

תוכן

03	דוח הדירקטוריון
85	סקירת הנהלה
94	הצהרת המנכ"ל
95	הצהרת החשבונאי הראשי
96	סקירת המבקרים
97	תמצית דוחות כספיים
101	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
126	נספחים

תמצית
דוחות
כספיים

30.6.2007

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 29 באוגוסט 2007, אושרו הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ למחצית הראשונה של השנה, שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007.

הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006, פרט לאמור בביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2007 נסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק. הסקירה האמורה היא 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 המבקרים את דעתם עליהם.

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי כללי

במחצית הראשונה של שנת 2007 עלה התוצר הלאומי הגולמי בקצב שנתי של 6.6%, גבוה משיעור הצמיחה במחצית הראשונה של שנת 2006, שעמד על 6.0%. התוצר העסקי עלה בשיעור של 7.9%, בהשוואה לשיעור של 8% במחצית הראשונה של שנת 2006. ייצוא הסחורות והשירותים עלה בשיעור של 8.3%, בהשוואה לשיעור של 7.9% במחצית הראשונה של שנת 2006, ויבוא הסחורות והשירותים עלה בשיעור של 15.5% בהשוואה לשיעור של 2% במחצית הראשונה של שנת 2006. אשר לשימושים המקומיים, במחצית הראשונה של שנת 2007 עלתה הצריכה הפרטית בשיעור של 7.5%, בהשוואה לשיעור של 3.9% במחצית הראשונה של שנת 2006, ההשקעה בנכסים קבועים עלתה בשיעור של 5.9%, בהשוואה לשיעור של 5.5% במחצית הראשונה של שנת 2006, והצריכה הציבורית עלתה בשיעור של 1.5%, בהשוואה לשיעור של 1.8% במחצית הראשונה של שנת 2006. על פי נתוני המגמה, במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2007 נמשכה הירידה בשיעור האבטלה לרמה של 7.6% בחודש מאי 2007, לעומת 7.9% בחודש דצמבר 2006 ו-8.9% בחודש מאי 2006. גם במספר המועסקים הישראלים ושכרם הממוצע נמשכו מגמות השיפור. במהלך חמשת החודשים הראשונים של השנה, גדל מספר משרות הישראלים בקצב שנתי של 2.5%, ובחודש מאי 2007 היה מספרם גבוה ב-3.6% לעומת חודש מאי 2006 ועמד על כ-2.7 מיליון. השכר הממוצע עלה במהלך חמשת החודשים הראשונים של השנה בקצב שנתי של 4.7%, ובחודש מאי 2007 היה גבוה ב-3.0% לעומת חודש מאי 2006 ועמד על 7,627 ש"ח.

התפתחויות בכלכלת העולם

במשקים הגדולים חלה ברבעון הראשון של שנת 2007 התמתנות בקצב הצמיחה: במשק האמריקאי נרשמה צמיחה בקצב שנתי נמוך של 0.7% בלבד (לעומת 2.4% ברבעון האחרון של שנת 2006), בנוש האירו היה קצב הצמיחה 2.4% (לעומת 3.6% ברבעון האחרון של שנת 2006) וכלכלת יפן צמחה בקצב שנתי של 3.3% (לעומת 5.4% ברבעון האחרון של שנת 2006). ברבעון השני של שנת 2007 צמחה כלכלת ארה"ב ב-3.4%, כלכלת גוש האירו ב-1.2% וכלכלת יפן ב-0.5% (כל הנתונים במונחים שנתיים). במחצית הראשונה של שנת 2007 נותר שיעור הריבית בארה"ב ללא שינוי ברמה של 5.25%, בעוד שביפן עלתה הריבית ברבע אחוז ל-0.5% ובגוש האירו נרשמה עליה של חצי אחוז לרמה של 4%.

התפתחויות בענפי המשק הישראלי

הפדיון החודשי הממוצע בענפי המסחר והשירותים היה בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 גבוה ב-9.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. נתוני המגמה מראים כי נמשך הגידול בפדיון ענפי המסחר, בקצב מהיר: בחודשים אפריל - יוני 2007 גדל פדיון ענפי המסחר והשירותים בקצב שנתי של 9.7%, בהמשך ל-11.1% בחודשים ינואר - מרס 2007.

בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה הייצור התעשייתי החודשי גבוה ב-6.5% לעומת ששת החודשים הראשונים של שנת 2006. נתוני המגמה מראים כי ברבעון השני של שנת 2007 נרשמה יציבות בייצור התעשייתי לעומת ירידה בקצב שנתי של 0.7% ברבעון הראשון של שנת 2007.

בענף המלונאות עדיין ניכרת השפעת המלחמה בצפון הארץ בקיץ 2006 ובששת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה מספר הלינות נמוך ב-1.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, עקב ירידה של 3.9% בלינות התיירים. יחד עם זאת, נתוני המגמה החודשיים מראים התאוששות מרשימה במספר לינות התיירים ובמספר הלינות בכלל מאז המלחמה בצפון הארץ, מרמת שפל של 1.48 מיליון לינות בחודש יולי 2006 לרמה של 1.78 מיליון לינות בחודש יוני 2007.

ענף הבנייה עדיין מאופיין בתנודתיות רבה ובחמשת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה היקף מכירות הדירות החדשות נמוך ב-6.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ועמד על 5,634. במקביל, נמשכת מגמת הירידה במספר הדירות שנתרו למכירה ומספרן בחודש מאי 2007 היה נמוך ב-13.9% לעומת החודש המקביל, אשתקד.

התפתחויות בפעילות המשק מול חו"ל

בסחר החוץ הכולל (סחורות ושירותים), ברבעון הראשון של שנת 2007 גדל היצוא בקצב שנתי של 6.5% ועמד על 16.6 מיליארד דולר - גידול של 12.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. היבוא גדל בקצב של 3.5% ועמד על 16.7 מיליארד דולר - גידול של 12.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המאזן המסחרי הסתכם, לפיכך, בנרעון מזערי של 24 מיליון דולר. בסחר החוץ בסחורות, במחצית הראשונה של שנת 2007 גדל יצוא הסחורות ב-11.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ועמד על 22.2 מיליארד דולר. במקביל, יבוא הסחורות גדל ב-10.8% ועמד על 25.6 מיליארד דולר והגרעון המסחרי הסתכם לפיכך ב-3.4 מיליארד דולר - סכום הגבוה ב-3.9% בהשוואה למחצית הראשונה של שנת 2006. נתוני המגמה מלמדים כי במחצית הראשונה של שנת 2007 נמשך הגידול ביבוא וביצוא. הייצוא גדל בקצב שנתי של 19% והיבוא גדל בקצב שנתי של 33.2%.

על פי נתוני בנק ישראל, במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו השקעות תושבי חוץ בישראל בסך של 5.3 מיליארד דולר, לעומת 13.6 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השקעות ישירות של תושבי חוץ בישראל הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ב-3.7 מיליארד דולר ואילו השקעות תושבי חוץ בניירות ערך למסחר היו 1.5 מיליארד דולר, לעומת 4.3 מיליארד דולר ו-7.1 מיליארד דולר, בהתאמה, בתקופה המקבילה אשתקד. השקעות ישראלים בחו"ל במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו בסך של 11.3 מיליארד דולר, לעומת 18.7 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 ב-1%. הסעיפים שעלו בצורה הבולטת ביותר היו התחבורה והתקשורת (3.2%), ההלבשה וההנעלה (1.4%) והמזון ללא פירות וירקות (1.4%). עליות אלה קוזזו, באופן חלקי, על ידי הוזלות, שהבולטות בהן היו בסעיפי הירקות והפירות (-1.8%) והדיר (-0.4%).

במונחי השינוי השנתי המצטבר במדד המחירים לצרכן (12 החודשים האחרונים), האינפלציה המשיכה יורדה וחרגה במהלך המחצית הראשונה של השנה מהגבול התחתון של תחום יעד האינפלציה שקבעה הממשלה, העומד על 1%. בשיאה, הייתה האינפלציה שלילית ברמה של -1.3%, 2.3% מתחת ליעד האינפלציה האמור. הציפיות לאינפלציה שנה קדימה, הנגזרות משוק ההון (ברוטו), הגיעו במהלך המחצית הראשונה לשפל של 0.5% בחודש אפריל (ממוצע חודשי). אולם התחזקות הדולר מאז אמצע חודש מאי 2007 הביאה לעליה בציפיות לאינפלציה שנה קדימה לכדי 1.8% בחודש יוני.

מדד המחירים הסיטוניים של תפוקת התעשייה ליעדים מקומיים עלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 ב-4.1%, והשלים בחודש יוני 2007 עליה שנתיית מצטברת של 0.6%.

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

בתקציב המדינה היה במחצית הראשונה של שנת 2007 עודף של 5.6 מיליארד ש"ח (ללא מתן אשראי נטו), לעומת עודף של 4.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העודף המצטבר מתחילת השנה נובע ברובו מגידול בהכנסות המדינה, הן ממסים ישירים (7.6%) והן ממסים עקיפים (4.9%), ומשקף את רמת הפעילות הגבוהה במשק.

על רקע המשך התחזקות השקל מול הדולר, התמסורת הגבוהה בין שער החליפין ומדד המחירים לצרכן והרצון להגביר את

הסיכויים לחזרת האינפלציה אל תחום היעד הרשמי עוד בשנת 2007, הוריד בנק ישראל את הריבית בחודש ינואר ב-0.5% וב-0.25% נוספים בכל אחד מהחודשים פברואר, אפריל, מאי ויוני עד לרמה של 3.5% בחודש יוני. כתוצאה מכך, המשיך וגדל הפער השלילי בין ריבית בנק ישראל וריבית הבנק המרכזי בארה"ב לרמה של 1.75% בחודש יוני 2007. בהודעותיו חזר וציין בנק ישראל כי ירידת המחירים נובעת ברובה מהיחלשות השקל מול הדולר ואף הדגיש כי מחירי ה"מחירים המקומיים" (שאינם מושפעים ישירות משער החליפין) ממשיכים ועולים בקצבים של למעלה מ-3%.

שוק ההון

במחצית הראשונה של שנת 2007 נמשכה הפעילות הערה בשוק ההון והמדד הכללי (מניות והמיררים) עלה בשיעור של 22.1%, לאחר שעלה בשיעור של 5.8% בשנת 2006 כולה. שווי השוק של המניות וההמיררים בבורסה של ת"א הגיע בסוף המחצית הראשונה של השנה ל-861 מיליארד ש"ח, לעומת 578 מיליארד ש"ח בסוף המחצית הראשונה של שנת 2006. מחזור המסחר היומי הממוצע המשיך וגדל מרמה של 1.5 מיליארד ש"ח בשנת 2006 לרמה של 2 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007. העליות החדות במחירי המניות בששת החודשים הראשונים של שנת 2007 הקיפו את כל הענפים, פרט לענף חיפושי הנפט, אשר ירד בשיעור של 1.8%. עליות חדות במיוחד נרשמו בחברות ההשקעה (32.2%), התעשייה (26.8%) והנדל"ן (22.9%). מדד "ת"א 25" עלה בשיעור של 20.1%, מדד "ת"א 100" עלה בשיעור של 19.6% ומדד ה"תל טק" עלה בשיעור של 16.5%. תיק הנכסים שבידי הציבור גדל במהלך ארבעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-7.2% ושווי הכולל הסתכם בסופם ב-1,993 מיליארד ש"ח, לעומת 1,860 מיליארד ש"ח בחודש דצמבר 2006. בתקופה הנדונה נמשכה גם מגמת הגידול במשקל המניות בארץ (מ-21.9% ל-24.7%) בכלל התיק ואילו משקל המניות בחו"ל קטן במעט (מ-3.7% ל-3.6%).

המדד הכללי של איגרות החוב על כל סוגיהן עלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 ב-4.1%, כאשר עליות שערים נרשמו בכל האפיקים. מחזורי המסחר היומיים באיגרות חוב בבורסה של ת"א גדלו בצורה דרמטית מ-1.7 מיליארד ש"ח בשנת 2006 ל-3 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של השנה. זאת, במידה רבה, כתוצאה מהרפורמה בשוק האג"ח הממשלתיות והכנסת עושי שוק למסחר. מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד המחירים לצרכן עלה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-5.3%, בהמשך ל-4.1% בשנת 2006. בטווחי הפדיון עד שנתיים נרשמו עליות מחירים של 3.4%, בטווחי הפדיון של שנתיים עד חמש שנים נרשמו עליות מחירים של 6%, בטווחי הפדיון של חמש עד שבע שנים נרשמה עליית מחירים של 6.2% ובטווחי הפדיון שבין שבע עד עשר שנים נרשמה עליית מחירים של 5.1%. מדד איגרות החוב הממשלתיות הלא-צמודות עלה במחצית הראשונה של השנה ב-2.6% בהמשך ל-6.4% בשנת 2006. באיגרות החוב בריבית קבועה מסוג "שחר" נרשמה עליית מחירים של 2.6%, באיגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות מסוג "גילון" נרשמה עליית מחירים של 2.8%, ובמק"מ (מלווה קצר מועד) נרשמה עליית מחירים של 2.4%. שוק איגרות החוב הקוצרניות המשיך לגדול על רקע גיוסי ההון הקטנים של הממשלה. סך ההון הרשום של אג"ח חברות סחירות ושאינן סחירות עלה מ-200 מיליארד ש"ח בחודש דצמבר 2006 ל-227 מיליארד ש"ח בחודש מאי 2007. גידול חד נרשם גם במספר ההנפקות בבורסה של ת"א ובהיקפן. במחצית הראשונה של השנה עמד מספר ההנפקות של איגרות חוב לציבור על 112 (לעומת 87 בכל שנת 2006) וסך ההון שגויס באמצעותן עמד על 21 מיליארד ש"ח (לעומת 13.6 מיליארד ש"ח בכל שנת 2006). מספר הנפקות איגרות החוב לגופים מוסדיים הגיע ל-74 (לעומת 89 בכל שנת 2006) וסך ההון שגויס באמצעותן הסתכם בסך של 25.9 מיליארד ש"ח (לעומת סך של 24.3 מיליארד ש"ח בכל שנת 2006).

בקרנות הנאמנות נרשמו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 גיוסים נטו בהיקפים של 884 מיליון ש"ח בקרנות המנייתיות, 24.6 מיליארד ש"ח בקרנות איגרות החוב ו-889 מיליון ש"ח בקרנות השקליות. לעומת זאת, בקרנות חו"ל נרשמו פדיונות נטו של 1.7 מיליארד ש"ח. בסה"כ, נרשם במחצית הראשונה של שנת 2007 גיוס נטו חיובי בהיקף של 24.7 מיליארד ש"ח לעומת פדיונות נטו בהיקף של 18.4 מיליארד ש"ח בשנת 2006.

במסחר באופציות על מדד "ת"א-25" נמשכה בששת החודשים הראשונים של השנה הפעילות הערה, ומחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם בכ-370 אלף חוזים, לעומת 305 אלף חוזים בשנת 2006.

המערכת הבנקאית

התשואה האפקטיבית הממוצעת על סך השימושים השקליים הלא צמודים בשבעת הבנקים הגדולים ירדה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007, משיעור של 7.03% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 5.95% בחודש יוני 2007. העלות האפקטיבית הממוצעת של סך המקורות השקליים הלא צמודים של שבעת הבנקים הגדולים ירדה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007, משיעור של 3.88% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 2.86% בחודש יוני 2007. המרווח הפיננסי¹ במגזר השקלי הלא צמוד בשבעת הבנקים הגדולים, ירד במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007, מ-3.09% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 2.95% בחודש יוני 2007.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים יולי-אוגוסט 2007

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש יולי בשיעור של 1.1% והשלים עליה של 2.1% מתחילת השנה. התייקרויות בולטות נרשמו בסעיפי הדיור (3.8%), התחבורה והתקשורת (1.3%) והחינוך, תרבות ובידור (1.2%). מנגד, ירד סעיף ההלבשה וההנעלה בשיעור של 3.5%.

במהלך חודש יולי נרשמה התחזקות של השקל מול הדולר בשיעור של 1.3% ושער החליפין עמד בסופו על 4.31 שקלים לדולר. בחודש יולי הסתכמו השקעות תושבי חוץ בישראל כ-298 מיליון דולר והשקעות תושבי ישראל בחו"ל ב-447 מיליון דולר. בנק ישראל הותיר את הריבית לחודש יולי ללא שינוי ברמה של 3.5%, והעלה את הריבית לחודש אוגוסט ב-0.25%, לרמה של 3.75%. בחודש יולי עלה מדד כלל המניות וההמירים ב-0.3%, מדד "ת"א 100" עלה בשיעור של 0.1% ומדד "ת"א 25" עלה בשיעור של 0.7%. מאז חודש יולי נרשמה מגמה של ירידות מחירים חדות בשוקי ההון בעולם ובארץ משהתבררו ממדי ההפסדים הצפויים בשוק המשכנתאות ללווים בעייתיים (subprime). ירידת מחירי הדירות בארה"ב ועליית הריבית וההחזרים השוטפים הביאו לחדלות פירעון של חלק לא מבוטל של נוטלי משכנתאות אלה וחשפו את הגופים המשקיעים להפסדים. כתוצאה מהאמור, עלתה פרייט הסיכון לא רק בתחום ה-subprime ובמכשירים הלווים אליה, אלא בכלל שוקי ההון בעולם.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

תוצאות פעולותיו של הבנק בפועל, עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות הערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של הבנק. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים, כגון: "מאמין", "צופה", "מעריך", "מתכוון", "נערך ל...", "יכול ש...", "יתכן" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "רצון", "צפי", "כוונה", "צפייה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים בין היתר הערכות לגבי מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחו"ל, שיעורי האינפלציה וכיו"ב, וכן ביחס להשפעת הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון ובתחומים אחרים שיש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס בין היתר על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוק ההון והכספים בארץ ובעולם.

(1) בהנחה שעלות עודף נכסים שווה לעלות ריאלית של "שניא".

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק והחברות הבנות שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים

רווחיות

לששת החודשים שהסתיימו		ביום 30 ביוני		
שינוי באחוזים		2006	2007	
במיליוני ש"ח				
6.2	1,825	1,938		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1.2	251	254		הפרשה לחובות מסופקים
7.0	1,574	1,684		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
11.1	1,192	1,324		הכנסות תפעוליות ואחרות
(9.0)	2,630	2,393		הוצאות תפעוליות ואחרות
352.2	136	615		רווח מפעולות רגילות לפני מסים
-	(32)	379		רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים
(7.3)	426	395		רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים
87.4	444	832		רווח נקי
47.9	333	492		רווח נקי בניטרול רכיבים מסויימים*
	0.45	0.85		הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ג.
	13.5	21.4		תשואה נטו להון, ב-%**
	10.1	12.4		תשואה נטו להון, ב-%, בניטרול רכיבים מסויימים*

* לפרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו, ר' סעיף "רווח ורווחיות" להלן.

** לפרטים בדבר תיקון הדיווח לציבור, בעניין חישוב תשואת הרווח הנקי של ההון והשפעתו על הנתונים המדווחים, ר' להלן בסעיף "שונות".

מאזן

שינוי באחוזים		31.12.06	30.6.06	30.6.07	
לעומת					
לעומת		31.12.06	30.6.06	במיליוני ש"ח	
4.4	6.3	162,538	159,577	169,658	סך כל הנכסים
5.0	7.0	90,175	88,450	94,667	אשראי לציבור
2.3	(2.1)	38,914	40,648	39,794	ניירות ערך
3.9	4.7	130,517	129,435	135,574	פקדונות הציבור
7.4	18.1	8,367	7,611	8,988	אמצעים הוניים, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים
11.3	24.1	7,965	7,148	8,868	הון עצמי

יחסים פיננסיים

31.12.06	30.6.06	30.6.07	
באחוזים			
5.1	4.8	5.3	אמצעים הוניים ביחס כל הנכסים
10.45	9.81	10.48	יחס הון לרכיבי סיכון
0.59	0.53	0.51	ההפרשה לחובות מסופקים ביחס לאשראי לציבור
55.5	55.4	55.8	אשראי לציבור ביחס לסך כל הנכסים
69.1	68.3	69.8	אשראי לציבור ביחס לפקדונות הציבור
80.3	81.1	79.9	פקדונות הציבור ביחס לסך כל הנכסים
47.0	45.3	55.3	הכנסות תפעוליות ביחס להוצאות התפעוליות
122.5	114.7	136.3	סך כל ההכנסות ביחס להוצאות התפעוליות

נתח שוק

התבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2007, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

2005 בדצמבר 31	2006 בדצמבר 31	2007 במרס 31	
באחוזים			
18.1	17.8	17.6	סך כל המאזן
15.3	15.5	15.4	אשראי לציבור
18.6	18.0	17.8	פקדונות הציבור
16.6	17.0	18.2	רווח מפעולות מימון
22.9	18.9	26.9	הפרשה לחובות מסופקים
17.5	17.2	17.9	הכנסות תפעוליות
19.8	21.0	21.4	הוצאות תפעוליות

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של קבוצת הבנק במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם בסך של 832 מיליון ש"ח, לעומת 444 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 87.4%.

הרווח הנקי בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט להלן, היה מסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 492 מיליון ש"ח, לעומת 333 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 47.9%.

להלן ניתוח ההשפעות נטו (לאחר השפעת המס) של רכיבים מסוימים על הרווח הנקי (במיליוני ש"ח):

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2007	
444	832	רווח נקי מדווח
221	-	המענק ששולם לעובדים בגין מכירת גרעין השליטה בבנק
25	4	הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת
51	34	השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר על גידול בהתחייבויות בגין הפרשות נילוות לשכר
21	16	עלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק
(256)	-	רווח ממכירת אילנות דיסקונט
(173)	-	ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון שנרשמה בשנת 2003
-	(394)	רווח ממכירת פעילות קופות הגמל
333	492	רווח נקי בניטרול רכיבים מסוימים
10.1%	12.4%	תשואה על ההון בניטרול רכיבים מסוימים

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 21.4%, על בסיס שנתי, לעומת 13.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 11.7% בכל שנת 2006. (לפרטים בדבר תיקון בהוראת הדיווח לציבור, בעניין "חישוב תשואת הרווח הנקי על ההון" והשפעתו על הנתונים המדווחים, ר' להלן בסעיף "שונות").

התשואה להון העצמי בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, הייתה מגיעה במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 12.4% לעומת 10.1% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 9.3% בכל שנת 2006.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-0.85 ש"ח, לעומת 0.45 ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2006.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-0.50 ש"ח, לעומת 0.34 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2007, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- עליה בשיעור של 6.2% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.
- עליה בהכנסות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 11.1%, שהושפעה מעליה בעמלות תפעוליות, בשיעור של 14.2% ועליה בשיעור של 8.0% ברווחים מהשקעות במניות, שקוזזו בחלקן מירידה בשיעור של 2.5% בהכנסות אחרות.
- ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 9.0%, שהושפעה בעיקר מירידה בשיעור של 18.2% בהוצאות משכורות והוצאות נלוות (בעיקר עקב ירידה בסך של 232 מיליון ש"ח, בגין מענק הפרטה ששולם בתקופה המקבילה אשתקד), שקוזזה חלקית מעליה בשיעור של 3.8% בהוצאות אחרות ועליה בשיעור של 18.2% בהוצאות אחזקה ופחת בניינים וצויד.
- חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 88 מיליון ש"ח לעומת 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 10.2%, בעיקר כתוצאה ממכירת ההשקעה בחברת הראל השקעות בביטוח בע"מ.

ה. רווח, נטו, ממכירת פעילות קופות הגמל, בסך של 394 מיליון ש"ח (במחצית הראשונה של שנת 2006 נכלל רווח בסך של 173 מיליון ש"ח, בגין ביטול הפרשה לירידת ערך של השקעת הבנק בבנק הבינלאומי ורווח בסך של 256 מיליון ש"ח ממכירת מניות אילנות דיסקונט).

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים. במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך של 1,938 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,825 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.2%, בעיקר בגין גידול בנפח הפעילות וגידול בהכנסות מימון אחרות, נטו, כמפורט להלן.

פער הריבית כולל השפעת נגזרים (בנידור וב-ALM) הגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 1.57%, לעומת שיעור של 1.87% בתקופה המקבילה אשתקד.

פעולת חיסוי שהבנק מבצע במטרה לנטרל את התנודתיות בהפרשה למס הנובעת משינויים בערך ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, כתוצאה מפחות או ייסוף של שערי החליפין, גרמה לירידה של כ-70 מיליון ש"ח ברווח מפעולות מימון במחצית הראשונה של שנת 2007. השפעת פעולת חיסוי זו קוזזה במלואה כנגד סעיף המסים על ההכנסה. פעולת החיסוי החלה לאחר שהבנק מיצה את יתרת הפסדים לצרכי מס שלא נרשמו בגינם מסים נדחים לקבל.

לפרטים אודות הרווח מפעולות מימון לפי מגזרי הצמדה, ר' "שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים" בסקירת ההנהלה להלן.

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-268 מיליון ש"ח, לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה נובעת בעיקר מגידול ברווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו בסך של 57 מיליון ש"ח וגידול בגביית ריבית בגין חובות בעייתיים, בסך של 29 מיליון ש"ח, ומהקטנת ההכנסות נטו בתקופה המקבילה אשתקד, שנבעה בחלקה הגדול מהפרשי שער שליליים נטו, שנרשמו בגין יתרות נכסים והתחייבויות כספיים בחברה מאוחדת בחו"ל שההכנסות בגינן נרשמות כחלק מהעמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות. (ר' נספח א' לדוחות הכספיים, חלק ד').

השפעת החובות שאינם נושאים הכנסה. אחד הגורמים המשפיעים השפעה ניכרת על הרווח מפעולות מימון הוא היקף החובות שאינם נושאים הכנסה. יתרת החובות כאמור ליום 30 ביוני 2007 הייתה כ-2.5 מיליארד ש"ח לעומת כ-2.6 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2006, ולעומת סך של כ-2.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006 (שיעור התשואה הממוצע על האשראי בבנק במחצית הראשונה של שנת 2007 במגזרי ההצמדה השונים נע בין 6.6% לבין 10.0%).

ההפרשה לחובות מסופקים. במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים בסך של 254 מיליון ש"ח, לעומת הפרשה בסך של 251 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.2%.

שיעורה השנתי של ההפרשה הכוללת לחובות מסופקים ביחס לאשראי לציבור הגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 ל-0.51%, לעומת 0.53% בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההפרשה לחובות מסופקים, הכוללת הפרשה ספציפית, הפרשה כללית והפרשה נוספת, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, הגיעה בתום המחצית הראשונה של שנת 2007 לסך של 5,724 מיליון ש"ח ומהווה 5.70% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 5,886 מיליון ש"ח, שהיוותה 6.24% מהאשראי לציבור, בתום התקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה הספציפית הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 255 מיליון ש"ח, לעומת סך של 268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-4.9%.

ההפרשה הספציפית נערכה בצורה שמרנית, לפי הערכת ההנהלה לגבי הפסדים הצפויים בתיק האשראי, על בסיס בדיקה ומעקב של מצב החייבים ופעילותם העסקית, הערכת הסיכונים הקשורים במצבם הפיננסי, ובהתייחס למצב הבטחונות.

שיעורה השנתי של ההפרשה הספציפית ביחס לאשראי לציבור היה 0.51% במחצית הראשונה של שנת 2007, לעומת 0.57% בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים בדבר מרכיבי ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים, ר' נספח ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים. ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מחושבת על בסיס איכות תיק החבויות לפי מאפייני סיכון, כפי שנקבע בהוראות המפקח על הבנקים. הירידה בהוצאה בגין ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים של הבנק ושל חברות

הבת הבנקאיות בארץ הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 6 מיליון ש"ח, לעומת עליה בסך של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן ההתפתחות הרבעונית של הפרשה לחובות מסופקים (במיליוני ש"ח):

2006			2007			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
138	130	158	217	93	162	הפרשה ספציפית
4	(21)	(16)	(40)	3	(4)	הפרשה נוספת
142	109	142	177	96	158	סך הכל
שיעור ההפרשה						
הספציפית מהאשראי לציבור:						
0.59%	0.55%	0.66%	0.90%	0.39%	0.65%	מאזני*
1.01%	0.89%	1.07%	1.37%	0.56%	0.93%	חוץ מאזני*

* על בסיס שנתי

הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם בסך של 1,684 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,574 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7.0%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 1,324 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.1%.

ההכנסות מפעילות בשוק ההון במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו בסך של 291 מיליון ש"ח, לעומת 315 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.6%.

בכלל זה: ההכנסות מדמי ניהול והחזר הוצאות מקופות נמל במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמו בסך של 97 מיליון ש"ח, לעומת 93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.3% (לפרטים בדבר מכירת פעילות קופות הנמל, ר' ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים). נוכח מכירת אילנות דיסקונט, לא היו לבנק הכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, וזאת לעומת 98 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2006.

ההכנסות מדמי הפצה שנגבו ממנהלי קרנות נאמנות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 29 מיליון ש"ח. **העמלות התפעוליות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 1,071 מיליון ש"ח, לעומת סך של 938 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 14.2%, הנובעת בעיקר מגידול בדמי ניהול חשבון, עמלות עסקי לקוחות בניירות ערך, טיפול באשראי ובעריכת חושים ושירותים ממוחשבים מידע ואישורים בבנק, ומגידול בהכנסות מכרטיסי אשראי.

הרווחים מהשקעות במניות, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 54 מיליון ש"ח, לעומת 50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווחים האמורים כוללים, בין היתר, דיבידנד בסך של כ-52 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, שקיבלו הבנק ובנק מרכזי דיסקונט מחברה שמניות שלה שימשו כבטוחה להלוואה שקיבל לווה מסוים, לעומת סך של 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (לפרטים בדבר הוראה של המפקח על הבנקים לסווג את יתרת החוב של הלווה האמור כ"נייר ערך" במסגרת "התיק הזמין למכירה", ר' ביאור 3 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 231).

ההכנסות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 199 מיליון ש"ח, לעומת סך של 204 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.5%, בעיקר עקב ירידה בהכנסות מקרנות נאמנות והכנסות חברה מאוחדת שנמכרה ברבעון השני של שנת 2006 שקוזזו חלקית מעליה ברווחים מקופת הפיצויים של הבנק.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 2,393 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,630 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.0%.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 1,428 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,745 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 18.2%.

הוצאות השכר במחצית הראשונה של שנת 2006 כללו מענק ששולם לעובדים בגין מכירת גרעין השליטה בבנק בסך של 232 מיליון ש"ח. הוצאות המחצית הראשונה של שנת 2007, כוללות את מלוא הגידול בהתחייבות בגין הפרשות לנלוות לשכר, בסך של 112 מיליון ש"ח, בגין הפרשה להסכם השכר בבנק ובחברה מאוחדת לשנת 2007, לעומת 108 מיליון ש"ח שנכללו בתקופה המקבילה אשתקד, בגין הסכם השכר שנחתם בבנק ובחברה מאוחדת לשנת 2006.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות, למעט פרישה מוצון, השפעת מחצית מההפרשה בגין הסכם השכר על ההפרשות לפיצויים, חופשה ומענק יובל (30 ביוני 2006: למעט גם המענק בגין מכירת גרעין השליטה), הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 1,366 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,416 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.5%. הירידה נובעת מהעובדה שבמחצית הראשונה של שנת 2007 כיסו רווחי קופת הפיצויים של הבנק את מלוא הגידול שנדרש בהפרשה לפיצויים בגין ההפרשה להסכם שכר בבנק, בעוד שבמחצית הראשונה של שנת 2006 רווחי קופת הפיצויים של הבנק כיסו רק חלק מההפרשה כאמור.

תוכנית לעידוד פרישה מוקדמת (2006). בחודש דצמבר אישר הדירקטוריון תוכנית לעידוד פרישה מוקדמת של עובדים. (לפרטים נוספים אודות התוכנית, ובכלל זה חלופות נוספות לקבלת פיצויים אשר ניתנו לעובדים, ר' בדוח השנתי לשנת 2006, עמ' 132). בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 נכללה הפרשה בסך של 70 מיליון ש"ח בגין התוכנית האמורה. במחצית הראשונה של שנת 2007 פרשו מהבנק 117 עובדים, מהם 99 עובדים במסגרת עידוד פרישה מוקדמת, על פי התוכנית האמורה.

תוכנית לעידוד פרישה מוקדמת באי די בי ניו יורק. דירקטוריון אי די בי ניו יורק החליט במחצית הראשונה של שנת 2006 על תוכנית לעידוד פרישה מוקדמת של כ-120 עובדים. בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2006 נכללה הפרשה בסך של 40 מיליון ש"ח בגין התוכנית האמורה (ר' "דיסקונט בנקורפ אינק." בפרק "חברות מוחזקות עיקריות" להלן).

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 384 מיליון ש"ח, לעומת סך של 325 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 18.2%, בעיקר עקב גידול בהוצאות פחת בבנק, אשר נבע מהפחתה של עלויות תוכנה לשימוש עצמי שהושלם פיתוחה.

הוצאות אחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 581 מיליון ש"ח, לעומת סך של 560 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 3.8%.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות הגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 55.3%, לעומת שיעור של 45.3% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 47.0% בשנת 2006 כולה.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות, בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 57.5% לעומת שיעור של 52.6% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 51.4% בשנת 2006 כולה.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 615 מיליון ש"ח, לעומת סך של 136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 352.2%.

ההפרשה למסים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 236 מיליון ש"ח, לעומת סך של 168 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 40.5%.

במחצית הראשונה של שנת 2006 לא נרשמו בבנק הוצאות למסים שוטפים בגין רווחים שוטפים לצרכי מס והפרשי עיתוי נטו בסך של 32 מיליון ש"ח, עקב ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שלא נרשמו בגינם מסים נדחים. יצוין כי במהלך שנת 2006 מיצה הבנק את יתרת הפסדים המועברים לצרכי מס שלא נרשמו בגינם בעבר מסים נדחים לקבל.

הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 379 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חלקו של הבנק ברווחים נטו מפעולות רגילות של חברות כלולות במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכמו בסך של 88 מיליון ש"ח, לעומת סך של 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 10.2%, בעיקר כתוצאה ממכירת אחזקות בהראל השקעות בביטוח בע"מ.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 437 מיליון ש"ח, לעומת סך של 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 395 מיליון ש"ח, מזה סך של 394 מיליון ש"ח רווח, נטו, ממכירת פעילות קופות הגמל, לעומת סך של 426 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2006, מזה, סך של 173 מיליון ש"ח כתוצאה מביטול הפרשה לירידת ערך השקעת הבנק בבנק הבינלאומי הראשון, שנרשמה בשנת 2003 בהתאם להוראה של הפיקוח על הבנקים וסך של 256 מיליון ש"ח רווח, נטו, ממכירת מניות אילנות דיסקונט.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הפרשה למסים ביחס להון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הגיע במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 18.0%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור שלילי של 4.9% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 9.4% בשנת 2006 כולה.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לאחר הפרשה למסים ביחס להון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הגיע לשיעור של 10.9% במחצית הראשונה של שנת 2007, על בסיס שנתי, לעומת שיעור שלילי של 1.2% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 3.5% בשנת 2006 כולה.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם בסך של 832 מיליון ש"ח, לעומת 444 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 87.4%.

הרווח הנקי בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 492 מיליון ש"ח, לעומת 333 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 47.9%.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 21.4% על בסיס שנתי, לעומת 13.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 11.7% בכל שנת 2006.

התשואה להון העצמי בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, הייתה מגיעה במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 12.4% לעומת 10.1% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 9.7% בכל שנת 2006.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכם ב-0.85 ש"ח, לעומת 0.45 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-0.50 ש"ח, לעומת 0.34 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם בסך של 627 מיליון ש"ח, לעומת 205 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2007, עליה בשיעור של 205.9%, ולעומת 417 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 50.4%.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2007 בניטרול מרכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, הסתכם בסך של 228 מיליון ש"ח, לעומת 264 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2007, ירידה בשיעור של 13.6%, ולעומת 170 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 34.1%.

התשואה להון העצמי ברבעון השני של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 33.6%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 10.7% ברבעון הראשון של שנת 2007, ולעומת שיעור של 26.6% ברבעון המקביל אשתקד.

התשואה להון העצמי ברבעון השני של שנת 2007 בניטרול מרכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, הגיעה לשיעור של 11.4%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 13.9% ברבעון הראשון של שנת 2007, ולעומת שיעור של 10.3% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הנכסים והתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בסך של 169,658 מיליון ש"ח, לעומת סך של 162,538 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 4.4%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שיעור השינוי ב-%	במיליוני ש"ח	
	31 בדצמבר 2006	30 ביוני 2007
נכסים		
2.9	25,406	26,135
		מזומנים ופקדונות בבנקים
2.3	38,914	39,794
		ניירות ערך
5.0	90,175	94,667
		אשראי לציבור
התחייבויות		
3.9	130,517	135,574
		פקדונות הציבור
0.7	8,099	8,157
		פקדונות מבנקים
5.0	6,302	6,614
		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
11.3	7,965	8,868
		הון עצמי

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בסך של 94,667 מיליון ש"ח, לעומת סך של 90,175 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 5.0%.

בעקבות פרסום מתכונת הדיווח לציבור של חברות כרטיסי האשראי, תוקנה הגדרת "אשראי לציבור" בהוראות הדיווח לציבור כך שתכלול גם "יתרות חוב של הציבור הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי". (לפרטים נוספים ר' ביאור 1 ב' לתמצית הדוחות הכספיים). השפעת יישום התיקון האמור היתה הגדלת יתרות האשראי לציבור, ליום 30 ביוני 2006 בסכום של 4,107 מיליון ש"ח כנגד סעיף התחייבויות אחרות.

להלן נתונים על הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור השינוי ב-%	31 בדצמבר 2006		30 ביוני 2007		
	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	מסך % האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
4.0	44.9	40,520	44.5	42,141	מטבע ישראלי לא צמוד
(0.2)	19.7	17,793	18.7	17,749	מטבע ישראלי צמוד מדד
9.1	35.4	31,862	36.8	34,777	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
5.0	100.0	90,175	100.0	94,667	סך הכל

האשראי במגזר מטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 9.1%. במונחים דולריים גדל האשראי בסך של 643 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2006.

להלן נתונים על סיכון האשראי הכולל, שבאחריות הקבוצה, בגין חובות בעייתיים בניכוי ההפרשה לחובות מסופקים⁽¹⁾ (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר		30 ביוני		
2006	2006	2007		
2,529	2,623	2,539		שאינם נושאים הכנסה
286	274	165		שאורגנו מחדש ⁽²⁾
143	136	112		מיועדים לארגון מחדש ⁽³⁾
327	472	388		בפיגור זמני
3,771	4,591	3,872		בהשגחה מיוחדת ⁽⁴⁾
7,056	8,096	7,076		סך הכל אשראי מאזני ללווים
928	913	963		סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ⁽⁵⁾
1	1	1		איגרות חוב של לווים בעייתיים
10	2	2		נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים
7,995	9,012	8,042		סך הכל סיכון אשראי כולל בגין חובות בעייתיים

(1) לא כולל חובות בעייתיים שבגינם קיימים בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313).

(2) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות.

(3) אשראי ללווים אשר לגביהם קיימת החלטה של הנהלת התאגיד הבנקאי על ארגון מחדש, אך הארגון מחדש טרם בוצע בפועל.

(4) מזה: חובות בסך של 962 מיליון ש"ח שנכללו לאחר שנערכה בגינם הפרשה ספציפית ואשראי לדיור שבגינם קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור בסך 201 מיליון ש"ח (30.606: 1,131 מיליון ש"ח ו-218 מיליון ש"ח בהתאמה, 31.12.06: 893 מיליון ש"ח ו-210 מיליון ש"ח בהתאמה). כולל ארגון מחדש בגין שנים קודמות ללא ויתור על הכנסה.

(5) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.

טיטת הוראה בנושא: "מדידת הפרשות וגילוי לגבי חובות בעייתיים". ביום 22 באפריל 2007 העביר בנק ישראל לעיונם של התאגידים הבנקאיים טיטת הוראה מעודכנת בנושא: "המדידה והגילוי של חובות בעייתיים והפרשה לחובות מסופקים, בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים".

טיטת הוראה מבוססת על גילויי דעת חשבונאיים שפורסמו בארה"ב והוראות רשות ניירות ערך בארה"ב המתייחסות לתאגידים בנקאיים. העקרונות שבבסיס טיטת הוראה, מהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

השינויים העיקריים שנכללו בטיטת הוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

- על התאגידים הבנקאיים לערוך הפרשות לירידת ערך נכסים, בגין אשראים בעייתיים, באחד משני המסלולים הבאים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית", כמפורט להלן:

- "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם בגין הפרשות לירידת ערך של אשראים בעייתיים שקיים עבורם דירוג אשראי (כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין) וכן עבור הפרשות בגין חייבים בעייתיים מזוהים אחרים (שההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה הקבוצתית").

ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על תזרימי התקבולים המהווים הצפויים מהחייבים, או על פי השווי ההוגן של הבטוחות ששועבדו להבטחת אותם אשראים.

- "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות אשראים הומוגניות, המורכבות מאשראים בסכומים קטנים יחסית (כגון: אשראים בגין כרטיסי אשראי, אשראי לדיור, אשראי "צרכני" בתשלומים וכו'), וכן בגין אשראים אחרים, שנבדקו פרטנית, ולא סווגו כ"חובות בעייתיים". ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על שיעורי ההפסד שתועדו בעבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.

- הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים, כגון:

- "סיכון אשראי נחות" (substandard) - מוגדר כאשראי שאינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב, באופן שקיימת אפשרות שהבנק יספוג הפסד מסוים בגין אשראי זה אם לא יתוקנו הליקויים.

- "חוב פגום" - אשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגינו, וההפרשה להפסדי אשראי בגינו נמדדת במסלול "הפרשה פרטנית".
- על פי טיוטת ההוראה יש להחיל את הסווג הנ"ל, גם על אשראי המצוי בפיגור העולה על 90 יום, חובות ש"אורגנו מחדש", ועל יתרות בחשבונות עובר ושב הנמצאים בחריגה, שהוגדרו כ"חובות בעייתיים בפיגור" בהתאם לסעיף 4 (ג) בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325.
- על פי טיוטת ההוראה נאסר על התאגידים לרשום הכנסות ריבית (לא כולל הפרשי הצמדה ושער על קרן החוב) על בסיס צבירה בגין חובות פגומים.
- "סיכון אשראי בסווג שלילי" (classified) - המונח מתייחס לקבוצת אשראים (לרבות סיכונים אשראי) בעייתיים הכוללת את כל האשראים שסווגו כ-"סיכון אשראי נחות" או כ-"חוב פגום".
- הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בטיטת ההוראה בנושא זה כי:
 1. יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד, שהותרו כנס, אינה מוצדקת.
 2. יש למחוק חשבונאית באופן מיידי (כנגד הפרשה להפסד אשראי), כל חלק של חוב העודף על שווי הבטחונות, שזוהה כסכום שאינו בר גביה.
 3. אין לדחות מחיקה חשבונאית של חוב, שנערכה בגינו הפרשה להפסדי אשראי, אלא אם צפויים אירועים ספציפיים שיחזקו את שווי החוב. דחיה זו לא תמשך, בדרך כלל, למעלה משנתיים.
- לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נמדדת על בסיס "הפרשה קבוצתית", נקבע כי:
 1. חובות בפיגור המובטחים בבטחונות שאינם נדל"ן, או חובות שאינם מובטחים, יימחקו חשבונאית אם תקופת הפיגור בגינם עולה על 150 יום.
 2. חובות של יחידים בפשיטת רגל או של תאגידים שניתן לגביהם צו פירוק, יימחקו חשבונאית תוך 60 יום ממועד מתן צו הכינוס (או הפירוק לפי העניין).
- הורחבו דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים. על פי טיוטת ההוראה יידרשו הבנקים, בין היתר:
 1. לפרט את המדיניות החשבונאית בכל הנוגע לשיטות ולתהליכים שיישם התאגיד הבנקאי בקביעת סכום ההפרשות להפסדי אשראי, לבסיס לפיו נקבעות הקבוצות שבגינן נערכת ההפרשה להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", לשיטות לפיהן נקבעים שיעורי ההפסד בקבוצות אלו, להשפעת השינויים בגורמים הסביבתיים על שיעורי ההפסד, לסיווג "חובות פגומים", לכללים למחיקת חובות, ולמדיניות בכל הנוגע להכרה בהכנסות ריבית בגין חובות פגומים.
 2. לפרט בדוח הדירקטוריון את השינויים שחלו בתקופת הדווח בכל אחד ממרכיבי ההפרשה להפסדי אשראי, להסביר (במידת הצורך) את הסיבות לשוני (אם היה) שבין ההפרשה להפסדי אשראי לבין האומדן המקורי, לפרט את השינויים שחלו באיכות תיק האשראי של התאגיד הבנקאי בתקופה המדווחת, ולהסביר כיצד שינויים אלו השפיעו על ההפרשה להפסדי אשראי.
 3. לתת גילוי כמותי נרחב "לחובות פגומים" שיקלול, בין היתר, מידע לגבי יתרת ה"חובות הפגומים" בחתכים שונים, הכוללים: אבחנה בין חובות פגומים "צוברים" לכאלה "שאינם צוברים", פירוט יתרת ה"חובות הפגומים" בכל אחד מהמסלולים לעריכת ההפרשה להפסדי אשראי, פירוט לגבי היתרה הממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדווח. מידע כמותי יינתן הן לגבי הכנסות הריבית שנזקפו בתקופת הדווח בגין "חובות פגומים" והן לגבי הכנסות הריבית שהיו אמורות להזקף בגינם על פי חוזה ההלוואה המקורי.
- נקבעו כללים לעריכת נהלים, לתיעוד ולבקרה פנימית בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה, דיווח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם. כללים אלו כוללים בין היתר:
 1. הטלת חובה על התאגידים הבנקאיים לפתח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליך שיטתי שיושם בעקביות. השיטה תתועד בכתב ותכלול הסברים וניתוחים מבוססים.
 2. הטלת חובה על הנהלת התאגידים הבנקאיים לסקור תקופתית את השיטה לקביעת הפסדי אשראי, לבצע בדיקות

לתקפותה (Validation), ולתעד את הקשר שבין ממצאי הסקירה התקופתית של תיק האשראי לבין יתרת ההפרשה להפסדי אשראי.

3. עדכון נהלי התאגיד הבנקאי בקשר לשיטה לקביעת הפסדי אשראי שיתייחסו, בין היתר: לשיטות לפיצול תיק האשראי, השיטות לזיהוי חובות בעייתיים שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נמדדת על "בסיס פרטני", השיטות הקיימות למדידת הפרשה לירידת ערך והדרך לבחירת השיטה המתאימה ביותר עבור כל אחד מסוגי האשראי הבעייתיים, השיטות לקביעת קבוצות הומוגניות, השיטה לבחירת שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", השפעת גורמים סביבתיים על שיעור ההפרשות להפסדי אשראי, וכו'.

4. תיעוד הגורמים ונושאי התפקידים בבנק המעורבים בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי.

5. תיעוד מכלול המערכות הקיימות בבנק, לרבות: מערכות המידע, מערכות דירוג האשראי והשיטות לזיהוי חובות בעייתיים וערכת הפרשות להפסדי אשראי בהם נוקט התאגיד הבנקאי, המבטיחות את נאותות ההפרשות להפסד אשראי.

6. תיעוד הבקורות הפנימיים המבטיח שתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי תואם את הוראות הדווח לציבור. על מערך הבקרה הפנימית לכלול תהליך של בקרת אשראי, לרבות: מערכת אפקטיבית לדירוג אשראי שתיושם באופן עקבי ותזהה מאפייני סיכון שונים באיכות האשראי, בקרה פנימית שתבטיח הכללת מלוא המידע הרלבנטי שנצבר בעת סקירת ההלוואות בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ותקשורת ותיאום בין כל הגורמים המעורבים בתהליך קביעת דיווח ההפרשות להפסדי אשראי.

ביום 26 באפריל 2007, הודיע הפיקוח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, כי עליהם להיערך להחלת כללי המדידה והדווח החדשים (שטרם גובשו להוראה מחייבת) לא יאוחר מיום 1 בינואר 2009.

כן נדרשים התאגידים הבנקאיים לגבש תכנית שתבטיח את השלמת היערכותם ליישום הכללים החדשים במועדים שנקבעו. על התכנית להתייחס, בין היתר, לנושאים הבאים: מעורבות הדירקטוריון ו/או ועדת הביקורת בתכנית ההיערכות, קביעת חבר הנהלה האחראי לגיבוש ויישום התכנית, לוחות זמנים לעמידה באבני הדרך - בפירוט רבעוני, משאבי מיחשוב נדרשים (חמרה ותכנה), שינויים נדרשים בנהלים ואופן הטמעתם, ומנגנוני מעקב ליישום ולעדכון התכנית (במידת הצורך). התאגידים הבנקאיים נדרשו לגבש טיוטה ראשונית של תכנית ההיערכות, לא יאוחר מיום 28 ביוני 2007, ולהעבירה לפיקוח על הבנקים. ביום 28 ביוני 2007 העביר הבנק לפיקוח על הבנקים התייחסות ראשונית בנושא.

הכללים החדשים דורשים מכל בנק לגבש מתודולוגיה בנושאים שונים, כגון: השיטות לפיצול תיק האשראי, השיטות לקביעת "קבוצות הומוגניות" והתאמת שיעור ההפרשה להפסדי האשראי לכל אחת מהקבוצות, וכו'. לפיכך, ומכיוון שההנחיות הכלולות בטיטת ההוראה שהופצה על ידי בנק ישראל טרם גובשו סופית, לא ניתן להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום טיטת ההוראה, לכשתאושר, על תוצאותיו הכספיות של הבנק בעתיד.

להלן נתונים אודות התפתחות היתרות הממוצעות של האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות:

שיעור השינוי 1- %	31 בדצמבר 2006		30 ביוני 2007		קמטוואי - מגזר משקי בית
	% מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	% מסך האשראי לציבור	במיליוני ש"ח	
29.2	19.1	16,141	22.7	20,859	קמטוואי - מגזר עסקים קטנים
(14.8)	12.9	10,968	10.2	9,347	מגזר בנקאות עסקית
9.1	38.8	32,857	39.0	35,856	מגזר בנקאות מסחרית
0.7	25.4	21,504	23.6	21,664	מגזר בנקאות פרטית
26.8	3.8	3,227	4.5	4,093	סך הכל
8.4	100.0	84,697	100.0	91,819	

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו בסך של 26,135 מיליון ש"ח, לעומת סך של 25,406 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 2.9%.

ניירות ערך ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו בסך של 39,794 מיליון ש"ח, לעומת סך של 38,914 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 2.3%.

להלן נתונים על הרכב ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

שיעור השינוי %-1	31 בדצמבר 2006		30 ביוני 2007		
	% מסך ניירות הערך	במיליוני ש"ח	% מסך ניירות ערך	במיליוני ש"ח	
6.2	35.1	13,669	36.5	14,514	מטבע ישראלי לא צמוד
15.2	5.0	1,946	5.6	2,241	מטבע ישראלי צמוד מדד
(3.5)	56.8	22,092	53.6	21,327	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
41.8	3.1	1,207	4.3	1,712	פריטים שאינם כספיים
2.3	100.0	38,914	100.0	39,794	סך הכל

עד שנת 2006 נקט הבנק במדיניות שמרנית ביחס להרכב ההשקעות בתיק הנוסטרו. זאת, בין היתר, כפועל יוצא מהלימות ההון של הבנק אשר הייתה קרובה למגבלה של 9%. רב התיק השקלי הושקע באג"ח ממשלתי והתיק המט"חי בפקדונות בבנקים. חלקו הגדול של התיק שימש ככיסוי על חשיפת הריבית אשר נובעת מצד הפקדונות. בחלקו האחר של התיק נלקחו חשיפות ריבית על בסיס תחזיות כי התשואות השקליות נמצאות במגמת ירידה. עם השיפור בהלימות ההון בשנת 2006 הבנק מתכנן להרחיב את מגוון ההשקעות ולהרחיב חשיפות לאיגרות חוב קונצרניות בארץ ובחו"ל ולהשקעות אלטרנטיביות ועוד.

תיק ניירות הערך של הבנק ליום 30 ביוני 2007 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-2.3 מיליארד דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי חברה מאוחדת בחו"ל. למעלה מ-99% מתיק איגרות החוב מגובות המשכנתא מורכב מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Ginnie Mae, Fannie Mae, Freddie Mac), בדירוג AAA בארה"ב, ואינו כולל חשיפה לשוק הסאבפריים. יצוין כי שווי התיק האמור, בניכוי מימושים, לא נפגע בתקופה שמיום 30 ביוני 2007 ועד למועד סמוך לפרסום הדוח (20 באוגוסט 2007).

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2007, הסתכמו בסך של 135,574 מיליון ש"ח, לעומת סך של 130,517 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 3.9%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

שיעור השינוי %-1	31 בדצמבר 2006		30 ביוני 2007		
	% מסך פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	% מסך פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
7.1	38.1	49,722	39.3	53,260	מטבע ישראלי לא צמוד
(7.2)	9.3	12,095	8.3	11,220	מטבע ישראלי צמוד מדד
3.5	52.6	68,700	52.4	71,094	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ
3.9	100.0	130,517	100.0	135,574	סך הכל

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ גדלו בשיעור של 3.5%. במונחים דולריים קטנו פקדונות הציבור בסך של 472 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2006.

להלן נתונים אודות התפתחות היתרות הממוצעות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות:

שיעור השינוי %	31 בדצמבר 2006		30 ביוני 2007		
	% מסך פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	% מסך פקדונות הציבור	במיליוני ש"ח	
1.1	42.9	56,189	43.2	56,818	קמעונאי – מגזר משקי בית
6.4	6.0	7,876	6.4	8,384	קמעונאי – מגזר עסקים קטנים
10.3	11.3	14,838	12.4	16,368	מגזר בנקאות עסקית
6.5	10.0	13,102	10.6	13,959	מגזר בנקאות מסחרית
(7.7)	29.8	39,036	27.4	36,040	מגזר בנקאות פרטית
0.4	100.0	131,041	100.0	131,569	סך הכל

סך כל האשראי לציבור ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 30 ביוני 2007 כ-69.8%, לעומת 69.1% בסוף השנה הקודמת.

האמצעים ההוניים מרכיבי ההון

האמצעים ההוניים של הבנק ליום 30 ביוני 2007, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הסתכמו בסך של 8,988 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,367 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 7.4%.

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2007, הסתכם בסך של 8,868 מיליון ש"ח, לעומת סך של 7,965 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 11.3%.

יחס ההון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, לסך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2007, הגיע לשיעור של 5.3%, לעומת שיעור של 5.1% בסוף השנה הקודמת.

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2007, הגיע לשיעור של 8.11%, לעומת שיעור של 7.91% בסוף השנה הקודמת. **יחס ההון הראשוני המקורי לרכיבי סיכון**, דהיינו היחס כאמור בניטרול הון ראשוני מורכב (ר' להלן) הגיע ביום 30 ביוני 2007 לשיעור של 7.22%, בדומה לסוף שנה קודמת.

יצוין כי דירקטוריון הבנק החליט, בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לאמץ מדיניות הלימות הון אשר על פיה ישמור הבנק על יחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) של 6.5% לפחות בכל עת.

יחס ההון לרכיבי סיכון, כפי שהוגדרו בהנחיות המפקח על הבנקים, ליום 30 ביוני 2007, הגיע לשיעור של 10.48%, לעומת שיעור של 10.45% בסוף השנה הקודמת.

הון ראשוני מורכב הינו שטרי הון המוכרים כחלק מההון הראשוני (ר' ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 265-267). ההון הראשוני המורכב של הבנק ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בסך של 1,033 מיליון ש"ח. היקף ההון הראשוני המורכב מוגבל ל-15% מההון הראשוני הכולל (סך ההון הראשוני כמשמעותו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311, כולל ההון הראשוני המורכב). ליום 30 ביוני 2007, היווה ההון הראשוני המורכב 10.94% מההון הראשוני הכולל (31.12.2006: 8.7%). יתרת ההון הראשוני המורכב אותה נותר לבנק לגייס עד למיצי המגבלה הייתה ביום 30 ביוני 2007 כ-383 מיליון ש"ח (31.12.2006: כ-640 מיליון ש"ח). יצוין כי גיוס הון ראשוני מורכב נוסף יחייב הגדלת ההון הרשום של הבנק.

הון משני. ההון המשני של הבנק ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-4,115 מיליון ש"ח, והוא כולל סך של 254 מיליון ש"ח בגין הפרשה כללית לחובות מסופקים. היקף כתבי ההתחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכונים שוק. ליום 30 ביוני 2007 עמד היחס האמור על שיעור של 40.9% (31.12.2006: 43.8%).

יתרת כתבי ההתחייבות אותה נותר לבנק לגייס עד למיצי המגבלה הייתה ביום 30 ביוני 2007 כ-862 מיליון ש"ח. מיצי המגבלה היה מעלה את יחס ההון לרכיבי סיכון לשיעור של 11.22%.

