



מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס 2026

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
20	פרק ג - סקירת הסיכונים
	פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
21	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
21	ב. בקורות ונהלים
22	הצחרת המנחל הכללי
23	הצחרת החשבונאי הראשי
25	תמצית דוחות כספיים ביניים
39	דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2026

דו"ח הדירקטוריון והנהלה

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 28 במאי 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 (להלן: "תקופת הדוח").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025, אשר אושרו ביום 19 במרס 2026 (להלן: "דוח שנתי"). הדוחות הכספיים ערוכים 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 פורסם על ידי הפיקוח על מערכות תשלומים תיקון להוראות הפיקוח בתחומי ממשל תאגידי. על פי הוראות אלה, תינדרש החברה, במועד עתידי אשר טרם נקבע, לערוך את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקנה 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 שלגביהן ניתן פטור ספציפי על ידי בנק ישראל). כמו כן, בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" של החברה כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים, התשס"ח-2008 (להלן: "חוק מערכות תשלומים"). לפיכך, פעילות החברה מפקחת גם על ידי מחלקת מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "הפיקוח על מערכות תשלומים"). כמו כן, פועלת החברה מכוח כללים שמסדירים את פעילותה וחלים על משתתפי המערכת (לפרטים נוספים ראה סעיף 10 בפרק ב' בדוח ממשל תאגידי בדוח לשנת 2025). בנוסף, פועלת החברה בהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על התחרות (להלן: "הממונה"). לפרטים נוספים אודות החלטת הפטור ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

הפעילות של החברה

החברה פועלת למתן שירותים למשתתפי המערכת ולקוחותיהם הכוללים את השירותים, שלהלן:

- (1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחיובים המועברים באמצעים אלקטרוניים בין משתתפים 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 מיתוג והעברת מידע בין משתתפי המערכת, וגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג"), לרבות שליחת פירוט תנועות שביחס אליהן ניתנו שירותי סליקה חיובים וזיכויים ללקוח במקום למשתתף נותן השירותים (להלן: "שירותי פירוט תנועות"); בנוסף לכך, מפעילה החברה מערכת המאפשרת ניווד חשבונות, ניווד משכנתאות, וכן מערכת להעברת מידע לצורך מניעת הונאות.
 - (3) שירותי תשלומים מידיים, המאפשרים למשתתפי המערכת ולקוחותיהם לבצע תשלומים בזמן אמת באמצעות תשתית האונליין המופעלת על ידי החברה.
- 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 2025.

2.ב. התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

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 סקרי סיכונים שהחברה עורכת.

3.ב. התמודדות בזמני חירום

בעקבות ההכרזה על מצב חירום בחודש פברואר 2026 מבצע "שאגת הארי" נערכה החברה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת במטרה להבטיח את מתן השירותים הניתנים על ידיה למערכת הפיננסית בכפוף למגבלות וההנחיות החלות על החברה בעקבות מצב החירום. במסגרת ניהול ההמשכיות העסקית, החברה ערוכה לחיבור מרחוק של כלל עובדיה וכן לעבודה מאתר הגיבוי. נכון למועד פרסום הדוח, לא קיימת פגיעה בפעילותה העסקית של החברה.

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 ברגולציה 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': 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"). במהלך שנת 2025 האיצה החברה את תהליך הפרדת החברה מחברת שב"א, ופעלה להקדמת לוחות הזמנים שנקבעו ע"י רשות התחרות, ונכון למועד הדוח, נותרה מערכת ליבה אחת להפרדה. יישום תהליך ההפרדה משב"א והתוכנית האסטרטגית של החברה גורמים לתוספת עלות כח אדם ועלויות נוספות שהביאו לעלייה בהוצאות התפעוליות, הנהלה וכלליות של החברה.

לפרטים נוספים לעניין המתווה להפרדת החברות, אשר אושר כהסדר כובל, ראה ביאור 1.14.ג לדוחות הכספיים לשנת 2025.

4. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה

תשלומים מתקדמים

- **בקשות תשלום (R2P)** – החברה פיתחה מערכת המאפשרת קבלת בקשות תשלום (R2P) באמצעות תשתית התשלומים המיידיים המופעלת ע"י החברה, ופועלת על מנת לאפשר למשתמשים בשירות לבצע תשלום בעקבות בקשת תשלום בצורה סינכרונית מול מנהל חשבון התשלום למשלם (Redirect).
- **אישור מתמשך (ייזום מתקדם)** – החברה מקדמת מול משתתפי המערכת פיתוחים, שיאפשרו לגופים, שמחוברים לתשתית התשלומים המיידיים שמופעלת על ידי החברה, להקים אישור מתמשך לצורך ביצוע בקשות תשלום ישירות מהחשבון (A2A), וזאת ללא צורך בהזדהות מול מנהל חשבון התשלום, תוך עמידה בדרישות החלות על שירות ייזום מתקדם, שנקבעו בחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום תשפ"ג - 2023.

