

תוכן

| | |
|-----|-------------------------------|
| 03 | דוח הדירקטוריון |
| 93 | סקירת הנהלה |
| 102 | הצהרת המנכ"ל |
| 103 | הצהרת החשבונאי הראשי |
| 104 | סקירת המבקרים |
| 105 | תמצית דוחות כספיים |
| 109 | ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים |
| 139 | נספחים |

תמצית
דוחות
כספיים

30.9.2007

עמוד ריק

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 28 בנובמבר 2007, אושרו הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ לתשעת החודשים הראשונים של השנה, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 עלה התוצר המקומי הגולמי בקצב שנתי של 5.9%, גבוה משיעור הצמיחה בתקופה המקבילה בשנת 2006, שעמד על 4%. התוצר העסקי עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בשיעור שנתי של 6.7%, לעומת 4.5% בתקופה המקבילה אשתקד. גידול מרשים במיוחד נרשם בייצוא הסחורות והשירותים - שיעור של 13%, בהשוואה לשיעור של 6.1% במהלך התקופה המקבילה אשתקד. כמו כן נרשמה האצה בקצב הגידול של הצריכה הפרטית ושל יבוא הסחורות והשירותים. ההשקעות בנכסים קבועים ללא אניות ומטוסים התרחבו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בשיעור של כ-11%, בדומה לשיעור הגידול במהלך התקופה המקבילה אשתקד. על פי נתוני המגמה, במהלך שמונת החודשים הראשונים של שנת 2007 התייצב שיעור האבטלה ברמות של 7.7% - 7.8%, לעומת 7.9% בחודש דצמבר 2006 ו-8.4% בחודש אוגוסט 2006. גם במספר המועסקים הישראלים ושכרם הממוצע נמשכו מגמות השיפור. במהלך שמונת החודשים הראשונים של השנה, גדל מספר משרות הישראלים בקצב שנתי של 3.5%, ובחודש אוגוסט 2007 היה מספרם גבוה ב-4.5% לעומת חודש אוגוסט 2006, ועמד על 2.715 מיליון. השכר הממוצע עלה במהלך שמונת החודשים הראשונים של השנה בקצב שנתי של 4.4%, ובחודש אוגוסט 2007 היה גבוה ב-3.1% לעומת חודש אוגוסט 2006 ועמד על 7,846 ש"ח.

התפתחויות בכלכלת העולם

בארה"ב ובגוש האירו חלה ברבעון השלישי של שנת 2007 עליה בקצב הצמיחה בהשוואה לרבעון השני. במשק האמריקאי נרשמה ברבעון השלישי צמיחה בקצב שנתי של 3.9%. זאת, בהמשך לצמיחה של 3.8% ו-0.6% ברבעון השני וברבעון הראשון, בהתאמה. בגוש האירו נרשמה ברבעון השלישי צמיחה של 2.8%. זאת, בהמשך לצמיחה של 1.2% ו-3.2% ברבעון השני והראשון, בהתאמה. עקב החשש כי משבר האשראי (subprime) יפגע בצמיחת המשק האמריקאי הוריד הבנק המרכזי בארה"ב את הריבית בחודש ספטמבר ב-0.5%, מרמה של 5.25% לרמה של 4.75%. זאת, לאחר שבשמונת החודשים הראשונים של השנה נותרה ריבית ה-Fed בארה"ב ללא שינוי ברמה של 5.25%. בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלתה הריבית ביפן ב-0.25% ל-0.5% ובגוש האירו נרשמה עליה של 0.5% לרמה של 4.0%.

התפתחויות בענפי המשק הישראלי

הפדיון החודשי הממוצע בענפי המסחר והשירותים גדל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-9.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. נתוני המגמה מראים כי נמשך הגידול בפדיון ענפי המסחר: בחודשים יולי-ספטמבר 2007 גדל פדיון ענפי המסחר והשירותים בקצב שנתי של 5.8%, בהמשך ל-9.7% בחודשים אפריל-יוני 2007. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה הייצור התעשייתי גבוה ב-5.1% לעומת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2006. לעליה זו תרמו בעיקר תעשיות הטכנולוגיה עילית ותעשיות הטכנולוגיה מעורבת עילית.

בענף המלונאות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה מספר הלינות גבוה ב-4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, עקב עליה במספר לינות תיירים ב-14% וירידה של 2% בלינות ישראלים. יחד עם זאת, נתוני המגמה החודשיים מראים התאוששות מרשימה במספר לינות התיירים ובמספר הלינות בכלל מאז המלחמה בצפון הארץ בקיץ 2006, מרמת שפל של 1.4 מיליון לינות בחודש ספטמבר 2006 לרמה של 1.8 מיליון לינות בחודש ספטמבר 2007.

ענף הבניה עדיין מאופיין בתנודתיות רבה, ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה היקף מכירת הדירות החדשות ביזמה פרטית גבוה ב-1.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ועמד על 10,040 דירות. במקביל, נמשכת מגמת הירידה במספר הדירות שנתרו למכירה ומספרן בחודש ספטמבר 2007 היה נמוך ב-16.7% לעומת החודש המקביל אשתקד.

התפתחויות בפעילות המשק מול חו"ל

על פי נתוני סחר חוץ, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 גדל הייבוא ב-16.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ועמד על 40.2 מיליארד דולר. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 גדל ייצוא הסחורות ב-12.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ועמד על 33 מיליארד דולר. הגרעון המסחרי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם לפיכך ב-7.2 מיליארד דולר - סכום הגבוה ב-35% בהשוואה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006.

על פי נתוני בנק ישראל, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמו השקעות תושבי חוץ בישראל בסך של 8.6 מיליארד דולר, לעומת 18.3 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השקעות ישירות של תושבי חוץ בישראל הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-7.5 מיליארד דולר ואילו השקעות תושבי חוץ בניירות ערך למסחר היו 0.5 מיליארד דולר, לעומת 10.1 מיליארד דולר ו-6.7 מיליארד דולר, בהתאמה, בתקופה המקבילה אשתקד. השקעות ישראלים בחו"ל בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בסך של 12.9 מיליארד דולר, לעומת 24.1 מיליארד דולר בתקופה המקבילה, אשתקד.

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-2.3%. הסעיפים שעלו בצורה הבולטת ביותר היו ירקות ופירות (6.9%), דיור (4.3%), תחבורה ותקשורת (3.3%) ומזון ללא פירות וירקות (3.2%). עליות אלה קוזזו, באופן חלקי, על ידי ירידה חדה בסעיף ההלבשה וההנעלה (-13.5%).

במונחי השינוי השנתי המצטבר במדד המחירים לצרכן (12 החודשים האחרונים), נמצאת האינפלציה בתוך תחום היעד שקבעה הממשלה, 1.4%. התפתחות זו של האינפלציה הושפעה, בין היתר, מהשינויים שחלו בשער החליפין של השקל מול הדולר.

מדד המחירים הסיטוניים של תפוקת התעשייה ליעדים מקומיים עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-6.1%, והשלים בחודש ספטמבר 2007 עליה שנתיית מצטברת של 3.2%.

שער החליפין של השקל מול הדולר יוסף בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-2.7% (ממוצע ספטמבר 2007 לעומת ממוצע דצמבר 2006).

מדיניות פיסקלית ומוניטרית

בתקציב המדינה היה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 עודף של 7.4 מיליארד ש"ח (ללא מתן אשראי). העודף המצטבר מתחילת השנה נובע ברובו מגידול בהכנסות המדינה, הן ממסים ישירים והן ממסים עקיפים, ומשקף את רמת הפעילות הגבוהה במשק. עקב סביבת אינפלציה נמוכה (מתחת ליעד) ששררה במחצית הראשונה של השנה הוריד בנק ישראל את הריבית מ-4.5% בחודש ינואר ל-3.5% בחודש יוני. בחודשים אוגוסט-ספטמבר התגברו הלחצים האינפלציוניים, ובנק ישראל העלה את הריבית במצטבר ב-0.5% והיא עמדה בחודש ספטמבר על 4%.

שוק ההון

לאחר עליות נאות בשנת 2006, המשיך מדד המניות הכללי ועלה ב-21% במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007. מחזור המסחר היומי הממוצע עמד על 2 מיליארד ש"ח, לעומת מחזור ממוצע יומי של כ-1.5 מיליארד ש"ח בשנת 2006. העליות במחירי המניות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הקיפו את כל הענפים. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 עלה מדד "ת"א 25" בשיעור של 23.7%, מדד "ת"א 100" עלה בשיעור של 20.5% ומדד ה"תל טק" עלה בשיעור של 18.6%. שווי השוק של המניות וההמירים הגיע בסוף חודש ספטמבר 2007 ל-875.3 מיליארד ש"ח, לעומת 681.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006. בקרנות הנאמנות נרשמו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 גיוסים בהיקף של 10.6 מיליארד ש"ח, לעומת פדיונות גדולים של 18.4 מיליארד ש"ח בשנת 2006 כולה. בקרנות המנייתיות נרשמו פדיונות בהיקף של 1.5 מיליארד ש"ח, בקרנות השקליות בהיקף של 1.7 מיליארד ש"ח ובקרנות חו"ל בהיקף של 2.8 מיליארד ש"ח. פדיונות אלו קוזזו על ידי גיוסים גדולים של 16.6 מיליארד ש"ח בקרנות האג"ח. במסחר באופציות על מדד "ת"א-25" נמשכה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 פעילות ערה, ומחזור המסחר היומי הממוצע הסתכם בכ-378 אלף חוזים, לעומת 305 אלף בשנת 2006. שוק איגרות החוב רשם במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה עליות שערים באפיקים הלא-צמודים וצמודי המדד בכל טווחי הזמן לפדיון ואילו באפיקים צמודי המט"ח נרשמה יציבות. המדד הכללי של איגרות החוב על כל סוגיהן עלה ב-3.1% במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה. מדד איגרות החוב הממשלתיות לצרכן עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-4.1%. בטווחי הפדיון הקצרים של עד שנתיים נרשמה עליית מחירים של 4.6%, בטווחי הפדיון של שנתיים עד 5 שנים נרשמה עליית מחירים של 5%, בטווחי הפדיון של 5 שנים עד 7 שנים נרשמה עליית מחירים של 3.8% ובטווחי הפדיון שבין 7 שנים ל-10 שנים נרשמה עליית מחירים של 4.3%. מדד איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-3.2%. באיגרות החוב בריבית קבועה מסוג "שחר" נרשמה עליית מחירים של 3.2%, באיגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות מסוג "גילון" נרשמה עליית מחירים של 3.2%, ובמק"מ (מלווה קצר מועד) נרשמה עליית מחירים של 3.4%.

המערכת הבנקאית

התשואה האפקטיבית הממוצעת על סך השימושים השקליים הלא צמודים בשבעת הבנקים הגדולים ירדה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, משיעור של 7.03% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 6.02% בחודש ספטמבר 2007. העלות האפקטיבית הממוצעת של סך המקורות השקליים הלא צמודים של שבעת הבנקים הגדולים ירדה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, משיעור של 3.88% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 3.08% בחודש ספטמבר 2007. המרווח הפיננסי במגזר השקלי הלא צמוד בשבעת הבנקים הגדולים עלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, משיעור של 3.09% בחודש דצמבר 2006 לשיעור של 3.16% בחודש ספטמבר 2007.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אוקטובר-נובמבר 2007

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש אוקטובר 2007 בשיעור של 0.1% והשלים עליה של 2.4% מתחילת השנה. התייקרויות בולטות נרשמו בסעיפי המזון (0.7%), אחזקת דירה (1.4%), הלבשה והנעלה (0.7%) ושונות (0.9%). מנגד, ירד סעיף הדיור (1.5%). בחודש אוקטובר 2007 הסתכמו השקעות תושבי חוץ בישראל ב-1.15 מיליארד דולר והשקעות תושבי ישראל בחו"ל ב-1.11 מיליארד דולר.

בנק ישראל הותיר את הריבית לחודשים אוקטובר, נובמבר ודצמבר ללא שינוי, ברמה של 4%. עקב החשש כי המשך משבר האשראי יפגע בצמיחת המשק האמריקאי, הוריד הבנק המרכזי בארה"ב את הריבית בחודש אוקטובר 2007 ב-0.25% נוספים.

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 הגיאוגרפי, 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 ובחול, 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 בדיעת 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 שוקי ההון והכספים בארץ ובעולם.

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד ערכת 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

| לתשעת החודשים שהסתיימו | | | | |
|------------------------|-----------------|-------|-------|--|
| שינוי | ביום 30 בספטמבר | | | |
| באחוזים | 2006 | 2007 | | |
| במיליוני ש"ח | | | | |
| | 13.1 | 2,786 | 3,150 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| | (7.9) | 393 | 362 | הפרשה לחובות מסופקים |
| | 16.5 | 2,393 | 2,788 | רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים |
| | 12.5 | 1,730 | 1,946 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| | (0.6) | 3,673 | 3,652 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| | 140.4 | 450 | 1,082 | רווח מפעולות רגילות לפני מסים |
| | 282.9 | 170 | 651 | רווח מפעולות רגילות לאחר מסים |
| | 11.8 | 425 | 475 | רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים |
| | 77.9 | 688 | 1,224 | רווח נקי |
| | 45.4 | 549 | 798 | רווח נקי בניטרול רכיבים מסויימים* |
| | 0.70 | 1.25 | 1.25 | הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. |
| | 13.5 | 19.9 | 19.9 | תשואה נטו להון, ב-1%** |
| | 10.7 | 12.9 | 12.9 | תשואה נטו להון, ב-1%, 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 | 30.9.06 | 30.9.07 | |
|---------------|---------|--------------|---------|---------|----------------------------|
| לעומת | | | | | |
| 31.12.06 | 30.9.06 | במיליוני ש"ח | | | |
| 4.2 | 5.6 | 162,538 | 160,465 | 169,371 | סך כל הנכסים |
| 7.0 | 7.5 | 90,112 | 89,708 | 96,463 | אשראי לציבור |
| 3.7 | 3.6 | 38,977 | 39,034 | 40,421 | ניירות ערך |
| 3.8 | 3.5 | 130,517 | 130,872 | 135,439 | פקדונות הציבור |
| | | | | | אמצעים הוניים, לרבות |
| 11.2 | 16.6 | 8,367 | 7,981 | 9,304 | זכויות בעלי מניות חיצוניים |
| 15.1 | 21.6 | 7,965 | 7,537 | 9,168 | הון עצמי |

יחסים פיננסיים

| באחוזים | | 31.12.06 | 30.9.06 | 30.9.07 | |
|---------|-------|----------|---------|---------|---|
| 5.1 | 5.0 | | | 5.5 | אמצעים הוניים ביחס לסך כל הנכסים |
| 10.45 | 10.17 | | | 10.58 | יחס הון לרכיבי סיכון |
| 0.59 | 0.55 | | | 0.47 | הפרשה לחובות מסופקים ביחס לאשראי לציבור |
| 55.4 | 55.9 | | | 57.0 | אשראי לציבור ביחס לסך כל הנכסים |
| 69.0 | 68.6 | | | 71.2 | אשראי לציבור ביחס לפקדונות הציבור |
| 80.3 | 81.6 | | | 80.0 | פקדונות הציבור ביחס לסך כל הנכסים |
| 47.0 | 47.1 | | | 53.3 | הכנסות תפעוליות ביחס להוצאות התפעוליות |
| 122.5 | 123.0 | | | 139.5 | סך כל ההכנסות ביחס להוצאות התפעוליות |

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 30 ביוני 2007, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט בחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל היה כלהלן:

| באחוזים | | 31 בדצמבר 2005 | 31 בדצמבר 2006 | 30 בספטמבר 2007 | |
|---------|------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|
| 18.1 | 17.8 | | | 18.0 | סך כל המאזן |
| 15.3 | 15.5 | | | 15.6 | אשראי לציבור |
| 18.6 | 18.0 | | | 18.1 | פקדונות הציבור |
| 16.6 | 17.0 | | | 17.0 | רווח מפעולות מימון |
| 22.9 | 18.9 | | | 29.8 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 17.5 | 17.2 | | | 18.2 | הכנסות תפעוליות |
| 19.8 | 21.0 | | | 20.9 | הוצאות תפעוליות |

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של קבוצת הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם בסך של 1,224 מיליון ש"ח, לעומת 688 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 77.9%.

הרווח הנקי בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט להלן, היה מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 798 מיליון ש"ח, לעומת 549 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 45.4%.

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

| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|--|-------|--|
| 2006 | 2007 | |
| 688 | 1,224 | רווח נקי מדווח |
| | | המענק ששולם לעובדים בגין מכירת גרעין השליטה בבנק |
| 221 | - | |
| | | הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת |
| 26 | 5 | |
| | | השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר |
| 23 | 17 | על גידול בהתחייבויות בגין הפרשות נלוות לשכר |
| 20 | 26 | עלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק |
| (256) | - | רווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט |
| | | ביטול הפרשה לירידת ערך בגין השקעה |
| (173) | - | בבנק הבינלאומי הראשון שנרשמה בשנת 2003 |
| - | (401) | רווח ממכירת פעילות קופות הגמל |
| - | (73) | רווח ממכירת קה"ל |
| 549 | 798 | רווח נקי בניטרול רכיבים מסוימים |
| 10.7 | 12.9 | תשואה על ההון בניטרול רכיבים מסוימים |

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 19.9%, 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 12.9% לעומת 10.7% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 9.3% בכל שנת 2006.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ב. הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-1.25 ש"ח, לעומת 0.70 ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.ב. בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-0.81 ש"ח, לעומת 0.56 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- עליה בשיעור של 13.1% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.
- ירידה בשיעור של 7.9% בהפרשה לחובות מסופקים.
- עליה בהכנסות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 12.5%, שהושפעה מעליה בעמלות תפעוליות, בשיעור של 15.8% ועליה בשיעור של 45.1% ברווחים מהשקעות במניות, שקוזזו בחלקן מירידה בשיעור של 10.7% בהכנסות אחרות.
- ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 0.6%, שהושפעה בעיקר מירידה בשיעור של 7.3% 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 6.8% בהוצאות אחרות ועליה בשיעור של 19.2% בהוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד.

ה. חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 144 מיליון ש"ח לעומת 159 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.4%, בעיקר כתוצאה ממכירת ההשקעה בחברת הראל השקעות בביטוח בע"מ.

ו. רווח, נטו, ממכירת פעילות קופות הגמל, בסך של 401 מיליון ש"ח ורווח, נטו, ממכירת קה"ל, בסך של 73 מיליון ש"ח. (בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 נכלל רווח בסך של 173 מיליון ש"ח, בגין ביטול הפרשה לירידת ערך של השקעת הבנק בבנק הבינלאומי, ורווח, נטו, ממכירת מניות אילנות דיסקונט, בסך של 256 מיליון ש"ח).

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם בסך של 392 מיליון ש"ח, לעומת 627 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2007, ירידה בשיעור של 37.5%, ולעומת 244 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 60.7%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2007 בניטרול מרכיבים מסויימים, כמפורט לעיל, הסתכם בסך של 306 מיליון ש"ח, לעומת 228 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2007, עליה בשיעור של 34.2%, ולעומת 216 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 41.7%.

התשואה להון העצמי ברבעון השלישי של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 18.9%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 33.6% ברבעון השני של שנת 2007, ולעומת שיעור של 14.4% ברבעון המקביל אשתקד.

התשואה להון העצמי ברבעון השלישי של שנת 2007 בניטרול מרכיבים מסויימים, כמפורט לעיל, הגיעה לשיעור של 14.6%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 11.4% ברבעון השני של שנת 2007, ולעומת שיעור של 12.5% ברבעון המקביל אשתקד.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הרבעון השלישי של שנת 2007, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

- א. עליה בשיעור של 26.1% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.
- ב. ירידה בשיעור של 23.9% בהפרשה לחובות מסופקים.
- ג. עליה בהכנסות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 15.6%, שהושפעה מעליה בעמלות תפעוליות, בשיעור של 18.9% ועליה ברווחים מהשקעות במניות, שקוזזו בחלקן מירידה בשיעור של 36.4% בהכנסות אחרות.
- ד. עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות, בשיעור של 20.7%, שהושפעה בעיקר מעליה בשיעור של 23.3% בהוצאות משכורות והוצאות נלוות, עליה בשיעור של 13.9% בהוצאות אחרות ועליה בשיעור של 21.1% בהוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד.
- ה. חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2007 בסך של 56 מיליון ש"ח לעומת 61 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, בעיקר כתוצאה ממכירת ההשקעה בחברת הראל השקעות בביטוח בע"מ.
- ו. רווח, נטו, ממכירת קה"ל, בסך של 73 מיליון ש"ח ורווח, נטו ממכירת קופות הגמל בסך של 7 מיליון ש"ח.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, הסתכם בסך של 3,150 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,786 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 13.1%.

פער הריבית כולל השפעת נגזרים (בגידור וב-ALM) הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 1.74%, לעומת שיעור של 1.83% בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- א. גידול ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים המניבים בשיעור של כ-16%, מסך של 190,280 מיליון ש"ח לסך של 220,298 מיליון ש"ח, בעיקר בשל גידול בפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.
- ב. קיטון בפער הריבית הכולל בשיעור של 0.09%, משיעור של 1.83% לשיעור של 1.74%, בעיקר בשל הגידול שחל בנפח הפעילות במגזר השקלי הלא צמוד, במכשירים פיננסיים נגזרים במרווחים נמוכים יחסית.

- ג. גידול בתרומת ההון הפעיל, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר הצמוד למדד.
- ד. גידול במימון אחר, נטו, בסך של 62 מיליון ש"ח, בעיקר בשל עליה ברווח, נטו, מפעילות בתיק איגרות החוב הזמין למכירה ובתיק למסחר, עליה בהכנסות מימון אחרות וירידה בהוצאות מימון אחרות אשר קוזזה בשל גידול בהוצאות המימון על אופציות ומכשירים נגזרים אחרים.
- ה. פעולת חיסוי שהבנק מבצע במטרה לנטרל את התנודתיות בהפרשה למס הנובעת משינויים בערך ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, כתוצאה מפיחות או ייסוף של שערי החליפין, גרמה לעליה של 8 מיליון ש"ח ברווח מפעולות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007. השפעת פעולת חיסוי זו קוזזה במלואה כנגד סעיף המסים על ההכנסה. (פעולת החיסוי החלה לאחר שהבנק מיצה את יתרת ההפסדים לצרכי מס שלא נרשמו בגינם מסים נדחים לקבל).
- הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2007** הסתכם בסך של 1,212 מיליון ש"ח, לעומת סך של 961 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 26.1%.
- הגידול ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2007**, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הושפע בעיקר מהגורמים הבאים:
- א. גידול ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים המניבים בשיעור של כ-22%, מסך של 196,920 מיליון ש"ח לסך של 240,938 מיליון ש"ח, בעיקר בשל גידול בפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים.
- ב. גידול בפער הריבית הכולל בשיעור של 0.30%, משיעור של 1.75% לשיעור של 2.05%, בעיקר בשל הגידול שחל בפער הריבית במגזר הצמוד למדד ובמגזר המט"ח, אשר קוזז בחלקו על ידי הקיטון שחל במגזר הלא צמוד בשל הגידול בנפח הפעילות במגזר השקלי הלא צמוד.
- ג. גידול בתרומת ההון הפעיל, בכל מגזרי ההצמדה.
- ד. קיטון במימון אחר, נטו, בסך של 111 מיליון ש"ח, בעיקר בשל ירידה ברווח, נטו, מפעילות בתיק איגרות החוב הזמין למכירה ובתיק למסחר, ירידה בהכנסות מימון אחרות, עליה בהוצאות מימון אחרות וגידול בהוצאות המימון על אופציות ומכשירים נגזרים אחרים.
- ה. פעולת חיסוי שהבנק מבצע במטרה לנטרל את התנודתיות בהפרשה למס הנובעת משינויים בערך ההשקעה בחברות מאוחדות בחו"ל, כתוצאה מפיחות או ייסוף של שערי החליפין, גרמה לעליה של 78 מיליון ש"ח ברווח מפעולות מימון ברבעון השלישי של שנת 2007. השפעת פעולת חיסוי זו קוזזה במלואה כנגד סעיף המסים על ההכנסה.
- לפרטים אודות הרווח מפעולות מימון לפי מגזרי הצמדה, ר' "שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים" בסקירת ההנהלה להלן.
- 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 בספטמבר 2007 הייתה כ-2.4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-2.6 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2006, ולעומת סך של כ-2.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006 (שיעור התשואה הממוצע על האשראי בבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 במגזרי ההצמדה השונים נע בין 2.99% לבין 9.80%).
- ההפרשה לחובות מסופקים.** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים בסך של 362 מיליון ש"ח, לעומת הפרשה בסך של 393 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.9%.
- שיעורה השנתי של ההפרשה הכוללת לחובות מסופקים ביחס לאשראי לציבור הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ל-0.47%, לעומת 0.55% בתקופה המקבילה אשתקד.
- ההפרשה הספציפית הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 365 מיליון ש"ח, לעומת סך של 426 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-14.3%.
- ההפרשה הספציפית נערכה בצורה שמרנית, לפי הערכת ההנהלה לגבי ההפסדים הצפויים בתיק האשראי, על בסיס בדיקה ומעקב של מצב החיובים ופעילותם העסקית, הערכת הסיכונים הקשורים במצבם הפיננסי, ובהתייחס למצב הבטחונות.
- שיעורה השנתי של ההפרשה הספציפית ביחס לאשראי לציבור היה 0.48% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת 0.59% בתקופה המקבילה אשתקד.
- לפרטים בדבר מרכיבי ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים, ר' נספח ב' לתמצית הדוחות הכספיים.

הפרשה הנוספת לחובות מסופקים. הפרשה הנוספת לחובות מסופקים מחושבת על בסיס איכות תיק החבויות לפי מאפייני סיכון, כפי שנקבע בהוראות המפקח על הבנקים. ההכנסה בגין הפרשה הנוספת לחובות מסופקים של הבנק ושל חברות הבת הבנקאיות בארץ הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 9 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 8 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 | רבעון שלישי |
| 138 | 130 | 158 | 217 | 93 | 162 | 110 |
| 4 | (21) | (16) | (140) | 3 | (4) | (2) |
| 142 | 109 | 142 | 177 | 96 | 158 | 108 |
| שיעור ההפרשה | | | | | | |
| הסבציפית מהאשראי לציבור: | | | | | | |
| 0.59% | 0.55% | 0.66% | 0.90% | 0.39% | 0.65% | 0.43% |
| 0.01% | 0.89% | 1.07% | 1.37% | 0.56% | 0.93% | 0.58% |

* על בסיס שנתי

הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 2,788 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,393 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 16.5%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 1,946 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,730 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 12.5%.

ההכנסות מפעילות בשוק ההון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמו בסך של 400 מיליון ש"ח, לעומת 431 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.2%.

בכלל זה: ההכנסות מדמי ניהול והחזר הוצאות מקופות גמל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמו בסך של 104 מיליון ש"ח, לעומת 140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 25.7% (לפרטים בדבר מכירת פעילות קופות הגמל, ר' ביאור 11 א' לתמצית הדוחות הכספיים). נוכח מכירת אילנות דיסקונט, הסתכמו ההכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות בסך של 4 מיליון ש"ח, זאת לעומת 99 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006.

ההכנסות מדמי הפצה שנגבו ממנהלי קרנות נאמנות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 40 מיליון ש"ח, לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העמלות התפעוליות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 1,631 מיליון ש"ח, לעומת סך של 1,409 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 15.8%, הנובעת בעיקר מגידול בדמי ניהול חשבון, עמלות עסקי לקוחות בניירות ערך, טיפול באשראי ובעריכת חוזים ושירותים ממוחשבים מידע ואישורים בבנק, ומגידול בהכנסות מכרטיסי אשראי. (לפרטים בדבר טיפול עריפון שהניח המפקח על הבנקים על שולחן הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות והשלכותיה, ר' ביאור 19 לתמצית הדוחות הכספיים).

הרווחים מהשקעות במניות, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 74 מיליון ש"ח, לעומת 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווחים האמורים כוללים, בין היתר, דיבידנד בסך של כ-52 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, שקיבלו הבנק ובנק מרכזית דיסקונט מחברה שמוניות שלה שימשו כבטוחה להלוואה שקיבל לווה מסוים, לעומת סך של 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לאחר תאריך המאזן התקבל דיבידנד נוסף בסך של 19 מיליון ש"ח, אשר ירשם ברבעון הרביעי של שנת 2007. (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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 241 מיליון ש"ח, לעומת סך של 270 מיליון

ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 10.7%, בעיקר עקב ירידה בהכנסות מקרנות נאמנות וקופות הגמל והכנסות חברה מאוחדת שנמכרה ברבעון השני של שנת 2006 שקוזזו חלקית מעליה ברווחים מקופת הפיצויים של הבנק.

הוצאות התפעוליות והאחרות, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 3,652 מיליון ש"ח, לעומת סך של 3,673 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 0.6%.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 2,196 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,368 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.3%.

הוצאות השכר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 כללו מענק ששולם לעובדים בגין מכירת גרעין השליטה בבנק בסך של 232 מיליון ש"ח.