היחס האמור אינו כולל את השפעת הרווח הצפוי מביצוע ההסכם למכירת קהל (ר' ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים), את השפעת מימוש חלקו של הבנק בהנפקת הזכויות של הבנק הבינלאומי הראשון (ר' ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים), ואת השפעת הרווח הצפוי ממכירת 51% מפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט (ר' ביאור 11 ב' לתמצית הדוחות הכספיים). בהתחשב במרכיבים האמורים ובהתחשב במיצי המגבלה של גיוס הון משני, היה יחס ההון לרכיבי סיכון, במונחי 30 ביוני 2007, מגיע לשיעור של 11.25%.

הון שלישוני. לפי הוראת בנק ישראל, ההון השלישוני משמש כחלק מרכיבי ההון לעניין חישוב יחס ההון לרכיבי סיכון וניתן ליחסו כנגד סיכוני שוק בלבד. יתרת כתבי ההתחייבויות, אשר ליום 30 ביוני 2007 הוגדרו כהון שלישוני, באישור בנק ישראל, הייתה 7 מיליון ש"ח.

הנפקת כתבי התחייבות נדחים

גיוס כתבי התחייבות בשנת 2007. במהלך שנת 2007 ייגרעו מההון המשני של הבנק המשמש בחישוב יחס ההון לרכיבי סיכון כתבי התחייבות שהונפקו בעבר בהיקף של כ-402 מיליון ש"ח. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 גייס הבנק הון משני בהיקף כולל של 350 מיליון ש"ח.

פרסום תשקיף - רישום למסחר של שטרי הון נדחים (סדרה א')

על פי החלטת דירקטוריון הבנק מיום 10 בדצמבר 2006, ביום 31 בדצמבר 2006 הוקצו שטרי הון נדחים בסך של כ-750 מיליון ש"ח למשקיעים בהנפקה פרטית וביום 13 במאי 2007 הוקצו למשקיעים בהנפקה פרטית נוספות 250 מיליון ש"ח נוספים. נגיד בנק ישראל אישר כי שטרי ההון הנדחים האמורים יחשבו כמכשירי הון מורכבים ויכרו כחלק מההון הראשוני של הבנק. בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, הבנק שילם תוספת של 1.25% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין שטרי ההון, וזאת בגין התקופה שעד ליום הרישום למסחר בבורסה של שטרי ההון. ביום 31 במאי 2007 פרסם הבנק תשקיף לרישום למסחר של שטרי ההון האמורים.

דירוג התחייבויות הבנק

"מעלות - החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ", (להלן: "מעלות") קבעה דירוג של "AA-/Stable" לפקדונות שהופקדו בבנק ולכתבי התחייבות הנדחים שהנפיק הבנק, ישירות ובאמצעות דיסקונט מנפיקים בע"מ. מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") קבעה דירוג של "Aa2" לפקדונות שהופקדו בבנק ולכתבי התחייבות הנדחים שהנפיק הבנק, ישירות ובאמצעות דיסקונט מנפיקים בע"מ.

S&P דירגה את הבנק, על סמך מידע גלוי, בדירוג "BBpi" לטווח ארוך, במטבע מקומי. חברת Moody's דירגה את הבנק, על סמך מידע גלוי, בדירוג "A1" לגבי פקדונות במטבע מקומי לטווח ארוך, "A2" לגבי פקדונות במטבע זר לטווח ארוך, ו-"P1" לגבי פקדונות במט"ח לטווח קצר. כמו כן דירגה Moody's את הבנק בדירוג "C" בפרמטר החוסן הפיננסי.

מעלות קבעה דירוג של "A-/Stable" לשטרי ההון הנדחים (סדרה א'), המהווים הון ראשוני מורכב. מידרוג קבעה דירוג "A1" לשטרי ההון הנדחים האמורים. מעלות ומידרוג הדגישו כי דירוג זה התבסס, בין היתר, על החלטת דירקטוריון הבנק, שנתקבלה בקשר עם הנפקת שטרי ההון הנדחים, לפיה אימץ מדיניות הלימות הון אשר על פיה ישמור הבנק על יחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) של 6.5% לפחות בכל עת. מידרוג הוסיפה והדגישה כי הדירוג שנקבע נסמך על יחס הלימות הון הכולל אשר מציג הבנק.

מעלות קבעה דירוג של "AA-" לכתבי התחייבות הנדחים (סדרה א'), שהנפיק בנק מרכנתיל דיסקונט. בעדכון האחרון הותנתה רמת הדירוג הנוכחית על ידי מעלות בשמירה על יחס הון לרכיבי סיכון שלא יפחת מ-11% עד ליום 31 בדצמבר 2007. ליום 30 ביוני 2007 עמד יחס ההון של בנק מרכנתיל דיסקונט על 12.7%.

דיבידנדים

הבנק לא חילק דיבידנד לבעלי מניותיו בשנים האחרונות, למעט הדיבידנד על מניות הבכורה הצוברות של הבנק, בסכום של כ-24 אלף לירות סטרלינג לשנה (ר' ביאור 13 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 256), אותו מחלק הבנק מדי שנה. המגבלה העיקרית שהשפיעה על יכולת הבנק לחלק דיבידנד בשנים האחרונות הייתה מגבלת בסיס ההון. לפרטים בדבר מגבלה על חלוקת דיבידנד ממכירה עתידית של השליטה באי די בי ניו יורק, אם תהיה כזו, ר' בסעיף "הסכם העובדים" בסעיף "השליטה בבנק" בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 147-149). לפרטים בדבר מגבלה שקבע נגיד בנק ישראל, בהיתר שנתן לקבוצת ברונפמן-שראן לרכישה והחזקה של אמצעי שליטה בבנק, ר' "היתר נגיד בנק ישראל לשליטה והחזקה אמצעי שליטה בבנק" בסעיף "השליטה בבנק" בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 138-140) ובביאור 32 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 331).

ביום 30 במאי 2007 הודיע הבנק לפיקוח על הבנקים, בהמשך לבקשת הבנק להכיר בשטרי ההון הנדחים שהוקצו בחודש מאי 2007 כהון ראשוני מורכב, כי אם תובא לדיון בדירקטוריון הבנק החלטה שעניינה חלוקת דיבידנדים, בתקופה שעד 31 בדצמבר 2009, תינתן למפקח על הבנקים הודעה על כך, לפחות 30 יום לפני קבלת ההחלטה.

מצב הנזילות וגיוס מקורות בנק

כללי

ברבעון השני של שנת 2007, המשיך בנק ישראל במדיניות אשר החלה בסוף שנת 2006, של הזרמת מזילות למערכת הבנקאית, שיעור הריבית הופחת לרמה נמוכה יחסית, היקף המקורות אשר הועמדו לרשות המערכת הבנקאית במכרז היומי ובמכרז השבועי נשמר על רמה גבוהה יחסית ונמשכה הזרמת הנזילות נטו באמצעות המק"מ - היקף הסדרות המונפקות צומצם ביחס להיקף הסדרות הנפדות והיתרה שבידי הציבור המשיכה לרדת.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2007 החלה לפעול במערכת הבנקאית מערכת סליקה חדשה של תשלומים בזמן אמת - מערכת זה"ב (RTGS). מערכת זו תחייב את המערכת הבנקאית לנהל שוק מזילות תוך יומי. (לפרטים בדבר הרפורמה במערכת התשלומים והסליקה הבנקאית, ר' בסעיף "שונות" להלן).

להלן גורמי השפעה עיקריים על תיק הנכסים שבידי הציבור ברבעון השני של שנת 2007:

1. תנודתיות גבוהה בשער החליפין של השקל מול הדולר - הרבעון השני הסתיים בפיחות בשיעור של 2.1% לאחר שבאמצע חודש מאי נרשם ייסוף של 5.7%. דהיינו, מאמצע חודש מאי ועד סוף הרבעון נרשם פיחות של יותר מ-8.0%.
 2. ריבית בנק ישראל - במסגרת הנסיונות להעלות את סביבת האינפלציה כנגד הייסוף בשער החליפין, אשר נמשך מתחילת השנה ועד אמצע חודש מאי 2007, הוריד נגיד בנק ישראל את הריבית מרמה של 4.0% בחודש מרס 2007 לרמה של 3.50% בחודש יוני 2007. כתוצאה מכך, פער הריביות הקצר בין ישראל לארה"ב הגיע בחודש יוני לשיא שלילי של 1.75%.
 3. היקף הגיוסים - במהלך הרבעון המשיכה ירידה בהיקף הגיוסים של הממשלה בשוק איגרות החוב המקומיות ומנגד, המשיכה תנופת הגידול בהנפקות של איגרות החוב הקונצרניות.
 4. שוק המניות הישראלי - במהלך הרבעון השני חלה עליה בשיעור חד של 10.8%.
- מגמת השינויים בהרכב תיק הנכסים שבידי הציבור במחצית הראשונה של שנת 2007 מבטאת בעיקר את העליות החדות בשוק המניות בארץ במהלך התקופה ואת הפיחות החד אשר חל בשער השקל ביחס לשער הדולר בסוף הרבעון השני. להלן השינויים אשר נרשמו בהרכב התיק במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007:
1. עליה במשקל המניות משיעור של 25.6% בסוף שנת 2006 לשיעור של 28.2% בסוף חודש יוני 2007. עיקר העלייה נבע ממרכיב המניות בארץ.
 2. ירידה במשקל הנכסים הלא-צמודים משיעור של 29.3% בסוף שנת 2006 לשיעור של 26.9% בסוף חודש יוני 2007.
 3. ירידה במשקל הנכסים הצמודים למדד משיעור של 29.9% בסוף שנת 2006 לשיעור של 29.6% בסוף חודש יוני 2007.
 4. עליה במשקל הנכסים הצמודים למט"ח משיעור של 15.1% בסוף שנת 2006 לשיעור של 15.3% בסוף חודש יוני 2007.

בבנק

הבנק שמר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות. להלן השינויים בהרכב הפקדונות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2007:

המגזר הלא צמוד. היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2007 לסך של 43.1 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 40.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 6.4%.

המגזר צמוד המדד. היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2007 לסך של 9.4 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 9.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, ירידה בשיעור של 3.1%.

מגזר מט"ח וצמוד מט"ח. היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש יוני 2007 לסך של 8.8 מיליארד דולר, לעומת סך של 8.2 מיליארד דולר בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 7.3%.

גיוס הון. ברבעון השני של שנת 2007 גייס הבנק הון ראשוני מורכב בהיקף של כ-250 מיליון ש"ח.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

כללי

פעילות הבנק כמתווך פיננסי כרוכה בנטילת סיכונים שהעיקריים שבהם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני נזילות. לסיכונים אלה נלווים סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.

מדיניות ניהול הסיכונים מכוונת להגדלת תוחלת הרווח כחלק מהאמצעים להשגת היעדים העסקיים שקבע הבנק לעצמו, תוך שמירה על רמת סיכון מאושרת ומבוקרת.

בבנק פועלת ועדת מנהלי סיכונים, בראשות מנהלת הסיכונים של הבנק. החל מיום 13 במאי 2007 משמש מר אהוד ארנון, ראש החטיבה העסקית, כמנהל סיכוני האשראי של הבנק. מר ארנון החליף את מר גיורא עופר, המנהל הכללי, שכיהן כממלא מקום מנהל סיכוני אשראי של הבנק מאז פרישתו של מר רוני חזקיהו, ביום 31 בדצמבר 2006.

תיאור סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק ומדיניות ניהולם

סיכוני שוק. סיכון שוק הוא הסיכון לפגיעה בהון הבנק הנובע משינויים בשווקים הפיננסיים המשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, מחירי מוצרים, התנודתיות של פרמטרים אלה ומדדים כלכליים אחרים.

(1) חשיפת בסיס

החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין או במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות והשפעתן של האופציות הגלומות על החשיפה בבסיס. החשיפה לסיכון בסיס נמדדת בכל אחד ממגזרי הצמודה: המגזר הצמוד למדד המחירים, המגזר במטבע חוץ ובשקלים צמודים למטבע חוץ והמגזר השקלי הלא צמוד.

להלן התפלגות השקעת ההון הפנוי ברמת הבנק (לא מאוחד) בפועל בהשוואה למגבלות שקבע הדירקטוריון:

רבעון שני 2007						
מגזר הפעילות	מגבלות	סוף רבעון	מקסימום ברבעון	מינימום ברבעון	ממוצע ברבעון	31 בדצמבר 2006
שקל לא צמוד	140%-(30%)	83%	96%	44%	71%	106%
שקל צמוד מדד	120%-(40%)	16%	33%	5%	18%	(6%)
מט"ח	50%-(50%)	1%	45%	0%	11%	0%

במהלך הרבעון השני של שנת 2007 לא נרשמו חריגות מהמגבלות.

רגישות הבנק לשינויים בשער החליפין. רגישות הבנק לשינויים בשער חליפין מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה על שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון של הבנק ליום 30 ביוני 2007.

מגזר	רווח והפסד* כתוצאה משינויים בשערי החליפין (במיליוני ש"ח)				עליה	
	מקסימלית בגורמי השוק**	10%	5%	-5%	-10%	מקסימלית בגורמי השוק**
דולר	***	84	41	-34	-73	***
יורו	***	10	5	-4	-8	***
לירה שטרלינג	***	12	6	-6	-12	***
פרנק שוויצרי	***	3	2	-2	-3	***
יין יפני	1	1	-	-	-1	***

* בשווי הכלכלי של הבנק
 ** תרחישי השינויים היומיים המקסימליים במהלך 10 השנים האחרונות: יין - עליה של 14% בחודש אוקטובר 1998.
 *** לא נמצא שיעור שינוי יומי גבוה יותר.

(2) חשיפת הריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה משינוי של שיעורי הריבית בשוקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. ניהול חשיפת הריבית מבוצע בנפרד בכל אחד ממגזרי הצמדה. המגבלות שקבע הדירקטוריון לגבי החשיפה לסיכונים ריבית במגזרי הצמדה השונים מבטאות במונחי סכום השחיקה המקסימלית המותרת של ההון הכלכלי כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום התשואה ב-1% בכל אחד מהמגזרים. להלן החשיפה בפועל של הבנק (לא מאוחד) לסיכונים ריבית בהשוואה למגבלות שקבע הדירקטוריון (ללא פעילויות המסחר; במיליוני ש"ח):

מגזר הפעילות	רבעון שני 2007				מגבלות
	סוף רבעון	מקסימום ברבעון	מינימום ברבעון	ממוצע ברבעון	
שקל לא צמוד	73	88	63	76	180
שקל צמוד מדד	11	39	*4	17	180
מט"ח	*3	*5	0	2	100
סך המגזרים	87	124	70	95	320

* התקבל בתרחיש של ירידת ריבית.

הבנק עמד במגבלות במהלך הרבעון השני של שנת 2007.

(3) סיכונים אופציות

סיכונים אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שווי של אופציות, לרבות סטיות התקן. דירקטוריון הבנק קבע הנחיות לפעילות המותרת באופציות, הן במונחי נפח כולל והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחיש קיצון ובתרחיש מתון. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין ובתנודתיות (Volatility) של נכסי הבסיס. כמו כן נקבעו בנהלי חדר עסקות מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות, במונחים של מדדי רגישות (Greeks).

(4) הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

דירקטוריון הבנק קבע את אופן הפעילות של הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים, היקפי הפעילות ומוגוון המכשירים הפיננסיים שלבנק מותר לפעול בהם (בין אם עבור לקוחותיו ובין אם עבור עצמו). כמו כן נקבעו מסגרות פעילות במכשירים מובנים.

(5) סיכון הנזילות

נזילות מוגדרת כמצב בו מתקיימת יכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו במצב עסקים סביר - לממן גידול בנכסים או לפרוע התחייבויות, מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרם לו הפסד. סיכון הנזילות הוא הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל התפתחות בלתי צפויה, ויאלץ לגייס מקורות באופן שיגרם לו הפסד מהותי. הבנק מנהל את סיכוני הנזילות שלו על פי מודל פנימי לאומדן סיכון הנזילות, אשר בוחן את השפעתם של תרחישים שונים לגבי התפתחויות בתחום הנכסים ובתחום ההתחייבויות על נזילותו של הבנק, כנדרש בנהל בנקאי תקין 342. **מגבלת החשיפה לסיכונים נזילות:** המגבלה שקבע הדירקטוריון היא שסך מקורות הנזילות לא יקטנו מהצורך האפשרי בנזילות (בתרחיש קיצון). הבנק עמד במגבלות במהלך הרבעון השני של שנת 2007.

מדידת סיכוני השוק**(1) הערך הנתון לסיכון VALUE AT RISK (VAR)**

כללי: ה-VAR מהווה אינדיקטור מרכזי למידת חשיפתו של הבנק לסיכונים השוק. ניתוח של תוצאותיו ובחינת השתנותו על פני הזמן מאפשרים להנהלה לקבל מידע על רמת סיכון השוק הגלומה בכלל פעילויותיו של הבנק. ה-VAR אומד את הנזק המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכונים השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית מוגדרת. נזק זה מתבטא בשחיקה בערך הבנק (במונחי שווי הוגן). ה-VAR מחושב על פי מודל פרמטרי המבוסס על התנהגות היסטורית של גורמי הסיכון השונים של השוק בתקופה הקודמת לחישוב (שנה) ובהנחה שהשינויים בפרמטרים מתפלגים נורמלית. דירקטוריון הבנק קבע מגבלה לפיה ה-VAR של תיק הבנק (בשיטה פרמטרית, לאופק של 10 ימים וברמת מובהקות של 99%) לא יעלה על 3% מההון העצמי של הבנק.

רבעון שני 2007					
מגזר הפעילות	בסוף הרבעון	ממוצע ברבעון	מקסימום ברבעון	מינימום ברבעון	31 בדצמבר 2006
אומדן סכום ה-VAR (במיליוני ש"ח, הבנק)	55	44	56	33	44

ניתוח תוצאות ה-VAR מלמד כי הסיכון העיקרי נובע מחשיפות הריבית של הבנק, במגזר השקלי הצמוד למדד ובמגזר השקלי הלא צמוד. משקלו של ה-VAR ביחס להון העצמי של הבנק ליום 30 ביוני 2007 עומד על 0.6%, בדומה לסוף שנת 2006. במהלך החודשים יולי ואוגוסט 2007 חלה עליה משמעותית באומדן ה-VAR על רקע התנודתיות החדה בשווקים.

(2) ניתוח הפסדים בתרחישי קיצון (STRESS TESTS)

השווקים העולמיים והמקומיים נתונים מעת לעת לזעזועים הנובעים מאירועים קיצוניים. אירועים אלה עשויים להיות קשורים למשבר כללי או לזעזוע בשווקים הפיננסיים, ולהתבטא בשינויים מהותיים בריביות, שערי חליפין, או בתנודתיות גדולה במיוחד של גורמים אלה, החורגת מהתנהגות היסטורית נורמלית. על אף שה-VAR הינו אמצעי המדידה המתאים ביותר לאמידת החשיפה הכוללת לסיכונים השוק, אין הוא מספק מידע על הפסדים שעלולים להתרחש בתנאי שוק חריגים ומעבר לרמת המובהקות שנקבעה. מבחני קיצון (Stress tests) מאפשרים לבחון את השפעתם האפשרית של אירועים קיצוניים מעין אלה. דירקטוריון הבנק קבע בסוף שנת 2006 מגבלה על ההפסד הכלכלי המירבי במקרה של התממשות תרחיש קיצון. המגבלה קובעת כי הירידה בשווי הכלכלי של ההון העצמי לא תעלה על 12.5% מההון העצמי של הבנק. במהלך הרבעון השני של שנת 2007 עמד הבנק במגבלה זו. לפרטים נוספים בדבר החשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם - ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 42-52).

סיכוני אשראי

מדיניות הבנק במתן אשראי לציבור נועדה, בין היתר, להבטיח את איכותו של תיק האשראי ופיזור הסיכונים הגלומים בו. פיזור סיכוני אשראי מושג, בין היתר, על ידי פיזור תיק האשראי למספר רב של לווים, בענפי משק שונים, במגזרי הצמדה שונים ובאיזורים גיאוגרפיים שונים.

מדיניות פיזור תיק האשראי למספר רב של לווים מתמקדת בהגדלת משקלם בתיק האשראי של לווים בינוניים וקטנים לרבות הרחבת אשראי ללקוחות לא עסקיים במגזר הבנקאות הפרטית כמשקי בית, לקוחות אח"מ והמרכזים לבנקאות פרטית בינלאומית. הבנק נותן אשראי ללקוחותיו כנגד בטחונות מסוגים שונים ובהם: נכסים נזילים, נכסים קבועים, שעבודים וערבויות לסוגיהם. היקף ו/או איכות הבטחונות נגזרים מרמת הסיכון שהבנק נוטל על עצמו בעת העמדת אשראי תוך מתן דגש מיוחד לכושר ההחזר של הלקוחות. במקרים מסוימים בהם הנתונים מצדיקים זאת, הבנק מעמיד אשראי ללא בטחונות ו/או כנגד התניות מסוגים שונים. מדיניות ניהול הבטחונות וקביעת שווים לבטחון של סוגי הבטחונות השונים נסמכת על עקרונות וכללים שנקבעו במסגרת ניהול הבנק להקצאת אשראי.

הבטחונות מותאמים לסוגי האשראי שהם אמורים להבטיח תוך התייחסות לטווח הזמן, סוג הצמדה, אופי האשראי ומטרתו. קביעת שווים לבטחון של סוגי הבטחונות השונים נגזרת מאופיים, איכותם ומהירות יכולת המימוש שלהם, לרבות שינויים בערכם כתוצאה ממצבי האטה או מצמיחה בסביבתם העסקית של הלווים.

באשראי לבניה הניתן בשיטת "ליווי פרויקטים" נוהג הבנק להסתמך כבטוחה, בין היתר, על סכום ההון העצמי ועל זכויות במקרקעין נשוא הפרוייקט.

לעניין חשיפת הבנק לסיכוני אשראי במטבע חוץ, נערך הבנק למזעור סיכונים הנובעים משינויים אפשריים בשער החליפין של השקל לעומת מטבע חוץ, בין היתר באמצעות בדיקות רגישות של לווים במטבע חוץ לשינויים בשערי המטבע. לגבי לווים המוגדרים כבעלי חשיפה גבוהה לשינויים בשערי מטבע חוץ, נוקט הבנק, ככל שניתן, בצעדים להקטנת סיכוני החשיפה, בדרך של חיזוק הבטחונות ודרישה לביצוע עסקות חיסוי והגנה והחמרת הקריטריונים לאישור אשראי הנקוב במט"ח.

ניהול האשראי והמעקב אחר מצבם העסקי של הלווים נעשה בשלושה מישורי פעילות שונים: תהליכי אישור ובדיקה מקדמיים לפני קבלת החלטות אשראי; שימוש בכלי בקרה, ניתוח ודיווח שוטפים למעקב ואיתור סיכוני אשראי; ותהליכי בקרה ומעקב לאחר מתן האשראי (LOAN REVIEW).

סיכוני אשראי בענפי משק מסוימים. הבנק עורך באופן תקופתי בקרה ומעקב אחרי ההתפתחויות בענפי המשק השונים המאופיינים ברגישות רבה יחסית להשפעות של האטה כלכלית בשוק המקומי ובשוקים בחו"ל. תהליכי הבקרה מיושמים למרות השיפור המתמשך בכושר ההחזר של הלווים במרבית ענפי המשק.

סיכוני אשראי במכשירים פיננסיים נגזרים. לבקרת סיכוני האשראי במכשירים פיננסיים נגזרים מופעלות בבנק מערכות ממוחשבות למדידת החשיפה ברמת העסקה והלקוח. נקבעו כללים ונוהלי עבודה לקביעת רמת הבטחונות הנדרשת מול עסקאות אלה, לרבות דרכי הפעולה הנדרשות לסגירת החשיפות מול העסקה והלקוח.

באזל II

הגרסה המעודכנת של הנחיות באזל II פורסמה על ידי ה-BIS בחודש יוני 2006 ובין יעדיה: הבטחת היציבות של המערכת הפיננסית, התייחסות מקיפה יותר לסיכונים ופיתוח דרישות הון שתאמנה לרמת הסיכון של כל בנק ספציפי. החידושים בבאזל II מתמקדים בשיפור תהליכי ניהול הסיכונים בתאגיד בנקאי, ובכלל זה תהליכי הזיהוי, ההערכה, הבקרה והדיווח. ההנחיות עוסקות בעיקר בסיכוני אשראי ובסיכונים תפעוליים, ובהקצאת הון בינם. בניגוד למצב הקיים בו נדרשת הקצאת הון כנגד החשיפה לסיכוני אשראי ולסיכוני שוק בלבד, הנחיות באזל II דורשות הקצאת הון גם כנגד החשיפה לסיכונים תפעוליים. כמו כן הן מאפשרות שימוש במודלים מתקדמים לצורך הקצאת הון כנגד סיכוני אשראי. ההנחיות בנויות משלושה נדבכים:

- נדבך 1 - דרישות הון מינימליות - מטרתו להרחיב ולשפר את מסגרת המדידה הקיימת משנת 1988.

- נדבך 2 - הרחבת תהליכי הבחינה על ידי הפיקוח על הבנקים, כולל הלימות ההון של המוסד הפיננסי ותהליכי הניהול והערכת הסיכונים שלו.

- נדבך 3 - גילוי נאות - באמצעות הרחבה של המידע הפומבי בדבר הסיכונים להם חשוף הבנק.

טיטוט הוראות בעניין באזל II. בסוף חודש מרס 2007 הפיץ המפקח על הבנקים טיטוט הוראה בנושא של מסגרת עבודה מתוקנת למדידת הון ותקני הון (באזל II), המתייחסת לגישות הסטנדרטיות לחישוב דרישות הון מזעריות בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, כפי שקבעה ועדת באזל.

הגישה הסטנדרטית למדידת דרישות הון בגין סיכונים אשראי מבוססת על דירוגים חיצוניים המבוצעים על ידי חברות לדירוג אשראי, בעוד דרישת ההון בגין סיכונים תפעוליים, הנדרשת לראשונה בבאזל II, לפי הגישה הסטנדרטית מתייחסת להכנסה גולמית לפי קווי עסקים.

המפקח הודיע על כוונתו לקבוע כי החל משנת 2009, כל תאגיד בנקאי ישראלי יישם את באזל II. בעת היישום לראשונה, כל תאגיד בנקאי יישם את הגישה המתאימה לרמת המוכנות שלו. עם זאת, כל תאגיד בנקאי נדרש לנקוט בצעדים שיבטיחו כי ב-2009 יהיה ערוך ליישם את באזל II.

במקביל לפרסום ההוראה האמורה פרסם המפקח טיטוט הוראה הכוללת את השלבים המוצעים לאימוץ דרישות הגילוי שנכללו בנדבך III של באזל II בהוראות הדיווח לציבור.

היערכות הבנק ליישום דרישות באזל II. ועדת מנהלי הסיכונים של הבנק מרכזת את היערכות הבנק בנושא והבנק מסתייע גם בשירותי ייעוץ חיצוניים על מנת לקדם את היערכותו.

לאור התייחסות הפיקוח על הבנקים ליישום באזל II בישראל, האיץ הבנק את היערכותו כדי לעמוד בלוח הזמנים הנדרש ליישם בשנת 2009 את הגישה הסטנדרטית.

להערכת הבנק, ההיערכות הכוללת תחייב השקעת משאבים בהיקף ניכר. בין היתר יידרשו שינויים והתאמות בתהליכי העבודה ובמערכות תשתית, תהליכי השלמת נתונים ואיסופם, בניית מאגרי נתונים, פיתוח מודלים שונים והטמעת מערכות חדשות ליישום דרישות ההון.

לפרטים בדבר היערכות הבנק בתחום ניהול הסיכונים התפעוליים ר' סעיף "סיכונים תפעוליים", להלן.

לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 54-55).

סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר בהוראות בנק ישראל כסיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים.

עם פרסום הנחיות "באזל II" האיץ הבנק את התארגנותו הפנימית בתחום הסיכונים התפעוליים. העקרון המנחה את הבנק בהקשר לסיכונים תפעוליים הוא כי היערכות לטיפול בנושא זה היא הכרחית גם ללא התייחסות להקצאת ההון שתידרש בעתיד. בנוסף, יישום שיטות מדידה מתקדמות, כנדרש בהוראות האמורות, יחייב איסוף של מידע רחב ומקיף דיו ובמשך מספר שנים. במסגרת זו הבנק שואף להגיע לדיווח נרחב הכולל גם אירועי כשל שבעטיים לא נגרם נזק כספי. זאת, במטרה לאפשר יצירת בסיס נתונים נרחב שיאפשר שימוש עתידי במודלים מתקדמים להערכת סיכונים תפעוליים.

מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים. במהלך שנת 2004 גובשה בבנק "מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים", והיא אושרה על ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון.

מיפוי סיכונים. השנה, במלאת שלוש שנים לסקר מיפוי הסיכונים שבוצע, החל הבנק בביצוע מיפוי חדש ונרחב, מושתת תהליכים עסקיים של הסיכונים התפעוליים, בסיוע גורם חיצוני המתמחה בתחום. תוצרי המיפוי יעודכנו למערכת מידע חדשה לניהול סיכונים תפעוליים, אשר תיושם בבנק במהלך השנה.

פורום סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים ובהשתתפות בקרי הסיכונים החטיבתיים מתכנס באופן סדיר במהלך השנה, דן באירועי מימוש סיכונים ולקחייהם ועוסק בקידום ותיאום הפעולות להטמעת המדיניות הלכה למעשה.

סיכונים משפטיים

- סיכון משפטי מוגדר בהוראת בנק ישראל כסיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם.
- בין הסיכונים המשפטיים העיקריים שעשויים להשפיע על יכולת הבנק לאכוף חוזה מן הבחינה המשפטית, ניתן למנות את אלה:
- חוסר סמכות ו/או חוסר כשרות משפטית של צד להסכם;
 - העדר מסמכים מתאימים ו"מיסמוך" לא תקין;
 - אי חוקיות;
 - חדלות פרעון של מי שהוא צד להסכם עם הבנק (סיכון אשראי אשר חושף את הבנק למצב של סיכון משפטי);
 - היעלמות נכס הבסיס.
- הבנק פועל לאיסוף וריכוז מידע בקשר לסיכונים משפטיים, לריכוז הממצאים בדבר סיכונים אלה והטיפול בהם, גיבוש הליכים, עיצוב נהלים ויצירת שגרת דיווח.
- לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 56).

סיכוני רגולציה

הבנק והחברות הבנות שלו חשופים לשינויים תכופים בחקיקה ובהוראות רגולציה שונות מכוחן מוטלות מגבלות על תחומי הפעילות ומקורות ההכנסה, לעתים גם באופן רטרואקטיבי (דוגמת "חוק גל", החקיקה בעניין הרשויות המקומיות וחוק תובענות ייצוגיות). בנוסף, הוראות אלה עשויות להטיל חובות שונות שיישומן כרוך בעלויות ניכרות.

סיכוני ציות

פעילות הבנק והחברות הבנות שלו כפופה להוראות חקיקה ופיקוח הן בתחום הבנקאות והן בתחומים אחרים. (ר' סעיף "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2006, עמ' 150-156). שינויים תכופים בחקיקה וריבוי הוראות רגולציה החלות על הבנק ועל החברות הבנות מצריכים שינוי בדרכי הפעילות ובתחומיה וחושפים את הבנק והחברות הבנות לסיכונים הכרוכים בשינויים תכופים בתהליכי העבודה, לעלויות הכרוכות בהיערכות הנדרשת ליישום ההוראות החדשות ולחשיפה הנובעת מהאפשרות של אי ציות להוראות הדין ורשויות הפיקוח השונות.

במסגרת החקיקה שהתקבלה בשנים האחרונות, ובפרט החקיקה החדשה שהתקבלה בעקבות ועדת בכר (ר' ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 335-341, וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים), הוקנו לרשויות הפיקוח השונות סמכויות נרחבות להתקנת הוראות והנחיות לגורמים המפוקחים על ידם ואף להטיל עליהם עיצומים כספיים במקרה של הפרה. מצב עניינים זה חושף את הבנק והחברות הבנות גם לסיכון של הטלת עיצומים כספיים בסכומים מהותיים.

הבנק פועל על פי מערכת נהלים מפורטים, המיועדת להביא לאכיפת הציות לדרישות החוקיות והרגולטוריות השונות. הנהלים מתעדכנים מעת לעת על פי הוראות החקיקה והרגולציה. במקביל מעודכנות המערכות התומכות בפעילות ומתבצעת פעילות הדרכה והטמעה בקרב העובדים.

הציות להוראות הדין והנהלים נאכפים באופן שוטף באמצעות מערכות בקרה ופיקוח שונות. כן קיימים גורמי בקרה נוספים כגון הביקורת הפנימית, קצין ציות והממונה על פי החוק לאיסור הלבנת הון.

לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 56-57).

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים

כללי

בקובץ שאלות ותשובות, שפרסם הפיקוח על הבנקים בחודש יולי 2005, הובהר שיש לפצל את נתוני מגזר הפעילות הבינלאומית בחתך המגזרים של פעילות קבוצת דיסקונט בארץ. נוכח העובדה שחברת הבת בניו יורק לא היתה ערוכה עד לאחרונה לתת את הפרטים הנדרשים, הסכים המפקח על הבנקים שהבנק ימשיך להציג את הפעילות הבינלאומית בעמודה אחת. אי די בי ניו יורק השלים את היערכותו לפיצול הנתונים כנדרש ובהתאם, החל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, נתוני מגזר הפעילות הבינלאומית פוצלו בחתך המגזרים של פעילות הקבוצה בארץ. בנוסף, ניתן גילוי אודות הפעילות האמורה בסעיף "פעילות בינלאומית".

מספרי ההשוואה לתקופות של שלושת וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006 סווגו מחדש, בכדי לשקף את השינויים שחלו בהצגת הנתונים, כמפורט לעיל.

בבנק מוקמת מערכת מידע ניהולי לניהול של מרכזי רווח לפי לקוחות, מוצרים וחתכים נוספים (מערכת מרכזי רווח). עריכת נתוני המגזרים מבוססת על נתוני מערכת מרכזי רווח. יצוין כי כיוון שהמערכת טרם הושלמה והוטמעה בכללותה, השימוש במערכת ככלי ניהולי נעשה בשלב זה באופן חלקי בלבד. כמו כן, מאחר והמבנה הארגוני של הבנק אינו חופף במלואו למגזרי הפעילות המדווחים, מבוסס המודל המשמש להפקת הנתונים על הנחות ואומדנים שונים. בנוסף, נוכח השינויים התכופים בהגדרת המגזרים, כמפורט לעיל, בשילוב עם העובדה שלא ניתן להפיק מהמערכת נתונים באופן רטרואקטיבי, טרם נוצרה סדרה עתית של נתונים בחתך של מגזרי פעילות אשר חיוניים לצורך ביסוס ההנחות והאומדנים. בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, במקביל להשלמת תהליך ההטמעה של המערכת, ייתכן שיחולו שינויים מסויימים בהנחות ובאומדנים האמורים. מאחר וכאמור המערכת נמצאת בשלבי פיתוח וטרם הוטמעה במלואה בבנק ככלי בקרה ניהולי, מתבצעים מעת לעת שינויים מסויימים באופן קביעת האומדנים ובאופן ההעמסה של ההוצאות, כך שההשוואה בין תקופות עשויה להיפגם.

המגזר הקמעונאי (RETAIL) – כללי

הבנק מציג שני מגזרים קמעונאיים: מגזר "משקי הבית" ומגזר "עסקים קטנים". במסגרת מגזרים אלה נכללים לקוחות החטיבה הקמעונאית של הבנק, למעט לקוחות המרכזים לבנקאות פרטית בינלאומית. לפרטים נוספים אודות "המגזר הקמעונאי – כללי", ר' בודו השנתי לשנת 2006 (עמ' 61-63).

מגזר הבנקאות הקמעונאית – מגזר משקי הבית

לקוחות המגזר

במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות החטיבה הקמעונאית של הבנק בזירת הלקוחות הפרטיים המוגדרים כפרטיים מקבלי משכורת, צמיחה ואח"מ (להוציא לקוחות המרכזים לבנקאות פרטית). כן כולל המגזר את לקוחות בנק מרכנתיל דיסקונט במגזר משקי הבית – לקוחות פרטיים של בנק מרכנתיל דיסקונט, שסממני פעילותם אופייניים לאלו של משקי בית, לרבות אשראי בהיקף שאינו עולה על 200 אלף ש"ח ופקדונות בהיקף שאינו עולה על 500 אלף ש"ח. החל בדוחות הכספיים לשנת 2006 כולל המגזר גם את נתוני הפעילות הבינלאומית במגזר משקי הבית.

התפתחויות במגזר

מכרז למתן שירותים לעובדי המדינה. ביום 1 באפריל 2007 נמסר לבנק כי זכה במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות, משיכת יתר ושירותים בנקאיים לעובדי המדינה (שירותים שנתינים כיום על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ), לתקופה של 7 שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2008. ביום 10 במאי 2007 חתם הבנק על הסכם בעניין. במסגרת המכרז, הבנק יעביר לפקדון מיוחד סך של 1.036 מיליארד ש"ח למשך 7 שנים, אשר מתוכו יינתנו הלוואות ומשיכות יתר לעובדי המדינה. בסוף התקופה תוחזר הקרן לבנק בתוספת הצמדה למדד. (החשב הכללי יהיה זכאי לריבית בגין הלוואות ומשיכת היתר שיינתנו מכספי הפקדון וכן לריבית על יתרת הפקדון).

ההלוואות לעובדי המדינה הזכאים להלוואות מסובסדות יינתנו בתנאים מסובסדים (הריבית שנקבעה היא הנמוך מבין שני שלישי מריבית הפריים או שני שלישי מהסך המצטבר של האינפלציה הנומינלית בתוספת 2%) מתוך כספי הפקדון. כן התחייב הבנק להעמיד אשראי בגובה של עד 7,000 ש"ח משיכת יתר (מתוך כספי הפקדון) באותם תנאים לכל עובד מדינה שפתח חשבון עו"ש בבנק והעביר אליו את משכורתו. הבנק יהיה רשאי להעמיד אשראי מתוך כספי הבנק בהיקף גבוה מ-7,000 ש"ח, בריבית שלא תעלה על פריים +1.4%.

העמלות אותן יהיה הבנק רשאי לגבות מוגבלות בהתאם לתנאי המרכז לסכומים הקבועים בנספח לו, כאשר חלק גדול מהשירותים הבנקאיים הקמעונאיים יינתנו בחינם. לגבי שירותים אחרים שלא פורטו בהסכם יגבה הבנק לכל היותר 70% מהעמלה הקבועה בתעריפון הבנק.

על פי תנאי המרכז על הבנק לתת שירותים בנקאיים ב-50 סניפים לפחות וברשימת מקומות שנקבעו בתנאי המרכז. בנוסף, על הבנק להעמיד שירותים בנקאיים בתוך ארבעה חודשים מיום העמדת המקום לרשות הבנק על ידי הממשלה ב-4 סניפים המצויים במבנים ממשלתיים או במתחמי קריות הממשלה, כמפורט בהסכם, וב-3 סניפים הנמצאים בבתי חולים. במקומות אלה מצויים כיום סניפים של בנק "יהב". ההסכם אינו כולל התחייבות של הממשלה לפנות סניפים אלה.

להערכת הבנק, בעקבות הזכיה במכרז עשויה להתפתח תחרות בינו לבין בנק "יהב" על מתן שירותים לעובדי המדינה. על פי תנאי המרכז תחילתה של הפעילות נשוא המכרז הינה החל מיום 1 בינואר 2008, ועד למועד זה, על הבנק להיערך באופן שיוכל לתת שירותים בנקאיים כאמור לעובדי המדינה, בהיקף, בתנאים ובאיכויות שהוגדרו במכרז.

הבנק החל בהיערכות אשר עיקרה התאמת מערכות המחשב של הבנק לפעילות הנדרשת על פי המכרז ובמידה פחותה בינוי הסניפים, ולהערכתו הוא יעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו.

להערכת הבנק, עלות ההיערכות למתן השירותים תהיה כ-22.5 מיליון ש"ח, בין היתר כיוון שעל מנת לעמוד בתנאי המכרז, יהיה עליו לפתוח ששה סניפים נוספים עד תחילת שנת 2008.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, והוא מתבסס על הנחות ועל הערכות שונות שהיו בפני הנהלת הבנק. המידע עשוי להשתנות במידה והיקף ההשקעה בבינוי או בניוס והכשרת כח אדם יהיה שונה מזה שהוערך על ידי הנהלת הבנק נכון למועד פרסום הדוחות. בהתאם לתנאי המכרז, רשאי החשב הכללי, לפי שיקול דעתו, להעביר לבנק גם את תיק ההלוואות הקיים או חלקו. לבנק טרם נמסרה הודעה בעניין זה.

על פי המסמכים במכרז מספר עובדי המדינה (לרבות גמלאים) הזכאים לקבל את השירותים נשוא המכרז מוערך בכ-150,000, מתוכם מספר הגמלאים הוא כ-46,000. נכון לחודש מרס 2006 משכורתם של כ-87 אלף עובדי מדינה מופקדת לחשבונות עו"ש המנוהלים בבנק יהב.

להערכת הבנק, הזכיה האמורה במכרז תשמש פלטפורמה איכותית להגדלת חלקו של הבנק בבנקאות הקמעונאית. **היערכות הבנק.** הבנק החליט לתת את מלוא ההטבות המגיעות לעובדי המדינה בהתאם לתנאי המכרז כבר כעת, בין ללקוחות חדשים ובין ללקוחות ותיקים של הבנק. הבנק החל במבצע שיווקי נרחב, במסגרתו כבר גויסו לקוחות רבים מקרב עובדי המדינה. במסגרת הפעילות השיווקית הוקם מוקד ייעודי לעובדי המדינה המעוניינים במידע אודות הפעילות בדיסקונט. בנוסף, עלה לאוויר אתר ייעודי אשר מכיל מידע מקיף אודות התנאים וההטבות המוצעים ללקוחות מקרב עובדי המדינה, ואשר מאפשר להם גם לתאם פגישות ייעוץ או להפנות שאלות שונות.

הבנק נערך, בהתאם לדרישות המכרז, לפריסת 25 צוותים בקריות הממשלה ובמוסדות מערכת הבריאות, החל מתחילת חודש ספטמבר 2007. בנוסף, הבנק נערך לפתיחתם של הסניפים בקריות הממשלה ובמוסדות מערכת הבריאות, בתיאום עם החשב הכללי, ובכוונתו לעבות 3 סניפים נוספים הממוקמים בסמוך לאתרי הממשלה.

עתירה לבג"צ. ביום 25 ביולי 2007, הגיש בנק יהב עתירה לבג"צ נגד שר האוצר, החשב הכללי במשרד האוצר, המפקח על הבנקים ובנק דיסקונט. בעתירה עתר בנק יהב למתן צווים על תנאי כלהלן:

א. צו המופנה לשר האוצר ולחשב הכללי לביטול הדרישה שנשלחה לבנק יהב לפינוי סניפיו ממשרדי הממשלה.
ב. צו המופנה לשר האוצר, לחשב הכללי ולמפקח על הבנקים - מדוע לא יורו לבנק דיסקונט להימנע מהפעלת צוותים למתן שירותים בנקאיים מחוץ לסניפי הבנק, דהיינו במקומות העבודה של עובדי המדינה.

לחילופין, מבקש בנק יהב להוציא צו המורה ליתן לו הזדמנות שווה והוגנת להפעיל צוותים דומים לאלה ששירשה בנק דיסקונט להפעיל.

ג. צו כנגד הוראת האוצר להפסקת ההסדר על פיו ניתנה לבנק יהב אפשרות לגבות חזרי הלוואות וכספים לחסכון באמצעות ניכוי משכר עובדי המדינה.

כמו כן עתר בנק יהב להוציא בדחיפות צו ביניים שימנע מתן אישור הפעלת צוותים מטעם בנק דיסקונט למתן שירותים בנקאיים מחוץ לסניפי דיסקונט, עד להכרעה סופית בעתירה, אלא אם כן יינתן גם לבנק יהב להפעיל צוותים מטעמו באותה מתכונת. טענתו העיקרית של בנק יהב היא שהחשב הכללי נותן לבנק דיסקונט זכויות עודפות, שאינן מתחייבות מן המרכז. עוד טוען בנק יהב בעתירתו כי בכך מתערב החשב הכללי, שלא כדון, בתחרות במגזר הבנקאי, וכי הצלחה בתחרות עם בנק דיסקונט על מגזר עובדי המדינה "הינה בנפשו".

ביום 15 באוגוסט 2007 החליט בית המשפט שהעתירה תידון בפני הרכב, במהלך חודש ספטמבר 2007. כמו כן קבע בית המשפט כי לאור הבהרות המדינה ושיקולי "מאזן הנוחות" לא יינתן, בשלב זה, צו ביניים כפי שנתבקש.

מכרז עובדי הוראה. ביום 11 ביולי 2007 נמסר לבנק כי זכה במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות מסובסדות למורים והלוואות מותנות לסטודנטים להוראה (שירותים הניתנים כיום על ידי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ). הלוואות תועמדה באחריות הבנק.

תקופת ההתקשרות הינה ל-5 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2007.

במסגרת המכרז, הבנק יעביר לפקדון מיוחד סך של 360 מיליון ש"ח למשך 5 שנים, אשר ישמש למתן הלוואות למורים בלבד. בתום התקופה תוחזר הקרן לבנק בתוספת הצמדה למדד (החשב הכללי יהיה זכאי לריבית בגין הלוואות שיינתנו מכספי הפקדון וכן לריבית על יתרת הפקדון). הלוואות לסטודנטים, מתקציב המדינה, הינן מותנות ותהפוכנה למענקים על פי קריטריונים של משרד החינוך.

קהל היעד מונה כ-120 אלף מורים וכ-25 אלף סטודנטים להוראה.

מבצע "משכנתא מסובסדת". לפרטים בדבר מבצע לשיווק משכנתאות, ר' להלן "פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור", בפרק "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסויימים".

סניפי קונספט. במחצית הראשונה של שנת 2007 נפתח סניף דיסקונט ביתי "אורון" בפתח תקוה, אשר הצטרף לארבעת סניפי דיסקונט ביתי שהיו קיימים.

סניפי דיסקונט מהיר. במחצית הראשונה של שנת 2007 נפתחו 8 סניפי דיסקונט מהיר. בסך הכל פועלים כ-22 סניפי דיסקונט מהיר.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-497 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 198 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 151%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-170 מיליון ש"ח, לעומת 89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 91%.

הפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-60 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, לעומת 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 13.2%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר משקי הבית (במיליוני ש"ח):

פעילות בינלאומית בנקאות סך-הכל	בנקאות ופיננסים	פעילות מקומית				בנקאות ופיננסים	
		סך-הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
(563)	2	(565)	46	7	47	(665)	מחיצוניים -
862	-	862	(16)	(2)	(13)	893	בינמיגזרי -
299	2	297	30	5	34	228	סך-הכל רווח מפעולות מימון
414	-	414	11	104	179	120	הכנסות תפעוליות ואחרות
713	2	711	41	109	213	348	סך-הכל הכנסות
31	-	31	1	-	9	21	הפרשה לחובות מסופקים
447	1	446	10	381	28	27	רווח נקי
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*							
97	1	96	10	35	28	23	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
256	1	255	30	(3)	25	203	
362	-	362	13	114	156	79	הכנסות תפעוליות ואחרות
618	1	617	43	111	181	282	סך-הכל הכנסות
24	-	24	2	-	8	14	הפרשה לחובות מסופקים
262	1	261	9	238	19	(5)	רווח (הפסד) נקי
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*							
30	1	29	9	17	17	(14)	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.							

- מסגרת האשראי תעוגן בהסכם בכתב אשר יבהיר את מחוייבות שני הצדדים - הלקוח והבנק - לפעול רק בתוך המסגרות המאושרות ובלי חריגה מהן;
- הבנק רשאי להעמיד ללקוח בעל מסגרת אשראי (שנקבעה בהסכם בכתב עמו), או לקבוצת לקוחות כאלה, מסגרת אשראי חד צדדית נוספת לתקופה מוגבלת, ובלבד שיידע את הלקוח. מסגרת חד צדדית כזו לא תחוייב בעמלה, ושיעורי הריבית עליה לא יעלו על אלה שנקבעו למסגרת האשראי האחרונה שהוסכמה בכתב עם הלקוח ונחתמה על ידו;
- במקרים בהם יבקש לקוח לכבד חיוב מסוים בעטיו צפויה להיווצר חריגה, והבנק יהיה מוכן להיענות לכך, תוסכם מראש ובכתב מסגרת מתאימה, ולו גם זמנית, התואמת את מסגרת האשראי הנוסף המבוקש;
- חיוב חשבון הלקוח בתוספת ריבית חריגה ועמלות מיוחדות בגין חשבון בחריגה יתאפשר אך ורק במקרים בהם התאגיד הבנקאי לא היה יכול למנוע את החריגה, ואף זאת רק בחשבונות שסווגו על ידי התאגיד הבנקאי כחובות בעייתיים (בפיגור).
- בגין חריגות שתיווצרנה בחשבונות שסווגו כבעייתיים, לא תיזקפנה הכנסות ריבית כלשהן לדוח רווח והפסד עד לגבייתן בפועל (וביטול החריגה) (סעיף זה נכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2006);
- הסכם מסגרת אשראי יכול שייחתם בסניף הבנק, בביתו של הלקוח או באמצעות האינטרנט.
- ההוראה החדשה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2006, ואולם הבנק היה רשאי להעמיד ללקוח מסגרת אשראי חד צדדית, גם ללא הסכם בכתב, בריבית הנהוגה אצלו ללקוחות דומים, וזאת עד ליום 1 ביולי 2007. עד ליום 1 ביולי 2006 יכול היה הבנק לאפשר היווצרותה של חריגה בחשבון העו"ש ולגבות בנינה ריבית חריגה. יישום ההוראה על מסגרות העו"ש במט"ח החל ביום 1 בינואר 2007. בתיקון מחודש דצמבר 2006 הורשו הבנקים שלא ליישם את ההוראה לגבי חריגות בסכומים שלא יעלו על 1,000 ש"ח, ובלבד שלא יתמשכו לאורך זמן. התיקון האמור חל גם על לקוחות שלא חתמו על מסגרת אשראי.
- במסגרת היערכות הבנק לישום ההוראה, הוארכו מסגרות האשראי החד-צדדיות, באופן ממוכן, עד ליום 30 ביוני 2007. במקביל, הבנק הפעיל מערך דיוור הסכמי מסגרת אשראי בחשבונות עו"ש, לאוכלוסייה שהוגדרה מראש, לחתימה בבית הלקוח ומשלוח ההסכם החתום על ידי הלקוח לסניף.
- יצוין כי מאז חודש דצמבר 2005 חלה ירידה בכמות חשבונות העו"ש של לקוחות פרטיים שהייתה בהם חריגה, משיעור של 11.22% בסוף חודש דצמבר 2005, לשיעור של 5.46% בסוף חודש דצמבר 2006. בסכום החריגה של לקוחות פרטיים חלה ירידה משיעור של 12.59% בסוף חודש דצמבר 2005, לשיעור של 4.90% בסוף חודש דצמבר 2006. יחד עם זאת, עם סיום תקופת ההקלות, וביטול מסגרות האשראי החד צדדיות, עלתה בסוף חודש יוני 2007 כמות חשבונות העו"ש שהייתה בהן חריגה לשיעור של 6.99% וסכום החריגה של לקוחות פרטיים עלה לשיעור של 5.38% (ליום 21 באוגוסט 2007 ירדו השיעורים האמורים ל-6.30% ול-3.78%, בהתאמה).
- **עמלות.** במהלך השנים 2004-2005 עלו על סדר היום הציבורי נושאים שונים הקשורים לעמלות שגובים הבנקים. לאחר דיונים ממושכים בנושא בוועדת הכלכלה של הכנסת, במטרה להגיע למעין "עסקת חבילה" בין הבנקים לגורמי הפיקוח השונים, גובש בחודש יולי 2005 בין המפקח על הבנקים לבין הבנקים הסדר בנושא העמלות למשקי בית. ביום 14 ביולי 2005 שלח המפקח על הבנקים לתאגידי הבנקאיים מכתב המפרט את העקרונות ליישום "עסקת החבילה" בנושא עמלות בחשבונות עו"ש בשקלים של לקוחות פרטיים.
- החל מיום 1 באוקטובר 2005 מציע הבנק ללקוחותיו שלושה מסלולים:
 - מסלול בסיסי - סל 10 ש"ח (סל בנק ישראל);
 - מסלול מורחב - סל 18 ש"ח (סל ועדת הכלכלה של הכנסת);
 - דיסקונט פיקס - סל שעלותו 30 ש"ח.
- יישום "סלי העמלות" פגע בהכנסות הבנק מדמי ניהול חשבון של לקוחות פרטיים, בסכום של כ-38 מיליון ש"ח (לשנה).
- יישום "סלי העמלות" פגע גם בהכנסות בנק מרכזתיל דיסקונט מעמלות ניהול חשבון, אשר ירדו בשנת 2006 בסך של כ-5 מיליון ש"ח.
- בראשית חודש יולי 2007 פורסם תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) בנושא עמלות הבנקים. התיקון מקנה לנגיד בנק ישראל ולמפקח על הבנקים סמכויות פיקוח נרחבות על מחירי השירותים הבנקאיים, וכן סמכות לקבוע את רשימת השירותים שבגינם יוכלו בנקים לגבות עמלות ואת אופן חישובן ("התעריפונים").

הנגיד יוכל להכריז על שרותים מסויימים כבני פיקוח, אם מתקיימת לגביהם אחת העילות הקבועות בחוק. יצוין כי רשימת העילות איננה סגורה ובתנאים מסויימים רשאי הנגיד להוסיף עילות פיקוח נוספות.

תאגיד בנקאי לא יהא רשאי לגבות עמלה מלקוחותיו, אלא בעבור שירות המופיע בתעריפונים. הנגיד יהא רשאי לקבוע סוגי שירותים שעליהם לא יחולו הוראות התעריפונים (כמו בתחום ניירות ערך וכד').

תחולת החוק לעניין הפיקוח על המחירים, הינה מיידית, מיום פרסום החוק ברשומות (דהיינו, מיום 5 ביולי 2007).

לבנק ישראל ניתנה תקופה בת שלושה חודשים לקביעת התעריפונים, הניתנת להארכה (באמצעות פניה לוועדת הכלכלה של הכנסת) בשלושה חודשים נוספים. לתאגידים הבנקאיים, ניתנה תקופת היערכות של שלושה חודשים ממועד קביעת התעריפונים. גם תקופה זו ניתנת להארכה לשלושה חודשים נוספים, בכפוף להגשת בקשה על ידי התאגידים הבנקאיים למפקח ואישור ועדת הכלכלה של הכנסת.

ביום 9 ביולי 2007 העביר המפקח לידי הבנקים טיוטא ראשונית של התעריפונים, במסגרת קביעת כללי השירות הבנקאי. הטיוטא כוללת פחות ממאה שירותים שתמורתם ניתן לגבות עמלה והצעה לקביעת תבחינים של סוגי פעולות בנקאיות, המצדיקות את גביית העמלות.

בימים אלה מתקיימים דיונים בין הבנקים לבין המפקח ביחס לטיטוט התעריפונים.

להערכת הבנק, לאחר השלמת המהלך ייפגעו ההכנסות מעמלות תפעוליות, אולם בשלב זה, כל עוד לא נקבעו התעריפונים והוחל בהפעלת הפיקוח במתכונתו החדשה, לא ניתן להעריך את היקף הפגיעה או לכמת את השפעתיה.

לפרטים נוספים ר' "הצעות חקיקה והסדרים בנושא העמלות הבנקאיות" בפרק "חקיקה ופיקוח" להלן וביאור 19 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר השלכות הרפורמה בשוק ההון, ר' להלן "הפעילות בשוק ההון" בסעיף "פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים נוספים", ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

מגזר משקי הבית בבנק מרכזית דיסקונט

במסגרת יישום מדיניות בנק מרכזית דיסקונט, הרואה במגזר זה יעד מרכזי בהתפתחותו העסקית, ביצע בנק מרכזית דיסקונט בתקופת הדוח מספר מהלכים, במטרה לשפר את זמינות השירות הניתן ללקוחות המגזר, ולהגדיל את חלקו במגזר. בין היתר, הורחבו שעות הפעילות של סניפים באזורים מסויימים (על מנת להתאימם לאורח החיים של אוכלוסיית הלקוחות המתגוררת באזור), והוחלט על פתיחת מספר סניפים במהלך שנת 2007, באזורים בעלי פוטנציאל גבוה למתן שירותי בנקאות למגזר משקי הבית, מהם כ-3 סניפים באזורי עכו ונצרת, שמרבית ללקוחותיהם מתגוררים ביישובים בהם קיים רוב מוחלט לאוכלוסייה הלא יהודית. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 נפתחו שני סניפים באזור עכו ובאזור נצרת.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר משקי הבית", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 64-70).

מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים

לקוחות המגזר

במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות החטיבה הקמעונאית של הבנק המוגדרים כחברות קטנות ועסקים קטנים עם חבות של עד 5 מיליון ש"ח. כן כולל המגזר את לקוחות בנק מרכזית דיסקונט במגזר עסקים קטנים - לקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים) שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על 1 מיליון ש"ח.