מערכת לשיתוף מידע על 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. בחודש ינואר 2026 עלתה לייצור מערכת לשיתוף מידע על הונאות, המאפשרת העברת מסמכים ומידע בין משתתפי המערכת, בכפוף להוראות הדין החלות לגבי שיתוף במידע שצפוי לסייע למערכת במניעת הונאות. לצד העלייה לייצור, החברה ממשיכה לפעול לקבלת אישורים משפטיים הנדרשים לשיתוף סוגי מידע נוספים וכן לפיתוח והטמעה של רכיבים ופונקציונליות נוספים במערכת, במטרה להרחיב את היקף השירות, לשפר את יכולות הזיהוי והבקרה, ולהתאים את הפתרון להתפתחויות רגולטוריות וצרכים תפעוליים עתידיים.

מודרניזציה ושיפור השירות

- **שירותים דיגיטליים** – החברה ממשיכה לפעול ליישום פרויקט לשדרוג תהליכי שירות הלקוחות, כחלק ממהלך כולל של דיגיטציה ואוטומציה. במסגרת הפרויקט מבוצע מעבר הדרגתי להרחבת היקף השירותים הניתנים באופן דיגיטלי, הכוללים הטמעת טפסים דיגיטליים מובנים וממוכנים, מתן שירותים באמצעות תקשורת כתובה. מהלך זה נועד לשפר את חוויית הלקוח, לקצר זמני טיפול ולהגביר את היעילות התפעולית, תוך הפחתת מורכבות תהליכית ויצירת תשתית להמשך אוטומציה ושיפור מתמשך של מערך השירות.
- בנוסף לכך, החברה פועלת על מנת להנגיש למשתמשי המערכת גישה באמצעות ממשק API, אשר יאפשר למשתמשים להעלות לאתר התשלומים הקיים הוראות תשלום באופן אוטומטי וללא מגע יד אדם. כמו כן, פועלת החברה ליצירת תשתית, שתאפשר לגופים המעוניינים להצטרף לשירותים המוצעים על ידי החברה באופן עצמאי (Self Service).
- **הקמת אתר חיובים** – במסגרת שיפור השירותים החברה פועלת להקמת אתר חיובים שיחליף את התכנה, שבה נעשה שימוש על ידי משתתפי המערכת ולקוחותיהם, במטרה לשפר ולהרחיב את השירותים שניתנים למשתמשי המערכת בתחום סליקת החיובים.
- **אדייב אונליין** – החברה מפעילה שירות שמאפשר למשתתפי המערכת וללקוחותיהם, לבצע אימות דיגיטלי של זהות בעלי החשבון לפי מספר הזהות של הלקוח. החברה פועלת לאפשר לבצע את תהליך האימות אונליין ולקבל את התשובה באופן מיידי.

4. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה (המשד)

מודרניזציה של מערכות ליבה – במסגרת הפרדת החברה וחברת שב"א, פועלת החברה להקמת תשתית אונליין עצמאית, שתחליף את מערכת הטנדס המשותפת לשתי החברות. בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו על ידי רשות התחרות הפרדת מערכת הטנדס צפויה להסתיים עד יוני 2028. החברה עושה מאמצים להקדים את לוחות הזמנים, שנקבעו על ידי רשות התחרות. בנוסף, החברה פועלת לגיבוש תכנית עבודה לירידה ממערכת המיינפרים, שמהווה מערכת ליבה לפעילותה של החברה. במסגרת זו תבוצע הסבה למערכת מודרנית, וזאת על מנת לצמצם את הסיכונים הכרוכים בשימוש במערכת המיינפרים. הירידה ממערכת המיינפרים צפויה להסתיים עד לשנת 2030.

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים.

השפעות המלחמה שפרצה ביום 7 באוקטובר 2023 התמתנו במהלך שנת 2024, בין היתר בעקבות צעדי תמיכה ממשלתיים והסתגלות הדרגתית של המשק. ביום 28 בפברואר 2026 החלה מתקפה משותפת של ארצות הברית וישראל באיראן, שבעקבותיה איראן פתחה בירי טילים לעבר ישראל ויעדים אמריקאיים באזור. נכון למועד הדוח, מדובר בעימות מתמשך והשלכותיו המאקרו-כלכליות טרם ניתנות להערכה.

בשנים 2024–2025 נרשמו הפחתות בדירוג האשראי של ישראל על ידי כלל סוכנויות הדירוג המרכזיות, על רקע המערכה הביטחונית הממושכת והשלכותיה הפיסקליות.

- Fitch הותירה במרס 2026 את דירוג A עם תחזית שלילית.
- S&P הותירה בנובמבר 2025 את דירוג A ושינתה בהמשך את תחזית הדירוג משלילית ליציבה ללא שינוי בדירוג.
- Moody's עדכנה בינואר 2026 את אופק הדירוג משלילי ליציב תוך הותרת הדירוג ברמה Baa1.

אינפלציה וריבית

לפי תחזית בנק ישראל, שיעור האינפלציה הצפוי במהלך שנת 2026 עומד על 2.2%, ובמהלך שנת 2027 צפוי לעמוד על 1.8%.

