החברה לבנקים ולקוחותיהם.

במכתב מיום 31 במרס 2024, שנשלח ע"י הממונה על התחרות לבנקים בעלי מניות החברה, הודיעה הממונה כי בהמשך לשינויים המתרחשים בתחומי הבנקאות בכלל והתשלומים בפרט בשנים האחרונות ואלו שעתידיים להתרחש בשנים הקרובות הממונה סבורה, אלא אם תשתכנע אחרת, שעל פני הדברים לאחר פקיעת החלטת הפטור ביום 18.6.2025 כאמור לעיל, ההסדר הכובל הנוגע למבנה הבעלות בחברה אינו צפוי לעמוד בתנאים הקבועים בחוק התחרות למתן פטור מהחובה לפנות לבית הדין.

2. התחייבויות

א. החלטת פטור הממונה על התחרות (המשך)

בהמשך לכך, ביום 24 בפברואר 2025 הוגשה על ידי הבנקים בעלי המניות בחברה, לבית המשפט המחוזי בירושלים בשבתו כבית הדין לתחרות, בקשה לסעד הצהרתי לפיו מבנה הבעלות בחברה הוא הסדר שכל כבילותיו נקבעו על פי דין, ולחילופין בקשה לאישור הסדר כובל לגבי אחזקותם המשותפת בחברה (להלן: "**הבקשה**"). במסגרת הבקשה, ביום 3 ביוני 2025 ניתן על ידי בית הדין לתחרות היתר זמני, שיהיה בתוקף עד ליום 1.2.2026 או עד למתן פסק דין בבקשה (להלן: "**ההיתר הזמני**"). במסגרת ההיתר הזמני נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1.9.2025, יפעלו הבנקים הבעלים והחברה להגדלת מספר הדירקטורים בחברה מ-8 דירקטורים ל-11 דירקטורים. שלושת הדירקטורים החדשים ימונו על ידי האסיפה הכללית של החברה, מתוך רשימה של לפחות 6 מועמדים, שיוצגו על ידי מי מחברי ועדת מס"ב שאינם הבנקים הבעלים. הדירקטורים האמורים יצטרפו לעמוד בתנאי כשירות שונים כמפורט בהיתר הזמני, ובכלל זה היעדר זיקות לחברה, לבעלי המניות בחברה ולמשתתפי ועדת מס"ב שאינם בעלי המניות בחברה, כהגדרת מונחים אלו בהיתר הזמני. ביום 10 ביולי 2025, האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרה למנות שלושה דירקטורים נוספים, שהחלו לכהן בחברה החל מיום 1 לספטמבר 2025, ביום 26 באוגוסט 2025 התקבל אישור בנק ישראל למינויים של הדירקטורים הנוספים.

כמו כן, במסגרת ההיתר הזמני נקבעו הוראות נוספות לעניין התקופה בה ההיתר הזמני יהיה בתוקף. בכלל זה, השירותים בהם תוכל לעסוק החברה (אותם השירותים שנקבעו במסגרת החלטת הפטור האחרונה), איסור חלוקת רווחים או תקבולים או הטבות לבעלי המניות בחברה, הוראות לעניין הרוב הנדרש לקבלת החלטות בדירקטוריון והוראות הנוגעות לחובת הצירוף של משתתפי בתנאים שאינם מפלים וכן זכותם של משתתפים להצטרף כחברים בוועד מס"ב או וועדות המשנה.

ביום 20 ביולי 2025, הממונה על התחרות הגישה את עמדתה לבית הדין לפיה אין מקום להיעתר לבקשה ואין לאשר את ההסדר הכובל, שכן הוא עלול לפגוע בתחרות בין הבנקים לבין נותני שירותי תשלום חוץ-בנקאיים המתחרים בבנקים בתחום התשלומים וכן הוא עלול למנוע את קידום התחרות באמצעי תשלום וחדשנות המערכת ובתוך כך אף את התחרות בין מס"ב לבין שב"א. לעמדתה, הבנקים מבקשי האישור לא הראו שהחזקה המשותפת שלהם בחברה במתכונת המבוקשת הכרחית להשגת התועלות הנטענות מההסדר ולא הוכיחו שיש תועלת לציבור כדי לעלות על הנזק התחרותי שההסדר הכובל עשוי לגרום לו.