התפתחויות במגזר

פתיחת מוקד אשראי חמישי. בחודש יוני 2007 נפתח מוקד אשראי ירושלים והדרום, בן הטכנולוגי במלחה, עם שלוחה דרומית במבנה סניף לב העיר בבאר שבע. מוקד ירושלים והדרום הינו המוקד החמישי במספר, והוא מצטרף למוקדי השרון, תל-אביב, חיפה והצפון והשפלה ודרום תל-אביב.

לפרטים נוספים אודות מוקדי האשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 72).

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-114 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 245.5%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-94 מיליון ש"ח, לעומת 55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 70.9%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-73 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, לעומת 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 9%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים (במיליוני ש"ח):

פעילות מקומית					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בניה ונדל"ן	משכנתאות	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
86	4	(1)	18	6	113
מחיצוניים -					
61	-	-	(1)	(2)	58
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון					
147	4	(1)	17	4	171
הכנסות תפעוליות ואחרות					
71	7	16	4	-	98
סך-הכל הכנסות					
218	11	15	21	4	269
הפרשה לחובות מסופקים					
37	-	-	8	1	46
רווח נקי					
47	4	30	7	1	89
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*					
44	4	6	6	1	61
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.					
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
112	2	8	15	4	141
הכנסות תפעוליות ואחרות					
57	4	8	2	-	71
סך-הכל הכנסות					
169	6	16	17	4	212
הפרשה לחובות מסופקים					
27	-	-	4	1	32
רווח נקי					
20	-	31	4	1	56
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*					
15	1	7	4	1	28
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.					

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים (במיליוני ש"ח) (המשך):

פעילות מקומית					
סך-הכל	משכנתאות	בניה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
311	14	37	-	4	256
מחיצוניים -					
8	(3)	(5)	-	-	16
בינמיגזרי -					
319	11	32	-	4	272
סך-הכל רווח מפעולות מימון					
177	1	8	25	10	133
הכנסות תפעוליות ואחרות					
496	12	40	25	14	405
סך-הכל הכנסות					
73	4	10	-	-	59
הפרשה לחובות מסופקים					
114	2	15	33	4	60
רווח נקי					
94	2	15	9	4	64
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*					

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית הפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
276	12	28	9	3	224
הכנסות תפעוליות ואחרות					
155	1	6	21	7	120
סך-הכל הכנסות					
431	13	34	30	10	344
הפרשה לחובות מסופקים					
67	2	7	-	-	58
רווח (הפסד) נקי					
33	3	12	32	1	(15)
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*					
55	3	13	12	2	25

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הקמעונאית - מגזר עסקים קטנים", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 70-72).

המגזר העסקי

לקוחות המגזר

מגזר זה בבנק כולל בעיקר חברות בעלות מחזור מכירות שנתי העולה על 150 מיליון ש"ח ו/או חבות כוללת העולה על סך של 50 מיליון ש"ח. כן כולל המגזר את לקוחות מגזר הבנקאות העסקית בבנק מרכנתיל דיסקונט. עד ליום 31 בדצמבר 2006 כללה הגדרת בנקאות עסקית בבנק מרכנתיל דיסקונט תאגידיים שמחזור העסקאות השנתי שלהם עולה, בדרך כלל, על 150 מיליון ש"ח וחברות ציבוריות, המטופלים על ידי החטיבה העסקית של בנק מרכנתיל דיסקונט. בעקבות שינוי ארגוני שבוצע בבנק מרכנתיל דיסקונט, במסגרתו הועברו לאחריות החטיבה העסקית לקוחות שמחזור העסקאות שלהם נמוך מ-150 מיליון ש"ח והיקף האשראי שניתן להם עולה על 15 מיליון ש"ח, שונתה הגדרת מגזר זה בבנק מרכנתיל דיסקונט באופן שייכללו בה גם הלקוחות כאמור. החל בדוחות הכספיים לשנת 2006 כולל המגזר גם את נתוני הפעילות הבינלאומית במגזר העסקי.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-199 מיליון ש"ח, לעומת 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות של המגזר בתקופה כוללות דיבידנד בסך של 37 מיליון ש"ח שהתקבל בגין מניות ששימשו כבטוחה להלוואה שקיבל לווה מסוים, לעומת סך של 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ר' ביאור 3 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 231). בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-204 מיליון ש"ח, לעומת 163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 25.1%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-65 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, לעומת 62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 4.8%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (במיליוני ש"ח):

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית						
בנקאות ופיננסים	בניה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	בנקאות ופיננסים	בניה ונדל"ן	סך-הכל
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
851	195	6	189	656	179	1	476	מחיצוניים -
(573)	(141)	-	(141)	(432)	(94)	-	(338)	בינמיזרי -
278	54	6	48	224	85	1	138	סך-הכל רווח מפעולות מימון
36	9	2	7	27	6	7	14	הכנסות תפעוליות ואחרות
314	63	8	55	251	91	8	152	סך-הכל הכנסות
56	2	-	2	54	47	-	7	הפרשה לחובות מסופקים
96	19	3	16	77	13	6	58	רווח נקי
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*								
93	22	3	19	71	13	4	54	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006								
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
256	51	4	47	205	68	-	137	
59	8	-	8	51	3	5	43	הכנסות תפעוליות ואחרות
315	59	4	55	256	71	5	180	סך-הכל הכנסות
29	(2)	1	(3)	31	12	-	19	הפרשה לחובות מסופקים
109	36	-	36	73	29	3	41	רווח נקי
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*								
106	40	-	40	66	28	1	37	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרשה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								

נתונים עיקריים אודות המגזר העסקי (במיליוני ש"ח) (המשך):

סך-הכל	פעילות בינלאומית			פעילות מקומית			בנקאות ופיננסים	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך-הכל
	סך-הכל	בניה ופיננסים	בנקאות ונדל"ן	סך-הכל	בניה ופיננסים	בנקאות ונדל"ן				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007										
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
1,123	210	11	199	913	265	-	648	מחיצונים -		
(623)	(124)	-	(124)	(499)	(123)	-	(376)	בינמיגזרי -		
500	86	11	75	414	142	-	272	סך-הכל רווח מפעולות מימון		
124	11	3	8	113	11	15	87	הכנסות תפעוליות ואחרות		
624	97	14	83	527	153	15	359	סך-הכל הכנסות		
65	5	1	4	60	39	-	21	הפרשה לחובות מסופקים		
199	26	5	21	173	47	8	118	רווח נקי		
204	29	5	24	175	48	6	121	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*		

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
453	75	7	68	378	128	-	250	הכנסות תפעוליות ואחרות		
94	12	-	12	82	9	10	63	סך-הכל הכנסות		
547	87	7	80	460	137	10	313	הפרשה לחובות מסופקים		
62	2	1	1	60	47	-	13	רווח נקי		
129	39	1	38	90	31	4	55	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*		

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.

התפתחויות בפעילות העסקית במחצית הראשונה של שנת 2007

במחצית הראשונה של שנת 2007 נמשכה ההתרחבות בפעילות הכלכלית בקצב שנתי דומה לזה של שנת 2006. ההתרחבות נרשמה במרבית ענפי המשק, למעט ענף הנדל"ן. ההתרחבות נמשכה, בעיקר, על רקע גידול ברמת הביקושים המקומיים, הצריכה הפרטית וגידול ברמת הביקושים בשוקי חוץ כתוצאה מהמשך הצמיחה בשווקים הגלובליים. נתוני המגמה המאקרו-כלכליים שפורסמו למחצית הראשונה של שנת 2007 משקפים המשך עליה בביקושים, בצריכה הפרטית ובהיקף היצור התעשייתי.

- המדד המשולב לבחינת מצב המשק עלה במחצית הראשונה של שנת 2007 בשיעור שנתי של 7.5% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד, נתון המשקף את המשך הגידול המהיר של תוצר הסקטור העסקי.
- פדיון ענפי המסחר והשירותים בחודשים ינואר עד מאי 2007 עלה בשיעור שנתי של 8.9% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד, נתון המשקף את המשך הגידול המואץ בצריכה הפרטית והביקושים המקומיים.
- סך המכירות של רשתות השיווק במחצית הראשונה של שנת 2007 עלה בשיעור שנתי של 4.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- מדד היצור התעשייתי בחודשים ינואר עד מאי 2007 עלה בקצב שנתי של 7.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בשוק האשראי החוץ-בנקאי

- במחצית הראשונה של שנת 2007 נמשך הגידול באשראי לסקטור העסקי, מגמה שהחלה בתחילת שנת 2004 כתוצאה משיפור במצב המשק והגידול בתוצר העסקי.
- הגידול בביקוש לאשראי סופק כולו על ידי שוק האשראי החוץ-בנקאי, בעיקר באמצעות גיוס נרחב של איגרות חוב קונצרניות בשוק המקומי ובחו"ל, בעוד שתיק האשראי הבנקאי התאפיין במגמת קיטון מתונה.
- במחצית הראשונה של שנת 2007 גייסו איגרות חוב קונצרניות בהיקף של כ-45 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-52 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2006 כולה.
- שתי המגמות האמורות תרמו לירידת חלקם של הבנקים המסחריים בתיק האשראי לסקטור העסקי מ-57% בסוף שנת 2006 לכ-55% בסוף חודש יוני 2007. לפי הערכות, עד תום שנת 2007 תימשך המגמה של ירידה בשיעור האשראי הבנקאי.
- ההתפתחויות בשוק האשראי החוץ-בנקאי תרמו לעליית רמת הסיכון בתיק האשראי הבנקאי במקביל לעלייה בסיכונים האשראי בשוק ההון, בעיקר מהגורמים הבאים:
 - פרעונות אשראי ניכרים מצד חברות גדולות בעלות דירוג גבוה שגייסו אשראי תחליפי בשוק ההון.
 - תמחור איגרות החוב הקונצרניות של חברות בעלות חוסן פיננסי בינוני במחירים שאינם תואמים את רמות הסיכון שלהן.
- **ההערכה לשנת 2007** הינה המשך התרחבות בפעילות הכלכלית בקצב דומה לזה של שנת 2006, שתושפע מהמשך הגידול בתוצר העסקי במרבית ענפי המשק.
- הצפי להמשך הגידול בפעילות הכלכלית מתבסס על כיווני התפתחות של האינדיקטורים הכלכליים הבאים:
 - גידול בתוצר המקומי הגולמי בשיעור שנתי של 5%-5.1%, הדומה לשיעור בשנת 2006.
 - גידול בתוצר העסקי בשיעור של 6.2%, בהשוואה ל-6.3% בשנת 2006.
 - גידול בהיקף הייצוא בשיעור שנתי של 5.1% בדומה לשיעור בשנת 2006. זאת, למרות הערכות בדבר מגמת האטה בהיקף הפעילות של המשק האמריקאי. הגידול בייצוא יושפע משיעורי צמיחה מתמשכים גבוהים בשווקים המתפתחים בדרום-מזרח אסיה, ושיפור בשיעורי הצמיחה ביפן ומערב אירופה, שיתרמו להמשך הרחבת הסחר העולמי. צמיחת ענפי הייצוא תובל על ידי ענפי הטכנולוגיה העילית והתעשיות הבטחוניות.
 - גידול בהשקעה בנכסים קבועים בשיעור של 5.8%, בהשוואה ל-6.1% בשנת 2006.
- מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. המידע עשוי שלא להתממש במידה ויחול קיטון ברמת הביקושים המקומיים כתוצאה מהרעה במצב הבטחוני-מדיני, התמתנות בקצב הצמיחה במשק, בשווקים הגלובליים, גידול ניכר בריבית בעולם ובמשק המקומי והתפתחויות אחרות בתנאים המאקרו-כלכליים שאינם בשליטת הבנק.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

מגבלות "אנשים קשורים". לתאריך הדוח ולמועד פרסומו אין חריגה ממגבלת אנשים קשורים. לפרטים נוספים אודות "המגזר העסקי", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 72-79).

מגזר הבנקאות המסחרית (MIDDLE MARKET)

לקוחות המגזר

מגזר זה בבנק כולל בעיקר חברות בעלות מחזור מכירות שנתי הגבוה מ-30 מיליון ש"ח ו/או חבות כוללת בסך של 50-5 מיליון ש"ח. כן כולל המגזר את לקוחות הבנקאות המסחרית של בנק מרכנתיל דיסקונט - לקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים) בעלי היקף פעילות בינוני, שהיקף האשראי שניתן להם עולה על 1 מיליון ש"ח ואינם משתייכים למגזר הבנקאות העסקית של בנק מרכנתיל דיסקונט.

החל בדוחות הכספיים לשנת 2006 כולל המגזר גם את נתוני הפעילות הבינלאומית במגזר הבנקאות המסחרית.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-95 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-84 מיליון ש"ח לעומת 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 115.4%.

הפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-48 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 29.4%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית (במיליוני ש"ח):

פעילות בינלאומית					פעילות מקומית					
סך הכל	סך הכל	בניה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים	סך הכל	משכנתאות	בניה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007										
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
220	259	185	74	(39)	13	28	-	1	(81)	מחיצוניים -
(1)	(131)	(140)	9	130	(8)	(18)	-	(1)	157	בינמיגזרי -
219	128	45	83	91	5	10	-	-	76	סך-הכל רווח מפעולות מימון
58	13	3	10	45	-	1	11	1	32	הכנסות תפעוליות ואחרות
277	141	48	93	136	5	11	11	1	108	סך-הכל הכנסות
19	6	3	3	13	3	6	-	-	4	הפרשה לחובות מסופקים
99	47	18	29	52	1	4	26	-	21	רווח נקי
80	52	21	31	28	1	2	5	-	20	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.										
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006										
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
145	64	22	42	81	3	9	1	-	68	מחיצוניים -
74	(15)	(2)	(13)	89	-	9	7	-	73	בינמיגזרי -
219	49	20	29	170	3	18	8	-	141	סך-הכל הכנסות
24	(14)	(5)	(9)	38	1	5	-	-	32	הפרשה לחובות מסופקים
16	(9)	-	(9)	25	1	4	8	-	12	רווח (הפסד) נקי
23	26	7	19	(3)	1	2	2	-	(8)	רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.										

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות המסחרית (במיליוני ש"ח) (המשך):

פעילות בינלאומית				פעילות מקומית						
סך הכל	סך הכל	בניה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים	סך הכל	משכנתאות	בניה ונדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007										
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
457	310	195	115	147	17	42	-	1	87	מחיצוניים -
(76)	(109)	(125)	16	33	(11)	(18)	-	(1)	63	בינמיגזרי -
381	201	70	131	180	6	24	-	-	150	סך-הכל רווח מפעולות מימון
113	25	5	20	88	1	4	17	1	65	הכנסות תפעוליות ואחרות
494	226	75	151	268	7	28	17	1	215	סך-הכל הכנסות
48	9	4	5	39	2	9	-	-	28	הפרשה לחובות מסופקים
95	43	20	23	52	3	11	27	-	11	רווח נקי
84	50	24	26	34	3	10	6	-	15	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית הפרשה בגין הסכם שר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.										
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006										
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים										
326	160	45	115	166	5	16	1	-	144	מחיצוניים -
126	1	-	1	125	-	11	16	-	98	בינמיגזרי -
452	161	45	116	291	5	27	17	-	242	סך-הכל הכנסות
68	-	-	-	68	4	8	-	-	56	הפרשה לחובות מסופקים
(8)	4	2	2	(12)	-	7	9	-	(28)	רווח (הפסד) נקי
39	41	9	32	(2)	-	6	4	-	(12)	רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית הפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.										
לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות המסחרית", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 79-81).										

מגזר הבנקאות הפרטית (PRIVATE BANKING)

לקוחות המגזר

במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות החטיבה הקמעונית של הבנק (יחידים ותאגידיים) המנהלים את חשבונותיהם באחריות המרכזים לבנקאות פרטית. לקוחות אלה הינם, בדרך כלל, לקוחות ישראלים בעלי פסיבה של 2 מיליון ש"ח ומעלה ולקוחות תושבי חוץ. החל בדוחות הכספיים לשנת 2006 כולל המגזר גם את נתוני הפעילות הבינלאומית במגזר הבנקאות הפרטית.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-27 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-32 מיליון ש"ח, לעומת 69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 53.6%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית (במיליוני ש"ח):

סך-הכל	פעילות בינלאומית			פעילות מקומית			סך-הכל
	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
(1,168)	(681)	-	(681)	(487)	1	(488)	מחיצוניים -
1,248	735	-	735	513	-	513	בינמיגזרי -
80	54	-	54	26	1	25	סך-הכל רווח מפעולות מימון
39	18	12	6	21	12	9	הכנסות תפעוליות ואחרות
119	72	12	60	47	13	34	סך-הכל הכנסות
3	3	-	3	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
27	19	1	18	8	2	6	רווח נקי
29	19	-	19	10	4	6	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
70	50	-	50	20	(1)	21	מחיצוניים -
66	48	22	26	18	10	8	בינמיגזרי -
136	98	22	76	38	9	29	סך-הכל הכנסות
37	27	13	14	10	4	6	רווח נקי
44	41	16	25	3	1	2	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.							
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
(1,101)	(602)	-	(602)	(499)	1	(500)	מחיצוניים -
1,249	701	-	701	548	-	548	בינמיגזרי -
148	99	-	99	49	1	48	סך-הכל רווח מפעולות מימון
72	31	16	15	41	23	18	הכנסות תפעוליות ואחרות
220	130	16	114	90	24	66	סך-הכל הכנסות
4	4	-	4	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
27	15	(2)	17	12	4	8	רווח (הפסד) נקי
32	16	(3)	19	16	6	10	רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.							

נתונים עיקריים אודות מגזר הבנקאות הפרטית (במיליוני ש"ח) (המשך):

סך-הכל	פעילות בינלאומית			פעילות מקומית			
	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך-הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006							
							רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
149	108	-	108	41	1	40	
105	70	32	38	35	21	14	הכנסות תפעוליות ואחרות
254	178	32	146	76	22	54	סך-הכל הכנסות
45	41	14	27	4	5	(1)	רווח (הפסד) נקי
69	55	17	38	14	4	10	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הבנקאות הפרטית", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 81-83).

מגזר הניהול הפיננסי

הגדרת המגזר

מגזר זה כולל פעילויות המאופיינות כפעילות בנקאית שאינה נעשית מול לקוחות הקבוצה (פרט לחדר עסקות), אשר כוללות בעיקר את פעילות הנוסטרו של הבנק, של בנק מרכנתיל דיסקונט ושל אי די בי ניו יורק בניירות ערך ועם בנקים אחרים, ניהול החשיפות של סיכוני שוק ונזילות, ופעילות חדר עסקות, לרבות בנגזרים פיננסיים. כמו כן, כולל המגזר את חלקו של הבנק ברווחי הבנק הבינלאומי וברוחי חברות כלולות שהן תאגידי עזר.

כן כולל המגזר את תת מגזר ריאליות, אשר כולל את פעילות קבוצת דיסקונט בהשקעות ריאליות. עיקר פעילות תת מגזר זה הייתה בהשקעת הבנק בחברת הראל (שמומשה ברובה בשנת 2006) והשקעות המבוצעות על ידי חברת הבת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות ועל ידי הבנק במישרין.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

ההפסד הנקי של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-104 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בניטרול השפעת רכיבים מסוימים, כמפורט להלן, היה ההפסד של המגזר לתקופה מסתכם ב-96 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההכנסות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 46 מיליון ש"ח לעומת 96 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווחים מפעילות הנוסטרו בארץ (בעיקר ניירות ערך ופקדונות בבנקים) בסך של 101 מיליון ש"ח, מהם 35 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר. זאת לעומת רווחים מפעילות נוסטרו בסך של 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, נטו לאחר קיזוז הפסד של 11 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.
2. הפסד נטו, מניהול הפחיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים בסך של 35 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. הפסד מפעילות בחו"ל בסך של 20 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות מגזר הניהול הפיננסי (במיליוני ש"ח):

פעילות מקומית	פעילות בינלאומית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007		
25	(95)	(120)
29	(4)	25
4	(99)	(95)
-	3	3
(53)	(76)	(129)
(55)	(74)	(129)

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.

פעילות מקומית	פעילות בינלאומית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006		
74	(2)	72
32	(69)	(37)
106	(71)	35
1	(1)	-
69	(140)	(71)
65	(134)	(69)

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט והשפעת ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי.

פעילות מקומית	פעילות בינלאומית	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007		
42	(22)	20
24	2	26
66	(20)	46
-	4	4
(55)	(49)	(104)
(50)	(46)	(96)

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.

פעילות מקומית	פעילות בינלאומית	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006		
58	49	107
63	(74)	(11)
121	(25)	96
1	-	1
145	(118)	27
10	(112)	(102)

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט והשפעת ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הניהול הפיננסי", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 83-85).

תת מגזר החברות הריאליות

הגדרת תת המגזר

תת המגזר כולל את פעילות קבוצת הבנק בהשקעות ריאליות. עיקר פעילות תת המגזר הינה השקעות המבוצעות על ידי חברה הבת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות, על ידי הבנק במישרין ועל ידי בנק מרכזי דיסקונט. עד למכירת אחזקות בהראל השקעות בביטוח היוותה ההשקעה בה מרכיב חשוב בפעילות תת-מגזר זה (לפרטים בדבר מכירת אחזקות בהראל, ר' להלן ובביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 251).

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 30 ביוני 2007, הבנק היה רחוק ממגבלת ההשקעה בתאגידים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006, עמ' 86.

בחקיקה שהתקבלה בעקבות המלצות ועדת בכר הוטלו מגבלות על היקף החזקת אמצעי שליטה בתאגידים ריאליים שהם מבטח או תאגיד השולט במבטח או מחזיק בו יותר מ-25%. לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים אודות הכורח של הבנק לרדת באחזקותיו בהראל השקעות בביטוח בע"מ, נוכח החלטת הבנק לעסוק בייעוץ פנסיוני, ר' ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 337-338) וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר מכירת אחזקות בהראל, ר' להלן.

היקף הפעילות של תת המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של תת המגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-4 מיליון ש"ח, לעומת 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 80%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות (במיליוני ש"ח):

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2007	2006	2007	
(14)	(12)	(7)	(11)	הפסד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11	5	7	5	הכנסות תפעוליות ואחרות
(3)	(7)	-	(6)	סך-הכל הכנסות
20	4	8	(2)	רווח (הפסד) נקי

השקעות הקבוצה בקרנות השקעה פרטיות ובקרנות הון סיכון

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ שותפה במספר קרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון. יתרת ההשקעה של דיסקונט שוקי הון והשקעות בע"מ בקרנות האמורות עמדה ביום 30 ביוני 2007 על 74.7 מיליון דולר. יתרת ההתחייבויות העתידיות של דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-88.3 מיליון דולר. בנוסף להשקעה בקרנות באמצעות דיסקונט שוקי הון והשקעות בע"מ, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. עד ליום 30 ביוני 2007 השקיע הבנק כ-18.6 מיליון דולר בקרן האמורה. יתרת ההתחייבויות העתידיות של הבנק להשקעה בקרן זו הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 בכ-4.2 מיליון דולר. (יצוין כי הבנק השקיע בעבר בשתי קרנות נוספות, אשר ההשקעה בהן הועברה לדיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, בתוקף מיום 1 באפריל 2007).

כמו כן, בנק מרכזי דיסקונט התקשר בהסכמים להשקעה בחמש קרנות הון סיכון. השקעת בנק מרכזי דיסקונט בקרנות אלה עמדה ביום 30 ביוני 2007 על כ-5.1 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכזי דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-0.8 מיליון דולר.

מדיניות השקעות ריאליות

במחצית הראשונה של שנת 2007 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות השקעות ריאליות המושתתת, בין היתר, על העקרונות הבאים:

- איחוד פעילות ההשקעות הריאלית של הבנק תחת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ והגדרת תחומי פעילות ההשקעות;
- בשלב הראשון יבוצעו השקעות בהיקף של עד 90% מהמסגרת המקסימלית המותרת בהתאם למגבלות החוק, ביחס של כ-60% להשקעות בישראל וכ-40% להשקעות בחו"ל (כולל התיק הקיים).
- ההשקעות בחו"ל תכלולנה השקעות בנדל"ן, בהתבסס על שותפויות אסטרטגיות עם פעילים בתחום הנדל"ן ובתי השקעות גדולים המתמחים בתחום הנדל"ן, השקעות בתחום ה-Private equity, בדרך של השקעה בקרנות השקעה באופן ישיר ובאמצעות gatekeeper והשקעות אחרות.

בין היתר נקבע גם מתווה מומלץ להיקפי ההשקעות בשנים 2007-2009.

התפתחויות במגזר

מכירת אחזקות בהראל. ביום 1 בנובמבר 2006 הושלמה העסקה למכירת 10.1% מהון המניות של הראל השקעות בביטוח ופיננסים בע"מ (להלן: "הראל") ולקבלת אופציה למכירת כל יתרת המניות שמחזיק הבנק בהראל ביום 28 במאי 2007, בשיעור של 5.79% מהון מניות הראל. הבנק החליט שלא לממש את האופציה האמורה, למכירת 5.79% ממניות הראל המוחזקות על ידו.

השקעה ביורופורט בע"מ. בחודשים מרס ואפריל 2007 רכשה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ 13.34% בחברת יורופורט בע"מ, תמורת סך של כ-2 מיליון דולר. יורופורט צפויה לפעול בייחום פרוייקטים של נדל"ן מניב במזרח אירופה. בחודש מאי 2007 גייסה יורופורט 57 מיליון ש"ח בבורסה לצורך מימון פעילותה.

השקעה בקרן Apax VII. דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ התחייבה בחודש מאי 2007 להשקיע סך של 7.4 מיליון יורו בקרן, שהיקפה כ-10 מיליארד יורו. הקרן הינה קרן private equity אירופאית מקבוצת Apax, שצפויה לפעול בעיקר באירופה.

השקעה בחברת מניף. דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ מחזיקה כ-19.6% מהון המניות של חברת מניף. דירקטוריון דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ אישר העמדה של ערבויות לפרוייקטים עד סך של 17.3 מיליון דולר.

בחודש יולי 2007 חתמה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ על הסכם לרכישת השליטה בחברת מניף, תמורת סכום שאינו מהותי. במסגרת ההסכם התחייבה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ להעמיד ערבויות נוספות לטובת פרוייקטים של בניה, במקום אלו אשר הועמדו בפועל על ידי המוכר (מסגרת נוספת של כ-17.3 מיליון דולר, מתוכה הועמד בפועל סך של 33 מיליון ש"ח). השלמת העסקה מותנית, בין היתר, בקבלת אישור בנק ישראל.

השקעה בקרן Plenus III. בחודש אוגוסט 2007 התחייבה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ להשקיע בקרן 15 מיליון דולר, מתוך למעלה מ-100 מיליון דולר שהקרן צפויה לגייס. הקרן הינה קרן הלוואות (Venture Lending) מקבוצת דברת, אשר עוסקת במתן הלוואות וקווי אשראי לחברות טכנולוגיה.

השקעה בקרן נדל"ן. בחודש אוגוסט 2007 התחייבה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ להשקיע 5 מיליון דולר בקרן השקעות מקבוצת "בראק קפיטל", אשר תתמקד בהשקעות בנדל"ן בהודו ובסין. היקף הקרן הצפוי הינו כ-110 מיליון דולר.

השקעה בקרן נדל"ן אירופאית. בחודש יולי 2007 התחייבה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ להשקיע 10 מיליון דולר בקרן נדל"ן אירופאית בניהולה של קבוצת AXA הצרפתית, מתוך היקף קרן של כ-400 מיליון יורו.

משא ומתן להשקעה בפעילות בחו"ל. דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ מנהלת משא ומתן מתקדם להצטרפות כמשקיע אסטרטגי בפעילות בחו"ל של 2 חברות, בשיעור אחזקה של 20% בכל אחת מהחברות. מסגרת ההשקעה הינה בסך של כ-70 מיליון יורו. בעל המניות האחר בשתי החברות צפוי להשקיע סכום יחסי לשיעור החזקתו בחברות (80%).

ההתקשרות כפופה לחתימת הסכם ולאישור דירקטוריון הבנק.

לפרטים נוספים אודות תת מגזר החברות הריאליות, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 86-87).

פרטים נוספים אודות הפעילות במוצרים מסוימים הפעילות בתחום כרטיסי אשראי

פעילות הבנק בתחום כרטיסי האשראי מתבצעת הן באמצעות כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל"), חברת כרטיסי אשראי, המוחזקת על ידי הבנק בשיעור של 71.8%, והן בהנפקת כרטיסי אשראי של כאל ללקוחות הבנק כמנפיקים משותפים, כחלק מסל השירותים והמוצרים המוצע על ידי הבנק.

הכנסות הבנק מהפעילות בכרטיסי אשראי כוללת, בראש ובראשונה, עמלות שונות הקשורות לפעילות כאל בכרטיסי אשראי (הן כמנפיקה של כרטיסי אשראי והן כסולקת של כרטיסי אשראי), וכן את הכנסות המימון מאשראי בעסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי חוץ בנקאיים. בנוסף, לבנק הכנסות הנובעות מתשלומים המועברים לו בגין כרטיסי אשראי שהונפקו על ידי כאל ביוזמת הבנק, עבור לקוחותיו.

מידע כללי על הפעילות

רווחי כאל הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-90 מיליון ש"ח לעומת 61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 47.5%.

פעילות החברה מתמקדת בשני אפיקים עיקריים: הנפקה וסליקה. במסגרת אפיק הנפקה פועלת החברה להעמיד אשראי ללקוחותיה.

להלן יובאו נתונים כמותיים על פעילות כאל:

מספר כרטיסים תקפים⁽³⁾

31.12.2006	30.6.2007	
(באלפים)		
950	938	כרטיסים בנקאיים ⁽¹⁾
397	422	כרטיסים חוץ-בנקאיים ⁽²⁾
1,347	1,360	

מחזור עסקאות⁽⁴⁾

בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007	בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007	
במיליוני ש"ח			
29,437	14,866	7,451	כרטיסים בנקאיים
6,661	3,661	1,836	כרטיסים חוץ-בנקאיים
36,098	18,527	9,287	

הערות:

1. "כרטיס בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק במשותף עם הבנקים שבהסדר.
2. "כרטיס חוץ-בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק על ידי כאל, שלא במשותף עם הבנקים.
3. "כרטיס תקף" - כרטיס אשראי בתוקף, שאינו חסום.
4. "מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחיובים בגין עסקאות בתשלום נדחה, בניכוי הזיכויים בהם זוכו הבנקים או זוכו לקוחותיהם בגין השימוש בכרטיסי האשראי במשך אותה תקופה ועמלות שנגבו עבור הבנקים או עבור כאל. מחזור העסקאות אינו כולל משיכת מזומנים ממכשירי בנק אוטומטיים בישראל.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-55 מיליון ש"ח, לעומת 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 94.1%.

הרווח הנקי בניטרול רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה מסתכם בסך של 56 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007, לעומת סך של 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 51.3%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-19 מיליון ש"ח, לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 35.7%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות בתחום כרטיסי האשראי (במיליוני ש"ח):

פעילות מקומית			
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
47	4	-	51
(13)	-	-	(13)
מחיצוניים - בינמיגזרי -			
34	4	-	38
סך-הכל רווח מפעולות מימון			
179	7	1	187
הכנסות תפעוליות ואחרות			
213	11	1	225
סך-הכל הכנסות			
9	-	-	9
הפרשה לחובות מסופקים			
28	4	-	32
רווח נקי			
28	4	-	32
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*			
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
25	2	-	27
156	4	-	160
הכנסות תפעוליות ואחרות			
181	6	-	187
סך-הכל הכנסות			
8	-	-	8
הפרשה לחובות מסופקים			
19	-	-	19
רווח נקי			
17	1	-	18
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*			
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.			

נתונים עיקריים אודות הפעילות בתחום כרטיסי האשראי (במיליוני ש"ח) (המשך):

פעילות מקומית			
סך-הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
103	1	4	98
מחיצוניים -			
(28)	(1)	-	(27)
בינמיגזרי -			
75	-	4	71
סך-הכל רווח מפעולות מימון			
368	1	10	357
הכנסות תפעוליות ואחרות			
443	1	14	428
סך-הכל הכנסות			
19	-	-	19
הפרשה לחובות מסופקים			
55	-	4	51
רווח נקי			
56	-	4	52
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*			

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
50	-	3	47
הכנסות תפעוליות ואחרות			
310	-	7	303
סך-הכל הכנסות			
360	-	10	350
הפרשה לחובות מסופקים			
14	-	-	14
רווח נקי			
34	-	1	33
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*			
37	-	2	35

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.

תקינה, חקיקה והסדרה

כללי. פעילותה של כאל מוסדרת על פי חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986. כן חלים עליה דינים שונים מתחום המשפט הכללי. בנוסף, בשל היותה חברה בת של תאגיד בנקאי, מוגדרת כאל "כתאגיד עזר" לפי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981, וככזו חלה עליה מערכת של חוקים, צווים ותקנות מתחום דיני הבנקאות.

הממונה על ההגבלים העסקיים. קיימת מעורבות רבה של הממונה על ההגבלים העסקיים בתחום הפעילות בכרטיסי אשראי. לפרטים בדבר הסכם משולש לסליקה צולבת, אשר הוגש לאישור בית הדין להגבלים עסקיים, ר' להלן.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור. בחודש דצמבר 2006 פורסם תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) והוא נכנס לתוקף ששה חודשים לאחר פרסומו. התיקון מחיל גם על חברות כרטיסי האשראי חובות זיהוי, ניהול רישומים ודיווח לרשות לאיסור הלבנת הון, בכל הנוגע למחזיקי כרטיסים ולבתי עסק עמם מתקשרות החברות בהסכמי סליקה, וזאת בהתקיים תנאים מסויימים ותוך מתן הקלות מסויימות לחברות כרטיסי האשראי בהשוואה לתאגידים בנקאיים. לבקשת חברות כרטיסי האשראי, דחה המפקח על הבנקים את תחילתם של סעיפים מסויימים בצו איסור הלבנת הון, עד ליום 12 בספטמבר 2007. כאל נערכת לביצוע הנדרש ממנה בהתאם להוראות הצו המתוקן.

ועדה לבחינת כשלי שוק בענף כרטיסי האשראי. בחודש פברואר 2007 פורסם דוח של ועדה בינמשרדית בראשות החשב הכללי במשרד האוצר, אשר עסקה בבחינת כשלי שוק במערך סליקת כרטיסי האשראי בישראל. הוועדה ממליצה להסדיר את שוק הסליקה באמצעות חוק הבנקאות (רישוי). על פי המלצות הוועדה העיסוק בסליקה יותנה בקבלת רשיון מנגיד בנק ישראל (סולקים קיימים יהיו זכאים לרשיון); המפקח על הבנקים יהיה רשאי לחייב סליקה הדדית בין שלוש חברות כרטיסי האשראי הקיימות ובין לבין כל חברה חדשה בתחום, ולחייב מנפיק גדול לאפשר לכל סולק לסלוק את כרטיסיו; המפקח על הבנקים יוסמך לפקח על סולקים ולקבוע הוראות לפעילותם, ובכלל זה להמליץ לוועדת המחירים, שהוקמה לפי חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, על עמלות צולבות מירביות, ולקבוע הוראות ביחס לחיוב סולק להתקשר עם חברות נכיון ולא להפלות ביניהן.

יחזמות חקיקה והסדרה נוספות. לאחרונה הביעו גורמים ממלכתיים שונים עמדות לפיהן יש לפעול להפרדת חברות כרטיסי האשראי מן הבנקים. עמדות אלה הביאו ליחזמות חקיקה פרטית מצד חברי כנסת. למיטב ידיעת כאל והבנק הממשלה טרם גיבשה עמדתה ביחס ליחזמות אלה.

לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 92-93).

התפתחויות במגזר

הסכם הנפקה משותפת בין כאל לבין הבנק הבינלאומי ובין כאל לבין הבנק. בין יתר הסכמי ההפצה שחתמה כאל (לרבות דיינרס) עם מספר בנקים, חתמה כאל עם הבנק הבינלאומי על הסכמי הנפקה משותפת של כרטיסי אשראי מסוג "ויזה" ו"דיינרס" ללקוחות הבנק הבינלאומי, לתקופה של שש שנים שתחילתה ביום 1 באוגוסט 2006, שלאחריה יתחדש ההסכם לתקופה נוספת של שלוש שנים. ואולם, מחודש פברואר 2006 רשאי היה כל צד להודיע, בכל עת, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים, על סיום ההתקשרות.

ביום 17 באוגוסט 2006 הודיע הבנק הבינלאומי על ביטול ההסכמים האמורים במתכונתם הנוכחית בתום שישה חודשים ממועד ההודעה. בה בעת הודיע הבנק הבינלאומי לכאל על בקשתו לנהל בהקדם מו"מ מזורז להתקשרות מחודשת ביניהן, בהתבסס על ההסכמים הקיימים ונספחיהם, ללא מתן עדיפות לכרטיסים המונפקים על ידי כאל, ובשינויים נוספים שיועלו במסגרת המו"מ. הסכם ההנפקה המשותפת הקיים הוארך עד ליום 15 בספטמבר 2007. כאל והבנק הבינלאומי מצויים במו"מ על הארכת הסכם ההנפקה המשותפת לשנים הבאות.

הסכם דומה להסכם עם הבנק הבינלאומי יש לכאל עם הבנק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מנהלים כאל והבנק משא ומתן על שינוי תנאי ההסכם.

הסכם משולש לסליקה צולבת. ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי המניות בחברות כרטיסי האשראי, הסכם לסליקה צולבת של כרטיסי ויזה ו-MasterCard (להלן: "ההסכם"). ההסכם נכנס לתוקף עם מתן היתר ארעי להסכם על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 31 באוקטובר 2006, והוא יפקע ביום 1 ביולי 2013 (להלן: "תקופת ההסכם"). אלא אם יחליט בית הדין אחרת קודם לכן.

להסכם הוגשו חמש התנגדויות. כאל טרם הגישה את תגובתה להתנגדויות אלה.

ההסכם קובע, בין היתר, את שיעורי העמלות הצולבות ואת מבנה הקטגוריות של העמלות הצולבות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי למשך תקופת ההסכם. ההסכם מתווה ירידה הדרגתית של שיעורי העמלות הצולבות, עד לשיעור של 0.875% מיום 1 ביולי 2012, לצד צמצום מספר הקטגוריות לאורך תקופת ההסכם.

ההסכם קובע הוראות כלליות אשר אוסרות, בין היתר, על חברות כרטיסי האשראי לקשור בין סוגים שונים של כרטיסים הנסלקים על ידי כל אחת מהן כלפי בית עסק, ואוסרות על הרעה של תנאי הסליקה בעקבות צמצום מספר סוגי הכרטיסים אשר נסלקים על ידי בית עסק מסוים.

עוד קובע ההסכם הוראות האוסרות על הבנקים השולטים על חברות כרטיסי האשראי, בין היתר, לקשור בין שירות לבית עסק לבין תנאי התקשרות עם סולק, וכן הוראות אשר אוסרות על אפליה בין לקוחות המחזיקים בכרטיס אשראי שהונפק על ידי בנק לבין לקוחות שאינם מחזיקים כרטיס אשראי של אותו בנק.

במסגרת ההסכם נקבעו הוראות לפיהן בהתקיים תנאים מסויימים תבטל הממונה את ההכרזה על ישראל ככר כבעלת מונופולין

בסליקת כרטיסי ישראלכרט ו-MasterCard, חיוב ישראלכרט לקבוע, בתנאים מסויימים, שיעורי עמלות זהים לאותו בית עסק הסולק עמה עסקאות ישראלכרט ו-MasterCard והתחייבות הצדדים לפנות לבית הדין לאישור עמלה צולבת לתקופה שלאחר תום ההסדר אם יבקשו להמשיך בסליקה צולבת.

בהסכם נקבע עוד כי עד יום 30 במאי 2007 יקום ויופעל ממשק משותף אשר יאפשר לשלוש חברות האשראי לבצע סליקה של עסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי מסוג "ויזה" ו-"MasterCard". בתחילת חודש יוני 2007 הופעל הממשק המשותף. בעקבות חתימת ההסכם החדש, הצטרפה חברת ישראלכרט להסכם המקומי לסליקה צולבת הקיים בין כאל לבין לאומיקארד ביחס למוטג "ויזה", ובעקבות כך עתידה גם התחרות בתחום סליקת כרטיסי הויזה להתעצם.

החל מחודש יוני 2007 החלה כאל לסלוק גם כרטיסי MasterCard, בהתאם להסכם המשולש לסליקה צולבת. בשלב זה לא ניתן להעריך את מכלול השפעותיו של ההסכם. מחד צפויה כאמור ירידה הדרגתית בעמלת הסליקה הצולבת, אך מאידך, להערכת כאל והבנק, ההסכם יקדם את פתיחת השוק לתחרות והוא מצמצם את אי הוודאות בענף, בין היתר בשל יכולתה של כאל (וכן של לאומיקארד) לפעול בתחום סליקת כרטיסי MasterCard בישראל.

הארכת הסכם הזכיון עם דיינרס. לאחרונה נחתם בין דיינרס לבין דיינרס אינטרנשיונל הסכם המקנה לדיינרס בלעדיות בישראל עד שנת 2017.

הקמת חברה משותפת עם הראל. ביום 14 במאי 2007 התקשרה כאל עם הראל בהסכם להקמת חברה משותפת אשר כאל תחזיק 51% ממניותיה, ואשר תעסוק במתן אשראי ללקוחות תוך התבססות על פלטפורמה של כרטיסי אשראי ייחודי שיונפק לשם כך עבור החברה המשותפת. סמוך לאחר חתימת ההסכם פנתה הממונה על ההגבלים העסקיים לכאל וביקשה הבהרות לגבי ההתקשרות. לאור זאת החברה המשותפת טרם החלה בפעילותה.

רכישת חברה בארה"ב. כאל מנהלת משא ומתן מתקדם לרכישת חברה בקליפורניה אשר עוסקת בפעילות סליקה של כרטיסי אשראי. מחיר הרכישה עשוי להגיע לכ-16-17 מיליון דולר.

העסקה כפופה, בין היתר, לחתימת הסכם מפורט ולקבלת אישורים רגולטורים בארץ ובחו"ל.

העסקה אושרה על ידי דירקטוריון כאל והיא תובא בפני דירקטוריון הבנק.

לפרטים נוספים אודות הפעולות בתחום כרטיסי אשראי, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 90-99).

פעילות בשוק ההון

הפעילות בשוק ההון כוללת פעילות בתחום ניירות ערך (למעט נוסטרו), ניהול תיקים, קרנות נאמנות, קרנות השתלמות, קופות גמל וקופות לפיצויים. הפעילות כוללת את פעילות אגף ניירות ערך של הבנק, את פעילותן של חברות בת מתמחות: תכלית בית השקעות, דיסקונט גמל (לשעבר: דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ) וקה"ל, ואת הפעילות בשוק ההון של בנק מרכנתיל דיסקונט. עד ליום 30 ביוני 2006 כללה הפעילות את חברת הבת המתמחה אילנות דיסקונט שנמכרה.

מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית

שוק קרנות הנאמנות. בסוף חודש יוני 2007 הסתכמו נכסי קרנות הנאמנות בכ-143.3 מיליארד ש"ח, גידול של כ-25.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נרשם במשקלן של קרנות הנאמנות צמודות המדד שמהוות, נכון לחודש יוני 2007, כ-48% מסך השוק. במונחים אבסולוטיים צמחו נכסי הקרנות המדדיות מרמה של 42.8 מיליארד ש"ח בחודש יוני 2006 לרמה של 69.4 מיליארד ש"ח. במשקלן של קרנות הנאמנות המט"חיות נרשמה ירידה של כ-26.0% מרמה של 2.3 מיליארד ש"ח לרמה של 1.7 מיליארד ש"ח. חלקן של הקרנות המט"חיות מסך קרנות הנאמנות הסתכם בסוף חודש יוני 2007 בכ-1% (לעומת כ-2% בתקופה המקבילה אשתקד). נכסי הקרנות הלא צמודות גדלו מרמה של 33.6 מיליארד ש"ח לרמה של 34.9 מיליארד ש"ח וחלקן היחסי בשוק הקרנות הצטמצם מרמה של 29% לרמה של 24%. נכסי הקרנות המנייתיות (כולל המיירים) צמחו מרמה של 9.2 מיליארד ש"ח לרמה של 13.4 מיליארד ש"ח וחלקן היחסי בשוק הקרנות עלה מרמה של כ-8% לרמה של כ-9%.

קרנות הנאמנות המתמחות באיגרות חוב המשיכו לרכז את עניין המשקיעים, ובחודש יוני 2007 הסתכמו היצירות בכ-3.9 מיליארד ש"ח (24.6 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2007). בקרנות השקליות התהפכה המגמה ונרשמו פדיונות נטו בסך כ-2

מיליארד ש"ח, לאחר יצירות בסך כ-2.9 מיליארד ש"ח מתחילת השנה. גם בקרנות המשקיעות בחו"ל התהפכה המגמה ונרשמו יצירות בסך של 0.6 מיליארד ש"ח לאחר פדיונות נטו בסך של 0.5 מיליארד ש"ח בחודשים ינואר-מאי. בקרנות המנייתיות נרשמה בחודש יוני 2007 פעילות מועטה.

שוק קופות הגמל. שוק קופות הגמל התאפיין במגמה נמשכת של הסטת כספים לעבר הקופות שבניהול גופים פרטיים. **שינויי בעלות.** בסמוך לאחר פרסום הוראות החקיקה שהתקבלו בעקבות המלצות ועדת בכר, החלו הבנקים להתקשר בהסכמים למכירת הבעלות או הפעילות של החברות לניהול קרנות נאמנות ו/או ניהול קופות גמל הפועלות בקבוצות הבנקאיות אליהן הם משתייכים. במרבית המקרים נקשרו עסקאות בין הבנקים לבין קבוצות הביטוח הגדולות בארץ. במהלך שנת 2006 ובמחצית הראשונה של שנת 2007 הושלמו חלק מהעסקאות וחלקן עדיין בתהליכי השלמה. נוכח עוצמת שינוי הבעלות, פרק הזמן הקצר מאז שינוי הבעלות (במקרים בהם עסקת המכירה הושלמה) והעובדה שחלק מהעסקאות טרם הושלם וטרם החלה פעילות הבנקים כיועצים פנסיוניים, לא ניתן להעריך את השפעתם של שינויי הבעלות האמורים על פעילות שוק ההון הישראלי.

שוק תעודות הסל. ברבעון השני של שנת 2007 צמח היקף אחזקות הציבור בתעודות סל בכ-25%, מרמה של 16.0 מיליארד ש"ח בחודש מרס 2007 לרמה של 20.0 מיליארד ש"ח בחודש יוני 2007. עיקר הצמיחה נבע מגידול חד בפעילות בתעודות סל אשר עוקבות אחר מדדי מניות בארץ ובחו"ל ומהתפתחות תעודות סל העוקבות אחר מדדי איגרות חוב בארץ ובחו"ל. מתחילת השנה גדלו אחזקות הציבור בתחום מדדי איגרות החוב בכ-4 מיליארד ש"ח. תחום נוסף שהתפתח הוא הנפקה של תעודות בחסר, שנאמד בכמיליארד ש"ח.

ברבעון השני של שנת 2007 המשיך הגידול בנפח המסחר בתעודות סל כתוצאה מהנפקת סדרות חדשות ועליה במחזורי המסחר בסדרות הקיימות. כיום נסחרות בבורסה בת"א כ-170 תעודות סל, מחציתן עוקבות אחר מגוון של מדדים בינלאומיים. מחזורי המסחר בתעודות סל מהווים כ-19% ממחזור המסחר במניות.

מגבלות חקיקה תקינה ואילווצים מיוחדים החלים על הפעילות בשוק ההון

המגבלות המרכזיות שצפויות להשפיע על הפעילות, הן המגבלות אשר הוטלו על תאגידים בנקאיים בהתאם לחקיקה שהתקבלה בעקבות המלצות ועדת בכר. לפרטים ר' "רפורמה במבנה שוק ההון בישראל ובפעילות הבנקים ושחקנים אחרים בתחום שוק ההון" בסעיף "חקיקה ופיקוח" להלן, וכן ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 341-335).

בין היתר הסדירה החקיקה את הנושאים הבאים:

- הפרדה הדרגתית של קופות הגמל וקרנות הנאמנות מהבנקים;
- הפרדת עיסוקים בין יועץ שהינו גורם שאינו קשור ליצרני המוצרים, לבין משווק שהינו בעל זיקה ליצרני המוצרים אותם הוא מוכר;
- כניסה הדרגתית של הבנקים להפצת מוצרי פנסיה וביטוח חיים.

לפרטים אודות מגבלות על הפקדות כספים בקופות הגמל ומשיכתם, החל ביום 1 בינואר 2006, ר' "תיקון מס' 3 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)" בדוח שנתי לשנת 2006 (עמ' 155-156). לפרטים אודות הנחיות בדבר בירור צרכים והנחיות לקוח מיועץ וטיוטת תקנות בדבר תיעוד שיחת ייעוץ השקעות ר' "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 154).

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-471 מיליון ש"ח, לעומת 317 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 48.6%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ברבעון ב-83 מיליון ש"ח, לעומת 91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 8.8%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון (במיליוני ש"ח):

פעילות בינלאומית	פעילות מקומית						משקי בית	
	בנקאות פרטית	בנקאות סך-הכל	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	עסקים קטנים		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
8	-	8	1	-	1	(1)	7	מחיצוניים -
(2)	-	(2)	-	-	-	-	(2)	בינמיגזרי -
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון								
6	-	6	1	-	1	(1)	5	
162	12	150	12	11	7	16	104	הכנסות תפעוליות ואחרות
168	12	156	13	11	8	15	109	סך-הכל הכנסות
446	1	445	2	26	6	30	381	רווח נקי
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*								
54	-	54	4	5	4	6	35	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
5	-	5	(1)	1	-	8	(3)	
166	22	144	10	7	5	8	114	הכנסות תפעוליות ואחרות
171	22	149	9	8	5	16	111	סך-הכל הכנסות
297	13	284	4	8	3	31	238	רווח נקי
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*								
44	16	28	1	2	1	7	17	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007								
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
9	-	9	1	-	-	-	8	מחיצוניים -
-	-	-	-	-	-	-	-	בינמיגזרי -
סך-הכל רווח מפעולות מימון								
9	-	9	1	-	-	-	8	
285	16	269	23	17	15	25	189	הכנסות תפעוליות ואחרות
294	16	278	24	17	15	25	197	סך-הכל הכנסות
471	(2)	473	4	27	8	33	401	רווח (הפסד) נקי
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*								
83	(2)	85	6	6	6	9	58	
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.								

נתונים עיקריים אודות הפעילות בשוק ההון (במיליוני ש"ח) (המשך):

פעילות בינלאומית	פעילות מקומית						משקי בית
	בנקאות פרטית	בנקאות סך-הכל	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	עסקים קטנים	
סך-הכל							
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006							
							רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
12	-	12	1	1	-	9	1
329	32	297	21	16	10	21	229
341	32	309	22	17	10	30	230
317	14	303	5	9	4	32	253
							רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
91	17	74	4	4	2	12	52

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

- **ניירות ערך.** ביום 30 ביוני 2007 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות על סך של כ-101.5 מיליארד ש"ח, כולל סך של 13.1 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של 82.1 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, אשר כולל סך של 9.8 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, עליה של 23.6%. (לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ר' ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 עמ' 315).
 - **ניהול תיקי השקעות.** ביום 30 ביוני 2007 ניהלה תכלית 1,618 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-2,480 מיליון ש"ח, לעומת 1,692 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-2,308 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006. הנתונים דלעיל מצביעים על ירידה של 4.3% במספר התיקים שבניהול, ועל גידול של כ-7.5% בהיקף הכספי של התיקים שבניהול. בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט מנהל באמצעות חברה בת שלו תיקי השקעות עבור לקוחותיו. ביום 30 ביוני 2007 נוהלו תיקי לקוחות כאמור בשווי כספי כולל של כ-1,339 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-60% לעומת 31 בדצמבר 2006.
 - **תעודות סל.** תכלית הרחיבה את פעילותה בתחום תעודות הסל, בו היא משתפת פעולה עם חברות מקבוצת מייקל דייויס, והנפיקה תעודות סל נוספות. סך הפוזיציה של תכלית בתעודות סל הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 ב-6,306 מיליון ש"ח, לעומת 3,815 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה של 65.3%.
 - **קופות גמל.** לפרטים בדבר מכירת פעילות קופות הגמל, ובדבר חתימת הסכמי הפצה, תפעול ושירותים לעמיתים, ר' להלן. קופות הגמל הנמכרות הן: תמר, גפן, קופה מרכזית לפיצויים, שקמה, אשכולות, תואר, הדס, קופה מרכזית לפיצויים ו-אדמונד דה-רוטשילד דיסקונט חו"ל.
 - **קרנות השתלמות.** "קהל" קרן השתלמות לעובדים בע"מ ו"קהל" מסלולים נוהלו במשותף על ידי הבנק ועל ידי בנק לאומי לישראל בע"מ. לפרטים בדבר מכירת קהל, ר' להלן.
- בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ מנהל במישרין ובאמצעות חברה מאוחדת שלו, שמונה קופות גמל נוספות, לרבות קופות פיצויים וקרן השתלמות. שווי נכסי הקופות ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בכ-4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-3.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול של 4.7%. לפרטים בדבר מכירת פעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט, ר' להלן.

התפתחויות בפעילות

מכירת פעילות קופות הגמל. ביום 29 בינואר 2007, נחתם הסכם בין הבנק וחברת הבת דיסקונט גמל בע"מ (לשעבר: דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ; להלן: "דיסקונט גמל") לבין כלל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "כלל ביטוח"), לפיו תרכוש כלל ביטוח מאת הבנק ודיסקונט גמל את פעילותם בתחום ניהול קופות הגמל.

התמורה בגין הזכויות וההתחייבויות המומחות נקבעה לסך של 621 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות. ביום 19 ביוני 2007 הושלמה העסקה, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים לביצועה, בהתאם להוראות הסכם המכר. במקביל להשלמת העסקה נחתמו בין הבנק לבין חברות בנות של כלל ביטוח הסכמי הפצה, תפעול ושירותים לעמיתים. קופות הגמל הנמכרות הן: תמר, גפן, קופה מרכזית לפיצויים, שקמה, אשכולות, תואר, הדס, קופה מרכזית לפיצויים ו-אדמונד דה-רוטשילד דיסקונט חו"ל.

התמורה ששולמה לבנק בגין הזכויות וההתחייבויות המומחות, לאחר ביצוע התאמות כפי שסוכמו בין הצדדים, הסתכמה ב-607 מיליון ש"ח.

כאמור, הרווח נטו שנבע לבנק ממכירת פעילות קופות הגמל הסתכם ב-394 מיליון ש"ח, והוא נרשם בסעיף "רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים" בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007.

לפרטים נוספים, ר' ביאור 11 א' לתמצית הדוחות הכספיים.

מכירת קה"ל. ביום 26 במאי 2006, נחתם הסכם בין הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, קהל - קרן השתלמות לעובדים בע"מ (להלן: "קהל") - וקהל ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ (להלן: "קהל ניהול") לבין מגדל שוקי הון (1965) בע"מ עבור חברה בשליטתה ומגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ עבור חברה בשליטתה (להלן: "הרוכש"), למכירת מוניטין, זכויות ניהול, זכויות נוספות ואמצעי שליטה של הבנקים בקהל, ולמכירת מוניטין, פעילות, נכסים והתחייבויות בקשר עם קרנות ההשתלמות בשניהול קהל ניהול והכל בתמורה לסך של 264 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות.

חלקו של הבנק בתמורה הוא כ-114 מיליון ש"ח.

ביום 15 ביולי 2007 הושלמה העסקה, לאחר שהתמלאו התנאים המתלים לביצועה, בהתאם להוראות הסכם המכר. במועד ההשלמה נחתמו הסכמים בין הבנק לבין קה"ל ומגדל גמל פלטינום בע"מ, לפיהם יפיץ הבנק את קרנות ההשתלמות הנמכרות וקופות גמל אחרות שבניהולן, בתמורה לעמלת הפצה כקבוע בתקנות, ויתן שירותים לעמיתי קרנות ההשתלמות הנמכרות.

להערכת הבנק, הרווח נטו אשר ינבע מהעסקה עשוי להגיע לכ-73 מיליון ש"ח, והוא יירשם ברבעון השלישי של שנת 2007. (לפרטים נוספים ר' ביאור 19 ג' 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 294, וביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים).

היערכות ליעוץ פנסיוני. ברבעון השני של שנת 2007 המשיך הבנק את היערכותו למוטן ייעוץ ללקוחותיו בתחום הפנסיוני. ההיערכות הינה היערכות מקיפה ברמת הבנק, אשר כוללת, בין היתר, גיוס והכשרת כוח אדם מקצועי לתחום הייעוץ הפנסיוני, בניית מערכות מיחשוביות שיתמכו בייעוץ ובהפצה של המוצרים הפנסיוניים וחתירת הסכמי הפצה עם יצרנים של מוצרים פנסיוניים, והכל מתוך תפיסה שתחום הייעוץ הפנסיוני הינו בעל חשיבות אסטרטגית ועסקית לקבוצת דיסקונט.