ההוצאות בתשעת החודשים הראשונים 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 98 מיליון ש"ח שנכללו בתקופה המקבילה אשתקד, בגין הסכם השכר שנחתם בבנק ובחברה מאוחדת לשנת 2006.

הוצאות השכר ברבעון השלישי של שנת 2007 כוללות, בין היתר, את הגדלת ההפרשה למענקים לעובדים, לאור הגידול המסתמן בתשואה.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות, למעט פרישה מרצון, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם השכר על ההפרשות לפיצויים, חופשה ומענק יובל (30 בספטמבר 2006: למעט גם המענק בגין מכירת גרעין השליטה), הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 2,160 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,064 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 4.7%.

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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 פרשו מהבנק 138 עובדים, מהם 101 עובדים במסגרת עידוד פרישה מוקדמת. בחודשים אוקטובר-נובמבר 2007 (עד ליום 18 בנובמבר 2007) פרשו מהבנק 16 עובדים נוספים, מהם 2 עובדים במסגרת עידוד פרישה מוקדמת.

תוכנית לעידוד פרישה מוקדמת באי די בי ניו יורק. דירקטוריון אי די בי ניו יורק החליט בחודש יולי שנת 2006 על תוכנית לעידוד פרישה מוקדמת של כ-120 עובדים. בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 596 מיליון ש"ח, לעומת סך של 500 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 19.2%. כמחצית מהעליה נבעה מגידול בהוצאות פחת בבנק, עקב הפחתה של עלויות תוכנה לשימוש עצמי שהושלם פיתוחה.

הוצאות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 860 מיליון ש"ח, לעומת סך של 805 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.8%. הגידול בהוצאות נבע, בין היתר, מגידול בהוצאות פרסום של חברות הקבוצה.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 53.3%, לעומת שיעור של 47.1% 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 54.5% לעומת שיעור של 51.9% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 51.4% בשנת 2006 כולה.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 1,082 מיליון ש"ח, לעומת סך של 450 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 140.4%.

ההפרשה למסים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 431 מיליון ש"ח, לעומת סך של 280 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 לא נרשמו בבנק הוצאות למסים שוטפים בגין רווחים שוטפים לצרכי מס והפרשי עיתוי נטו בסך של 80 מיליון ש"ח, עקב ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שלא נרשמו בגינם מסים נדחים. יצוין כי במהלך שנת 2006 מיצה הבנק את יתרת ההפסדים המועברים לצרכי מס שלא נרשמו בגינם בעבר מסים נדחים לקבל.

הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 651 מיליון ש"ח, לעומת סך של 170 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 282.9%.

חלקו של הבנק ברווחים נטו מפעולות רגילות של חברות כלולות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, הסתכם בסך של 144 מיליון ש"ח, לעומת סך של 159 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 9.4%, בעיקר כתוצאה ממכירת אחזקות בהראל השקעות בביטוח בע"מ.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 749 מיליון ש"ח, לעומת סך של 263 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 184.8%.

שיעור הרווח מפעולות רגילות לפני הפרשה למסים ביחס להון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 20.3%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 10.6% 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 12.1% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 4.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 3.5% בשנת 2006 כולה.

הרווח נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 475 מיליון ש"ח, מזה סך של 401 מיליון ש"ח רווח, נטו, ממכירת פעילות קופות הגמל וסך של 73 מיליון ש"ח רווח, נטו, ממכירת קה"ל, לעומת סך של 425 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים 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.

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 1,224 מיליון ש"ח, לעומת 688 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 77.9%.

הרווח הנקי בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 798 מיליון ש"ח, לעומת 549 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 45.4%.

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 19.9% 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 12.9% לעומת 10.7% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 9.7% בכל שנת 2006.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, הסתכם ב-1.25 ש"ח, לעומת 0.70 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה אחת בת 0.1 ש"ח ע.נ. בניטרול רכיבים מסוימים, כמפורט לעיל, היה מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-0.81 ש"ח, לעומת 0.56 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות הנכסים והתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם בסך של 169,371 מיליון ש"ח, לעומת סך של 162,538 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 4.2%.
להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

| שיעור השינוי ב-% | במיליוני ש"ח | |
|------------------|---------------------------------|-----------------|
| | 31 בדצמבר 2006 | 30 בספטמבר 2007 |
| | נכסים | |
| (8.5) | 25,406 | 23,238 |
| | מזומנים ופקדונות בבנקים | |
| 3.7 | 38,977 | 40,421 |
| | ניירות ערך | |
| 7.0 | 90,112 | 96,463 |
| | אשראי לציבור | |
| | התחייבויות | |
| 3.8 | 130,517 | 135,439 |
| | פקדונות הציבור | |
| (7.0) | 8,099 | 7,530 |
| | פקדונות מבנקים | |
| 6.8 | 6,302 | 6,730 |
| | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | |
| 15.1 | 7,965 | 9,168 |
| | הון עצמי | |

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם בסך של 96,463 מיליון ש"ח, לעומת סך של 90,112 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 7.0%.
להלן נתונים על הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה:

| שיעור השינוי ב-% | 31 בדצמבר 2006 | | 30 בספטמבר 2007 | | |
|------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------------------------|
| | מסך האשראי לציבור | במיליוני ש"ח | מסך האשראי לציבור | במיליוני ש"ח | |
| 6.3 | 44.9 | 40,457 | 44.6 | 42,989 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| 3.4 | 19.7 | 17,793 | 19.1 | 18,405 | מטבע ישראלי צמוד מדד |
| 10.1 | 35.4 | 31,862 | 36.3 | 35,069 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| 7.0 | 100.0 | 90,112 | 100.0 | 96,463 | סך-הכל |

האשראי במגזר מטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ עלה בשיעור של 10.1%. במונחים דולריים גדל האשראי בסך של 1,198 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2006.

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

| 31 בדצמבר | | 30 בספטמבר | | |
|----------------------------------|-------|------------|--|---|
| 2006 | 2006 | 2007 | | |
| 2,529 | 2,573 | 2,428 | | שאינם נושאים הכנסה |
| 286 | 254 | 232 | | שאורגנו מחדש ⁽²⁾ |
| 143 | 154 | 90 | | מיועדים לארגון מחדש ⁽³⁾ |
| 327 | 444 | 427 | | בפיגור זמני |
| 3,771 | 4,499 | 3,493 | | בהשגחה מיוחדת ⁽⁴⁾ |
| 7,056 | 7,924 | 6,670 | | סך-הכל אשראי מאזני ללווים |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים | | | | |
| 928 | 919 | 942 | | בעייתיים ⁽⁵⁾ |
| 1 | 1 | 1 | | איגרות חוב של לווים בעייתיים |
| 10 | 2 | 2 | | נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לווים בעייתיים |
| 7,995 | 8,846 | 7,615 | | סה"כ סיכון אשראי כולל בגין חובות בעייתיים |

הערות:

- (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 לגביו קיימת החלטה של הנהלת התאגיד הבנקאי על ארגון מחדש, אך הארגון מחדש טרם בוצע בפועל.
- (4) מזה: חובות בסך של 876 מיליון ש"ח שנכללו לאחר שנערכה בגינם הפרשה ספציפית ואשראי לדירור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור בסך 195 מיליון ש"ח (30.9.06: 1,159 מיליון ש"ח ו-221 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.

טיוטת הוראה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 15 באוקטובר 2007 נשלחה לתאגידים הבנקאיים טיוטת תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "הטיוטה"), כפי שנשלחה לחברי הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות. טיוטת ההוראה מבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב (FAS 114) ועל הוראות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב וה-SEC. העקרונות שבבסיס טיוטת ההוראה, מהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

השינויים העיקריים שנכללו בטיוטת ההוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

- על התאגידים הבנקאיים לערוך הפרשה נאותה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי, שתוערך באחד משני המסלולים הבאים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית", כמפורט להלן:
- "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם בגין חוב שיתרתו החודית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן בגין חובות אחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה קבוצתית". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תיערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהווים בשיעור ריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב מותנה בביטחון או שהתאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.
- "הפרשה קבוצתית" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדירור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי תיערך 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 ושכ 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, שהותרתו כנכס, 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 חובות בפיגור המובטחים בבטחונות שאינם נדל"ן, או חובות שאינם מובטחים, יימחקו חשבונאית אם תקופת הפיגור בגינם עולה על 150 יום.
 - 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" שיכלול, 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 לערכת 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, ודיווח 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 הפנימיות 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 נדרשו 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.

טיוטת ההוראה אינה מתייחסת להשלכות המיסוי הנובעות מיישומה. על פי הבהרות שנמסרו בדיונים עם הבנקים על טיוטת ההוראה, הפיקוח על הבנקים יפעל אצל רשויות המס להסדרת הנושא.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2009 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2009 בהתאם לדרישות הוראה זו יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי. יישום טיוטת ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות, שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים. כמו כן הכללים החדשים דורשים מכל בנק לגבש מתודולוגיה בנושאים שונים. בכלל זה, לדוגמה, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא זיהוי וקביעת המודלים והפרמטרים המובילים לבניית קבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים ואיסוף נתונים מספקים לצורך חישוב אומדן שיעור הפסדי העבר בכל קבוצת חובות. יישום ההוראות שנקבעו בטיטה צפוי להשפיע לרעה על התוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. עם זאת, לאור האמור לעיל, לא ניתן לכמת בשלב זה את השלכות יישום ההוראה, לכשתאושר, על התוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. הנהלת הבנק נערכת ליישום ההוראות שנקבעו בטיטה ובוחנת את השלכות יישומה על מצבו הכספי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו.

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

| שיעור השינוי %-1 | 31 בדצמבר 2006 | | 30 בספטמבר 2007 | | |
|------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|----------------------------|
| | % מסך האשראי לציבור | במיליוני ש"ח | % מסך האשראי לציבור | במיליוני ש"ח | |
| 5.1 | 22.9 | 20,370 | 23.0 | 21,402 | קמעונאי - מגזר משקי בית |
| (18.8) | 12.3 | 10,968 | 9.6 | 8,908 | קמעונאי - מגזר עסקים קטנים |
| 18.4 | 37.0 | 32,857 | 41.8 | 38,894 | מגזר בנקאות עסקית |
| (8.1) | 24.2 | 21,504 | 21.3 | 19,771 | מגזר בנקאות מסחרית |
| 24.1 | 3.6 | 3,227 | 4.3 | 4,004 | מגזר בנקאות פרטית |
| 4.6 | 100.0 | 88,926 | 100.0 | 92,979 | סך-הכל |

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכמו בסך של 23,238 מיליון ש"ח, לעומת סך של 25,406 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, ירידה בשיעור של 8.5%.

ניירות ערך ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכמו בסך של 40,421 מיליון ש"ח, לעומת סך של 38,977 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 3.7%.

להלן נתונים על הרכב ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה:

| שיעור השינוי %-1 | 31 בדצמבר 2006 | | 30 בספטמבר 2007 | | |
|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------------------------------|
| | % מסך ניירות ערך | במיליוני ש"ח | % מסך ניירות ערך | במיליוני ש"ח | |
| 17.4 | 35.2 | 13,732 | 39.9 | 16,127 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| 17.6 | 5.0 | 1,946 | 5.7 | 2,289 | מטבע ישראלי צמוד מדד |
| (8.8) | 56.7 | 22,092 | 49.8 | 20,150 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| 53.7 | 3.1 | 1,207 | 4.6 | 1,855 | פריטים שאינם כספיים |
| 3.7 | 100.0 | 38,977 | 100.0 | 40,421 | 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%. רוב התיק השקלי הושקע באיגרות חוב 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 פועל להרחבת מגוון ההשקעות ולהרחבת חשיפות לאיגרות חוב קונצרניות בארץ ובחו"ל ולהשקעות אלטרנטיביות ועוד.

לפרטים בדבר השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, ר' להלן "מגזר הניהול הפיננסי" וביאור 22 לתמצית הדוחות הכספיים. **פקדונות הציבור** ליום 30 בספטמבר 2007, הסתכמו בסך של 135,439 מיליון ש"ח, לעומת סך של 130,517 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 3.8%.

להלן נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה:

| שיעור השינוי ב-% | 31 בדצמבר 2006 | | 30 בספטמבר 2007 | | |
|------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------------------------------|
| | % מסך פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח | % מסך פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח | |
| 6.9 | 38.1 | 49,722 | 39.3 | 53,171 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| (6.6) | 9.3 | 12,095 | 8.3 | 11,292 | מטבע ישראלי צמוד מדד |
| 3.3 | 52.6 | 68,700 | 52.4 | 70,976 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| 3.8 | 100.0 | 130,517 | 100.0 | 135,439 | סך-הכל |

פקדונות הציבור במטבע חוץ ובמטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ גדלו בשיעור של 3.3%. במונחים דולריים קטנו פקדונות הציבור בסך של 1,426 מיליון דולר לעומת 31 בדצמבר 2006.

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

| שיעור השינוי ב-% | 31 בדצמבר 2006 | | 30 בספטמבר 2007 | | |
|------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------------|
| | % מסך פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח | % מסך פקדונות הציבור | במיליוני ש"ח | |
| (7.3) | 42.9 | 56,189 | 39.3 | 52,079 | קמעונאי - מגזר משקי בית |
| 17.8 | 6.0 | 7,876 | 7.0 | 9,281 | קמעונאי - מגזר עסקים קטנים |
| 15.5 | 11.3 | 14,838 | 12.9 | 17,132 | מגזר בנקאות עסקית |
| 10.2 | 10.0 | 13,102 | 10.9 | 14,439 | מגזר בנקאות מסחרית |
| 1.4 | 29.8 | 39,036 | 29.9 | 39,602 | מגזר בנקאות פרטית |
| 1.1 | 100.0 | 131,041 | 100.0 | 132,533 | סך-הכל |

סך כל האשראי לציבור ביחס לפקדונות הציבור היווה ליום 30 בספטמבר 2007 כ-71.2%, לעומת 69.0% בסוף השנה הקודמת.

האמצעים ההוניים מרכיבי ההון

האמצעים ההוניים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2007, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, הסתכמו בסך של 9,304 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,367 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 11.2%.

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2007, הסתכם בסך של 9,168 מיליון ש"ח, לעומת סך של 7,965 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 15.1%.

יחס ההון העצמי, לרבות זכויות בעלי מניות חיצוניים, לסך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2007, הגיע לשיעור של 5.5%, לעומת שיעור של 5.1% בסוף השנה הקודמת.

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2007, הגיע לשיעור של 8.31%, 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 בספטמבר 2007 לשיעור של 7.42%, לעומת 7.22% ביום 31 בדצמבר 2006.

צויין 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 בספטמבר 2007, הגיע לשיעור של 10.58%, 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 בספטמבר 2007 הסתכם בסך של 1,058 מיליון ש"ח, לעומת סך של 750 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006. 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 בספטמבר 2007, היווה ההון הראשוני המורכב 10.68% מההון הראשוני הכולל (31.12.2006: 8.7%). יתרת ההון הראשוני המורכב אותה נותר לבנק לגייס עד למיצוי המגבלה היתה ביום 30 בספטמבר 2007 כ-503 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 בספטמבר 2007 הסתכם ב-4,125 מיליון ש"ח, והוא כולל סך של 254 מיליון ש"ח בגין הפרשה כללית לחובות מסופקים. היקף כתבי התחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני שלא הוקצה כנגד סיכונים שוק. ליום 30 בספטמבר 2007 עמד היחס האמור על שיעור של 39% (31.12.2006: 43.8%).

יתרת כתבי התחייבות אותה נותר לבנק לגייס עד למיצוי המגבלה הייתה ביום 30 בספטמבר 2007 כ-1,083 מיליון ש"ח. מיצוי המגבלה היה מעלה את יחס ההון לרכיבי סיכון לשיעור של 11.49%. ביום 29 באוקטובר 2007, הנפיק הבנק 800 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים (ר' להלן). בהתחשב בהנפקה האמורה היה יחס ההון לרכיבי סיכון, במונחי 30 בספטמבר 2007, מגיע לשיעור של 11.25%.

היחס האמור אינו כולל 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, בהנפקת כתבי התחייבות נדחים מסוף חודש אוקטובר 2007, ובהתחשב במיצוי המגבלה של גיוס הון משני, היה יחס ההון לרכיבי סיכון, במונחי 30 בספטמבר 2007, מגיע לשיעור של 11.42%.

הנפקת כתבי התחייבות נדחים

גיוס כתבי התחייבות בשנת 2007. במהלך שנת 2007 כולה ייגרעו מההון המשני של הבנק המשמש בחישוב יחס ההון לרכיבי סיכון כתבי התחייבות שהונפקו בעבר בהיקף של כ-402 מיליון ש"ח. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 גייס הבנק הון משני בהיקף כולל של 362 מיליון ש"ח. ביום 29 באוקטובר 2007 הנפיקה דיסקונט מנפיקים 400 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ד') ו-400 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרה ה') בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 24 באוקטובר 2007.

כרסום 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 נוספת 250 מיליון ש"ח נוספים. נגיד בנק ישראל אישר כי שטרי הון הנדחים האמורים ייחשבו כמכשירי הון מורכבים ויוכרו כחלק מההון הראשוני של הבנק. בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, הבנק שילם תוספת של 1.25% לשיעור הריבית השנתית המשולם בגין שטרי הון, וזאת בגין התקופה שעד ליום הרישום למסחר בבורסה של שטרי הון. ביום 31 במאי 2007 פרסם הבנק תשקיף לרישום למסחר של שטרי הון 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 ההתחייבות 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 ההתחייבות 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 בספטמבר 2007 עמד יחס ההון של בנק מרכנתיל דיסקונט על 13.2%.

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. ביום 11 בנובמבר 2007 החליט דירקטוריון הבנק לשלם ביום 27 בדצמבר 2007, לבעלים של 40,000 מניות בכורה 6% צוברות בנות 0.00504 ש"ח ע.ג. כל אחת, דיבידנד ביניים בשיעור של 6% ולהמליץ בפני האסיפה השנתית של הבנק שתתכנס בשנת 2008 להכריז על דיבידנד זה כדיבידנד סופי.

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 השלישי של שנת 2007 הקטין בנק ישראל באופן משמעותי את היקף הזרמת הנזילות למערכת הבנקאית באמצעות מכרזי ההלוואות המוניטריות ועודף הפדיונות במק"מ. זאת, במקביל לעליה בקצב האינפלציה ולהעלאת הריבית בשיעור של 0.50%, לרמה של 4.0%.

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

במסגרת העמקה ושכלול של שוק הנזילות בישראל, החל בנק ישראל בחודש אוקטובר 2007 לבצע עסקאות מכר חוזר - רכישה ומכירה בחזרה של איגרות חוב ממשלתיות ומק"מ ("ריפיו") - מול גופים מוסדיים ותאגידים בנקאיים.

- להלן גורמי השפעה עיקריים על תיק הנכסים שבידי הציבור ברבעון השלישי של שנת 2007:
1. תנודתיות גבוהה בשער החליפין של השקל מול הדולר - הרבעון השלישי הסתיים בייסוף של 1.5%. במהלך הרבעון הגיע שער החליפין של השקל מול הדולר לרמה של 4.34.
 2. ריבית בנק ישראל - במסגרת הנסיונות להוריד את סביבת האינפלציה כתוצאה מהפיחות של השקל מול הדולר בחודשים יוני ואוגוסט, העלה נגיד בנק ישראל את הריבית מרמה של 3.5% בחודש יולי 2007 לרמה של 4.0% בסוף חודש ספטמבר 2007. ריבית ה-Fed הופחתה בכ-0.5% בחודש ספטמבר 2007, וכתוצאה מכך פער הריבית הקצר בין ישראל לארה"ב הצטמצם לרמה של 0.75% בחודש ספטמבר 2007, לעומת 1.75% בחודש יוני 2007.
 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 השלישי הפגין שוק המניות הישראלי תנודתיות גבוהה בעקבות המשבר בשוק המשכנתאות ללווים בעייתיים (subprime) בארה"ב. בשיאו של המשבר נרשמה ירידה של כ-10% במדד המעו"ף, אך בסיומו של הרבעון נרשמה עליה קלה במדד, בשיעור של 3.5%.

בבנק

הבנק שמר במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות. להלן השינויים בהרכב הפקדונות של הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007:

המגזר הלא צמוד. היקף הפקדונות הלא צמודים של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש ספטמבר 2007 לסך של 43.4 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 40.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 7.2%.

המגזר צמוד המזד. היקף הפקדונות הצמודים למדד של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש ספטמבר 2007 לסך של 9.5 מיליארד ש"ח, לעומת סך של 9.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, ירידה בשיעור של 2%.

מגזר מט"ח וצמוד מט"ח. היקף הפקדונות במט"ח והצמודים למט"ח של הציבור בבנק הגיע בסוף חודש ספטמבר 2007 לסך של 9.2 מיליארד דולר, לעומת סך של 8.2 מיליארד דולר בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 12.2%.

גיוס הון. ברבעון השלישי של שנת 2007 לא גייס הבנק הון משני. בחודש אוקטובר 2007 גייס הבנק הון משני בהיקף של כ-800 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.

אמצעי פיקוח ומימוש המדיניות

(1) ועדת מנהלי סיכונים

בבנק פועלת ועדת מנהלי סיכונים, מנהלי הסיכונים אחראים לניהול הסיכונים, איש איש בתחומו. הוועדה עוסקת בגיבוש מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק בתחומים השונים, בדיהי תחומי סיכון חדשים ומוקדי סיכון ובייזום שינויים מתחייבים במדיניות ניהול הסיכונים. הוועדה משמשת גם כוועדת ההיגוי העליונה לנושא היערכות הבנק ליישום כללי באזל II. על ניהול הסיכונים בפועל אחראית החטיבה הפיננסית, אשר במסגרתה פועל האגף לניהול הסיכונים.

(2) התייחסות הדירקטוריון לסוגיות ניהול סיכונים השוק והנזילות

במסגרת עבודת הדירקטוריון פועלת ועדת דירקטוריון לניהול סיכונים. במהלך השנה דנו דירקטוריון הבנק, וועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון בנושאים שונים בתחום ניהול הסיכונים. דיווח על מצב החשיפות לסיכונים שוק ונזילות כלול במסמך החשיפות המוגש לדירקטוריון הבנק אחת לרבעון. מסמך זה מתייחס גם לסוגי סיכונים נוספים בבנק ובחברות הבנות העיקריות.

(3) מנגנוני הבנק המתייחסים לסוגיות ניהול סיכונים שוק והנזילות

בבנק קיים מדרג סמכות ואחריות בנושא ניהול הסיכונים. הפורום העליון בבנק לניהול סיכונים השוק הוא הוועדה לניהול נכסים והתחייבויות, הפועלת בראשות מנכ"ל הבנק ומתכנסת אחת לחודש. מדיניות ניהול סיכונים השוק והנזילות נדונה, מדווחת ומבוקרת במסגרת פעילות הוועדה, בכפוף למגבלות ולקווים המנחים שקבע הדירקטוריון. האחריות לניהול הסיכונים השוטף מוטלת על הפורום הפיננסי, הפועל בראשות ראש החטיבה הפיננסית ומתכנס מדי שבוע. מצב החשיפות של הבנק לסיכונים השוק נבחן ונדון בישיבות הפורום. בפורום זה מתקבלות החלטות באשר לחשיפות בהן ייצא הבנק בטווח הקצר, בכפוף להנחיות הוועדה לניהול נכסים והתחייבויות.

(4) הקמת אגף ניהול סיכונים

במסגרת היערכות הבנק לטיפול במכלול הסיכונים בבנק ובקבוצה, ובכלל זה ליישום הנחיות באזל II, ולאור החשיבות האסטרטגית שהבנק מייחס לנושא ניהול הסיכונים והממשל התאגידי, הוקם בבנק אגף ניהול סיכונים במסגרת החטיבה הפיננסית. האגף יפעל להטמעת תרבות ניהול סיכונים, לניבוי מדיניות ומתודולוגיה וכן ליישום תהליכי ניהול סיכונים מתקדמים בבנק ובקבוצה. האגף יעסוק בניהול סיכונים השוק, ניהול סיכונים האשראי וניהול הסיכונים התפעוליים וירכז את הפעילויות הנדרשות לקראת יישום הנחיות באזל II ודרישות הפיקוח על הבנקים בנושא.

(5) מנגנוני הבקרה הפנימיים למניעת סטיות ממדיניות החשיפה לסיכונים שוק ונזילות וניהול

הבנק מפעיל מנגנוני בקרה למניעת סטיות ממדיניות ניהול סיכונים השוק והנזילות. נהלי הבנק מחייבים את נוטלי הסיכון ואת גורמי הבקרה לדווח לראש החטיבה הפיננסית על אירועים חריגים, כדוגמת הפסד שעולה על סף שנקבע, חריגה ממגבלות וכו'. האגף לניהול סיכונים בחטיבה הפיננסית מדווח מדי שבוע למנהלת הסיכונים ולפורומים השונים לניהול סיכונים השוק והנזילות על מצב החשיפה של הבנק לסיכונים השוק ועל העמידה במגבלות. יחידת ה-Middle Office בחטיבה הפיננסית מבצעת בקרה כלכלית על פעילותו של חדר עסקות, כולל מדידה ודווח עצמאי של ההכנסות ובקרת העמידה במגבלות הסיכון שנקבעו. כל חריגה מהמגבלות מדווחת מיידית למנהלת סיכונים השוק והנזילות, אשר קובעת את אופן הטיפול בחריגות ואת התגובות להתפתחויות חריגות בשווקים השונים. החריגות, במידה וישנן, מובאות גם לידיעת הדירקטוריון. בקר הסיכונים והמבקר הפנימי מקיימים מעקב עצמאי אחר תהליך ניהול הסיכונים כדי לאתר ולהתריע על כשלים בניהול וסטיות מהמדיניות שנקבעה, אם יתרחשו. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לא נרשמו חריגות ביישום המדיניות שנקבעה, פרט למספר חריגות נקודתיות אשר דווחו לוועדת ניהול נכסים והתחייבויות ולוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון.

תיאור סיכונים השוק אליהם חשוף הבנק ומדיניות ניהולם

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, התנדטיות של פרמטרים אלה ומדדים כלכליים אחרים. **ניהול סיכונים קבוצתי.** בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 נדרש הבנק לנהל את סיכונים השוק על בסיס קבוצתי. בשלב זה, ניהול סיכונים השוק בבנק מתבצע על בסיס בנק בלבד. התיאובן לסיכון ובכלל זה סיכונים השוק בפועל של החברות הבנות הבנקאיות נבחנים בתדירות רבעונית לפחות.

הדירקטוריונים של חברות הבת הבנקאיות קבעו אף הן מדיניות לגבי החשיפות המירביות לסיכונים שוק וחברות הבת מנהלות את סיכונים השוק שלהן בכפוף למדיניות זו. הבנק נוקט בצעדים הדרושים כדי למדוד ולהעריך את החשיפה הכוללת לסיכונים בקבוצה כולה. בחודשים האחרונים משקיע הבנק מאמץ מרוכז בנושא זה. בסקירה זו מוצגים סיכונים השוק והנזילות של הבנק בלבד.

(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 במגזרי ההצמדה השונים: המגזר הצמוד למדד המחירים והמגזר במטבע חוץ ובשקלים צמודים למטבע חוץ.

תמהיל ההשקעה של ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נקבע באופן שוטף במסגרת המגבלות המוצגות להלן ועל בסיס תחזיות לגבי משתני השוק הרלבנטיים. (ההון הפנוי מוגדר כהון פנוי חשבוני בתוספת ההשקעה בחברות בנות בחו"ל ותיקונים כלכליים). להלן התפלגות השקעת ההון הפנוי ברמת הבנק (לא מאוחד) בפועל בהשוואה למגבלות שקבע הדירקטוריון:

| 31 בדצמבר 2006 | רבעון שלישי 2007 | | | | מגבלות | מגזר הפעילות |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| | ממוצע ברבעון | מינימום ברבעון | מקסימום ברבעון | סוף רבעון | | |
| 106% | 84% | 76% | 92% | 85% | 140%-(30%) | שקל לא צמוד |
| (6%) | 16% | 8% | 24% | 15% | 120%-(40%) | שקל צמוד מדד |
| 0% | 0% | 0% | (2%) | 0% | 50%-(50%) | מט"ח |

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2007 לא נרשמו חריגות מהמגבלות. **רגישות הון הבנק לשינויים בשער החליפין.** רגישות הבנק לשינויים בשער חליפין מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשערי החליפין במטבעות העיקריים על ההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2007.

| רגישות הון הבנק* לשינויים בשערי חליפין (במיליוני ש"ח) | | | | מגזר |
|---|-----|----|-----|--------------|
| -10% | -5% | 5% | 10% | |
| -97 | -48 | 49 | 94 | דולר |
| -41 | -18 | 16 | 26 | יורו |
| -6 | -3 | 3 | 6 | לירה שטרלינג |
| -3 | -1 | 2 | 3 | פרנק שוויצרי |
| 1 | - | - | -1 | יין יפני |

* השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי של הבנק כתוצאה מהתרחיש (כולל פעילויות המסחר).
 ** שינויים יומיים מקסימליים במהלך 10 השנים האחרונות: יין - עליה של 14% בחודש אוקטובר 1998. תרחיש זה היה משפיע על הון הבנק בכ-6 מיליון ש"ח.