בחודש ינואר 2026 הורדה הריבית לרמה של 4%, בהתאם להערכות בנק ישראל, הריבית הממוצעת ברבעון הראשון של שנת 2027 צפויה לעמוד בטווח של 3.5%-3.75%. החלטות אלו נועדו לתמוך ביציבות הפיננסית ובחידוש הפעילות הכלכלית לאחר המערכה הביטחונית.

צמיחת המשק

לפי תחזית בנק ישראל, המשק צפוי לצמוח בשיעור של 3.8% בשנת 2026, ולהאיץ לצמיחה של 5.5% בשנת 2027, על רקע ההתאוששות המהירה כבר במהלך הרבעון השני של שנת 2026.

שער החליפין

במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה התחזק השקל בכ-0.8% מול הדולר ובכ-2.9% מול האירו. הירידה ברמת הסיכון של ישראל תרמה לעליית אמון המשקיעים, תוך שיפור בכוח הקנייה של השקל.

התפתחויות כלכליות בעולם

לפי קרן המטבע הבינלאומית, הצמיחה העולמית צפויה לעמוד על 3.1% בשנת 2026 ועל 3.2% בשנת 2027. עם זאת, מגמות של האטה במדינות מסוימות, לצד התאוששות חלקית בשווקים אחרים, עשויות להשפיע על תחזיות בהמשך השנה.

מערך התשלומים והסליקה בישראל

מערכות התשלומים והסליקה מהוות רכיב חיוני בתשתית הכלכלית והפיננסית של משקים מודרניים, ותפקודן היעיל תורם להתפתחות הכלכלית ולשמירה על היציבות הפיננסית. מערכי התשלומים במשק הישראלי כוללים אמצעי תשלום שונים, בהם הוראות לחיוב ולזיכוי אלקטרוניים, צ'קים, כרטיסי חיוב, מזומנים ותשלומים באמצעים דיגיטליים. המשתתפים במערכות התשלומים השונות הם ברובם בנקים מסחריים וגופים מוסדיים גדולים. הציבור הרחב עושה שימוש ישיר באמצעי התשלום השונים ונעזר במערכות תשלומים בין-בנקאיות לצורך העברת תשלומים בין חשבונות המנוהלים בבנקים שונים.

מס"ב היא מערכת תשלומים מבוקרת מכח חוק מערכות תשלומים. בהתאם לכך, גיבשה החברה את כללי מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים". בשנת 2018, עוגנו כללי מס"ב (מערכת חיובים, זיכויים והעברות תשלומים). כללים אלו, כוללים את הנהלים וההוראות לביצוע הסליקה בין המשתתפים במערכת. לפרטים נוספים ראה פרק ב' בדוח דירקטוריון לשנת 2025.

מגמות במערכת 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 במעורבות רגולטורית אשר מטרתה לקדם את מערכות הסליקה בארץ, להקל על כניסתם של שחקנים חדשים הפועלים במערכת, לפתח שירותי תשלום מתקדמים, 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 פרק ב' סעיף 10 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2025. ניתן להצביע על מגמות שונות בשימוש הנעשה בעולם באמצעי תשלום מתקדמים לצורך ביצוע העברות בין חשבונות (A2A), העשויות להשפיע על היקף פעילות החברה בעתיד הנראה לעין, כגון התרחבות נתח השימוש באמצעי תשלום מיידיים (הן במספר הזיכויים וחיובים המתבצעים באמצעי תשלום מיידיים, והן בסכומם) וההפחתה המתמדת בנתח השימוש במזומן ובשיקים במשקי הבית בישראל.

משתתפים חדשים – בשנים האחרונות פועל הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל לצירוף משתתפים חדשים, לרבות גופים חוץ בנקאיים, למערכות התשלומים המפוקחות הפועלות בישראל. במסגרת זו, פורסמה בחודש מאי 2020 על ידי המפקח 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 במערכת התשלומים.

מאז פרסום ההוראה הצטרפו אחד עשר משתתפים חדשים למערכת התשלומים המופעלת על ידי החברה, ביניהם בנקים, חברות כרטיסי אשראי, וגופים נוספים, אשר נותנים שירותי תשלום. צירוף המשתתפים החדשים למערכות התשלומים המפוקחות מבוצע בהתאם למדריך הגישה, שפורסם ע"י הפיקוח על מערכות תשלומים בבנק ישראל. במהלך שנת 2026 צפוי גידול במספר המשתתפים המצטרפים למערכת התשלומים שמופעלת על ידי החברה.

תשלומים מתקדמים – החברה פיתחה תשתית לתשלומים מיידיים, המאפשרת הרחבת מגוון אפשרויות התשלום במערכת התשלומים בזמן אמת באמצעות תשתית האונליין המופעלת על ידה, לצורך פיתוח אמצעי תשלום מתקדמים, אשר מאפשרים לבצע תשלומים באופן מיידי (אונליין) ישירות מחשבון הלקוח ויכולים להוות תחליף לשימוש במזומן ו/או בכרטיס אשראי. במסגרת זו פיתחה החברה שירות המאפשר קבלת בקשות תשלום (R2P) באונליין לצורך ביצוע תשלומים ישירות מהחשבון. בהמשך לכך פועלת החברה לפיתוח שירות ייזום תשלומים מתקדם, אשר יאפשר לבצע הוראות תשלום מחשבון לחשבון על בסיס אישור מתמשך בחשבון התשלום של המשלם.