לפרטים נוספים אודות החלטת הפטור ראה ביאור 14.א. בדוח לשנת 2024.

ב. הפרדת החברה מחברת שב"א - פטור מהסדר כובל

ביום 27 במרס 2022 אושר ע"י רשות התחרות הסדר כובל, שבמסגרתו נקבעו לוחות זמנים לניתוק כל הזיקות בין החברה לבין חברת שב"א עד ליום 31 בדצמבר 2027 (להלן: "**ההסדר הכובל**"). עוד נקבע בתנאים כי בתקופת הביניים שעד להפרדת הזיקות בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו, יהיו רשאויות החברה ושב"א להעניק שירותים אחת לשנייה במסגרת שירותי ספק - לקוח.

במסגרת תהליך הפרדת החברות פועלת החברה להעברת פעילותה למערכות נפרדות שיהוו תשתית טכנולוגית מתקדמת, עצמאית וחדשנית בין היתר, על מנת לאפשר פיתוח שירותי תשלום מתקדמים בעתיד. החברה ממשיכה לפעול להפרדת התשתיות המשותפות, בהתאם ללוחות הזמנים, שנקבעו במסגרת תנאי ההסדר הכובל, שאושר ע"י רשות התחרות. בעקבות הליך גישור שהתקיים בין החברות הושגו בין החברות הסכמות בנוגע לעלות השירותים, שנותנות החברות אחת לשנייה, בתקופת הביניים שעד להפרדת החברות, וכן בנוגע להתחשבות בין החברות בגין הפרדת הנכסים המשותפים. בהמשך לכך, ביום 22 בדצמבר 2024 נחתם בין החברות הסכם, שמסדיר את המשך מתן השירותים בתקופת הביניים שעד להשלמת הפרדת החברות. החברה פועלת להשלמת תהליך הפרדת החברות בהתאם ללוחות הזמנים המעודכנים, שאושרו על ידי רשות התחרות, שלפיהם השלמת הפרדת כל הזיקות בין החברה לבין חברת שב"א תסתיים עד ליום 30 ביוני 2028. במסגרת הפרדת החברות הודיעה חברת שב"א על יציאתה ממערכת המיינפרים המשותפת ביום 31 לאוקטובר 2025. בהמשך לכך החברה פועלת על מנת לקחת את האחריות על המערכת בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו במסגרת ההסדר הכובל. במכתב מיום 10 ביוני 2025 שנשלח לחברה על-ידי הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל, נדרשת החברה להעביר לבנק ישראל מתווה הכולל לוחות זמנים ואבני דרך להשלמת פרויקט מודרניזציה לירידה ממערכת המיינפרים עד נובמבר 2030. החברה השיבה במכתב ביום 30 באוקטובר 2025.

לפרטים נוספים לעניין המתווה להפרדת החברות, אשר אושר כהסדר כובל, ראה ביאור 1.14. ג. ראה ביאור 14 בדוח לשנת 2024.

ג. בנק ישראל

ביום 25 ביולי 2012 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי היא אינה רשאית לחלק דיבידנדים, אלא אם התקבל אישור המפקח לכך בכתב ומראש. איסור דומה חל עד לאחרונה על החברה מכוח החלטת הממונה על התחרות בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ כמפורט לעיל וכן מכוח ההיתר הזמני.

ביאור 6 – אתר התשלומים

במסגרת הליך הפרדת החברות, פעלה החברה להקמת אתר תשלומים חדש, אשר נועד להחליף את האתר הקיים, שבו נעשה שימוש לצורך העברת הוראות זיכויים. לצורך כך, התקשרה החברה עם ספק חיצוני לצורך פיתוח אתר התשלומים החדש. נכון למועד הדיווח, האתר החדש לא עלה לאוויר, והחברה נטלה אחריות על אתר התשלומים הישן משב"א, על מנת לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו על ידי רשות התחרות במסגרת מתווה הפרדת החברות. לאחר בחינה מחודשת של היתכנות הפרויקט ועקב אי עליית האתר לאוויר, הוחלט להכיר בירידת ערך ההשקעה באתר התשלומים החדש. לפיכך, נרשם בסעיף הוצאות אחרות הפסד בסך כ- 7.4 מליוני ש"ח בגין ההשקעה שנכללה בספרי החברה, לפני השפעת המס.