(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 ההצמדה. המגבלות שקבע הדירקטוריון לגבי החשיפה לסיכונים ריבית במגזרי ההצמדה השונים מבוטאות 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) לסיכוני ריבית בהשוואה למגבלות שקבע הדירקטוריון (ללא פעילויות המסחר; במיליוני ש"ח):

| חשיפה בפועל – רבעון שלישי 2007 | | | | | | |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|--------|--------------|
| 31 בדצמבר 2006 | ממוצע ברבעון | מינימום ברבעון | מקסימום ברבעון | סוף רבעון | מגבלות | מגזר הפעילות |
| 96 | 85 | 72 | 103 | 103 | 180 | שקל לא צמוד |
| *58 | 32 | 12 | 90 | 90 | 180 | שקל צמוד מדד |
| *4 | *7 | *2 | *13 | *10 | 100 | מט"ח |
| 158 | 124 | 88 | 203 | 203 | 320 | סך המגזרים |

* התקבל בתרחיש של ירידת ריבית.

העליה החדה בחשיפה לסיכוני ריבית במגזר צמוד המודד נבעה מגידול חד באשראי למשכנתאות, אשר הועמד ללקוחות הבנק באמצעות בנק דיסקונט למשכנתאות. הבנק עמד במגבלות במהלך הרבעון השלישי של שנת 2007.

(3) סיכוני אופציות

סיכוני אופציות מתייחסים לאפשרות להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שווין 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 ומוגון 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.

המדידה השוטפת של החשיפה לסיכוני נזילות מיועדת לספק למקבלי ההחלטות אינדיקטורים המתריעים על התגברות סיכון זה, וזאת תוך הותרת פרק זמן שיאפשר להם לנקוט בצעדים לטיפול בסיכון ומבלי שייגרמו הפסדים מהותיים.

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 בהוראת ניהול בנקאי תקין 342.

מגבלת החשיפה לסיכוני נזילות: המגבלה שקבע הדירקטוריון היא שסך מקורות הנזילות לא יקטנו מהצורך האפשרי בנזילות (בתרחיש קיצון). הבנק עמד במגבלות במהלך הרבעון השלישי של שנת 2007.

במסגרת ההיערכות לקראת מצב קיצון וכחלק מהדרישה בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 גובשה בבנק תוכנית מגירה אשר מגדירה את האסטרטגיה לניהול משבר נזילות, את הצוות הניהולי האחראי לטיפול במשבר כזה, ואת התהליכים והצעדים שבהם ינקוט הבנק להתמודדות עם המשבר.

מדידת סיכוני השוק

(1) הערך הנתון לסיכון (VAR) VALUE AT RISK

כללי. ה-VAR מהווה אינדיקטור מרכזי למידת חשיפתו של הבנק לסיכוני השוק. ניתוח של תוצאותיו ובחינת השתנתו על פני הזמן מאפשרים להנהלה לקבל מידע על רמות סיכון השוק הגלומה בכלל פעילויותיו של הבנק. ה-VAR אומד את הנזק המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני 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.

| החשיפה בפועל - רבעון שלישי 2007 | | | | | |
|---------------------------------------|-------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| מגזר הפעילות | בסוף הרבעון | ממוצע ברבעון | מקסימום ברבעון | מינימום ברבעון | 31 בדצמבר 2006 |
| אומדן סכום ה-VAR (במיליוני ש"ח, הבנק) | 171 | 117 | 171 | 37 | 44 |

ברבעון השלישי של שנת 2007 חלה עליה משמעותית ב-VAR, שנבעה הן מעליה בתנודתיות גורמי הסיכון השונים, והן מגידול חד באשראי למשכנתאות אשר הועמד ללקוחות הבנק באמצעות בנק דיסקונט למשכנתאות. 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 בספטמבר 2007 עומד על 1.9%, לעומת 0.6% בסוף שנת 2006. לאחר תום הרבעון צומצם משמעותית ה-VAR והוא נאמד לסוף חודש אוקטובר 2007 בכ-84 מיליון ש"ח. **Back Testing.** בהיות מודל ה-VAR מודל סטטיסטי, עולה הצורך לבחון את טיב החיזוי שהוא מספק. מקובל לבחון את איכות החיזוי של המודל על ידי מדידה בדיעבד (Back Testing). בבחינה זו מחושב מדי יום השינוי בפועל של השווי הכלכלי של הבנק. תקפותו של המודל נבחנת לפי מספר הפעמים בהן אירעו חריגות של ההפסד מאומדן ה-VAR. הבחינות שבוצעו עד כה מאשרות את תקפות המודל.

(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 לסיכוני 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. בבנק פועל פורום Stress tests בראשות מנהלת סיכוני שוק וניולות. בפורום זה נבחנים, לפחות אחת לרבעון, תוצאות תרחישי הקיצון שהוגדרו ומידת השפעתם על תיק הבנק וכן נקבעים תרחישי קיצון נוספים שאותם ראוי לבחון. 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 השלישי של שנת 2007 עמד הבנק במגבלה זו. לפרטים נוספים בדבר החשיפה לסיכוני 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 למעורר 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.

טיוטת הוראות בעניין באזל II. בסוף חודש מרס 2007 הפיץ המפקח על הבנקים טיוטת 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 דירונים 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.

בהמשך לפרסום ההוראה האמורה פרסם המפקח טיוטות להתייעצות בנושאי באזל II הכוללות עמדות מקדמיות של הפיקוח בנושאים שונים וכן טיוטת הוראה הכוללת את השלבים המוצעים לאימוץ דרישות הגילוי שנכללו בנדבך III של באזל II בהוראות הדיווח לציבור.

היערכות הבנק ליישום דרישות באזל II. ועדת היגוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות בכירים מקבוצת דיסקונט מובילה את היערכות הבנק והקבוצה ליישום דרישות באזל II.

ועדת מנהלי הסיכונים של הבנק מרכזת את היערכות ברמת הבנק. על מנת לקדם את היערכותו הבנק מסתייע בשירותי ייעוץ חיצוניים מהארץ ומחו"ל. הבנק נוטל חלק בדיונים ובקבוצות עבודה שמקיים בנק ישראל בנושאי הנחיות באזל II והתאמתן. 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, היערכות 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. הבנק פועל במטרה להגיע לאיתור ודיווח נרחבים של אירועי כשל ובכלל זה כאלה שבעטיים לא נגרם נזק כספי. זאת, במטרה לשפר את יכולת הערכת הסיכונים התפעוליים בכל תחומי הפעילות.

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

מיפוי סיכונים. הבנק נמצא בעיצומו של מיפוי חדש ונרחב, מושתת תהליכים עסקיים של הסיכונים התפעוליים, בסיוע גורם חיצוני המתמחה בתחום. תוצרי המיפוי יעודכנו למערכת מידע חדשה לניהול סיכונים תפעוליים, אשר תוטמע בבנק בחודשים הקרובים. **ניהול הסיכונים התפעוליים.** עד לאחרונה פעל מנהל סיכונים תפעוליים לכלל הבנק. לאחרונה נקבע כי כל ראש חטיבה או מערך בבנק יהיה אחראי לניהול הסיכונים התפעוליים שבתחומי אחריותו. האגף לניהול סיכונים, אשר כפוף למנהלת הסיכונים הראשית, מופקד על גיבוש המדיניות בנושא ניהול הסיכונים התפעוליים, כמו גם על יישום המדיניות ועל ניתוח הסיכונים התפעוליים בבנק ומסירת דיווח עליהם.

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 נאכף 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 ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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, 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 וינותח 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

מרכז למתן שירותים לעובדי המדינה. ביום 1 באפריל 2007 נמסר לבנק כי זכה במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות, משיכת יתר ושירותים בבנקאיים 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 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 כמשיכת 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.

על פי תנאי המרכז תחילתה של הפעילות נשוא המרכז הינה החל מיום 1 בינואר 2008, ועד למועד זה, על הבנק להיערך באופן שיוכל לתת שירותים בנקאיים כאמור לעובדי המדינה, בהיקף, בתנאים ובאיכויות שהוגדרו במרכז.

בהתאם לתנאי המרכז, רשאי החשב הכללי, לפי שיקול דעתו, להעביר לבנק גם את תיק ההלוואות הקיים או חלקו. למיטב ידיעת הבנק, החשב הכללי החליט שבנק "יהב" ימשיך לטפל בתיק ההלוואות הקיים.

על פי המסמכים במרכז, מספר עובדי המדינה (לרבות גמלאים) הזכאים לקבל את השירותים נשוא המרכז 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 במרכז תשמש פלטפורמה איכותית להגדלת חלקו של הבנק בבנקאות הקמעונאית. בעקבות הזכיה במרכז התפתחה תחרות בין הבנק לבין בנק "יהב" על מתן שירותים לעובדי המדינה, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, במסע פרסום של יהב לגיוס לקוחות חדשים ולשימור לקוחות קיימים מקרב עובדי המדינה, ובעתירה לבניצ' (ר' להלן).

היערכות הבנק. בסמוך לאחר הזכיה במרכז החל הבנק בהיערכות להתאמת מערכות המחשב של הבנק לפעילות הנדרשת על פי המרכז. כל הפיתוחים שנדרשו להתאמת מערכות המחשב נמצאים בשלבי פיתוח סופיים או במבחני קבלה. במקביל, הושקע מאמץ רב בתחום הבינוי: שיפוץ סניפים והכשרת סניפים חדשים. להערכת הבנק הוא יעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו.

להערכת הבנק, עלות ההיערכות למתן השירותים תסתכם בכ-54 מיליון ש"ח. 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 בגיוס והכשרת כח אדם יהיה שונה מזה שהוערך על ידי הנהלת הבנק נכון למועד פרסום הדוחות. למרות כניסתו של המרכז לתוקף רק ביום 1 בינואר 2008, החליט הבנק כי גיוס עובדי המדינה יחל החל מיום 17 ביולי 2007. החל ממועד זה הבנק מעניק את מלוא הטבות המגיעות לעובדי המדינה בהתאם לתנאי המרכז, בין ללקוחות חדשים ובין ללקוחות ותיקים של הבנק מקרב עובדי המדינה, וכך שירותים והטבות חוץ בנקאיות שהותאמו במיוחד עבור עובדי המדינה. הבנק החל במבצע שיווקי נרחב, במסגרתו כבר גויסו אלפי לקוחות מקרב עובדי המדינה.

במסגרת הפעילות השיווקית הוקם, בין היתר, מוקד ייעודי לעובדי המדינה המעוניינים במידע אודות הפעילות בדיסקונט. בנוסף, הועלה לאוויר אתר אינטרנט ייעודי אשר מכיל מידע מקיף אודות התנאים וההטבות המוצעים ללקוחות מקרב עובדי המדינה, אשר מאפשר ייעוץ מכוון ("צ'ט") בין גולשים ובין נציגי מוקד עובדי המדינה, ומאפשר להם לתאם פגישות ייעוץ או להפנות שאלות שונות. בהתאם לדרישת המרכז, בתחילת חודש ספטמבר 2007 יצאו לאתרים בהם ישנם ריכוזים של עובדי המדינה, 25 צוותים. הצוותים פותחים חשבונות בשטח למבקשים להצטרף לבנק, בסיוע תפעולי של משרד אחורי ייחודי, שהוקם במיוחד למטרה זו. תהליך פתיחת החשבון באמצעות הצוותים מעניק חווית שירות ייחודית ללקוחות החדשים - בתום התהליך מקבל הלקוח לביתו, על ידי שליח, את מסמכי החשבון שפתח והמוצרים הבנקאיים שהזמין באותו מעמד, כגון: כרטיסי שיקים וכרטיסי אשראי. בנוסף, מוצע ללקוחות החדשים שירותי VIP להעברת פעילותם לבנק.

הבנק נערך לפתיחתם של 11 סניפים בקריות הממשלה ובמוסדות מערכת הבריאות, מתוכם ייפתחו 6 סניפים עד סוף שנת 2007. בנוסף, הבנק יבצע עיבוי של סניפים קיימים הקרובים לאתרים בהם ישנם ריכוזים של עובדי המדינה. יצוין כי במסגרת המרכז, לא כל אוכלוסיות עובדי הסקטור הציבורי הוגדרו על ידי החשב הכללי כזכאים לתנאים ולהטבות. בעקבות זכיית הבנק במרכז, פנו אליו ארגונים שונים מהסקטור הציבורי, שאינם נכללים באוכלוסיית הזכאים לתנאי עובדי מדינה, בכדי להגדיר לעובדיהם הסדר הטבות.

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 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 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 כדיון, 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.

ביום 11 בספטמבר 2007 החליט בית המשפט לדחות את העתירה. במסגרת ההחלטה הצהיר הבנק כי הוא פעל ויפעל על פי חוק ובהתאם להוראות המרכז, מבלי לפגוע בזכותו של בנק יהב לפנות למפקח על הבנקים בעניין זה.

ביום 24 בספטמבר 2007 התקבל היתר בנק ישראל לפתיחת 25 סניפים מיוחדים במסגרת היערכות הבנק ליישום תנאי המרכז. **מרכז עובדי הוראה.** ביום 11 ביולי 2007 נמסר לבנק כי זכה במרכז 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 המרכז הבנק העביר 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 הפיקדון). 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.

החל מיום 1 בנובמבר 2007 דיסקונט הינו הבנק היחיד אשר מעמיד הלוואות מכספי המדינה למורים המקבלים משכורת ממשרד החינוך ולסטודנטים להוראה. הבנק החליט להרחיב את פעילותו גם לעובדי הוראה אחרים, המקבלים את משכורתם מגופים אחרים, ולהציע להם תנאים מועדפים.

למרות כניסת המרכז לתוקף ביום 1 בנובמבר 2007, החליט הבנק לגייס לקוחות מקרב עובדי הוראה עוד קודם לכן, במבצע שיווק שהחל ביום 8 באוקטובר 2007 תחת הכותרת "הכי כדאי להיות מורה בדיסקונט".

בעקבות הזכיה במרכז החלה להתפתח תחרות בין הבנק לבין בנק "מסד" והבנק הבינלאומי הראשון, ולהערכת הבנק תחרות זו עשויה להתגבר.

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

סניפי קונסט. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 נפתח סניף דיסקונט ביתי "אורון" בפתח תקוה, אשר הצטרף לארבעת סניפי דיסקונט ביתי שהיו קיימים.

סניפי דיסקונט מהיר. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 נפתחו 8 סניפי דיסקונט מהיר. בסך הכל פועלים כ-22 סניפי דיסקונט מהיר.

סניפי פרויקט מכרז עובדי המדינה. במסגרת פרויקט מכרז עובדי המדינה נפתחו עד כה שלושה סניפים: שלוחת ברזילי, ביציאה מבית החולים ברזילי באשקלון; סניף חניון הלאום, אשר נפתח לפי שעה באופן זמני בבנייני האומה, ואשר עתיד לעבור בתחילת שנת 2008 למתחם חניון הלאום (מול הכנסת ובית המשפט העליון); וסניף בנין היובל במגדלי עזריאלי בתל-אביב. הסניפים שנפתחו הם סניפים ייעודיים לעובדי המדינה, ששעות הפתיחה שלהם מותאמות לצרכי העובדים, והכל במטרה לתת לעובדי המדינה שירות איכותי וזמין.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-624 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 261 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 139.1%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-238 מיליון ש"ח, לעומת 141 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 68.8%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-92 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת 80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 15.0%.

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

| פעילות בינלאומית | פעילות מקומית | | | | | בנקאות ופיננסים |
|--|--------------------|--------|----------|-------------|-----------------|--------------------|
| | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | משכנתאות | שוק ההון | כרטיסי אשראי | |
| שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | |
| 319 | 2 | 317 | 56 | - | 53 | 208 |
| (4) | - | (4) | (30) | 4 | (13) | 35 |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | | | | | | |
| 315 | 2 | 313 | 26 | 4 | 40 | 243 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | | | | |
| 382 | 1 | 381 | 14 | 67 | 190 | 110 |
| סך-הכל הכנסות | | | | | | |
| 697 | 3 | 694 | 40 | 71 | 230 | 353 |
| הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | |
| 32 | - | 32 | 5 | - | 11 | 16 |
| רווח נקי | | | | | | |
| 127 | 2 | 125 | 10 | 68 | 32 | 15 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | | | | | | |
| 68 | 2 | 66 | 10 | 15 | 32 | 9 |

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

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

| | פעילות בינלאומית | | פעילות מקומית | | | | |
|--|------------------|--------|---------------|----------|--------------|-----------------|-----|
| | בנקאות ופיננסים | סק-הכל | משכנתאות | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | 259 | - | 259 | 26 | - | 25 | 208 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 349 | - | 349 | 11 | 79 | 162 | 97 |
| סק-הכל הכנסות | 608 | - | 608 | 37 | 79 | 187 | 305 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 27 | - | 27 | 5 | - | 7 | 15 |
| רווח (הפסד) נקי | 63 | (1) | 64 | 6 | 19 | 21 | 18 |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 52 | (1) | 53 | 6 | 16 | 22 | 9 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת והשפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר.

| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | |
|--|------------------|--------|---------------|----------|--------------|-----------------|--------|
| | פעילות בינלאומית | | פעילות מקומית | | | | |
| | בנקאות ופיננסים | סק-הכל | משכנתאות | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | |
| מחיצוניים - | (188) | 5 | (193) | 140 | 8 | 151 | (492) |
| בינמיגזרי - | 1,085 | - | 1,085 | (55) | 4 | (40) | 1,176 |
| סק-הכל רווח מפעולות מימון | 897 | 5 | 892 | 85 | 12 | 111 | 684 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 1,189 | 1 | 1,188 | 36 | 256 | 547 | 349 |
| סק-הכל הכנסות | 2,086 | 6 | 2,080 | 121 | 268 | 658 | 1,033 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 92 | - | 92 | 9 | - | 30 | 53 |
| רווח נקי | 624 | 3 | 621 | 25 | 469 | 83 | 44 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 238 | 3 | 235 | 25 | 73 | 84 | 53 |
| יתרה ממוצעת של נכסים | 21,403 | 200 | 21,203 | 9,733 | 10 | 4,649 | 6,811 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | 52,816 | 109 | 52,707 | 2,382 | - | - | 50,325 |

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

| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | |
|--|------------------|--------|---------------|----------|--------------|-----------------|------|
| | פעילות בינלאומית | | פעילות מקומית | | | | |
| | בנקאות ופיננסים | סק-הכל | משכנתאות | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 1,061 | - | 1,061 | 36 | 308 | 465 | 252 |
| סק-הכל הכנסות | 1,848 | 1 | 1,847 | 129 | 309 | 537 | 872 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 80 | - | 80 | 15 | - | 21 | 44 |
| רווח (הפסד) נקי | 261 | - | 261 | 22 | 272 | 54 | (87) |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 141 | - | 141 | 23 | 68 | 57 | (7) |

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

מגבלות חקיקה, תקינה ואילווצים מיוחדים החלים על המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות אשר חלות על מערכת הבנקאות בישראל, מצד גורמי פיקוח שונים, ובכלל זה: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, רשות ניירות ערך, הממונה על ההגבלים העסקיים ועוד. להלן יתוארו בקצרה מגבלות עיקריות שחלות על המגזר.

הוראה בנושא ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב. ביום 8 בפברואר 2005 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא ניהול מסגרות האשראי בחשבונות עובר ושב וחח"ד. ההוראה נועדה להפסיק את הנוהג הרווח בישראל של ניהול חשבונות אלה תוך חריגות תכופות ומתמשכות ממסגרות האשראי המאושרות.

בהוראה נקבע, בין היתר, כי:

- על הבנקים לקבוע ללקוח מסגרת אשראי, המתאימה לצרכיו, לכונן ההחזר ולבטחונות שלו וזאת על בסיס ניתוח מתועד, לצורך אישור המסגרת על ידי גורם האשראי המוסמך בבנק;
 - קביעת מסגרת באופן מושכל זה יכולה להתבצע גם על פי מאפיינים של קבוצות לקוחות, והבנק יוכל לקבוע סכומי סף שונים לקבוצות לקוחות כאלה, שלגביהן יוגדרו קריטריונים כלליים לניתוח המתועד של צרכי האשראי;
 - 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 ליישום 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 30 בספטמבר 2007 עמדו השיעורים האמורים על 4.98% ו-6.75%, בהתאמה (ליום 22 בנובמבר 2007 עומדים השיעורים האמורים על 5.87% ו-3.76%, 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 לתאגידים 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 שעלתו 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 מרכנתיל 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 שירותים מסויימים כבני פיקוח, אם מתקיימת לגביהם אחת העילות הקבועות בחוק. יצוין כי רשימת העילות איננה סגורה ובתנאים מסויימים ראשי הנגיד להוסיף עילות פיקוח נוספות.

תאגיד בנקאי לא יהא ראוי לגבות עמלה מלקוחותיו, אלא בעבור שירות המופיע בתעריפונים. הנגיד יהא ראוי לקבוע סוגי שירותים שעליהם לא יחולו הוראות התעריפונים.

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, אשר הוארכה (באישור ועדת 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. לאחר דיונים בין המפקח לבין הבנקים, העביר המפקח לבנקים טיוטה מסכמת של תעריפון העמלות המלא, בה הוגדרו השירותים שבגינם ניתן לגבות עמלות מלקוחות פרטיים ומעסקים קטנים (כהגדרתם בטיטה). במקביל נשלחה הטיטה לחברי הוועדה המיעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות. ביום 21 בנובמבר 2007 דנה הוועדה המיעצת בנושא.

להערכת הבנק, לאחר השלמת המהלך תיפגענה הכנסות הקבוצה מעמלות תפעוליות בסכום המוערך, בהערכה ראשונית, בכ-160 מיליון ש"ח לשנה. יצוין כי בשלב זה, כל עוד לא נקבעו סופית התעריפונים והוחל בהפעלת הפיקוח במתכונתו החדשה, לא ניתן להעריך את היקף הפגיעה או לכמת את השפעותיה.

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 מרכנתיל דיסקונט

במסגרת יישום מדיניות בנק מרכנתיל דיסקונט, הרואה במגזר זה יעד מרכזי בהתפתחותו העסקית, ביצע בנק מרכנתיל 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 לאוכלוסייה הלא יהודית. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הושלמה פתיחתם של שלושת הסניפים האמורים.

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 10 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, בגן 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-176 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 193.3%. בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-137 מיליון ש"ח, לעומת 78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 75.6%. **ההפרשה לחובות מסופקים** במגזר הסתכמה ב-92 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 12.4%. 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 בספטמבר 2007 | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | |
| 202 | 1 | 1 | 27 | 11 | 242 |
| (61) | - | - | (12) | (5) | (78) |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | | | | | |
| 141 | 1 | 1 | 15 | 6 | 164 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | | | |
| 61 | 5 | 8 | 3 | 1 | 78 |
| סך-הכל הכנסות | | | | | |
| 202 | 6 | 9 | 18 | 7 | 242 |
| הפרשה לחובות מסופקים | | | | | |
| 17 | - | - | 1 | 1 | 19 |
| רווח נקי | | | | | |
| 29 | 2 | 19 | 9 | 3 | 62 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | | | | | |
| 28 | 2 | 1 | 9 | 3 | 43 |

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

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

| פעילות מקומית | | | | | |
|--|----------|-------------|----------|--------------|--|
| סך-הכל | משכנתאות | בניה ונדל"ן | שוק ההון | כרטיסי אשראי | בנקאות ופיננסים |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | |
| | | | | | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 134 | (1) | 14 | 5 | 1 | 115 |
| 77 | 1 | 4 | 9 | 5 | 58 |
| 211 | - | 18 | 14 | 6 | 173 |
| 38 | (1) | 7 | - | - | 32 |
| 27 | (1) | 6 | 5 | 4 | 13 |
| | | | | | רווח (הפסד) נקי |
| | | | | | רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 23 | (1) | 5 | 4 | 3 | 12 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת והשפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007

| | | | | | |
|-------|-------|-------|----|----|--|
| | | | | | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 553 | 25 | 64 | 1 | 5 | 458 |
| (70) | (8) | (17) | - | - | (45) |
| 483 | 17 | 47 | 1 | 5 | 413 |
| 255 | 2 | 11 | 33 | 15 | 194 |
| 738 | 19 | 58 | 34 | 20 | 607 |
| 92 | 5 | 11 | - | - | 76 |
| 176 | 5 | 24 | 52 | 6 | 89 |
| | | | | | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 137 | 5 | 24 | 10 | 6 | 92 |
| 8,912 | 1,015 | 1,275 | 4 | 7 | 6,611 |
| 8,371 | 227 | 545 | - | - | 7,599 |

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

| | | | | | |
|-----|----|----|----|----|--|
| | | | | | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 410 | 11 | 42 | 14 | 4 | 339 |
| 232 | 2 | 10 | 30 | 12 | 178 |
| 642 | 13 | 52 | 44 | 16 | 516 |
| 105 | 1 | 14 | - | - | 90 |
| 60 | 2 | 18 | 37 | 5 | (2) |
| | | | | | רווח (הפסד) נקי |
| | | | | | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 78 | 2 | 18 | 16 | 5 | 37 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה 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 כלה 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-274 מיליון ש"ח, לעומת 192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 42.7%.

ההכנסות של המגזר בתקופה כוללת 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-278 מיליון ש"ח, לעומת 222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 25.2%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-101 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 17.9%.

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

| | פעילות בינלאומית | | | | פעילות מקומית | | | |
|---|----------------------|--------|---------------|--------|---------------|-----------------|--------|-----|
| | בניה ופיננסים ונדל"ן | בנקאות | בניה ופיננסים | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | | |
| רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| מחיצוניים - | 104 | (83) | 5 | (88) | 187 | 181 | - | 6 |
| בינמיגזרי - | 174 | 149 | - | 149 | 25 | (93) | 1 | 117 |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | 278 | 66 | 5 | 61 | 212 | 88 | 1 | 123 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 38 | 4 | - | 4 | 34 | 4 | 3 | 27 |
| סך-הכל הכנסות | 316 | 70 | 5 | 65 | 246 | 92 | 4 | 150 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 36 | 1 | - | 1 | 35 | 25 | - | 10 |
| רווח נקי | 75 | 17 | 3 | 14 | 58 | 30 | - | 28 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 74 | 18 | 3 | 15 | 56 | 29 | - | 27 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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 המגזר העסקי (במיליוני ש"ח) (המשך):

| סך-הכל | פעילות בינלאומית | | | פעילות מקומית | | | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | שוק ההון | בניה ונדל"ן | בנקאות ופיננסים |
|--|------------------|------|-----------------|---------------|-------------|----------|--------|--|----------|-------------|-----------------|
| | סך-הכל | בניה | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | בניה ונדל"ן | שוק ההון | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | | | | | |
| 236 | 28 | 5 | 23 | 208 | 83 | - | 125 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 42 | 6 | 3 | 3 | 36 | 2 | 4 | 30 | הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 278 | 34 | 8 | 26 | 244 | 85 | 4 | 155 | סך-הכל הכנסות | | | |
| 61 | 1 | 1 | - | 60 | 21 | - | 39 | הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 63 | 11 | 3 | 8 | 52 | 27 | 2 | 23 | רווח נקי | | | |
| 59 | 10 | 3 | 7 | 49 | 27 | 2 | 20 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק.

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007

| סך-הכל | פעילות בינלאומית | | | פעילות מקומית | | | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | שוק ההון | בניה ונדל"ן | בנקאות ופיננסים |
|--|------------------|------|-----------------|---------------|-------------|----------|--------|--|----------|-------------|-----------------|
| | סך-הכל | בניה | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | בניה ונדל"ן | שוק ההון | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | | | | | |
| 1,227 | 127 | 16 | 111 | 1,100 | 446 | - | 654 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים - | | | |
| (449) | 25 | - | 25 | (474) | (216) | 1 | (259) | בינמיגזרי - | | | |
| 778 | 152 | 16 | 136 | 626 | 230 | 1 | 395 | סך-הכל רווח מפעולות מימון | | | |
| 162 | 15 | 3 | 12 | 147 | 15 | 18 | 114 | הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 940 | 167 | 19 | 148 | 773 | 245 | 19 | 509 | סך-הכל הכנסות | | | |
| 101 | 6 | 1 | 5 | 95 | 64 | - | 31 | הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 274 | 43 | 8 | 35 | 231 | 77 | 8 | 146 | רווח נקי | | | |
| 278 | 47 | 8 | 39 | 231 | 77 | 6 | 148 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |
| 38,902 | 7,182 | 925 | 6,257 | 31,720 | 8,520 | 25 | 23,175 | יתרה ממוצעת של נכסים | | | |
| 17,135 | 4,786 | 10 | 4,776 | 12,349 | 2,381 | 3 | 9,965 | יתרה ממוצעת של התחייבויות | | | |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, 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.

לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008

| סך-הכל | פעילות בינלאומית | | | פעילות מקומית | | | סך-הכל | בנקאות ופיננסים | שוק ההון | בניה ונדל"ן | בנקאות ופיננסים |
|--|------------------|------|-----------------|---------------|-------------|----------|--------|--|----------|-------------|-----------------|
| | סך-הכל | בניה | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | בניה ונדל"ן | שוק ההון | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | | | | | | | | |
| 689 | 103 | 12 | 91 | 586 | 211 | 1 | 374 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 136 | 18 | 3 | 15 | 118 | 11 | 14 | 93 | הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 825 | 121 | 15 | 106 | 704 | 222 | 15 | 467 | סך-הכל הכנסות | | | |
| 123 | 3 | 2 | 1 | 120 | 68 | - | 52 | הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 192 | 50 | 4 | 46 | 142 | 58 | 6 | 78 | רווח נקי | | | |
| 222 | 53 | 4 | 49 | 169 | 63 | 4 | 102 | 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.

התפתחויות בפעילות העסקית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007

בתשעת החודשים הראשונים של 2007 נמשכה ההתרחבות בפעילות הכלכלית, בקצב שנתי דומה לזה של שנת 2006. ההתרחבות נרשמה במרבית ענפי המשק, למעט ענף הנדל"ן. ההתרחבות נמשכה על רקע המשך הגידול בביקושים המקומיים, בעיקר הצריכה הפרטית, גידול ברמת הביקושים בשוקי חוץ וגידול בהשקעות בענפי המשק השונים למעט ענף הנדל"ן. נתוני המגמה המאקרו-כלכליים שפורסמו לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 משקפים המשך עליה בביקושים, בצריכה הפרטית והיצור התעשייתי.

- המזד המשולב לבחינת מצב המשק עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בשיעור שנתי של 7.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נתון המשקף את המשך הגידול המהיר בתוצר הסקטור העסקי.
- פדיון ענפי המסחר והשירותים עלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בשיעור שנתי של 9.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נתון המשקף את המשך הגידול המואץ בצריכה הפרטית והביקושים המקומיים.
- סך המכירות של רשתות השיווק עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בשיעור שנתי של 6.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- מדד היצור התעשייתי עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בשיעור שנתי של 5.1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בשוק האשראי החוץ-בנקאי. במחצית הראשונה של שנת 2007 גדל האשראי לסקטור העסקי בשיעור של כ-10% בהשוואה לחודש דצמבר 2006, מגמה שהחלה בתחילת 2004 כתוצאה משיפור במצב המשק והגידול בתוצר העסקי. הגידול בביקוש לאשראי סופק, בעיקר, על ידי שוק האשראי החוץ-בנקאי באמצעות גיוס נרחב של איגרות חוב קונצרניות בשוק המקומי ובח"ל. במחצית הראשונה של שנת 2007 תיק האשראי הבנקאי גדל, לראשונה לאחר קיטון מתמשך בשנים האחרונות, בשיעור של 4.4% בהשוואה לדצמבר 2006.

בתשעת החודשים הראשונים של 2007 גויסו איגרות חוב קונצרניות בהיקף של כ-68 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-38.5 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2006.

המגמות האמורות תרמו לירידת חלקם של הבנקים המסחריים בתיק האשראי לסקטור העסקי מ-57% בסוף שנת 2006 לכ-53% בסוף חודש יוני 2007. בעקבות ההאטה בהנפקות איגרות החוב הקונצרניות ברבעון השלישי של שנת 2007, יש לצפות להתמתנות בירידת חלקם של הבנקים המסחריים בתיק האשראי לסקטור העסקי.

ההתפתחויות בשוק האשראי החוץ-בנקאי תרמו לעליית רמת הסיכון בתיק האשראי הבנקאי במקביל לעליה בסיכונים האשראי בשוק ההון, בעיקר מהגורמים הבאים:

- פרעונות אשראי ניכרים מצד חברות גדולות בעלות דירוג גבוה, שנייסו אשראי תחליפי בשוק ההון.
- תמחור איגרות החוב הקונצרניות של חברות בעלות חוסן פיננסי בינוני במחירים שאינם משקפים את רמות הסיכון שלהן.
- המשבר בשוק המשכנתאות ללווים בעייתיים בארה"ב (Subprime) גורם לעליה בתשואות ובמרווחי הסיכון של החברות, בעיקר אלה שאינן מודורגות, ולהאטה בקצב גיוס ההון כתוצאה מביחנה מעמיקה יותר של הגופים המוסדיים את איכות החברות המנפיקות.

הערכה לשנת 2007. הערכת הלמ"ס לשנת 2007 הינה גידול בפעילות הכלכלית, בהתבסס על האינדיקטורים הכלכליים הבאים:

- גידול בתוצר המקומי הגולמי בשיעור שנתי של 5.2%, התואם את זה שהיה בשנת 2006.
- גידול בתוצר העסקי בשיעור של 6%, בהשוואה ל-6.5% בשנת 2006.
- גידול בהיקף הייצוא בשיעור שנתי של 8.1% בהשוואה לשיעור של 5.9% בשנת 2006. זאת, למרות שיעור הצמיחה הנמוך במשק האמריקאי. הגידול בייצוא יושפע משיעורי צמיחה מתמשכים גבוהים בשווקים המתפתחים בדרום-מזרח אסיה, מרכז ומזרח אירופה, ושיפור בשיעורי צמיחה במערב אירופה שיתרמו להמשך הרחבת הסחר העולמי. צמיחת ענפי הייצוא תובל על ידי ענפי הטכנולוגיה העילית והתעשיות הביטחוניות.
- גידול בהשקעה בנכסים קבועים בשיעור של 10.4%, בהשוואה ל-10.1% 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, קיטון בזמינות מקורות האשראי לסקטור העסקי מצד בנקים מובילים בארה"ב ובעולם כתוצאה ממשבר ה-Subprime. התמתנות בקצב הצמיחה במשק, בשווקים הגלובליים, גידול ניכר בריבית בעולם ובמשק המקומי והתפתחויות אחרות בתנאים המאקר-כלכליים שאינם בשליטת הבנק.

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 10-50 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-126 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 425%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-114 מיליון ש"ח לעומת 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 70.1%.

הפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה ב-68 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת 84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 19.0%.

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

| פעילות מקומית | | פעילות בינלאומית | |
|--|----------|------------------|--------------|
| בנקאות ופיננסים | שוק ההון | בניה ונדל"ן | משכנתאות הכל |
| כרטיסי אשראי | שוק ההון | בניה ונדל"ן | משכנתאות הכל |
| כרטיסי אשראי | שוק ההון | בניה ונדל"ן | משכנתאות הכל |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 287 | 1 | 24 | 14 |
| (205) | - | (8) | (11) |
| 82 | 1 | 16 | 3 |
| 34 | 6 | 2 | - |
| 116 | 7 | 18 | 3 |
| 21 | - | (1) | (1) |
| 3 | - | 6 | 3 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | | | |
| 2 | - | 2 | 3 |
| 15 | 9 | 6 | 15 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, השפעת רבע מהפרשה 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 המסחרית (במיליוני ש"ח) (המשך):

| פעילות בינלאומית | | | | פעילות מקומית | | | | | | |
|--|--------|-------------|-----------------|---------------|----------|-------------|-----------------|-------|-----------------|--|
| סך הכל | סך הכל | בניה ונדל"ן | בנקאות ופיננסים | סך הכל | משכנתאות | בניה ונדל"ן | קרטיסי שוק ההון | אשראי | בנקאות ופיננסים | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | | | | |
| 187 | 113 | 27 | 86 | 74 | 1 | 8 | - | - | 65 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 44 | 9 | 2 | 7 | 35 | - | 2 | 4 | 1 | 28 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 231 | 122 | 29 | 93 | 109 | 1 | 10 | 4 | 1 | 93 | סך-הכל הכנסות |
| 16 | (3) | - | (3) | 19 | - | 3 | - | - | 16 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 32 | 26 | 5 | 21 | 6 | 2 | 3 | 1 | - | - | רווח נקי |
| 28 | 24 | 4 | 20 | 4 | 2 | 3 | 1 | - | (2) | רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די ניו יורק. | | | | | | | | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | | | |
| 754 | 281 | 137 | 144 | 473 | 31 | 66 | 1 | 1 | 374 | מחיצוניים - |
| (182) | 9 | (33) | 42 | (191) | (22) | (26) | - | (1) | (142) | בינמיזרי - |
| 572 | 290 | 104 | 186 | 282 | 9 | 40 | 1 | - | 232 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 163 | 33 | 7 | 26 | 130 | 1 | 6 | 23 | 1 | 99 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 735 | 323 | 111 | 212 | 412 | 10 | 46 | 24 | 1 | 331 | סך-הכל הכנסות |
| 68 | 10 | 4 | 6 | 58 | 1 | 8 | - | - | 49 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 126 | 53 | 29 | 24 | 73 | 6 | 20 | 33 | - | 14 | רווח נקי |
| 114 | 65 | 33 | 32 | 49 | 6 | 18 | 8 | - | 17 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 19,771 | 10,666 | 4,206 | 6,460 | 9,105 | 506 | 878 | 1 | 15 | 7,705 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 14,644 | 6,502 | 454 | 6,048 | 8,142 | - | 413 | - | - | 7,729 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, 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 ניו יורק. | | | | | | | | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | | | |
| 513 | 273 | 72 | 201 | 240 | 6 | 24 | 1 | - | 209 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 170 | 64 | 10 | 54 | 106 | - | 5 | 20 | 1 | 80 | סך-הכל הכנסות |
| 683 | 337 | 82 | 255 | 346 | 6 | 29 | 21 | 1 | 289 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 84 | 3 | 3 | - | 81 | 4 | 8 | - | - | 69 | רווח (הפסד) נקי |
| 24 | 45 | 8 | 37 | (21) | 2 | 9 | 10 | - | (42) | רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 67 | 65 | 13 | 52 | 2 | 2 | 9 | 5 | - | (14) | רווח (הפסד) 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 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, בתחום הפעילות המקומית של הבנק, נכללים לקוחות החטיבה הקמעונאית של הבנק (יחידים ותאגידיים) המנהלים את חשבונותיהם באחריות המרכזים לבנקאות פרטית. לקוחות אלה הינם, בדרך כלל, לקוחות ישראליים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-30 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 43.4%. בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ב-37 מיליון ש"ח, לעומת 75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 50.7%.

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

| | פעילות בינלאומית | | | פעילות מקומית | | | סך-הכל |
|---|------------------|----------|-----------------|---------------|----------|-----------------|--------|
| | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | |
| מחיצוניים - | 760 | 442 | - | 442 | 318 | (1) | 319 |
| בינמיזרי - | (691) | (400) | - | (400) | (291) | - | (291) |
| סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון | 69 | 42 | - | 42 | 27 | (1) | 28 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 33 | 15 | 11 | 4 | 18 | 10 | 8 |
| סך-הכל הכנסות | 102 | 57 | 11 | 46 | 45 | 9 | 36 |
| הפרשה לחובות מסופקים | - | - | - | - | - | - | - |
| רווח (הפסד) נקי | 3 | (3) | - | (3) | 6 | 2 | 4 |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | 5 | - | 1 | (1) | 5 | 1 | 4 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, השפעת רבע מהפרשה 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 בספטמבר 2006 | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | |
| מחיצוניים - | 63 | 39 | - | 39 | 24 | - | 24 |
| בינמיזרי - | 29 | 11 | 7 | 4 | 18 | 11 | 7 |
| סך-הכל הכנסות | 92 | 50 | 7 | 43 | 42 | 11 | 31 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 8 | - | (9) | 9 | 8 | 3 | 5 |
| רווח (הפסד) נקי | 84 | 50 | (2) | 34 | 34 | 8 | 26 |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | 6 | (1) | (10) | 9 | 7 | 3 | 4 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מהפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר 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 |
|---|------------------|----------|-----------------|---------------|----------|-----------------|--|
| | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | |
| | | | | | | | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| (341) | (160) | - | (160) | (181) | - | (181) | מחיצוניים - |
| 558 | 301 | - | 301 | 257 | - | 257 | בינמיגזרי - |
| 217 | 141 | - | 141 | 76 | - | 76 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 105 | 46 | 34 | 12 | 59 | 33 | 26 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 322 | 187 | 34 | 153 | 135 | 33 | 102 | סך-הכל הכנסות |
| 4 | 4 | - | 4 | - | - | - | הפרשה לחובות מסופקים |
| 30 | 12 | 5 | 7 | 18 | 6 | 12 | רווח נקי |
| 37 | 16 | 5 | 11 | 21 | 7 | 14 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 4,004 | 3,084 | - | 3,084 | 920 | 8 | 912 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 40,161 | 17,218 | - | 17,218 | 22,943 | - | 22,943 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, 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.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

| סך-הכל | פעילות בינלאומית | | | פעילות מקומית | | | סך-הכל |
|--------|------------------|----------|-----------------|---------------|----------|-----------------|--|
| | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | סך-הכל | שוק ההון | בנקאות ופיננסים | |
| | | | | | | | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 212 | 147 | - | 147 | 65 | 1 | 64 | מחיצוניים - |
| 134 | 81 | 39 | 42 | 53 | 32 | 21 | בינמיגזרי - |
| 346 | 228 | 39 | 189 | 118 | 33 | 85 | סך-הכל הכנסות |
| 53 | 41 | 5 | 36 | 12 | 8 | 4 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| | | | | | | | רווח נקי |
| 75 | 54 | 7 | 47 | 21 | 7 | 14 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |

* 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.

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 חברות 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.

התפתחויות במגזר

בנקים בשטחי הרשות הפלשתינאית. ביום 10 באוקטובר 2007 החליט דירקטוריון הבנק, לאור החלטת הקבינט לביטחון לאומי להכריז על החמאס ברצועת עזה כעל ישות עוינת, להפסיק כל פעילות עם הבנקים המאוגדים ברצועת עזה ועם סניפי הבנקים האחרים הממוקמים שם. כמו כן, הנחה דירקטוריון הבנק לבחון הפסקת הפעילות עם כלל הבנקים הפועלים בשטחי הרשות הפלשתינאית.

ביום 15 באוקטובר 2007 פנה הבנק ליו"ר ועד המסלקה בבנק ישראל, כמקובל, על מנת שיוודע לבנקים על הפסקת הייצוג כאמור לעיל. ביום 25 באוקטובר 2007 הודיע בנק ישראל כי הבקשה נמצאת בשלבי בדיקה ובשלב זה לא יבצע אותה. ההודעה לא נומקה ולא נקבע מועד לקיום הבקשה. במקביל ובהמשך התבקש הבנק על ידי בנק ישראל להמשיך את הייצוג האמור. כתוצאה מן האמור, ממשיך הבנק לבצע את הפעילות עם הבנקים הפועלים בעזה, למעט אספקת מזומנים שהופסקה אלאחר.

ביום 21 בנובמבר 2007 הודיע המפקח על הבנקים כי בנק ישראל פועל במאמץ משותף עם משרד האוצר ומשרדי ממשלה נוספים רלבנטיים, למיסוד קשרי בנקאות קורספונדנטיים בין הבנקים הפועלים בשטחי הרשות הפלשתינאית לבין בנק הדואר. הבנק התבקש להמשיך את הקשרים הקורספונדנטיים עם בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית עד למועד השלמת ההליך.

חקיקה בתחום קרנות הנאמנות. לפרטים בדבר תקנות ניירות ערך (השקעות משותפות בנאמנות) שאישרה ועדת הכספים של הכנסת ביום 16 באוקטובר 2007, ר' "חקיקה ופיקוח" להלן.

ניירות ערך מגובי נכסים. תיק ניירות הערך של הבנק ליום 30 בספטמבר 2007 כולל ניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתא בסכום של כ-2.3 מיליארד דולר ארה"ב, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק. כ-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 ה-Subprime.

יצוין כי שווי התיק האמור, בניכוי מימושים, לא נפגע בתקופה שמיום 30 בספטמבר 2007 ועד למועד סמוך לפרסום הדוח (15 בנובמבר 2007). לפרטים נוספים ר' ביאור 22 לתמצית הדוחות הכספיים.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

ההפסד של המגזר, ללא הפעילות של תת מגזר החברות הריאליות, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-23 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה ההפסד של המגזר לתקופה מסתכם ב-23 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההכנסות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 271 מיליון ש"ח, לעומת 174 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן כוללות שלושה מרכיבים עיקריים:

1. רווחים מפעילות הנוסטרו בארץ (בעיקר ניירות ערך ופקדונות בבנקים) בסך של 106 מיליון ש"ח, מהם 10 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר. זאת לעומת רווחים מפעילות נוסטרו בסך של 84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מהם 12 מיליון ש"ח ממכירה של ניירות ערך ומהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר.
2. רווח נטו, מניהול הפוזיציות וממסחר ותיווך במטבעות ובנגזרים פיננסיים בסך של 16 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. רווח מפעילות בחו"ל בסך של 149 מיליון ש"ח, לעומת 14 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 בספטמבר 2007 | | | |
| 48 | 158 | 206 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 8 | 11 | 19 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 56 | 169 | 225 | סך-הכל הכנסות |
| 1 | - | 1 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 43 | 38 | 81 | רווח נקי |
| 35 | 38 | 73 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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 בספטמבר 2006 | | | |
| 45 | 35 | 80 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| (6) | 4 | (2) | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 39 | 39 | 78 | סך-הכל הכנסות |
| - | - | - | הפרשה לחובות מסופקים |
| 35 | (16) | 19 | רווח (הפסד) נקי |
| 30 | (14) | 16 | רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר והשפעת ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי. | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | |
| 90 | 136 | 226 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 32 | 13 | 45 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 122 | 149 | 271 | סך-הכל הכנסות |
| 1 | 4 | 5 | הפרשה לחובות מסופקים |
| (12) | (11) | (23) | הפסד נקי |
| (15) | (8) | (23) | הפסד נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת. | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | |
| 103 | 84 | 187 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 57 | (70) | (13) | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 160 | 14 | 174 | סך-הכל הכנסות |
| 1 | - | 1 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 180 | (134) | 46 | הפסד נקי |
| 40 | (126) | (86) | הפסד 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 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 חברת הבת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, על ידי הבנק במישרין ועל ידי בנק מרכנתיל דיסקונט. עד למכירת אחזקות בהראל השקעות בביטוח היוותה ההשקעה בה מרכיב חשוב בפעילות תת-מגזר זה (לפרטים בדבר מכירת אחזקות בהראל, ר' להלן וביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 251).

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 30 בספטמבר 2007, הבנק היה רחוק מנגבלת 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-17 מיליון ש"ח, לעומת 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 67.3%. להלן יובאו נתונים עיקריים אודות תת מגזר החברות הריאליות (במיליוני ש"ח):

| לשלושת החודשים שהסתיימו | | לתשעת החודשים שהסתיימו | | |
|-------------------------|------|------------------------|------|--------------------------------|
| ביום 30 בספטמבר | | ביום 30 בספטמבר | | |
| 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | |
| | | | | רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני |
| (12) | (23) | 2 | (11) | הפרשה לחובות מסופקים |
| 10 | 27 | (1) | 22 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| (2) | 4 | 1 | 11 | סך-הכל הכנסות |
| 52 | 17 | 32 | 13 | רווח 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 בספטמבר 2007 על 92.1 מיליון דולר. יתרת ההתחייבויות העתידיות של דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 ב-251.1 מיליון דולר. (הנתונים האמורים אינם כוללים את ההשקעה ב-"KFS", כמפורט להלן).

בנוסף להשקעה בקרנות באמצעות דיסקונט שוקי הון והשקעות בע"מ, השקיע הבנק במישרין בקרן נוספת. יתרת ההשקעה של הבנק ליום 30 בספטמבר 2007 עמדה על כ-10.3 מיליון דולר בקרן האמורה. יתרת ההתחייבויות העתידיות של הבנק להשקעה בקרן זו הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 בכ-4.2 מיליון דולר. (יצויין 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 מרכנתיל דיסקונט התקשר בהסכמים להשקעה בחמש קרנות הון סיכון. השקעת בנק מרכנתיל דיסקונט בקרנות אלה עמדה ביום 30 בספטמבר 2007 על כ-4.1 מיליון דולר. סך ההתחייבויות העתידיות המקסימליות הנוספות של בנק מרכנתיל דיסקונט להשקעה בקרנות אלה הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 ב-0.7 מיליון דולר.

מדיניות השקעות ריאליות

בתשעת החודשים הראשונים 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 ביורפורט בע"מ. בחודשים מרס ואפריל 2007 רכשה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ 13.34% בחברת יורפורט בע"מ, תמורת סך של כ-2 מיליון דולר. יורפורט צפויה לפעול בייזום פרויקטים של נדל"ן מניב במזרח אירופה. בחודש מאי 2007 גייסה יורפורט 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. עד ליום 30 בספטמבר 2007 השקיעה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ סך של 1.4 מיליון יורו בקרן האמורה.

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 ערביות לפרוייקטים עד סך של 17.3 מיליון דולר. ליום 30 בספטמבר 2007 הועמדו בפועל ערביות בסך של כ-30 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי של שנת 2007 חולטו ערביות שהעמידה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ בסך של 7 מיליון ש"ח.

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 ערביות נוספות לטובת פרויקטים 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.

בעקבות הקשיים שהתעוררו בהגעה להסכמות בעניין תוספת להסכם בעלי המניות וכן לאור התפתחויות עסקיות מסויימות במניף, מנהלת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ משא ומתן עם המוכר לתיקון ההסכם לרכישת זכויותיו במניף.

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 בוהוד ובסין. היקף הקרן הצפוי הינו כ-110 מיליון דולר. עד ליום 30 בספטמבר 2007 השקיעה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ סך של 1.1 מיליון דולר בקרן האמורה.

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

עד ליום 30 בספטמבר 2007 השקיעה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ סך של כ-0.76 מיליון יורו בקרן האמורה. **השקעה בפעילות בחו"ל.** ביום 10 בספטמבר 2007 החליט דירקטוריון הבנק על ביצוע השקעה בשתי חברות בבעלות מאיר חברה למכוניות ומשאיות בע"מ (להלן: "קבוצת מאיר"). הבנק, באמצעות דיסקונט שוקי הון והשקעות בע"מ, התחייב להשקיע סכום של עד 40 מיליון יורו בחברת מאיר (קשר) נדל"ן בע"מ (להלן: "מאיר נדל"ן"). מאיר נדל"ן הינה חברת אחזקות שהוקמה בתחילת שנת 2007, והיא מרכזת את פעילות קבוצת מאיר בתחומי הנדל"ן היזמי בישראל ובעולם, לרבות בתחום המלונאות. הבנק, באמצעות דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, התחייב להשקיע סכום של עד 30 מיליון יורו בחברת מאיר אירופה בע"מ (להלן: "מאיר אירופה"). מאיר אירופה הינה חברת אחזקות שהוקמה בשנת 2006, והיא מרכזת את פעילות קבוצת מאיר בתחומי הליסינג, מסחר והשכרה ויבוא של מכוניות פרטיות, חדשות ומשומשות, במדינות אירופה. מאיר אירופה מחזיקה בזכיון Hertz לתחום הליסינג בהונגריה ועשויה להיכנס בקרוב לפעילויות דומות גם במדינות נוספות. ההתחייבות האמורה של הבנק כפופה לכך שקבוצת מאיר תתחייב, במקביל, להשקיע סכום של עד 160 מיליון יורו במאיר נדל"ן וסכום של עד 120 מיליון יורו במאיר אירופה. ההשקעה בחברות האמורות תקנה לדיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ אחזקה בשיעור של 20% זכות למיני דירקטור אחד מתוך חמישה בכל אחת מהחברות. בחודש ספטמבר 2007 נחתם הסכם בין הצדדים.

עד ליום 30 בספטמבר 2007 השקיעה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ סך של כ-7 מיליון יורו בשתי החברות מקבוצת מאיר.

השקעה ב-KFS. ביום 24 בספטמבר 2007 אישר דירקטוריון הבנק חתימת מסמך עקרונות בין הבנק לבין Karden Financial Services N.V. (להלן: "KFS"), חברה בת בשליטת Karden N.V. (להלן: "קרדן"), אשר מהווה את זרוע הפעילות של קבוצת קרדן בתחום הפיננסים - בנקאות, ביטוח, פנסיה וכיוצא ב, בשמונה מדינות במרכז אירופה ובמזרח. בסמוך לאחר מכן נחתם מסמך העקרונות.

במסגרת מסמך העקרונות נקבע, בין היתר, כלהלן:

- הבנק, באמצעות דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, ירכוש בדרך של הקצאה 10% ממניות KFS, בתמורה לסך של 50 מיליון יורו. לבנק תינתן אפשרות להגדיל את חלקו בהקצאה ב-1% נוסף במועד ה-closing.
- יוסדרו היחסים בין קרדן לבין דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ כבעלי מניות ב-KFS ובכלל זה, יוקנו לדיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ זכויות מיעוט מקובלות וזכות למנות עד 20% מחברי הדירקטוריון המפקח ב-KFS.
- הבנק יעמיד ל-KFS מסגרת אשראי בהיקף של עד 225 מיליון יורו. האשראי יינתן לשיעורין, לתקופות שונות ובכפוף לעמידה בתנאים מסויימים.
- השלמת העסקה תותנה בהתקיימותם של תנאים מתלים שונים, לרבות ביצוע בדיקת נאותות על ידי הבנק וחתימת הסכמים מפורטים בין הצדדים.

ההקצאה האמורה משקפת שווי חברה של 430 מיליון יורו, לפני הכסף, ושווי חברה של 500 מיליון יורו אחרי הכסף (לאחר המרת הלוואת בעלים להון עצמי ו/או השקעה נוספת של בעלי מניות של KFS, בסך כולל של 20 מיליון יורו, על בסיס אותו שווי, והשקעה של 50 מיליון יורו על ידי דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ).

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-146 מיליון ש"ח לעומת 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 54%.

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

להלן יובאו נתונים כמותיים על פעילות כאל:

מספר כרטיסים תקפים⁽³⁾

| 31.12.2006 | 30.9.2007 | |
|------------|-----------|------------------------------------|
| (באלפים) | | |
| 950 | 943 | כרטיסים בנקאיים ⁽¹⁾ |
| 397 | 438 | כרטיסים חוץ-בנקאיים ⁽²⁾ |
| 1,347 | 1,381 | סך-הכל |

מחזור עסקאות⁽⁴⁾

| בשנה שנתית ביום | בתשעת החודשים שהסתיימו ביום | בשלושת החודשים שהסתיימו ביום | |
|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 31 בדצמבר 2006 | 30 בספטמבר 2007 | 30 בספטמבר 2007 | |
| (במיליוני ש"ח) | | | |
| 29,437 | 22,939 | 8,083 | כרטיסים בנקאיים |
| 6,661 | 5,674 | 2,014 | כרטיסים חוץ-בנקאיים |
| 36,098 | 28,613 | 10,097 | סך-הכל |

הערות:

- (1) "כרטיסי בנקאיים" - כרטיסי אשראי המונפק במשותף עם הבנקים שבהסדר.
- (2) "כרטיסי חוץ-בנקאיים" - כרטיסי אשראי המונפק על ידי כאל, שלא במשותף עם הבנקים.
- (3) "כרטיסי תקף" - כרטיסי 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-89 מיליון ש"ח, לעומת 59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 50.8%.

הרווח הנקי בניטרול רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה מסתכם בסך של 90 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת סך של 62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 45.2%.

הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-30 מיליון ש"ח, לעומת 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 42.9%.

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

| פעילות מקומית | | | |
|--|-------------|---------------|--------|
| משקי בית | עסקים קטנים | בנקאות מסחרית | סך-הכל |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 53 | 1 | - | 54 |
| (13) | - | - | (13) |
| מחיצוניים - בינמיגזרי - | | | |
| 40 | 1 | - | 41 |
| 190 | 5 | - | 195 |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 230 | 6 | - | 236 |
| סך-הכל הכנסות הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 11 | - | - | 11 |
| 32 | 2 | - | 34 |
| רווח נקי רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |
| 32 | 2 | - | 34 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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 בספטמבר 2006 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 25 | 1 | - | 26 |
| 162 | 5 | 1 | 168 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 187 | 6 | 1 | 194 |
| סך-הכל הכנסות הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 7 | - | - | 7 |
| 21 | 4 | - | 25 |
| רווח נקי רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |
| 22 | 3 | - | 25 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת והשפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר. | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 151 | 5 | 1 | 157 |
| (40) | - | (1) | (41) |
| מחיצוניים - בינמיגזרי - | | | |
| 111 | 5 | - | 116 |
| 547 | 15 | 1 | 563 |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 658 | 20 | 1 | 679 |
| סך-הכל הכנסות הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 30 | - | - | 30 |
| 83 | 6 | - | 89 |
| רווח נקי רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |
| 84 | 6 | - | 90 |
| 4,649 | 7 | 15 | 4,671 |
| יתרה ממוצעת של נכסים יתרה ממוצעת של התחייבויות | | | |
| - | - | - | - |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת. | | | |

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

| פעילות מקומית | | | |
|---|------------------|----------------|---|
| סך-הכל | בנקאות מסחרית | עסקים קטנים | משקי בית |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | |
| | | | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 76 | - | 4 | 72 |
| 478 | 1 | 12 | 465 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 554 | 1 | 16 | 537 |
| סך-הכל הכנסות | | | |
| 21 | - | - | 21 |
| הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 59 | - | 5 | 54 |
| רווח נקי | | | |
| 62 | - | 5 | 57 |
| 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.