במקביל, פועל הבנק להשלמת כל התנאים המשפטיים הנדרשים לצורך כניסתו לתחום הייעוץ הפנסיוני, והוא צפוי לקבל רשיון ולהיכנס לתחום הייעוץ הפנסיוני מייד לאחר שישלים את העמידה בכל התנאים המקדמיים שנקבעו בחוק.

להערכת הבנק, הרשיון יתקבל עד סוף שנת 2007. האמור הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, המבוסס על הערכות הבנק במועד פרסום הדוח, המתבססות, בין היתר, על עיתוי השלמת ההערכות להעמדת ייעוץ פנסיוני, ופרק הזמן שיידרש לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים להשלמת מכירת השליטה בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט.

התנאי העיקרי שנותן לבנק לעמוד בו הינו השלמת עסקת מכירת השליטה בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט. בשנת 2007 הבנק השלים את המהלכים הבאים שנדרשו בחוק: עסקת מכירת פעילות קופות הגמל ועסקת מכירת חלקו בקהל כמתואר לעיל. זאת, לאחר שבשנת 2006 הושלמה מכירת אחזקות באילנות דיסקונט ובהראל.

יצוין בהקשר זה כי ביום 11 במרס 2007 החליטה ועדת השרים לחקיקה לתמוך בהצעת חוק פרטית "הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון) - עידוד התחרות בתחום הבנקאות והייעוץ הפנסיוני),

התשס"ז-2007", על פיה תינתן העדפה לתאגידים בנקאיים שהונם העצמי אינו עולה על 10 מיליארד ש"ח (ובהם הבנק), באמצעות דחיית המועד בו יורשו הבנקים הגדולים יותר להתחיל בייעוץ פנסיוני.

ביום 20 ביולי 2007 הודיע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר כי הגיע לסיכום עם בנק הפועלים לפיו בנק הפועלים יוכל לתת ייעוץ פנסיוני לשכירים בעוד 3 שנים, דהיינו החל מיום 1 באוגוסט 2010. עד למועד זה ולאחר השלמת היערכותו של בנק הפועלים, לרבות סיום מכירת קופות הגמל שלו, יוכל בנק הפועלים לתת ייעוץ פנסיוני, ללקוחות עצמאיים (שאינם שכירים), ללקוחות עד גיל 18 (קטינים שחסכו בקופות גמל) וללקוחות מעל גיל 55 שאינם שכירים וכל עוד אינם שכירים (בעיקר אנשים שיצאו לפרישה מוקדמת שאינם עובדים).

במסגרת ההודעה האמורה הודיע הממונה כי משרד האוצר ייזום, במהלך שנת 2007, הצעת חוק ממשלתית אשר תאפשר לבנקים לייעץ במוצרי ביטוח חיים (כהגדרתם בחוק הייעוץ הפנסיוני), ולגבות עבורם עמלת הפצה זהה לעמלת ההפצה בגין מוצרי גמל ופנסיה. בהתאם פורסם כי בכוונת משרד האוצר לכלול במסגרת חוק ההסדרים לשנת 2008 תיקון ברוח זו בחוק ובתקנות. מנגד פורסמה הצעת חוק פרטית של מספר חברי כנסת, על פיה תוגבל סמכותו של הממונה ויצומצם שיקול הדעת המוקנה לו והמאפשר עיכוב כניסתם של הבנקים הגדולים לתחום הייעוץ הפנסיוני.

(לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006, עמ' 104-105 וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים).

שינויים בפעילות בנק מרכנתיל דיסקונט בתחום שוק ההון

היערכות לייעוץ פנסיוני. בנק מרכנתיל דיסקונט החל להיערך לקראת כניסתו לתחום הייעוץ הפנסיוני. במסגרת היערכות זו הכשיר בנק מרכנתיל דיסקונט כ-35 יועצי השקעות לעסוק בתחום זה, ובמקביל פנה לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון בבקשה לקבלת רישיון לעסוק בייעוץ פנסיוני. על פי הבנות שהושגו בין בנק מרכנתיל דיסקונט לבין הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, יותר לבנק מרכנתיל דיסקונט ולבנק לעסוק בייעוץ פנסיוני בתקופת הביניים (עד אוגוסט 2011) ובתנאי שלא ישלטו בחברה לניהול קופות גמל.

לאור ההבנות האמורות, התקשר בנק מרכנתיל דיסקונט ביום 30 ביולי 2007 בהסכם על פיו ימכור יחד עם חברה בת שלו את השליטה (51%) בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט לקבוצת משקיעים בראשות מר אייזיק סיטון, בתמורה לסך של כ-79 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות. התמורה משקפת שיעור של 4.25% מהיקף נכסים של כ-3.7 מיליארד ש"ח, המנוהלים כיום על ידי קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט.

יתרת הפעילות (49%) תימכר על ידי בנק מרכנתיל דיסקונט לרוכשים, לכל המאוחר, עד חודש אוגוסט 2011 (להלן: "מועד המימוש הסופי") במחיר שייגזר, בעיקר, משיעור של 4.25% מהיקף נכסי קופות הגמל ומשיעור דמי הניהול הממוצעים שיהיו בתוקף באותו מועד. במסגרת ההסכם ניתנו לבנק מרכנתיל דיסקונט על ידי הרוכשים שתי אופציות כלהלן:

- אופציה למימוש מוקדם של יתרת הפעילות במחיר שייגזר מהמחיר שנקבע במועד המימוש הסופי, כפוף להתאמות. עם זאת, מחיר המימוש יפחת בשיעורים שבין 15% ל-20% אם בנק מרכנתיל דיסקונט יחליט לממש את האופציה במהלך השנתיים הראשונות ממועד השלמת העסקה.
- אופציה להמשיך ולהחזיק עד 10% מהפעילות גם לאחר מועד המימוש הסופי, המהווה את שיעור האחזקה המקסימלי שהתיר החוק ליועץ פנסיוני. אם יחליט בנק מרכנתיל דיסקונט לממש אופציה זו, יפחת בהתאם מחיר המימוש במועד המימוש הסופי. השלמת העסקה כפופה לאישורים רגולטורים שונים, ובכלל זה אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר והממונה על ההגבלים העסקיים.

הרווח נטו הצפוי (לאחר מס) מהשלב הראשון של העסקה הינו כ-50 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות. הרווח יירשם ברבעון בו תושלם העסקה. עם מימוש האופציה צפוי הבנק לרשום רווח נוסף.

ניהול השקעות גלובלי. בחודש יולי 2007 הקימו בנק מרכנתיל דיסקונט ושותפיו את חברת מרכנתיל - גולדהר ניהול השקעות גלובלי בע"מ, שתעסוק בניהול השקעות גלובלי עבור לקוחות מוסדיים ופרטיים. בנק מרכנתיל דיסקונט יחזיק 51% בחברה החדשה והיתרה בידי השותפים. החברה טרם החלה בפעילות.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בשוק ההון, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 99-106).

פעילות בניה ונדל"ן

בפעילות זו נכללים לקוחות החטיבות השונות בבנק אשר סיווגם הענפי הינו בתחומי הבניה והנדל"ן. כן כוללת הפעילות את פעילות מגזר בניה ונדל"ן בבנק מרכנתיל דיסקונט, את מגזר הלוואות לרכישת או לבניית נכס מסחרי בבנק דיסקונט למשכנתאות ואת מגזר לוווי פיננסי לפרוייקטי בניה בבנק דיסקונט למשכנתאות.

התפתחויות בשווקים של הפעילות

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 הסתמנה יציבות בפעילות ענף הנדל"ן. היקף ההשקעות בתחום הבניה למגורים ירד במקביל לגידול בהשקעות בתחומי הבניה שאינה למגורים ותשתיות.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 נמשכו התפתחויות החיוביות במרבית המגזרים, שהחלו בתחילת שנת 2006. **בניה למגורים.** נמשך הגידול בביקושים ליחידות דיור מצד משפרי דיור וזוגות צעירים, בעיקר באזורי ביקוש במרכז ובפריפריה. נמשך הגידול במכירת דירות יוקרה, המהוות כ-10% מכלל הדירות הנמכרות, בעיקר בירושלים ובת"א, בעיקר לתושבי חוץ. הגידול בביקוש שלא נתמך בעליה מקבילה מצד ההיצע, לווה בעליית מחירים כאשר מגזר דירות היוקרה רשם עליות מחירים ניכרות. **נדל"ן מניב משרדים.** ניכרת התייצבות במחירי משרדים איכותיים באזורי ביקוש בת"א ובמרכז הארץ, וזאת לאחר מגמת גידול במחירים שהסתמנה החל משנת 2005.

נדל"ן מניב מסחרי. נמשך הגידול ברכישת קניונים, בעיקר מרכזים מסחריים זולים מסוג פאואר סנטרס, מצד משקיעים פרטיים וגופים מוסדיים שלווה בעליית מחירים וירידה בתשואות.

פעילות נדל"ן בחו"ל. ניכרת האצה בהרחבת פעילות הנדל"ן המניב והיזמי בחו"ל, בעיקר בתחומי הבניה למגורים ומסחר במרכז, מזרח ומערב אירופה, הודו וסין, בשל אפיון ההשקעות בשיעורי רווחיות ותשואה גבוהה על ההון. **ההערכה לשנת 2007** הינה עליה מתונה בהיקף ההשקעות בענף הנדל"ן, בשיעור של 2%-3%, שתשתקף במגזר הבניה למגורים ובעבודות בניה אחרות.

כיווני התפתחות במגזרים:

- המשך גידול הביקושים למרכזי מסחר זולים מסוג פאואר סנטרס, שילוה בעליית מחירים וירידה בתשואות.
- המשך עליה במחירי דירות חדשות, בעיקר באזורי ביקוש במרכז בשל יציבות במלאי הדירות למכירה, גידול בביקוש על רקע גידול בהכנסה הפנייה, ירידת ריבית המשכנתאות, עליה במודד מחירי תשומות הבניה והתחזקות השקל.
- מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. המידע עשוי שלא להתממש במידה יחול קיטון ברמת הביקושים המקומיים כתוצאה מהרעה במצב הבטחוני-מדיני, התמתנות בקצב הצמיחה במשק, בשווקים הגלובליים, גידול ניכר בריבית בעולם ובמשק המקומי והתפתחויות אחרות בתנאים המאקרו-כלכליים שאינם בשליטת הבנק.

היקף הפעילות והרווח הנקי

במחצית הראשונה של שנת 2007 נמשכה הרחבת הפעילות העסקית, שהתבטאה בהעמדת מסגרות חדשות לרכישת קרקעות וליווי פיננסי של פרוייקטים למגורים באזורי ביקוש במרכז ובפריפריה, בהתאם למדיניות הבנק. ניכר גידול בהעמדת מסגרות אשראי חדשות לחברות ישראליות הפעילות בחו"ל כאשר האשראי שניתן משמש להרחבת פעילותן בתחום הנדל"ן המניב והיזמי.

הרווח הנקי של הפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-98 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 55.6%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח מפעילות זו מסתכם ב-101 מיליון ש"ח לעומת 65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 55.4%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-63 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן (במיליוני ש"ח):

סך-הכל	פעילות בינלאומית			פעילות מקומית			עסקים קטנים	
	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	מגזר עסקי		
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
416	191	185	6	225	28	179	18	מחיצוניים -
(253)	(140)	(140)	-	(113)	(18)	(94)	(1)	בינמיגזרי -
163	51	45	6	112	10	85	17	סך-הכל רווח מפעולות מימון
13	2	-	2	11	1	6	4	הכנסות תפעוליות ואחרות
176	53	45	8	123	11	91	21	סך-הכל הכנסות
64	3	3	-	61	6	47	8	הפרשה לחובות מסופקים
45	21	18	3	24	4	13	7	רווח נקי
45	24	21	3	21	2	13	6	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006								
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
118	26	22	4	92	9	68	15	מחיצוניים -
12	(2)	(2)	-	14	9	3	2	בינמיגזרי -
130	24	20	4	106	18	71	17	סך-הכל הכנסות
17	(4)	(5)	1	21	5	12	4	הכנסות תפעוליות ואחרות
37	-	-	-	37	4	29	4	הפרשה לחובות מסופקים
37	-	-	-	37	4	29	4	רווח נקי
41	7	7	-	34	2	28	4	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
550	206	195	11	344	42	265	37	מחיצוניים -
(271)	(125)	(125)	-	(146)	(18)	(123)	(5)	בינמיגזרי -
279	81	70	11	198	24	142	32	סך-הכל רווח מפעולות מימון
31	8	5	3	23	4	11	8	הכנסות תפעוליות ואחרות
310	89	75	14	221	28	153	40	סך-הכל הכנסות
63	5	4	1	58	9	39	10	הפרשה לחובות מסופקים
98	25	20	5	73	11	47	15	רווח נקי
101	28	23	5	73	10	48	15	רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								

נתונים עיקריים אודות פעילות בניה ונדל"ן (במיליוני ש"ח) (המשך):

פעילות בינלאומית		פעילות מקומית		עסקים קטנים		עסקים קטנים	מגזר עסקי	מגזר עסקי	מגזר עסקי
סך-הכל	סך-הכל	מסחרית	מסחרית	מסחרית	מסחרית				
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
224	52	45	7	172	16	128	28	28	28
הכנסות תפעוליות ואחרות									
26	-	-	-	26	11	9	6	6	6
סך-הכל הכנסות									
250	52	45	7	198	27	137	34	34	34
הפרשה לחובות מסופקים									
63	1	-	1	62	8	47	7	7	7
רווח נקי									
53	3	2	1	50	7	31	12	12	12
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*									
65	10	9	1	55	6	36	13	13	13

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די ניו יורק.

לפרטים נוספים אודות הפעילות בתחום בניה ונדל"ן, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 107-111).

פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור

לקוחות

הפעילות כוללת את פעילות המשכנתאות בקבוצת דיסקונט בארץ (בנק מרכנתיל דיסקונט ובנק דיסקונט למשכנתאות). במסגרת מגזר זה נכללת פעילות מתן הלוואות לדיור (רכישה, בניה וכיו"ב) ומתן הלוואות עסקיות ולכל מטרה המובטחות במשכון דירת מגורים/נכס.

תחומי הפעילות

הלוואות לרכישת או לבניית דיור. הלוואות לרכישת יחידות דיור או לבנייתן (על ידי פרטיים). הלוואות ניתנות בעיקרן למשקי בית. הלוואות אלה מהוות את עיקר הפעילות בתחום המשכנתאות.

הלוואות לכל מטרה בשעבוד יחידת מגורים. הלוואות הניתנות שלא במהלך רכישה או בניית יחידת דיור, אלא כנגד שעבודה. בנק דיסקונט למשכנתאות מציע לציבור שדירתו פנויה ממשכנתא, או שהיקף חוב המשכנתא בגינה נמוך יחסית, להשתמש בדירתו כבטוחה לגיוס הון לשימוש משק הבית, בדומה להתנהגות הפירמה העסקית.

מתן שירותים למדינה. בנק דיסקונט למשכנתאות נותן אשראי ומענקים לזכאים מכספי תקציב המדינה לפי הנחיות משרד הבינוי והשיכון ואגף החשב הכללי במשרד האוצר. היקף פעילות זו הולך ויורד לאור מדיניות האוצר לשחוק את היקף וכדאיות הלוואות הזכאות. בשנים האחרונות שוחק החשב הכללי את עמלות הטיפול של הבנקים בהלוואות לזכאים. השחיקה האמורה בעמלות הביאה לכך שהכנסות הקבוצה מעמלות בגין אשראי חדש מכספי תקציב הן לא מהותיות. החוזה של בנק דיסקונט למשכנתאות עם משרד האוצר למתן הלוואות לזכאים עמד לפוג ביום 30 ביוני 2007. בחודש מאי 2007 התקבל מכתב ממושרד האוצר אשר מודיע על הארכת ההסכם בשנה, עד ליום 30 ביוני 2008.

פעילות מתן מענקי שכר דירה לזכאים מכספי תקציב המדינה ולפי הנחיות משרד הבינוי והשיכון ואגף החשב הכללי במשרד האוצר, שבוצעה בעבר על ידי הבנקים למשכנתאות, ובכלל זה בנק דיסקונט למשכנתאות, הופסקה במחצית שנת 2006 על פי הוראות משרד האוצר. הכנסות בנק דיסקונט למשכנתאות מעמלות בגין מתן שירותים אלה הסתכמו בסך של 1.4 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2006.

ביטוח אגב משכנתא. כבטוחה נוספת לאשראי שניתן על ידי בנק דיסקונט למשכנתאות, דורש בנק זה מלקוחותיו ביטוח נכס ובחלק מהמקרים ביטוח חיים.

במשך שנים רבות הציע בנק דיסקונט למשכנתאות ללקוחותיו לבצע ביטוח זה באמצעותו, בעודו מהווה סוכן ביטוח לענין זה. הלקוח היה רשאי לבחור בבנק דיסקונט למשכנתאות או בכל סוכן אחר. החל מיום 1 בינואר 2006 לא מציע עוד בנק דיסקונט למשכנתאות ביטוחים אלה כסוכן.

בנק דיסקונט למשכנתאות הקים חברת בת **דיסקונט למשכנתאות לבית סוכנות לביטוח (2005) בע"מ**, שהינה סוכנות ביטוח. סוכנות הביטוח פועלת באופן עצמאי ומשווקת את הביטוחים באמצעות מוקד טלפוני הנפרד מהמוקד הטלפוני של הבנק. לסוכנות הביטוח צפויים, להערכת בנק דיסקונט למשכנתאות, הפסדים תפעוליים בשנים הראשונות לקיומה.

במחצית הראשונה של שנת 2007 הפסידה סוכנות הביטוח סך של 218 אלף ש"ח. חלק מהמידע המופיע בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מונח זה ר' בסעיף "רקע כללי ומבנה הקבוצה" לעיל.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-20 מיליון ש"ח, לעומת 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5.3%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח מפעילות זו מסתכם ב-20 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. **הפרשה לחובות מסופקים** במגזר הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-10 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 62.5%.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות-הלוואות לדירור (במיליוני ש"ח):

פעילות מקומית			
מסקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
46	6	13	65
(16)	(2)	(8)	(26)
סך-הכל רווח מפעולות מימון			
30	4	5	39
הכנסות תפעוליות ואחרות			
11	-	-	11
סך-הכל הכנסות			
41	4	5	50
הפרשה לחובות מסופקים			
1	1	3	5
רווח נקי			
10	1	1	12
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*			
10	1	1	12
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.			
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
30	4	3	37
13	-	-	13
הכנסות תפעוליות ואחרות			
43	4	3	50
סך-הכל הכנסות			
2	1	1	4
הפרשה לחובות מסופקים			
9	1	1	11
רווח נקי			
9	1	1	11
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*			
9	1	1	11
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.			

נתונים עיקריים אודות פעילות המשכנתאות-הלוואות לדיר (במיליוני ש"ח):

פעילות מקומית			
מסקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך-הכל
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007			
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
84	14	17	115
(25)	(3)	(11)	(39)
סך-הכל רווח מפעולות מימון			
59	11	6	76
הכנסות תפעוליות ואחרות			
22	1	1	24
סך-הכל הכנסות			
81	12	7	100
הפרשה לחובות מסופקים			
4	4	2	10
רווח נקי			
15	2	3	20
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*			
15	2	3	20
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית הפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת.			
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
67	12	5	84
הכנסות תפעוליות ואחרות			
25	1	-	26
סך-הכל הכנסות			
92	13	5	110
הפרשה לחובות מסופקים			
10	2	4	16
רווח נקי			
16	3	-	19
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*			
17	3	-	20
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית הפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.			

מגבלות חקיקה

מגבלת ריכוזיות אשראי ענפית. על פי הוראות ניהול בנקאי תקין נדרשת הפרשה נוספת בגין ריכוזיות אשראי בהלוואות לדיר כאשר יתרת הלוואות לדיר שבנינו נעשתה הפרשה לפי עומק הפיגור, בניכוי הפרשה, עולה על 1.5% מיתרת הלוואות לדיר. ליום 30 ביוני 2007 היחס האמור בבנק דיסקונט למשכנתאות עמד על 2.7% וסכום הפרשה שנדרש הגיע לסך של 3 מיליון ש"ח.

שיווק מוצרי משכנתא

בנק דיסקונט למשכנתאות מעמיד את השירות ללקוחותיו באמצעות ארבעת סניפיו (ירושלים, חיפה, הבורסה ברמת-גן ומודיעין) ובאמצעות 56 דלפקים המצויים בתוך סניפי בנק דיסקונט לישראל בע"מ, או בסמוך אליהם. בכוונת בנק דיסקונט למשכנתאות להמשיך ולפעול להגדלת מספר הדלפקים בשנת 2007. בנק דיסקונט למשכנתאות עוסק בשיווק ופרסום מוצריו המרובים והמגוונים בהתאמה לצרכים המשתנים של הציבור, לתנאים הכלכליים המשתנים ולמגמות במשק. בנק דיסקונט למשכנתאות מפעיל מוקד טלפוני המאפשר לפונים קבלת אישור עקרוני לביצוע הלוואות. בכוונת בנק דיסקונט למשכנתאות להרחיב את פעילות המוקד הטלפוני ולהפכו לשער הבנק לכל פניות הלקוחות. הרחבה זו החלה בשנת 2006 ונמשכת בשנת 2007.

“משכנתא מסובסדת”. בחודש יולי 2007 יצא הבנק במבצע של שיווק משכנתאות בריבית אטרקטיבית ללקוחות העומדים בתנאים שנקבעו, שמטרתו גיוס לקוחות חדשים ושימור לקוחות ותיקים. ההטבה במסלולי הריבית ניתנת ללקוחות (חדשים או ותיקים) המעבירים לחשבונם בדיסקונט הכנסה חודשית קבועה בסכום של 4,000 ש”ח ומעלה, או בעלי פאסיבה גבוהה בבנק. מבצע השיווק נחל הצלחה, והביא לעליה משמעותית בהיקפי החיתום של משכנתאות בבנק דיסקונט למשכנתאות. לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדוור, ר’ בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ’ 111-114).

הפעילות הבינלאומית

כללי

פעילות קבוצת בנק דיסקונט בחו”ל מתבצעת בעיקר באמצעות חברות הבת בארה”ב, בדרום אמריקה (כולל ציגנויות) ובשוויץ ובאמצעות סניף הבנק באנגליה. הפעילות הבינלאומית מתאפיינת כפעילות עסקית מסחרית ובנקאות פרטית.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-36 מיליון ש”ח, לעומת הפסד בסך של 33 מיליון ש”ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח מפעילות זו מסתכם ב-50 מיליון ש”ח לעומת 28 מיליון ש”ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 78.6%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-22 מיליון ש”ח, לעומת 2 מיליון ש”ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יובאו נתונים עיקריים אודות הפעילות בינלאומית (במיליוני ש”ח):

משקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
2	195	259	(681)	368	143
מחיצוניים -					
-	(141)	(131)	735	(463)	-
בינמיגזרי -					
2	54	128	54	(95)	143
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון					
-	9	13	18	(4)	36
הכנסות תפעוליות ואחרות					
2	63	141	72	(99)	179
סך-הכל הכנסות					
-	2	6	3	3	14
הפרשה לחובות מסופקים					
1	19	47	19	(76)	10
רווח (הפסד) נקי					
1	22	52	19	(74)	20
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסויימים*					

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.

נתונים עיקריים אודות הפעילות בינלאומית (במיליוני ש"ח) (המשך):

מסקי בית	מגזר עסקי	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך-הכל
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
1	51	64	50	(2)	164
הכנסות תפעוליות ואחרות					
-	8	(15)	48	(69)	(28)
סך-הכל הכנסות					
1	59	49	98	(71)	136
הפרשה לחובות מסופקים					
-	(2)	(14)	4	(1)	(13)
רווח (הפסד) נקי					
1	36	(9)	27	(140)	(85)
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*					
1	40	26	41	(134)	(26)
* נוטרול הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.					
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007					
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
3	210	310	(602)	446	367
מחיצוניים -					
-	(124)	(109)	701	(468)	-
בינמיגזרי -					
3	86	201	99	(22)	367
סך הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון					
-	11	25	31	2	69
הכנסות תפעוליות ואחרות					
3	97	226	130	(20)	436
סך-הכל הכנסות					
-	5	9	4	4	22
הפרשה לחובות מסופקים					
1	26	43	15	(49)	36
רווח (הפסד) נקי					
1	29	50	16	(46)	50
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*					
* נוטרול הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית ההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.					
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006					
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
1	75	160	108	49	393
הכנסות תפעוליות ואחרות					
-	12	1	70	(74)	9
סך-הכל הכנסות					
1	87	161	178	(25)	402
הפרשה לחובות מסופקים					
-	2	-	-	-	2
רווח (הפסד) נקי					
1	39	4	41	(118)	(33)
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*					
1	43	41	55	(112)	28
* נוטרול הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת מחצית ההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.					

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

להלן יתוארו בקצרה מגבלות עיקריות שחלות על המגזר.

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. בהתאם למכתב הסדרה של המפקח על הבנקים, קיימת מגבלה לגבי היקף החשיפה של הבנק בגין פעילות שלוחותיו בחו"ל.

שיעור החשיפה המירבי לשלוחות חו"ל עמד בעבר על 30%. בחודש מאי 2001 העלה המפקח על הבנקים את שיעור החשיפה המירבי ל-32%.

שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 38.75% ביום 30 ביוני 2007, בהשוואה לשיעור של 36.95% ביום 31 בדצמבר 2006.

יצוין כי במכתב ההסדרה של בנק ישראל לא נקבעה סנקציה לחריגה מהמגבלה האמורה. הבנק עוקב בתדירות חודשית אחר התפתחות שיעור החשיפה בגין פעילותו בשלוחות חו"ל.

לפרטים נוספים אודות מגבלה זו, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 114-115).

לפרטים בדבר חקירה שנוהלה בארה"ב בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון והשלכותיה על אי די בי ניו יורק, ר' בפרק "חברות מוחזקות עיקריות" להלן, וביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

שוויץ. הבנק פתח במהלך להרחבת הפעילות בשוויץ, במישרין ו/או באמצעות בנק דיסקונט (שוויץ), בדרך של רכישת תאגיד מקומי בתחום הבנקאות.

בדיקת נאותות של תאגיד מקומי כאמור הושלמה. הבנק מנהל משא ומתן לקראת חתימת הסכם לרכישת המניות. השלמת העסקה כפופה, בין היתר, לקבלת היתרים מתאימים ולחתימת הסכם.

לונדון. לפני מספר חודשים התקבל אישור רשויות הפיקוח בבריטניה, לפיו סניף לונדון יורשה להרחיב את פעילותו בתחום הבנקאות הפרטית, ובכלל זה ייעוץ השקעות ללקוחות, ניהול תיקים וכי"ב.

אי די בי ניו יורק. בשנת 2006 אישר הדירקטוריון של אי די בי ניו יורק, בין היתר, את המהלכים הבאים:

- שינוי במבנה הארגוני, במסגרתו תועבר אי די בי קפיטל (חברה בת בשליטה מלאה של אי די בי ניו יורק) לבעלות בנקורפ. המהלך האמור הוקפא בשלב זה.
- ארגון מחדש של הנציגויות באמריקה הלטינית, על ידי שינוי אופי הנציגויות מפעילות של מנהלי לקוחות לבעלי חשבונות בארצות הברית לפעילות של מכירה ושיווק לכלל החברות בקבוצת דיסקונט, בכפיפות לאי די בי ניו יורק.

לפרטים נוספים אודות "מגזר הפעילות הבינלאומית", ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 114-118).

חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה בסך של 366 מיליון ש"ח, לעומת סך של 112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 223 מיליון ש"ח בכל שנת 2006. בניטרול ההשפעה של חיסוי ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, בניכוי השפעת המס, היתה התרומה של החברות המוחזקות בארץ ובחוץ לארץ, לרווח הנקי של הבנק, במחצית הראשונה של שנת 2007, מסתכמת ב-303 מיליון ש"ח לעומת 163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ו-346 מיליון ש"ח בכל שנת 2006.

מכירת חברות מוחזקות עיקריות. בשנת 2006, במסגרת ההיערכות לפעילות בשוק ההון בעידן שלאחר ועדת בכר, מכר הבנק החזקות בשתי חברות מוחזקות עיקריות: אילנות דיסקונט והראל.

לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 119), וביאור 6 ה' ו-ח', בהתאמה, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 248-249 ו-251).

להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות.

דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. ("בנקורפ") הינו בבעלות מלאה של הבנק. בנקורפ מחזיק במלוא הבעלות והשליטה ב-אי די בי ניו-יורק. בהתאם למסמכי היסוד של בנקורפ, אי די בי ניו-יורק לא תימכר על ידי בנקורפ, אלא אם ניתנה לכך הסכמה מראש של בנק דיסקונט. מגבלה זו נרשמה בתעודת המניה של מניות אי די בי ניו-יורק.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-8,906 מיליון דולר, לעומת 8,822 מיליון דולר בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 1.0%. אי די בי ניו יורק הקטינה את פעילות ההשקעות באיגרות חוב, עקב השינויים שחלו בעקום הריבית, אשר צימצמו את המרווח על פעילות זו מעבר לעלות הפקדונות שגוייסו ממוסדות פיננסיים. במקביל להקטנת היקף ההשקעות נפרעו חלק מהפקדונות אשר שימשו כמקור למימון ההשקעות.

סך כל האשראי ליום 30 ביוני 2007, הסתכם ב-3,424 מיליון דולר, לעומת 3,120 מיליון דולר בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 10.0%. **סך כל הפקדונות** ליום 30 ביוני 2007, הסתכמו ב-6,674 מיליון דולר, לעומת 6,937 מיליון דולר בסוף שנת 2006, ירידה בשיעור של 3.8%.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-14 מיליון דולר, לעומת 9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 55.6%, ולעומת 28 מיליון דולר בשנת 2006 כולה.

סך כל האמצעים ההוניים הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב-596 מיליון דולר, לעומת 582 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2006. **יחס ההון לרכיבי סיכון** עמד ביום 30 ביוני 2007 על 10.9%, בהשוואה ל-11.88% ביום 31 בדצמבר 2006. **התשואה להון העצמי** במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 5.21%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 3.41% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 5.1% בשנת 2006 כולה.

התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2007 לרווח בסך של 82 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 9 מיליון ש"ח), לעומת הפסד בסך של 81 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 8 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ במחצית הראשונה של שנת 2007 (לאחר ניכוי ההפרשה למס כאמור) בסך של 69 מיליון ש"ח ובתוספת הפרשי שער על ההשקעה בסך 13 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של 10 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בניכוי הפרשי שער שליליים על ההשקעה בסך של 91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במקביל להפרשי השער על ההשקעה האמורה, נרשמו בבנק בישראל, במחצית הראשונה של שנת 2007, הוצאות מימון בגין עודף ההתחייבויות במטבע חוץ, שהבנק יצר כחיסוי להשקעה בבנקורפ.

אי די בי ניו יורק ממשיך להיות הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל. **חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון**. בשנת 2005 ניהל משרד התובע המחוזי של ניו יורק חקירות במספר בנקים ומוסדות כספיים, בנושא החובות הנובעות מדיני איסור הלבנת הון, וזאת בעניין העברת כספים מברזיל לארה"ב. במסגרת חקירות אלה ובעקבותיהן, נחקר גם אי די בי ניו יורק. למיטב ידיעת הבנק, ממצאי החקירה הצביעו על כך שאי די בי ניו יורק לא פעל על פי הכללים הנוגעים לאיסור הלבנת הון, לא תיעד כראוי פרטי לקוחות והחלטות בנוגע לפעילויות חשודות, לא דיווח עליהן כראוי ולא קיים תוכנית ציות ראוייה בנושאים הקשורים להלבנת הון. כמו כן הצביעו ממצאי החקירה על כך שרוב הליקויים שנתגלו הועלו בביקורות קודמות שערכו רשויות הפיקוח. במקביל, נערכה באי די בי ניו יורק בדיקה (שגרתית) משותפת של מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק וה-FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation), והתגלו ליקויים רבים בנושא יעילות הבקורות והדיווח בנושאי איסור הלבנת הון (AML) ומניעת מימון טרור.

כתבי ההוראות. בעקבות הממצאים האמורים, הוצאו על ידי מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק ועל ידי ה-FDIC (להלן - רשויות הפיקוח) כתבי הוראות בהם נדרש אי די בי ניו יורק, להפסיק לפעול על פי הנהלים הקיימים עקב היותם לקויים, לתקן את הליקויים, לעבות את הליכי הבקרה והפיקוח, לקבוע תוכנית אכיפה ולתקן את הנהלים הקשורים בנושאים אלה, והכל בדרך ובמועדים שנקבעו על ידי הרשויות האמורות (להלן - כתבי ההוראות). בין היתר נקבע בכתבי ההוראות כי:

(1) הדירקטוריון של אי די בי ניו יורק ימנה גוף חיצוני אשר יבחן מהן הפעולות אשר ננקטו על ידי ההנהלה הבכירה לתיקון ליקויים שנמצאו בביקורות קודמות;

(2) תגובש, תאומץ ותיושם תוכנית כוללת אשר תבטיח עמידה בהוראות חוק ובכללים בנושאי איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור ואשר תתייחס, בין היתר, למערכות בקרה, תוכניות הדרכה, תוכנית ביקורת ומינורי מנהל אשר יהיה אחראי לעמידה בחוקים ובכללים האמורים, בין היתר באמצעות עריכת "דוח בדיקת פערים" וביצוע "סקירה לאחור" כמפורט להלן;

(3) תמונה ועדת ציית המורכבת מדירקטורים של אי די בי ניו יורק אשר תעקוב אחר יישום האמור בכתבי ההוראות; (4) ישת על אי די בי ניו יורק תשלום בסכום שלא יעלה על 16.5 מיליון דולר, אשר ישולם למחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק, ל-FDIC ול-FinCen (Financial Crimes Enforcement Network). הסכום האמור הופרש במלואו בשנת 2005. ביום 15 בדצמבר 2005, אישר אי די בי ניו יורק כי הוא מסכים לפעול בהתאם לנדרש בכתבי ההוראות. הבנק, כחברה האם של אי די בי ניו יורק, הצהיר כי הוא מודע להסדרים דלעיל וקיבל על עצמו לפעול כמיטב יכולתו כדי להבטיח קיומן של ההתחייבויות האמורות.

במקביל ובנוסף, הגיע אי די בי ניו יורק ביום 15 בדצמבר 2005, להסדר עם התובע המחוזי של ניו יורק לסיום החקירה שלו בדרך של הסכם פשרה. בהסכם התחייב אי די בי ניו יורק לשתף פעולה עם התובע המחוזי. כן הכיר אי די בי ניו יורק בעובדות הנוגעות לחשבונות מסויימים, ובעובדה שהבנקות הפנימיות ונהלי הבנק וטיפולו בנושא איסור הלבנת הון תרמו לממצאים של התובע המחוזי והרשויות האזוריות. על פי תנאי ההסכם התחייב אי די בי ניו יורק לשלם סך של 8.5 מיליון דולר וכן לדווח תוך שנה לתובע המחוזי על כל הפעולות שנקטו לטיוב נהלי הבנק ולתיקון הליקויים שנמצאו הן על ידי התובע המחוזי והן על ידי גורמי הפיקוח על הבנקים כמפורט בכתבי ההוראות, דיווח שבוצע בהתאם לנדרש. הסכום האמור הופרש במלואו בשנת 2005. התובע המחוזי של מדינת ניו יורק הסכים שלא לתבוע את אי די בי ניו יורק וחברות הקשורות אליו בנוגע לחקירה.

בעקבות הדוח החליט דירקטוריון אי די בי ניו יורק למנות תת-ועדה שתדון בהמלצות הדוח בנוגע לתפקוד הדירקטוריון. ועדת הדירקטוריון דנה בהמלצות הדוח, ככל שהן מתייחסות לפעולות הדירקטוריון, והכינה ניתוח של הפעולות שנקטו ושיינקטו. הניתוח הוצג בפני דירקטוריון אי די בי ניו יורק בישיבתו בחודש דצמבר 2006. כמו כן נדרשה הנהלת אי די בי ניו יורק, על ידי דירקטוריון אי די בי ניו יורק, למסור לדירקטוריון תכנית מפורטת ליישום המלצות הדוח.

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון של אי די בי ניו יורק. ביום 6 בפברואר 2006 החליט דירקטוריון הבנק להמליץ בפני הדירקטוריון של אי די בי ניו יורק למנות את מר ראובן שפיגל לתפקיד מנכ"ל אי די בי ניו יורק, במקום מר אריה שר. ביום 23 בפברואר 2006, החליט דירקטוריון אי די בי ניו יורק על הפסקת כהונתו של מר אריה שר ועל מינויו של מר שפיגל כמנכ"ל אי די בי ניו יורק. (לפרטים בדבר תביעה שהגיש מר שר, ר' "הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם", בדוח השנתי לשנת 2006, עמ' 161). במהלך שנת 2006 הוחלפה כל ההנהלה הבכירה של אי די בי ניו יורק וכן הוחלפו רוב חברי הדירקטוריון.

יישום ההתחייבויות שבכתבי ההוראות. הנהלת אי די בי ניו יורק החלה מיד לאחר הוצאת כתבי ההוראות ביישום ההתחייבויות שבכתבי ההוראות ובהסכם שיתוף הפעולה עם התובע המחוזי ויישומן מתבצע על פי לוח הזמנים. אי די בי ניו יורק נדרשה לפעול בשלושה רבדים: האחד, הכנת תוכנית אכיפה מקיפה ליישום האמור בכתבי ההוראות. לצורך כך נשכרו שירותי חברת KPMG אשר הכינה עבור אי די בי ניו יורק דוח בדיקת פערים (Gap Report). השני, בחינת פעולות ההנהלה הבכירה ביחס ליישום ממצאי ביקורת קודמים. לשם כך נשכרו שירותיה של חברת Promontory (חברה למתן שירותי ייעוץ פיננסיים, שאחד מתחומי ההתמחות שלה הוא מתן מענה ללקוחות המתמודדים עם דרישות רגולטוריות). הרובד השלישי, בדיקת כל העסקאות שעשה אי די בי ניו יורק בין השנים 2002-2005 (Look back) בכדי לאתר פעילות שנחזית להיות חשודה, וככזו טעונה דיווח.

דוח Promontory. ביום 5 באפריל 2006 נמסר לאי די בי ניו יורק דוח מטעם חברת Promontory ובו סיכום ממצאי הבדיקה שבוצעה. הדוח מפרט את הנסיבות והליקויים אשר הביאו, לדעת מכיני הדוח, להוצאת כתבי ההוראות ולבדיקת התובע המחוזי. כמו כן כולל הדוח שורה של המלצות לשיפורים ושינויים אשר לדעת כתבי הדוח חיוניים למניעת כשלים דומים בעתיד. על פי המצויין בדוח, הרוב המכריע של המלצות כבר יושם על ידי אי די בי ניו יורק. הכשלים והליקויים עליהם מצביע הדוח הינם רובם ככולם כשלים דיווחיים ופיקוחיים, שחלקם נובע מתקשורת פנים ארגונית לקויה ותקשורת לקויה עם רשויות הפיקוח, חלקם נובע ממבנה ארגוני הטעון שינוי (שכבר בוצע) וחלקם נובע, כאמור, מכלי פיקוח ובקרה חלשים. להערכת אי די בי ניו יורק הטיפול בכל ההמלצות יושלם עד סוף הרבעון השלישי בשנת 2007.

הביקורת הפנימית של אי די בי ניו יורק מפקחת אחר התקדמות הפעולות המתקנות שנקטו בעקבות דוח Promontory. למועד פרסום הדוחות, הושלם הטיפול בכ-94% מהמלצות תוכנית האכיפה וההמלצות שנכללו בדוח Promontory. **דוח KPMG.** דוח בדיקת הפערים בוחן את עמידת נהלי אי די בי ניו יורק בהוראות הנוגעות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, וממליץ

על הפעולות בהן על אי די בי ניו יורק לנקוט על מנת לעמוד בהוראות אלו. דוח זה הוגש לרשויות הפיקוח בחודש אוגוסט 2006 ולהערכת אי די בי ניו יורק, השלמת יישום כלל המלצות הדוח, הכוללות גם החלפת מערכות מחשב, תסתיים לקראת סוף 2007.

"סקירה לאחור" (Look Back). אי די בי ניו יורק מיפה כ-5.2 מיליון העברות שבוצעו בבנק בשנים 2002 - 2005 ומתוכן זוהו כ-12.5 אלף אשר ישנו ספק לגבי חוקיותן. לשם הכרעה לגבי מי מהן יש להעביר לרשויות הפיקוח דיווח בדיעבד, שכר הבנק חברת יעוץ וחקירות אשר הכינה מסמך מתודולוגיה בנושא שהועבר לרשויות הפיקוח בחודש ספטמבר 2006. בחודש דצמבר 2006 הודיעו רשויות הפיקוח לאי די בי ניו יורק כי מסמך המתודולוגיה נראה להם סביר. לאור זאת החל ביצוע ה"סקירה לאחור" אשר נמצא נכון לתאריך עריכת הדוחות הכספיים בעיצומו ולהערכת אי די בי ניו יורק צפוי להסתיים ברבעון השלישי של שנת 2007.

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית בדוחות לשנת 2005. לפי מה שנמסר לבנק, בישיבת ועדת ביקורת בה אושרו הדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק ליום 31 בדצמבר 2005 דיווחה הנהלת אי די בי ניו יורק, כי זוהו חולשות מהותיות בבקרה הפנימית, הנוגעות לציות ל-BSA ("Bank Secrecy Act") ול-AML ("Anti-Money Laundering Act").

כדי לקיים פיקוח ומעקב נאותים אחר נושאי בקרה הנוגעים ל-BSA ול-AML, הקימה אי די בי ניו יורק ועדת ציות, המורכבת משלושה דירקטורים חיצוניים וכן מינתה ממונה חדש על BSA/AML. הוועדה מדווחת לדירקטוריון מידי חודש והיא קבעה תקנון לוועדת הציות וכן הגדרת תפקיד לממונה על BSA/AML. הדירקטוריון אישר, ביום 7 בפברואר 2006, את תכנית הציות לנושאי BSA/AML והפיץ אותה ביום 23 בפברואר 2006, לכל עובדי אי די בי ניו יורק. הממונה החדש על BSA/AML החל בתפקידו ביום 16 בינואר 2006, והוא משמש גם כחבר ועדת הציות ומדווח לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולמנכ"ל.

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי לשנת 2005. במסגרת הדיווח של אי די בי ניו יורק בהתאם לכללי ה-FDICIA (Federal Deposits Insurance Corporation Improvement Act), דיווחה הנהלה החדשה של אי די בי ניו יורק, אשר מונתה לאחר העברת השליטה בבנק, כי זיהתה חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ליום 31 בדצמבר 2005. נמסר לבנק, כי חולשות אלה הן על רקע ובהמשך לכתבי ההוראות שהוצאו על ידי רשויות הפיקוח בארה"ב בחודש דצמבר 2005. רואי החשבון של אי די בי ניו יורק הודיעו כי לחולשות המהותיות שזוהו אין השפעה על חוות דעתם הבלתי מסוייגת על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005, אשר נחתמה ביום 20 במרס 2006, וכי הן הובאו בחשבון בקביעת היקף הביקורת הנדרשת על הדוחות הכספיים לשנת 2005.

העדר חולשות מהותיות בבקרה הפנימית בדוחות לשנת 2006. לפי מה שנמסר לבנק, בישיבת ועדת ביקורת בה אושרו הדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק ליום 31 בדצמבר 2006, דיווחה הנהלת אי די בי ניו יורק, כי לא זוהו חולשות מהותיות בבקרה הפנימית וכי תקנו כל החולשות המהותיות שזוהו בשנת 2005.

הבדיקה בדיסקונט בנק לטין אמריקה ("DBLA"). בעקבות הליכי הבדיקה האמורים שביצעו הרשויות באי די בי ניו יורק, נערכה בחודש דצמבר 2005 בדיקה בחברת הבת DBLA על ידי הבנק המרכזי באורוגוואי.

בעקבות הבדיקה, הוטל על DBLA קנס של כ-41,000 דולר וניתנו המלצות להסדרת פעילות: נוהלי דיווח על עסקאות חשודות, התקנת מערכת מחשבים לאיתור והתרעה על עסקאות חשודות, שיפור אופן תיעוד ושמירת נתוני הלקוחות וסגירת נציגויות DBLA בארגנטינה, ברזיל, מכסיקו ופרו. בעקבות הבדיקה שכר DBLA את שירותי חברת KPMG אשר גיבשה תוכנית לשיפור היערכותו ליישום כללי איסור הלבנת הון. מרבית ההמלצות בתכנית כבר יושמו. הנציגויות הוכפפו לאי די בי ניו יורק.

עלויות. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005 נכללה הפרשה בסך של 120 מיליון ש"ח בגין קנסות ויעוץ. עלות ביצוע השיפורים והבדיקות הסתכמה בשנת 2006, לסך של 16.1 מיליון דולר. במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה עלות ביצוע השיפורים והבדיקות לסך של 7 מיליון דולר. להערכת אי די בי ניו יורק, בהמשך שנת 2007 תידרשנה עלויות נוספות לביצוע שיפורים ובדיקות בסכום של בין 3 ל-5 מיליון דולר. מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, והוא מתבסס על הנחות ועל הערכות שונות שהיו בפני הנהלת אי די בי ניו יורק נכון למועד פרסום הדוחות. העלות הצפויה לעשייה להשתנות, בין היתר, בשל ההיקף הנדרש של ביצוע ה"סקירה לאחור" - מספר העברות הכספיים אשר יתעורר ספק לגבי חוקיותן ושעליהן יהיה צורך לדווח לרשויות הפיקוח. להערכת הבנק, לא הייתה לחקירה ולכתבי ההוראות המתוארים לעיל השפעה ניכרת על עסקי אי די בי ניו יורק, מעבר להגדלת ההוצאות והקטנת הרווח בשנת 2006 שנבעו מנשיאת אי די בי ניו יורק בקנסות ובהוצאות הכרוכות בתיקון הליקויים.

להערכת הבנק, לאור הפעולות שננקטו לתיקון הליקויים, חשיפתו האפשרית בגין החקירה וכתבי ההוראות המתוארים לעיל היא נמוכה. **התפתחויות בשנת 2007.** בתחילת שנת 2007, במסגרת ביצוע ה"סקירה לאחור", נמצא כי מספר חשבונות שהתנהלו באי די בי ניו יורק היו של תושבים אירניים וכי מספר העברות שבוצעו מחשבונות שנהלו באי די בי ניו יורק היו לטובת תושבים אירניים. אי די בי ניו יורק הודיע על כך ל-OFAC (U.S. Office of Terror Assets Control) וכן שכר יועצים חיצוניים לבדיקת העניין. לדעת עורך הדין החיצוני שנשכר לעניין, הקנס שעלול להיות מוטל על אי די בי ניו יורק בשל העניין, עשוי להגיע עד 1 מיליון דולר. בדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק נכללה הפרשה בהתאם להערכת ההנהלה של אי די בי ניו יורק.

בחודש ינואר 2007, פנה אי די בי ניו יורק למשרד עורך דין חיצוני, המלווה את הבנק בעניינים רגולטורים (להלן - עורך הדין החיצוני), בבקשה לערוך בדיקה בנוגע לעסקאות שנעשו בין אי די בי ניו יורק לבין מר מתיו ברונפמן, מבעלי השליטה בבנק וחברות הקשורות אליו. הבדיקה נועדה לוודא שעסקאות אלה קיבלו את כל האישורים הנדרשים על פי הדין החל בארה"ב מכח היותן עסקאות עם בעל שליטה וכן ליתן המלצות בקשר לעסקאות אלה ובקשר לנושא בכללותו. ביום 23 בפברואר 2007 הוכנה על ידי עורך הדין החיצוני טיוטת דוח בדיקה (להלן: "טיטת דוח הבדיקה"), אשר כוללת התייחסות למספר עסקאות וביניהן אלה המפורטות בביאור 22 ט' ו-ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 311-312).

טיטת דוח הבדיקה הועברה לתגובת מספר גורמים וביניהם יו"ר הדירקטוריון הקודם של אי די בי ניו יורק, מר לן גרונשטיין. למיטב ידיעת הבנק, למר גרונשטיין השגות לגבי טיוטת הדוח וביניהן טענות להשפעה בלתי הוגנת של הנהלת אי די בי ניו יורק על עורכי דוח הבדיקה. טענות אלה הועברו לבדיקה חיצונית של משרד עורכי דין אמריקאי, כמפורט להלן.

בחודש פברואר 2007 פנה עורך הדין החיצוני לדירקטוריון אי די בי ניו יורק והפנה את תשומת לב הדירקטורים לאחריותם לפקח על היחסים בין בעלי המניות ונציגיהם בדירקטוריון אי די בי ניו יורק וזאת, על מנת להבטיח שלא תפגע התקדמות אי די בי ניו יורק ביישום כתבי ההוראות בשל חילוקי דעות בין בעלי המניות.

ביום 1 באפריל 2007 נערך בדירקטוריון הבנק דיון בנושא אי די בי ניו יורק. בדיון זה התקבלו ההחלטות הבאות:

(1) להמליץ לבעלי שליטה בבנק או לנציגים של בעלי השליטה, שלא לכהן כדירקטורים באי די בי ניו יורק ובבנקורפ. ההמלצה האמורה, נתקבלה מתוך ראייה של טובת קבוצת דיסקונט ובכלל זה של החברות בהן מכהנים בעלי השליטה ונציגיהם כדירקטורים. לדעת דירקטוריון הבנק, כהונתם של בעלי השליטה ונציגיהם בדירקטוריון יוצרת קשיים בתפקוד הדירקטוריון וההנהלה של אי די בי ניו יורק.

(2) להקים ועדת אד הוק אשר הוסמכה לדרוש ולקבל דיווחים, ככל שתמצא לנכון, בקשר לאי די בי ניו יורק ובנקורפ ובכלל זה בקשר לכל העסקאות וההסכמים שנעשו בחברות אלה שלא במהלך העסקים הרגיל, ולתת לדירקטוריון המלצות בקשר לכך. במסגרת זו הוסמכה הוועדה לבדוק את ההתקשרויות שהוזכרו בטיטת דוח הבדיקה בדיסקונט ובנקורפ ובאי די בי ניו יורק, את הטענות שהעלה מר גרונשטיין במסגרת תגובתו לטיטת הדוח וכן עניינים נוספים וביניהם התקשרות עם משרד עורכי הדין בו שותף מר לן גרונשטיין למתן שירותי ייעוץ משפטי והתקשרות אי די בי ניו יורק עם גב' אלכסנדרה לבנטל, שבמועד ההתקשרות כיהנה כדירקטורית באי די בי ניו יורק, להעסקתה כמנכ"ל חברת אי די בי קפיטל קורפ, שהינה חברה בת בבעלות מלאה של אי די בי ניו יורק (להלן: "העסקאות הנבדקות").

(3) להורות למבקר הפנימי של הבנק לבצע בדיקה מיוחדת, שלא במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית, באי די בי ניו יורק ולדווח לדירקטוריון הבנק על ממצאיו.

בהמשך להחלטות האמורות פעלו הוועדה ודירקטוריון הבנק כמפורט להלן:

(1) משנמסרה לבעלי השליטה ונציגיהם המלצת הדירקטוריון כי לא יכהנו כדירקטורים באי די בי ניו יורק ובבנקורפ, הודיעו מר מתיו ברונפמן, שכהן כיו"ר דיסקונט ובנקורפ וכדירקטור באי די בי ניו יורק, ומר מייקל ראובינוף, שכהן כדירקטור באי די בי ניו יורק, כי יסיימו את כהונתם כדירקטורים בחברות בקבוצת דיסקונט.

מר גרונשטיין, שכהן אותה עת כיו"ר אי די בי ניו יורק וכדירקטור בדיסקונט ובנקורפ הודיע, כי אינו מוכן להענות להמלצה האמורה תוך נימוק הודעתו. בהמשך לכך, תוך ראיית טובת קבוצת דיסקונט, החליט הדירקטוריון בישיבה מיום 13 באפריל 2007, לסיים את כהונתו של מר גרונשטיין כדירקטור בחברות בקבוצת דיסקונט.

- (2) הוועדה קיימה מספר ישיבות ובין היתר פנתה לקבלת חוות דעת של משרד עורכי דין חיצוני בניו יורק בנוגע לדין האמריקאי החל על העסקאות הנבדקות והנחתה את משרד עורכי הדין החיצוני שנשכר על ידי הבנק לבדיקת טענותיו של מר לן גרונשטיין בקשר לדוח הבדיקה (ר' לעיל). כמו כן, הוועדה קיבלה דיווחים מהמבקר הפנימי של הבנק בנוגע לממצאי בדיקתו בניו יורק והנחתה אותו, בין היתר, לבחון את פעילות דירקטוריון אי די בי ניו יורק וועדותיו.
- (3) הוועדה החלה לדון, בין היתר, באופן הפיקוח של הבנק כבעל שליטה על אי די בי ניו יורק ובנקורפ, בקשר לעסקאות הנבדקות בפרט, ולאופן אישור עסקאות מסוג זה בכלל, וזרמים מומלצות לאישור, פיקוח ובקרה בעתיד. לעניין זה פנתה הוועדה לקבלת חוות דעת ממומחה משפטי בעל שם, אשר בין היתר נשכר על ידי הבנק להציע תוכנית ממשל תאגידי כוללת לקבוצה.
- (4) ביום 2 ביולי 2007, הוגש לוועדה דוח הבדיקה המיוחדת שערך המבקר הפנימי של הבנק בדיסקונט בנקורפ וב-IDBANY. ממצאי הדוח הצביעו, בין היתר, על ליקויים בקשר עם ההליכים לאישור עסקאות עם "אנשים קשורים" בבנקורפ וב-IDBANY, ועל העדר נהלים בנושא זה.
- (5) בחודש יולי 2007 הוגש לוועדה ולדירקטוריון דוח הבדיקה של משרד עוה"ד האמריקאי, אשר נשכר לבדוק את טענותיו של יו"ר אי די בי ניו יורק לשעבר, מר לן גרונשטיין, כפי שהועלו במכתב התגובה שלו ל"טיטוט דוח הבדיקה", שהוזכר לעיל. מדוח הבדיקה עלה כי לא היה בסיס כלשהו לטענות מר גרונשטיין.
- (6) ביום 2 באוגוסט 2007 הוגשה לוועדה טיטוט דוח בדיקה של משרד עורכי הדין האמריקאי, אשר נשכר לבחון את העסקאות נשוא כתב המינוי של הוועדה, בין היתר בהיבט של הדין האמריקאי. בשלב זה, טיטוט דוח הבדיקה אינה כוללת מסקנות והמלצות. הוועדה טרם סיימה את הדיון בממצאי הטיטוט.
- (7) ביום 2 באוגוסט 2007 המליצה הוועדה לדירקטוריון לאמץ את הכללים וההליכים אשר הוצעו בחוות דעת משפטית שהוגשה לה על ידי מומחה משפטי בעל שם, לפיה יוחלו על אישור עסקאות בין בעלי עניין בבנק לבין בנקורפ ואי די בי ניו יורק הליכי האישור הנדרשים בדין הישראלי בנוגע לעסקאות בין בעלי עניין בבנק לבין הבנק. ההמלצה האמורה כפופה לאפשרות החלטה בהתאם לדין האמריקאי החל על בנקורפ ואי די בי ניו יורק.
- ציון, כי חוות הדעת המשפטית האמורה, הינה חלק מתוכנית כוללת של "ממשל תאגידי" לקבוצת דיסקונט אשר נמצאת בהכנה. (ר' "קוד ממשל תאגידי" בסעיף "שוונות" להלן).

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

- בנק מרכנתיל דיסקונט הינו בבעלות מלאה של הבנק.
- סך כל הנכסים** ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-18,360 מיליון ש"ח, לעומת 17,280 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 6.3%.
- האשראי לציבור** ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-12,957 מיליון ש"ח, לעומת 12,646 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 2.5%.
- פקדונות הציבור** ליום 30 ביוני 2007 הסתכמו ב-15,585 מיליון ש"ח, לעומת 14,484 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 7.6%.
- סך כל האמצעים ההוניים** הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב-1,260 מיליון ש"ח, לעומת 1,160 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה בשיעור של 8.6%.
- יחס ההון לרכיבי סיכון** עמד ביום 30 ביוני 2007 על 12.7%, זהה ליחס ביום 31 בדצמבר 2006.
- הרווח הנקי** במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-88 מיליון ש"ח, לעומת סך של 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 300%.
- התוצאות במחצית הראשונה של שנת 2006 נבעו ממענק בנק מרכנתיל דיסקונט לעובדיו ומהרישום החשבונאי בחלק המתייחס של מענק המדינה לעובדי בנק מרכנתיל דיסקונט (ר' "הטיפול החשבונאי בהסכם העובדים", בביאור 32 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 334) (להלן, ביחד - "מענק ההפרטה"). בניטרול השפעת מענק ההפרטה, היה הרווח הנקי מסתכם במחצית הראשונה של שנת 2006 בסך של 55 מיליון ש"ח.