דוח ממשל תאגידי

ממשל תאגידי

תוכן עניינים:

עמוד	
	פרק א - ממשל תאגידי וביקורת
	1 הדירקטוריון והנהלה
42	א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
42	ב. שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה
42	2 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
	פרק ב - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם
45	3 מבנה ההחזקות בחברה
45	4 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם

פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת

1. דירקטוריון ותנהלה:

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:

- במועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה שישה דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם.
- לדעת הדירקטוריון מספר זה מאפשר לו לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם - ראו סעיף 1.ב. - פרק א' בממשל תאגידי בדוח לשנת 2024. כמו כן, מר אודי ויזנר ומר גיל בר, שמכהנים כדירקטורים בחברה החל מיום 1 בספטמבר 2025, הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם.

שינויים בדירקטוריון החברה

- ביום 10 ביולי 2025, האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרה למנות את מר אודי ויזנר, מר גיל בר ומר רונן הורוביץ כדירקטורים בחברה עד למועד תום תוקפו של ההיתר הזמני, אלא אם יוארך מעת לעת על ידי בית הדין באותם תנאים, או עד למתן פסק דין בבקשה לאישור הסדר כובל, שהוגשה על ידי הבנקים בעלי המניות לבית הדין לתחרות בת"כ 62423-02-25, לפי המוקדם, בכפוף לקבלת אישור המפקח על הבנקים והמפקח על מערכות תשלומים. ביום 26 באוגוסט 2025 התקבל אישור בנק ישראל למינוי הדירקטורים האמורים, והם החלו בכהונתם ביום 1 בספטמבר 2025. לפרטים נוספים אודות ההיתר הזמני ראה ביאור 5 סעיף 2 לעיל.

שינויים בחברי התנהלה הבכירים

- ביום 26 ביוני 2025, אישר דירקטוריון החברה את מינויה של מיכל לפידות כסמנכ"לית קשרי לקוחות והון אנושי, והיא החלה בתפקידה ביום 7 בספטמבר 2025.
- ביום 30 באוגוסט 2025, לילך קורדובה, סמנכ"לית משאבי אנוש הקודמת של החברה, סיימה את תפקידה בחברה.

2. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

- החברה פועלת בהתאם להוראות הדין והרגולציה החלות עליה כחברה פרטית וכחברת שירותים משותפת, כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי).
- הגדרת צדדים קשורים, כוללת את המפורטים להלן: חברת שב"א¹, הבנקים בעלי המניות בחברה (המחזיקים מעל 5%), נושאי המשרה והדירקטורים בחברה וקרוביהם.
- לדיווח אודות הסכם למתן שירותים שנחתם בחודש דצמבר 2024 בין החברה לבין שב"א ראה בהמשך להלן. לדיווח אודות הסכמות בין החברה לבין שב"א לגבי הפרדת משרדי החברות ראה ביאור 1.14.ג. לדוח לשנת 2024.

¹ מטעמי זהירות לאור ההחזקות המצרפיות בה של בעלי המניות בחברה בהיקף של 40% מאמצעי השליטה בשב"א

פרק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם הדירקטוריון והנהלה:

3. מבנה האחזקות בחברה

בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק ב-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים") מחזיק ב-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט") מחזיק ב-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק ב-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; ובנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי") מחזיק ב-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה. זכויות בעלי המניות בחברה קבועות במסמכי ההתאגדות של החברה ועל פי הסכם שנחתם בין בעלי המניות הנ"ל לבין החברה ולבין בנק ישראל מחודש יוני 1983, המסדיר, בין היתר, את פעילות החברה במתן שירותים למערכת הבנקאית. לפרטים נוספים אודות הפטור שניתן ואודות ההיתר הזמני שניתן ע"י רשות התחרות לבעלי המניות לצורך המשך אחזקתם בחברה, ראה ביאור 5 סעיף 2 לעיל.

4. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

החברה פועלת בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי בנק ישראל, מכוח היותה תאגיד בנקאי שהוא חברת שירותים משותפת. ככזו, כפופה החברה, בין השאר, להוראות חוק הבנקאות (רישוי), להוראות פקודת הבנקאות, 1941, ולהוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל (למעט הוראות לגביהן ניתן פטור ספציפי מבנק ישראל). כמו כן, החברה מפוקחת על ידי הפיקוח על מערכות התשלומים וסליקה בבנק ישראל מכוח היותה מפעילה של מערכת תשלומים מבוקרת בהתאם לחוק מערכות תשלומים.

א. פטור בתנאים מאישור חסדר כובל שניתן על ידי הממונה על התחרות

החברה קיבלה ביום 18 ביוני 2020 החלטה בעניין פטור מהסדר כובל שהיה בתוקף עד ליום 18 ביוני 2025. ביום 24 בפברואר 2025 הוגשה על ידי הבנקים בעלי המניות בחברה לבית הדין לתחרות בקשה לאישור המשך מבנה האחזקות בחברה כהסדר כובל, אשר במסגרתה ניתן על ידי בית הדין היתר זמני. החברה פועלת בהתאם להיתר הזמני. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 סעיף 2 לעיל.

ב. החלת הוראות הפיקוח על הבנקים על החברה

ביום 28 בדצמבר 2011 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי בכוונתו להגביר את רמת הפיקוח על החברה ולבטל בהדרגה את הפטור שניתן לחברה בעבר מיישום חלק מההוראות שהוציא המפקח על הבנקים, מאז החברה פעלה וממשיכה לפעול ליישום של הקבוע בהוראות אלו בתיאום מלא עם הפיקוח על הבנקים.

ג. הכרזה על מערכת חיובים זיכויים והעברות תשלומים כ"מערכת מבוקרת" לפי חוק מערכות תשלומים

בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מפקחת גם על ידי מחלקת מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל. כך גם, פועלת החברה מכוח הכללים שנחתמו בין המשתתפים במערכת.

עדכוני חקיקה ורגולציה

יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל - במכתב מיום 30 באפריל 2025, שנשלח ע"י הפיקוח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, תאגידי עזר ובעלי רישיון נותן שירותי תשלום יציבותי, הובהר כי האסדרה הקבועה בחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023 לעניין שירות ייזום בסיסי חלה גם על שירות R2P (Request to Pay) המופעל באמצעות תשתית התשלומים המיידיים של מס"ב. בהתאם לכך, תאגיד בנקאי שהינו משתתף במערכת התשלומים המיידיים של מס"ב, ומאפשר ללקוחותיו לקבל בקשת תשלום בסיסית לצורך הצגתה למשלם, כפוף להוראת ניהול בנקאי תקין 368 בנושא בנקאות פתוחה.

חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024 - ביום 15 באוגוסט 2024 פורסם תיקון לחוק והוא נכנס לתוקף באוגוסט 2025. החוק מהווה תיקון מקיף לחוק הגנת הפרטיות, ובכלל זה עדכון של המונחים הבסיסיים וההגדרות של החוק וצמצום חובת הרישום של מאגרי מידע. החוק קובע הנחיות גם ביחס לעיבוד מידע במאגר מידע וחובה למינוי ממונה על הגנת הפרטיות בגופים המעבדים מידע אישי. בנוסף, החוק מחזק את הרשות להגנת הפרטיות ומקנה לה, בין היתר, סמכויות מפורשות ומעודכנות של פיקוח, בירור מינהלי, אכיפה מינהלית וחקירה פלילית, בכפוף להגבלות ולתנאים המנויים בחוק. לבסוף, החוק מעניק לבני אדם שזכויותיהם לפי החוק הופרו, זכות לתביעת פיצוי כספי ללא הוכחת נזק.

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