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 תאגידי בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) והוא נכנס לתוקף ששה חודשים לאחר פרסומו. לבקשת חברות כרטיסי האשראי, דחה המפקח על הבנקים את תחילתם של סעיפים מסויימים בצו איסור הלבנת הון, עד ליום 12 בספטמבר 2007. 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 לתאגידי בנקאיים. כאל נערכה 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 ובינן 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.

יחמות חקיקה והסדרה נוספות. לאחרונה הביעו גורמים ממלכתיים שונים עמדות לפיהן יש לפעול להפרדת חברות כרטיסי האשראי מן הבנקים. עמדות אלה הביאו ליחמות חקיקה פרטית מצד חברי כנסת, אשר בשלב זה אינן נתמכות בידי הממשלה. 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"דינרס" ללקוחות הבנק הבינלאומי, לתקופה של שש שנים שתחילתה ביום 1 באוגוסט 2000, 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 הסכמים האמורים במתכונתם הנוכחית בתום שישה חודשים ממועד ההודעה. בה בעת הודיע הבנק הבינלאומי לכאל על בקשתו לנהל בהקדם מו"מ מזורד להתקשרות מחודשת ביניהן, בהתבסס על הסכמים הקיימים ונספחיהם, ללא מתן עדיפות לכרטיסים המונפקים על ידי כאל, ובשינויים נוספים שיועלו במסגרת המו"מ. הסכם ההנפקה המשותפת הקיים הוארך עד ליום 15 בנובמבר 2007. כאל והבנק הבינלאומי עומדים לפני חתימה 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.

ההסדר הוגש לאישור בית הדין להגבלים עסקיים ובמסגרת זו הוגשו לבית הדין 5 התנגדויות. במסגרת הדיון המקדמי בהתנגדויות החליט בית הדין להגבלים עסקיים ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה שתפקידו יהא לבחון את שיעור העמלה הצולבת שנקבע בהסדר, ובין היתר להעריך גם את ההשלכות של עמלה זו על התחרותיות. על פי החלטת בית הדין, המומחה יבצע את הבדיקה על פי המתודולוגיה שנקבעה בהליך קודם לו היו צד הבנק וכאל, והוא ייבחר ויפוקח על ידי הרשות להגבלים עסקיים. 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 אוסרות 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 בכרטיס אשראי של אותו בנק.

במסגרת ההסכם נקבעו הוראות לפיהן בהתקיים תנאים מסויימים תבטל הממונה את ההכרזה על ישראל ככעלת מונופולין בסליקת כרטיסי ישראל ו-MasterCard, חיוב ישראל ככעלת לקבוע, בתנאים מסויימים, שיעורי עמלות זהים לאותו בית עסק הסולק עמה עסקאות ישראל 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 יוקם 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 ישראל ככעלת 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. בחודש מרס 2007 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 חתמה על הסכם לרכישת חברה בקליפורניה אשר עוסקת בפעילות סליקה של כרטיסי אשראי. העסקה הייתה כפופה, בין היתר, לקבלת אישורים רגולטורים בארץ ובחו"ל. כיוון שהאישורים האמורים לא התקבלו עד לתום התקופה שנקבעה, בוטלה העסקה.

התקשרות בין המזרחי-טפחות לבין ישראלכרט. בהתאם לדיווחי בנק המזרחי טפחות בע"מ, ביום 13 בנובמבר 2007 נחתם מזכר עקרונות בינו לבין ישראלכרט בע"מ ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ על פיו, בין היתר, הצדדים ינהלו משא ומתן מואץ ביניהם לחתימת הסכם חדש (לתקופה של 10 שנים), שמטרתו הנפקת כרטיסי אשראי ממותגים "מזרחי-טפחות" וקביעת הסדרי תפעול ומתן שירותים על ידי ישראלכרט ו/או יורופיי לכרטיסי חיוב שיונפקו על ידן ויופצו על ידי מזרחי-טפחות ללקוחותיו. כאל אינה יכולה להעריך בשלב זה מה תהיינה השלכות ההסכם, אם ייחתם, על התחרותיות בענף כרטיסי האשראי בכלל ועל פעילותה של כאל בפרט, אם בכלל.

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 2007 כללה הפעילות את פעילות ניהול קופות הגמל. 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 ספטמבר 2007 הסתכמו נכסי קרנות הנאמנות בכ-126 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-13% לעומת סוף חודש יוני 2007. עיקר הירידה נרשם במשקלן של קרנות הנאמנות המנייתיות שמהוות, ליום 30 בספטמבר 2007, כ-16% מסך השוק לעומת 17% ביום 30 ביוני 2007. במונחים מוחלטים קטנו נכסי הקרנות המנייתיות מרמה של 25 מיליארד ש"ח לרמה של 21 מיליארד ש"ח. קרנות הנאמנות המט"חיות שמרו על יציבות והיקפן הסתכם בכ-24.5 מיליארד ש"ח. חלקן היחסי מסך קרנות הנאמנות הסתכם בסוף חודש ספטמבר 2007 בכ-19% (בדומה לסוף הרבעון הקודם). נכסי הקרנות הלא צמודות ירדו מרמה של 53.0 מיליארד ש"ח לרמה של 45 מיליארד ש"ח, בעוד שחלקן היחסי בשוק הקרנות נשאר ברמה של 37%. בקרנות הנאמנות המתמחות באג"ח נרשמו בחודש ספטמבר 2007 פדיונות אשר הסתכמו בכ-2.5 מיליארד ש"ח. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמו הגיוסים באפיק זה בכ-16.4 מיליארד ש"ח. בקרנות השקליות נרשמו בחודש ספטמבר 2007 פדיונות בהיקף של כ-2.5 מיליארד ש"ח, כך שסך הפדיונות מתחילת השנה מגיע לכ-1.5 מיליארד ש"ח. יציאת כספים נרשמה גם בקרנות המשקיעות בחו"ל, אשר רשמו בחודש ספטמבר 2007 פדיונות בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח (כ-2.8 מיליארד ש"ח מתחילת השנה).

שוק קופות הגמל. שוק קופות הגמל התאפיין במגמה נמשכת של הסטת כספים לעבר הקופות שבניהול גופים פרטיים. **שינויי בעלות.** 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 השנים 2006-2007 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 למעשה פעילות הבנקים כיוצאים פנסיוניים, לא ניתן להעריך את השפעתם של שינויי הבעלות האמורים על פעילות שוק ההון הישראלי.

שוק תעודות הסל. ברבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם היקף אחזקות הציבור בתעודות סל ברמה של 20 מיליארד ש"ח, בדומה לרבעון השני של שנת 2007. נפח המסחר בתעודות סל המשיך במגמת עליה, בין השאר כתוצאה מהנפקת סדרות חדשות. כיום נסחרות בבורסה ב"ת"א כ-190 תעודות סל, מחציתן עוקבות אחר מדדים בינלאומיים. מחזורי המסחר בתעודות סל מהווים כ-20% ממחזור המסחר במניות.

מגבלות חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות בשוק ההון

המגבלות המרכזיות שצפויות להשפיע על הפעילות, הן המגבלות אשר הוטלו על תאגידי 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' 335-341).

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 בדבר תקנות ניירות ערך (השקעות משותפות בנאמנות) שאישרה ועדת הכספים של הכנסת ביום 16 באוקטובר 2007, ר' "חקיקה ופיקוח" להלן. במקביל, רשות ניירות ערך מקדמת בימים אלה תיקון מוקף בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, שיאפשר הצעת יחידות של קרנות חוץ בישראל.
- 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 ר' "חקיקה ופיקוח" להלן.

היקף הפעילות והרווח הנקי

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-573 מיליון ש"ח, לעומת 338 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 69.5%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח של המגזר לתקופה מסתכם ברבעון ב-109 מיליון ש"ח, לעומת 107 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1.9%.

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 בספטמבר 2007 | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 1 | - | 1 | (1) | 1 | - | 1 | - | מחיצוניים - |
| 5 | - | 5 | - | - | 1 | - | 4 | בינמיגזרי - |
| 6 | - | 6 | (1) | 1 | 1 | 1 | 4 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 105 | 11 | 94 | 10 | 6 | 3 | 8 | 67 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 111 | 11 | 100 | 9 | 7 | 4 | 9 | 71 | סך-הכל הכנסות |
| 95 | - | 95 | 2 | 6 | - | 19 | 68 | רווח נקי |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | | | | | | |
| 20 | 1 | 19 | 1 | 2 | - | 1 | 15 | |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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 בספטמבר 2006 | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 5 | - | 5 | - | - | - | 5 | - | מחיצוניים - |
| 114 | 7 | 107 | 11 | 4 | 4 | 9 | 79 | בינמיגזרי - |
| 119 | 7 | 112 | 11 | 4 | 4 | 14 | 79 | סך-הכל הכנסות |
| 21 | (9) | 30 | 3 | 1 | 2 | 5 | 19 | רווח (הפסד) נקי |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | | | | | | |
| 16 | (10) | 26 | 3 | 1 | 2 | 4 | 16 | |
| * 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. | | | | | | | | |
| לתשעה החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 10 | - | 10 | - | 1 | - | 1 | 8 | מחיצוניים - |
| 5 | - | 5 | - | - | 1 | - | 4 | בינמיגזרי - |
| 15 | - | 15 | - | 1 | 1 | 1 | 12 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 397 | 34 | 363 | 33 | 23 | 18 | 33 | 256 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 412 | 34 | 378 | 33 | 24 | 19 | 34 | 268 | סך-הכל הכנסות |
| 573 | 5 | 568 | 6 | 33 | 8 | 52 | 469 | רווח נקי |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | | | | | | |
| 109 | 5 | 104 | 7 | 8 | 6 | 10 | 73 | |
| 48 | - | 48 | 8 | 1 | 25 | 4 | 10 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 3 | - | 3 | - | - | 3 | - | - | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, 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 | | | | | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | |
| | 18 | - | 18 | 1 | 1 | 14 | 1 |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | 443 | 39 | 404 | 32 | 20 | 30 | 308 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 461 | 39 | 422 | 33 | 21 | 44 | 309 |
| סך-הכל הכנסות | 338 | 5 | 333 | 8 | 10 | 37 | 272 |
| רווח נקי | 107 | 7 | 100 | 7 | 5 | 16 | 68 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | | | | | |

* 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.

להלן נתונים אודות היקפי הפעילות בתחומים השונים

- **ניירות ערך.** ביום 30 בספטמבר 2007 עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות על סך של כ-101.8 מיליארד ש"ח, כולל סך של 12.5 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 24%. (לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ר' ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 עמ' 315).
 - **ניהול תיקי השקעות.** ביום 30 בספטמבר 2007 ניהלה תכלית 1,625 תיקי השקעות בשווי כספי כולל של כ-2,371 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% במספר התיקים שבניהול, ועל גידול של כ-2.7% בהיקף הכספי של התיקים שבניהול.
 - בנוסף, בנק מרכנתיל דיסקונט מנהל באמצעות חברה בת שלו תיקי השקעות עבור לקוחותיו. ביום 30 בספטמבר 2007 נוהלו תיקי לקוחות כאמור בשווי כספי כולל של כ-1,391 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-67% לעומת 31 בדצמבר 2006.
 - **תעודות סל.** תכלית הרחיבה את פעילותה בתחום תעודות הסל, בו היא משתפת פעולה עם חברות מקבוצת מייקל דייזיס. סך הפוזיציה של תכלית בתעודות סל הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 ב-6,684 מיליון ש"ח, לעומת 3,815 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה של כ-75.2%.
 - **קופות גמל.** לפרטים בדבר מכירת פעילות קופות הגמל, ובדבר חתימת הסכמי הפצה, תפעול ושירותים לעמיתים, ר' להלן.
 - **קרנות השתלמות.** לפרטים בדבר מכירת קה"ל, 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 בספטמבר 2007 הסתכם בכ-3.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ-3.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006, גידול של 2.6%. 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 מסיים" 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, קה"ל - קרן השתלמות לעובדים בע"מ (להלן: "קה"ל) - וקהל ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ (להלן: "קהל ניהול") לבין מגדל שוקי הון (1965) בע"מ עבור חברה בשליטה ומגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ עבור חברה בשליטה (להלן: "הרוכש"), למכירת מוניטין, זכויות ניהול, זכויות נוספות ואמצעי שליטה של הבנקים בקה"ל, ולמכירת מוניטין, פעילות, נכסים והתחייבויות בקשר עם קרנות ההשתלמות שבניהול קה"ל 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 השלמה 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.

הרווח נטו אשר נבע מהעסקה הסתכם ב-73 מיליון ש"ח, והוא נרשם בסעיף "רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסיים" בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007.

(לפרטים נוספים ר' בביאור 19 ג' 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 294, וביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים). **היערכות ליעוץ פנסינוני.** ברבעון השלישי של שנת 2007 המשיך הבנק את היערכותו למתן ייעוץ ללקוחותיו בתחום הפנסינוני. היערכות הינה היערכות מקיפה ברמת הבנק, אשר כוללת, בין היתר, גיוס והכשרת כוח אדם מקצועי לתחום הייעוץ הפנסינוני, בניית מערכות מיחשוביות שיתמכו בייעוץ ובהפצה של המוצרים הפנסינוניים וחימת הסכמי הפצה עם יצרנים של מוצרים פנסינוניים, והכל מתוך תפיסה שתחום הייעוץ הפנסינוני הינו בעל חשיבות אסטרטגית ועסקית לקבוצת דיסקונט.

במקביל, פועל הבנק להשלמת כל התנאים המשפטיים הנדרשים לצורך כניסתו לתחום הייעוץ הפנסינוני, והוא צפוי לקבל רשיון ולהיכנס לתחום הייעוץ הפנסינוני בסמוך 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 היערכות להעמדת ייעוץ פנסינוני, ופרק הזמן שיידרש לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים להשלמת מכירת השליטה בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט.

התנאי העיקרי שנותר לבנק לעמוד בו הינו השלמת עסקת מכירת השליטה בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט (ר' להלן: "שינויים בפעילות בנק מרכנתיל דיסקונט בתחום שוק ההון"). בשנת 2007 הבנק השלים את המהלכים הבאים שנדרשו בחוק: עסקת מכירת פעילות קופות הגמל ועסקת מכירת חלקו בקה"ל 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 פנסינוני ובשיווק פנסינוני) (תיקון - עידוד התחרות בתחום הבנקאות והייעוץ הפנסינוני), 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 פנסינוני.

ביום 20 ביולי 2007 הודיע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר כי הגיע לסיכום עם בנק הפועלים לפיו בנק הפועלים יוכל לתת ייעוץ פנסינוני 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 שחשכו בקופות גמל) וללקוחות מעל גיל 55 שאינם שכירים וכל עוד אינם שכירים (בעיקר אנשים שיצאו לפרישה מוקדמת ואינם 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, תיקון ברוח זו בחוק נכלל במסגרת חוק ההסדרים לשנת 2008.

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 ישלט 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 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 למומש 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.

בימים אלה מצויה העסקה בשלבים האחרונים לקראת השלמתה. לאור המגעים המתקיימים עם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, לקראת קבלת אישורו, עולה האפשרות שיידרשו תיקונים להסכם האמור, ובכלל זה בעניין האופציות שנתנו הרוכשים לבנק מרכנתיל דיסקונט.

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.

הכנסות בנק מרכנתיל דיסקונט מניהול קופות גמל הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של כ-21 מיליון ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ-12% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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 מחזיק 51% בחברה החדשה והיתרה בידי השותפים. החברה החלה את פעילותה בחודש אוקטובר 2007.

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 מרכזית 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתמנה יציבות בפעילות ענף הנדל"ן. בהיקף ההשקעות בתחום הבניה למגורים ועבודות הבניה אחרות הסתמנה מגמת יציבות, בעוד שבתחומי הבניה שלא למגורים נרשם גידול בהיקף הפעילות. במהלך תשעת החודשים הראשונים 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, בירושלים ובת"א, בעיקר לתושבי חוץ. הגידול בביקוש שלא נתמך בעליה מקבילה מצד ההיצע גרם לירידת מלאי הדירות בבניה פרטית ולווה בעליית מחירים, כאשר מגזר דירות היוקרה רשם עליות מחירים ניכרות.

נדל"ן מניב משרדים. ניכרת עליה במחירי השכירות ושיעורי התפוסה במשרדים באזורי ביקוש בת"א ובמרכז הארץ, וזאת בהמשך למגמת גידול במחירים שהסתמנה החל משנת 2005.

נדל"ן מניב מסחרי. נמשך הגידול בביקושים לקניונים ומרכזים מסחריים זולים מסוג פאואר סנטר 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. הערכת הלמ"ס לשנת 2007 הינה עליה מתונה בהיקף ההשקעה הגולמית בענף הנדל"ן בשיעור של כ-1.9% שתושפע מגידול ההשקעות במגזר הבניה הפרטית למגורים בשיעור של 1.8%, קיטון בבניה הציבורית למגורים בשיעור של 21.4% וגידול בבניה שלא למגורים בשיעור של 9%.

כיווני התפתחות במגזרים:

- המשך גידול הביקושים למרכזי מסחר זולים מסוג פאואר סנטר, שילווה בעליית מחירים וירידה בתשואות.
- המשך עליה במחירי דירות חדשות, בעיקר באזורי ביקוש במרכז, בשל יציבות במלאי הדירות למכירה, גידול בביקוש על רקע גידול בהכנסה הפנימית, ירידת ריבית המשכנתאות, עליה במדד מחירי תשומות הבניה והתחזקות השקל.

מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד. המידע עשוי שלא להתממש במידה ויחול קיטון ברמת הביקושים המקומיים כתוצאה מהרעה במצב הבטחוני-מדיני, קיטון בזמינות מקורות האשראי לסקטור העסקי מצד בנקים מובילים בארה"ב ובעולם כתוצאה ממשבר ה-Subprime. התמתנות בקצב הצמיחה במשק, בשווקים הגלובליים, גידול ניכר בריבית בעולם ובמשק המקומי והתפתחויות אחרות בתנאים המאקרו-כלכליים שאינם בשליטת הבנק.

היקף הפעילות והרווח הנקי

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 נמשכה הרחבת הפעילות העסקית, שהתבטאה בהעמדת מסגרות חדשות לרכישת קרקעות וליווי פיננסי של פרויקטים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-158 מיליון ש"ח, לעומת רווח של 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 62.9%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח מפעילות זו מסתכם ב-160 מיליון ש"ח לעומת 107 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 49.5%.

הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-88 מיליון ש"ח, לעומת 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.4%.

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

| סך-הכל | פעילות בינלאומית | | | פעילות מקומית | | | עסקים קטנים | |
|--|----------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|-----------|-------------|------------------------------------|
| | בנקאות מסחרית סך-הכל | מגזר עסקי | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית סך-הכל | מגזר עסקי | מגזר עסקי | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 179 | (53) | (58) | 5 | 232 | 24 | 181 | 27 | מחיצוניים - |
| (21) | 92 | 92 | - | (113) | (8) | (93) | (12) | בינמיגזרי - |
| 158 | 39 | 34 | 5 | 119 | 16 | 88 | 15 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 11 | 2 | 2 | - | 9 | 2 | 4 | 3 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 169 | 41 | 36 | 5 | 128 | 18 | 92 | 18 | סך-הכל הכנסות |
| 25 | - | - | - | 25 | (1) | 25 | 1 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 60 | 12 | 9 | 3 | 48 | 9 | 30 | 9 | רווח נקי |
| 58 | 12 | 9 | 3 | 46 | 8 | 29 | 9 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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 בספטמבר 2006 | | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 137 | 32 | 27 | 5 | 105 | 8 | 83 | 14 | מחיצוניים - |
| 13 | 5 | 2 | 3 | 8 | 2 | 2 | 4 | בינמיגזרי - |
| 150 | 37 | 29 | 8 | 113 | 10 | 85 | 18 | סך-הכל הכנסות |
| 32 | 1 | - | 1 | 31 | 3 | 21 | 7 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 44 | 8 | 5 | 3 | 36 | 3 | 27 | 6 | רווח נקי |
| 42 | 7 | 4 | 3 | 35 | 3 | 27 | 5 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק. | | | | | | | | |

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

| עסקים קטנים | פעילות מקומית | | פעילות בינלאומית | | | סך-הכל |
|--|---------------|--------|------------------|--------|--------|--------|
| | מגזר עסקי | מסחרית | מגזר עסקי | מסחרית | בנקאות | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים - | 64 | 446 | 66 | 576 | 16 | 729 |
| בינמיגזרי - | (17) | (216) | (26) | (259) | - | (292) |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | 47 | 230 | 40 | 317 | 16 | 437 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 11 | 15 | 6 | 32 | 3 | 42 |
| סך-הכל הכנסות | 58 | 245 | 46 | 349 | 19 | 479 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 11 | 64 | 8 | 83 | 1 | 88 |
| רווח נקי | 24 | 77 | 20 | 121 | 8 | 158 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 24 | 77 | 18 | 119 | 8 | 160 |
| יתרה ממוצעת של נכסים | 1,275 | 8,520 | 878 | 10,673 | 925 | 15,804 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | 545 | 2,381 | 413 | 3,339 | 10 | 3,803 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, 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.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

| | | | | | | |
|--|----|-----|----|-----|----|-----|
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | 42 | 211 | 24 | 277 | 12 | 361 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 10 | 11 | 5 | 26 | 3 | 39 |
| סך-הכל הכנסות | 52 | 222 | 29 | 303 | 15 | 400 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 14 | 68 | 8 | 90 | 2 | 95 |
| רווח נקי | 18 | 58 | 9 | 85 | 4 | 97 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 18 | 63 | 9 | 90 | 4 | 107 |

* 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.

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 מרכזית 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 אנב 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 מהוה 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.

בתחילת שנת 2007 חודש רשיון סוכן הביטוח של בנק דיסקונט למשכנתאות, עד ליום 31 בדצמבר 2007. בעקבות הסכמת המפקח על הביטוח כי הפעילות הקיימת תימשך ללא שינוי, תוך שבנק דיסקונט למשכנתאות יוכל להמשיך ולטפל בתיק הקיים, לרבות חידוש תקופתי של ביטוחי נכס, גם באם לא יחזיק ברשיון סוכן בתוקף, החזיר בנק דיסקונט למשכנתאות את רשיון הסוכן למפקח על הביטוח.

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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הפסידה סוכנות הביטוח סך של 223 אלף ש"ח.

חלק מהמידע המופיע בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד". למושגות מונח זה ר' בסעיף "רקע כללי ומבנה הקבוצה" לעיל.

היקף הפעילות והרווח הנקי

היקפי ביצוע של הלוואות לדיור. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם היקף ההלוואות לדיור שבוצעו בסך של 1,974 מיליון ש"ח, לעומת 1,058 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 86.6%. הסך האמור כולל כ-61 מיליון ש"ח הלוואות שמוחזרו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, לעומת 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 52.5%.

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-36 מיליון ש"ח, לעומת 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 38.5%.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח מפעילות זו מסתכם ב-36 מיליון ש"ח, לעומת 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 33.3%.

ההפרשה לחובות מסופקים במגזר הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-15 מיליון ש"ח, לעומת 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 25%.

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

| פעילות מקומית | | | |
|---|------------------|----------------|-------------|
| | בנקאות מסחרית | עסקים קטנים | משקי בית |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| מחיצוניים - | 81 | 14 | 56 |
| בינמיגזרי - | (46) | (11) | (30) |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | 35 | 3 | 26 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 15 | - | 14 |
| סך-הכל הכנסות | 50 | 3 | 40 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 5 | (1) | 5 |
| רווח נקי | 16 | 3 | 10 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | 16 | 3 | 10 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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 בספטמבר 2006 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 12 | - | 11 |
| סך-הכל הכנסות | 38 | 1 | 37 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 4 | - | 5 |
| רווח (הפסד) נקי | 7 | 2 | 6 |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסויימים* | 7 | 2 | 6 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת והשפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר. | | | |

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

| פעילות מקומית | | | |
|--|-------------|---------------|--------|
| משקי בית | עסקים קטנים | בנקאות מסחרית | סך-הכל |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 140 | 25 | 31 | 196 |
| מחיצוניים - | | | |
| (55) | (8) | (22) | (85) |
| בינמיגזרי - | | | |
| 85 | 17 | 9 | 111 |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | | | |
| 36 | 2 | 1 | 39 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 121 | 19 | 10 | 150 |
| סך-הכל הכנסות | | | |
| 9 | 5 | 1 | 15 |
| הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 25 | 5 | 6 | 36 |
| רווח נקי | | | |
| 25 | 5 | 6 | 36 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |
| 9,733 | 1,015 | 506 | 11,254 |
| יתרה ממוצעת של נכסים | | | |
| 2,382 | 227 | - | 2,609 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | | | |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, רווח ממכירת קה"ל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שכר לשנת 2007 על גידול בהתחייבות בגין הפרשות נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת והוצאות לעידוד פרישה מוקדמת. | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 93 | 11 | 6 | 110 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | |
| 36 | 2 | - | 38 |
| סך-הכל הכנסות | | | |
| 15 | 1 | 4 | 20 |
| הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| 22 | 2 | 2 | 26 |
| רווח נקי | | | |
| 23 | 2 | 2 | 27 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק ההפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה 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 לדיור כאשר יתרת הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה לפי עומק הפיגור, בניכוי ההפרשה, עולה על 1.5% מיתרת הלוואות לדיור. ליום 30 בספטמבר 2007 היחס האמור בבנק דיסקונט למשכנתאות עמד על 2.3% וסכום ההפרשה שנדרש הגיע לסך של 2.3 מיליון ש"ח.

הצעת חוק בעניין הגנת דיור חלופי. לפרטים בדבר הצעת החוק, ר' "תיקון חוק הוצאה לפועל" בפרק "חקיקה ופיקוח" להלן. בשלב זה לא ניתן להעריך כיצד ישפיע התיקון המוצע בחוק הוצאה לפועל על התנהגות הבנקים למשכנתאות ולקוחותיהם.

שיווק מוצרי משכנתא

בנק דיסקונט למשכנתאות מעמיד את השירות ללקוחותיו באמצעות סניפיו (ירושלים, חיפה, הבורסה ברמת-גן ומודיעין) ובאמצעות 56 דלפקים המצויים בתוך סניפי בנק דיסקונט לישראל בע"מ, או בסמוך אליהם.

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. בכונת בנק דיסקונט למשכנתאות להרחיב את פעילות המוקד הטלפוני ולהפכו לשער הבנק לכל פניות הלקוחות. הרחבה זו החלה בשנת 2006 ונמשכת בשנת 2007.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו מידע צופה פני עתיד. מידע זה מתבסס על תוכניותיו של בנק דיסקונט למשכנתאות והערכותיו למועד עריכת הדוחות הכספיים. הערכות ותוכניות אלה עשויות להשתנות בשל שינויים בתנאי שוק, מגבלות רגולטוריות, וכיוצ"ב. **מבצע לשיווק משכנתאות.** בחודש יולי 2007 יצא הבנק במבצע יחד עם בנק דיסקונט למשכנתאות 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. על פי נתוני בנק ישראל, נתח השוק של בנק דיסקונט למשכנתאות בהלוואות משכנתא לדיור, שעמד בחודשים ינואר-יוני 2007 על כ-5.6%, עלה בחודש ספטמבר 2007 ל-19% ובחודש אוקטובר 2007 ל-24%.

לפרטים נוספים אודות פעילות המשכנתאות - הלוואות לדיור, 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 נציגויות) ובשוויץ ובאמצעות סניף הבנק באנגליה. הפעילות הבינלאומית מתאפיינת כפעילות עסקית מסחרית ובנקאות פרטית.

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי מהפעילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-100 מיליון ש"ח, לעומת 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בניטרול השפעת רכיבים מסויימים, כמפורט להלן, היה הרווח מפעילות זו מסתכם ב-123 מיליון ש"ח לעומת 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 167.4%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-24 מיליון ש"ח, לעומת 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 300.0%.