השיפור בתוצאות העסקיות של בנק מרכנתיל דיסקונט נובע גם מעליה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (עליה של 18 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) מירידה בהפרשה לחובות מסופקים (ירידה של 16 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) ומעליה בהכנסות התפעוליות והאחרות (עליה של 25 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד).

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם ב-44 מיליון ש"ח, לעומת 46 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 4.3%. **התשואה להון העצמי** במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 15.2%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 4.2% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-5.6% בכל שנת 2006. בניטרול השפעת מענק ההפרטה, היתה התשואה במחצית הראשונה של שנת 2006 מסתכמת בשיעור של 10.6%, על בסיס שנתי.

בדבר בקשות לאישור תובענה שהוגשה נגד בנק מרכנתיל דיסקונט בעניין פרשה של הרצת מניות כתובענה ייצוגית, ר' ביאור 5.1 לתמצית הדוחות הכספיים וביאור 19 ג' סעיפים: 14.2 ו-15.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 286-288). לפרטים בדבר הודעת צד ג' שהגיש Arab bank, ר' ביאור 5.8 לתמצית הדוחות הכספיים.

חקירת חשדות לעבירות על חוק איסור הלבנת הון. לפרטים בדבר חקירת חשדות לעבירות על חוק איסור הלבנת הון, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 123). למיטב ידיעת הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט, הפרקליטות החליטה עד כה להגיש כתב אישום כנגד אחד מעובדי הסניף לשעבר בלבד (שהושעה מתפקידו עוד במהלך החקירה).

בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ

בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ הינו חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2007 הבנק החזיק ב-100.0% מהון המניות ומכוח ההצבעה של בנק דיסקונט למשכנתאות. זאת, בעקבות הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות (ר' להלן וביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים).

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-10,111.1 מיליון ש"ח, לעומת 10,464.2 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, ירידה בשיעור של 3.4%.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-9,786.9 מיליון ש"ח, לעומת 9,854.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, ירידה בשיעור של 0.7%.

סך כל האמצעים ההוניים הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב-862.3 מיליון ש"ח, לעומת 844.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה בשיעור של 2.1%.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 ביוני 2007 על 12.3%, לעומת 12.2% ביום 31 בדצמבר 2006.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב-17.8 מיליון ש"ח, לעומת 28.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת סך של 35.3 מיליון ש"ח בשנת 2006 כולה.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 4.2% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 7.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 4.3% בשנת 2006 כולה.

התרומה של בנק דיסקונט למשכנתאות לתוצאות העסקיות של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-14.6 מיליון ש"ח, לעומת 18.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של 23 מיליון ש"ח בשנת 2006 כולה.

הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות. ביום 14 במרס 2007 פרסם הבנק הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות המוחזקות בידי הציבור, דהיינו 460,735 מניות רגילות 1 ש"ח ערך נקוב, המהוות 34.93% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בבנק דיסקונט למשכנתאות. על פי ההצעה הוזמנו מחזיקי המניות למכור לבנק את מניותיהם במחיר של 575 ש"ח למניה, בתנאים אשר פורטו במפרט הצעת הרכש שפרסם הבנק, וזאת עד ליום 30 באפריל 2007 (להלן: "מועד הקיבול האחרון"). התמורה הכללת בבין המניות במחיר האמור היתה כ-256 מיליון ש"ח.

התחייבות הבנק לרכוש את המניות בהצעת הרכש הותנתה בקבלת האישורים הבאים: (א) היתר נגיד בנק ישראל על פי סעיף 34 לחוק הבנקאות (רישוי), על פיו מותר לבנק להגיע לאחזקה של מלוא השליטה בבנק דיסקונט למשכנתאות. (ב) אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שנדרש אישור כזה.

הבנק קיבל את כל האישורים הדרושים לרכישת המניות על פי הצעת הרכש. התחייבות הבנק לרכישת המניות הותנתה גם בכך שתינתנה הודעות קיבול המתייחסות ללא פחות מ-394,777 מניות (להלן: "שיעור ההיענות המזערי").

ביום 29 באפריל 2007 תיקן הבנק את הצעת הרכש האמורה, העלה את המחיר למניה בהצעת הרכש, מסך של 575 ש"ח למניה לסך של 665 ש"ח למניה, ודחה את מועד הקיבול האחרון ליום 3 במאי 2007. בהתאם, התמורה הכוללת בגין המניות עלתה לסך של כ-306 מיליון ש"ח.

עד ליום 3 במאי 2007 התקבלו הודעות קיבול בגין 415,532 מניות, אשר מהוות 31.5% בהון ובזכויות ההצבעה בבנק דיסקונט למשכנתאות. בהתאם, התקיים בהצעה התנאי לביצוע רכישה כפויה על פי סעיף 337 (א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999. ביום 7 במאי 2007 בוצעה רכישה כפויה כאמור, והבנק הגיע לשיעור אחזקות של 100% בהון ובהצבעה.

ביום 9 במאי 2007 נמחקו ניירות הערך של בנק דיסקונט למשכנתאות מן המסחר בבורסה. לפרטים בדבר תלויות בבנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ, ר' ביאור 19 ג' סעיף 15.9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, (עמ' 286-287 ועמ' 289) וביאור 5.6 לתמצית הדוחות הכספיים בעניין גביית עמלות בגין ביטוחי חיים וביטוחי דירות של לווים ובעניין ביטוח נכסים בסכום העולה על סכום הכינון שלהם, וביאור 5.9 לתמצית הדוחות הכספיים בעניין נזק נטען כתוצאה ממימוש בטוחות.

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") הינו חברה כלולה של הבנק. ליום 30 ביוני 2007 הבנק מחזיק ב-26.4% מהון המניות וב-11.1% מזכויות ההצבעה.

חלק הבנק ברווח הנקי של הבנק הבינלאומי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-78 מיליון ש"ח, לעומת 75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 12.5% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 13.7% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 11.5% בשנת 2006 כולה.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 ביוני 2007 על 11.1%, לעומת שיעור של 10.1% ביום 31 בדצמבר 2006.

הנפקה בבנק הבינלאומי. בדוח מיידי מיום 13 במרס 2007 דיווח הבנק הבינלאומי על החלטת הדירקטוריון שלו לפעול לקראת אפשרות הגדלת ההון באמצעות הנפקה של זכויות למניות ו/או זכויות לניירות ערך אחרים, שיש בהם לשפר את מבנה ההון שלו, אשר תוצענה לכלל בעלי מניותיו, כולל מרכיב הטבה אפשרי ביחס למחיר המניה בשוק.

יצוין כי לאור מבנה הון המניות שלו, ולאור הוראות חוק ניירות ערך, הבנק הבינלאומי רשאי להנפיק ולרשום למסחר בבורסה רק מניות ו/או זכויות למניות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, שהינן סוג המניות בעל זכויות ההצבעה העדיפות.

המלצת הנהלת הבנק הבינלאומי היתה להיערך לגיוס של כ-500 עד 700 מיליון ש"ח.

הבנק הבינלאומי ציין כי אין וודאות שההנפקה ו/או ההנפקות יתבצעו, ואם יתבצעו, ייתכן כי מבנה ההנפקות ו/או הסכום שיגויס במסגרתן, ישתנו.

בדוח מיידי מיום 28 במרס 2007 דיווח הבנק הבינלאומי על הגשת טיוטת תשקיף להנפקת זכויות למניות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק הבינלאומי, שתוצענה לכלל בעלי מניותיו.

קדמה להודעה זו פניה של בעל השליטה בבנק הבינלאומי למנכ"ל הבנק בה מסר לו, כי בכוונת הבינלאומי לפעול לפרסם תשקיף הנפקת זכויות על אף שהבנק עשוי להפגע ממהלך זה.

בעקבות הפניה הנ"ל פנה הבנק באמצעות בא כוחו בדרישה לבינלאומי שלא לנקוט בשום מהלך שעשוי לפגוע בבנק ואשר כל תכליתו להיטיב עם בעל השליטה בבינלאומי.

במקביל, הבנק הגיע להסדר עם בנק ישראל, שפרטיו כלהלן:

הבנק ירכוש (בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים בו) את מלוא המניות שיצעו לו על פי התשקיף כבעל מניות בבנק הבינלאומי; הבנק יפקיד בידי נאמן, שזהותו והוראות שיינתנו לו יוסכמו עם המפקח על הבנקים, את אותו חלק מן המניות שיירכשו על ידו

על פי התשקיף, אשר יגרמו לכך ששיעור החזקותיו בבנק בינלאומי יהיה גבוה יותר משיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי ערב פרסום התשקיף (להלן: "ההחזקות העודפות") ולתקופה שלא תעלה על שנה וחצי; הבנק יימנע מהפעלת זכויות ההצבעה הצמודות להחזקות העודפות באסיפות הכלליות של הבנק הבינלאומי; לא יחול שינוי בזכויותיו של הבנק למינוי דירקטורים בבנק הבינלאומי; לאחר ניצול הזכויות כמפורט לעיל, בכוונת הבנק להיזכר עם הבנק הבינלאומי ובעלי השליטה בו, במטרה לבחון הצעות ותרחישים שונים, בין היתר, בקשר למבנה ההון של הבנק הבינלאומי ולהחזקותיו של הבנק בבנק הבינלאומי; אם המהלך האמור לא יעלה יפה ואם עד תום שנה מיום ניצול הזכויות על ידי הבנק, לא יימצא תרחיש שיהיה מקובל על בנק ישראל, בין לעניין ההחזקות העודפות ובין לעניין החזקותיו של הבנק בבנק הבינלאומי, אזי לאחר שתינתן לבנק הזדמנות נאותה להשמיע את טענותיו בפני בנק ישראל, ימכור הבנק את ההחזקות העודפות, כל זאת בכפוף לשמירה על זכויותיו של הבנק בבנק הבינלאומי, ככל שהן רלבנטיות ליכולתו להציג את ההשקעה בבנק הבינלאומי בדוחותיו הכספיים על בסיס שווי מאזני, על הכרוך בכך, ובהתאם להוראות שייקבעו בכתב הנאמנות.

ביום 3 במאי 2007 הודיע הבנק לבנק הבינלאומי כי הגיע להסדר עם בנק ישראל, וכי ההסדר אינו סופי, מאחר והוא כפוף לתנאים מסוימים. ב"כ הבנק ביקש כי הבנק הבינלאומי יבחר שלא ימנע מהבנק לממש את הזכויות באופן המקובל על בנק ישראל. במענה, ביקש ב"כ הבנק הבינלאומי ביום 9 במאי 2007 כי הבנק יעביר לו את פרטי ההסדר. ביום 15 במאי 2007 שב ודרש ב"כ הבנק כי הבנק הבינלאומי יודיע כי הוא מכבד את עמדת בנק ישראל, ויבחר כי אין בכוונתו למנוע מהבנק לממש את הזכויות לרכוש מניות בבנק הבינלאומי באופן המקובל על בנק ישראל. ב"כ הבנק הוסיף כי אי מתן תשובה מהווה התחמקות.

ביום 22 במאי 2007, נמסרו בע"פ לנציגי הבנק הבינלאומי פרטי ההסדר האמור עם בנק ישראל. ביום 24 במאי 2007, בסמוך לשעה 18:00 נשלח לבנק הבינלאומי מכתב ובו פירוט ההסדר כאמור לעיל. במכתב זה הדגיש ב"כ הבנק כי הימנעות הבנק הבינלאומי מלהשיב לדרישת הבנק מהווה חוסר תום לב והפרת חובותיו כלפי הבנק כבעל מניות.

ביום 24 במאי 2007 פרסם הבנק הבינלאומי תשקיף מדף להנפקת מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ואופציות, בין בדרך של הצעת זכויות ובין בדרך של הצעה לציבור. במקביל פרסם הבנק הבינלאומי דוח מיידי בו צויין, בין היתר, כי אין ודאות כי ההצעות כאמור אכן תתבצעה.

ביום 5 ביולי 2007 אישר בנק ישראל כי ההסדר האמור יחול גם על מספר הצעות בדרך של זכויות שייעשו על פי תשקיף המדף שפרסם הבנק הבינלאומי, בכפוף לתנאים מסוימים. כן אושרו נוסח כתב הנאמנות וזהות הנאמן. בנסיבות העניין הבנק שוקל אפשרות נקוט בהליכים משפטיים נגד הבינלאומי. בטענה, בין היתר, כי מהלך הנפקת הזכויות הינו מהלך שכל תכליתו להיטיב עם בעל השליטה, ומהווה קיפוח זכויותיו של הבנק כמיעוט, וניצול כוחו של בעל השליטה בבנק הבינלאומי לרעה וכי עליו לקבל אישורים ככזה. במקביל, מתנהלים בין הצדדים מגעים שלא ניתן להעריך, בשלב זה, אם יבשילו כדי סיכום כלשהו. ר' גם ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר תובענה מסויימת שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי ובקשה להכיר בה כייצוגית בעניין עמלות ביטוח חיים וביטוח נכים שלא כדון, ר' ביאור 19 ג' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 292), וביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (כאל)

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 30 ביוני 2007 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. יתרת המניות מוחזקת בידי הבנק הבינלאומי. (לפרטים בדבר רכישת אמצעי שליטה בכאל, ר' ביאור 34 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 341-342, וביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים). כאל מתפעלת כרטיסי אשראי מסוג "ויזה", "דיינרס" ו-"MasterCard".

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-6,168 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6,148 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 0.3%.

סך כל ההון העצמי הסתכם ביום 30 ביוני 2007 ב-425 מיליון ש"ח, לעומת סך של 335 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 26.9%.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 ביוני 2007 על 13.5%, לעומת יחס של 11.3% בסוף שנת 2006.

סך כל ההכנסות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-455 מיליון ש"ח, לעומת 386 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 17.9%.

הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-90 מיליון ש"ח, לעומת 61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 47.5%.

התשואה להון העצמי הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2007 לשיעור של 54.1%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור של 40.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ולשיעור של 38.5% בשנת 2006 כולה.

חלק הבנק ברווח הנקי של כאל במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם בסך של 42 מיליון ש"ח, לעומת סך של 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רכישת מניות הראל בכאל. ביום 1 במרס 2007 התקשרו הבנק והבנק הבינלאומי בעסקה במסגרתה ירכשו את מניות הראל בכאל (5%) בהתאם לחלקם היחסי בכאל. העסקה התבצעה בהתאם למחיר שנקבע בעסקת מכירת החזקות פישמן בכאל לבנק ולבנק הבינלאומי. התמורה הבסיסית בגין המניות שרכש הבנק נקבעה לסך של כ-48.7 מיליון ש"ח. התמורה הנוספת, בהתאם לתוצאות כאל לשנת 2006, נקבעה ל-4.4 מיליון ש"ח. התמורה הבסיסית והתמורה הנוספת הופקדו בחשבון נאמנות על שם הראל. ביום 1 במאי 2007 הושלמה העסקה האמורה.

עם השלמת רכישת המניות של הראל בכאל מחזיק הבנק 71.8% בהון ו-79.0% בהצבעה, והבנק הבינלאומי מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בהצבעה.

לפרטים בדבר שינויים בהסדרים בתחום כרטיסי האשראי בישראל, ר' ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 342-345).

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ

חברת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ הינה חברה מאוחדת בבעלות מלאה של הבנק, הפועלת בתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת), בתחום הבנקאות להשקעות וכן בהשקעות בקרנות הון, יחד עם גורמים מוסדיים מחו"ל.

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני 2007 הסתכם ב-355 מיליון ש"ח, לעומת סך של 240 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 47.9%.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם בכ-19 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-7 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2006, עליה של 171.4%.

התשואה להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 25.3%, במונחים שנתיים, לעומת שיעור של 11.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה של השקעת הבנק בדיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות לתוצאות העסקיות של הבנק, הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 2.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (הפער בין הרווח הנקי של דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ לבין תרומתה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהבדלים ביישום כללי חשבונאות). בחודשים יולי ואוגוסט 2007 מומשו על ידי שתי קרנות בהן משקיעה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות, שתי חברות פורטפוליו. התקבולים בגין מימושים אלה צפויים להסתכם בכ-5.5 מיליון דולר והרווח בגינם צפוי להסתכם בכ-1.7 מיליון דולר והוא יירשם ברבעון השלישי של שנת 2007.

במחצית הראשונה של שנת 2007, השתתפה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, באמצעות חברה בת, ב-12 הנפקות לציבור בהיקף כולל של כ-4.3 מיליארד ש"ח וב-2 הנפקות פרטיות בהיקף כולל של כ-0.7 מיליארד ש"ח. זאת לעומת 12 הנפקות לציבור בהיקף כולל של 1.5 מיליון ש"ח ו-4 הנפקות פרטיות בהיקף של 0.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לעניין כתב אישום שהוגש נגד החברה ושני עובדים לשעבר שלה, והחלטת בית המשפט לזכות אותם מהאישומים וערעור שהוגש על החלטה זו ר' ביאור 19 ג' 15.10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 291).

השלמת המכירה של גרעין השליטה בבנק

ביום 31 בינואר 2006 הושלמה העסקה שנחתמה ביום 1 בפברואר 2005, בין נכסים מ.י. וממשלת ישראל (להלן: "הממשלה") מצד אחד לבין תאגיד בשליטת משפחת ברונפמן ואחרים ולבין תאגיד בשליטת מר רובין שראן (להלן ביחד: "הרוכשים"), מצד שני, למכירת גרעין השליטה בבנק, לפיה:

- הרוכשים רכשו מניות של הבנק, המהוות 26% מהונו המונפק;
- הרוכשים קיבלו אופציה, לתקופה של 3 שנים מהשלמת העסקה, לרכוש מניות המהוות עד 25% נוספים מהונו המונפק של הבנק;
- נערכו הסדרים בין הממשלה לבין הרוכשים לעניין תיאום אופן הצבעתם והפעלת השליטה בבנק. בעקבות השלמת העסקה, כאמור, עברה השליטה בבנק לקבוצת ברונפמן-שראן. לפרטים נוספים ר' בסעיף "השליטה בבנק" בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 135-149), ובכלל זה: "המחזיקים במניות הבנק" (עמ' 136-137); "מכירת גרעין השליטה בבנק" (עמ' 137-138); "היתר נגיד בנק ישראל לשליטה והחזקת אמצעי שליטה בבנק" (עמ' 138-140); "הסדרים לעניין שיתוף פעולה בין הרוכשים לבין הממשלה, בנוגע להחזקה במניות הבנק והפעלת שליטה בבנק" (עמ' 141-142); "הסדרים בין מרכיבי קבוצת ברונפמן-שראן" (עמ' 143-144); "הסכם האשראי" (עמ' 144-145).

החלטות הממשלה לעניין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון

לפרטים בדבר החלטות הממשלה לעניין מערכת הבנקאות, ושינויים במבנה שוק ההון, ר' ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים וביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 335-341).

יחסי עבודה

הנהלת הבנק מקיימת משא ומתן על הסכמי שכר לשנת 2007 עם ועדי הפקידים והמנהלים, כל ועד בנפרד, בהתאם לבקשת הועדים, ותוך שהם מעלים הדרישות הרלבנטיות לכל אחד מהם.

חקיקה ופיקוח

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים מהותיים מפעילותו.

פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק.

אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בת וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור.

בצידם כפוף הבנק לחקיקה עניפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום יעוץ השקעות וניהול תיקי לקוחות, השקעות משותפות בנאמנות, כלל הפעילות של קופות הגמל, דיני ניירות ערך ומגבלות על פעילות בתחום הביטוח).

חוקים נוספים, בנושאים ייחודיים, מטילים על בנקים, והבנק בכללם, חובות וכללים ספציפיים. כך למשל החקיקה הקשורה באיסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, חוק נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדויר, דיני הערבות וכו'.

בנוסף לאלה קיימת חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. לעניין זה ראוי להזכיר, בין היתר, את חוקי ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נוטלי משכנתאות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים.

להלן, בתמצית, פירוט של שינויי חקיקה ויחזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק. לפרטים נוספים אודות יחזמות חקיקה שונות, ר' "חקיקה ופיקוח" בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 150-156).

רפורמה במבנה שוק ההון בישראל ובפעילות הבנקים ושחקנים אחרים בתחום שוק ההון

בשלהי שנת 2004 אימצה הממשלה את המלצותיה של ועדה בינמשרדית, בראשות מנכ"ל משרד האוצר (ועדת בכר) ובמהלך שנת 2005 גובשה ואושרה חקיקה שנועדה להוציא לפועל את החלטות הממשלה בתחומים אלה. בכך הושלמה למעשה מלאכת החקיקה שנועדה לבש הסדרים בתחומים שונים הנוגעים לפעילות המערכת הבנקאית, עליהם החליטה הממשלה עוד בשנת 1993. בחודש אוגוסט 2005 פורסמו שלושה חוקים מקיפים המתייחסים לפעילות הבנקים ושחקנים אחרים בשוק ההון. בהמשך שנת 2005 ובמהלך השנים 2006-2007 החלו להתפרסם תקנות וכללים שונים שנועדו להשלים את ההסדרים בחקיקת משנה. החקיקה החדשה נועדה להביא לשינוי במבנה שוק ההון ותפקידי המערכת הבנקאית בו. הבנקים נדרשים, בתוך תקופת מעבר שנקבעה בחקיקה, להפסיק את פעילותם בתחום קרנות הנאמנות וקופות הגמל במתכונת הקיימת, להעביר את ניהולן ואת הבעלות בהן לידי שחקנים אחרים בשוק ההון, ולהפוך ליועצים בתחום שוק ההון ובתחום הפנסיוני, שאינם בעלי אינטרס ישיר במוצרים הנמכרים ללקוחותיהם. במסגרת החקיקה החדשה הוסדר לראשונה בחקיקה ראשית תחום קופות הגמל וכן חוקק חוק חדש בתחום הפנסיה, העוסק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני. לסקירה תמציתית של השינויים העיקריים בחקיקה והשלכותיה, ר' ביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 341-335) וביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים.

חקיקה והסדרים בנושא העמלות הבנקאיות

בשנים האחרונות עלו על סדר היום הציבורי נושאים שונים הקשורים לעמלות שגובים הבנקים, לרבות גובהן, סוגיהן, הגילוי שניתן ללקוחות אודותיהן והפיקוח עליהן. בהקשר זה הונחו על שולחן הכנסת מספר רב של הצעות חוק פרטיות, שעניינן הגבלת היכולת להעלות עמלות, הגבלת סך ההכנסות מעמלות, איסור גביית עמלות בגין שירותים מסוימים, הצעת חוק להקמת רשות לסחר הוגן, אשר תהיה אחראית לנושאים שונים, ובכלל זה הסדרת יחסי בנק-לקוח, הצעה להטלת פיקוח מצד גורמים שונים ועוד. הנושא נבחן גם בידי צוותים מקצועיים שונים שהגישו את המלצותיהם.

ועדת חקירה פרלמנטרית. במהלך שנת 2006 שב הנושא ועלה מפעם לפעם ובראשית שנת 2007 אף החלה לפעול ועדת חקירה פרלמנטרית, עליה הוטל לבחון את הנושא בכללותו. ביום 12 ביוני 2007 סיימה ועדת החקירה את דיוניה והגישה את טיוטת הדוח. הועדה המליצה לצמצם את מספר העמלות ולהעביר את סמכות הפיקוח על מחירי השירותים הבנקאיים לבנק ישראל, שיוסמך לקבוע תעריפון אחיד לכל הבנקים למספר עמלות מצומצם למשקי בית ולעסקים קטנים. לחילופין, הוצע לכונן הסדר וולנטרי בין איגוד הבנקים לבין הפיקוח על הבנקים, במטרה לייתר את הפעלת הסמכות שתינתן למפקח על הבנקים לקביעת העמלות. בנוסף, המליצה הועדה לפעול להגברת המודעות לאפשרות המעבר של לקוח מבנק אחד למשנהו, במטרה לעודד את התחרות. טיוטת הדוח כוללת גם המלצות לקביעת מדיניות להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות באמצעות פיתוח שוק הון חוץ בנקאי, הנהגת רפורמות מבניות בשוק הבנקאות אשר יקטינו את כוח השוק של הבנקים, בעיקר במגזר הקמעונאי, והנמכת מחסומי כניסה רגולטוריים לבנקים חדשים, מקומיים חרים.

בנוסף, נכללו בדוח המלצות לעניין רפורמה בהסדרה של הבנקים, במסגרתה מוצע לבחון רפורמה בפיקוח על התיווך הפיננסי בישראל, לרבות הקמת רשות פיננסית אחת אשר בידיה ירוכזו כל סמכויות הפיקוח והאכיפה בשוק ההון והבנקאות. מרבית המלצות הועדה נכללו, למעשה, במסגרת תיקון מס' 12 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), כמפורט להלן. עם זאת, לא ברור בשלב זה אם יהיו להמלצות ועדת החקירה השלכות נוספות.

תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח). בראשית חודש יולי 2007 פורסם תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) בנושא עמלות הבנקים. התיקון מקנה לנגיד בנק ישראל ולמפקח על הבנקים סמכויות פיקוח נרחבות על מחירי השירותים הבנקאיים, וכן סמכות לקבוע את רשימת השירותים שבגינם יוכלו בנקים לגבות עמלות ואת אופן חישובן ("התעריפונים").

סמכות הפיקוח על מחירי השירותים בעניין זה מחליפה את סמכות הפיקוח של המפקח על המחירים במשרד התמ"ת. סמכות הפיקוח חלה לגבי כלל הלקוחות ולא רק על מגזר מסויים.

הנגיד יוכל להכריז על שירותים מסויימים כבני פיקוח, אם מתקיימת לגביהם אחת העילות הקבועות בחוק (כמו שירות שניתן לקבל רק בתאגיד הבנקאי בו מתנהל החשבון, שירות חיוני שטובת הציבור דורשת שיפוקח, העמלה בגין אותו שירות עלולה להפחית התחרות בין הבנקים). יצוין כי רשימת העילות איננה סגורה ובתנאים מסויימים רשאי הנגיד להוסיף עילות פיקוח נוספות.

אופן הפיקוח על מחירו של שירות, שהוכרז כבר פיקוח, הינו על ידי קביעת עמלה בגינו, קביעת סכום או שיעור מירבי של עמלה או איסור גביית עמלה בגינו.

העלאת מחיר שירות שהוכרז כבר פיקוח טעונה הגשת בקשה מנומקת למפקח על הבנקים, למתן אישור לכך. העלאת מחיר שירות שאינו בר פיקוח, טעונה מתן הודעה מראש למפקח.

סמכות קביעת התעריפונים, שנועדה בעיקר לצמצם מספר העמלות ולהפכן לקלות יותר להבנה ולהשוואה, חלה לגבי לקוחות שהם יחידים ולגבי תאגידי שהם עסק (כפי שיקבע על ידי הנגיד, בכללים שיפרסם, בשים לב למחזור העסקים שלהם).

לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת, יקבע הנגיד "תעריפון מלא", הכולל רשימה של שירותים שעבורם רשאי תאגיד בנקאי לגבות עמלות, כמו גם את אופן חישובן (בשיעור או בסכום מסויים). הנגיד רשאי להורות לגזור "תעריפונים מצומצמים", מן ה"תעריפון המלא", לפי סוגי שירותים. כמו כן יורה הנגיד, בכללים שיפרסם, על האופן בו יש לידע את הלקוחות על התעריפונים. תאגיד בנקאי לא יהא רשאי לגבות עמלה מלקוחותיו, אלא בעבור שירות המופיע בתעריפונים. תאגיד בנקאי יהא רשאי לפנות למפקח בבקשה להוסיף שירות לתעריפון. למפקח שיקול הדעת אם להיעתר לבקשה, להתנותה בתנאים או לדחותה.

במסגרת הכללים בהם יקבעו התעריפונים, על הנגיד לפעול לכך שהעמלות יוצגו ללקוחות, בדרך הוגנת ומובנת, כדי שניתן יהא להשוות ביניהן.

הנגיד יהא רשאי לקבוע סוגי שירותים שעליהם לא יחולו הוראות התעריפונים (כמו בתחום ניירות ערך וכד').

הדיווח הרבעוני שנשלח עד כה על ידי התאגידי הבנקאיים ללקוחותיהם בגין סכומי עמלות על שירותים עיקריים שנגבו מהם, יחול על כלל העמלות, אך תדירותו תהיה חצי שנתית במקום רבעונית עד כה.

תחולת החוק לעניין הפיקוח על המחירים, הינה מיידית, מיום פרסום החוק ברשומות (דהיינו, מיום 5 ביולי 2007).

תחילתו של הדיווח המרוכז החצי שנתי, על כלל העמלות, ביום 1 בינואר 2008.

לבנק ישראל ניתנה תקופה בת שלושה חודשים לקביעת התעריפונים, הניתנת להארכה (באמצעות פניה לוועדת הכלכלה של הכנסת) בשלושה חודשים נוספים. לתאגידי הבנקאיים, ניתנה תקופת היערכות של שלושה חודשים ממועד קביעת התעריפונים. גם תקופה זו ניתנת להארכה לשלושה חודשים נוספים, בכפוף להגשת בקשה על ידי התאגידי הבנקאיים למפקח ואישור ועדת הכלכלה של הכנסת.

ביום 9 ביולי 2007 העביר המפקח לידי הבנקים טיוטא ראשונית של התעריפונים, במסגרת קביעת כללי השירות הבנקאי. הטיוטא כוללת פחות ממאה שירותים שתמורתם ניתן לגבות עמלה והצעה לקביעת תבחינים של סוגי פעולות בנקאיות, המצדיקות את גביית העמלות.

בימים אלה מתקיימים דיונים בין הבנקים לבין המפקח ביחס לטיוטת התעריפונים.

להערכת הבנק, לאחר השלמת המהלך ייפגעו ההכנסות מעמלות תפעוליות, אולם בשלב זה, כל עוד לא נקבעו התעריפונים והוחל בהפעלת הפיקוח במתכונתו החדשה, לא ניתן להעריך את היקף הפגיעה או לכמת את השפעותיה.

תיקון חוק ההוצאה לפועל

ביום 1 באפריל 2007 נכנס לתוקף תיקון לחוק ההוצאה לפועל המאפשר הגשת תביעות בסכום קצוב הנמוך מ-50 אלף ש"ח ישירות להוצאה לפועל, כך שנחסך הצורך בהגשת התביעה לבית המשפט וקבלת פסק דין, שמוגש לאחר מכן לביצוע באמצעות ההוצאה לפועל. להערכת הבנק התיקון צפוי לייעל את הטיפול בתביעות קטנות נגד חייבים, לזרז את הגבייה ולהחיל את עלויות הטיפול בחובות אלה. למיטב ידיעת הבנק לשכות ההוצאה לפועל עדיין אינן ערוכות מיכונית לביצוע הטיפול בתביעות האמורות, אך הצעת

משרד המשפטים לדחות בפרק זמן נוסף את כניסת התיקון לתוקף לא היתה מקובלת על ועדת החוקה, חוק ומשפט של הכנסת. לפרטים נוספים ר' בפרק "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים", בסעיף "מגזר הקמעונאות - מגזר משקי הבית".

הצעה לתיקון חוק איסור הלבנת הון

בחודש יולי 2007 פורסמה ואושרה בקריאה ראשונה הצעה לתיקון חוק איסור הלבנת הון. במסגרת ההצעה נכללים תיקונים שונים ובהם, בין היתר, הרחבת רשימת עבירות המקור, שינוי בהסדר הקיים ביחס לחיסיון על זהות המדווח (באופן שעלול לחשוף את זהותו של עובד בנק שמסר את הדוח על הפעולה), הוספת מגזרים שונים כגורם מדווח והרחבת סמכויותיה של הרשות לאיסור הלבנת הון.

מסמך "כללי התנהגות"

המשך החקקה ופעולות משותפות במסגרת שבא. ביום 19 ביוני 2002 הודיע הממונה על ההגבלים העסקיים כי הוא מאשר לבנקים לפעול במסגרת שבא, בתנאים שקבע. הפטור האמור עמד לפוג בחודש יוני 2007. ביום 21 ביוני 2007 האריכה הממונה את הפטור למשך שלושה חודשים במהלכם תבחן את מכלול השינויים שחלו בתחומים הרלבנטיים לבקשת הפטור.

המשך החקקה ופעולות משותפות במסב. ביום 19 ביוני 2002 הודיע הממונה על ההגבלים העסקיים כי הוא מאשר לבעלי המניות של מסב (חמישה בנקים, וביניהם הבנק) להחזיק במשותף במסב בתנאים שקבע. הפטור האמור עמד לפוג בחודש יוני 2007. ביום 21 ביוני 2007 האריכה הממונה את הפטור למשך שלושה חודשים במהלכם תבחן את מכלול השינויים שחלו בתחומים הרלבנטיים לבקשת הפטור.

לפרטים נוספים, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 154-155).

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (שהעיקריים בהם פורטו בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 ובביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחוייב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים.

יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות 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 הבנק בדעה כי האומדנים והערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 156-160).

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה נכללו בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 168-169). הדוח השנתי לשנת 2006 הוגש ביום 11 במרס 2007 ונידון ביום 26 באפריל 2007 בוועדת הדירקטוריון לביקורת. ברבעון השני של שנת 2007 הוגשו ונידונו דוחות כלהלן: הדוח לרבעון הראשון של שנת 2007 הוגש ביום 2 במאי 2007 ונידון בוועדת הדירקטוריון לביקורת ביום 26 ביוני 2007. הדוח לרבעון השני של שנת 2007 הוגש ביום 8 באוגוסט 2007 וטרם נידון.

הליכים משפטיים

לפרטים בדבר "תביעות תלויות נגד הבנק", "הליכי גביית חובות" ו-"הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם", ר' בדוח השנתי לשנת 2006, עמ' 160-161.

הליכים משפטיים מהותיים שהסתיימו ברבעון השני של שנת 2007

ביום 1 בנובמבר 2004, הוגשה לבית משפט בלוס אנג'לס תביעה נגד הבנק ואחרים לתשלום פיצויים בסך של 350 מיליון דולר ארה"ב וכן עתירה לחייב את הבנק בפיצויים עונשיים נוספים שיקבעו במשפט. התובעת טענה כי הבנק הפר כלפיה התחייבות מפורשת להעמדת קו אשראי בסך של 3 מיליון דולר. התובעת טענה כי בשל הפרת ההתחייבויות לעיל הבנק הביא לקריסתה וגרם לה נזקים כבדים המוערכים בסך העולה על 350 מיליון דולר. ביום 18 בפברואר 2005 הגיש הבנק בקשה לבית המשפט בלוס אנג'לס לדחות את התביעה, בין היתר, בשל כך שאין לבית המשפט בלוס אנג'לס סמכות שיפוט, בשל כך שבהסכם שבין התובעת לבין הבנק מעוגנת תניית שיפוט המקנה סמכות ייחודית בתביעה לבית המשפט בישראל והמחילה את הדין הישראלי, ובשל כך שהפורום הראוי והנכון הוא בבית משפט בישראל. התובעת הגישה התנגדות גם לבקשה זו. ביום 8 באפריל 2005 דחה בית המשפט הפדרלי בלוס אנג'לס את התביעה בנימוק שהפורום הראוי והנאות לדיון בתביעה הוא בית משפט בישראל. בית המשפט לא נזקק ליתר הטענות של הבנק ובכללן הטענות בדבר סמכות השיפוט. ביום 6 במאי 2005 הגישה התובעת ערעור על פסק הדין. ביום 19 באפריל 2007 דחה בית המשפט את הערעור שהגישה התובעת על פסק הדין הפדרלי. ציוין כי התובעת רשאית להגיש בקשה לקבלת רשות ערעור בפני בית המשפט העליון. עד היום טרם הוגשה בקשה כאמור. דחיית הערעור אינה מונעת הגשת תביעה בישראל. עם זאת, אין בידי הנהלת הבנק, אשר נסמכת על חוות דעת יועציה המשפטיים, להעריך האם התובעת תגיש תביעה דומה בישראל, ואם כן באילו עילות ובאיזה סכום. לפרטים נוספים ר' ביאור 4.1 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הליך משפטי מהותי שהסתיים בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2007, ר' ביאור 4.2 לתמצית הדוחות הכספיים.

הליכים של רשויות

1. לפרטים בדבר חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון באי די בי ניו יורק, ר' לעיל "דיסקונט בנקורפ אינק." בסעיף "חברות מוחזקות עיקריות" וביאור 3 לתמצית לדוחות הכספיים.
2. בהמשך לביקורת שנערכו בבנק בחודשים אוגוסט וספטמבר 2006, כמתואר ב"הליכים של רשויות", סעיף 10, בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 164), הוטלו על הבנק, בחודש אפריל 2007, על ידי המנהל לרישום ואכיפת חוקי עבודה במשרד התעשייה המסחר והתעסוקה, שני קנסות מנהליים בסך של 15,000 ש"ח כל אחד.
3. ביום 13 ביוני 2007 נמסר לבנק העתק מכתב אישום שהוגש בבית המשפט לעניינים מקומיים בתל-אביב נגד הבנק, כבעלים (על פי הרישום) ואחרים, בגין עבודות בניה במגדל דיסקונט (קומות 30-33), המהוות, לטענת רשויות הרשו, סטיה מהיתר בניה. מועד ההקראה המקורי, שנקבע ליום 24 ביוני 2007, נדחה בהסכמה ליום 4 בנובמבר 2007. הצדדים מנהלים מגעים

- מחוץ לכתלי בית המשפט, ליישוב המחלוקת ביניהם בעניין הסטיה הנטענת מן ההיתר.
4. **דוח ביקורת בנושא יישום "חוק איסור הלבנת הון"**. כאמור בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 153), במחצית השניה של שנת 2005 ובחודשים הראשונים של שנת 2006, ערכה מחלקת הביקורת של בנק ישראל ביקורת רוחב בבנק באשר לטיפולו בנושא איסור הלבנת הון. בחודש יולי 2007 הוגש לבנק דוח הביקורת בנושא. הבנק לומד את הדוח ושוקד על הכנת תשובתו. יצוין כי בדוח הביקורת נאמר שהודעה על הגשת בקשה להטלת עיצום כספי תועבר לבנק בנפרד.
5. לפרטים בדבר חקירת חשדות לעבירות של עובדים על חוק איסור הלבנת הון, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 123) ו-"בנק מרכזית דיסקונט בע"מ" בסעיף "חברות מוחזקות עיקריות" לעיל.
- לפרטים בדבר הליכים נוספים של רשויות ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 163-164).

מעורבות ותרומה לקהילה

בנק דיסקונט פועל למען הקהילה מיום היווסדו, מתוך תפיסה ניהולית כוללת שעל פיה פעילות למען הקהילה היא חלק ממחויבות עסקית חברתית ותרבותית. את העשייה החברתית והמעורבות הקהילתית מבצע הבנק באמצעות תרומות; חסויות; פרויקט צל"ש; קרן מפעלות דיסקונט לתרבות ואמנות ופרוייקט "למען".

פרוייקט "למען" - עובדי דיסקונט למען הקהילה

ברבעון השני של שנת 2007 נמשכה הפעילות העניפה, תוך התמקדות בפעילות התנדבותית במסגרת עמותות שונות הפועלות למען נוער במצבי סיכון ומצוקה ובסיוע לעמותות שונות אשר תומכות בנדקקים.

ראויים לציון הפרוייקטים והפעילויות הבאים, אשר התקיימו ברבעון השני של שנת 2007:

הצדעה למתנדבים. ביום 17 ביוני 2007 קיימה הנהלת הבנק אירוע הצדעה למאות הרבות של הדיסקונטאים המתנדבים אשר נוטלים חלק בפרוייקט "למען". באירוע השתתפו המתנדבים ואורחים רבים מפרוייקטים שונים בהם הבנק מעורב ותומך.

פרוייקט "אופק לילדינו". במהלך חודשי הקיץ מועסקים בבנק בני נוער לקויי ראייה. מרבית בני הנוער מגיעים לבנק באמצעות עמותת "אופק לילדינו" - ארגון ארצי של הורים לילדים לקויי ראייה ועיוורים.

השנה החליט הבנק להרחיב את הפעילות ואף לסייע בהכשרה הניתנת לבני הנוער לפני תחילתם עבודתם, כהכנה לעבודה בבנק. להכשרה נקבעו שני מועדים בהם הגיעו בני הנוער למכללת דיסקונט בלוויית רכזי העמותה. במכללה קיבלו בני הנוער הדרכה בנושאי בנקאות ו"בנקאות ישירה" וערכו סיור מודרך בטלבלנק. בנוסף קיבלו בני הנוער הדרכה בנושאי כישורים ומיומנויות בעבודה.

שיפוץ בבית החולים וולפסון. שיפוץ חדר המתנה במחלקה נירולוגית ילדים בבית החולים וולפסון בחולון. השיפוץ התבצע על ידי עובדי הבנק, מענף ארגון ושיטות, בשיתוף יחידות נוספות בבנק.

תרבות ואמנות

"קיר אמן" - פרויקט לעידוד אמנות ויצירה ישראלית. "קיר אמן" הינו נדבך נוסף בפעילות העניפה שמקיים בנק דיסקונט למען הקהילה, אשר משלב תמיכה באמנות ופעילות למען הקהילה.

במסגרת הפרוייקט מציע הבנק את סניפיו ברחבי הארץ לשמש במה לאמנים לחשיפת יצירותיהם לציבור. הבנק מתחייב לרכוש יצירה אחת מתוך כל התערוכה, ובמקביל האמן המציג יתרום אף הוא יצירה אחת. בתום הפרוייקט, שימשך כשנה, תתקיים תערוכה שמטרתה מכירת כל היצירות שנרכשו על ידי הבנק ונתרמו על ידי האמנים. כל ההכנסות מהמכירה יוקדשו למימון פרויקטים למען ילדים ובני נוער.

ברבעון השני של שנת 2007 נערכו התערוכות הבאות: התערוכה "ציור ופיסול" של האמנים נורית לבב, אניטה ארבע בוקבזה, לימור פלג ומתי אורלוב, בסניף נתניה.

DIS-COVER. ברבעון השני של שנת 2007 התמקד הפרוייקט בעיצוב משחקים תחת הכותרת "מנהלים ת'עצמנו". בני נוער מכפרי הנוער עיינות, אורט ימי אשדוד ויוהנה ז'בוטינסקי יצרו משחקים המתאימים למרחבי המחיה שלהם בפנימיות, תוך שימוש בחומרים ממוחזרים שונים.

הפרוייקט נערך בהנחיית מרצים וסטודנטים מהמכון הטכנולוגי חולון, בשיתוף משרד החינוך.

חסויות

ברבעון השני של שנת 2007 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראויות לציון החסויות הבאות:
תיאטרונטו. במהלך חודש אפריל 2007 ניתנה חסות לפסטיבל לתיאטרון אחר "תיאטרונטו" שנערך בעכו.
תזמורת הנוער הערבי-יהודי. ניתנה חסות לתזמורת הנוער הערבי-יהודי אשר מופיעה בקונצרטים ברחבי הארץ ומקדמת ערכים של אחווה ושלוש בין העמים באמצעות מוסיקה.
פסטיבל הג'אז בנמל קיסריה. פסטיבל הג'אז התקיים בפעם השלישית ברציפות בנמל קיסריה, בחודש יוני 2007, בהשתתפות אמני ג'אז בינלאומיים. הפסטיבל זכה לחסות הבנק, במסגרתה הוענקו הטבות ללקוחות הבנק.
התיאטרון הלאומי הבימה. ניתנה חסות לתיאטרון הלאומי הבימה, במסגרתה הוענקו הטבות ללקוחות הבנק.

שונות

הצהרות לגבי גילוי בדוחות כספיים

בעקבות השערוריות החשבונאיות שנחשפו בארה"ב לפני מספר שנים, נחקק בארה"ב חוק סרבנס-אוקסלי (Sarbanes Oxley Act of 2002), במטרה לשפר את דיוק, אמינות ושקיפות הדיווח של החברות, ובכך להשיב את אמון הציבור בהם. ברוח דרישות סעיף 302 לחוק האמור, והוראות שפירסמה על פיו רשות ניירות ערך האמריקאית (SEC), קבע המפקח על הבנקים הוראה בעניין הצהרה לגבי גילוי בדוחות רבעוניים ושנתיים של תאגידים בנקאיים. תחילת ההוראה בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2005.
הבנק וחברות הבת הבנקאיות בארץ שכרו את שירותיו של משרד רואי חשבון חיצוני, על מנת שייעץ, יסייע, ידריך וילווח אותם בהיערכותם לקראת החתימה של ההצהרה כנדרש.
במטרה לבסס הצהרות אלה, בחן הבנק, בסיוע חיצוני כאמור, את התהליכים העיקריים של הפקת והעברת מידע הקשור לדוחות הכספיים ביחידות השונות של הבנק ונבחנו הבקורות המיושמות בתהליכים אלה. במסגרת בחינה זו מופו תהליכי העברת המידע ותועדו במפורט, לרבות הבקורות המיושמות בהליכים, וגובשו בקורות חדשות, נוספות, שהטמען בתהליכי העבודה נמצאת בביצוע. המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי שלו בשיתוף הנהלת הבנק העריכו, בהסתמך על ממצאי הבחינה המפורטת האמורה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה כי לתום תקופת הדיווח, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.
במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הדיווח הכספי.
מובהר כי, בשלב זה, ההצהרה לגבי גילוי בדוחות הכספיים אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי שנקבעו בסעיף 404 (ר' להלן). בכלל זה, הבנק טרם עשה שימוש במודל בקרה פנימית לשם בחינת האפקטיביות שלה, כנדרש בסעיף 404 האמור.

חוזר בעניין "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – SOX ACT 404"

בחודש דצמבר 2005 הפיץ המפקח על הבנקים חוזר בעניין האמור, לפיו על התאגידים הבנקאיים להיערך לכלול בדוחותיהם הכספיים, החל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, הצהרה בדבר אחריות ההנהלה להקמה ולתחזוק של מערך ונהלי בקרה פנימית נאותים על דיווח כספי וכן הערכה לתום שנת הכספים של אפקטיביות המערך ונהלי הבקרה הפנימית על דיווח כספי. במקביל, רואי החשבון המבוקרים של התאגידים הבנקאיים יידרשו להמציא חוות דעת, שבהכנתה הם יידרשו ליישם את התקנים הרלבנטיים שיאומצו או שיתפרסמו על ידי ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) והכל, בהתאם לדרישות סעיף 404 לחוק סרבנס אוקסלי האמריקאי ולהוראות ה-SEC שפורסמו מכוחו.

החוזר מנחה את התאגידים הבנקאיים להשלים עד ליום פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2006 את ההיערכות המקדימה לביצוע הפרוייקט - תכנון הפרוייקט (בבנק ובחברות הבנות) - מינוי צוות היגוי, מינוי צוות לפרוייקט, הגדרת הבקרה הפנימית והיקף העבודה, מטרתיה, תוצרי ביניים, קביעת מתודולוגיה, זיהוי חומרות ותוכנות שיעשה בהן שימוש, קביעת תוכניות עבודה, תקציבים, בניית תוכניות להכשרת עובדים, דרכי תקשורת בין הגורמים השונים ועוד. על התאגידים הבנקאיים להשלים את מכלול הפרוייקט במחצית הראשונה של שנת 2008, כך שביקורת רואי החשבון המבקרים תחל לכל המאוחר בחודש יוני 2008 ותסתיים עד למועד הדיווח (31 בדצמבר 2008).

בחזר צוין כי מודל הבקרה הפנימית COSO, שאליו מפנות רשויות הפיקוח בארה"ב, יכול לשמש את התאגידים הבנקאיים בישראל, במסגרת יישום הוראות סעיף 404, לצורך הערכת הבקרה הפנימית. מודל COSO מגדיר מהי בקרה פנימית, ומספק מתודולוגיות ואמות מידה לפיהן נבחנת האפקטיביות של מערך הבקרה הפנימית. יישום דרישת המפקח על הבנקים יחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכות תשתית של בקרות פנימיות בבנק והדבר יחייב, להערכת הבנק, הקצאת משאבים רבים בשנים הקרובות, כספיים וניהוליים. הבנק וחברות הבת הבנקאיות בארץ בחרו משרד רואי חשבון חיצוני, על מנת שיעץ, יסייע ידריך וילוה אותם בהיערכותם לביצוע הפרוייקט.

מזכר הבנות בין גופי הפיקוח לשיתוף פעולה ושיתוף במידע בנוגע לפיקוח על השווקים הפיננסיים בישראל

ביום 24 ביוני 2007 חתמו המפקח על הבנקים, יו"ר רשות ניירות ערך והממונה על שוק ההון, הביטוח וחסכון על מזכר הבנות לשיתוף פעולה ושיתוף במידע בין גופי הפיקוח בנוגע לפיקוח על השווקים הפיננסיים בישראל. מזכר זה מעגן את שיתוף הפעולה הלא פורמלי הקיים בין הגופים מזה זמן ואין הוא בא במקום ואינו גורע מכל חקיקה ו/או הסדרה אחרת ו/או הסמכות המוקנת והאחריות המוטלת על פי חוק על כל אחד מהמפקחים.

במסגרת מזכר ההבנות סוכם על הקמת ועדה מתאמת, בה יהיו חברים שלושת המפקחים. הוועדה תתכנס לפחות אחת לחודש ותדון, בין היתר, במגמות ובשינויים רלוונטיים בסקטורים המפוקחים. הוועדה תקים ועדות משנה לטיפול בנושאים מסויימים וכן תוכל לזמן גורמים נוספים לשיבותיה.

כמו כן, סוכם כי כל הסדרה מהותית המצויה בתחום סמכותו של אחד מהמפקחים תובא לידיעת שני המפקחים האחרים והם יביעו דעתם בדבר אותה ההסדרה. בנוסף, סוכם על שיתוף פעולה מלא ובזמן אמת בין שלושת הגופים ועל סיוע הדדי של המפקחים בכל הקשור ביישומם של פיקוח מתואם ומשולב על השווקים הפיננסיים, ובכלל זה: איסוף מידע, ניתוחו ועיבודו, פעילות אכיפה וציות וכדומה.

מערכת משולבת וכוללת למידע חשבונאי וניהולי

בתחילת שנת 2007 הפעיל הבנק מערכת חדשה של הספר הראשי המשולבת במערכת דיווחי הניזלות, במערכת המידע הניהולי של מרכזי רווח לפי לקוח והמערכת לניהול החובות הבעייתיים.

המערכת החדשה הורצה למעלה משנה במקביל למערכת הקודמת, תוך השוואה שוטפת למערכת הקודמת ותהליך מורכב של השוואה וניתוח הפרשים.

המערכת החדשה הינה רב שנתית, רב מטבעית, והיא מנהלת הן יתרות ערכיות והן יתרות רישומיות. המערכת מאפשרת ניתוח מפורט ומדויק של היתרות על פי מאפייני ויתרות חשבונות ברמת הלקוח.

המערכת מבטיחה דיווח אחיד, מדויק ותואם, הן חשבונאי והן ניהולי, בכל החתכים הנדרשים, הן של המערכת החשבונאית והן המערכת הניהולית והתמחירית.

תיקון להוראות הדיווח לציבור בעניין "תשואות הרווח הנקי על ההון"

ביום 2 במאי 2007 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראו הדיווח לציבור בעניין "תשואות הרווח הנקי על ההון". על פי התיקון יתבסס חישובי התשואה ביחס להון על "ההון הממוצע" בתקופת הדיווח (אשר כולל גם רווחים שוטפים שנצברו בתקופת הדיווח), במקום על ההון לתחילת התקופה, כפי שהיה נהוג עד כה. התיקון חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך. חישובי התשואה למחצית הראשונה של שנת 2007 נערכו בהתאם לתיקון האמור. להלן חישוב התשואה כפי שדווחה בעבר וכפי שחושבה מחדש בהתאם להוראה החדשה:

2006						
שנתי	רבעון IV	רבעון III	רבעון II	רבעון I	מחצית I	
באחוזים						
12.2	8.1	14.4	26.8	1.6	13.6	כפי שדווחה בעבר
11.7	7.9	14.2	26.6	1.6	13.5	כפי שחושבה מחדש

רפורמה במערכות התשלומים והסליקה הבנקאיות

בחודש יולי 2004 הודיע בנק ישראל על כוונתו להנהיג רפורמה במערכות התשלומים והסליקה הבנקאיות, באמצעות הקמת מערכת לסליקת תשלומים גדולים ב"זמן אמת" - מערכת זה"ב (RTGS). המערכת החדשה נועדה להתאים את שיטת הסליקה להסדרי סליקה בינלאומיים (BIS) ולסטנדרטים המקובלים בבנקים מרכזיים אחרים בעולם. על פי המודל המוצע על ידי בנק ישראל, תוקם מערכת לסליקת תשלומים גדולים ב"זמן אמת" - מערכת זה"ב (RTGS), שתחליף את המערכת הקיימת, ותאפשר סליקת תשלומים בין בנקאית רק בעת שקיימת נזילות מספיקה כנגד התשלומים. הסליקה תעשה ב"זמן אמת" ותהיה סופית.

ביום 30 ביולי 2007 השיק בנק ישראל בהצלחה את השלב הראשון של המערכת, אשר כולל את המסלקות הרב צדדיות (מס"ב, מסלקת השיקים ומסלקת הבורסה), עסקאות סחר נזילות בין בנקאיות ומרכזי הנזילות של בנק ישראל. הפעלתה המלאה של המערכת, שתכלול גם העברות כספיות בין לקוחות ובין חדרי עסקאות, צפויה להתבצע בתחילת חודש ספטמבר 2007, והבנק נערך בהתאם.

הצטרפות הבנק להסדרי הסליקה החדשים, כאמור, עוגנה בהסכמים שנחתמו בחודש יולי 2007 בין הבנק לבנק ישראל ולמסלקת הבורסה. הסכמים אלה כוללים הסדרים שנועדו להבטיח את סופיות הסליקה. במסגרתם הסכימו התאגידים הבנקאיים שחתמו על ההסכם ליישום מנגנון שיופעל אוטומטית במקרה של "כשל סליקה", ויחייב את הבנקים לשאת בעלות שנגרמה עקב "כשל הסליקה", על פי משקלו היחסי של כל בנק.

הסדרי הסליקה החדשים חושפים את התאגידים הבנקאיים לתנועות כספיות גדולות ב"זמן אמת", והם עשויים להזדקק מעת לעת לקבלת אשראי מבנק ישראל לפרקי זמן קצרים. במטרה להבטיח את התשלום המלא של הסכומים שיגיעו לבנק ישראל בגין אשראי כאמור, יצרו הבנק ובנק מרכזי דיסקונט שיעבודים לטובת בנק ישראל, כמפורט בביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים.

קוד ממשל תאגידי לקבוצת דיסקונט

כחלק מהתוכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2007-2011, החליט הבנק לפעול לאימוץ "קוד ממשל תאגידי" לקבוצת דיסקונט. הקוד יתייחס, בין היתר, לקביעת הליכי אישור פעולות ועסקאות, ומנגנוני בקרה בקשר עם הנושאים הבאים: פעולות ועסקאות עם צדדים קשורים; ארגון מחדש ושינויים מבניים; השקעות מהותיות; מדיניות ניהול סיכונים; מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור, ועוד. במהלך הרבעון השני של שנת 2007 שכר הבנק את שירותיו של מומחה משפטי בעל שם על מנת שיציע תוכנית ממשל תאגידי כוללת לקבוצה ויחווה את דעתו בעניינים הקשורים לנושא זה.

ביום 13 באוגוסט 2007 אימץ דירקטוריון הבנק חוות דעת משפטית של המומחה האמור, לפיה עסקאות בין בעלי עניין בבנק לבין חברות בנות יאשרו בהתאם להליכים שנקבעו בדף הישראלי בנוגע לאישור עסקאות עם הבנק עצמו.

תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון

תוכנית התגמול של יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל. ביום 30 בינואר 2007 אישרה ועדת הביקורת של הבנק תכנית תגמול כוללת ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל. תכנית התגמול גובשה על ידי ועדת כח אדם של הדירקטוריון אשר בחנה, בין היתר, תכניות תגמול של חברות גדולות בארץ ובעולם, גיבשה (בעזרת מומחים ששכרה לעניין זה) מספר מודלים של תגמול, וערכה ניתוחי רגישות לגביהם, גם לאור נתוני שנים קודמות.

כמו כן ניהלו נציגיה משא ומתן עם יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, והכל מתוך הערכה רבה לפעילותם של יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל והחשיבות הגדולה שהבנק מייחס להמשך הפעילות של שניהם בבנק.

תכנית התגמול שאושרה על ידי ועדת הביקורת אינה דומה (בתנאי ובסכומים הנגזרים ממנה) לתכנית התגמול שאושרה בחודש מרס 2006, והיא נבחנה ללא תלות בה. תכנית התגמול הינה לתקופה של 5 שנים (החל מחודש פברואר 2006) והיא כוללת מרכיבי תגמול לזמן קצר (שכר ובונוסים שנתיים) ותגמול לזמן ארוך (תכנית אופציות). הזכאות לבונוסים שנתיים ולתכנית האופציות קשורה לביצועים של קבוצת דיסקונט (אשר נמדדים באמצעות מספר פרמטרים, מרביתם פרמטרים המודדים שיעורי שינוי) ולתשואה של מניות הבנק, הן כשלצמחם והן בהשוואה לקבוצות הבנקאיות הגדולות האחרות. הזכאות לבונוסים שנתיים מוגבלת בתקרות כספיות. ככלל (למעט בפרמטרים מסויימים הקשורים למענקים אשר מוצע ליתנם למנכ"ל בעת פרישה) נשמרה צמידות בתגמול המוצע ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל.