תשלום באמצעות פרט מזהה (PROXY) – שירות תשלום באמצעות פרט מזהה הוא אחד השירותים הנפוצים ביותר במערכות תשלומים מיידיים בעולם, אשר נועד לייעל ולפשט את תהליך התשלום עבור המשתמשים. בשנת 2024 השלימה החברה את ההיערכות ליישום מסמך העקרונות שפורסם על ידי מערך התשלומים והסליקה להעברת כספים בין חשבונות באמצעות פרט מזהה (PROXY) לצורך העברת תשלומים בין אפליקציות תשלום. בהמשך לכך, החברה בוחנת כיצד ניתן להרחיב את השימוש ב (PROXY) כדי להנגיש בצורה יותר נוחה את בקשות התשלום והעברות זיכויים מיידיים.

שינויי חקיקה ורגולציה

יישום הוראת נב"ת 364 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר – ביום 19 בנובמבר 2024 הפיקוח על הבנקים פרסם את הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא ניהול סיכונים טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר. מדובר בהוראה חדשה המחליפה שלוש הוראות המהוות את הבסיס עליו מושתתת המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגיית המידע: הוראת נב"ת מס' 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הוראת נב"ת מס' 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר והוראת נב"ת מס' 363 בנושא ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. ההוראה תכנס לתוקף במאי 2026 והחברה פועלת להתאמת תהליכי העבודה, מסמכי המדיניות והנהלים להוראה.

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.

הרחבתו של קוד הזיהוי - בחודש ינואר 2026 פרסם בנק ישראל את החלטתו להרחיב את קוד הזיהוי, המשמש משתתפים במערכת התשלומים המופעלת על ידי החברה מקוד בין שתי ספרות לקוד בן שלוש ספרות. בהמשך לכך, במכתב שנשלח על ידי בנק ישראל ביום 5 למאי 2026 הודיע בנק ישראל, כי על הגופים המושפעים מההחלטה, להתחיל לבחון את המהלך ולגבש את הפעולות הנדרשות לקראת יישומו. במסגרת זו נדרשה החברה לבנות תכנית, אשר תאפשר תמיכה בפעילות בשוק בתקופת הפרויקט. ולהעביר לפיקוח על מערכות תשלומים את אבני הדרך ולוחות הזמנים לביצוע, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2026. ליישום החלטת בנק ישראל בעניין הרחבת קודי זיהוי צפויה להיות השפעה על פעילותה של החברה ועל הסביבה העסקית בה היא פועלת, לרבות על משתתפי המערכת וגופים נוספים, אשר עושים שימוש במערכת.

אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 23 באפריל 2026 הווארד ההיתר הזמני שניתן על ידי בית הדין לתחרות לבנקים בעלי המניות בחברה, בכפוף לתנאים שנקבעו בהחלטה (התנאים אינם ניתנים לפרסום) וזאת עד ליום 1 לפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי, לפי המוקדם, לפרטים נוספים אודות ההיתר הזמני ראה ביאור 1.14. א. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

סעיף זה לעיל, על כל תתי 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 ששימוש 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2025	2025	2026
	(בלתי מבוקר)		
	21,830	5,289	5,793
			רווח לפני מסים
	4,988	1,220	1,319
			הפרשה למסים על הרווח
	16,842	4,069	4,474
			רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח לפני מסים של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 5,793 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מסים בסך של 5,289 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מסים בנטרול הכנסות מימון, נטו הנובעים מתיק ניירות הערך של החברה, הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 4,837 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,522 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 1,319 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,220 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה (בש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2025	2025	2026
	(בלתי מבוקר)		
	673.68	162.76	178.96
			רווח למניה בת 0.0001

הרווח למניה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 178.96 ש"ח לעומת רווח למניה בסך של 162.76 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2.ב. הכנסות וחוצאות הכנסות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
78,181	19,285	20,464	משירותי סליקה ופעולות נלוות
12,215	2,857	3,354	משירותי מיתוג והעברת מידע
2,021	667	195	פרויקטים
92,417	22,809	24,013	סך הכנסות תפעוליות
3,090	1,218	1,459	הכנסות ריבית, נטו
10,876	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית, נטו
106,383	24,027	25,472	סך כל ההכנסות

הכנסות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 25,472 אלפי ש"ח לעומת סך של 24,027 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ-6% המוסבר כדלקמן:

- הכנסות משירותי סליקה ופעולות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 20,464 אלפי ש"ח לעומת סך של 19,285 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ-6.1% הנובע בעיקר מעליה בכמות הקבצים ותנועות.
- הכנסות משירותי מיתוג והעברת מידע הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 3,354 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,857 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של כ-17.4% נובע מעלייה רוחבית בשירותים ותחילת פעילות ניווד משכנתאות באפריל 2025.
- הכנסות מפרויקטים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 195 אלפי ש"ח לעומת סך של 667 אלפי ש"ח. הקיטון נובע מחיבור משתתפים חדשים למערכת.
- הכנסות ריבית נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 1,459 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,218 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה הנובעת בעיקר מעיתוי קבלת הריבית המשולמת על אגרות החוב המוחזקות בתיק ניירות הערך למסחר של החברה וכמו כן מריבית על פיקדונות החברה בבנקים.

הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
50,343	12,584	13,036
34,210	5,703	6,140
84,553	18,287	19,176
-	451	503
84,553	18,738	19,679

ההוצאות התפעוליות של החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 19,176 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,287 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של כ- 5% הנובע ברובו מתוספת כוח אדם מיישום התוכנית האסטרטגית והשינוי המבני כתוצאה מתהליך ההפרדה.

הוצאות מימון שאינן מריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 503 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מימון שאינן מריבית, נטו בסך של 451 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס :

גמל		חיובים		זיכויים		
2024	2026	2025	2026	2025	2026	
15,219	15,429	76,033	83,763	70,530	74,626	תנועות (אלפים)
891	925	429,864	501,886	1,217,626	1,354,350	סכום (מיליונים)
-	-	273	285	513	529	קבצים (אלפים)

שיעור השינוי באחוזים בין התקופות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ו-2026 :

גמל	חיובים	זיכויים	
1.4%	10.2%	5.8%	תנועות
3.8%	16.8%	11.2%	סכום
-	4.4%	3.1%	קבצים

נתונים כמותיים לשנת 2025 :

גמל	חיובים	זיכויים	
61,123	316,158	287,782	תנועות (אלפים)
3,600	1,764,689	5,040,136	סכום (מיליונים)
-	1,090	2,058	קבצים (אלפים)

ג. המבנה והתפתחויות של הנכסים, התחייבויות והחוב

1. המבנה והתפתחויות המחזיות בתקופת המדווחת של הנכסים והתחייבויות

סך כל המאזן ליום 31 במרס 2026 הסתכם בסך של 255,527 אלפי ש"ח לעומת סך של 226,355 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025, גידול בשיעור של כ- 12.9%.
להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	
	2026	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)						
סך מאזן	255,527	226,355	243,930	29,172	11,597	4.8	12.9	226,355
מזומנים ופקדונות בבנקים	26,505	32,204	24,989	(5,699)	1,516	6.1	(17.7)	226,355
פקדון לזמן קצר	13,258	10,257	13,161	3,001	97	0.7	29.3	226,355
ניירות ערך	142,834	114,637	143,761	28,197	(927)	(0.6)	24.6	226,355
לקוחות	15,435	13,440	13,619	1,995	1,816	13.3	14.8	226,355
בניינים וציוד	25,297	27,632	20,725	(2,335)	4,572	22.1	(8.5)	226,355
נכסים אחרים	32,198	28,185	27,675	4,013	4,523	16.3	14.2	226,355
התחייבויות אחרות	53,181	41,424	46,058	11,757	7,123	15.5	28.4	226,355
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	202,346	184,931	197,872	17,415	4,474	2.3	9.4	226,355

• מזומנים ופקדונות בבנקים

הסתכמו ביום 31 במרס 2026 לסך של 39,763 אלפי ש"ח לעומת סך של 42,461 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025 וסך של 38,150 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

• לקוחות

הסתכמו ביום 31 במרס 2026 בסך של 15,435 אלפי ש"ח לעומת סך של 13,440 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025 וסך של 13,619 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

• בניינים וציוד

הסתכמו ביום 31 במרס 2026 בסך של 25,297 אלפי ש"ח לעומת סך של 27,632 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025 וסך של 20,725 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. הקיטון נובע בעיקר מהפחתת אתר התשלומים בהיקף של כ-7.4 מ"ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2025, בקיטון רכש מחשב מיינפריים שבוצע בשנת 2026.

• נכסים אחרים

הסתכמו ביום 31 במרס 2026 לסך של 32,198 אלפי ש"ח לעומת סך של 28,185 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025 וסך של 27,675 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. הגידול נובע בעיקר מהכרה בנכס חכירה.

• התחייבויות אחרות

הסתכמו ליום 31 במרס 2026 לסך של 53,181 אלפי ש"ח לעומת סך של 41,424 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025 וסך של 46,058 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. הגידול נובע בעיקר מהכרה בהתחייבות חכירה.

ג.2. חון• חון עצמי

הסתכם ליום 31 במרס 2026 לסך של 202,346 אלפי ש"ח לעומת סך של 184,931 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2025 וסך של 197,872 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. הגידול בהון נובע מרווח החברה.

• השקעות בהון 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

ד.1. כללי

כאמור בפרק א' סעיף א' לעיל, עיקר פעילות החברה מתבצעת ב"מגזר הסליקה". המגזר כולל את שירותי העברת תשלומים וסליקה, וכן שירותי העברת מידע בין משתתפי המערכת לגופים ממשלתיים, ובין המשתתפים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג"). מעבר לכך החברה מפעילה מערכות לניוד חשבוניות, ניוד משכנתאות, וכן העברת מידע לצורך מניעת הונאות.