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

| מחסיבים | מגזר עסקי | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | ניהול פיננסי | סך-הכל | |
|---|-----------|---------------|--------------|--------------|--------|-----|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | |
| מחיצוניים - | (83) | (29) | 442 | 25 | 357 | - |
| בינמיגזרי - | 149 | 118 | (400) | 133 | - | - |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | 66 | 89 | 42 | 158 | 357 | 2 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 4 | 8 | 15 | 11 | 39 | 1 |
| סך-הכל הכנסות | 70 | 97 | 57 | 169 | 396 | 3 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 1 | 1 | - | - | 2 | - |
| רווח (הפסד) נקי | 17 | 10 | (3) | 38 | 64 | 2 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 18 | 15 | - | 38 | 73 | 2 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שטר 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 בספטמבר 2006 | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | |
| מחיצוניים - | 28 | 113 | 39 | 35 | 215 | - |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 6 | 9 | 11 | 4 | 30 | - |
| סך-הכל הכנסות | 34 | 122 | 50 | 39 | 245 | - |
| הפרשה לחובות מסופקים | 1 | (3) | - | - | (2) | - |
| רווח (הפסד) נקי | 11 | 26 | - | (16) | 20 | (1) |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 10 | 24 | (1) | (14) | 18 | (1) |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מההפרשה בגין הפרשות נלוות לשכר, ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק. | | | | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | |
| מחיצוניים - | 127 | 281 | (160) | 471 | 724 | 5 |
| בינמיגזרי - | 25 | 9 | 301 | (335) | - | - |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | 152 | 290 | 141 | 136 | 724 | 5 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | 15 | 33 | 46 | 13 | 108 | 1 |
| סך-הכל הכנסות | 167 | 323 | 187 | 149 | 832 | 6 |
| הפרשה לחובות מסופקים | 6 | 6 | 4 | 4 | 24 | - |
| רווח (הפסד) נקי | 43 | 53 | 12 | (11) | 100 | 3 |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | 47 | 65 | 16 | (8) | 123 | 3 |
| יתרה ממוצעת של נכסים | 7,182 | 10,666 | 3,084 | 19,865 | 40,997 | 200 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | 4,786 | 6,502 | 17,218 | 3,518 | 32,133 | 109 |
| * נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת פעילות קופות הגמל, השפעת רבע מההפרשה בגין הסכם שטר 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):

| סך-הכל | ניהול פיננסי | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | מגזר עסקי | משקי בית | |
|---|--------------|--------------|---------------|-----------|----------|--|
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | |
| 608 | 84 | 147 | 273 | 103 | 1 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 93 | (70) | 81 | 64 | 18 | - | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 701 | 14 | 228 | 337 | 121 | 1 | סך-הכל הכנסות |
| 6 | - | - | 3 | 3 | - | הפרשה לחובות מסופקים |
| 2 | (134) | 41 | 45 | 50 | - | רווח (הפסד) נקי |
| 46 | (126) | 54 | 65 | 53 | - | רווח (הפסד) 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.

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 37.23% ביום 30 בספטמבר 2007, בהשוואה לשיעור של 36.95% ביום 31 בדצמבר 2006. יציין 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.

התפתחויות במגזר

שוויץ. כמתואר בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 116), הבנק פתח במהלך להרחבת הפעילות בשוויץ, במישרין ו/או באמצעות בנק דיסקונט (שוויץ), בדרך של רכישת תאגיד מקומי בתחום הבנקאות. הבנק ניהל במשך חודשים ארוכים משא ומתן לרכישת מניות של תאגיד מקומי. בחודש ספטמבר 2007 התקבלה הודעה מהמוכרים על הפסקת המשא ומתן בתנאים על פיהם הוא נוהל עד כה. הבנק בוחן את עמדת המוכרים, ומכל מקום, בכוונת הבנק להמשיך במאמצים להרחבת הפעילות בשוויץ. **לונדון.** בחודש אוקטובר 2006 התקבל אישור רשויות הפיקוח בבריטניה, לפיו סניף לונדון יורשה להרחיב את פעילותו בתחום הבנקאות הפרטית, ובכלל זה ייעוץ השקעות ללקוחות, ניהול תיקים וכיוצא 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.
- 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.

ניירות ערך מגובי נכסים. לפרטים בדבר השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, ר' לעיל "מגזר הניהול הפיננסי" וביאור 22 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

חברות מוחזקות עיקריות

התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמה בסך של 457 מיליון ש"ח, לעומת סך של 194 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, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, מסתכמת ב-539 מיליון ש"ח לעומת 292 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' דוח 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 בספטמבר 2007 הסתכמו ב-9,115 מיליון דולר, לעומת 8,822 מיליון דולר בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 3.3%.

אי די בי ניו יורק הקטינה את פעילות ההשקעות באיגרות חוב, עקב השינויים שחלו בעקום הריבית, אשר צמצמו את המרווח על פעילות זו מעבר לעלות הפקדונות שגויסו ממוסדות פיננסיים. במקביל להקטנת היקף ההשקעות נפרעו חלק מהפקדונות אשר שימשו כמקור למימון ההשקעות. לפרטים בדבר השקעות אי די בי ניו יורק באגרות חוב מגובות משכנתא, ר' "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" לעיל וביאור 22 לתמצית הדוחות הכספיים להלן.

סך כל האשראי ליום 30 בספטמבר 2007, הסתכם ב-3,763 מיליון דולר, לעומת 3,120 מיליון דולר בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 20.6%.

סך כל הפקדונות ליום 30 בספטמבר 2007, הסתכמו ב-6,177 מיליון דולר, לעומת 6,937 מיליון דולר בסוף שנת 2006, ירידה בשיעור של 11.0%.

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב-26 מיליון דולר, לעומת 17 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 52.9%, ולעומת 28 מיליון דולר בשנת 2006 כולה.

סך כל האמצעים ההוניים הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב-608 מיליון דולר, לעומת 582 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2006. יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 בספטמבר 2007 על 10.67%, בהשוואה ל-11.88% ביום 31 בדצמבר 2006.

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 6.32%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 4.08% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 5.1% בשנת 2006 כולה.

התרומה של השקעת הבנק בבנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 להפסד בסך של 9 מיליון ש"ח, (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך 15 מיליון ש"ח), לעומת הפסד בסך של 113 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס בסך של 15 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.

כמתואר בביאור 3 ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 231), במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2006 מיינה אי די בי ניו יורק ניירות ערך מהתיק הזמין למכירה לתיק למסחר, והכירה ברווחים שטרם מומשו בגין ההעברה האמורה, בסך של כ-5.8 מיליון דולר. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 ביטל הבנק את ההעברה ואת החוב נטו שהוכר.

בתקופת הדוח מומש רווח בסך של 4.6 מיליון דולר ובהתאם, הבנק הכיר ברווח נטו בסך של כ-2.8 מיליון דולר. התרומה האמורה מורכבת מהרווח הנקי של בנקורפ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 (לאחר ניכוי ההפרשה למס כאמור) בסך של 116 מיליון ש"ח ובניכוי הפרשי שער שליליים על ההשקעה בסך 125 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של 56 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הפרשה למס כאמור) בניכוי הפרשי שליליים שער על ההשקעה בסך של 169 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במקביל להפרשי השער על ההשקעה האמורה, נרשמו בבנק בישראל, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, הכנסות 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 הנהלה 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 ציות המורכבת מדירקטורים של אי די בי ניו יורק אשר תעקוב אחר יישום האמור בכתבי ההוראות;

(4) יושת 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 זלעיל 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 שהבקורות הפנימיות ונהלי הבנק וטיפולי בנושא איסור הלבנת הון תרמו לממצאים של התובע המחוזי והרשויות האזרחיות. 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 שננקטו 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; לפרטים בדבר הסכם פשרה עם מר שר, ר' להלן "הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם" בסעיף "הליכים משפטיים"). 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 המלצות יושלם עד סוף שנת 2007.

הביקורת הפנימית של אי די בי ניו יורק מפקחת אחר התקדמות הפעולות המתקנות שננקטו בעקבות דוח Promontory. למועד פרסום הדוחות, הושלם הטיפול בכ-95% מהמלצות תוכנית האכיפה וההמלצות שנכללו בדוח Promontory.

דוח KPMG. דוח בדיקת הפערים בוחר את עמידת נוהלי 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. בחודש ספטמבר 2007 סיימה KPMG את הכנתו של דוח הערכה, המסכם את ממצאי בחינה שערכה KPMG על מנת להעריך את האפקטיביות של מאמצי אי די בי ניו יורק לצמצם את הפערים שזוהו על ידם בעבר. לפי הדוח, מתוך 352 נושאי פערים אשר זוהו בעבר, מאמצי אי די בי ניו יורק בהתייחס ל-95% מהם הוערכו ברמת היענות "גבוהה" ו-5% ברמת היענות "בינונית". אף פעם לא הוערך ברמת היענות "נמוכה". הדוח הועבר לרשויות בחודש ספטמבר 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 בוצעה ה"סקירה לאחור" אשר הסתיימה נכון לתאריך עריכת הדוחות הכספיים. דוח עם ממצאי ה"סקירה לאחור" הועבר לרשויות.

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 צוות, 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 ההנהלה החדשה של אי די בי ניו יורק, אשר מונתה לאחר העברת השליטה לבנק, 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 תוקנו 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 פעילותו: 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, לסך של 16.1 מיליון דולר. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמה עלות ביצוע השיפורים והבדיקות לסך של 11.4 מיליון דולר. להערכת אי די בי ניו יורק, בהמשך שנת 2007 תידרשנה עלויות נוספות לביצוע שיפורים ובדיקות בסכום של בין 2 ל-3 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 עשויה 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 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-OEAC (U.S. Office of Terror Assets Control) וכך 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 הנהלה 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 טיטת דוח בדיקה (להלן: "טיטת דוח הבדיקה"), אשר כוללת התייחסות למספר עסקאות וביניהן אלה המפורטות בביאור 22 ט' ו-י' 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 טיטת דוח הבדיקה ביניהן 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. (ר' סעיף 5 להלן).

בחוזה 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 השליטה 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 והנהלה 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, 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 גרונשטיין, 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 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, 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.

(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 ודירקטוריון דוח הבדיקה של משרד עו"ד האמריקאי, אשר נשכר לבדוק את טענותיו של יו"ר אי.דיבי 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. בראשית חודש ספטמבר 2007 הוגש הדוח הסופי לבנק ולוועדה. הדוח מצביע על ליקויים בהליכי אישור העסקאות שנבדקו, על ליקויים שנבעו מנוכחותם של נציגי בעלי המניות בדירקטוריון אי די בי ניו יורק ועל אי הקפדה על כללי ממשל תאגידי תקין באי די בי ניו יורק. מסקנות עורכי הדוח הינן שרובם המכריע של הליקויים תוקנו עם הפסקת כהונתם של הדירקטורים גרונשטיין, ברונפמן וראובינוף בדירקטוריונים של דיסקונט בנקורפ ואי די בי ניו יורק. עוד קובעים עורכי הדוח כי יש לפעול לפיתוח מנגנוני פיקוח על דיסקונט בנקורפ ואי די בי ניו יורק מצד החברה האם ולשקול אימוץ כללי ממשל תאגידי שנועדו להחיל עליהן את כללי הדין בישראל בכל הקשור לאישור עסקאות עם בעלי עניין. לא ניתנו המלצות בעניין זה.

(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. (ר' "קוד ממשל תאגידי" בסעיף "שונות" להלן).

(8) כאמור בסעיף 5 לעיל, בחודש יולי 2007 הוגשו ממצאי הבדיקה בקשר לטענותיו של יו"ר אי די בי ניו יורק לשעבר, מר גרונשטיין, כנגד "טיטוט דוח הבדיקה" מחודש ינואר 2007. עם קבלת הממצאים, לפיהם לא היה בסיס כלשהו לטענותיו של מר גרונשטיין, הושלמה "טיטוט דוח הבדיקה" ובראשית חודש נובמבר 2007 הוגש הדוח הסופי לדירקטוריון אי די בי ניו יורק. לדעת עורכי הסופי נמצאו ליקויים בהליך אישורן של מספר עסקאות בעלי שליטה עם אי די בי ניו יורק ועם דיסקונט בנקורפ. הליקויים הנוגעים לאישור מתן הלוואה לחברה בשליטת אחד מבעלי השליטה, לשיפוץ קומה 12 שהושכרה לה בשכירות משנה, ואי תשלום דמי שכירות בגין המושכר האמור לתקופה של 9 חודשים, עשויים להגיע לכדי הפרת הוראות רגולטוריות שונות. מסקנות הדוח והשלכותיו טרם נדונו בוועדה ובדירקטוריון. הדוח הועבר לרשויות בחודש ספטמבר 2007.

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

בנק מרכנתיל דיסקונט הינו בבעלות מלאה של הבנק.

סך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם ב-18,051 מיליון ש"ח, לעומת 17,280 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 4.5%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם ב-12,973 מיליון ש"ח, לעומת 12,583 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 3.1%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכמו ב-15,081 מיליון ש"ח, לעומת 14,484 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 4.1%.

סך כל האמצעים ההוניים הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב-1,291 מיליון ש"ח, לעומת 1,160 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה בשיעור של 11.3%.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 בספטמבר 2007 על 13.2%, לעומת 12.7% ביום 31 בדצמבר 2006.

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב-155 מיליון ש"ח, לעומת סך של 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 198%.

התוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 הושפעו ממענק בנק מרכזית דיסקונט לעובדיו ומהרישום החשבונאי בחלק המתייחס של מענק המדינה לעובדי בנק מרכזית דיסקונט (ר' "הטיפול החשבונאי בהסכם העובדים", בביאור 32 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, עמ' 334) (להלן, ביחד - "מענק הפרטה"). בניטרול השפעת מענק הפרטה, היה הרווח הנקי מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 בסך של 85 מיליון ש"ח.

השיפור בתוצאות העסקיות של בנק מרכזית דיסקונט נובע גם מעליה ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (עליה של 74 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) מירידה בהפרשה לחובות מסופקים (ירידה של 19 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) ומעליה בהכנסות התפעוליות והאחרות (עליה של 34 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד).

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם ב-67 מיליון ש"ח, לעומת 30 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 123%. **התשואה להון העצמי** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 17.2%, על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 6.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ו-5.6% בכל שנת 2006. בניטרול השפעת מענק הפרטה, היתה התשואה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 מסתכמת בשיעור של 10.6%, על בסיס שנתי.

בדבר בקשות לאישור תובענה שהוגשה נגד בנק מרכזית 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 5.6 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 מרכזית דיסקונט, הפרקליטות החליטה עד כה להגיש כתב אישום כנגד אחד מעובדי הסניף לשעבר בלבד (שהושעה מתפקידו עוד במהלך החקירה). בחודש אוקטובר 2007 הודיעה הפרקליטות לשניים מעובדי הסניף כי התיקים בעניינם נסגרו מחוסר ראיות.

בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ

בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ הינו חברה בת של הבנק. ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2007 הסתכם ב-10,808.0 מיליון ש"ח, לעומת 10,464.2 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 3.3%.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם ב-10,607.8 מיליון ש"ח, לעומת 9,854.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 7.6%.

סך כל האמצעים ההוניים הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב-871.2 מיליון ש"ח, לעומת 844.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006, עליה בשיעור של 3.2%.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 בספטמבר 2007 על 11.3%, לעומת 12.2% ביום 31 בדצמבר 2006.

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב-26.7 מיליון ש"ח, לעומת 33.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 21.4%.

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 4.2% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 5.5% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 4.2% בשנת 2006 כולה.

התרומה של בנק דיסקונט למשכנתאות לתוצאות העסקיות של הבנק הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-23 מיליון ש"ח, לעומת 22 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 הכוללת בגין המניות במחיר האמור היתה כ-265 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.

לפרטים בדבר התחייבויות תלויות בבנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ, ר' ביאור 19 ג' סעיף 15.8 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 286-287 ועמ' 289), ביאור 5.4 לתמצית הדוחות הכספיים בעניין גביית עמלות בגין ביטוחי חיים וביטוחי דירות של לווים ובעניין ביטוח נכסים בסכום העולה על סכום הכינון שלהם, וביאור 4.6 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 בספטמבר 2007 הבנק מחזיק ב-26.4% מהון המניות וב-11.1% מזכויות ההצבעה.

חלק הבנק ברווח הנקי של הבנק הבינלאומי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-135 מיליון ש"ח, לעומת 106 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 13.9% על בסיס שנתי, לעומת שיעור של 12.7% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת שיעור של 11.5% בשנת 2006 כולה.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 בספטמבר 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 שיוגייס 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 שיוצרו 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 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 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 שתניתן לבנק הזדמנות נאותה להשמיע את טענותיו בפני בנק ישראל, ימכור הבנק את החזקות 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 מלממש 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 מידיי 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. בעקבות האמור נוהלו בין הצדדים מגעים, שבשלב זה לא עלו יפה.

בהמשך לאמור לעיל ועל רקע המחלוקת בין הצדדים, הודיע הבנק הבינלאומי ביום 19 בנובמבר 2007, כי יחדל מלהעביר לבנק נתונים מסוימים מתוך דוחותיו הכספיים טרם פרסומם, כפי שנהג בעבר.

הבנק שקל 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.

בעקבות קיום המגעים בין הצדדים, בידיעת בנק ישראל ולבקשתו, השהה הבנק בשלב זה את נקיטת ההליכים.

ר' גם ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר תובענה מסוימת שהוגשה נגד הבנק הבינלאומי ובקשה להכיר בה כייצוגית בעניין עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2007 הסתכם ב-6,529 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6,148 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 6.2%.

סך כל ההון העצמי הסתכם ביום 30 בספטמבר 2007 ב-481 מיליון ש"ח, לעומת סך של 335 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 43.6%.

יחס ההון לרכיבי סיכון עמד ביום 30 בספטמבר 2007 על 14.1%, לעומת יחס של 11.3% בסוף שנת 2006.

סך כל ההכנסות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-705 מיליון ש"ח, לעומת 598 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 18%.

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-146 מיליון ש"ח, לעומת 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 53.6%.

התשואה להון העצמי הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לשיעור של 51.8%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור של 41.3% בתקופה המקבילה אשתקד, ולשיעור של 38.5% בשנת 2006 כולה.

התרומה של כאל לתוצאות העסקיות של הבנק הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 80 מיליון ש"ח, לעומת סך של 42 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 אשראי בישראל, ר' ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 (עמ' 342-345) ו"הפעילות בתחום כרטיסי אשראי" לעיל.

דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ

חברת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ הינה חברה מאוחדת בבעלות מלאה של הבנק, הפועלת בתחום ההשקעות בקרנות השקעה פרטיות ובקרנות הון סיכון, בתחום הבנקאות להשקעות ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

סך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם ב-397 מיליון ש"ח, לעומת סך של 240 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006, עליה בשיעור של 65.4%.

הרווח הנקי בתשעת החודשים של שנת 2007 הסתכם בכ-15 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-14 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006, עליה של 7%.

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הגיעה לשיעור של 13.8%, במונחים שנתיים, לעומת שיעור של 14.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

התרומה של השקעת הבנק בדיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות לתוצאות העסקיות של הבנק, הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 7 מיליון ש"ח, לעומת סך של 13 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). בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, השתתפה דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ, באמצעות חברה בת, ב-19 הנפקות לציבור בהיקף כולל של כ-5 מיליארד ש"ח וב-8 הנפקות פרטיות בהיקף כולל של כ-3.4 מיליארד ש"ח. זאת לעומת 19 הנפקות לציבור בהיקף כולל של 2.9 מיליארד ש"ח ו-24 הנפקות פרטיות בהיקף של 2.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לעניין כתב אישום שהוגש נגד החברה ושני עובדים לשעבר שלה, החלטת 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 והחזקה 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).

ועדת אריאב. ביום 20 בנובמבר 2007 מינו נגיד בנק ישראל ושר האוצר וועדה לפיתוח והגברת התחרות במערכת הבנקאית ובשוק ההון בישראל, בראשות מר ירום אריאב, מנכ"ל משרד האוצר.

הוועדה התבקשה לבחון ולהמליץ על הצעדים הנדרשים בכדי לפתח את שוק ההון ולהגביר את האטרקטיביות שלו למשיכת הון זר וזאת לצורך מיצובו כשחקן גלובאלי משמעותי ולהגברת התחרות והיעילות בו.

הוועדה התבקשה להגיש את המלצותיה עד ליום 31 באוגוסט 2008.

יחסי עבודה

ביום 26 בנובמבר 2007 נחתם הסכם שכר עם ועד הפקידים וההסתדרות, אשר על פיו תשלומנה לעובדי הבנק בדרג הפקידותי תוספות שכר לשנים 2007-2008, בשיעור ממוצע של 10% (5% לכל שנה). כמו כן בהסכם התחייבו העובדים לשמירת השקט התעשייתי עד ליום 30 באפריל 2009, ביחס לנושאים שהוסדרו בו.

המשא ומתן עם ועד מנהלים על הסכם שכר נמצא בעיצומו.

ביום 22 בנובמבר נחתמו שני הסכמים עם נציגות העובדים, כלהלן:

הסכם בדבר פדיון "חופשת יובלות", המאפשר לעובדים להחליט לפדות חופשות אלה הנושאות אופי מיוחד וכפי שנקבעו בהסכמי הבנק, בסכום חד-פעמי מידי או בתשלומים, בעת הבשלת הזכויות לחופשות של כל עובד ועובד. בהסכם זה גם בוטלה הזכות לחופשת יובלות ולתשלומים בגין גנון וקייטנה, כקבוע בהסכמי הבנק, ביחס לעובדים חדשים.

הסכם המסדיר את המשך פעילות קופת התגמולים של עובדי הבנק, באופן שהחברה-הקופה תהפוך לחברה בבעלות העובדים בלבד, אשר תנהל את הקופה בנאמנות, כנדרש על פי הדין, ומסדיר את המשך נשיאתו של הבנק בכל הוצאותיה. ההסכם כפוף לאישור הארגונים המוסמכים בבנק ובחברה והוא יוצא לפועל בהתאם למתווה שיאושר בידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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 ההשקעות וניהול תיקי לקוחות, ייעוץ פנסיוני, 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 לדיור, 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 הוצאה 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 לגבש 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' 335-341) 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 וזרים.

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 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. הדיווח הרבעוני שנשלח עד כה על ידי התאגידים הבנקאיים ללקוחותיהם בנין סכומי עמלות על שירותים עיקריים שנבנו 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).

תחילתן של הוראות בדבר הדיווח המרוכז החצי שנתי, על כלל העמלות, ביום 1 בינואר 2008.

לבנק ישראל ניתנה תקופה בת שלושה חודשים לקביעת התעריפונים, אשר הוארכה (באישור וועדת 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 וועדת הכלכלה של הכנסת. לאחר דיונים בין המפקח לבין הבנקים, העביר המפקח לבנקים טיוטה מסכמת של תעריפון העמלות המלא, בה גוגדרו השירותים שבגינם ניתן לגבות עמלות מלקוחות פרטיים ומעסקים קטנים (כהגדרתם בטיוטה). בטיוטת התעריפון צומצם מספר העמלות שניתן לגבות עבור שירותים בנקאיים מ-198 עמלות כיום ל-68 עמלות בטיוטה. צמצום מספר העמלות הושג הן באמצעות ביטול חלק מהעמלות והן באמצעות איחוד עמלות הנגבות עבור שירותים דומים במהותם ובעלותם.

במקביל נשלחה הטיוטה לחברי הוועדה המיעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות. ביום 21 בנובמבר 2007 דנה הוועדה המיעצת בנושא.

להערכת הבנק, לאחר השלמת המהלך תיפגענה הכנסות הקבוצה מעמלות תפעוליות בסכום המוערך, בהערכה ראשונית, בכ-160 מיליון ש"ח לשנה. יצוין כי בשלב זה, כל עוד לא נקבעו סופית התעריפונים והוחל בהפעלת הפיקוח במתכונתו החדשה, לא ניתן להעריך את היקף הפגיעה או לכמת את השפעותיה.

לפרטים נוספים ר' בפרק "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים", בסעיף "מגזר הקמעונאות - מגזר משקי הבית".

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 ליעיל את הטיפול בתביעות קטנות נגד חייבים, לזרז את הגבייה ולהוזיל 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.

הצעות חוק בעניין הגנת דיור חלופי. בחודש אוקטובר 2006 פורסמה הצעת "חוק ההסדרים" לשנת 2007, הכוללת תיקון מקיף בחוק ההוצאה לפועל. הצעת החוק אושרה בקריאה ראשונה יחד עם חוק התקציב. לאחר מכן, התיקון בחוק ההוצאה לפועל פוצל מחוק ההסדרים והדיון בו נמשך בתהליך חקיקה נפרד בוועדת חוקה, חוק ומשפט של הכנסת.

במסגרת הצעת החוק נדונה גם הגנת הדיור החלופי במקרה של מימוש משכנתא על דירת מגורים. על פי הצעת החוק יוסמך שר המשפטים, בהתייעצות עם שר האוצר ועם שר הבינוי והשיכון, לקבוע הוראות בעניין חובת הגנת הדיור החלופי, אשר יבטיחו שהחייב ובני משפחתו הגרים עמו לא יותרו בלא קורת גג, לרבות בדרך של חיוב הבנק הזוכה בתשלום שכר דירה בסכום שייקבע ולתקופה שתקבע. זאת, גם במקרים בהם נקבע בשטרי המשכנתא והמשכון כי הגנת הדיור החלופי לא תחול.

בדיונים שהתקיימו בנושא זה לאחרונה בוועדת החוקה, חוק ומשפט של הכנסת, הובעה העמדה כי יש לקבוע הוראות המעניקות לחייב דיור חלופי, תוך איזון בין האינטרסים של הבנקים המלווים לבין האינטרס להגן על החייב. נראה שבדיונים התקבלה עמדת איגוד הבנקים כי יש להבטיח לבנקים המלווים וודאות בדבר הסיכונים להם הם חשופים.

בשלב זה לא ניתן להעריך מה יהיה הנוסח הסופי של התיקון לחוק, אם אכן יתקבל, ומה יהיו ההוראות שיקבע על פיו שר המשפטים בתקנות, באשר לחובה לשלם שכר דירה לחייבים שפנו מדירותיהם.

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.

הצעה לביטול "חוק התיאומים"

חבות המס של התאגידים בישראל מחושבת, בין היתר, על פי הוראת "חוק התיאומים" (שנחקק בעקבות חוקי מס קודמים באותו נושא), שאושר בתקופה בה שררו במדינת ישראל שיעורי אינפלציה גבוהים מאוד ונועד למונע תשלום מס על רווחים אינפלציוניים. לאור הירידה המתמשכת בשיעורי האינפלציה, לשיעורים המקובלים בעולם המערבי, והציפיה להמשך מגמת היציבות, פרסם משרד האוצר, ביום 23 בספטמבר 2007, את "תזכיר חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון), התשס"ה-2007. על פי תזכיר החוק יבוטלו מרבית הסעיפים שנכללו בחוק "מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985, (להלן: "חוק התיאומים"), החל משנת המס 2008.

תזכיר החוק משנה את חישוב חבות המס של התאגידים הבנקאיים בשני מרכיבים עיקריים:

- הוספת חבות מס בגין "רווחים אינפלציוניים", עקב הכוונה לבטל את הסעיף שהתיר לתאגידים לנכות מהרווחים החיביים במס את "שחיקת" ההון העצמי במונחים ריאליים ("ניכוי בשל אינפלציה") הנגזר משיעור עליית מדד המחירים לצרכן, ומהיקף ההון החשוף לאינפלציה (כהגדרתו ב"חוק התיאומים").
 - הקפאת שיעור עליית המדד (המשמש, בין היתר, לחישוב מרכיב ה"ניכוי בשל פחת") על פי המדד שיתפרסם בתום שנת 2007, ללא מתן אפשרות לעדכנו על פי השינויים שיחולו בשיעור עליית המדד לאחר תום שנת 2007.
- ההשלכות האפשריות של חקיקת חוק המבוסס על עקרונות התזכיר האמור על הוצאות המס של הקבוצה נגזרות משיעורי האינפלציה שישררו בישראל בעתיד ומסכום ההון העצמי של חברות הקבוצה בעתיד. לפיכך, לא ניתן להעריך את השלכות תזכיר החוק. בתקופת הדוח (שבה עלה מדד המחירים לצרכן, על בסיס המדד הידוע, בשיעור של 2.8%) רשמו הבנק וחברות הבת העיקריות הטבת מס בגין חוק התיאומים בסכום של כ-32 מיליון ש"ח.

תקנות ניירות ערך (השקעות משותפות בנאמנות)

ביום 16 באוקטובר 2007 אישרה ועדת הכספים של הכנסת שורה של תקנות על פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, אשר צפויות להיכנס לתוקף ביום 31 בדצמבר 2007.

התקנות החדשות נועדו להגביר את התחרות, להגדיל את היצע המכשירים הפיננסיים בתחום קרנות הנאמנות ולהסיר חסמים המקשים על הפעילות בו. בין היתר מסדירות התקנות החדשות פעילות של קרנות נאמנות מסוג "אגד קרנות" ו"קרנות כספיות". בפנייתו לוועדת הכספים של הכנסת ציין שר האוצר כי לקרנות הכספיות חשיבות רבה להגברת התחרות בשוק והן עשויות להוות תחליף תחרותי לפקדונות הבנקאיים קצרי המועד וכן לפתוח בפני חברות במשק אפיק נוסף לגיוס אשראי באמצעות תעודות חוב (ניירות ערך מסחריים לא סחירים) כמקור למימון הון חוזר.

במסגרת התיקון נקבע גם פטור מעמלת הפצה ליחידות של קרן המוחזקות בידי קרן אחרת (אגד קרנות), יחידות מקרן מחקה מסוג 2 (שדרגת החשיפה המירבית שלה למניות, לפי אמות המידה שנקבעו בתקנות החדשות, גבוהה מ-3), ויחידות של קרן שיוחזקו בקופת גמל בניהול אישי. עוד נקבעה דרגה נוספת, נמוכה יותר, של עמלת הפצה בשיעור של 0.125%, שהבנקים יוכלו לגבות בגין יחידות של קרנות כספיות שתרכשנה בידי לקוחותיהם.