בחודש פברואר 2007 פנה הבנק לבעלי מניות העיקריים (בעלי השליטה בבנק מזה, והחשב הכללי במשרד האוצר ונכסים מ.י. בע"מ מזה) וביקש לקבל את עמדתם בקשר לנושאים אלה. ביום 1 ביולי 2007 הודיעו החשב הכללי במשרד האוצר ומנכ"ל נכסים מ.י. על הסכמתם לתוכנית התגמול של יו"ר הדירקטוריון, לרבות תוכנית האופציות המוצעת לו, לתוכנית האופציות למנכ"ל ולהגדלת ההון הרשום של הבנק. יצוין כי יו"ר הדירקטוריון מועסק על ידי הבנק מזה כשנה וחצי אולם טרם שולמה לו תמורה כלשהי בגין העסקתו כאמור (הבנק ערך הפרשות מלאות בגין שכר ומענקים בהתאם לתוכנית שאושרה בוועדת הביקורת. לא נערכה הפרשה בגין מרכיב האופציות).

לפרטים נוספים ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 179-180), ובביאורים 13 ו-22 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 256-260 ו-310-311).

ביום 18 ביולי 2007 אישר דירקטוריון הבנק את תנאי ההתקשרות של הבנק עם יו"ר הדירקטוריון, את תנאי ההתקשרות עם מנכ"ל הבנק, את תוכנית האופציות המיועדת להם, את זימון האסיפה הכללית לגבי אותן החלטות שאישור האסיפה נדרש לגביהן וכן אישר לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה הגדלת ההון הרשום.

ביום 26 באוגוסט 2007 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של הבנק את תנאי העסקתו של יו"ר הדירקטוריון של הבנק (לתקופה שמיום 6 בפברואר 2006 ועד 5 בפברואר 2011) ואת הקצאת כתבי אופציה ליו"ר הדירקטוריון, במסגרת תוכנית אופציות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק. כן אישרה האסיפה את הגדלת ההון הרשום של הבנק ב-3,000,000 ש"ח ע.נ. מניות (שנועדה לאפשר את הקצאת כתבי האופציה במסגרת התוכנית האמורה) וכן תיקון תזכיר ותקנון הבנק בהתאם. לפרטים נוספים, ר' ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

הקצאת כתבי אופציה לחברי ההנהלה החדשים. ביום 29 בינואר 2007 החליט הדירקטוריון עקרונית כי חבר ההנהלה אשר מונה כמנכ"ל וכראש החטיבה העסקית, יהיה זכאי לכתבי אופציה בכמות שווה לזו שהוקצתה למנהל החטיבה העסקית הקודם שפרש, ואשר כתבי האופציה שהוקצו לו פקעו (1,176,767).

ביום 14 במאי 2007 החליט הדירקטוריון עקרונית כי היועצת המשפטית של הבנק, אשר מונתה כמנכ"לית, תהיה זכאית ל-980,639 כתבי אופציה. עוד נקבע, לגבי שניהם, כי תוכנית האופציות לגביהם תהיה דומה ככל האפשר לתוכנית האופציות שאושרה לסמנכ"לים בחודש מרס 2006 ואושררה בחודש יולי 2006, בכפוף לשינויים המחוייבים.

החלטת הדירקטוריון על הזכאות לכתבי האופציה הינה כאמור החלטה עקרונית והיא טעונה אישור על ידי האורגנים המוסמכים של הבנק ועל ידי בעלי העניין, בהתאם להסכם שיתוף הפעולה ביניהם. למיטב ידיעת הבנק, טרם ניתנה הסכמת בעלי העניין לתוכנית האופציות לראש החטיבה העסקית וליועצת המשפטית. לאור זאת, טרם התקיים דיון בתוכנית.

יצוין כי עקב פרישתה של אחת מחברות ההנהלה, פקעו כתבי האופציה שהוקצו לה (1,176,767).

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של שלושת וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאורים הבאים:

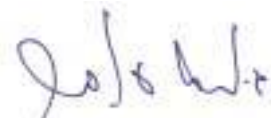
- ביאור 1 ב' - בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש של המידע ההשוואתי לתקופות קודמות, בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר הכללת יתרות חוב של הציבור הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי, בסעיף אשראי לציבור.
- ביאור 3 - בדבר חקירה שנוהלה בארצות הברית בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון והשלכותיה על אי די בי ניו יורק (חברה מאוחדת).
- ביאור 5 סעיפים 5.1, 5.3 ו-5.4 - בדבר תובענות ייצוגיות ובקשות לאשר תובענות מסויימות כייצוגיות, ולסעיף 5.8 בדבר הודעת צד ג' שהוגשה נגד הבנק ונגד חברה מאוחדת. בביאורים הנ"ל הובאו פרטים בדבר הנושאים האמורים.

שינויים בהנהלה

ביום 12 ביולי 2007, סיימה גב' לינדה בן שושן, סמנכ"ל בכיר, את כהונתה בבנק. דירקטוריון הבנק והמנהל הכללי מודים לגב' בן שושן על תרומתה לבנק בתקופת כהונתה.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במחצית הראשונה של שנת 2007, קיים הדירקטוריון 18 ישיבות. כן התקיימו 39 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ג'ורא עופר
המנהל הכללי



שלמה זהר
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט 2007

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים			
מטבע ישראלי לא צמוד:							
6.86	875	**52,295		6.10	880	59,054	נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
						52	נגזרים מגדרים
	123	9,094			199	20,960	נגזרים משובצים ו-ALM
6.66	998	61,389	5.50	1,079	80,066		סה"כ נכסים
(3.74)	(480)	**52,095		(2.84)	(405)	(57,740)	התחייבויות ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
						(52)	נגזרים מגדרים
	(98)	(7,540)			(194)	(20,051)	נגזרים משובצים ו-ALM
(3.93)	(578)	(59,635)	(3.11)	(599)	(77,843)		סה"כ התחייבויות
2.73	3.12		2.39	3.26			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
10.33	535	21,496		7.67	397	21,299	נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		14			13	690	נגזרים משובצים ו-ALM
10.33	535	21,510	7.67	410	21,989		סה"כ נכסים
(9.04)	(415)	(18,973)		(6.97)	(313)	(18,423)	התחייבויות ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
		(6)	(1,090)		(44)	(1,365)	נגזרים משובצים ו-ALM
(8.66)	(421)	(20,063)	(7.41)	(357)	(19,788)		סה"כ התחייבויות
1.67	1.29		0.26	0.70			פער הריבית

** הוצג מחדש - ר' ביאור ב'1'.
הערות לטבלה ראה בעמ' 88.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך) סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני						
2006			2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
סה"כ מטבע חוץ:⁽⁶⁾						
(10.50)	* (2,087)	* 76,337	17.00	2,893	72,262	נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים:⁽³⁾						
	(146)	4,169		(120)	785	נגזרים מגדרים
	(419)	23,950		1,268	38,904	נגזרים משובצים ו-ALM
(9.78)	(2,652)	104,456	15.24	4,041	111,951	סה"כ נכסים
12.59	* 2,520	* (76,205)	(15.23)	(2,585)	(71,659)	התחייבויות ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים:⁽³⁾						
	180	(4,198)		153	(785)	נגזרים מגדרים
	348	(24,286)		(1,290)	(38,878)	נגזרים משובצים ו-ALM
11.15	3,048	(104,689)	(14.06)	(3,722)	(111,322)	סה"כ התחייבויות
1.37	2.09		1.18	1.77		פער הריבית

* סווג מחדש.
הערות לטבלה ראה בעמ' 88.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך) סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני שקלים חדשים			
סך כל:							
הנכסים הכספיים שהניבו							
(1.79)	(677)	150,128		11.39	4,170	152,615	הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
	(146)	4,169			(120)	837	נגזרים מגדרים
	(296)	33,058			1,480	60,554	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.37)	(1,119)	187,355	10.74		5,530	214,006	סה"כ נכסים
ההתחייבויות הכספיות							
4.34	1,625	(147,273)		(9.24)	(3,303)	(147,822)	סגירת הוצאות מימון ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
	180	(4,198)			153	(837)	נגזרים מגדרים
	244	(32,916)			(1,528)	(60,294)	נגזרים משובצים ו-ALM
4.37	2,049	(184,387)	(9.26)		(4,678)	(208,953)	סה"כ התחייבויות
2.00	2.55		1.48	2.15			פער הריבית
		28				(73)	בגין אופציות
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
		2				(20)	עמלות מעסקי מימון
		36				142	והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾
		(63)				15	הוצאות מימון אחרות
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
		933				916	הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
		(109)				(158)	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
		824				758	הערות לטבלה ראה בעמ' הבא.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)
סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2006	2007	
יתרה ממוצעת	יתרה ממוצעת	
במיליוני שקלים חדשים		
סך כל:		
150,128	152,615	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
-	1,331	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
*3,249	3,061	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾
(731)	(607)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
152,646	156,400	סך כל הנכסים הכספיים
סך כל:		
(147,273)	(147,822)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾
* (285)	(1,438)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
* (2,590)	(3,874)	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(150,148)	(153,134)	סך כל ההתחייבויות הכספיות
2,498	3,266	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
4,931	4,984	נכסים לא כספיים
(62)	(153)	התחייבויות לא כספיות
7,367	8,097	סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הווגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין צגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הווגן" (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2007 - בסך (290) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (12) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- (75) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ. 2006 - בסך (39) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (1) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- 173 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (7) לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הווגן של איגרות חוב למסחר.
- (8) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני

2006			2007		
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון ⁽²⁾	נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון ⁽²⁾
במיליוני דולר של ארה"ב*			במיליוני דולר של ארה"ב*		
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב:⁽⁶⁾					
נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾			נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾		
5.44	222	16,643	6.03	262	17,766
השפעת נגזרים:⁽³⁾					
נגזרים מגדרים			נגזרים מגדרים		
	10	918		(34)	188
נגזרים משובצים ו-ALM			נגזרים משובצים ו-ALM		
	56	5,275		55	9,843
5.14	288	22,836	4.13	283	27,797
התחייבויות⁽⁵⁾					
השפעת נגזרים:⁽³⁾					
נגזרים מגדרים			נגזרים מגדרים		
	(6)	(922)		42	(187)
נגזרים משובצים ו-ALM			נגזרים משובצים ו-ALM		
	(51)	(5,345)		(47)	(9,879)
(3.65)	(206)	(22,908)	(3.35)	(205)	(24,807)
1.49	1.81	82	0.78	0.49	78

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית. הערות:

- הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2007 - בסך (18) מיליון דולר. 2006 - בסך 53 מיליון דולר של ארה"ב.
- למעט מכשירים נגזרים.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)
סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני						
2006			2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות (הוצאות)	כולל	ללא	הכנסות (הוצאות)	יתרה
השפעת נגזרים ⁽³⁾	השפעת נגזרים	מימון	השפעת נגזרים ⁽³⁾	השפעת נגזרים	מימון ⁽²⁾	ממוצעת ⁽²⁾
באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	באחוזים		במיליוני שקלים חדשים	
מטבע ישראלי לא צמוד:						
	6.60	1,697	**52,224	6.10	1,752	58,283 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :						
		-	-			31
		182	7,893		389	18,295
						ALM-1
6.35		1,879	60,117	5.67	2,141	76,609
	(3.56)	(915)	** (51,928)	(3.01)	(854)	(57,113) ⁽⁵⁾
התחייבויות ⁽⁵⁾ :						
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :						
		-	-		(1)	(31)
		(130)	(6,327)		(371)	(17,192)
						ALM-1
(3.62)		(1,045)	(58,255)	(3.33)	(1,226)	(74,336)
						סה"כ התחייבויות
2.73	3.04			2.34	3.09	
פער הריבית						
מטבע ישראלי צמוד למדד:						
	7.96	837	21,440	6.01	628	21,198 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :						
		3	102		2	537
						ALM-1
7.95		840	21,542	5.88	630	21,735
	(6.76)	(629)	(18,926)	(4.76)	(439)	(18,646) ⁽⁵⁾
התחייבויות ⁽⁵⁾ :						
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :						
		(23)	(1,047)		(52)	(1,236)
						ALM-1
(6.64)		(652)	(19,973)	(5.00)	(491)	(19,882)
						סה"כ התחייבויות
1.31	1.20			0.88	1.25	
פער הריבית						
מטבע חוץ⁽⁶⁾:						
	0.44	*167	*76,846	7.88	2,830	73,238 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :						
		(55)	4,474		(118)	733
		(130)	23,981		1,110	37,663
						ALM-1
(0.03)		(18)	105,301	6.96	3,822	111,634
	1.69	*648	* (76,344)	(6.19)	(2,208)	(72,444) ⁽⁵⁾
התחייבויות ⁽⁵⁾ :						
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :						
		102	(4,427)		150	(733)
		(5)	(24,580)		(1,106)	(37,966)
						ALM-1
1.41		745	(105,351)	(5.77)	(3,164)	(111,143)
						סה"כ התחייבויות
1.38	2.13			1.19	1.69	
פער הריבית						

* סווג מחדש.
 ** הוצג מחדש - ר' ביאור ב'1.
 הערות לטבלה ראה בעמ' 92.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך) סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני							
2006				2007			
שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון		נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	
באחוזים				במיליוני שקלים חדשים			
סך כל:							
הנכסים הכספיים שהניבו							
3.62	2,701	150,510		6.94	5,210	152,719	הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
	(55)	4,474			(118)	764	נגזרים מגדרים
	55	31,976			1,501	56,495	נגזרים משובצים ו-ALM
2.91	2,701	186,960	6.38	6.593	209,978		סה"כ נכסים
ההתחייבויות הכספיות							
(1.22)	(896)	(147,198)		(4.78)	(3,501)	(148,203)	סגירת ההוצאות מימון ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :							
	102	(4,427)			149	(764)	נגזרים מגדרים
	(158)	(31,954)			(1,529)	(56,394)	נגזרים משובצים ו-ALM
(1.04)	(952)	(183,579)	(4.81)	(4,881)	(205,361)		סה"כ התחייבויות
1.87	2.40		1.57	2.16			פער הריבית
	65				(33)		בגין אופציות
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾							
	8				(9)		עמלות מעסקי מימון
	93				271		והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾
	(90)				(3)		הוצאות מימון אחרות
	1,825				1,938		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	(251)				(254)		הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
	1,574				1,684		רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

הערות לטבלה ראה בעמ' הבא.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)
סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2006	2007
יתרה ממוצעת	יתרה ממוצעת
במיליוני שקלים חדשים	
סך כל:	
	הנכסים הכספיים שהניבו
150,510	152,719
	הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
-	1,160
	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
*3,082	3,531
	נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾
	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
(733)	(607)
152,859	156,803
סך כל הנכסים הכספיים	
סך כל:	
	התחייבויות כספיות שגרמו
(147,198)	(148,203)
	הוצאות מימון ⁽⁵⁾
* (184)	(1,247)
	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾
* (2,968)	(4,092)
	התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾
(150,350)	(153,542)
סך כל ההתחייבויות הכספיות	
2,509	3,261
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
4,807	5,199
נכסים לא כספיים	
(63)	(190)
התחייבויות לא כספיות	
7,253	8,270
סך כל האמצעים ההוניים	

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2007 - בסך (238) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (11) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו- (107) מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ. 2006 - בסך (59) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (1) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-145 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (7) לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (8) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ (המשך)

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני

2006			2007		
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)
נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון	נגזרים ⁽³⁾	נגזרים	מימון ⁽²⁾
במיליוני דולר של ארה"ב*			במיליוני דולר של ארה"ב*		
מטבע חוץ-נומינלי ב-\$ ארה"ב:⁽⁶⁾					
5.27	429	16,497	5.87	512	17,693
נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾					
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :					
	18	972		(31)	182
	93	5,210		132	9,285
					ALM-1
4.82	540	22,679	4.56	613	27,160
סה"כ נכסים					
(3.46)	(283)	(16,494)	(4.63)	(367)	(16,046)
התחייבויות ⁽⁵⁾					
השפעת נגזרים ⁽³⁾ :					
	(13)	(961)		39	(182)
	(87)	(5,337)		(120)	(9,359)
					ALM-1
(3.39)	(383)	(22,792)	(3.53)	(448)	(25,587)
סה"כ התחייבויות					
1.43	1.81	157	1.03	1.24	165
פער הריבית					

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית. הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין איגרות חוב זמינות למכירה (לרבות בגין איגרות חוב שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון) 2007 - בסך (25) מיליון דולר. 2006 - בסך 31 מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

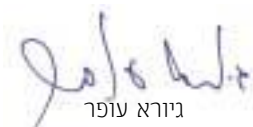
הצהרה (Certification)

אני, גיורא עופר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 30 ביוני 2007 (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 והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של הדירקטוריון ולוועדת מאזן של הדירקטוריון של הבנק, 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 ביכולתו של הבנק 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 הבנק על דיווח כספי.

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

29 באוגוסט 2007


גיורא עופר
המנהל הכללי

הצהרה (Certification)

אני, יוסף ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 30 ביוני 2007 (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 והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של הדירקטוריון ולוועדת מאזן של הדירקטוריון של הבנק, 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 ביכולתו של הבנק 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 הבנק על דיווח כספי.

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



יוסף ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

29 באוגוסט 2007

לכבוד הדירקטוריון של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007.

לבקשתכם, סקרנו את תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו: מאזן ליום 30 ביוני 2007, דוח רווח והפסד ודוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת דוחות הביניים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו, ועריכת ברורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות ביניים של חברות כלולות אשר ההשקעה בהן היא בסך של 63 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2007, וחלק הבנק בתוצאות שלהן הוא רווח בסך של 11 מיליון ש"ח, ו-2 מיליון ש"ח, לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי-חשבון אחרים, כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2007 ולתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, כדי שאלה יחשבו כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

אנו מפנים את תשומת הלב לביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים כלהלן:

א. לביאור 1 ב' בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של המידע השוואתי ליום 30 ביוני 2006, בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר הכללת יתרות חוב של הציבור הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי, בסעיף אשראי לציבור.

ב. לביאור 3 בדבר חקירה שנוהלה בארצות הברית בעניינים הקשורים בנידוי איסור הלבנת הון והשלכותיה על אי די בי ניו יורק (חברה מאוחדת).

ג. לביאור 5 סעיפים 5.1, 5.3 ו-5.4 בדבר תובענות ייצוגיות ובקשות לאשר תובענות מסויימות כייצוגיות, ולסעיף 5.8 בדבר הודעת צד ג' שהוגשה כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל-אביב, 29 באוגוסט 2007

תמצית מאזן מאוחד סכומים מדווחים

מבוקר	בלתי מבוקר		
31.12.06	30.6.06	30.6.07	
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים			
25,406	22,084	26,135	מזומנים ופקדונות בבנקים
38,914	40,648	39,794	ניירות ערך
-	-	464	ניירות ערך שנשאלו
90,175	**88,450	94,667	אשראי לציבור
18	81	49	אשראי לממשלות
*1,367	*1,732	1,450	השקעות בחברות כלולות
2,614	2,412	2,678	בניינים וציוד
*4,044	*4,170	4,421	נכסים אחרים
162,538	159,577	169,658	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
130,517	129,435	135,574	פקדונות הציבור
8,099	7,732	8,157	פקדונות מבנקים
119	*120	123	פקדונות הממשלה
6,302	5,561	6,614	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,134	**9,118	10,202	התחייבויות אחרות
154,171	151,966	160,670	סך כל ההתחייבויות
402	463	120	זכויות בעלי מניות חיצוניים
7,965	7,148	8,868	הון עצמי
162,538	159,577	169,658	סך כל ההתחייבויות וההון

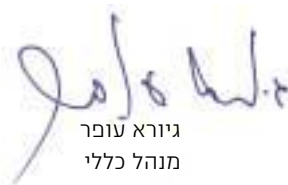
* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ראה ביאור ב'1'.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



יוסף ברסי
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי



גיורא עופר
מנהל כללי



שלמה זהר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

29 באוגוסט 2007

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד סכומים מדווחים

מבוקר		בלתי מבוקר		
לשנה שהסתיימה 31.12.06	לששת החודשים ב-30 ביוני 2006	לששת החודשים ב-30 ביוני 2007	לשלושת החודשים ב-30 ביוני 2006	לשלושת החודשים ב-30 ביוני 2007
במיליוני שקלים חדשים				
רווח מימוני				
3,790	1,825	1,938	933	916
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים				
570	251	254	109	158
הפרשה לחובות מסופקים				
3,220	1,574	1,684	824	758
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים				
הכנסות תפעוליות ואחרות				
1,911	*938	1,071	*465	540
עמלות תפעוליות				
65	50	54	42	4
רווחים מהשקעות במניות, נטו				
383	204	199	95	131
הכנסות אחרות				
2,359	1,192	1,324	602	675
סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות				
הוצאות תפעוליות ואחרות				
3,201	*1,745	1,428	*749	641
משכורות והוצאות נלוות				
679	*325	384	159	194
אחזקה ופחת בניינים וציוד				
1,140	*560	581	*289	328
הוצאות אחרות				
5,020	2,630	2,393	1,197	1,163
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות				
559	136	615	229	270
רווח מפעולות רגילות לפני מסים				
350	168	236	90	69
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות				
209	(32)	379	139	201
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים				
חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת מס				
188	98	88	49	47
רווח נקי לפני חלקם של בעלי מניות חיצוניים				
397	66	467	188	248
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מסים של חברות מאוחדות				
(82)	(48)	(30)	(25)	(13)
רווח נקי מפעולות רגילות				
315	18	437	163	235
ביטול הפרשה לירידת ערך בגין השקעה בחברה כלולה				
173	173	-	-	-
רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים				
348	253	395	254	392
רווח נקי				
836	444	832	417	627
רווח למניה (בשקל חדש) למניה בת 0.1 שקל חדש				
0.32	0.02	0.45	0.17	0.24
רווח נקי מפעולות רגילות				
0.53	0.43	0.40	0.26	0.40
רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים ⁽¹⁾				
0.85	0.45	0.85	0.43	0.64
רווח נקי				
980,639	980,639	980,639	980,639	980,639
סך הכל כמות המניות לצורך החישוב הנ"ל (באלפים)				

* סווג מחדש.

הערה:

(1) 31.12.2006 ו-30.6.2006: כולל ביטול הפרשה לירידת ערך בגין השקעה בחברה כלולה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי סכומים מדווחים

סך כל וקרנות ההון	סך כל ההון עודפים ⁽¹⁾⁽²⁾	סך כל ההון העצמי	סך כל ההון וקרנות ההון	סך כל ההון העצמי	סך כל ההון עודפים ⁽¹⁾⁽²⁾	סך כל ההון וקרנות ההון
בלתי מבוקר						
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני						
2006			2007			
במיליוני שקלים חדשים						
6,823	3,014	3,809	8,238	4,418	3,820	יתרה לתחילת התקופה
417	417	-	627	627	-	רווח נקי לתקופה
3	-	3	**	-	**	הטבה בשל הקצאת אופציות לנושאי משרה
(125)	(125)	-	7	7	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
31	31	-	(4)	(4)	-	השפעת המס המתייחס
(1)	(1)	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
7,148	3,336	3,812	8,868	5,048	3,820	יתרה לסוף התקופה
בלתי מבוקר						
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני						
2006			2007			
במיליוני שקלים חדשים						
6,718	3,084	3,634	7,965	4,148	3,817	יתרה לתחילת התקופה (מבוקר) יישום לראשונה של תקן חשבונאות
1	1	-	-	-	-	בחברה כלולה
444	444	-	832	832	-	רווח נקי לתקופה
175	-	175	-	-	-	מענק המדינה לעובדי הבנק (הפרטה)
3	-	3	3	-	3	הטבה בשל הקצאת אופציות לנושאי משרה
(267)	(267)	-	100	100	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
75	75	-	(32)	(32)	-	השפעת המס המתייחס
(1)	(1)	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
7,148	3,336	3,812	8,868	5,048	3,820	יתרה לסוף התקופה

הערות:

* סוג מחדש.

** סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

(1) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.

(2) העודפים כוללים:

- התאמות מתרגום השקעות ביחידות אוטונומיות והתאמות מתרגום מקורות המימון של ההשקעות והשפעת המס בגין ליום 30 ביוני 2007 - (233) מיליוני ש"ח.
- ליום 30 ביוני 2006 - (230) מיליוני ש"ח.
- התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו: ליום 30 ביוני 2007 - 317 מיליוני ש"ח.
- ליום 30 ביוני 2006 - (174) מיליוני ש"ח.
- הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים: ליום 30 ביוני 2006 - (1) מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי (המשך) סכומים מדווחים

סך כל ההון העצמי	עודפים ⁽¹⁾⁽²⁾	סך כל ההון וקרנות ההון	
מבוקר			
לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006			
במיליוני שקלים חדשים			
6,718	3,084	3,634	יתרה ליום 1 בינואר 2006
1	1	-	יישום לראשונה של תקן חשבונאות בחברה כלולה
836	836	-	רווח נקי לשנה
175	-	175	מענק המדינה לעובדים (הפרטה)
8	-	8	הטבה בשל הקצאת אופציות לנושאי משרה
426	426	-	התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(195)	(195)	-	השפעת המס המתייחס
(4)	(4)	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים
7,965	4,148	3,817	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הערות:

- (1) כולל סך של 2,704 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה.
 - (2) העודפים כוללים:
 - התאמות מתרגום השקעות ביחידות אוטונומיות והתאמות מתרגום מקורות המימון של ההשקעות והשפעת המס בגין ליום 31 בדצמבר 2006 בסך של (233) מיליוני ש"ח.
 - התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו ליום 31 בדצמבר 2006 - 249 מיליוני ש"ח.
 - הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים ליום 31 בדצמבר 2006 - (1) מיליוני ש"ח.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

1. מדיניות חשבונאית

- א. כללי.** תמצית הדוחות הכספיים נערכה בהתאם לכללים החשבונאיים המשמשים לצורך עריכת דוחות כספיים ביניים. הדוחות הכספיים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006, פרט לאמור בסעיף ג' להלן.
- יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006. לביאורים אשר נכללו בהם.
- ב. עסקאות בכרטיסי אשראי (הנתונים ליום 30 ביוני 2006) – הצגה מחדש (restatement).** ביום 21 בפברואר 2007 הפיץ הבנק על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור, בעקבות פרסום מתכונת הדיווח לציבור של חברות כרטיסי האשראי. בהתאם לחוזר, תוקנה הגדרת "אשראי לציבור", כך שתכלול גם "יתרות חוב של הציבור הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי". על פי חוות דעת משפטית שקיבל הבנק, יש לראות ביתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי שבוצעו על ידי לקוחות הבנק, באמצעות כרטיסי אשראי שהונפקו ללקוח על ידי הבנק, בשיתוף עם חברת כרטיסי האשראי, כ"אשראי" שנתן הבנק ללקוח. בעבר הוצגו יתרות חוב אלה כ"פריט חוץ מאזני". לאור תיקון ההוראות מסווגות יתרות החוב האמורות, החל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, לסעיף "אשראי לציבור".
- נתוני השוואה ליום 30 ביוני 2006 הוצגו מחדש בהתאם. כתוצאה מההצגה מחדש גדל האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2006 בסך של כ-4,107 מיליון ש"ח, כנגד גידול בסכום זהה בהתחייבות אחרות.
- ג. יישום לראשונה של תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות.** בחודש מאי 2006 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים, אשר קבע תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". ההוראות שנקבעו בחוזר זה מאמצות את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן אמריקאי FAS 140, כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים, ולסילוק של התחייבויות, להבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, אומץ העקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין הוא מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתנייחים לעסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות.
- הבנק מיישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור לגבי עסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר של ניירות ערך, איגוח נכסים פיננסיים, העברות אחרות של נכסים פיננסיים, מתן שירות לנכסים פיננסיים וסילוק התחייבויות, שבוצעו לאחר 31 בדצמבר 2006.
- ליישום לראשונה של התיקונים להוראות הדיווח לציבור כמפורט לעיל לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבו הכספי של הבנק.
- ד. גילוי ההשפעה של כללים חדשים בתקופה שלפני יישומם.** להלן יובאו פרטים אודות ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים. **תקן חשבונאות מס' 29.** בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן: "התקן") וזאת בהמשך להחלטת הוועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות מחדש נובמבר 2005.
- בהתאם להוראות התקן, תאגידים שחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חל עליהם ומחוייבים לדווח על פי תקנות שהותקנו מכח חוק זה, יחוייבו לערוך את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים החל בדוחות הכספיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2008 ואילך.
- האמור אינו חל על תאגידים שלפי תקנות ניירות ערך דוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. האימוץ לראשונה של תקני IFRS ייעשה תוך יישום הוראות תקן IFRS 1, שעניינו אימוץ לראשונה של תקני IFRS. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:
- בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS, שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- במחצית השניה של שנת 2009 הוא יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ה-convergence בין תקני הדיווח הבינלאומיים ובין התקנים האמריקאיים מאידך.
- לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים לפי התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.
- **תקן חשבונאות מס' 27.** בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 27 – "רכוש קבוע". התקן מטפל בהכרה בנכסים, ברישום פחת בגינם, בטיפול בפיצוי בגין ירידת ערך של נכס, בגריעת נכסים ובטיפול בהתחייבות בגין עלויות פירוק ופינוי של פריט ושיקום האתר בו ממוקם הפריט.
- השינוי העיקרי בתקן החדש הוא הוספת מודל הערכה מחדש כמודל אפשרי להכרה בנכס. בהתאם למודל הערכה מחדש, פריט רכוש קבוע, שניתן למדוד את שווי ההוגן באופן מהימן, יוצג בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר לאחר מכן ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן. הערכות מחדש יבוצעו באופן סדיר, בגין כל הקבוצה של הרכוש הקבוע שאליה משתייך הנכס שהוערך מחדש.
- התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך. בעת אימוץ התקן לראשונה נדרש ליישם אותו בדרך של יישום למפרע, למעט שני חריגים שנקבעו בתקן.
- ביום 5 באוגוסט 2007 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות בעניין יישום התקן, בהן נקבע כי תאגיד בנקאי יערוך את הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך, כפי שנקבע בתקן, ואולם למרות האמור בסעיף 29 לתקן, תאגיד בנקאי יישם רק את מודל העלות. כן קבע המפקח כי לא יחולו סעיפים בתקן הכוללים הגדרות של מונחים המוגדרים בהוראות המפקח על הבנקים, לא יאומצו סעיפים המפנים לתקנים שטרם אומצו בהוראות המפקח ולא יחולו סעיפים ששונו לעומת התקן הבינלאומי ומפורטים בנספח ב' לתקן.
- הנהלת הבנק בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של היישום לראשונה של התקן.
- **תקן חשבונאות מס' 23.** בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 23 – "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות כספיים), התשנ"ו-1996. התקן מושתת על העקרון לפיו בסיס ההערכה בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה הוא השווי ההוגן. הפרשים בין התמורה שנקבעה בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה לבין השווי ההוגן של אותן עסקאות ייזקפו להון העצמי. התקן מפרט את הטיפול החשבונאי לגבי סוגים נפוצים של עסקאות. התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה לבעל השליטה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת התקן, ממועד תחולתו.
- לתאריך פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.
- **תקן חשבונאות מס' 30.** בחודש מרס 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 30 – "נכסים בלתי מוחשיים". תקן זה קובע את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים שאינם מטופלים בתקן אחר, והוא מבטל הוראות מסוימות בתקן חשבונאות מס' 20. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007.
- ביום 5 באוגוסט 2007 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות בעניין יישום התקן, בהן נקבע כי תאגיד בנקאי יערוך את הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך, כפי שנקבע בתקן, בכפוף לאמור להלן:
 - למרות האמור בסעיף 72 לתקן, תאגיד בנקאי יישם רק את מודל העלות;
 - עד לאימוץ בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 3, צירופי עסקים, סעיפים 33-43 בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירופי עסקים, לא יחולו על תאגידים בנקאיים. יחד עם זאת, תאגיד בנקאי שיאמץ באימוץ מוקדם ובאישור המפקח את תקן חשבונאות אמריקאי מס' 141 (FAS 141) במלואו, יישם את האמור בסעיפים 33-43 לתקן.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

- יתרת עודף עלות שלא יוחסה לסעיפים מאזניים, תופחת מההון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי סיכון. תאגיד בנקאי שיאמץ באימוץ מוקדם את FAS 141 במלואו יפנה אל המפקח לקבלת הנחיות ספציפיות בנושא זה.
 - עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי יוצגו בסעיף "בניינים וציוד".
- כן קבע המפקח כי לא יחולו סעיפים בתקן הכוללים הגדרות של מונחים המוגדרים בהוראות המפקח על הבנקים, לא יאומצו סעיפים המפנים לתקנים שטרם אומצו בהוראות המפקח ולא יחולו סעיפים ששונו לעומת התקן הבינלאומי ומפורטים בנספח ב' לתקן.
- הנהלת הבנק בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של היישום לראשונה של התקן.
- תקן חשבונאות מס' 16.** בחודש פברואר 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 16 – "נדל"ן להשקעה". התקן קובע את הטיפול החשבונאי בנדל"ן להשקעה והוא חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן.
- ביום 5 באוגוסט 2007 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות בעניין יישום התקן, בהן נקבע כי תאגיד בנקאי יערוך את הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך, כפי שנקבע בתקן, ואולם למרות האמור בסעיף 30 לתקן, תאגיד בנקאי יישם רק את מודל העלות. כן קבע המפקח כי לא יחולו סעיפים בתקן הכוללים הגדרות של מונחים המוגדרים בהוראות המפקח על הבנקים, לא יאומצו סעיפים המפנים לתקנים שטרם אומצו בהוראות המפקח ולא יחולו סעיפים ששונו לעומת התקן הבינלאומי ומפורטים בנספח ב' לתקן.
- הנהלת הבנק בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של היישום לראשונה של התקן.

2. החלטות הממשלה לעניין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון

- ביום 14 בנובמבר 2004 קיבלה הממשלה את המלצות דוח "ועדת בכר", אשר נועדו לבסס מבנה תחרותי בשוק ההון, לצמצם את הריכוזיות בו ולמזער את ניגודי העניינים בו.
- בהמשך להמלצות ועדת בכר התפרסמו ביום 10 באוגוסט 2005 שלושה חוקים מקיפים אשר מתייחסים לשוק ההון ולפעילות הבנקים בתחום זה. בביאור 33 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 הובאה סקירה תמציתית של השינויים העיקריים בחקיקה.
- בראשית שנת 2007 הוחל בשתי יוזמות חקיקה חדשות שאם תתקבלנה צפויות להשפיע על פעילות הבנק בתחום הייעוץ הפנסיוני: האחת, ועדת השרים לחקיקה אימצה הצעת חוק פרטית שעיקרה מתן העדפה לתאגידים בנקאיים שההון העצמי שלהם אינו עולה על 10 מיליארד שקל (ובהם הבנק) בעיתוי הכניסה לתחום הייעוץ הפנסיוני (על ידי החמרת הדרישות שעל בנקים גדולים יותר למלא על מנת שיוכלו לקבל רשיון לעסוק בייעוץ פנסיוני ומשך הזמן שיעבור עד שיוכלו לקבלו) והקדמת המועד בו יוכלו לעסוק גם בייעוץ בקשר עם מוצרי ביטוח. הצעה זו מקנה לבנק ולבנקים אחרים יתרון על פני שני הבנקים הגדולים בכל הנוגע לעיתוי כניסתו לתחום הייעוץ הפנסיוני.
- בהמשך ליוזמה זו הודיע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ביום 20 ביולי 2007 כי הגיע לסיכום עם בנק הפועלים לפיו בנק הפועלים יוכל לתת ייעוץ פנסיוני לשכירים בעוד 3 שנים, הינו החל מיום 1 באוגוסט 2010. עד למועד זה ולאחר השלמת היערכותו של בנק הפועלים, לרבות סיום מכירת קופות הגמל שלו, יוכל בנק הפועלים לתת ייעוץ פנסיוני ללקוחות עצמאיים (שאינם שכירים), ללקוחות עד גיל 18 (קטינים שחשכו בקופות גמל) וללקוחות מעל גיל 55 שאינם שכירים וכל עוד אינם שכירים (בעיקר אנשים שיצאו לפרישה מוקדמת ואינם עובדים).
- במסגרת ההודעה הודיע הממונה כי משרד האוצר ייזום, במהלך שנת 2007, הצעת חוק ממשלתית אשר תאפשר לבנקים לייעץ במוצרי ביטוח חיים (כהגדרתם בחוק הייעוץ הפנסיוני), ולגבות עבורם עמלת הפצה זהה לעמלת ההפצה בגין מוצרי גמל ופנסיה. בהתאם פורסם כי בכוונת משרד האוצר לכלול במסגרת חוק ההסדרים לשנת 2008 תיקון ברוח זו בחוק ובתקנות.
- מנגד פורסמה הצעת חוק פרטית של מספר חברי כנסת, על פיה תוגבל סמכותו של הממונה ויצומצם שיקול הדעת המוקנה לו והמאפשר עיכוב כניסתם של הבנקים הגדולים לתחום הייעוץ הפנסיוני.

2. החלטות הממשלה לעניין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

היזומה השניה הינה הנהגת "פנסיה חובה" לכל עובד בחקיקה. על פי הצעת החוק, העוסקת בין היתר בנושא זה, שפורסמה בחודש מרס 2007, יושוו החל משנת 2010 משטרי המס החלים על קופות הגמל ההוניות לזה של קופות גמל לקצבה, כך שעובד יוכל לחסוך בכל קופה שהיא ולהנות מהטבות המס העדיפות הניתנות כיום למכשיר הקצבתי. מועד ההחלטה באשר לאופי החסכון הפנסיוני יידחה למועד הפרישה ואז יוכל העובד להחליט להמיר את החסכון לפנסיה חודשית או להוון חלק ממנו לסכום חד פעמי, בהתאם לכללים שייקבעו. כן תינתן לעובד האפשרות לפצל את מרכיבי החסכון הפנסיוני ולרכוש את הכיסויים השונים מיצרנים שונים ולא דווקא מיצרן אחד. כל אחד מהיצרנים יוכל מצידו להציע לחוסכים את מכלול הכיסויים, ללא נחיתות בהטבות המס.

יזומה זו, אם תתקבל, עשויה להגדיל באופן משמעותי את האוכלוסיה הפוטנציאלית הנוזקת לשירותי ייעוץ פנסיוני. יחד עם זאת, עלול הדבר לפגום בביקוש לייעוץ פנסיוני, בשל דחיית המועד בו נדרש הלקוח לקבל החלטה לגבי מסלול החסכון, וזאת בפרט כל עוד לא יותר לבנקים לייעץ במוצרי ביטוח. כן מחייבת היזומה לבחון מחדש את מתכונת התגמול של הבנקים כיועצים באמצעות עמלת ההפצה, וכונתני שירותי תפעול לחברות מנהלות באמצעות דמי התפעול.

בחודש יולי 2007 נחתם הסכם פנסיה חובה לכל עובד בין ההסתדרות לבין התאחדות התעשייתיים. בשלב זה טרם הובהר האם בכונת הממשלה להמשיך בהליכי החקיקה בנושא פנסיה חובה או להחיל את ההסכם האמור על מגזרים נוספים במשק באמצעות צו הרחבה.

בשלב זה, לא ניתן עדיין להעריך האם יעוגנו ההצעות שתוארו לעיל, או מי מהן, בסופו של דבר בחקיקה ומה יהיו ההסדרים הספציפיים שיחוקקו על פיהן.

במקביל להליכי החקיקה בעקבות המלצות ועדת בכר, וביתר שאת לאחר שאלה הושלמו, החל הבנק בבחינת הרפורמה בשוק ההון, הסיכונים שהיא מציבה בפני הבנק וההזדמנויות אותן היא פותחת בפניו. הבנק פועל בשנתיים האחרונות ליישומם של מספר מהלכים שנועדו לקדם את היערכותו לפעילות בשוק ההון בעידן שלאחר ועדת בכר. במסגרת זו השלים הבנק את מכירת מניות אילנות דיסקונט בע"מ ואת מכירת פעילותו בתחום ניהול קופות גמל כמפורט בביאור 6 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 וביאור 11 להלן. כן חתם הבנק על הסכם למכירת הפעילות בתחום קרנות ההשתלמות, שביצעו הושלם לאחר תאריך המאזן, כמפורט בביאור 19 ג' 21 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 וביאור 12 להלן. הפגיעה הצפויה בבנק כתוצאה מהפרדת קופות הגמל וקרנות הנאמנות נובעת, איפוא, בעיקרה מאובדן הכנסות. בנוסף, צפויה פגיעה בבנק נוכח הכורח לרדת בהחזקות בתאגידי בתחום הביטוח, כמפורט להלן, על מנת לאפשר לבנק לעסוק בייעוץ פנסיוני, וזאת, בעיקר, כתוצאה מאובדן הכנסות (לפרטים בדבר מכירת החזקות בהראל, ר' ביאור 14 להלן).

השפעה לרעה עשויה להיות גם לתקנות בדבר עמלות ההפצה שיותר לבנקים לגבות מחברות לניהול קופות גמל וקרנות נאמנות, שיעורן, אופן חישובן ונסיבות גבייתן. התקנות בעניינים אלה נכנסו לתוקף ביום 1 באפריל 2006. ההסדר שנקבע בתקנות, בפרט לגבי קופות גמל, עלול להביא לפגיעה בהכנסות הבנק, זאת לאור העובדה שקבלת עמלת הפצה בגין נכסי העמיתים בקופות גמל הותנתה בהחתמתם על הסכם ייעוץ פנסיוני (פעולה שניתן להתחיל בה רק לאחר קבלת רשיון ייעוץ פנסיוני). בחודש ספטמבר 2006 פרסם הממונה על שוק ההון חוזר בעניין הסכמים למתן שירותי תפעול לגופים מוסדיים. במסגרת החוזר הוסדר, בין היתר, נושא התשלום שיוכלו בנקים לגבות מחברות מנהלות בגין "המלאי הקיים" של נכסי עמיתים בקופות הגמל הנמכרות. נקבעה תקופת מעבר עד סוף שנת 2007 שבמהלכה יוכלו הבנקים, בהתקיים תנאים מסויימים, לקבל תשלום שנתי של 0.25% מנכסי העמיתים שאינם חתומים עדיין עם הבנק על הסכם ייעוץ וממשיכים להחזיק בקופה שנמכרה. עוד הוסדר בחוזר גובה דמי התפעול המקסימליים שניתן לגבות מחברה מנהלת עבור שירותי תפעול הניתנים לה, והועמד על 0.1% מנכסי העמיתים בגינם ניתנים השירותים. בשלב זה לא ניתן עדיין להעריך מהן ההשלכות שיהיו לתקנות האמורות, לחוזר הממונה ולהסדרים אחרים שייקבעו בשוק ועל ידי הרשויות על הכנסות הבנק והיקף פעילותו בתחום ההפצה של המוצרים האמורים והבנק מעריך כי צפוי קיטון משמעותי בהכנסות מקופות גמל וקרנות נאמנות בשנים הקרובות.

המגבלות אשר הוטלו על העיסוקים הנוספים שיותר לבנק מזה, ואי הודאות בדבר הסדרים שייקבעו בחקיקה לאור יוזמות

2. החלטות הממשלה לעניין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

החקיקה החדשות בתחום הפנסיוני מזה, מקשות על היכולת להעריך, בשלב זה, את ההכנסות שתנבענה לבנק כתוצאה מיישום החקיקה החדשה, ובכלל זה ההכנסות שתצמחנה מתחומי פעולה חדשים מחד, ואובדן ההכנסות מקופות הגמל וקרנות הנאמנות ומההשקעה בהראל מאידך.

הבנק מעריך כי גם לאחר ההתקשרות בהסכמי המכירה כאמור לעיל, ליישום החקיקה החדשה עלולה להיות השפעה לרעה על עסקי הבנק ועל תוצאות פעולותיו. ואולם, לאור כל האמור לעיל, ההשלכות שתהיינה בעתיד ליישום הרפורמה בשוק ההון ויזמות החקיקה החדשות בתחום זה על מצבו של הבנק ועל תוצאות פעולותיו, אינן ניתנות עדיין להערכה או לכימות. הכנסות הבנק מדמי ניהול והחזר הוצאות מקופות גמל, במחצית הראשונה של שנת 2007, הסתכמו בסך של כ-97 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של כ-189 מיליון ש"ח בשנת 2006. נוכח מכירת אילנות דיסקונט, לא היו לבנק הכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, וזאת לעומת 98 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2006.

ההכנסות מדמי הפצה שנגבו ממנהלי קרנות נאמנות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך של 29 מיליון ש"ח. התרומה של הראל השקעות בביטוח לרווח הנקי של הבנק הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2006 בסך של 22 מיליון ש"ח.

3. אי די בי ניו יורק – חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון ועניינים נוספים

חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון. בשנת 2005 ניהל משרד התובע המחוזי של ניו יורק חקירות במספר בנקים ומוסדות כספיים, בנושא עמידתם בחובות הנובעות מדיני איסור הלבנת הון וזאת בעניין העברת הכספים מברזיל לארה"ב. במסגרת חקירות אלה ובעקבותיהן, נחקר גם אי די בי ניו יורק. למיטב ידיעת הבנק, ממצאי החקירה הצביעו על כך שאי די בי ניו יורק לא פעל על פי הכללים הנוגעים לאיסור הלבנת הון, לא תיעד כראוי פרטי לקוחות והחלטות בנוגע לפעילויות חשודות, לא דיווח עליהן כראוי ולא קיים תוכנית ציות ראויה בנושאים הקשורים להלבנת הון. כמו כן הצביעו ממצאי החקירה על כך שרוב הליקויים שנתגלו הועלו בביקורות קודמות שערכו רשויות הפיקוח. במקביל, נערכה באי די בי ניו יורק בדיקה (שגריתית) משותפת של מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק וה-FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation) והתגלו ליקויים רבים בנושא יעילות הבקורות והדיווח בנושאי איסור הלבנת הון (AML) ומניעת מימון טרו.

כתב הוראות. בעקבות הממצאים האמורים, הוצאו על ידי מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק ועל ידי ה-FDIC (להלן: "רשויות הפיקוח") כתבי הוראות בהם נדרש אי די בי ניו יורק, להפסיק לפעול על פי הנהלים הקיימים עקב היותם לקויים, לתקן את הליקויים, לעבות את הליכי הבקרה והפיקוח, לקבוע תוכנית אכיפה ולתקן את הנהלים הקשורים בנושאים אלה, והכל בדרך ובמועדים שנקבעו על ידי הרשויות האמורות (להלן: "כתבי ההוראות"). בין היתר נקבע בכתבי ההוראות כי:

(1) הדירקטוריון של אי די בי ניו יורק ימנה גוף חיצוני אשר יבחן מהן הפעולות אשר ננקטו על ידי ההנהלה הבכירה לתיקון ליקויים שנמצאו בביקורות קודמות;

(2) תגובש, תאומץ ותיושם תוכנית כוללת אשר תבטיח עמידה בהוראות חוק ובכללים בנושאי איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרו ואשר תתייחס, בין היתר, למערכות בקרה, תוכניות הדרכה, תוכנית ביקורת ומינוי מנהל אשר יהיה אחראי לעמידה בחוקים ובכללים האמורים, בין היתר באמצעות עריכת "דוח בדיקת פערים" וביצוע "סקירה לאחור" כמפורט להלן;

(3) תמונה ועדת ציות המורכבת מדירקטורים של אי די בי ניו יורק אשר תעקוב אחר יישום האמור בכתבי ההוראות;

(4) יושט על אי די בי ניו יורק תשלום בסכום שלא יעלה על 16.5 מיליון דולר, אשר ישולם למחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק, ל-FDIC ול-FinCen (Financial Crimes Enforcement Network). הסכום האמור הופרש במלואו בשנת 2005.

ביום 15 בדצמבר 2005, אישר אי די בי ניו יורק כי הוא מסכים לפעול בהתאם לנדרש בכתבי ההוראות. הבנק, כחברה האם של אי די בי ניו יורק, הצהיר כי הוא מודע להסדרים דלעיל וקיבל על עצמו לפעול כמיטב יכולתו כדי להבטיח קיומן של ההתחייבויות האמורות.

במקביל ובנוסף, הגיע אי די בי ניו יורק, ביום 15 בדצמבר 2005, להסדר עם התובע המחוזי של ניו יורק לסיום החקירה בדרך של הסכם פשרה. בהסכם התחייב אי די בי ניו יורק לשתף פעולה עם התובע המחוזי. כן הכיר אי די בי ניו יורק בעובדות

3. אי די בי ניו יורק – חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון ועניינים נוספים (המשך)

הנוגעות לחשבונות מסויימים, ובעובדה שהבקורות הפנימיות ונהלי הבנק וטיפולו בנושא איסור הלבנת הון תרמו לממצאים של רשויות הפיקוח. על פי תנאי ההסכם התחייב אי די בי ניו יורק לשלם סך של 8.5 מיליון דולר וכן לדווח תוך שנה לתובע המחוזי על כל הפעולות שנקטו לטיוב נהלי הבנק ולתיקון הליקויים שנמצאו הן על ידי התובע המחוזי והן על ידי גורמי הפיקוח על הבנקים כמפורט בכתבי ההוראות, דיווח שבוצע בהתאם לנדרש. הסכום האמור הופרש במלואו בשנת 2005. התובע המחוזי של מדינת ניו יורק הסכים שלא לתבוע את אי די בי ניו יורק וחברות הקשורות אליו בנוגע לחקירה.

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון של אי די בי ניו יורק. ביום 6 בפברואר 2006 החליט דירקטוריון הבנק להמליץ בפני הדירקטוריון של אי די בי ניו יורק למנות את מר ראובן שפיגל לתפקיד מנכ"ל אי די בי ניו יורק, במקום מר אריה שר. ביום 23 בפברואר 2006, החליט דירקטוריון אי די בי ניו יורק על הפסקת כהונתו של מר אריה שר ועל מינויו של מר שפיגל כמנכ"ל אי די בי ניו יורק. במהלך שנת 2006 הוחלפה כל ההנהלה הבכירה של אי די בי ניו יורק וכן הוחלפו רוב חברי הדירקטוריון.

יישום ההתחייבויות שבכתבי ההוראות. הנהלת אי די בי ניו יורק החלה מיד לאחר הוצאת כתבי ההוראות ביישום ההתחייבויות שבכתבי ההוראות ובהסכם שיתוף הפעולה עם התובע המחוזי ויישומן מתבצע על פי לוח הזמנים. אי די בי ניו יורק נדרשה לפעול בשלושה רבדים: האחד, הכנת תוכנית אכיפה מקיפה ליישום האמור בכתבי ההוראות. לצורך כך נשכרו שירותי חברת KPMG אשר הכינה עבור אי די בי ניו יורק דוח בדיקת פערים (Gap Report). השני, בחינת פעולות ההנהלה הבכירה ביחס ליישום ממצאי ביקורת קודמים. לשם כך נשכרו שירותיה של חברת Promontory (חברה למתן שירותי ייעוץ פיננסיים, שאחד מתחומי ההתמחות שלה הוא מתן מענה ללקוחות המתמודדים עם דרישות רגולטוריות). הרובד השלישי, בדיקת כל העסקאות שעשה אי די בי ניו יורק בין השנים 2002-2005 (Look back) בכדי לאתר פעילות שנחזית להיות חשודה, וככזו טעונה דיווח.

דוח Promontory. ביום 5 באפריל 2006 נמסר לאי די בי ניו יורק דוח מטעם חברת Promontory ובו סיכום ממצאי הבדיקה שבוצעה. הדוח מפרט את הנסיבות והליקויים אשר הביאו, לדעת מכיני הדוח, להוצאת כתבי ההוראות ולבדיקת התובע המחוזי. כמו כן כולל הדוח שורה של המלצות לשיפורים ושינויים אשר לדעת כותבי הדוח חיוניים למניעת כשלים דומים בעתיד. על פי המצויין בדוח, הרוב המכריע של ההמלצות כבר יושם על ידי אי די בי ניו יורק. הכשלים והליקויים עליהם מצביע הדוח הינם רובם ככולם כשלים דיווחים ופיקוחיים, שחלקם נובע מתקשורת פנים ארגונית לקויה ותקשורת לקויה עם רשויות הפיקוח, חלקם נובע ממבנה ארגוני הטעון שינוי (שכבר בוצע) וחלקם נובע, כאמור, מכלי פיקוח ובקרה חלשים. להערכת אי די בי ניו יורק הטיפול בכל ההמלצות יושלם עד סוף הרבעון השלישי בשנת 2007.

הביקורת הפנימית של אי די בי ניו יורק מפקחת אחר התקדמות הפעולות המתקנות שנקטו בעקבות דוח Promontory. למועד פרסום הדוחות, הושלם הטיפול בכ-94% מהמלצות תוכנית האכיפה וההמלצות שנכללו בדוח Promontory. **דוח KPMG.** דוח בדיקת הפערים בוחן את עמידת נהלי אי די בי ניו יורק בהוראות הנוגעות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, וממליץ על הפעולות בהן על אי די בי ניו יורק לנקוט על מנת לעמוד בהוראות אלו. דוח זה הוגש לרשויות הפיקוח בחודש אוגוסט 2006 ולהערכת אי די בי ניו יורק, השלמת יישום כלל המלצות הדוח, הכוללות גם החלפת מערכות מחשב, תסתיים לקראת סוף 2007.

"סקירה לאחור" (Look Back). אי די בי ניו יורק מיפה כ-5.2 מיליון העברות שבוצעו בבנק בשנים 2002 - 2005 ומתוכן זוהו כ-12.5 אלף אשר ישנו ספק לגבי חוקיותן. לשם הכרעה לגבי מי מהן יש להעביר לרשויות הפיקוח דיווח בדיעבד, שכר הבנק חברה יעוץ וחקירות אשר הכינה מסמך מתודולוגיה בנושא שהועבר לרשויות הפיקוח בחודש ספטמבר 2006. בחודש דצמבר 2006 הודיעו רשויות הפיקוח לאי די בי ניו יורק כי מסמך המתודולוגיה נראה להם סביר. לאור זאת החל ביצוע ה"סקירה לאחור" אשר נמצא נכון לתאריך עריכת הדוחות הכספיים בעיצומו ולהערכת אי די בי ניו יורק צפוי להסתיים ברבעון השלישי של שנת 2007.

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית בדוחות לשנת 2005. לפי מה שנמסר לבנק, בישיבת ועדת ביקורת בה אושרו הדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק ליום 31 בדצמבר 2005 דיווחה הנהלת אי די בי ניו יורק כי זוהו חולשות מהותיות בבקרה

3. אי די בי ניו יורק – חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון ועניינים נוספים (המשך)

הפנימית, הנוגעות לציות ל-BSA ("Bank Secrecy Act") ול-AML ("Anti-Money Laundering Act"). כדי לקיים פיקוח ומעקב נאותים אחר נושאי בקרה הנוגעים ל-BSA ול-AML, הקימה אי די בי ניו יורק, ועדת ציות המורכבת משלשה דירקטורים חיצוניים וכן מינתה ממונה חדש על BSA/AML. הוועדה מדווחת לדירקטוריון מידי חודש והיא קבעה תקנון לוועדת הציות וכן הגדרת תפקיד לממונה על BSA/AML. הדירקטוריון אישר גם הוא, ביום 7 בפברואר 2006, את תכנית הציות לנושאי BSA/AML והפיץ אותה ביום 23 בפברואר 2006, לכל עובדי אי די בי ניו יורק. הממונה החדש על BSA/AML החל בתפקידו ביום 16 בינואר 2006, והוא משמש גם כחבר ועדת הציות ומדווח לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולמנכ"ל.

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי לשנת 2005. במסגרת הדיווח של אי די בי ניו יורק בהתאם לכללי ה-FDICIA (Federal Deposits Insurance Corporation Improvement Act), דיווחה ההנהלה החדשה של אי די בי ניו יורק, אשר מונתה לאחר העברת השליטה בבנק, כי זיהתה חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ליום 31 בדצמבר 2005. נמסר לבנק כי חולשות אלה הן על רקע ובהמשך לכתבי ההוראות שהוצאו על ידי רשויות הפיקוח בארה"ב בחודש דצמבר 2005. רואי החשבון של אי די בי ניו יורק הודיעו כי לחולשות המהותיות שזוהו אין השפעה על חוות דעתם הבלתי מסויגת על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005, אשר נחתמה ביום 20 במרס 2006, וכי הן הובאו בחשבון בקביעת היקף הביקורת על הדוחות הכספיים לשנת 2005.

העדר חולשות מהותיות בבקרה הפנימית בדוחות לשנת 2006. לפי מה שנמסר לבנק, בישיבת ועדת ביקורת בה אושרו הדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק ליום 31 בדצמבר 2006, דיווחה הנהלת אי די בי ניו יורק, כי לא זוהו חולשות מהותיות בבקרה הפנימית וכי תוקנו כל החולשות המהותיות שזוהו בשנת 2005.