ד.2. מגזר הסליקה

• שירותי התשלומים והסליקה

החברה מתפעלת מערכת לסליקה אלקטרונית של זיכויים וחובים (בש"ח) המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים וגופים נוספים המחוברים למערכת התשלומים של מס"ב ולקוחותיהם לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבוניות ושירותים נלווים לשירותים המנויים לעיל, לרבות באמצעות תשתית התשלומים המיידית, שפותחה על ידי החברה, אשר מאפשרת למשתתפי המערכת ולקוחותיהם לבצע תשלומים בזמן אמת. לפרטים נוספים לגבי שירותי הסליקה הניתנים ע"י החברה ראה פרק ב' בדוח הדירקטוריון.

• שירותי מיתוג

החברה מעניקה שירותי העברת מידע והעברת ממסרים בין המשתתפים ולקוחותיהם לגופים ממשלתיים, ובין המשתתפים 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 המשתתפים, כגון שאילתות לאימות נתוני זהות באמצעות מערכת אדי"ב, רישום וביטול שעבודים על כלי רכב ממונעים וכד'.

• לקוחות

הכנסות החברה מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, שהינם בעלי המניות בחברה (בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ) 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 באתר החברה.

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

מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, בין היתר בעקבות כניסת שחקנים חדשים, התפתחויות 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 וחוראות 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 2025.

פרק ד' - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים**א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים**

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על פי המדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים. 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 ומהערכות 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 שישומו 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 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

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 31 במרס 2026 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 31 במרס 2026 (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 ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיזוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) ;
 - 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.

אופיר קדוש

מנכ"ל

28 במאי 2026

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 31 במרס 2026 (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 ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP);
 - 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

28 במאי 2026

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

מרכז סליקה בנקאי בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2026
בלתי מבוקרים

תמצית דוחות כספיים ביניים

תוכן העניינים :

עמוד	
30	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	תמצית דוחות כספיים ביניים
32	תמצית דוח רווח והפסד ביניים
34	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים
35	תמצית מאזן ביניים
36	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים
## P	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים
38	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 המבקרים 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 31 במרס 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: הוראות המפקח על הבנקים). כאמור בביאור 1 למידע הכספי, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

28 במאי 2026

תמצית דוח רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
הכנסות			
78,181	19,285	20,464	משירותי סליקה ופעולות נלוות
12,215	2,857	3,354	משירותי מיתוג והעברת מידע
2,021	667	195	פרויקטים
3,090	1,218	1,459	הכנסות ריבית, נטו
10,876	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית, נטו
106,383	24,027	25,472	סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות ואחרות			
50,343	12,584	13,036	משכורות והוצאות נלוות
34,210	5,703	6,140	הוצאות אחרות
-	451	503	הוצאות מימון שאינן מריבית, נטו
84,553	18,738	19,679	סך כל ההוצאות
21,830	5,289	5,793	רווח לפני מסים
4,988	1,220	1,319	הפרשה למסים על הרווח
16,842	4,069	4,474	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
673.68	162.76	178.96	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
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: 28 במאי 2026

תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שחסיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שחסיימה ביום 31 במרס		
	2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
16,842	4,069	4,474	רווח נקי
רווח כולל אחר, לפני מיסים :			
התאמות של התחייבויות			
219	-	-	בגין הטבות לעובדים
219	-	-	רווח כולל אחר, לפני מיסים
(51)	-	-	השפעת המס המתייחס
רווח כולל אחר המיוחס			
168	-	-	לבעלי המניות, לאחר מיסים
17,010	4,069	4,474	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 31 במרס		ביאור
2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נכסים :				
24,989	32,204	26,505		מזומנים ופקדונות בבנקים
13,161	10,257	13,258		פקדון לזמן קצר
143,761	114,637	142,834		ניירות ערך
13,619	13,440	15,435		לקוחות
20,725	27,632	25,297		בניינים וציוד
27,675	28,185	32,198		נכסים אחרים
243,930	226,355	255,527		סך כל הנכסים
התחייבויות וחון :				
46,058	41,424	53,181		התחייבויות אחרות
התחייבויות תלויות והתקשרויות				
197,872	184,931	202,346	5	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
243,930	226,355	255,527	4	סך כל ההתחייבויות והחון

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 31 במרס 2026 (בלתי מבוקר)				
סך הכל חון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	חון חמניות	
197,872	195,797	132	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2026
שינויים במהלך התקופה				
4,474	4,474	-	-	רווח נקי לתקופה
202,346	200,271	132	1,943	יתרה ליום 31 במרס 2026

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)				
סך הכל חון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	חון חמניות	
180,862	178,955	(36)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2025
שינויים במהלך התקופה				
4,069	4,069	-	-	רווח נקי לתקופה
184,931	183,024	(36)	1,943	יתרה ליום 31 במרס 2025