הנחיית רשות ניירות ערך בדבר בירור צרכים והנחיות לקוח המקבל ייעוץ השקעות

בדוח השנתי לשנת 2006 תוארה הנחיה שפרסמה רשות ניירות ערך, בחודש ינואר 2007, בדבר בירור צרכי לקוח מיועץ והנחיותיו. ההנחיה אמורה היתה להיכנס לתוקף, בנוגע ללקוחות חדשים, ביום 1 בנובמבר 2007. בחודש ספטמבר 2007 הודיעה רשות ניירות ערך כי מועד כניסתה של ההנחיה לתוקף נדחה ליום 1 בינואר 2008. הבנק ובנק מרכזי דיסקונט נערכים לביצוע הנדרש על פי ההנחיה.

מסמך "כללי התנהגות"

המשך החזקה 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, ולאחר מכן שבה והאריכה את הפטור בשלושה חודשים נוספים, במהלכם תעמיק את הבדיקה.

המשך החזקה 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, ולאחר מכן שבה והאריכה את הפטור בשלושה חודשים נוספים, במהלכם תעמיק את הבדיקה. בהחלטתה בעניין הארכת הפטורים האמורים ציינה הממונה כי כיום, בחלוף חמש שנים ממועד הפטור המקורי - שנים שבמהלכן חלו תמורות בענפים הרלבנטיים לפטור ובמצבת המתחרים - היא ראתה לנכון לשוב ולקיים בחינה מעמיקה של הצורך בפטור המבוקש, על היקפו ותנאיו.

במסגרת בדיקותיה של הממונה, פנתה הרשות להגבלים עסקיים אל הבנק בכתב מיום 23 בספטמבר 2007, בו נדרש הבנק להעביר לממונה פרטים ונתונים בנוגע למבנה הבעלות הקיים בשבא ובמסב וכן פרטים לגבי חיוניותו של מבנה הבעלות לפעילותו השוטפת של הבנק, והיעילות שבניהול המשותף של הבנקים את שבא ואת מסב. כן נדרש הבנק למסור לממונה פרטים ונתונים לגבי חיוניותם והיקפם של השירותים הניתנים על ידי שבא ומסב לבנק. למיטב ידיעת הבנק, מכתב דומה נשלח לבנקים האחרים השותפים בשבא ובמסב.

הבנק העביר לממונה את הפרטים הנדרשים.

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 שהשתנתם 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).

ברבעון השלישי של שנת 2007 הוגשו ונידונו דוחות כלהלן: הדוח לרבעון השני של שנת 2007 הוגש ביום 8 באוגוסט 2007 ונידון בוועדת הדירקטוריון לביקורת ביום 23 בספטמבר 2007. הדוח לרבעון השלישי של שנת 2007 הוגש ביום 8 בנובמבר 2007 וטרם נידון.

הליכים משפטיים

לפרטים בדבר "תביעות תלויות נגד הבנק" ו-"הליכי גביית חובות" ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 160-161), וביאורים 4 ו-5 לתמצית הדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם

בדוח השנתי לשנת 2006 תוארה תביעה שהגיש המנכ"ל לשעבר של אי די בי ניו יורק כנגד אי די בי ניו יורק לתשלום פיצויים לתשלום פיצוי על פי הנקוב בהסכם העסקות.

בחודש ספטמבר 2007 הגיע אי די בי ניו יורק להסדר פשרה עם המנכ"ל לשעבר, על פיו ישולם לו סך של 1.9 מיליון דולר ארה"ב לסילוק מלא וסופי של כל תביעותיו וטענותיו נגד הבנק. במסגרת הסכם הפשרה התחייב המנכ"ל לשעבר לשתף פעולה עם אי די בי ניו יורק, ולמסור לו מידע ופרטים בהתאם לדרישתו.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים נוספים שהבנק צד להם, ר' בדוח השנתי לשנת 2006 (עמ' 161-162).

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 הרשוי, סטיה מהיתר בניה. מועד ההקראה המקורי, שנקבע ליום 24 ביוני 2007, נדחה בהסכמה ליום 17 בפברואר 2008. 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 השנייה של שנת 2005 ובחודשים הראשונים של שנת 2006, ערכה מחלקת הביקורת של בנק ישראל ביקורת רחב בבנק באשר לטיפולו בנושא איסור הלבנת הון. בחודש יולי 2007 הוגש לבנק דוח הביקורת בנושא. בחודש ספטמבר 2007 הועברה לבנק ישראל תשובת הבנק לדוח הביקורת. 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 מרכנתיל 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 השלישי של שנת 2007 נמשכה הפעילות העניפה, תוך התמקדות בפעילות התנדבותית במסגרת עמותות שונות הפועלות למען נוער במצבי סיכון ומצוקה ובסיוע לעמותות שונות אשר תומכות בנזקקים.

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

ליווי מיזמים חברתיים. הבנק העניק מילגות לשני בני נוער מוצרת עילית אשר נטלו חלק במחנה קיץ של המרכז הישראלי לניהול לפיתוח מנהיגות עסקית צעירה. פרויקט זה מכשיר בני נוער מכל רחבי הארץ ליזמות, תרומה לקהילה, מחויבות ואחריות חברתית. בני הנוער המשתתפים בפרוייקט אמורים לפתח מיזם חברתי חדש במקום מגוריהם. עובדים בסניף נצרת עילית ובסניף מגדל העמק ילוו את המיזם החדש בערים אלה: ליווי מקצועי, ייעוץ שיווקי ויזמות.

סיוע למשפחות נזקקות לקראת ראש השנה. הבנק רכש כרטיסי מזון טעונים בסך של 250 ש"ח לכל כרטיס לכ-1,100 משפחות נזקקות בכל רחבי הארץ. חלוקת הכרטיסים נעשתה על ידי עובדי הבנק בכ-120 מסניפי הבנק, אשר חילקו את הכרטיסים למשפחות נזקקות, בתאום עם מחלקות הרווחה בישוב בו פועל הסניף.

"קרן דיסקונט" באגודת "עזרא למרפא". הקרן הוקמה בחודש אוגוסט 2007, ומטרתה סיוע כספי במקרים קשים וחריגים. הקרן הינה שיתוף פעולה בין הבנק לבין אגודת "עזרא למרפא". הפניות במקרים הקשים האמורים תועברנה לאגודה, לבחינת הבקשה על היבטיה השונים ולקביעת סכום הסיוע במקרים בהם הפניה תימצא ראויה לסיוע.

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 השלישי של שנת 2007 נערכו התערוכות הבאות:

DIS-COVER. חופשת הקיץ נוצלה לייצור המוני של המוצר "מגניש", שעוצב על ידי קבוצת חניכים וסטודנטית מהמכון הטכנולוגי. ה"מגניש" הינו עכבר מגנטי לארגון תמונות ופתקים. המוצר הוצג בתערוכת סוף שנה של המכון הטכנולוגי בחולון, זכה להצלחה ולביקוש.

חסויות

ברבעון השלישי של שנת 2007 ניתנו חסויות לפעילויות בתחומים שונים. ראיות לציון החסויות הבאות:

ויצ'ו גרמניה. ניתנה חסות לויצו פרנקפורט, לארוע שהתקיים בחודש ספטמבר 2007 ובו השתתפו נציגי אגף הבנקאות הבינלאומית של הבנק.

תיאטרון הבימה. ניתנה חסות לתיאטרון הבימה, שבמסגרתה ניתנות הטבות לרכישת כרטיסים במבצעים מיוחדים ללקוחות דיסקונט.

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 שייטע, יסייע, ידריך וילוהו 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, שהוטמעו בתהליכי העבודה.

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 בספטמבר 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 המבקרים 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, מטרותיה, תוצרי ביניים, קביעת מתודולוגיה, זיהוי חומרות ותוכנות שיעשה בהן שימוש, קביעת תוכניות עבודה, תקציבים, בניית תוכניות להכשרת עובדים, דרכי תקשורת בין הנורמים 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).

בחוזר 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 בנקות פנימיות בבנק והדבר יחייב, להערכת הבנק, הקצאת משאבים רבים בשנים הקרובות, כספיים וניהוליים. הבנק וחברות הבת הבנקאיות בארץ שכרו את שירותיו של משרד רואי חשבון חיצוני, על מנת שייעץ, יסייע ידריך וילוה אותם בהיערכותם לביצוע הפרוייקט. הבנק וחברות הבת העיקריות נמצאים בעיצומו של שלב תיעוד התהליכים המהותיים המשפיעים על הדיווח הכספי, מיפוי סיכוני הדיווח הכספי והבקורות המיושמות בתהליכים. במסגרת זו נבחנות הצעות לשיפור בקורות קיימות, אם נדרש, ולתוספת בקורות חדשות. שלב זה מתוכנן להסתיים בעיקרו עד סוף שנת 2007, ולאחריו יחל שלב בדיקות האפקטיביות של הבקורות ותגובת תוכנית לצמצום החשיפות, אם יעלו. הבנק בוחן רכישה של מערכת שתשמש לניהול 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 וחיסכון 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 הבנות 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 ביישומן 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 הנדילות, 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 להוראות הדיווח לציבור בעניין "תשואות הרווח הנקי על ההון". על פי התיקון יתבססו 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 בתשעת החודשים הראשונים 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 | תשעה חודשים | |
| 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 שהוצע 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, הכוללת גם העברות כספיות בין לקוחות ובין חדרי עסקאות, הושקה בתחילת חודש ספטמבר 2007. בחוזר מיום 25 בספטמבר 2007, הודיע המפקח על הבנקים כי קביעת סכום מסויים, שמעליו תבוצע כל העברת כספים מחשבון לקוח ללקוח בבנק אחר באמצעות מערכת זה"ב בלבד, היא בגדר נוהל בנקאי תקין של סיכוני הנזילות של התאגיד הבנקאי. בהמשך לאמור, פרסם בנק ישראל ביום 30 באוקטובר 2007 הנחיה לפיה נאסר על הבנקים, החל מיום 4 בנובמבר 2007, לבצע העברות כספיות בסכום העולה על 3 מיליון ש"ח, שלא באמצעות המערכת החדשה.

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 שגיעו 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 מנגנוני 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 יאושרו בהתאם להליכים שנקבעו בד"ר 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 (בתנאייה 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.

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.

לפרטים נוספים ר' דוח 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.ב. מניות וכן תיקון תזכיר ותקנון הבנק בהתאם.

יצוין כי יו"ר הדירקטוריון הועסק על ידי הבנק מאז תחילת שנת 2006, אולם עד לקבלת האישורים כאמור לא שולמה לו תמורה כלשהי בגין העסקתו. הבנק ערך הפרשות שוטפות מלאות בגין שכר ומענקים בהתאם לתוכנית שאושרה בוועדת הביקורת. הפרשה בגין מרכיב האופציות נערכה לראשונה בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007, לאחר קבלת האישורים כאמור.

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 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 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. צויין כי עקב פרישתה של אחת מחברות ההנהלה, בחודש יולי 2007, פקעו כתבי האופציה שהוקצו לה (1,176,767).

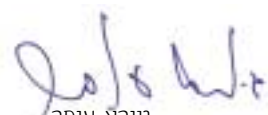
סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 ו-5.8 - בדבר בקשות להכיר בתובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות, ולסעיף 5.6 בדבר הודעת צד ג' שהוגשה נגד הבנק ונגד חברה מאוחדת. בביאורים הנ"ל הובאו פרטים בדבר הנושאים האמורים.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, קיים הדירקטוריון 25 ישיבות. כן התקיימו 58 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.


ג'ורא עופר
המנהל הכללי


שלמה זהר
יו"ר הדירקטוריון

28 בנובמבר 2007

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

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|---------|----------|-----------------------|-------------------------------|
| 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 | |
| מטבע ישראלי לא צמוד: | | | | | | | |
| 7.05 | | 915 | *53,295 | 6.20 | 932 | 61,553 | נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ |
| | | | | | | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ : |
| | | - | - | | 1 | 154 | נגזרים מגדרים |
| | | 39 | 10,509 | | 226 | 35,917 | נגזרים משובצים ו-ALM |
| 6.12 | | 954 | 63,804 | 4.83 | 1,159 | 97,624 | סה"כ נכסים |
| (4.02) | | (530) | * (53,566) | (2.73) | (398) | (58,838) | התחייבויות ⁽⁵⁾ |
| | | | | | | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ : |
| | | - | - | | 1 | (154) | נגזרים מגדרים |
| | | (14) | (8,577) | | (206) | (34,526) | נגזרים משובצים ו-ALM |
| (3.55) | | (544) | (62,143) | (2.60) | (603) | (93,518) | סה"כ התחייבויות |
| 2.57 | 3.03 | | | 2.23 | 3.47 | | פער הריבית |
| מטבע ישראלי צמוד למדד: | | | | | | | |
| 6.27 | | 331 | 21,590 | 15.73 | 804 | 21,618 | נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ |
| | | | | | | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ : |
| | | - | - | | 15 | 768 | נגזרים משובצים ו-ALM |
| 6.27 | | 331 | 21,590 | 15.46 | 819 | 22,386 | סה"כ נכסים |
| (5.07) | | (233) | (18,713) | (14.59) | (641) | (18,505) | התחייבויות ⁽⁵⁾ |
| | | | | | | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ : |
| | | (10) | (1,077) | | (13) | (1,551) | נגזרים משובצים ו-ALM |
| (5.00) | | (243) | (19,790) | (13.70) | (654) | (20,056) | סה"כ התחייבויות |
| 1.27 | 1.20 | | | 1.76 | 1.14 | | פער הריבית |
| סה"כ מטבע חוץ⁽⁶⁾: | | | | | | | |
| (6.50) | | (1,276) | 76,522 | (11.76) | (2,332) | 75,764 | נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ |
| | | | | | | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ : |
| | | ** (14) | ** 845 | | (1) | 778 | נגזרים מגדרים |
| | | ** (329) | ** 34,160 | | (1,167) | 44,386 | נגזרים משובצים ו-ALM |
| (5.68) | | (1,619) | 111,527 | (11.08) | (3,500) | 120,928 | סה"כ נכסים |
| 8.20 | | 1,592 | (75,183) | 14.50 | 2,925 | (76,158) | התחייבויות ⁽⁵⁾ |
| | | | | | | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ : |
| | | ** - | ** (851) | | (17) | (775) | נגזרים מגדרים |
| | | ** 379 | ** (35,552) | | 1,083 | (45,469) | נגזרים משובצים ו-ALM |
| 6.88 | | 1,971 | (111,586) | 12.42 | 3,991 | (122,402) | סה"כ התחייבויות |
| 1.20 | 1.70 | | | 1.34 | 2.74 | | פער הריבית |

* הוצג מחדש - ר' ביאור וב'
** סווג מחדש.
הערות לטבלה ראה בעמ' 95.

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

| לשלושת החודשים השתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | |
|--|--------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|----------------------------|
| 2006 | | | 2007 | | | |
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | שיעור הכנסה (הוצאה) | | | |
| כולל | ללא | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ | כולל | ללא | הכנסות (הוצאות) מימון |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ | השפעת נגזרים | | ממוצעת ⁽²⁾ | השפעת נגזרים ⁽³⁾ | השפעת נגזרים | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ |
| באחוזים | | | במיליוני שקלים חדשים | | | |
| סך כל: | | | | | | |
| הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | |
| (0.08) | (30) | 151,407 | | (1.49) | (596) | 158,935 |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| נגזרים מגדרים | | | | | | |
| | (14) | 845 | | | - | 932 |
| נגזרים משובצים ו-ALM | | | | | | |
| | (290) | 44,669 | | | (926) | 81,071 |
| (0.68) | (334) | 196,921 | (2.50) | (1,522) | | 240,938 |
| ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾ | | | | | | |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| נגזרים מגדרים | | | | | | |
| | - | (851) | | | (16) | (929) |
| נגזרים משובצים ו-ALM | | | | | | |
| | 355 | (45,206) | | | 864 | (81,546) |
| 2.42 | 1,184 | (193,519) | 4.55 | 2,734 | | (235,976) |
| סך ה"כ התחייבויות פער הריבית | | | | | | |
| 1.74 | 2.15 | | 2.05 | 3.33 | | |
| בגין אופציות | | | | | | |
| | 22 | | | | (27) | |
| בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾ | | | | | | |
| | (13) | | | | 5 | |
| עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾ | | | | | | |
| | 103 | | | | 26 | |
| הוצאות מימון אחרות | | | | | | |
| | (1) | | | | (4) | |
| רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | |
| | 961 | | | | 1,212 | |
| הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת) | | | | | | |
| | (142) | | | | (108) | |
| רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הערות לטבלה ראה בעמ' הבא. | | | | | | |
| | 819 | | | | 1,104 | |

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

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | |
|--|-------------|
| 2006 | 2007 |
| יתרה ממוצעת | יתרה ממוצעת |
| במיליוני שקלים חדשים | |
| סך כל: | |
| 151,407 | 158,935 |
| הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | |
| - | 1,292 |
| נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾ | |
| *3,484 | 3,411 |
| נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾ | |
| (712) | (610) |
| הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים | |
| 154,179 | 163,028 |
| סך כל הנכסים הכספיים | |
| סך כל: | |
| (147,462) | (153,501) |
| התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾ | |
| * (199) | (1,370) |
| התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾ | |
| * (3,562) | (5,022) |
| התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾ | |
| (151,223) | (159,893) |
| סך כל ההתחייבויות הכספיות | |
| 2,956 | 3,135 |
| סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות | |
| 4,804 | 6,072 |
| נכסים לא כספיים | |
| (63) | (220) |
| התחייבויות לא כספיות | |
| 7,697 | 8,987 |
| סך כל האמצעים ההוניים | |

* סווג מחדש.

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 שהופירו 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 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 (110) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (17) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-81 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ. 2006 - בסך (43) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 4 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-154 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ.
- למעט מכשירים נגזרים.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- לרבות רווחים/הפסדים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- 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 בספטמבר

| 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⁾ | | |
| 5.54 | 253 | 18,636 | 5.90 | 257 | 17,819 |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | |
| נגזרים מגדרים | | | נגזרים מגדרים | | |
| | ** 1 | ** 193 | | 7 | 185 |
| נגזרים משובצים ו-ALM | | | נגזרים משובצים ו-ALM | | |
| | ** 70 | ** 7,744 | | 150 | 10,860 |
| 4.97 | 324 | 26,573 | 5.86 | 414 | 28,864 |
| סה"כ נכסים | | | | | |
| (4.09) | (174) | (17,292) | (3.53) | (183) | (20,996) |
| התחייבויות ⁽⁵⁾ | | | | | |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | |
| נגזרים מגדרים | | | נגזרים מגדרים | | |
| | ** (2) | ** (192) | | (11) | (185) |
| נגזרים משובצים ו-ALM | | | נגזרים משובצים ו-ALM | | |
| | ** (63) | ** (8,065) | | (144) | (10,967) |
| (3.79) | (239) | (25,549) | (4.27) | (338) | (32,148) |
| סה"כ התחייבויות | | | | | |
| 1.18 | 1.45 | 85 | 1.59 | 2.37 | 76 |
| פער הריבית | | | | | |

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.
** 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 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 63 מיליון דולר. 2006 - בסך 35 מיליון דולר של ארה"ב.
- (5) למעט מכשירים נגזרים.
- (6) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|----------------------------|
| 2006 | | | 2007 | | | |
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | שיעור הכנסה (הוצאה) | | | |
| כולל | ללא | הכנסות (הוצאות) מימון | כולל | ללא | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ | השפעת נגזרים | | השפעת נגזרים ⁽³⁾ | השפעת נגזרים | | |
| באחוזים | | במיליוני שקלים חדשים | באחוזים | | במיליוני שקלים חדשים | |
| מטבע ישראלי לא צמוד: | | | | | | |
| | 6.68 | 2,612 | *52,581 | 6.07 | 2,684 | 59,373 |
| נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| | | - | - | | 1 | 72 |
| | | 221 | 8,765 | | 615 | 24,169 |
| | | | | | | ALM-ו |
| 6.20 | | 2,833 | 61,346 | 5.30 | 3,300 | 83,614 |
| | (3.69) | (1,445) | * (52,474) | (2.90) | (1,252) | (57,688) |
| סה"כ נכסים | | | | | | |
| התחייבויות ⁽⁵⁾ | | | | | | |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| | | - | - | | - | (72) |
| | | (144) | (7,077) | | (577) | (22,970) |
| | | | | | | ALM-ו |
| (3.57) | | (1,589) | (59,551) | (3.03) | (1,829) | (80,730) |
| סה"כ התחייבויות | | | | | | |
| 2.63 | 2.99 | | | 2.27 | 3.17 | |
| פער הריבית | | | | | | |
| מטבע ישראלי צמוד למדד: | | | | | | |
| | 7.31 | 1,168 | 21,490 | 9.05 | 1,432 | 21,338 |
| נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| | | 3 | 68 | | 17 | 614 |
| | | | | | | ALM-ו |
| 7.31 | | 1,171 | 21,558 | 8.90 | 1,449 | 21,952 |
| | (6.14) | (862) | (18,855) | (7.82) | (1,080) | (18,599) |
| סה"כ נכסים | | | | | | |
| התחייבויות ⁽⁵⁾ | | | | | | |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| | | (33) | (1,057) | | (65) | (1,341) |
| | | | | | | ALM-ו |
| (6.04) | | (895) | (19,912) | (7.73) | (1,145) | (19,940) |
| סה"כ התחייבויות | | | | | | |
| 1.27 | 1.17 | | | 1.17 | 1.23 | |
| פער הריבית | | | | | | |

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1ב'.
הערות לטבלה ראה בעמ' 100.

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

| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|----------------------------|
| 2006 | | | 2007 | | | |
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | שיעור הכנסה (הוצאה) | | | |
| כולל | ללא | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ | כולל | ללא | הכנסות (הוצאות) מימון |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ | השפעת נגזרים | | ממוצעת ⁽²⁾ | השפעת נגזרים ⁽³⁾ | השפעת נגזרים | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ |
| באחוזים | | במיליוני שקלים חדשים | | באחוזים | | במיליוני שקלים חדשים |
| מטבע חוץ:⁽⁶⁾ | | | | | | |
| (1.92) | (1,109) | 76,738 | 0.90 | 498 | 74,080 | נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ |
| השפעת נגזרים: ⁽³⁾ | | | | | | |
| | *4 | *889 | | (119) | 748 | נגזרים מגדרים |
| | *532 | *29,750 | | (80) | 39,904 | נגזרים משובצים ו-ALM |
| (2.03) | (1,637) | 107,377 | 0.35 | 299 | 114,732 | סה"כ נכסים |
| 3.91 | 2,240 | (75,957) | 1.30 | 717 | (73,682) | התחייבויות ⁽⁵⁾ |
| השפעת נגזרים: ⁽³⁾ | | | | | | |
| | *1 | *907 | | 133 | (747) | נגזרים מגדרים |
| | *475 | *30,566 | | (23) | (40,467) | נגזרים משובצים ו-ALM |
| 3.36 | 2,716 | (107,430) | 0.96 | 827 | (114,896) | סה"כ התחייבויות |
| 1.33 | 1.99 | | 1.31 | 2.20 | | פער הריבית |

* סווג מחדש.
 הערות לטבלה ראה בעמ' 100.

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

| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | |
|--|--------|-----------|-----------------------|---------|-----------|---|
| 2006 | | | 2007 | | | |
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | שיעור הכנסה (הוצאה) | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | כולל | ללא | הכנסות | יתרה |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | השפעת | השפעת | (הוצאות) | יתרה |
| נגזרים ⁽³⁾ | נגזרים | מימון | נגזרים ⁽³⁾ | נגזרים | מימון | ממוצעת ⁽²⁾ |
| במיליוני שקלים חדשים | | | במיליוני שקלים חדשים | | | |
| סך כל: | | | | | | |
| הנכסים הכספיים שהניבו | | | | | | |
| 2.37 | 2,671 | 150,809 | 3.99 | 4,614 | 154,791 | הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| | 4 | 889 | | (118) | 820 | נגזרים מגדרים |
| | (308) | 38,583 | | 552 | 64,687 | נגזרים משובצים ו-ALM |
| 1.66 | 2,367 | 190,281 | 3.07 | 5,048 | 220,298 | סה"כ נכסים |
| ההתחייבויות הכספיות | | | | | | |
| (0.06) | (67) | (147,286) | (1.44) | (1,615) | (149,969) | שגרמו להוצאות מימון ⁽⁵⁾ |
| השפעת נגזרים ⁽³⁾ : | | | | | | |
| | 1 | (907) | | 133 | (819) | נגזרים מגדרים |
| | 298 | (38,700) | | (665) | (64,778) | נגזרים משובצים ו-ALM |
| 0.17 | 232 | (186,893) | (1.33) | (2,147) | (215,566) | סה"כ התחייבויות |
| 1.83 | 2.31 | | 1.74 | 2.55 | | פער הריבית |
| | 87 | | | (67) | | בגין אופציות |
| בגין מכשירים נגזרים אחרים | | | | | | |
| (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽³⁾ | | | | | | |
| | (5) | | | 26 | | עמלות מעסקי מימון |
| | 196 | | | 297 | | והכנסות מימון אחרות ⁽⁷⁾ |
| | (91) | | | (7) | | הוצאות מימון אחרות |
| | 2,786 | | | 3,150 | | רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| | (393) | | | (362) | | הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת) |
| | 2,393 | | | 2,788 | | 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

| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | |
|---|------------------|------------------|
| | 2007 | 2006 |
| יתרה ממוצעת | יתרה ממוצעת | יתרה ממוצעת |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| סך כל: | | |
| הנכסים הכספיים שהניבו | | |
| הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 154,791 | 150,809 |
| נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾ | 1,204 | - |
| נכסים כספיים אחרים ⁽⁵⁾ | 3,491 | *3,216 |
| הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים | (608) | (726) |
| סך כל הנכסים הכספיים | 158,878 | 153,299 |
| סך כל: | | |
| התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾ | (149,969) | (147,286) |
| התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁸⁾ | (1,288) | *(189) |
| התחייבויות כספיות אחרות ⁽⁵⁾ | (4,402) | *(3,166) |
| סך כל ההתחייבויות הכספיות | (155,659) | (150,641) |
| סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות | 3,219 | 2,658 |
| נכסים לא כספיים | 5,490 | 4,806 |
| התחייבויות לא כספיות | (200) | (63) |
| סך כל האמצעים ההוניים | 8,509 | 7,401 |

* 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 הוגן 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 (195) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, (13) מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-88 מיליון ש"ח במגזר מטבע חוץ. 2006 - בסך (52) מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד, 1 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד ו-150 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)

לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר

| 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⁾ | | | | | |
| נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | נכסים ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | |
| 5.32 | 682 | 17,210 | 5.82 | 769 | 17,735 |
| השפעת נגזרים: ⁽³⁾ | | | | | |
| | **12 | **197 | | (24) | 183 |
| | **170 | **6,570 | | 282 | 9,810 |
| | | | | | ALM-ו |
| 4.83 | 864 | 23,977 | 4.97 | 1,027 | 27,728 |
| התחייבויות ⁽⁵⁾ | | | | | |
| (3.65) | (457) | (16,760) | (4.17) | (550) | (17,696) |
| השפעת נגזרים: ⁽³⁾ | | | | | |
| | ** (14) | ** (200) | | 28 | (183) |
| | ** (151) | ** (6,751) | | (264) | (9,895) |
| | | | | | ALM-ו |
| (3.51) | (622) | (23,711) | (3.79) | (786) | (27,774) |
| 1.32 | 1.67 | 242 | 1.18 | 1.65 | 241 |
| פער הריבית | | | | | |

* תרגום הנתונים השקליים על בסיס נומינלי לשער היציג של הדולר של ארצות הברית.
** סווג מחדש.

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 21 מיליון דולר. 2006 - בסך 33 מיליון דולר של ארה"ב.
- למעט מכשירים נגזרים.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

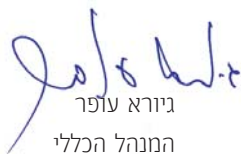
הצהרה (Certification)

אני, גיורא עופר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 30 בספטמבר 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 ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.


גיורא עופר
המנהל הכללי

28 בנובמבר 2007

הצהרה (Certification)

אני, יוסף ברסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ליום 30 בספטמבר 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 בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 לנרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



יוסף ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

28 בנובמבר 2007

לכבוד הדירקטוריון של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

א.ג.ג.,

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

לבקשתכם, סקרנו את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו: מאז ליום 30 בספטמבר 2007, דוח רווח והפסד ודוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של תשעה 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 67 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2007, וחלק הבנק בתוצאות שלהן הוא רווח בסך של 17 מיליון ש"ח, ו-6 מיליון ש"ח, לתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2007 ולתקופות של תשעה 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 ההשוואתי ליום 30 בספטמבר 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 בניני איסור הלבנת הון והשלכותיה על אי די בי ניו יורק (חברה מאוחדת).