הבדיקה בדיסקונט בנק לטיין אמריקה ("DBLA"). בעקבות הליכי הבדיקה האמורים, שביצעו הרשויות באי די בי ניו יורק, נערכה בחודש דצמבר 2005 בדיקה בחברת הבת DBLA על ידי הבנק המרכזי באורוגוואי.

בעקבות הבדיקה, הוטל על DBLA קנס של כ-41,000 דולר וניתנו המלצות להסדרת פעילות: נוהלי דיווח על עסקאות חשודות, התקנת מערכת מחשבים לאיתור והתרעה על עסקאות חשודות, שיפור אופן תיעוד ושמירת נתוני הלקוחות וסגירת נציגויות DBLA בארגנטינה, ברזיל, מקסיקו ופרו. בעקבות הבדיקה שכר DBLA את שירותי חברת KPMG אשר גיבשה תוכנית לשיפור היערכותו ליישום כללי איסור הלבנת הון. מרבית ההמלצות בתכנית כבר יושמו. הנציגויות הוכפפו לאי די בי ניו יורק.

עלויות. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005 נכללה הפרשה בסך של 120 מיליון ש"ח בגין קנסות וייעוץ. עלות ביצוע השיפורים והבדיקות הסתכמה בשנת 2006, בסך של 16.1 מיליון דולר. במחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכמה עלות ביצוע השיפורים והבדיקות לסך של 7 מיליון דולר. להערכת אי די בי ניו יורק, בשנת 2007 תידרשנה עלויות נוספות לביצוע שיפורים ובדיקות בסכום של בין 3 ל-5 מיליון דולר.

להערכת הבנק, לא הייתה לחקירה ולכתבי ההוראות המתוארים לעיל השפעה ניכרת על עסקי אי די בי ניו יורק, מעבר להגדלת ההוצאות והקטנת הרווח בשנת 2006 שנבעו מנשיאת אי די בי ניו יורק בקנסות ובהוצאות הכרוכות בתיקון הליקויים. להערכת הבנק, לאור הפעולות שנקטו לתיקון הליקויים, חשיפתו האפשרית בגין החקירה וכתבי ההוראות המתוארים לעיל היא נמוכה.

התפתחויות בשנת 2007. בתחילת שנת 2007, במסגרת ביצוע ה"סקירה לאחור", נמצא כי מספר חשבונות שהתנהלו באי די בי ניו יורק היו של תושבים אירניים וכי מספר העברות שבוצעו מחשבונות שנוהלו באי די בי ניו יורק היו לטובת תושבים אירניים. אי די בי ניו יורק הודיע על כך ל-U.S. Office of Terror Assets Control (OFAC) וכן שכר יועצים חיצוניים לבדיקת העניין. לדעת עורך הדין החיצוני שנשכר לעניין, הקנס שעלול להיות מוטל על אי די בי ניו יורק בשל העניין, עשוי להגיע עד 1 מיליון דולר. בדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק נכללה הפרשה בהתאם להערכת ההנהלה של אי די בי ניו יורק.

בחודש ינואר 2007 פנה אי די בי ניו יורק למשרד עורך דין חיצוני, המלווה את הבנק בעניינים רגולטורים (להלן – עורך הדין החיצוני), בבקשה לערוך בדיקה בנוגע לעסקאות שנעשו בין אי די בי ניו יורק לבין מר מתיו ברונפמן, מבעלי השליטה בבנק וחברות הקשורות אליו. הבדיקה נועדה לוודא שעסקאות אלה קיבלו את כל האישורים הנדרשים על פי הדין החל בארה"ב

3. אי די בי ניו יורק – חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון ועניינים נוספים (המשך)

מכח היותן עסקאות עם בעל שליטה וכן ליתן המלצות בקשר לעסקאות אלה ובקשר לנושא בכללותו. ביום 23 בפברואר 2007 הוכנה על ידי עורך הדין החיצוני טיוטת דוח בדיקה (להלן: "טיטוט דוח הבדיקה"), אשר כוללת התייחסות למספר עסקאות וביניהן אלה המפורטות בביאור ט' ו-י' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

בחודש פברואר 2007 פנה עורך הדין החיצוני לדירקטוריון אי די בי ניו יורק והפנה את תשומת לב הדירקטורים לאחריותם לפקח על היחסים בין בעלי המניות ונציגיהם בדירקטוריון אי די בי ניו יורק וזאת, על מנת להבטיח שלא תפגע התקדמות אי די בי ניו יורק ביישום כתבי ההוראות בשל חילוקי דעות בין בעלי המניות.

טיטוט דוח הבדיקה הועברה לתגובת מספר גורמים וביניהם יו"ר הדירקטוריון הקודם של אי די בי ניו יורק, מר לן גרונושטיין. למיטב ידיעת הבנק, למר גרונושטיין השגות לגבי טיוטת הדוח וביניהן טענות להשפעה בלתי הוגנת של הנהלת אי די בי ניו יורק על עורכי דוח הבדיקה. טענות אלה הועברו לבדיקה חיצונית של משרד עורכי דין אמריקאי, כמפורט להלן.

ביום 1 באפריל 2007 נערך בדירקטוריון הבנק דיון בנושא אי די בי ניו יורק. בדיון זה התקבלו ההחלטות הבאות:

(1) להמליץ לבעלי שליטה בבנק או לנציגים של בעלי השליטה, שלא לכהן כדירקטורים באי די בי ניו יורק ובבנקורפ. ההמלצה האמורה, נתקבלה מתוך ראייה של טובת קבוצת דיסקונט ובכלל זה של החברות בהן מכהנים בעלי השליטה ונציגיהם כדירקטורים. לדעת דירקטוריון הבנק, כהונתם של בעלי שליטה ונציגיהם בדירקטוריון יוצרת קשיים בתפקוד הדירקטוריון וההנהלה של אי די בי ניו יורק.

(2) להקים ועדת אד הוק אשר הוסמכה לדרוש ולקבל דיווחים, ככל שתמצא לנכון, בקשר לאי די בי ניו יורק ובנקורפ ובכלל זה בקשר לכל העסקאות וההסכמים שנעשו בחברות אלה שלא במהלך העסקים הרגיל, ולתת לדירקטוריון המלצות בקשר לכך. במסגרת זו הוסמכה הוועדה לבדוק את ההתקשרויות שהוזכרו בטיטוט דוח הבדיקה בדיסקונט ובנקורפ ובאי די בי ניו יורק, את הטענות שהעלה מר גרונושטיין במסגרת תגובתו לטיטוט הדוח וכן עניינים נוספים וביניהם התקשרות עם משרד עורכי הדין בו שותף מר לן גרונושטיין למתן שירותי ייעוץ משפטי והתקשרות אי די בי ניו יורק עם גב' אלכסנדרה לבנטל, שבמועד ההתקשרות כיהנה כדירקטורית באי די בי ניו יורק, להעסקתה כמנכ"ל חברת אי די בי קפיטל קורפ, שהינה חברה בת בבעלות מלאה של אי די בי ניו יורק (להלן: "העסקאות הנבדקות").

(3) להורות למבקר הפנימי של הבנק לבצע בדיקה מיוחדת, שלא במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית, באי די בי ניו יורק ולדווח לדירקטוריון הבנק על ממצאיו.

בהמשך ההחלטות האמורות פעלו הוועדה ודירקטוריון הבנק כמפורט להלן:

(1) משנמסרה לבעלי השליטה ונציגיהם המלצת הדירקטוריון כי לא יכהנו כדירקטורים באי די בי ניו יורק ובבנקורפ, הודיעו מר מתיו ברונפמן, שכיהן כיו"ר דיסקונט ובנקורפ וכדירקטור באי די בי ניו יורק, ומר מייקל ראובינוף, שכיהן כדירקטור באי די בי ניו יורק, כי יסיימו את כהונתם כדירקטורים בחברות בקבוצת דיסקונט.

מר גרונושטיין, שכיהן אותה עת כיו"ר אי די בי ניו יורק וכדירקטור בדיסקונט ובנקורפ הודיע, כי אינו מוכן להענות להמלצה האמורה תוך נימוק הודעתו. בהמשך לכך, תוך ראיית טובת קבוצת דיסקונט, החליט הדירקטוריון בישיבה מיום 13 באפריל 2007, לסיים את כהונתו של מר גרונושטיין כדירקטור בחברות בקבוצת דיסקונט.

(2) הוועדה קיימה מספר ישיבות ובין היתר פנתה לקבלת חוות דעת של משרד עורכי דין חיצוני בניו יורק בנוגע לדין אמריקאי החל על העסקאות הנבדקות והנחתה את משרד עורכי הדין החיצוני שנשכר על ידי הבנק לבדיקת טענותיו של מר לן גרונושטיין בקשר לדוח הבדיקה (ר' לעיל). כמו כן, הוועדה קיבלה דיווחים מהמבקר הפנימי של הבנק בנוגע לממצאי בדיקתו בניו יורק והנחתה אותו, בין היתר, לבחון את פעילות דירקטוריון אי די בי ניו יורק וועדותיו.

(3) הוועדה החלה לדון, בין היתר, באופן הפיקוח של הבנק כבעל שליטה על אי די בי ניו יורק ובנקורפ, בקשר לעסקאות הנבדקות בפרט, ולאופן אישור עסקאות מסוג זה בכלל, ודרכים מומלצות לאישור, פיקוח ובקרה בעתיד. לעניין זה פנתה הוועדה לקבלת חוות דעת ממומחה משפטי בעל שם, אשר בין היתר נשכר על ידי הבנק להציע תוכנית ממשל תאגידי כוללת לקבוצה.

3. אי די בי ניו יורק – חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון ועניינים נוספים (המשך)

(4) ביום 2 ביולי 2007, הוגש לוועדה דוח הבדיקה המיוחדת שערך המבקר הפנימי של הבנק בדיסקונט בנקורפ וב-IDBNY. ממצאי הדוח הצביעו, בין היתר, על ליקויים בקשר עם ההליכים לאישור עסקאות עם "אנשים קשורים" בבנקורפ וב-IDBNY, ועל העדר נהלים בנושא זה.

(5) בחודש יולי 2007 הוגש לוועדה ולדירקטוריון דוח הבדיקה של משרד עוה"ד האמריקאי, אשר נשכר לבדוק את טענותיו של יו"ר אי די בי ניו יורק לשעבר, מר לן גרונשטיין, כפי שהועלו במכתב התגובה שלו ל"טיטוט דוח הבדיקה", שהוזכר לעיל. מדוח הבדיקה עלה כי לא היה בסיס כלשהו לטענות מר גרונשטיין.

(6) ביום 2 באוגוסט 2007 הוגשה לוועדה טיטוט דוח בדיקה של משרד עורכי הדין האמריקאי, אשר נשכר לבחון את העסקאות נשוא כתב המינוי של הוועדה, בין היתר בהיבט של הדין האמריקאי. בשלב זה, טיטוט דוח הבדיקה אינה כוללת מסקנות והמלצות. הוועדה טרם סיימה את הדיון בממצאי הטיטוטה.

(7) ביום 2 באוגוסט 2007 המליצה הוועדה לדירקטוריון לאמץ את הכללים וההליכים אשר הוצעו בחוות דעת משפטית שהוגשה לה על ידי מומחה משפטי בעל שם, לפיה יוחלו על אישור עסקאות בין בעלי עניין בבנק לבין בנקורפ ואי די בי ניו יורק הליכי האישור הנדרשים בדין הישראלי בנוגע לעסקאות בין בעלי עניין בבנק לבין הבנק. ההמלצה האמורה כפופה לאפשרות החלטה בהתאם לדין האמריקאי החל על בנקורפ ואי די בי ניו יורק.

יצוין, כי חוות הדעת המשפטית האמורה, הינה חלק מתוכנית כוללת של "ממשל תאגידי" לקבוצת דיסקונט אשר נמצאת בהכנה.

4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו

כמפורט בביאור 19 ג' 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות, ו/או על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו.

סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably possible) הסתכם ביום 30 ביוני 2007 בכ-108 מיליון ש"ח.

בביאור 19 ג', סעיפים 14 עד 16, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 יז' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 פורטו אמות המידה שעל פיהן מגדיר הבנק, דרך כלל, הליך משפטי כמהותי.

להלן יובאו בתמצית עדכונים מהותיים בנוגע לתובענות מהותיות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

4.1 בביאור 19 ג' 14.1.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, תוארה תביעה שהוגשה ביום 1 בנובמבר 2004, לבית משפט בלוס אנג'לס, נגד הבנק ואחרים, לתשלום פיצויים בסך של 350 מיליון דולר ארה"ב וכן עתירה לחייב את הבנק בפיצויים עונשיים נוספים שיקבעו במשפט.

התובעת טענה כי הבנק הפר כלפיה התחייבות מפורשת להעמדת קו אשראי בסך של 3 מיליון דולר. את התביעה ביססה התובעת על מספר עילות וביניהן, הסתרת עובדות מהותיות, מתן הבטחות מבלי כוונה לקיימן, תרמית באי גילוי עובדות מהותיות, מצגי שווא, רשלנות, הפרת הסכם בכתב, השתק, והפרת חוקי אי תחרות.

התובעת טענה כי בשל הפרת ההתחייבויות לעיל הבנק הביא לקריסתה וגרם לה נזקים כבדים המוערכים בסך העולה על 350 מיליון דולר.

יצוין כי לפי ההסכמים שהיו בין התובעת לבנק סמכות השיפוט היא לבתי המשפט בישראל והדין החל הינו הדין הישראלי. ביום 17 בדצמבר 2004 הגיש הבנק לבית המשפט בלוס אנג'לס בקשה להעביר את הדיון בתביעה מבית המשפט של מדינת קליפורניה לבית המשפט הפדרלי. ביום 25 בינואר 2005 הגישה התובעת התנגדות לבקשה זו.

ביום 18 בפברואר 2005 הגיש הבנק בקשה נוספת לבית המשפט בלוס אנג'לס לדחות את התביעה, בין היתר, בשל כך שאין

4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

לבית המשפט בלוס אנג'לס סמכות שיפוט, בשל כך שבהסכם שבין התובעת לבין הבנק מעוגנת תניית שיפוט המקנה סמכות ייחודית בתביעה לבית המשפט בישראל והמחילה את הדין הישראלי, ובשל כך שהפורום הראוי והנוכון הוא בבית משפט בישראל. התובעת הגישה התנגדות גם לבקשה זו.

ביום 8 באפריל 2005 דחה בית המשפט הפדרלי בלוס אנג'לס את התביעה בנימוק שהפורום הראוי והנאות לדיון בתביעה הוא בית משפט בישראל. בית המשפט לא נזקק ליתר הטענות של הבנק ובכללן הטענות בדבר סמכות השיפוט.

ביום 6 במאי 2005 הגישה התובעת ערעור על פסק הדין.

ביום 19 באפריל 2007 דחה בית המשפט את הערעור שהגישה התובעת על פסק הדין הפדרלי.

המועד להגשת בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון חלף, ולמיטב ידיעת הבנק לא הוגשה בקשה כאמור. דחיית הערעור אינה מונעת הגשת תביעה בישראל. עם זאת, אין בידי הנהלת הבנק, אשר נסמכת על חוות דעת יועציה המשפטיים, להעריך האם התובעת תגיש תביעה דומה בישראל, ואם כן באילו עילות ובאיזה סכום.

4.2 בביאור 19 ג' 15.3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה תביעה בסכום של 300 מיליון דולר שהגיש לקוח לשעבר של הבנק (להלן: "התובע") ביום 8 בדצמבר 2005 בבית המשפט של מדינת קליפורניה בארה"ב, וזאת כתביעה שכנגד בעקבות הליך בו נקט הבנק, בארה"ב, לאכיפת פסקי דין שניתנו בישראל נגד התובע, בסכום שהועמד על כ-13 מיליון דולר. יצוין כי ביום 15 בינואר 2007 דחה בית המשפט העליון בישראל את ערעור התובע על פסקי הדין שניתנו נגדו, שלאכיפתם מיועדת תביעת הבנק בארה"ב.

ביסוד התביעה שכנגד עומדת טענה כי הבנק הפר התחייבות להעמיד אשראי לתובע ולחברה שהוא היה מבעליה (להלן: "החברה"), וזאת לשם רכישת חברה אחרת. כן נטען, כי ניתנו לתובע מצגים כוזבים ומצגים רשלניים.

הנזקים הישירים הועמדו על סכומים של לפחות 100 מיליון דולר בגין אובדן רווחים כתוצאה מכשלון העסקה לרכישת החברה האחרת, ולפחות 200 מיליון דולר בגין אובדן רווחים כתוצאה מהתמוטטות החברה. בנוסף נתבעים נזקים עונשיים בסכום שלא הוערך על-ידי התובע.

יצוין כי תביעה דומה שהגישו התובע ואחרים בישראל נמחקה וכי הליך שנקט התובע בארה"ב לפני מספר שנים בקשר לפרשה נשוא התביעה, נדחה על ידי בית המשפט בניו יורק, לאחר שהתקבלה טענת הבנק בדבר פורום לא נאות.

הבנק הגיש לבית המשפט בארה"ב בקשה לדחיית התביעה על הסף, מטעמים של חוסר סמכות ופורום לא נאות.

ביום 26 ביוני 2007 נדחתה על הסף התביעה בנימוק שהפורום אינו נאות. התובע רשאי לערער על פסק הדין. למועד פרסום הדוחות טרם התקבל בידי הבנק כתב ערעור.

4.3 בביאור 19 ג' 15.6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, תוארה תובענה שהוגשה ביום 19 ביוני 2006 ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, נגד מדינת ישראל ו-31 נתבעים אחרים ובכללם הבנק, בנק מרכזי דיסקונט, דיסקונט גמל (לשעבר: דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ) וקופות הגמל של בנק מרכזי דיסקונט.

התובעים טוענים שהנתבעים קיבלו שלא כדין תשלומים בגין עיקולים שהטילו הזוכים בהוצאה לפועל באמצעות מדיה מגנטית. הטענה העיקרית הינה שהנתבעים אינם נותנים את השירות הנדרש על פי דין, בכך שאינם מוסרים מידע מפורט מלא ובמועד בתשובתם ללשכות ההוצאה לפועל, ולפיכך אינם זכאים לתשלום שנקבע בתקנות.

היקף התביעה נגד כל הנתבעים הינו 233 מיליון ש"ח. בתביעה לא צוין מה הסכום הנתבע מכל אחד מהנתבעים. להערכת הבנק, החשיפה המקסימלית בעילת ההשבה של החברות בקבוצת דיסקונט שנתבעות בתיק זה לא תעלה על כ-10 מיליון ש"ח.

ביום 18 באוקטובר 2006 הגיש הבנק בקשה לסילוק התביעה על הסף, בד בבד עם הגשת בקשה למתן ארכה להגשת תשובה לבקשת אישור התובענה כתובענה ייצוגית. לטענת הבנק, דין התביעה היא סילוק היות והתביעה מבוססת על עילה שבין הבנק ללקוחו, ואילו התובעים אינם בגדר לקוחות של הבנק והשירות נשוא התביעה אינו מהווה שירות בנקאי. הדיון בתיק נדחה לחודש אוקטובר 2007.

5. בקשות לאשר תובענות מסוימות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן

נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ו/או על עמדת ההנהלות של החברות המאוחדות, אשר נסמכת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין בהתאמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולפיכך לא נערכה בגינן הפרשה.

5.1 בקשה להכיר בתובענה מסוימת נגד הבנק כתובענה ייצוגית:

בביאור 19 ג' 15.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה תובענה שהוגשה בחודש דצמבר 2002 כנגד הבנק וכנגד בנק מרכזית דיסקונט, ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. התובע מעלה טענות נגד הבנק לפיהן הבנק איפשר פתיחת חשבונות פיקטיביים בעת ההנפקה של תאגיד מלקוחות הבנק ונתן אשראי למאות "לקוחות קש" ללא בטחונות, ואיפשר בשלב מאוחר יותר "להריץ" את המניות. סכום הנזק האישי מוערך על ידי התובע בכ-5.7 מיליון ש"ח. סכום הנזק הכולל, הנקוב בבקשה לתובענה ייצוגית כנגד הבנק ונגד בנק מרכזית דיסקונט ביחד, מוערך על ידי התובע בכ-500 מיליון ש"ח. בית המשפט האריך את המועד להגשת התגובה לבקשת האישור עד להכרעה בבקשות מקדמיות שהגישו הבנק ובנק מרכזית דיסקונט, כך שבשלב זה ההליך מעוכב למעשה עד להכרעה בבקשות המקדמיות. פרטים אודות התובענה שהוגשה נגד בנק מרכזית דיסקונט, בעילות שונות, הובאו בביאור 19 ג' סעיף 14.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

5.2 בביאור 19 ג' 15.2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה בקשה לפטור מאגרה שהוגשה ביום 1 בספטמבר 2004, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בגין תביעה בסך של 500 מיליון ש"ח, שהוגשה על ידי מפרקי חברה נגד כארבעים נתבעים ובכללם הבנק. בית המשפט קיבל חלקית את בקשת הפטור והעמיד את האגרה על סך של 320 אלף ש"ח. התביעה נגד הבנק מתמצית בשלוש עילות בלבד, שעניינן נזק בסך של 4 מיליון דולר בגין עסקה שבוצעה בין החברה בפירוק לצד ג' למכירת נכס המשועבד לבנק ואשר לטענת המפרקים נמכר בשווי מופחת משווי האמיתי; שחרור בעלי מניות של אחת החברות בקבוצה מערבותם לחובות החברה לבנק בסכום של 3 מיליון ש"ח; החזרת ממסרים דחויים לידי החברה שבפירוק מבלי שהוצגו בחשבון החברה ובכך נגרם נזק של 9 מיליון ש"ח. יצוין כי המפרקים טוענים שהתנהגות הבנק כמפורט לעיל הביאה לחיסולה הסופי של החברה ואולם אין הם נוקבים בנזק שיש לייחס לבנק בעילה זו.

ביום 3 באוקטובר 2006 הגיש הבנק כתב הגנה. טרם נקבע מועד לדיון בתיק.

5.3 בביאור 19 ג' 15.5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה תביעה שהוגשה ביום 12 בספטמבר 2006 נגד הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק הפועלים בע"מ, ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. התובעת אומדת את סכום התביעה בסך של 7 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעים, תוך שהיא שומרת על זכותה לתקן את הסכום בהתאם להתפתחויות בניהול התביעה. התובעת טוענת כי הבנקים הנתבעים מספקים את רוב האשראי לציבור (כ-80%) וכי ניצלו את מרכזיותם בתחום האשראי על מנת לתאם ביניהם את שיעורי הריבית, עמלת הקצאת אשראי, ודמי ניהול חשבון בכל הנוגע לאשראי שקלי לא צמוד בחשבונות בכלל, ובחשבונות חח"ד עסקי בפרט.

לטענת התובעת, הזהות המלאה בין שלושת הבנקים הביאה להם רווחים עצומים מחד, וגרמה נזק עצום לציבור ולמשק. התביעה מתבססת על ממצאי דוח בכר ונתונים של בנק ישראל ודוחות כספיים של הבנקים הנתבעים, לשנים 1998-2005. לטענת התובעת קמה לה עילת תביעה הן לפי חוק ההגבלים העסקיים, שכן מדובר בהסדר כובל אסור, והן לפי חוק הבנקאות (שירות ללקוח), שכן לטענתה הבנקים הנתבעים ניצלו את מצוקת הלקוחות, בורותם וחוסר ניסיונם על מנת לתת שירות בנקאי בתנאים בלתי סבירים.

התובעת תובעת בגין הנזק האישי שנגרם לה בניהול חשבונה בבנק ומבקשת לתבוע בשם כל לקוחות הבנק שקיבלו אשראי שקלי לא צמוד המבוסס על ריבית הפריים, וכן בשם כל הלקוחות העסקיים שקיבלו אשראי שקלי לא צמוד בחח"ד.

5. בקשות לאשר תובענות מסוימות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן (המשך)

הסעדים הנתבעים הם הפחתה רטרואקטיבית של שיעורי ריבית הפריים ושל ריבית המסגרת בחח"ד, ביטול עמלת הקצאת אשראי והפחתת דמי ניהול, והכל בגין ריביות ועמלות שניגבו בעשר השנים האחרונות. הבנק הגיש תגובה לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

הצדדים קיבלו את הצעת בית המשפט, להגיש סיכומים בכתב על בסיס החומר שהוגש לבית המשפט ולא לקיים שמיעת ראיות. **5.4** בביאור 19 ג' 15.7 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, תוארה תובענה שהוגשה ביום 23 בנובמבר 2006 לבית המשפט המחוזי בירושלים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים בע"מ ובנק לאומי לישראל בע"מ. התובעים אומדים את סכום התביעה בסך של 5.2 – 5.6 מיליארד ש"ח, לכלל הנתבעים, תוך שהם שומרים על זכותם לתקן את כתב התביעה. התובעים טוענים בכתב התביעה כי הבנקים הנתבעים גובים ממגזר משקי הבית ריבית בשיעור מופרז, הגבוה בהרבה מזה הנגבה מהמגזר המסחרי ומהמגזר העסקי, וזאת ללא הצדקה כלכלית ומסחרית. לטענת התובעים קמה להם עילת תביעה הן לפי חוק ההגבלים העסקיים, בשל היות הבנקים הנתבעים לטענתם "קבוצת ריכוז", העושה שימוש לרעה בכוחה המונופוליסטי ובשל טענתם לפיה קיים לכאורה הסדר כובל בין הבנקים הנתבעים, והן לפי חוק הבנקאות (שירות ללקוח) וחוק הגנת הצרכן בשל – לטענת התובעים – הטעית הלקוחות תוך ניצול מצוקתם ובורותם לקשירת עסקה בתנאים בלתי סבירים ו/או לשם קבלת תמורה העולה על התמורה המקובלת. התובעים מבקשים לקבל סעד של החזר ריבית בשיעור ממוצע של 2.2% לשנה בגין האשראי שנטל בשבע השנים האחרונות כל אחד מחברי הקבוצה, אשר התובעים מעריכים אותם בכ-950 אלף בעלי חשבונות, המחזיקים בכ-2 מיליון חשבונות. התביעה האישית של כל חבר מוערכת על ידי התובעים בסדר גודל של בין שקלים בודדים ל-10,000 ש"ח, כאשר גודל התביעה הממוצע מוערך על ידם בכ-2,630 ש"ח לתובע. תביעתו האישית של אחד התובעים, אשר לו חשבון בבנק, עומדת על 430 ש"ח.

הבנק הגיש תגובה לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. טרם נקבע מועד לדיון. **5.5** בביאור 19 ג' 15.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה תובענה שהוגשה ביום 31 בינואר 2007 בבית המשפט המחוזי בתל אביב ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ושני בנקים אחרים, על ידי עמיתים של קופות גמל וקרנות השתלמות.

התובעים טוענים כי הבנקים גבו עמלות מופרזות בגין פעולות בניירות ערך מקופות גמל וקרנות השתלמות שנמצאות בניהולם, תוך ניצול שליטתם בקופות ובקרנות אלו. התובעים מבססים את טענתם, בין היתר, על דוח מבקר המדינה לשנת 2003. התובעים טוענים כי הבנקים הפרו הוראות שונות בחוק הבנקאות, בכללי הבנקאות ובכללים לאישור וניהול קופות גמל, הנוגעים, בין היתר, לחובת גילוי נאות, יעוץ השקעות ושירות ללקוח. התובעים עותרים לחייב את הנתבעים בהשבת כל העמלות שגבו מקופות הגמל וקרנות השתלמות בגין פעילותם בניירות ערך ולחלופין להעמידם על שיעור נמוך יותר ולהשיב את ההפרש. התובעים אומדים את התביעה נגד כלל הנתבעים בסך של 200 מיליון ש"ח, מבלי לפצל את הסכום בין הנתבעים. על פי נספח שצורף לכתב התביעה, חלקו של הבנק כ-50 מיליון ש"ח. טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

5.6 בקשה לאשר תובענה מסוימת נגד בנק דיסקונט למשכנתאות כייצוגית: בביאור 19 ג' 15.9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה בקשה שהגישו לבית המשפט המחוזי שניים מלווי בנק דיסקונט למשכנתאות ביום 19 ביוני 2000, לאשר תובענה כתובענה ייצוגית נגד בנק דיסקונט למשכנתאות ונגד הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ, בה מבוטחים נכסי הלווים. סכום התובענה 105 מיליון ש"ח. בין היתר טוענים הלווים כי בנק דיסקונט למשכנתאות ביטח את נכסיהם בסכום העולה על סכום הכינון של הנכסים, וכי סכום הביטוח העולה מעבר לעליית המדד. קדם המשפט בתובענה זו נקבע ליום 28 ביוני 2007 ונדחה ליום 2 ביולי 2007. בישיבת הקדם שהתקיימה ביום 2 ביולי 2007 הוחלט על דחיית הדיון ליום 7 בינואר 2008.

5. בקשות לאשר תובענות מסוימות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן (המשך)

5.7 ביום 1 באפריל 2007 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים, הבנק הבינלאומי, הראל בית השקעות בע"מ, כלל פיננסים בטוחה ניהול השקעות בע"מ, והחברה המרכזית לשירותי בורסה (נ.ע.) בע"מ. התובעים טוענים כלפי הבנק שהחל משנת 2004 הבנק גבה מאילנות קרנות נאמנות בע"מ, שהייתה בשליטתו, עמלות בגין פעולות בניירות ערך ובמטבע חוץ בשיעור העולה על השיעור הנגבה מלקוחות אחרים. התובעים טוענים כי גם לאחר מכירת אילנות המשיך הבנק לגבות עמלות בשיעור גבוה מהמותר וזאת כחלק מהסכם המכירה של אילנות. עילות התביעה הנוטעות הן הפרת חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, הפרת סעיפים 3 ו-4 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ופעולה בניגוד לנוהל בנקאי תקין בדבר פעילות המערכת הבנקאית בשוק ההון. התובעים תובעים מכל הנתבעים סך של 386 מיליון ש"ח ומייחסים לבנק נזק בסך כולל של כ-62 מיליון ש"ח. טרם הוגשה תגובת הבנק.

5.8 ביום 6 באפריל 2007 הגיש Arab bank הודעות צד ג' בחמש תובענות שהגישו נגדו בשנת 2005 אלפי נפגעי טרור ישראלים, יורשיהם או מנהלי עזבונם, בבית המשפט בניו יורק, לתשלום פיצוי עקב מעורבותו הנוטעת של Arab bank בפעולות הקשורות למימון טרור, סיוע למעשי השמדת עם וסיוע לביצוע פשעים נגד האנושות. התביעות מתבססות על הדין האמריקאי, אינן מכומתות והן מפנות בין היתר לחוקים הקובעים פיצוי קבוע לכל נפגע ללא הוכחת נזק. Arab bank הגיש את הודעות צד ג' נגד הבנק ונגד בנק הפועלים, אי די בי ניו יורק ומרכזתיל דיסקונט בע"מ. ההודעות אינן נוקבות בסכום, אינן מחלקות את האחריות בין צדדי ג', מנוסחות באופן כללי וטוענות כי ככל שיחויב Arab bank הרי שעל הבנק ועל צדדי ג' האחרים לשפות אותו במלוא הסכום בו יחויב. Arab bank מתמקד בכך שצדדי ג' הם בנקים ישראלים ואינו מציג כל תימוכין הקושרים את הבנק לפעולות נשוא התובענות שהוגשו נגדו. בשלב זה טרם הוגש כתב הגנה ובכוונת הבנק להגיש בקשה למחיקת הודעת צד ג' על הסף. יצוין כי בטרם הוגשו הודעות צד ג' נגד הבנק פנה Arab bank בדרישה לגילוי מסמכים כללי במסגרת הדיונים שבינו לבין התובעים.

הבנק הגיש התנגדות לבקשה זו, הן מטעמי סמכות שיפוט והן מטעמים אחרים. בקשה זו תלויה ועומדת וטרם הוכרעה.

5.9 ביום 18 באפריל 2007 הגישו חייבים של בנק דיסקונט למשכנתאות והערבים לחובותיהם תביעה כספית בסכום של 50 מיליון ש"ח נגד הבנק ונגד בנק דיסקונט למשכנתאות ונגד חמישה מעובדי בנק זה בעבר ובהווה. לטענת התובעים נגרמו להם נזקים שונים, בעיקר כתוצאה מהליכים משפטיים למימוש בטוחות שנקט נגדם בנק דיסקונט למשכנתאות לפרעון חובותיהם, בסכומים של מיליוני ש"ח. לטענת התובעים הבנק אחראי לנזק הנטען מכח היותו חברת האם של בנק דיסקונט למשכנתאות. התובעים לא פרטו בכתב התביעה כיצד הגיעו לסכום הנתבע ולא צרפו ראיות התומכות בנזקים בהיקף הנתבע. כפי שעולה מכתב התביעה הם ייצרפו בעתיד חו"ד שמאי ורואה חשבון. בגין התובענה לא שולמה אגרה, ולכן הותרת התביעה על כנה או הותרת סכומה על כנו, מותנים באישור בית המשפט, שטרם ניתן. הבנק ובנק דיסקונט למשכנתאות, כמו גם מדינת ישראל, הגישו התנגדות למתן הפטור המבוקש.

6. בקשות לאישור תובענות מסוימות נגד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ כתובענות ייצוגיות

בדוחות הכספיים של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, במסגרת פירוט של בקשות לאישור תביעות ייצוגיות שתלויות ועומדות נגד בנק זה וחברות בנות שלו, אשר לדעת הנהלת הבנק הבינלאומי, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולא נערכה בגינן הפרשה, צוין, בין היתר, ההליך הבא:

בשנת 1997, הוגשו תביעות בבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד שתי חברות בנות של הבנק הבינלאומי, הבנק הבינלאומי הראשון למשכנתאות בע"מ ובנק עצמאות למשכנתאות ולפיתוח בע"מ (להלן: "הבנקים למשכנתאות בקבוצת הבינלאומי"), אשר מוזגו בינתיים עם ולתוך הבנק הבינלאומי, ובנקים למשכנתאות אחרים, בהן נטען, בין היתר, כי הבנקים האמורים גבו מהלווים עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין וכי הלווים זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. תביעות אלה הסתכמו בכמיליארד וחצי ש"ח (בערכים נומינליים). כן הוגשה בקשה להכיר בתביעות אלה כתובענות ייצוגיות. התביעות והבקשה

6. בקשות לאישור תובענות מסויימות נגד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ כתובענות ייצוגיות (המשך)

הנ"ל לא כללו את אופן חישוב הסכום האמור ולא כללו פירוט איזה חלק מן הסכום מיוחד לבנקים למשכנתאות בקבוצת הבינלאומי.

בחודש נובמבר 1997 ניתנה החלטה של בית המשפט המחוזי, לגבי התביעה שהוגשה בחודש יולי 1997, לפיה נדחתה התביעה במתכונת של תובענה ייצוגית על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 וחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988. עם זאת פסק בית המשפט, כי ניתן לדון בתביעה לסעד הצהרתי במסגרת תקנה 29 לתקנות סדרי הדין האזרחי ביחס לעילות שנוצרו קודם ליום 10 במאי 1996 (יום פרסום תיקוני החוקים הנ"ל בענין תובענות ייצוגיות).

בחודש דצמבר 1997 הגישו הבנקים הנ"ל לבית המשפט העליון בקשת רשות לערער על החלטה הנ"ל וכן בקשה לעיכוב ביצוע ההליכים עד לקבלת פסיקתו בערעור זה. בקשת הרשות לערער ועיכוב ביצוע ההליכים נענתה על ידי בית המשפט העליון.

בדיון שנערך בבית המשפט העליון בערעור הנ"ל ביום 25 בנובמבר 2001, קיבלו הצדדים את הצעת בית המשפט העליון לעכב את הדיונים בערעורים עד למתן פסק דין בערעור אחר התלוי ועומד בבית המשפט העליון, בו נדונה תחולתה ותנאיה של תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, שאלה שעומדת אף בלב הערעור הנ"ל.

ביום 2 באפריל 2003 ניתן פסק הדין בערעור האחר בעניין מעמדה ותחולתה של תקנה 29 לצורך הגשת תובענה ייצוגית. אשר על כן, ביום 10 באפריל 2003 החליט בית המשפט העליון, כי הצדדים יגישו את עמדתם בכתב לעניין קיום המשך הליכי הערעור בתיק. כל הצדדים כבר הגישו את עמדתם כאמור. טרם ניתנה החלטה של בית המשפט העליון בעניין.

ביום 1 בספטמבר 2005 ניתן פסק דין בדיון הנוסף בעניין מעמדה ותחולתה של תקנה 29, אשר הותיר את ההלכה על כנה. בכך נסתם למעשה הגולל, לפחות בשלב זה, על השימוש בתקנה 29 כמכשיר להגשת תובענות ייצוגיות.

בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, שפורסם ביום 12 במרס 2006, נקבעו הסדרים חדשים, שונים במהותם מן הדין אשר נהג ערב חקיקת החוק, לגבי הגשת תובענות ייצוגיות. על פי החוק רשאי בית המשפט להחיל את הוראות החוק אף על תובענות אשר היו תלויות ועומדות ערב חיקוקו, בתנאים אשר נקבעו בחוק. בפועל לא הוגשו בקשות כאמור.

ההכנסות ברוטו שנרשמו בבנק הבינלאומי מפעילות משכנתאות, מדמי ניהול ושירותים בגין ביטוחי חיים של מקבלי ההלוואות וביטוחי הנכסים שנמסרו כבטחון במסגרת פעילות המשכנתאות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 ב-8.6 מיליון ש"ח, לעומת 10.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-20.2 בשנת 2006. אם תתקבלנה התביעות כאמור, יביא הדבר להקטנה משמעותית בהכנסות הבנק הבינלאומי.

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון

ביום 30 בינואר 2007 אישרה ועדת הביקורת של הבנק תכנית תגמול כוללת ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל. תכנית התגמול גובשה על ידי ועדת כח אדם של הדירקטוריון אשר בחנה, בין היתר, תכנית תגמול של חברות גדולות בארץ ובעולם, גיבשה (בעזרת מומחים ששכרה לעניין זה) מספר מודלים של תגמול, וערכה ניתוחי רגישות לגביהם, גם לאור נתוני שנים קודמות. כמו כן ניהלו נציגיה משא ומתן עם יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, והכל מתוך הערכה רבה לפעילותם של יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל והחשיבות הגדולה שהבנק מייחס להמשך הפעילות של שניהם בבנק.

תכנית התגמול שאושרה על ידי ועדת הביקורת אינה דומה (בתנאיה ובסכומים הנגזרים ממנה) לתכנית התגמול שאושרה בחודש מרס 2006, והיא נבחנה ללא תלות בה. תכנית התגמול הינה לתקופה של 5 שנים (החל מחודש פברואר 2006) והיא כוללת מרכיבי תגמול לזמן קצר (שכר ובונוסים שנתיים) ותגמול לזמן ארוך (תכנית אופציות). הזכאות לבונוסים שנתיים ולתכנית האופציות קשורה לביצועים של קבוצת דיסקונט (אשר נמדדים באמצעות מספר פרמטרים, מרביתם פרמטרים המודדים שיעורי שינוי) ולתשואה של מניות הבנק, הן כשלעצמם והן בהשוואה לקבוצות הבנקאיות הגדולות האחרות. הזכאות לבונוסים שנתיים מוגבלת בתקרות כספיות.

ככלל (למעט בפרמטרים מסויימים הקשורים למענקים אשר מוצע לתיתם למנכ"ל בעת פרישה) נשמרה צמידות בתגמול המוצע ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל.

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון (המשך)

בחודש פברואר 2007 פנה הבנק לבעלי מניותיו העיקריים (בעלי השליטה בבנק מזה, והחשב הכללי במשרד האוצר ונכסים מ.י. בע"מ מזה) וביקש לקבל את עמדתם בקשר לנושאים אלה. ביום 1 ביולי 2007 הודיעו החשב הכללי במשרד האוצר ומנכ"ל נכסים מ.י. על הסכמתם לתוכנית התגמול של יו"ר הדירקטוריון, לרבות תוכנית האופציות המוצעת לו, לתוכנית האופציות למנכ"ל ולהגדלת ההון הרשום של הבנק. יצויין כי יו"ר הדירקטוריון מועסק על ידי הבנק מזה כשנה וחצי אולם טרם שולמה לו תמורה כלשהי בגין העסקתו כאמור (הבנק ערך הפרשות מלאות בגין שכר ומענקים בהתאם לתוכנית שאושרה בוועדת הביקורת. לא נערכה הפרשה בגין מרכיב האופציות).

פרטים נוספים הובאו בביאורים 13 ו-22 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

ביום 18 ביולי 2007 אישר דירקטוריון הבנק את תנאי ההתקשרות של הבנק עם יו"ר הדירקטוריון, את תנאי ההתקשרות עם מנכ"ל הבנק, את תוכנית האופציות המיועדת להם, את זימון האסיפה הכללית לגבי אותן החלטות שאישור האסיפה נדרש לגביהן וכן אישר לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה הגדלת ההון הרשום.

ביום 26 באוגוסט 2007 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של הבנק את תנאי העסקתו של יו"ר הדירקטוריון של הבנק (לתקופה שמיים 6 בפברואר 2006 ועד 5 בפברואר 2011 – ר' להלן) ואת הקצאת כתבי אופציה ליו"ר הדירקטוריון, במסגרת תוכנית אופציות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק. כן אישרה האסיפה את הגדלת ההון הרשום של הבנק ב-3,000,000 ש"ח ע.נ. מניות (שנועדה לאפשר את הקצאת כתבי האופציה במסגרת התוכנית האמורה) וכן תיקון תזכיר ותקנון הבנק בהתאם.

הסכם העסקה של יו"ר הדירקטוריון של הבנק. ביום 18 ביולי 2007 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של הבנק, לאשר את התקשרות הבנק בחוזה עבודה אישי עם יו"ר הדירקטוריון של הבנק.

תקופתו של חוזה ההעסקה אמורה הייתה להיות למשך חמש שנים, החל מיום 6 בפברואר 2006 (המועד בו החלה כהונתו כיו"ר הדירקטוריון) ועד ליום 5 בפברואר 2011 (להלן: "תקופת ההסכם הקצובה"), ולאחר מכן הוא אמור היה להתחדש מאליו לפרק זמן של שנה אחת בכל פעם, עד שיבוטל על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים מראש. האסיפה הכללית המיוחדת החליטה כי חוזה ההעסקה יהיה לתקופה שמיים 6 בפברואר 2006 ועד ליום 5 בפברואר 2011, ולא יתחדש מאליו לתקופה נוספת.

בהסכם נקבע פיצוי שיינתן ליו"ר הדירקטוריון אם תופסק כהונתו על ידי הבנק לפני תום תקופת ההסכם הקצובה או אם תהיה פגיעה מהותית בסמכויותיו, בסכום השווה לתשלום משכורתו המלאה לרבות הטבות והפרשות, כמפורט בחוזה ההעסקה, וזאת עבור יתרת התקופה עד למועד הקובע. בנוסף, יהיה יו"ר הדירקטוריון זכאי לחלק יחסי מן הבונוס השנתי עבור השנה שבה בוטל חוזה ההעסקה.

עוד נקבע כי יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי למענק אם יסיים את כהונתו, בין ביוזמתו ובין ביוזמת הבנק, והכל אם לא עשה כן בנסיבות בהן הפר חובת אמונים כלפי הבנק. המענק יהיה בסכום השווה ל-12 חדשי משכורת, לרבות הטבות וההפרשות כמפורט בחוזה ההעסקה.

יו"ר הדירקטוריון יועסק במשרה מלאה, ולא יהא רשאי לעסוק בעיסוק נוסף בשכר, אלא אם קיבל לכך את הסכמת הדירקטוריון. משכורתו החדשית תהיה כ-178,700 ש"ח ברוטו, והיא תעודכן מדי שלושה חודשים על פי שיעור עליית מדד המחירים לצרכן, לעומת המדד שפורסם ביום 15 בינואר 2006.

בהסכם ההעסקה נקבע כי הבנק יעניק ליו"ר הדירקטוריון מדי שנה החל משנת 2006, ועד שנת 2010, מענק מיוחד, כמפורט להלן. עוד נקבע בהסכם כי יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי לימי חופשה, ימי מחלה, דמי הבראה, רכב הולם, הוצאות אירוח, הפרשות סוציאליות (פיצויי פיטורין, תגמולים, אבדן כושר עבודה ותשלום לקרן השתלמות) והטבות נוספות.

ההסכם כולל גם הוראות בדבר חובות המוטלות על יו"ר הדירקטוריון, וביניהן הוראות בדבר תקופת צינון של שלושה חודשים וחובת שמירה על סודיות.

הסכם העסקה חדש למנכ"ל הבנק. ביום 18 ביולי 2007 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של הבנק, חוזה עבודה אישי חדש למנכ"ל הבנק (חלף חוזה עבודה קודם שהיה לו), הדומה בעיקרו לחוזה האישי של יו"ר הדירקטוריון של הבנק, למעט לגבי העניינים שלהלן.

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון (המשך)

ההסכם הינו לתקופה של חמש שנים, החל מיום 1 בפברואר 2006, ולאחר מכן הוא יתחדש מאליו לפרק זמן של שנה אחת בכל פעם.

המנכ"ל יהיה זכאי, בתנאים מסוימים שנקבעו בהסכם, למענק פרישה נוסף בסכום השווה ל-24 חודשי משכורת, לרבות ההטבות וההפרשות כמפורט בחוזה ההעסקה. המנכ"ל יהיה זכאי גם למענק התמדה מיוחד בשל תקופת כהונתו בבנק (בהתחשב בשנות כהונתו הקודמות), וזאת אם יכהן בתפקידו 5 שנים רצופות החל מיום 1 בפברואר 2006 ועד למועד הקובע. המענק יהיה בסכום השווה ל-12 חודשי משכורת (ללא ההפרשות הסוציאליות או האחרות הנלוות אליהן).

תוכנית בונוסים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק. בהסכם ההעסקה של יו"ר הדירקטוריון ושל מנכ"ל הבנק נקבע כי הבנק יעניק לכל אחד מהם מדי שנה החל משנת 2006, ועד שנת 2010, מענק מיוחד אשר לא יעלה על סכום של פי שניים מהמשכורת השנתית שלהם (להלן: "תקרת הבונוס השנתי"). הבונוס השנתי יינתן רק בגין שנה שבה הצביעו דוחותיו הכספיים של הבנק על רווח נקי.

הבונוס השנתי יחושב על פי חמישה מדדים אשר פורטו בהסכם, כאשר תקרת הבונוס השנתי בגין כל מדד תהיה 25% מתקרת הבונוס השנתי. הבונוס השנתי לגבי כל אחד מהמדדים ייקבע בהתאם לתוצאות הפעילות בתקופת המדידה, באופן שלגבי כל מדד ייקבעו יעד סף, יעד מטרה ויעד מכסימום. עמידה ביעד הסף תקנה זכות לקבל 20% מתקרת הבונוס השנתי של המדד הרלוונטי, עמידה ביעד המטרה תקנה זכות ל-50% מתקרת הבונוס השנתי של אותו מדד, ועמידה ביעד המכסימום תקנה זכות לקבל את מלוא תקרת הבונוס השנתי בגין אותו מדד.

המדדים שיימדדו לצורך קביעת הבונוס השנתי הינם כלהלן:

(1) גידול בנתח השוק של הבנק – יימדד כגידול (בנקודות האחוז) בחלקו של הבנק לעומת כלל המערכת הבנקאית בממוצע המשוקלל של שלושה תחומים (מדדי משנה): נתח האשראי לציבור, נתח פקדונות הציבור ונתח ההכנסות התפעוליות והאחרות (על פי משקלו של כל מדד משנה, כקבוע בהסכם). אי ירידה בנתח השוק לעומת תקופה קודמת תחשב עמידה ביעד הסף לענין מדד זה. עליה ב-0.1 נקודות האחוז תהווה עמידה ביעד המטרה, ואילו עליה של 0.2 נקודות האחוז תהווה עמידה ביעד המכסימום. יצויין כי החישוב לגבי מדד זה יבוצע לגבי תקופה של 12 חדשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר של שנת הבונוס, לעומת תקופה של 12 חדשים שקדמו לה, והנתונים יילקחו מתוך פרסומי בנק ישראל לגבי אותה תקופה.

(2) גידול בהיקף הפעילות של הבנק – יימדד כממוצע גידול שהיה באשראי לציבור (כהגדרתו בהסכם), ובפקדונות הציבור על פי המאזן המאוחד של הבנק ליום 31 בדצמבר של שנת הבונוס, לעומת הנתונים המקבילים במאזן הבנק ליום 31 בדצמבר בשנה שקדמה לה. יעדי הסף, המטרה והמכסימום שנקבעו למדד זה הינם גידול של 1%, 1.75% ו-2.5%, בהתאמה.

(3) גידול ביחס כיסוי ההכנסות – יימדד על פי הגידול (בנקודות האחוז) ביחס כיסוי ההכנסות (כהגדרתו בהסכם), המחושב על פי הדוחות הכספיים של הבנק לשנת הבונוס לעומת יחס כיסוי ההכנסות המחושב לשנה שקדמה לה.

(4) צמצום הפער בתשואה להון של הבנק לעומת ממוצע התשואות להון של בנקים אחרים – יימדד בהתאם להפרש בין התשואה להון של הבנק, לעומת ממוצע התשואות להון של 4 הבנקים הגדולים (כקבוע בהסכם) (להלן: "פער התשואות"), כאשר קיטון של 0.5 נקודות האחוז בפער התשואות לעומת פער התשואות בתקופת המדידה הקודמת יהיה יעד הסף במדד זה, קיטון כאמור של 0.75 נקודות האחוז יהיה יעד המטרה, וקיטון כאמור של 1 נקודות האחוז יהווה את יעד המכסימום במדד זה.

יחד עם זאת, אם תתקבל בשנת בונוס מסויימת תוצאה העולה על יעד המכסימום במדד זה, או אם תתקבל בשנת בונוס מסויימת תוצאה נמוכה מיעד הסף במדד זה, יתווסף או יופחת, בהתאמה, ההפרש בין התוצאה שהתקבלה לבין יעד המכסימום או יעד הסף, בהתאם לעניין, בשנת הבונוס העוקבת מ"פער התשואות בתקופת המדידה הקודמת" לצורך חישוב הקיטון מפער התשואות שיבוצע באותה שנת בונוס עוקבת.

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון (המשך)

יצויין כי החישוב לגבי מדד זה יבוצע לגבי תקופה של 12 חדשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר של שנת הבונוס, לעומת התקופה של 12 חדשים שקדמו לה.

(5) השגת יעדי התשואה להון – תימדד על פי נתוני הדוחות הכספיים של הבנק באופן שתשואה להון בשיעור של 8.5% תהיה יעד הסף במדד זה, תשואה להון בשיעור של 10% (ולגבי שנות הבונוס 2009 ו-2010 – 11%) תהיה יעד המטרה במדד זה, ואילו השגת תשואה להון בשיעור של 12% (ולגבי שנות הבונוס 2009 ו-2010 – 13%) תהיה יעד המכסימום במדד זה.

הקצאת כתבי אופציה ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל. ביום 18 ביולי 2007 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של הבנק ולמנכ"ל הבנק, לאשר הקצאת כתבי אופציה ליו"ר הדירקטוריון של הבנק במסגרת תוכנית אופציות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק.

במסגרת התוכנית יוקצו לנאמן עבור יו"ר הדירקטוריון 8,909,275 כתבי אופציה ועבור המנכ"ל מספר זהה של כתבי אופציה, שכל אחד מהם יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת.

מחיר המימוש של כתבי האופציה ייקבע על פי שער הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום שקדם למועד אישור האסיפה הכללית.

בהנחה של מימוש מלא של כל כתבי האופציה המוצעים ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל על פי התוכנית (ובהנחה שכל יתר כתבי האופציה שהנפיק הבנק לא ימומשו), יקנו אלו כ-1.64% בהון ובזכויות ההצבעה בבנק, ובהנחה של דילול מלא הם יקנו כ-1.6% בהון ובהצבעה בבנק. יודגש כי הנחה זו הינה תיאורטית בלבד, שכן מימוש האופציות מתבסס על "מימוש נטו".

כתבי האופציה יוקצו ב-5 מנות שנתיות שוות לגבי כל אחת מהשנים 2006-2010.

הזכאות לכתבי האופציה תותנה בין היתר בתשואת המניית של הבנק בשנה קלנדרית מסוימת (Total Shareholders Return) באופן שזו תהיה לפחות 85% ממוצע תשואת המניית של בנקים אחרים באותה תקופה.

בתוכנית נקבעו, בין היתר, הוראות שונות לגבי מימוש כתבי האופציה, קיצור תקופות המימוש במקרה של סיום כהונה, אופן התאמת כתבי האופציה בקרות אירועים מסוימים ומסלול המיסוי בתוכנית זו.

הערך הכלכלי של כתבי האופציה, לצורך רישומו בדוחות הכספיים של הבנק, יחושב על פי שיטת מונטה קרלו, שהיא שיטה כמותית סטטיסטית מקובלת לצורך תמחור מכשירים פיננסיים, כולל אופציות לעובדים.

הערך הכלכלי של כל כתבי האופציה שיוקצו לנאמן עבור יו"ר הדירקטוריון ועבור המנכ"ל על פי התוכנית ואשר יירשם בדוחות הכספיים של הבנק, במועד אישור האסיפה הכללית על פי שער הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום המסחר שקדם לו, הינו כ-31.26 מיליון ש"ח.

להערכת הבנק, במחצית השנייה של שנת 2007 תרשם הוצאה בסך של כמחצית מסכום הערך הכלכלי האמור, מרביתה ברבעון השלישי של השנה.

הקצאת כתבי אופציה לחברי הנהלה חדשים. ביום 29 בינואר 2007 החליט הדירקטוריון עקרונית כי חבר הנהלה אשר מונה כסמנכ"ל וכראש החטיבה העסקית, יהיה זכאי לכתבי אופציה בכמות שווה לזו שהוקצתה למנהל החטיבה העסקית הקודם שפרש, ואשר כתבי האופציה שהוקצו לו פקעו (1,176,767).

ביום 14 במאי 2007 החליט הדירקטוריון עקרונית כי היועצת המשפטית של הבנק, אשר מונתה כסמנכ"לית, תהיה זכאית ל-980,639 כתבי אופציה. עוד נקבע, לגבי שניהם, כי תוכנית האופציות לגביהם תהיה דומה ככל האפשר לתוכנית האופציות שאושרה לסמנכ"לים בחודש מרס 2006 ואושרה בחודש יולי 2006, בכפוף לשינויים המחויבים.

החלטת הדירקטוריון על הזכאות לכתבי האופציה הינה כאמור החלטה עקרונית והיא טעונה אישור על ידי האורגנים המוסמכים של הבנק ובעלי העניין בו, בהתאם להסכם שיתוף הפעולה ביניהם. הבנק פנה למדינה בעניין הקצאת כתבי האופציה לראש החטיבה העסקית. למיטב ידיעת הבנק, טרם ניתנה הסכמת בעלי העניין לתוכנית האופציות לראש החטיבה העסקית וליועצת המשפטית. לאור זאת, טרם התקיים דיון בתוכנית.

יצויין כי עקב פרישתה של אחת מחברות הנהלה, פקעו כתבי האופציה שהוקצו לה (1,176,767).

8. מכרז למתן שירותים לעובדי המדינה

ביום 1 באפריל 2007 נמסר לבנק כי זכה במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות, משיכת יתר ושירותים בנקאיים לעובדי המדינה (שירותים שניתנים כיום על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ), לתקופה של 7 שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2008. ביום 10 במאי 2007 חתם הבנק על הסכם בעניין.

במסגרת המכרז, הבנק יעביר לפקדון מיוחד סך של 1,036 מיליארד ש"ח למשך 7 שנים, אשר מתוכו יינתנו הלוואות ומשיכות יתר לעובדי המדינה. בסוף התקופה תוחזר הקרן לבנק בתוספת הצמדה למדד. (החשב הכללי יהיה זכאי לריבית בגין הלוואות ומשיכת היתר שיינתנו מכספי הפקדון וכן לריבית על יתרת הפקדון).

ההלוואות לעובדי המדינה הזכאים להלוואות מסובסדות יינתנו בתנאים מסובסדים (הריבית שנקבעה היא הנמוך מבין שני שליש מריבית הפריים או שני שליש מהסך המצטבר של האינפלציה הנומינלית בתוספת 2%) מתוך כספי הפקדון. כן התחייב הבנק להעמיד אשראי בגובה של עד 7,000 ש"ח משיכת יתר (מתוך כספי הפקדון) באותם תנאים לכל עובד מדינה שפתח חשבון עו"ש בבנק והעביר אליו את משכורתו. הבנק יהיה רשאי להעמיד אשראי מתוך כספי הבנק בהיקף גבוה מ-7,000 ש"ח, בריבית שלא תעלה על פריים +1.4%.

העמלות אותן יהיה הבנק רשאי לגבות מוגבלות בהתאם לתנאי המכרז לסכומים הקבועים בנספח לו, כאשר חלק גדול מהשירותים הבנקאיים הקמעונאים יינתנו בחינם. לגבי שירותים אחרים שלא פורטו בהסכם יגבה הבנק לכל היותר 70% מהעמלה הקבועה בתעריפון הבנק.