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סך הכל חון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	חון חמניות	
180,862	178,955	(36)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2025
16,842	16,842	-	-	שינויים במהלך התקופה
רווח נקי לשנה				
168	-	168	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
197,872	195,797	132	1,943	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

תמצית דוח תזרימי מזומנים ביניים
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס	
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :			
16,842	4,069	4,474	רווח נקי לתקופה
התאמות :			
14,905	1,853	1,948	פחת והפחתות
(11,710)	427	407	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של
1,042	(250)	(198)	ניירות ערך למסחר
(27)	186	(50)	מסים נדחים, נטו
פיצויי פרישה - קיטון בעודף היעודה על העתודה			
שינוי נטו בנכסים שוטפים :			
(2,531)	(2,352)	(1,816)	עלייה בלקוחות
(2,460)	(701)	513	ירידה (עלייה) בנכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :			
6,219	829	(2,241)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
22,280	4,061	3,037	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :			
(72,608)	(12,102)	(8,638)	רכישת ניירות ערך למסחר
55,541	12,022	9,158	תמורה ממכירת ניירות למסחר
(3,022)	(118)	(97)	פיקדון לזמן קצר
(5,855)	(312)	(1,944)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע
(25,944)	(510)	(1,521)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(3,664)	3,551	1,516	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
28,653	28,653	24,989	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
24,989	32,204	26,505	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו			
3,415	1,111	1,459	ריבית שהתקבלה
4,506	1,085	1,002	מסים על הכנסה ששולמו
נספח ב - פעילות שלא במזומן			
612	10	4,576	רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבות לספקים

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

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 והעברת מידע.
- (3) החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים").

ב. תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2026.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- | | |
|--|--|
| <p>כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב</p> <p>כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנשחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מס' 168 (תת-נושא 10-105 בקודיפיקציה), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים. בנוסף לכך, בהתאם להנחיות קביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מס' 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.</p> | <p>החברה</p> <p>מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן - "החברה").</p> |
| <p>מטבע הפעילות</p> <p>המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.</p> | <p>מטבע הצגה</p> <p>המטבע שבו מוצגים הדוחות הכספיים.</p> |
| <p>צדדים קשורים ובעלי עניין</p> <p>חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (שב"א) המוחזקת ע"י בעלי המניות בחברה.</p> | <p>מזד</p> <p>מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.</p> |
| <p>סכום מותאם</p> <p>סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.</p> | <p>סכום מדווח</p> <p>סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.</p> |
| <p>עלות</p> <p>עלות בסכום מדווח.</p> | |

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים ביניים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US-GAAP). ביום 3 באפריל 2024 פורסם על ידי הפיקוח על מערכות תשלומים תיקון להוראות הפיקוח בתחומי ממשל תאגידי. על פי הוראות אלה, תידרש החברה, במועד עתידי, 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 בהתאם להוראות ולהנחיות כאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים וכן על הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
290	73	74	עלות שירות
(86)	(28)	(87)	עלות ריבית, נטו
5	-	-	הפחתה של הפסד אקטוארי בגין שנים קודמות
94	23	44	העברה לתגמולים
303	68	31	סך הוצאה בגין פיצויי פרישה - תוכנית לחטבה מוגדרת

ב. הפקדות בתוכנית פיצויי פרישה - תוכנית לחטבה מוגדרת

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		תחזית (*)
	2025	2026	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
329	79	82	300

הפקדות

(*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית לחטבה מוגדרת בגין שנת 2026.

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרס 2026	
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 31 במרס 2026, 31 במרס 2025 ו-31 בדצמבר 2025 מסתכם לסך של 202,346 אלפי ש"ח, 184,931 אלפי ש"ח ו-197,872 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 הוראות 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 2025.

ג. בקשה לאישור הסדר כובל והסכם שירותים עם חברת שב"א

ביום 22 לדצמבר 2024 נחתם בין החברות על הסכם המסדיר את מתן השירותים בתקופת הביניים שעד להפרדה מלאה של החברות. החברה פועלת להקדמת לוחות הזמנים, שנקבעו ע"י רשות התחרות להפרדת החברות. בהמשך לכך, בחודש ינואר 2026 השלימה החברה את הפרדת חדר המחשב שהיה משותף לשתי החברות. בנוסף, בחודש ינואר 2026 לקחה החברה את האחריות על מערכת המיינפרים, והעבירה לבנק ישראל מתווה הכולל לוחות זמנים ואבני דרך להשלמת פרויקט מודרניזציה לירידה ממערכת המיינפרים עד נובמבר 2030. נכון למועד הגשת הדוח, החברה השלימה את תהליך הפרדת החברות, למעט מערכת ליבה אחת, אשר הפרדתה צפויה להסתיים עד ליוני 2028.

לפרטים נוספים לעניין המתווה להפרדת החברות, אשר אושר כהסדר כובל, ראה ביאור 14.1 ג. ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

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, בכפוף לתנאים שנקבעו בהחלטה הקובעים, בין היתר, את תחומי הפעילות המותרים לחברה, והוראות נוספות המחייבות את החברה לאפשר גישה למערכת למשתתפים נוספים, בתנאים זהים לתנאים שמעניקה החברה לבנקים בעלי המניות בחברה (להלן: "החלטת הפטור").

במכתב מיום 31 במרס 2024, הודיעה הממונה על התחרות לבנקים בעלי מניות החברה, כי לאור השינויים בתחומי הבנקאות בכלל והתשלומים בפרט בשנים האחרונות ואלו שעתידיים להתרחש בשנים הקרובות, היא סבורה, כי 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.

בהמשך לכך, ביום 24 בפברואר 2025 הוגשה על ידי הבנקים בעלי המניות בחברה, לבית 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"). ביום 3 ביוני 2025 ניתן על ידי בית הדין לתחרות היתר זמני, שיהיה בתוקף עד ליום 1 בפברואר 2026 או עד למתן פסק דין בבקשה (להלן: "ההיתר הזמני"), בכפוף לתנאים שנקבעו. במסגרת יישום תנאי ההיתר הזמני מונו לדירקטוריון החברה החל מיום 1 בספטמבר 2025 3 דירקטורים חדשים, שהוצעו על ידי משתתפי המערכת ונבחרו על ידי האסיפה הכללית. ביום 26 לינואר 2026 ההיתר הזמני הוארך באותם התנאים וזאת עד ליום 1 למאי 2026.

ביום 23 באפריל 2026, האריך בית הדין לתחרות את ההיתר הזמני עד ליום 1 לפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי, לפי המוקדם, בכפוף לתנאים שנקבעו בהחלטה (התנאים אינם לפרסום).

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 23 באפריל 2026 הוארך ההיתר הזמני שניתן על ידי בית הדין לתחרות לבנקים בעלי המניות בחברה, בכפוף לתנאים שנקבעו בהחלטה (התנאים אינם ניתנים לפרסום) וזאת עד ליום 1 לפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי, לפי המוקדם, לפרטים נוספים אודות ההיתר הזמני ראה ביאור 1.14. א לדוחות הכספיים לשנת 2025.

דוח ממשל תאגידי

ממשל תאגידי

תוכן עניינים:

עמוד	
	פרק א - ממשל תאגידי וביקורת
	1 הדירקטוריון והנהלה
39	א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
39	ב. שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה
39	2 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
	פרק ב - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם
40	3 מבנה ההחזקות בחברה
40	4 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם

פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת

1. הדירקטוריון והנהלה:

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 א.1.14 לדוח ממשל התאגידי לשנת 2025.

שינויים בדירקטוריון החברה

- בתקופת הדו"ח לא חלו שינויים בהרכב דירקטוריון החברה. בעקבות הארכת ההיתר הזמני, שניתן על ידי בית הדין לתחרות, הוארכה הכהונה של שלושת הדירקטורים החדשים שמונו מכוח ההיתר הזמני עד ליום 1 בפברואר 2027 או עד סיום ההליך העיקרי, לפי המוקדם. לפרטים נוספים אודות ההיתר הזמני ראה ביאור 1.1.14.א. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

שינויים בחברי הנהלה חבירים

- ביום 19 במרס 2026, מר חן הרייתי סיים את תפקידו כמבקר הפנימי של החברה. החל ממועד זה, עו"ד ערן שחף מכהן כמבקר הפנימי הזמני של החברה.
- ביום 30 במרס 2026, דירקטוריון החברה אישר, את מינויו של מר חיים וילנסקי כמבקר הפנימי של החברה, החל מחודש יוני 2026, וזאת בכפוף לקבלת אישור בנק ישראל.

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 ביאור 1.1.14.א. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

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 מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה, ובנק מזרחי טפחות בע"מ מחזיק בכ-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 ע"י רשות התחרות לבעלי המניות לצורך אחזקתם בחברה ראה סעיף 4(א) בפרק ב' לדוח ממשל תאגידי לשנת 2025.

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 שלגביהן ניתן לחברה פטור ספציפי על ידי בנק 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. בנוסף, פועלת החברה בהתאם לפטור הממונה על התחרות. לפרטים בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראה סעיף 10 בפרק ב' לדוח ממשל תאגידי לשנת 2025.

5. פטור בתנאים מאישור הסדר 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. לפרטים נוספים אודות הפטור הזמני, שהוארך על ידי רשות התחרות עד ליום 1 בפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי, לפי המוקדם, לפרטים נוספים אודות ההיתר הזמני ראה ביאור 1.14.א. לדוחות הכספיים לשנת 2025.

6. הכרזה על מערכת חיובים וזיכויים והעברות תשלומים כ"מערכת מבוקרת" לפי חוק מערכות תשלומים

כללי המערכת

בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "חיובים, זיכויים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מפוקחת גם על ידי מחלקת מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "מתי"ש"). כך גם, פועלת החברה מכוח כללים שנחתמו בין המשתתפים במערכת, כפי שמתוקנים מעת לעת.

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.