על פי תנאי המכרז על הבנק לתת שירותים בנקאיים ב-50 סניפים לפחות וברשימת מקומות שנקבעו בתנאי המכרז. בנוסף, על הבנק להעמיד שירותים בנקאיים בתוך ארבעה חודשים מיום העמדת המקום לרשות הבנק על ידי הממשלה ב-4 סניפים המצויים במבנים ממשלתיים או במתחמי קריות הממשלה, כמפורט בהסכם וב-3 סניפים הנמצאים בבתי חולים. במקומות אלה מצויים כיום סניפים של בנק "יהב". ההסכם איננו כולל התחייבות של הממשלה לפנות סניפים אלה.

להערכת הבנק, בעקבות הזכייה במכרז עשויה להתפתח תחרות בינו לבין בנק "יהב" על מתן שירותים לעובדי המדינה. על פי תנאי המכרז תחילתה של הפעילות נשוא המכרז הינה החל מיום 1 בינואר 2008, ועד למועד זה, על הבנק להיערך באופן שיוכל לתת שירותים בנקאיים כאמור לעובדי המדינה, בהיקף, בתנאים ובאיכויות שהוגדרו במכרז.

הבנק החל בהיערכות אשר עיקרה התאמת מערכות המחשב של הבנק לפעילות הנדרשת על פי המכרז ובמידה פחותה בינוי הסניפים, ולהערכתו הוא יעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו.

להערכת הבנק, עלות ההיערכות למתן השירותים תהיה כ-22.5 מיליון ש"ח, בין היתר כיוון שעל מנת לעמוד בתנאי המכרז, יהיה עליו לפתוח ששה סניפים נוספים עד תחילת שנת 2008.

עלות זו עשויה להשתנות במידה וישתנה היקף ההשקעה בבינוי או בגיוס והכשרת כוח אדם. בהתאם לתנאי המכרז, רשאי החשב הכללי, לפי שיקול דעתו, להעביר לבנק גם את תיק הלוואות הקיים או חלקו. לבנק טרם נמסרה הודעה בעניין זה.

ביום 25 ביולי 2007, הגיש בנק יהב עתירה לבג"צ נגד שר האוצר, החשב הכללי במשרד האוצר, המפקח על הבנקים ובנק דיסקונט. בעתירה עתר בנק יהב למתן צווים על תנאי כלהלן:

א. צו המופנה לשר האוצר ולחשב הכללי לביטול הדרישה שנשלחה לבנק יהב לפינוי סניפיו ממשרדי הממשלה.
 ב. צו המופנה לשר האוצר, לחשב הכללי ולמפקח על הבנקים – מדוע לא יורו לבנק דיסקונט להימנע מהפעלת צוותים למתן שירותים בנקאיים מחוץ לסניפי הבנק, דהיינו במקומות העבודה של עובדי המדינה.
 לחילופין, מבקש בנק יהב להוציא צו המורה ליתן לו הזדמנות שווה והוגנת להפעיל צוותים דומים לאלה שיורשה בנק דיסקונט להפעיל.

ג. צו כנגד הוראת האוצר להפסקת ההסדר על פיו ניתנה לבנק יהב אפשרות לגבות החזרי הלוואות וכספים לחסכון באמצעות ניכוי משכר עובדי המדינה.

כמו כן עתר בנק יהב להוציא בדחיפות צו ביניים שימנע מתן אישור הפעלת צוותים מטעם בנק דיסקונט למתן שירותים

8. מכרז למתן שירותים לעובדי המדינה (המשך)

בנקאיים מחוץ לסניפי דיסקונט, עד להכרעה סופית בעתירה, אלא אם כן יינתן גם לבנק יהב להפעיל צוותים מטעמו באותה מתכונת. טענתו העיקרית של בנק יהב היא שהחשב הכללי נותן לבנק דיסקונט זכויות עודפות, שאינן מתחייבות מן המכרז. עוד טוען בנק יהב בעתירתו כי בכך מתערב החשב הכללי, שלא כדין, בתחרות במגזר הבנקאי, וכי הצלחה בתחרות עם בנק דיסקונט על מגזר עובדי המדינה "הינה בנפשו".

ביום 15 באוגוסט 2007 החליט בית המשפט שהעתירה תידון בפני הרכב, במהלך חדש ספטמבר 2007. כמו כן קבע בית המשפט כי לאור הבהרות המדינה ושיקולי "מאזן הנוחות" לא יינתן, בשלב זה, צו ביניים כפי שנתבקש.

9. הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות

ביום 14 במרס 2007 פרסם הבנק הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות המוחזקות בידי הציבור, דהיינו 460,735 מניות רגילות 1 ש"ח ערך נקוב, המהוות 34.93% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בבנק דיסקונט למשכנתאות. על פי ההצעה הוזמנו מחזיקי המניות למכור לבנק את מניותיהם במחיר של 575 ש"ח למניה, בתנאים אשר פורטו במפרט הצעת הרכש שפרסם הבנק, וזאת עד ליום 30 באפריל 2007 (להלן: "מועד הקיבול האחרון"). התמורה הכוללת בגין המניות במחיר האמור היתה כ-256 מיליון ש"ח.

התחייבות הבנק לרכוש את המניות בהצעת הרכש הותנתה בקבלת האישורים הבאים: (א) היתר נגיד בנק ישראל על פי סעיף 34 לחוק הבנקאות (רישוי), על פיו מותר לבנק להגיע לאחזקה של מלוא השליטה בבנק דיסקונט למשכנתאות. (ב) אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שנדרש אישור כזה.

הבנק קיבל את כל האישורים הדרושים לרכישת המניות על פי הצעת הרכש.

התחייבות הבנק לרכישת המניות הותנתה גם בכך שתינתנה הודעות קיבול המתייחסות ללא פחות מ-394,777 מניות (להלן: "שיעור היענות המזערי").

ביום 29 באפריל 2007 תיקן הבנק את הצעת הרכש האמורה, העלה את המחיר למניה בהצעת הרכש, מסך של 575 ש"ח למניה לסך של 665 ש"ח למניה, ודחה את מועד הקיבול האחרון ליום 3 במאי 2007. בהתאם, התמורה הכוללת בגין המניות עלתה לסך של כ-306 מיליון ש"ח.

עד ליום 3 במאי 2007 התקבלו הודעות קיבול בגין 415,532 מניות, אשר מהוות 31.5% בהון ובזכויות ההצבעה בבנק דיסקונט למשכנתאות. בהתאם, התקיים בהצעה התנאי לביצוע רכישה כפויה על פי סעיף 337 (א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999. ביום 7 במאי 2007 בוצעה רכישה כפויה כאמור, והבנק הגיע לשיעור אחזקות של 100% בהון ובהצבעה. ביום 9 במאי 2007 נמחקו ניירות הערך של בנק דיסקונט למשכנתאות מן המסחר בבורסה.

10. הנפקת זכויות בבנק הבינלאומי

בדוח מידי מיום 13 במרס 2007 דיווח הבנק הבינלאומי על החלטת הדירקטוריון שלו לפעול לקראת אפשרות הגדלת ההון באמצעות הנפקה של זכויות למניות ו/או זכויות לניירות ערך אחרים, שיש בהם לשפר את מבנה ההון שלו, אשר תוצענה לכלל בעלי מניותיו, כולל מרכיב הטבה אפשרי ביחס למחיר המניה בשוק.

יצוין כי לאור מבנה הון המניות שלו, ולאור הוראות חוק ניירות ערך, הבנק הבינלאומי רשאי להנפיק ולרשום למסחר בבורסה רק מניות ו/או זכויות למניות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, שהינן סוג המניות בעל זכויות ההצבעה העדיפות.

המלצת הנהלת הבנק הבינלאומי היתה להיערך לגיוס של כ-500 עד 700 מיליון ש"ח.

הבנק הבינלאומי ציין כי אין וודאות שההנפקה ו/או ההנפקות יתבצעו, ואם יתבצעו, ייתכן כי מבנה ההנפקות ו/או הסכום שיוגייס במסגרתן, ישתנו.

בדוח מידי מיום 28 במרס 2007 דיווח הבנק הבינלאומי על הגשת טיוטת תשקיף להנפקת זכויות למניות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק הבינלאומי, שתוצענה לכלל בעלי מניותיו.

קדמה להודעה זו פניה של בעל השליטה בבנק הבינלאומי למנכ"ל הבנק בה מסר לו, כי בכוונת הבינלאומי לפעול לפרסם

10. הנפקת זכויות בבנק הבינלאומי (המשך)

תשקיף הנפקת זכויות על אף שהבנק עשוי להפגע ממהלך זה. בעקבות הפניה הנ"ל פנה הבנק באמצעות בא כוחו בדרישה לבינלאומי שלא לנקוט בשום מהלך שעשוי לפגוע בבנק ואשר כל תכליתו להיטיב עם בעל השליטה בבינלאומי.

במקביל, הבנק הגיע להסדר עם בנק ישראל, שפרטיו להלן:

הבנק ירכוש (בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים בו) את מלוא המניות שיוצעו לו על פי התשקיף כבעל מניות בבנק הבינלאומי; הבנק יפקיד בידי נאמן, שזהותו וההוראות שיינתנו לו יוסכמו עם המפקח על הבנקים, את אותו חלק מן המניות שיירכשו על ידו על פי התשקיף, אשר יגרמו לכך ששיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי יהיה גבוה יותר משיעור החזקותיו בבנק הבינלאומי ערב פרסום התשקיף (להלן: "ההחזקות העודפות") ולתקופה שלא תעלה על שנה וחצי; הבנק יימנע מהפעלת זכויות ההצבעה הצמודות להחזקות העודפות באסיפות הכלליות של הבנק הבינלאומי; לא יחול שינוי בזכויותיו של הבנק למינוי דירקטורים בבנק הבינלאומי; לאחר ניצול הזכויות כמפורט לעיל, בכוונת הבנק להידבר עם הבנק הבינלאומי ובעלי השליטה בו, במטרה לבחון הצעות ותרחישים שונים, בין היתר, בקשר למבנה ההון של הבנק הבינלאומי ולהחזקותיו של הבנק בבנק הבינלאומי; אם המהלך האמור לא יעלה יפה ואם עד תום שנה מיום ניצול הזכויות על ידי הבנק, לא יימצא תרחיש שיהיה מקובל על בנק ישראל, בין לעניין ההחזקות העודפות ובין לעניין החזקותיו של הבנק בבנק הבינלאומי, אזי לאחר שתיתן לבנק הזדמנות נאותה להשמיע את טענותיו בפני בנק ישראל, ימכור הבנק את ההחזקות העודפות, כל זאת בכפוף לשמירה על זכויותיו של הבנק בבנק הבינלאומי, ככל שהן רלבנטיות ליכולתו להציג את ההשקעה בבנק הבינלאומי בדוחותיו הכספיים על בסיס שווי מאזני, על הכרוך בכך, ובהתאם להוראות שייקבעו בכתב הנאמנות.

ביום 3 במאי 2007 הודיע הבנק לבנק הבינלאומי כי הגיע להסדר עם בנק ישראל, וכי ההסדר אינו סופי, מאחר והוא כפוף לתנאים מסוימים. ב"כ הבנק ביקש כי הבנק הבינלאומי יבהיר שלא ימנע מהבנק לממש את הזכויות באופן המקובל על בנק ישראל. במענה, ביקש ב"כ הבנק הבינלאומי ביום 9 במאי 2007 כי הבנק יעביר לו את פרטי ההסדר. ביום 15 במאי 2007 שב ודרש ב"כ הבנק כי הבנק הבינלאומי יודיע כי הוא מכבד את עמדת בנק ישראל, ויבהיר כי אין בכוונתו למנוע מהבנק לממש את הזכויות לרכוש מניות בבנק הבינלאומי באופן המקובל על בנק ישראל. ב"כ הבנק הוסיף כי אי מתן תשובה מהווה התחמקות.

ביום 22 במאי 2007, נמסרו בע"פ לנציגי הבנק הבינלאומי פרטי ההסדר האמור עם בנק ישראל. ביום 24 במאי 2007, בסמוך לשעה 18:00 נשלח לבנק הבינלאומי מכתב ובו פירוט ההסדר כאמור לעיל. במכתב זה הדגיש ב"כ הבנק כי הימנעות הבנק הבינלאומי מלהשיב לדרישת הבנק מהווה חוסר תום לב והפרת חובותיו כלפי הבנק כבעל מניות. ביום 24 במאי 2007 פרסם הבנק הבינלאומי תשקיף מדף להנפקת מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. ואופציות, בין בדרך של הצעת זכויות ובין בדרך של הצעה לציבור. במקביל פרסם הבנק הבינלאומי דוח מיידי בו צויין, בין היתר, כי אין ודאות כי ההצעות כאמור אכן תתבצענה.

ביום 5 ביולי 2007 אישר בנק ישראל כי ההסדר האמור יחול גם על מספר הצעות בדרך של זכויות שייעשו על פי תשקיף המדף שפרסם הבנק הבינלאומי, בכפוף לתנאים מסוימים. כן אושרו נוסח כתב הנאמנות וזהות הנאמן. בנסיבות העניין הבנק שוקל אפשרות לנקוט בהליכים משפטיים נגד הבנק הבינלאומי בטענה, בין היתר, כי מהלך הנפקת הזכויות הינו מהלך שכל תכליתו להיטיב עם בעל השליטה, ומהווה קיפוח זכויותיו של הבנק כמיעוט, וניצול כוחו של בעל השליטה בבנק הבינלאומי לרעה וכי עליו לקבל אישורים ככזה. במקביל, מתנהלים בין הצדדים מגעים שלא ניתן להעריך, בשלב זה, אם יבשילו כדי סיכום כלשהו.

11. מכירת פעילות קופות הגמל

א. מכירת פעילות קופות הגמל של הבנק

כמתואר בביאור 6 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, ביום 29 בינואר 2007, נחתם הסכם בין הבנק וחברת הבת דיסקונט גמל בע"מ (לשעבר: דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ; להלן: "דיסקונט גמל") לבין כלל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "כלל ביטוח"), על פיו תרכוש כלל ביטוח מאת הבנק ודיסקונט גמל את פעילותם בתחום ניהול קופות הגמל (להלן: "קופות

11. מכירת פעילות קופות הגמל (המשך)

הגמל הנמכרות", לרבות ובנוסף: את המוניטין שנצבר בתחום ניהול קופות גמל; את זכויות הקניין בשמות המסחריים של קופות הגמל הנמכרות וכן במידע, בקובץ הנתונים, ברשימות העמיתים ובתיקים הפיזיים; את מכלול הזכויות וההתחייבויות לגבי ניהול כל קופות הגמל הנמכרות וכן כל נכסי קופות הגמל הנמכרות, לרבות את הזכות לקבלת דמי ניהול וההכנסות האחרות הקשורות בניהול קופות הגמל הנמכרות וכן את כל יתר הזכויות וההתחייבויות של חברה מנהלת ביחס לקופות הגמל הנמכרות (להלן ביחד: "הזכויות וההתחייבויות המומחות").

התמורה בגין הזכויות וההתחייבויות המומחות נקבעה לסך של 621 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות.

ביום 19 ביוני 2007 הושלמה העסקה, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים לביצועה, בהתאם להוראות הסכם המכר. במקביל להשלמת העסקה נחתמו בין הבנק לבין חברות בנות של כלל ביטוח הסכמי הפצה, תפעול ושירותים לעמיתים. לפי הסכמים אלה יפיץ הבנק את קופות הגמל הנמכרות למשך 10 שנים, וכן יפיץ קופות גמל אחרות שבניהול חברות בנות של כלל ביטוח, ויספק לכלל ביטוח שירותי תפעול ביחס לקופות הנמכרות למשך 5 שנים. שירותי הפצה יהיו בתמורה לעמלת הפצה בתעריף המקסימלי שנקבע בהוראות הדין. שירותי התפעול יינתנו תמורת סכום שנתי של 0.1% מנכסי קופות הגמל הנמכרות. במסגרת הסכם השירותים לעמיתים יספק הבנק שירותים לעמיתי קופות הגמל הנמכרות בתקופה שמהמועד בו יקבל הבנק רישיון לייעוץ פנסיוני ועד לחתימת הסכמי ייעוץ עמם ולא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2007 (להלן: "תקופת המעבר"), והכל בהתאם לאמור בחוזר הממונה על שוק ההון. הסכם השירותים לעמיתים כולל מנגנוני התאמה למקרה שיחולו שינויים בהוראות ההסדר התחוקתי ביחס לתקופת המעבר.

בהסכם נקבעו הוראות בדבר העברת הבעלות במאגרי המידע של קופות הגמל הנמכרות ובדבר הענקת זכות שימוש מוגבלת לבנק ולדיסקונט גמל במאגרי המידע הנ"ל.

כן נקבעו בהסכם הסדרי שיפוי ולפיהם, יינתן שיפוי בגין תביעה או דרישה שתוגש עד תום 7 השנים שלאחר מועד הסגירה נגד כלל ביטוח, כלל גמל או נושאי משרה בהן, אך לא נגד קופות הגמל הנמכרות, בגין תביעה שעילתה במעשים או במחדלים של הבנק, דיסקונט גמל בע"מ או נושאי משרה בה שקדמו למועד הסגירה. השיפוי בגין עניינים הקשורים לתביעות עובדים יהיה מלא. השיפוי בגין נושאים אחרים יהיה בגובה 50% ויוגבל לסכום חיוב מצטבר העולה על 1 מיליון דולר. בכל מקרה הסכום המצטבר של השיפוי לא יעלה על התמורה הכוללת בעסקה, בתוספת הצמדה וריבית.

החל ממועד השלמת העסקה הופטר הבנק מאחריותו או ערבותו לביצוע תשלומים מסויימים לעמיתי קופות הגמל הנמכרות ביחס למרכיב ההפקדות הנומינליות שלהם (להלן: "ערבות הבנק"), וכלל ביטוח נטלה על עצמה התחייבות חלופית כלפי העמיתים. קופות הגמל הנמכרות הן: תמר, גפן, קופה מרכזית לפיצויים, שקמה, אשכולות, תואר, הדס קופה מרכזית לפיצויים ו-אדמונד דה רוטשילד דיסקונט חו"ל.

התמורה ששולמה בגין הזכויות וההתחייבויות המומחות, לאחר ביצוע התאמות כפי שסוכמו בין הצדדים, הסתכמה ב-607 מיליון ש"ח.

הרווח נטו שנבע ממכירת פעילות קופות הגמל הסתכם ב-394 מיליון ש"ח, והוא נרשם בסעיף "רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים" בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007.

ב. מכירת פעילות קופות הגמל של בנק מרכזית דיסקונט

ביום 30 ביולי 2007 התקשר בנק מרכזית דיסקונט בהסכם על פיו ימכור יחד עם חברה בת שלו את השליטה (51%) בפעילות קופות הגמל של בנק מרכזית דיסקונט לקבוצת משקיעים, בתמורה לסך של כ-79 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות. במסגרת יתרת הפעילות (49%) תימכר על ידי בנק מרכזית דיסקונט לרוכשים, לכל המאוחר, בחודש אוגוסט 2011 (להלן: "מועד המימוש הסופי") במחיר שייגזר, בעיקר, משיעור של 4.25% מהיקף נכסי קופות הגמל ומשיעור דמי הניהול הממוצעים שיהיו בתוקף באותו מועד.

במסגרת ההסכם ניתנו לבנק מרכזית דיסקונט על ידי הרוכשים שתי אופציות כלהלן:

- אופציה למימוש מוקדם של יתרת הפעילות במחיר שייגזר מהמחיר שנקבע במועד המימוש הסופי, כפוף להתאמות. עם

11. מכירת פעילות קופות הגמל (המשך)

זאת, מחיר המימוש יפחת בשיעורים שבין 15% ל-20% אם בנק מרכנתיל דיסקונט יחליט לממש את האופציה במהלך השנתיים הראשונות ממועד השלמת העסקה.

- אופציה להמשיך ולהחזיק עד 10% מהפעילות גם לאחר מועד המימוש הסופי, המהווה את שיעור האחזקה המקסימלי שהתיר החוק ליועץ פנסיוני. אם יחליט בנק מרכנתיל דיסקונט לממש אופציה זו, יפחת בהתאם מחיר המימוש במועד המימוש הסופי.

השלמת העסקה כפופה לאישורים רגולטורים שונים, ובכלל זה אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר והממונה על ההגבלים העסקיים.

הרווח נטו הצפוי (לאחר מס) מהשלב הראשון של העסקה הינו כ-50 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות. הרווח יירשם ברבעון בו תושלם העסקה. עם מימוש האופציה צפוי הבנק לרשום רווח נוסף.

12. מכירת קה"ל

ביום 26 במאי 2006, נחתם הסכם בין הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, קהל - קרן השתלמות לעובדים בע"מ (להלן: "קהל") - וקהל ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ (להלן: "קהל ניהול") לבין מגדל שוקי הון (1965) בע"מ עבור חברה בשליטתה ומגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ עבור חברה בשליטתה (להלן: "הרוכש"), למכירת מוניטין, זכויות ניהול, זכויות נוספות ואמצעי שליטה של הבנקים בקהל, ולמכירת מוניטין, פעילות, נכסים והתחייבויות בקשר עם קרנות ההשתלמות בשניהול קהל ניהול והכל בתמורה לסך של 264 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות.

חלקו של הבנק בתמורה הוא כ-114 מיליון ש"ח.

ביום 15 ביולי 2007 הושלמה העסקה, לאחר שהתמלאו התנאים המתלים לביצועה, בהתאם להוראות הסכם המכר. במועד ההשלמה נחתמו הסכמים בין הבנק לבין קה"ל ומגדל, לפיהם יפיץ הבנק את קרנות ההשתלמות הנמכרות וקופות גמל אחרות שבניהולן, בתמורה לעמלת הפצה כקבוע בתקנות, ויתן שירותים לעמיתי קרנות ההשתלמות הנמכרות. להערכת הבנק, הרווח נטו אשר ינבע מהעסקה עשוי להגיע לכ-73 מיליון ש"ח, והוא יירשם ברבעון השלישי של שנת 2007.

13. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

לעניין רכישת אמצעי שליטה בכרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") ולעניין שינויים בהסדרים בתחום כרטיסי האשראי, ר' ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

רכישת מניות הראל בכאל. ביום 1 במרס 2007 התקשרו הבנק והבנק הבינלאומי בעסקה במסגרתה ירכשו את מניות הראל בכאל (5%) בהתאם לחלקם היחסי בכאל. העסקה התבצעה בהתאם למחיר שנקבע בעסקת מכירת החזקות פישמן בכאל לבנק ולבנק הבינלאומי. התמורה הבסיסית בגין המניות שרכש הבנק נקבעה לסך של כ-48.7 מיליון ש"ח. התמורה הנוספת, בהתאם לתוצאות כאל לשנת 2006, נקבעה ל-4.4 מיליון ש"ח. התמורה הבסיסית והתמורה הנוספת הופקדו בחשבון נאמנות על שם הראל.

ביום 1 במאי 2007 הושלמה העסקה האמורה.

עם השלמת רכישת המניות של הראל בכאל מחזיק הבנק 71.8% בהון ו-79.0% בהצבעה, והבנק הבינלאומי מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בהצבעה.

14. מכירת החזקות בהראל השקעות בביטוח בע"מ ("הראל")

כאמור בביאור 6 ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, ביום 1 בנובמבר 2006 הושלמה העסקה למכירת 10.1% מהון המניות של הראל ל-Samporena Capital Pte Ltd. (להלן: "קבוצת סמפורנה"), תמורת כ-414 מיליון ש"ח.

לאחר המכירה הבנק מחזיק בכ-5.79% מהון המניות של הראל (אשר מוצגים בסעיף "ניירות ערך זמינים למכירה"). קבוצת סמפורנה ו-ג.י. ייעוץ כלכלי וניהול בע"מ (חברה בשליטה מלאה של קבוצת המבורגר) העניקו לבנק אופציה למכור להן ביום 28 במאי 2007 את כל 5.79% מהון המניות של הראל שנותרו בידי הבנק.

הבנק החליט שלא לממש את האופציה האמורה, למכירת 5.79% ממניות הראל המוחזקות על ידו.

15. ביטוח אחריות נושאי משרה

ביום 26 ביוני 2007, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של הבנק כי הבנק יתקשר בפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה, כדלקמן: פוליסת הביטוח תוצא על ידי כלל חברה לביטוח בע"מ ותהא משותפת לבנק ולחברות הבנות שלו, שהבנק מחזיק בהן, במישרין או בעקיפין, 50% או יותר בהון או בזכויות ההצבעה. כמו כן מכסה הפוליסה נושאי משרה שמונו על ידי הבנק לכהן בחברה בה הבנק מחזיק פחות מ-50% בהון או בזכויות ההצבעה. הפוליסה הינה לתקופה המתחילה ביום 1 באפריל 2007 ומסתיימת ביום 31 במרס 2008 וגבולות האחריות לפיה יהיו 100 מיליון דולר למקרה ולתקופה. דמי הביטוח עבור הפוליסה הינם 550 אלף דולר. חלקו של הבנק (ללא חברות הבת) בפרמיה האמורה, לא יעלה על סך של כ-330 אלף דולר. הכיסוי בגין תביעות בנוגע להפרת חוקי הלבנת הון הינו בגובה של 5 מיליון דולר בלבד, והוא מכסה אחריות פיקוחית בלבד. במקרה של תביעות נגד מי מנושאי המשרה לא תחול כל השתתפות עצמית של נושאי המשרה עצמם. הבנק ישא בהשתתפות של 75 אלף דולר לאירוע.

פוליסת הביטוח חלה, בתנאים זהים הן לגבי נושאי משרה המכהנים כיום וכן לגבי נושאי משרה שכיהנו בבנק לפני תקופת הביטוח, ובכלל זה שני נושאי משרה לשעבר שכיהנו כדירקטורים בחברות מאוחדות ושהינם גם בעלי שליטה בבנק.

16. פטור מראש ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק

ביום 26 ביוני 2007, החליטה אסיפה כללית מיוחדת של הבנק לאשר מתן פטור מראש מאחריות לדירקטורים ולנושאי המשרה האחרים בבנק וכן למי שהיו דירקטורים ונושאי משרה בבנק (על פי רשימה שמית), מאחריותם בשל נזק שנגרם לבנק עקב הפרת חובת זהירות כלפיו, למעט עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, והכל בכפוף לסייגים שפורטו בהחלטה, הנובעים מהוראות תקנון הבנק בדבר פטור אחריות.

האסיפה הכללית המיוחדת האמורה החליטה לאשר גם מתן התחייבות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק ודירקטורים ונושאי משרה שכיהנו בבנק (על פי רשימה שמית), בגין חבות כספית שתוטל עליהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, ובלבד שסכום השיפויים שיינתנו לנושאי המשרה בבנק ולנושאי המשרה בחברות בנות לא יעלה, במצטבר, על 10% מההון העצמי של הבנק, לפי המשתקף בדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו סמוך לפני מועד השיפוי בפועל, וכי מימוש השיפוי לא יפגע ביחס ההון המזערי הנדרש על פי הוראה 311 להוראות ניהול בנקאי תקין. השיפוי יינתן בשל כל פעולה שעשו בקשר לנושאים המפורטים בכתב השיפוי בתוקף היותם דירקטורים ונושאי משרה בבנק, והוא מותלה גם בקיומם של תנאים נוספים כמקובל בכתבי שיפוי.

השיפוי האמור יינתן רק אם החבות הכספית ו/או ההוצאות לא יכוסו על ידי צד ג', לרבות חברת ביטוח. במקביל לקבלת ההחלטות האמורות החליטה האסיפה הכללית המיוחדת לאשר תיקון הוראות מסויימות לתקנון הבנק, בקשר עם מתן פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה אחרים.

כמו כן, האסיפה הכוללת המיוחדת האמורה החליטה לאשר מתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה האחרים המכהנים בבנק במועד החלטה זו (כמפורט ברשימה אשר צורפה להודעה על זימון האסיפה), בגין חבות כספית שתוטל עליהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, והכל בקשר עם מהלך לגיוס הון ראשוני שהבנק ביצע בחודשים דצמבר 2006 ומאי 2007. ההתחייבות לשיפוי מוגבלת לסכום של סך הגיוס (1 מיליארד ש"ח), ובלבד שבכל מקרה:

- (1) מימוש השיפוי לא יפגע ביחס ההון המזערי הנדרש על פי הוראות ניהול בנקאי תקין;
- (2) מימוש השיפוי לא יפגע ביחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב), בשיעור של 6.5% לפחות, בכל עת.

17. פרסום תשקיף – רישום למסחר של שטרי הון נדחים (סדרה א')

על פי החלטת דירקטוריון הבנק מיום 10 בדצמבר 2006, ביום 31 בדצמבר 2006 הוקצו שטרי הון נדחים בסך של כ-750 מיליון ש"ח למשקיעים בהנפקה פרטית וביום 13 במאי 2007 הוקצו למשקיעים בהנפקה פרטית נוספות 250 מיליון ש"ח נוספים. נגיד בנק ישראל אישר כי שטרי הון הנדחים האמורים ייחשבו במכשירי הון מורכבים ויוכרו כחלק מההון הראשוני של הבנק.

17. פרסום תשקיף – רישום למסחר של שטרי הון נדחים (סדרה א') (המשך)

בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, הבנק משלם תוספת של 1.25% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין שטרי ההון, וזאת בגין התקופה שעד ליום הרישום למסחר בבורסה של שטרי ההון. ביום 31 במאי 2007 פרסם הבנק תשקיף לרישום למסחר של שטרי ההון הנדחים (סדרה א'). ביום 30 במאי 2007 הודיע הבנק לפיקוח על הבנקים, בהמשך לבקשת הבנק להכיר בשטרי ההון שהוקצו בחודש מאי 2007 כהון ראשוני מורכב, כי אם תובא לדיון בדירקטוריון הבנק החלטה שעניינה חלוקת דיבידנדים, בתקופה שעד 31 בדצמבר 2009, תינתן למפקח על הבנקים הודעה על כך, לפחות 30 יום לפני קבלת ההחלטה.

18. שעבודים

בחודש יולי 2007 השיק בנק ישראל מערכת לסליקת תשלומים גדולים ב"זמן אמת" (מערכת RTGS), המאפשרת העברת כספים מהירה וסופית בין הבנקים המקושרים למערכת, בתנאי שיתרת הנזילות בבנקים לא תפחת מההיקף הנדרש לביצוע העברות הכספים.

לאור הסדרי הסליקה החדשים, הבנק עשוי להזקק מעת לעת לקבלת אשראי לפרקי זמן קצרים מבנק ישראל. במטרה להבטיח את התשלום המלא של הסכומים שיגיעו לבנק ישראל בגין אשראי זה, במסגרת הצטרפותו למערכת ניהול הבטחונות המופעלים על ידי מסלוקת הבורסה בנושא זה, שיעבד הבנק ביום 26 ביולי 2007, לטובת בנק ישראל, בשיעבוד צף בדרגה ראשונה, את החזקותיו באיגרות חוב של ממשלת ישראל המופקדות בחשבון על שם בנק ישראל במסלוקת הבורסה. בסוף חודש יולי 2007 הפקיד הבנק, בחשבון האמור, אגרות חוב שערך למועד סמוך לפרסום הדוחות הכספיים הינו כ-5.2 מיליארד ש"ח.

גם בנק מרכזית דיסקונט ערך שעבוד דומה, לטובת בנק ישראל, והפקיד לחשבון בנק ישראל במסלוקת הבורסה איגרות חוב בסכום של כ-540 מיליון ש"ח.

19. תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח)

בראשית חודש יולי 2007 פורסם תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) בנושא עמלות הבנקים. התיקון מקנה לנגיד בנק ישראל ולמפקח על הבנקים סמכויות פיקוח נרחבות על מחירי השירותים הבנקאיים, וכן סמכות לקבוע את רשימת השירותים שבגינם יוכלו בנקים לגבות עמלות ואת אופן חישובן ("התעריפונים"). סמכות הפיקוח על מחירי השירותים בעניין זה מחליפה את סמכות הפיקוח של המפקח על המחירים במשרד התמ"ת. סמכות הפיקוח חלה לגבי כלל הלקוחות ולא רק על מגזר מסויים.

הנגיד יוכל להכריז על שירותים מסויימים כבני פיקוח, אם מתקיימת לגביהם אחת העילות הקבועות בחוק (כמו שירות שניתן לקבלו רק בתאגיד הבנקאי בו מתנהל החשבון, שירות חיוני שטובת הציבור דורשת שיפוקח, העמלה בגין אותו שירות עלולה להפחית התחרות בין הבנקים). יצויין כי רשימת העילות איננה סגורה ובתנאים מסויימים רשאי הנגיד להוסיף עילות פיקוח נוספות.

אופן הפיקוח על מחירו של שירות, שהוכרז כבר פיקוח, הינו על ידי קביעת עמלה בגינו, קביעת סכום או שיעור מירבי של עמלה או איסור גביית עמלה בגינו.

העלאת מחיר שירות שהוכרז כבר פיקוח טעונה הגשת בקשה מנומקת למפקח על הבנקים, למתן אישור לכך. העלאת מחיר שירות שאינו בר פיקוח, טעונה מתן הודעה מראש למפקח.

סמכות קביעת התעריפונים, שנועדה בעיקר לצמצם מספר העמלות ולהפכן לקלות יותר להבנה ולהשוואה, חלה לגבי לקוחות שהם יחידים ולגבי תאגידים שהם עסק (כפי שיקבע על ידי הנגיד, בכללים שיפרסם, בשים לב למחזור העסקים שלהם).

לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת, יקבע הנגיד "תעריפון מלא", הכולל רשימה של שירותים שעבורם רשאי תאגיד בנקאי

19. תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (המשך)

לגבות עמלות, כמו גם את אופן חישובן (בשיעור או בסכום מסויים). הנגיד רשאי להורות לגזור "תעריפונים מצומצמים", מן ה"תעריפון המלא", לפי סוגי שירותים. כמו כן יורה הנגיד, בכללים שיפרסם, על האופן בו יש ליידע את הלקוחות על התעריפונים.

תאגיד בנקאי לא יהא רשאי לגבות עמלה מלקוחותיו, אלא בעבור שירות המופיע בתעריפונים. תאגיד בנקאי יהא רשאי לפנות למפקח בבקשה להוסיף שירות לתעריפון. למפקח שיקול הדעת אם להיעתר לבקשה, להתנותה בתנאים או לדחותה. במסגרת הכללים בהם יקבעו התעריפונים, על הנגיד לפעול לכך שהעמלות יוצגו ללקוחות, בדרך הוגנת ומובנת, כדי שניתן יהא להשוות ביניהן.

הנגיד יהא רשאי לקבוע סוגי שירותים שעליהם לא יחולו הוראות התעריפונים (כמו בתחום ניירות ערך וכד'). הדיווח הרבעוני שנשלח עד כה על ידי התאגידים הבנקאיים ללקוחותיהם בגין סכומי עמלות על שירותים עיקריים שנגבו מהם, יחול על כלל העמלות, אך תדירותו תהיה חצי שנתית במקום רבעונית עד כה.

תחולת החוק לעניין הפיקוח על המחירים, הינה מיידית, מיום פרסום החוק ברשומות (דהיינו, מיום 5 ביולי 2007).

תחילתו של הדיווח המרוכז החצי שנתי, על כלל העמלות, ביום 1 בינואר 2008.

לבנק ישראל ניתנה תקופה בת שלושה חודשים לקביעת התעריפונים, הניתנת להארכה (באמצעות פניה לוועדת הכלכלה של הכנסת) בשלושה חודשים נוספים. לתאגידים הבנקאיים, ניתנה תקופת היערכות של שלושה חודשים ממועד קביעת התעריפונים. גם תקופה זו ניתנת להארכה לשלושה חודשים נוספים, בכפוף להגשת בקשה על ידי התאגידים הבנקאיים למפקח ואישור ועדת הכלכלה של הכנסת.

ביום 9 ביולי 2007 העביר המפקח לידי הבנקים טיוטא ראשונית של התעריפונים, במסגרת קביעת כללי השירות הבנקאי. הטיוטא כוללת פחות ממאה שירותים שתמורתם ניתן לגבות עמלה והצעה לקביעת תבחינים של סוגי פעולות בנקאיות, המצדיקות את גביית העמלות.

בימים אלה מתקיימים דיונים בין הבנקים לבין המפקח ביחס לטיוטת התעריפונים.

להערכת הבנק, לאחר השלמת המהלך ייפגעו ההכנסות מעמלות תפעוליות, אולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף הפגיעה או לכמת את השפעותיה.

נספח א'

רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

בלתי מבוקר			
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2006	2007	2006	2007
במיליוני שקלים חדשים			
א. בגין נכסים*			
2,276	3,430	359	2,465
מאשראי לציבור			
(1)	-	(3)	-
מאשראי לממשלה			
(11)	5	(28)	14
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים			
⁽¹⁾ 325	774	⁽¹⁾ (253)	806
מפקדונות בבנקים			
-	4	-	3
מניירות ערך שנשאלו			
131	1,028	(737)	915
מאיגרות חוב			
2,720	5,241	(662)	4,203
סך הכל			
ב. בגין התחייבויות*			
(627)	(3,040)	⁽¹⁾ 1,675	(2,929)
על פקדונות הציבור			
(1)	(3)	2	(3)
על פקדונות הממשלה			
(12)	(36)	(5)	(19)
על פקדונות מבנק ישראל וממזומנים			
⁽¹⁾ (12)	(226)	⁽¹⁾ 106	(222)
על פקדונות מבנקים			
(216)	(196)	⁽¹⁾ (134)	(130)
על איגרות חוב			
(868)	(3,501)	1,644	(3,303)
סך הכל			
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור			
(102)	(28)	(50)	(48)
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM**			
72	(42)	28	(93)
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
(30)	(70)	(22)	(141)
סך הכל			
ד. אחר			
63	60	35	30
עמלות מעסקי מימון			
(9)	48	(12)	29
רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו			
(18)	(20)	4	(25)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו			
⁽¹⁾ 16	111	⁽¹⁾ (22)	95
הכנסות מימון אחרות			
⁽¹⁾ 41	70	⁽¹⁾ 31	13
הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים			
-	2	-	-
רווח ממכירת הלוואות			
(90)	(3)	(63)	15
הוצאות מימון אחרות			
3	268	(27)	157
סך הכל			
1,825	1,938	933	916
סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
⁽¹⁾ (31)	(24)	⁽¹⁾ (41)	28
מזה: הפרשי שער, נטו			
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון			
47	31	34	33
הכנסות מימון בגין נכסים (סעיף א')*			

הערה:
 (1) סווג מחדש.
 * כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
 ** מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

נספח ב'

1. הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

סכומים מדווחים

סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾⁽³⁾	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾		סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾		סך הכל
		לפי עומק הפיגור	אחרת			לפי עומק הפיגור	אחרת	
בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני								
2006				2007				
במיליוני שקלים חדשים								
5,977	752	5,071	154	5,846	678	5,006	162	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
173	9	150	14	221	3	204	14	הפרשות במהלך התקופה
(63)	(30)	(20)	(13)	(61)	(7)	(40)	(14)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	(2)	-	(2)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
109	(21)	129	1	158	(4)	162	-	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(87)	-	(87)	-	(68)	-	(68)	-	מחיקות
5,999	731	5,113	155	5,936	674	5,100	162	יתרת הפרשה לסוף התקופה
113	69	44	-	212	81	131	-	מזה: יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור
בלתי מבוקר								
לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני								
2006				2007				
במיליוני שקלים חדשים								
5,904	748	5,006	150	6,114	675	5,278	161	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
374	24	317	33	395	17	348	30	הפרשות במהלך התקופה
(120)	(41)	(53)	(26)	(136)	(18)	(90)	(28)	הקטנת הפרשות
(3)	-	(3)	-	(5)	-	(5)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
251	(17)	261	7	254	(1)	253	2	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(156)	-	(154)	(2)	(432)	-	(431)	(1)	מחיקות
5,999	731	5,113	155	5,936	674	5,100	162	יתרת הפרשה לסוף התקופה
113	69	44	-	212	81	131	-	מזה: יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

הערות:

- (1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב בפיגור.
 בהלוואות אחרות, לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
 (2) כולל יתרת הפרשה כללית לחובות מסופקים.
 (3) מזה הפרשה מיוחדת סך של 5 מיליון ש"ח.

נספח ב' (המשך)

2. פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור במאוחד

סכומים מדווחים

בלתי מבוקר						
30 ביוני 2007						
הפרשה ספציפית						
סך הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור ⁽⁵⁾	יתרת חוב ⁽⁴⁾	יתרת אשראי	
במיליוני שקלים חדשים						
141	-	141	91	284	6,403	הלוואות לדיור ⁽¹⁾
31	26	5	30	69	1,405	הלוואות גדולות ⁽²⁾
36	20	16	22	86	841	הלוואות אחרות ⁽³⁾
208	46	162	143	439	8,649	סך הכל
30 ביוני 2006						
הפרשה ספציפית						
סך הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור ⁽⁵⁾	יתרת חוב ⁽⁴⁾	יתרת אשראי	
במיליוני שקלים חדשים						
135	-	135	82	312	6,584	הלוואות לדיור ⁽¹⁾
31	26	5	27	71	1,209	הלוואות גדולות ⁽²⁾
33	18	15	26	96	880	הלוואות אחרות ⁽³⁾
199	44	155	135	479	8,673	סך הכל

הערות:

- (1) ההלוואות שעל פי הוראות בנק ישראל, קיימת חובה לערוך בגינן הפרשה לפי עומק הפיגור.
(2) ההלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 785 אלפי ש"ח (30 ביוני 2006: 788 אלפי ש"ח).
(3) ההלוואות במישכון דירת מגורים - נערך בהתאם לחוזר שפרסם בנק ישראל ביום 1 בינואר 2006, לפיו נקבע כי הלוואה לדיור לצורך הדיווח הכספי תכלול הלוואות שייטנו לכל מטרה במישכון דירת מגורים.
(4) יתרת אשראי בעייתי (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת הפרשות.
(5) כולל ריבית פיגורים וללא ניכוי יתרות הפרשות.

נספח ג'

דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

30 ביוני 2007							
פריטים שאינם כספיים סך הכל	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי			
	מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד		
במיליוני שקלים חדשים							
							נכסים
26,135	-	1,825	5,310	14,599	798	3,603	מזומנים ופקדונות בבנקים
39,794	1,712	245	1,215	19,867	2,241	14,514	ניירות ערך
464	-	-	-	-	-	464	ניירות ערך שנשאלו
94,667	-	4,057	3,482	27,238	17,749	42,141	אשראי לציבור
49	-	13	-	3	1	32	אשראי לממשלה
1,450	1,436	-	-	3	7	4	השקעות בחברות כלולות
2,678	2,678	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,421	639	234	161	1,874	24	1,489	נכסים אחרים
169,658	6,465	6,374	10,168	63,584	20,820	62,247	סך כל הנכסים
							התחייבויות
135,574	-	2,900	8,868	59,326	11,220	53,260	פקדונות הציבור
8,157	-	34	163	4,871	644	2,445	פקדונות מבנקים
123	-	-	-	69	6	48	פקדונות הממשלה
6,614	-	-	-	-	6,133	481	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
10,202	315	253	229	1,730	142	7,533	התחייבויות אחרות
160,670	315	3,187	9,260	65,996	18,145	63,767	סך כל ההתחייבויות
8,988	6,150	3,187	908	(2,412)	2,675	(1,520)	הפרש
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(3,151)	(981)	1,129	(601)	3,604	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1	(2)	42	(459)	-	418	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(1)	35	(65)	44	(13)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
8,988	6,151	33	4	(1,807)	2,118	2,489	סך הכל כללי
-	1	1	20	(1,878)	-	1,856	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	1	2	(323)	(2,567)	412	2,475	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

נספח ג' (המשך)
דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה (המשך)
סכומים מדווחים

בלתי מבוקר							
30 ביוני 2006							
פריטים	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי			
	שאינם סך הכל	מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
22,084	-	1,648	5,185	11,829	1,354	2,068	מזומנים ופקדונות בבנקים
40,648	726	291	1,138	23,828	1,486	13,179	ניירות ערך
88,450	-	3,342	2,657	26,500	18,734	37,217**	אשראי לציבור
81	-	-	-	71	2	8	אשראי לממשלה
1,732	1,719*	-	-	1	7	5	השקעות בחברות כלולות
2,412	2,412	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,170	368*	113	25	2,156	11	1,497	נכסים אחרים
159,577	5,225	5,394	9,005	64,385	21,594	53,974	סך כל הנכסים
התחייבויות							
129,435	-	2,759	8,300	59,274	12,623	46,479	פקדונות הציבור
7,732	-	50	329	4,342	761	2,250	פקדונות מבנקים
120	-	-	-	64	10	46*	פקדונות הממשלה
5,561	-	-	-	-	5,408	153	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,118	329	149	31	1,919	108	6,582**	התחייבויות אחרות
151,966	329	2,958	8,660	65,599	18,910	55,510	סך כל ההתחייבויות
7,611	4,896	2,436	345	(1,214)	2,684	(1,536)	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	(64)	(30)	94	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(2,160)	(311)	894	(1,116)	2,693	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	1	27	158	6	(192)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(3)	(29)	(384)	4	412	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
7,611	4,896	210	2	(452)	1,578	1,377	סך הכל כללי
-	-	1	31	(462)	10	420	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	1	(4)	(200)	(1,667)	207	1,663	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* סווג מחדש.
 **הוצג מחדש.
 הערה:
 (1) כולל צמודי מטבע חוץ.

נספח ג' (המשך)

דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

מבוקר							
31 בדצמבר 2006							
פריטים שאינם סך הכל	מטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי			
	מטבעות אחרים	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד		
במיליוני שקלים חדשים							
נכסים							
25,406	-	1,916	4,712	14,525	1,250	3,003	מזומנים ופקדונות בבנקים
38,914	1,207	416	1,308	20,368	1,946	13,669	ניירות ערך
90,175	-	3,682	2,907	25,273	17,793	40,520	אשראי לציבור
18	-	-	-	7	3	8	אשראי לממשלה
1,367	1,353	-	-	1	7	6	השקעות בחברות כלולות
2,614	2,614	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,044	505	76	37	1,672	19	1,735	נכסים אחרים
162,538	5,679	6,090	8,964	61,846	21,018	58,941	סך כל הנכסים
התחייבויות							
130,517	-	2,798	8,437	57,465	12,095	49,722	פקדונות הציבור
8,099	-	28	264	4,341	681	2,785	פקדונות מבנקים
119	-	-	-	64	6	49	פקדונות הממשלה
6,302	-	-	-	-	6,174	128	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,134	264	118	53	1,288	126	7,285	התחייבויות אחרות
154,171	264	2,944	8,754	63,158	19,082	59,969	סך כל ההתחייבויות
8,367	5,415	3,146	210	(1,312)	1,936	(1,028)	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	(195)	38	157	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(2,691)	(381)	1,320	(797)	2,549	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1	(5)	66	(90)	-	28	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	1	1	-	(536)	59	475	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
8,367	5,417	256	(67)	(461)	1,198	2,024	סך הכל כללי
-	1	(169)	66	(1,151)	-	1,253	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	1	1	46	(1,285)	206	1,031	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* סווג מחדש.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

נספח ד'

מגזרי פעילות

מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט

סכומים מדווחים

בלתי מבוקר								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007								
סך-הכל מאוחד	פיננסי			בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
	ניהול פיננסי	חברות ריאליות						
במיליוני שקלים חדשים								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
916	1,467	(4)	(1,168)	220	851	113	(563)	מחיצוניים -
-	(1,587)	(7)	1,248	(1)	(573)	58	862	בינמיגזרי -
916	(120)	(11)	80	219	278	171	299	סך-הכל רווח מפעולות מימון
675	25	5	39	58	36	98	414	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,591	(95)	(6)	119	277	314	269	713	סך-הכל הכנסות
158	3	-	3	19	56	46	31	הפרשה לחובות מסופקים
627	(129)	(2)	27	99	96	89	447	רווח (הפסד) נקי
229	(129)	(2)	29	80	93	61	97	רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*
152,294	65,147	915	4,927	21,067	31,287	8,192	20,759	יתרה ממוצעת של נכסים
152,831	25,635	26	35,697	11,272	17,194	8,360	54,647	יתרה ממוצעת של התחייבויות
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם השכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבויות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
933	22	(5)	(119)	235	296	187	317	מחיצוניים -
-	50	(2)	189	(90)	(40)	(46)	(61)	בינמיגזרי -
933	72	(7)	70	145	256	141	256	סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון
602	(37)	7	66	74	59	71	362	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,535	35	-	136	219	315	212	618	סך-הכל הכנסות
109	-			24	29	32	24	הפרשה לחובות מסופקים
417	(71)	8	37	16	109	56	262	רווח (הפסד) נקי
170	(69)	8	44	23	106	28	30	רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים**
* סווג מחדש.								
** נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת אילנות דיסקונט, עלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק והשפעת ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון.								

נספח ד' (המשך)

מגזרי פעילות (המשך)

מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)

סכומים מדווחים

בלתי מבוקר							
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007							
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פיננסי		סך-הכל מאוחד
					חברות ריאליות	ניהול פיננסי	
במיליוני שקלים חדשים							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
(507)	311	1,123	457	(1,101)	(4)	1,659	1,938
מחיצוניים -							
1,089	8	(623)	(76)	1,249	(8)	(1,639)	-
בינמיגזרי -							
582	319	500	381	148	(12)	20	1,938
סך-הכל רווח מפעולות מימון							
807	177	124	113	72	5	26	1,324
הכנסות תפעוליות ואחרות							
1,389	496	624	494	220	(7)	46	3,262
סך-הכל הכנסות							
60	73	65	48	4		4	254
הפרשה לחובות מסופקים							
497	114	199	95	27	4	(104)	832
רווח (הפסד) נקי							
170	94	204	84	32	4	(96)	492
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*							
20,546	9,207	35,319	21,340	4,031	713	65,674	156,830
יתרה ממוצעת של נכסים							
56,122	8,281	16,167	13,788	35,598	26	23,545	153,527
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת מחצית מההפרשה בגין הסכם השכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבויות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.							
לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006*							
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
(291)	356	638	458	(157)	(1)	822	1,825
מחיצוניים -							
819	(80)	(185)	(132)	306	(13)	(715)	-
בינמיגזרי -							
528	276	453	326	149	(14)	107	1,825
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון							
712	155	94	126	105	11	(11)	1,192
הכנסות תפעוליות ואחרות							
1,240	431	547	452	254	(3)	96	3,017
סך-הכל הכנסות							
53	67	62	68			1	251
הפרשה לחובות מסופקים							
198	33	129	(8)	45	20	27	444
רווח (הפסד) נקי							
89	55	163	39	69	20	(102)	333
רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים**							
* סווג מחדש.							
** נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת השפעת מחצית מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, רווח ממכירת אילנות דיסקונט, עלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק והשפעת ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון.							

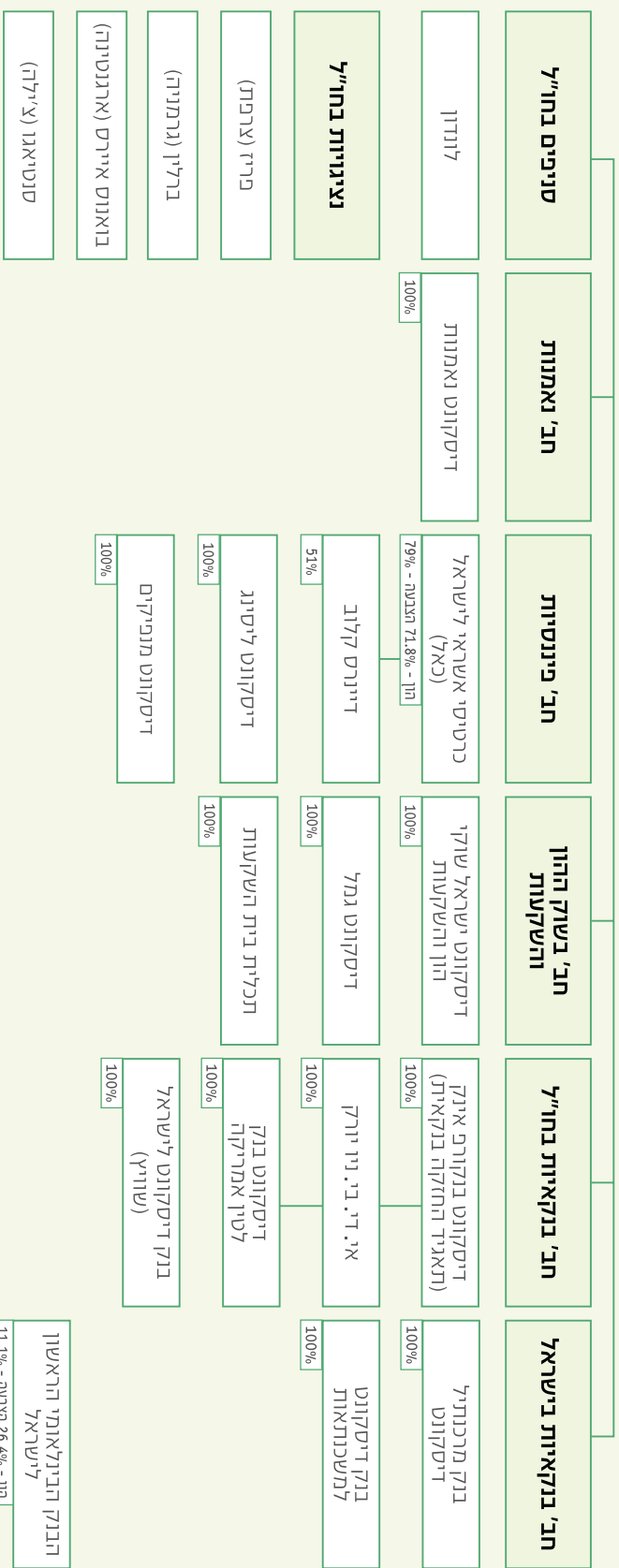
נספח ד' (המשך)
מגזרי פעילות (המשך)

מידע על מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)
 סכומים מדווחים

מבוקר								
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006								
סך-הכל מאוחד	פיננסי		בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית	
	ניהול פיננסי	חברות ריאליות						
במיליוני שקלים חדשים								
רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
3,790	(713)	(3)	814	1,175	1,283	747	487	מחיצוניים -
-	1,039	(15)	(512)	(478)	(402)	(200)	568	בינמיגזרי -
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון								
3,790	326	(18)	302	697	881	547	1,055	
הכנסות תפעוליות ואחרות								
2,359	89	13	130	191	165	331	1,440	
סך-הכל הכנסות								
6,149	415	(5)	432	888	1,046	878	2,495	
הפרשה לחובות מסופקים								
570	-	-	2	122	154	183	109	
רווח נקי								
836	137	155	31	3	207	52	251	
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*								
666	16	51	56	66	250	78	149	
יתרה ממוצעת של נכסים								
154,334	61,310	307	3,533	23,540	35,968	12,007	17,669	
יתרה ממוצעת של התחייבויות								
146,732	20,897	24	37,478	12,579	14,246	7,562	53,946	

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק הפרטה, הוצאות לעידוד פרישה מוקדמת, תשלומים לרשויות הפיקוח בארה"ב ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק, ביטול הפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון, רווח ממכירת מניות הראל ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.

תרשים מנונה האחזקות של בנק דיסקונט



המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23, 03-5145555.

סניפים בחו"ל

London, United Kingdom: 65 Curzon Street

נציגויות בחו"ל

Paris, France: 33 Rue Galilee
 Berlin Germany: Friedrichstrasse 90
 Buenos Aires, Argentina: Corrientes 447 6°
 Santiago, Chile: Av. Vitacura 2771 Of. 804

חברות בת בנקאיות בחו"ל

Israel Discount Bank of New York website: <http://www.idbbank.com>
 Main New York Office: 511 Fifth Avenue. New York Branch: 1350 Broadway
 Beverly Hills, CA Branch: 9401 Wilshire Boulevard, Suite 600
 Downtown Los Angeles, CA Branch: 888 South Figueroa Street, Suite 550
 Aventura, FL Branch: Harbour Centre, 18851 NE 29th Avenue, Suite 600
 Miami, FL Branch: 1000 Brickell Avenue
 Boca Raton, FL Branch: 2500 N. Military Trail, Suite 150
 Grand Cayman (B.W.I.) Branch: P.O. Box 694GT, 11 Dr. Roy's Drive
 International Banking Facility: 511 Fifth Avenue
 נציגויות תל-אביב, ישראל / פריס, צרפת / סנטיאגו, צ'ילה.

Discount Bank Latin America, Uruguay
 Montevideo Head Office: Rincon 390
 Punta del Este Branch: Avenida Roosevelt y Parada 12

Israel Discount Bank (Switzerland) SA
 Geneva, Switzerland Head Office: 100 Rue du Rhone

חברות בת בישראל

בנקאיות בנק מרכזי דיסקונט | בנק דיסקונט למשכנתאות **שוק ההון** דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות | תכלית בית השקעות **פיננסיות** כרטיסי אשראי לישראל - כאל | דיינרס קלוב ישראל | דיסקונט ליסינג | דיסקונט מנפיקים **נאמנות** דיסקונט נאמנות

Website: www.discountbank.co.il