ג. לביאור 5 סעיפים 5.1 ו-5.8 בדבר בקשות להכיר בתובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות, ולסעיף 5.6 בדבר הודעת צד ג' שהוגשה כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון
28 בנובמבר 2007

תמצית מאזן מאוחד סכומים מדווחים

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|------------------------|------------|----------|---------------------------------|
| 31.12.06 | 30.09.06 | 30.09.07 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| נכסים | | | |
| 25,406 | 23,181 | 23,238 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| *38,977 | *39,034 | 40,421 | ניירות ערך |
| - | - | 375 | ניירות ערך שנשאלו |
| *90,112 | **89,708 | 96,463 | אשראי לציבור |
| 18 | 22 | 12 | אשראי לממשלות |
| *1,367 | *1,786 | 1,527 | השקעות בחברות כלולות |
| 2,614 | 2,567 | 2,715 | בניינים וציוד |
| *4,044 | *4,167 | 4,620 | נכסים אחרים |
| 162,538 | 160,465 | 169,371 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות והון | | | |
| 130,517 | 130,872 | 135,439 | פקדונות הציבור |
| 8,099 | 6,817 | 7,530 | פקדונות מבנקים |
| 119 | 130 | 124 | פקדונות הממשלה |
| 6,302 | 5,856 | 6,730 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 9,134 | **8,809 | 10,244 | התחייבויות אחרות |
| 154,171 | 152,484 | 160,067 | סך כל ההתחייבויות |
| 402 | 444 | 136 | זכויות בעלי מניות חיצוניים |
| 7,965 | 7,537 | 9,168 | הון עצמי |
| 162,538 | 160,465 | 169,371 | 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



ג'ורא עופר
מנהל כללי



שלמה זהר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

28 בנובמבר 2007

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד סכומים מדווחים

| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
|-------------------------------|------------------------------|--|--|---|---|
| | לשנה שהסתיימה 31.12.06 | לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006 | לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007 | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2006 | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2007 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| רווח מימוני | | | | | |
| 3,790 | 2,786 | 3,150 | 961 | 1,212 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 570 | 393 | 362 | 142 | 108 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 3,220 | 2,393 | 2,788 | 819 | 1,104 | רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | | | |
| 1,911 | *1,409 | 1,631 | *471 | 560 | עמלות תפעוליות |
| 65 | 51 | 74 | 1 | 20 | רווחים מהשקעות במניות, נטו |
| 383 | 270 | 241 | 66 | 42 | הכנסות אחרות |
| 2,359 | 1,730 | 1,946 | 538 | 622 | סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | | | | |
| 3,201 | *2,368 | 2,196 | *623 | 768 | משכורות והוצאות נלוות |
| 679 | *500 | 596 | *175 | 212 | אחזקה ופחת בניינים וציוד |
| 1,140 | *805 | 860 | *245 | 279 | הוצאות אחרות |
| 5,020 | 3,673 | 3,652 | 1,043 | 1,259 | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות |
| 559 | 450 | 1,082 | 314 | 467 | רווח מפעולות רגילות לפני מסים |
| 350 | 280 | 431 | 112 | 195 | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות |
| 209 | 170 | 651 | 202 | 272 | רווח מפעולות רגילות לאחר מסים |
| 188 | 159 | 144 | 61 | 56 | חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת מס |
| 397 | 329 | 795 | 263 | 328 | רווח נקי לפני חלקם של בעלי מניות חיצוניים |
| (82) | (66) | (46) | (18) | (16) | חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מסים של חברות מאוחדות |
| 315 | 263 | 749 | 245 | 312 | רווח נקי מפעולות רגילות |
| 173 | 173 | - | - | - | ביטול הפרשה לירידת ערך בגין השקעה בחברה כלולה |
| 348 | 252 | 475 | (1) | 80 | רווח (הפסד), נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים |
| 836 | 688 | 1,224 | 244 | 392 | רווח נקי |
| רווח למניה (בשקל חדש) | | | | | |
| 0.32 | 0.27 | 0.76 | 0.25 | 0.32 | רווח נקי מפעולות רגילות |
| 0.53 | 0.43 | 0.49 | - | 0.08 | רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים ⁽¹⁾ |
| 0.85 | 0.70 | 1.25 | 0.25 | 0.40 | 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 - 30.9.2006: 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 בספטמבר | | | | | | |
| 2006 | | | 2007 | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| 7,148 | 3,336 | 3,812 | 8,868 | 5,048 | 3,820 | יתרה לתחילת התקופה |
| 244 | 244 | - | 392 | 392 | - | רווח נקי לתקופה |
| 3 | - | 3 | 20 | - | 20 | הטבה בשל הקצאת אופציות לנושאי משרה |
| 250 | 250 | - | (173) | (173) | - | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| (106) | (106) | - | 61 | 61 | - | השפעת המס המתייחס |
| (2) | (2) | - | - | - | - | התאמות מתרגום דוחות כספיים |
| 7,537 | 3,722 | 3,815 | 9,168 | 5,328 | 3,840 | יתרה לסוף התקופה |
| בלתי מבוקר | | | | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | |
| 2006 | | | 2007 | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| 6,718 | 3,084 | 3,634 | 7,965 | 4,148 | 3,817 | יתרה לתחילת התקופה (מבוקר) |
| 1 | 1 | - | - | - | - | יישום לראשונה של תקן חשבונאות בחברה כלולה |
| 688 | 688 | - | 1,224 | 1,224 | - | רווח נקי לתקופה |
| 175 | - | 175 | - | - | - | מענק המדינה לעובדים (הפרטה) |
| 6 | - | 6 | 23 | - | 23 | הטבה בשל הקצאת אופציות לנושאי משרה |
| (17) | (17) | - | (73) | (73) | - | התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| (31) | (31) | - | 29 | 29 | - | השפעת המס המתייחס |
| (3) | (3) | - | - | - | - | התאמות מתרגום דוחות כספיים |
| 7,537 | 3,722 | 3,815 | 9,168 | 5,328 | 3,840 | יתרה לסוף התקופה |

* סוג מחדש.

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 30 בספטמבר 2007 - (233) מיליוני ש"ח.
- ליום 30 בספטמבר 2006 - (232) מיליוני ש"ח.
- התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו: ליום 30 בספטמבר 2007 - 205 מיליוני ש"ח.
- ליום 30 בספטמבר 2006 - (30) מיליוני ש"ח.
- רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרים מזומנים: ליום 30 בספטמבר 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 ⁽²⁾⁽¹⁾ | 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 ולביאורים אשר נכללו בהם.

ב. עסקאות בכרטיסי אשראי (הנתונים ליום 30 בספטמבר 2006) – הצגה מחדש (restatement): ביום 21 בפברואר 2007 הפיץ הפיקוח 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 ההשוואה ליום 30 בספטמבר 2006 הוצגו מחדש בהתאם. כתוצאה מההצגה מחדש גדל האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2006 בסך של כ-4,305 מיליון ש"ח, כנגד גידול בסכום זהה בהתחייבות אחרות.

ג. יישום לראשונה של כללי חשבונאות

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 המתחייבים 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.

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 בניגום, 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

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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. ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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.
- 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. ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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 החלטת הוועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות מחודש 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:

- בכונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS, שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.

- 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' 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

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

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.

טיוטת הוראה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 15 באוקטובר 2007 נשלחה לתאגידים הבנקאיים טיוטת תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "הטייטה"), כפי שנשלחה לחברי הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות לדיון בישיבת הוועדה הקרובה.

על פי הטייטה, המבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב (FAS 114) ועל הוראות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב וה-SEC, ידרשו התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי לערוך הפרשה נאותה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי, שתוערך באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית".

"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – תיושם בגין חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן בגין חובות אחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה קבוצתית". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תיערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהוונים בשיעור ריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב מותנה בביטחון או שהתאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה קבוצתית" – תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. הטייטה קובעת בנוסף דרישות חדשות של גילוי, מדידה ותיעוד העוסקות, בין היתר, בדיווח על חובות בעייתיים, בהכרה בהכנסות מימן בגין חובות פגומים, במחיקה חשבונאית של חובות שאינה כרוכה בויתור משפטי, בטיפול בנכסים שנתפסו ובטיפול החשבונאי בארגון מחדש של חוב בעייתי.

טיוטת ההוראה אינה מתייחסת להשלכות המיסוי הנובעות מיישומה. על פי הבהרות שנמסרו בדיונים עם הבנקים על טיוטת ההוראה, הפיקח על הבנקים יפעל אצל רשויות המס להסדרת הנושא.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2009 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2009 בהתאם לדרישות הוראה זו יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

יישום טיוטת ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות, שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים. כמו כן הכללים החדשים דורשים מכל בנק לגבש מתודולוגיה בנושאים שונים. בכלל זה, לדוגמא, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא זיהוי וקביעת המודלים והפרמטרים המובילים לבניית קבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים ואיסוף נתונים מספקים לצורך חישוב אומדן שיעור הפסדי העבר בכל קבוצת חובות. יישום ההוראות שנקבעו בטייטה צפוי להשפיע לרעה על התוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. עם זאת, לאור האמור לעיל, לא ניתן לכמת בשלב זה את השלכות יישום ההוראה, לכשתאושר, על התוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. הנהלת הבנק נערכת ליישום ההוראות שנקבעו בטייטה ובוחנת את השלכות יישומה על מצבו הכספי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. **ניירות ערך.** עיקרי המדיניות החשבונאית המשמשים במדידה ובהצגה של ניירות ערך הובאו בביאור 1 ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

תיק ניירות הערך של הבנק ליום 30 בספטמבר 2007 כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר באיגרות חוב מגובות משכנתא (MBS), אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל (ר' ביאור 22 להלן).

חברת הבת בוחנת אם ירידת ערכם של ניירות הערך (ובכלל זה MBS) הינה בעלת אופי שאינו זמני (Other than temporary). אם להערכת הנהלת חברת הבת חלה ירידת ערך שאינה זמנית, ייזקף ההפסד לדוח רווח והפסד.

הבחינה מבוססת על השיקולים הבאים:

- משך הזמן בו שוויו ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו;
- המצב הפיננסי של המנפיק;
- שינויים שליליים בדירוג שהוכרזו על ידי סוכנויות הדירוג;
- האם המנפיק של איגרות החוב עומד בתשלומי הקרן והריבית במועד;
- האם הירידה בשווי ההוגן נראית כמשקפת נסיבות ייחודיות למנפיק או, לחילופין, משקפת תנאי שוק כלליים;
- הכוונה והיכולת של חברת הבת להחזיק בניירות הערך לתקופת זמן מספקת, אשר תאפשר את חזרת שווי נייר הערך לעלותו;

לאור האמור לעיל, הנהלת הבנק המתבססת בעיקר על הערכת הנהלת חברת הבת, מעריכה כי ירידת הערך של תיק ה-MBS הינה זמנית.

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 וחיסכון 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 בכוננת משרד האוצר לכלול במסגרת חוק ההסדרים לשנת 2008 תיקון ברוח זו בחוק ובתקנות. תיקון כאמור אכן נכלל בהצעת "חוק ההסדרים" שהוגשה לאישור הכנסת.

מנגד פורסמה הצעת חוק פרטית של מספר חברי כנסת, על פיה תוגבל סמכותו של הממונה ויצומצם שיקול הדעת המוקנה

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

לו ויתאפשר עיכוב כניסתם של הבנקים הגדולים לתחום הייעוץ הפנסיוני. היוזמה השנייה 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.

יוזמה זו, אם תתקבל, עשויה להגדיל באופן משמעותי את האוכלוסיה הפוטנציאלית הנזקקת 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 היוזמה לבחון מחדש את מתכונת התגמול של הבנקים כיועצים באמצעות עמלת ההפצה, וכנותני שירותי תפעול לחברות מנהלות באמצעות דמי התפעול.

בחודש יולי 2007 נחתם הסכם פנסיה חובה לכל עובד בין ההסתדרות לבין התאחדות התעשיינים. בשלב זה טרם הובהר האם בכוונת 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 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 הושלמה בחודש יולי 2007 העסקה למכירת הפעילות בתחום קרנות ההשתלמות, 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 בתאגידים בתחום הביטוח, כמפורט להלן, על מנת לאפשר לבנק לעסוק בייעוץ פנסיוני, וזאת, בעיקר, כתוצאה מאובדן הכנסות (לפרטים בדבר מכירת אחזקות 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.

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

המגבלות אשר הוטלו על העיסוקים הנוספים שיוותרו לבנק מזה, ואי הודאות בדבר הסדרים שייקבעו בחקיקה לאור יוזמות 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 ויוזמות 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, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007, הסתכמו בסך של כ-104 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של כ-189 מיליון ש"ח בשנת 2006. נוכח מכירת אילנות דיסקונט, הסתכמו ההכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 4 מיליון ש"ח, וזאת לעומת 99 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מדמי הפצה שנגבו ממנהלי קרנות נאמנות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך של 40 מיליון ש"ח, לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נוכח מכירת החזקות בהראל השקעות בביטוח לא נרשמו הכנסות בשנת 2007. התרומה של הראל השקעות בביטוח לרווח הנקי של הבנק הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 בסך של 39 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 (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.

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 טרור 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 לאחר" 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 ו-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

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

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 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 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 שנת 2007.

הביקורת הפנימית של אי די בי ניו יורק מפקחת אחר התקדמות הפעולות המתקנות שנקטו בעקבות דוח Promontory. למועד פרסום הדוחות, הושלם הטיפול בכ-95% 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. בחודש ספטמבר 2007 סיימה KPMG את הכנתו של דוח הערכה, המסכם את ממצאי בחינה שערכה KPMG על מנת להעריך את האפקטיביות של מאמצי אי די בי ניו יורק לצמצם את הפערים שזוהו על ידם בעבר. לפי הדוח, מתוך 352 נושאי פערים אשר זוהו בעבר, מאמצי אי די בי ניו יורק בהתייחס ל-95% מהם הוערכו ברמת הענות "גבוהה" ו-5% ברמת הענות "בינונית". אף פעם לא הוערך ברמת הענות "נמוכה". הדוח הועבר לרשויות בחודש ספטמבר 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

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

2006 הודיעו רשויות הפיקוח לאי די בי ניו יורק כי מסמך המתודולוגיה נראה להם סביר. לאור זאת בוצעה ה"סקירה לאחור" אשר הסתיים נכון לתאריך עריכת הדוחות הכספיים. דוח עם ממצאי ה"סקירה לאחור" הועבר לרשויות.

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 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 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 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 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 פעילותו: 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. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכמה עלות ביצוע השיפורים והבדיקות לסך של 11.4 מיליון דולר. להערכת אי די בי ניו יורק, בהמשך שנת 2007 תידרשנה עלויות נוספות לביצוע שיפורים ובדיקות בסכום של בין 2 ל-3 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-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

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

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: "טיוטת 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.

טיוטת דוח הבדיקה הועברה לתגובת מספר גורמים וביניהם יו"ר הדירקטוריון הקודם של אי די בי ניו יורק, מר לן גרושטיין. למיטב ידיעת הבנק, למר גרושטיין השגות לגבי טיוטת דוח הבדיקה וביניהן טענות להשפעה בלתי הוגנת של הנהלת אי די בי ניו יורק על עורכי טיוטת דוח הבדיקה. טענות אלה הועברו לבדיקה חיצונית של משרד עורכי דין אמריקאי, כמפורט להלן. (ר' סעיף 5 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 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 גרושטיין במסגרת תגובתו לטיטת הדוח וכן עניינים נוספים וביניהם התקשרות עם משרד עורכי הדין בו שותף מר לן גרושטיין למתן שירותי יעוץ 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 החלטות האמורות פעלו הוועדה ודירקטוריון הבנק כמפורט להלן:

(1) משמסרה 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 גרושטיין, 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 גרושטיין 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 גרושטיין בקשר לדוח הבדיקה (ר' לעיל). כמו כן, הוועדה קיבלה דיווחים מהמבקר הפנימי של הבנק בנוגע לממצאי

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

בדיקתו בניו יורק (ר' סעיף 3 להלן) 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.

(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"טיוטת דוח הבדיקה", שהוזכר לעיל. מדוח הבדיקה עלה כי לא היה בסיס כלשהו לטענות מר גרונשטיין.

(6) ביום 2 באוגוסט 2007 הוגשה לוועדה טיוטת דוח בדיקה של משרד עורכי הדין האמריקאי, אשר נשכר לבחון את העסקאות ושאו כתב המינוי של הוועדה, בין היתר בהיבט של הדין האמריקאי. בראשית חודש ספטמבר 2007 הוגש הדוח הסופי לבנק ולוועדה. הדוח מצביע על ליקויים בהליכי אישור העסקות שנבדקו, על ליקויים שנבעו מנוכחותם של נציגי בעלי המניות בדירקטוריון אי די בי ניו יורק ועל אי הקפדה על כללי ממשל תאגידי תקין באי די בי ניו יורק. מסקנות עורכי הדוח הינן שרובם המכריע של הליקויים תוקנו עם הפסקת כהונתם של הדירקטורים גרונשטיין, ברונפמן וראובינוף בדירקטוריונים של דיסקונט בנקורפ ואי די בי ניו יורק. עוד קובעים עורכי הדוח כי יש לפעול לפיתוח מנגנוני פיקוח על דיסקונט בנקורפ ואי די בי ניו יורק מצד החברה האם ולשקול אימוץ כללי ממשל תאגידי שנועדו להחיל עליהן את כללי הדין בישראל בכל הקשור לאישור עסקאות עם בעלי עניין. לא ניתנו המלצות בעניין זה.

(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.

(8) כאמור בסעיף 5 לעיל, בחודש יולי 2007 הוגשו ממצאי הבדיקה בקשר לטענותיו של יו"ר אי די בי ניו יורק לשעבר, מר גרונשטיין, כנגד "טיוטת דוח הבדיקה" מחודש ינואר 2007. עם קבלת הממצאים, לפיהם לא היה בסיס כלשהו לטענותיו של מר גרונשטיין, הושלמה "טיוטת דוח הבדיקה" ובראשית חודש נובמבר 2007 הוגש הדוח הסופי לדירקטוריון אי די בי ניו יורק.

לדעת עורכי הדוח הסופי נמצאו ליקויים בהליך אישורן של מספר עסקאות בעלי שליטה עם אי די בי ניו יורק ועם דיסקונט בנקורפ. הליקויים הנוגעים לאישור מתן הלוואה לחברה בשליטת אחד מבעלי השליטה, לשיפוץ קומה 12 שהושכרה לה בשכירות משנה, ואי תשלום דמי שכירות בגין המושכר האמור לתקופה של 9 חודשים, עשויים להגיע לכדי הפרת הוראות רגולטוריות שונות. מסקנות הדוח והשלכותיו טרם נדונו בוועדה ובדירקטוריון. הדוח הועבר לרשויות בחודש ספטמבר 2007.

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 בספטמבר 2007 בכ-107 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 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.

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:

4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

"החברה", וזאת לשם רכישת חברה אחרת. כן נטען, כי ניתנו לתובע מצגים כוזבים ומצגים רשלניים. הנזקים הישירים הועמדו על סכומים של לפחות 100 מליון דולר בגין אובדן רווחים כתוצאה מכשלון העסקה לרכישת החברה האחרת, ולפחות 200 מליון דולר בגין אובדן רווחים כתוצאה מהתמוטטות החברה. בנוסף נתבעים נזקים עונשיים בסכום שלא הוערך על-ידי התובע.

יצויין 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. ביום 4 בספטמבר 2007 ערער התובע על ההחלטה האמורה של בית המשפט הפדרלי.

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 מרכזית דיסקונט, דיסקונט גמל (לשעבר: דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ) וקופות הגמל של בנק מרכזית 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 נושא התביעה אינו מהווה שירות בנקאי. הדיון בתיק נדחה ליום 16 בינואר 2008.

4.4 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. 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.

4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

4.5 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 לסכום 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.

4.6 יום 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 ולא צרפו ראיות התומכות בנזקים בהיקף הנתבע. כפי שעולה מכתב התביעה הם ייצרכו בעתיד חו"ד שמאי ורואה חשבון. התובעים ביקשו פטור מתשלום אגרה בגין התביעה, ולכן התרת התביעה על כנה או התרת סכומה על כנו, מותנים באישור בית המשפט, שטרם ניתן. הבנק ובנק דיסקונט למשכנתאות, כמו גם מדינת ישראל, הגישו התנגדות למתן הפטור המבוקש. בחודש אוגוסט 2007 הגישו התובעים תצהירים משלימים ומסמכים נוספים וזאת בתגובה לטענת המדינה והנתבעים, לפיה לא עמדו התובעים בחובתם להגיש את מלוא המידע אודות מצבם הכלכלי.

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 בביאור 19 ג' 15.1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תוארה תובענה שהוגשה בחודש דצמבר 2002 כנגד הבנק וכנגד בנק מרכנתיל 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 מרכנתיל 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

5. בקשות לאשר תובענות מסוימות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן (המשך)

מרכנתיל דיסקונט, כך שבשלב זה ההליך מעוכב למעשה עד להכרעה בבקשות המקדמיות. פרטים אודות התובענה שהוגשה נגד בנק מרכנתיל 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 משוויו 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. נקבע דיון מקדמי ליום 6 בדצמבר 2007. **5.3** 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 בנייהולם, 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 צורף לכתב התביעה, חלקו של הבנק כ-50 מיליון ש"ח. הוגשה תגובת הבנק לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. טרם נקבע מועד לדיון.

5.4 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 בתל-אביב 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 הועלה מעבר לעליית המדד.

ביום 25 בדצמבר 2000 החליט בית המשפט כי הטענות בתובענה זו דומות לטענות שהוגשו בתובענות הייצוגיות המפורטות בביאור 19 ג', 14.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006, ועל כן החליט בית המשפט לדחות את הדיון בתובענה האמורה עד למועד קבלת החלטות בתובענות הנ"ל.

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.

התיק הועבר לדיון בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ובוטל הדיון שנקבע 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)

בית המשפט המחוזי במחוז מרכז החליט כי התיק מעוכב עד החלטה בעליון, בהתאם להחלטה שניתנה בתיק זה על ידי בית המשפט המחוזי כבר בשנת 2000.

5.5 ביום 1 באפריל 2007 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים, בנק לאומי, 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. הוגשה תגובת הבנק לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. טרם נקבע מועד לדיון.

5.6 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 מכוונות 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 ומרכנתיל 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. הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט ואי די בי ניו יורק הגישו בקשה לסילוק על הסף של ההודעה לצד ג'. הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט טוענים כי אין סמכות בינלאומית לבית המשפט בארה"ב וכי הפורום בארה"ב אינו נאות. כל הבנקים טוענים כי אין אפשרות להגיש הודעת צד ג' בתביעות מכח חקיקה נגד טרור.

התובעים הגישו אף הם התנגדות לבקשת הודעת צד ג' בתביעות. טרם נקבע מועד לדיון בבקשות שהגישו הבנקים והתובעים.

יצויין 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.

5.7 ביום 25 בספטמבר 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק. התביעה מוערכת על ידי התובע בסך של 61 מיליון ש"ח.

ביסוד התביעה עומדת הטענה כי הבנק גבה מלקוחותיו שלא כדין עמלת קניה/מכירה של ניירות ערך. לטענת התובע הבנק גבה עמלת מינימום בגין ביצועים חלקיים של פעולת רכישה אחת שחולקה למספר פעולות משנה. כתוצאה מכך סכום העמלות הכולל ששולם על ידי הלקוח, גבוה יותר מסכום העמלה שהיה הלקוח משלם לו הרכישה בוצעה בפעולה אחת. לדעת הנהלת הבנק התביעה מופרזת ביותר.

5.8 ביום 25 בספטמבר 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית נגד הבנק. המבקשים טוענים כי הבנק מבטל הטבה שניתנת ללקוחות הרוכשים פקדונות באמצעות האינטרנט מבלי שניתן גילוי מלא ללקוחות על שיעור ההטבה שבוטלה; כי הבנק גבה עמלת קנייה/מכירה של יחידות השתתפות בקרנות נאמנות ללא

5. בקשות לאשר תובענות מסוימות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן (המשך)

הצדקה; וכי הבנק גבה ביתר דמי ניהול מינימליים בחשבונות ניירות ערך במקרים מסויימים ו/או גבה ביתר עמלת מינימום בביצוע פעולות בניירות ערך.

המבקשים טוענים לנזק אישי של כ-205 ש"ח. המבקשים מעריכים את הנזק לכלל חברי הקבוצה בסך של כ-219 מיליון ש"ח. יצוין כי הסכומים ננקבים על ידי המבקשים באופן שרירותי, ללא כל הפניה לבסיס ראייתי כלשהו לתמיכה בחישוביהם. על פני הדברים נראה כי הסכום הנתבע מופרז ביותר.

6. בקשות לאישור תובענות מסויימות 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 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 ההחלטה 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.

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 חקיקתו, 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, והסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב-12.7 מיליון ש"ח, לעומת 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו-20.2 בשנת 2006. אם תתקבלנה התביעות כאמור, יביא הדבר להקטנה משמעותית בהכנסות הבנק הבינלאומי בתחום זה.

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, 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 (בתנאים 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.

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.

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 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 וכן תיקון תזכיר ותקנון הבנק בהתאם. יצוין כי יו"ר הדירקטוריון הועסק על ידי הבנק מאז תחילת שנת 2006, אולם עד לקבלת האישורים כאמור לא שולמה לו תמורה כלשהי בגין העסקתו. הבנק ערך הפרשות שוטפות מלאות בגין שכר ומענקים בהתאם לתוכנית שאושרה בוועדת הביקורת. הפרשה בגין מרכיב האופציות נערכה לראשונה בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007, לאחר קבלת האישורים כאמור.

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 לפרק זמן של שנה אחת בכל פעם 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.

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון (המשך)

עוד נקבע כי יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי למענק אם יסיים את כהונתו, בין ביזמתו ובין ביזמת הבנק, והכל אם לא עשה כן בנסיבות בהן הפר חובת אמונים כלפי הבנק. המענק יהיה בסכום השווה ל-12 חדשי משכורת, לרבות ההטבות וההפרשות כמפורט בחוזה ההעסקה.

יו"ר הדירקטוריון יועסק במשרה מלאה, ולא יהא ראשי לעסוק בעיסוק נוסף בשכר, אלא אם קיבל לכך את הסכמת הדירקטוריון.

משכורתו החדשית תהיה כ-178,700 ש"ח ברוטו, והיא תעודכן מדי שלושה חדשים על פי שיעור עלית 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 ציון של שלושה חדשים 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: 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 בונסים 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. יצוין 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

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון (המשך)

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 הבנוס לעומת יחס כיסוי ההכנסות המחושב לשנה שקדמה לה.

יעדי הסף, המטרה והמכסימום שנקבעו למדד זה הינם גידול של 1 נקודות האחוז, 2 נקודות האחוז ו-3 נקודות האחוז, בהתאמה. (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 בנוס מסויימת תוצאה העולה על יעד המכסימום במדד זה, או אם תתקבל בשנת בנוס מסויימת תוצאה נמוכה מיעד הסף במדד זה, יתווסף או יופחת, בהתאמה, ההפרש בין התוצאה שהתקבלה לבין יעד המכסימום או יעד הסף, בהתאם לעניין, בשנת הבנוס העוקבת מ"פער התשואות בתקופת המדידה הקודמת" לצורך חישוב הקיטון מפער התשואות שיבוצע באותה שנת בנוס עוקבת.

יצוין כי החישוב לגבי מדד זה יבוצע לגבי תקופה של 12 חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר של שנת הבנוס, לעומת התקופה של 12 חודשים 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 הבנוס 2009 ו-2010 – 11%) תהיה יעד המטרה במדד זה, ואילו השגת תשואה להון בשיעור של 12% (ולגבי שנות הבנוס 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 הוקצו לנאמן עבור יו"ר הדירקטוריון 8,090,275 כתבי אופציה ועבור המנכ"ל מספר זהה של כתבי אופציה, שכל אחד מהם יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת.

מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 8,455, צמוד למדד. המחיר האמור נקבע 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 יוממשו), 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 בתשואות המניית של הבנק בשנה קלנדרית מסוימת (Total Shareholders Return) באופן שזו תהיה לפחות 85% ממוצע תשואות המניית של בנקים אחרים באותה תקופה. התנאי האמור התקיים בשנת 2006 ובהתאם קמה זכאותם של יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל למנה השנתית בגין שנת 2006.

בתוכנית נקבעו, בין היתר, הוראות שונות לגבי מימוש כתבי האופציה, קיצור תקופות המימוש במקרה של סיום כהונה, אופן התאמת כתבי האופציה בקורות אירועים מסוימים ומסלול המימון בתוכנית זו.

הערך הכלכלי של כתבי האופציה, לצורך רישומו בדוחות הכספיים של הבנק, מחושב על פי שיטת מונטה קרלו, שהיא שיטה כמותית סטטיסטית מקובלת לצורך תמחור מכשירים פיננסיים, כולל אופציות לעובדים.

הערך הכלכלי של כל כתבי האופציה שהוקצו לנאמן עבור יו"ר הדירקטוריון ועבור המנכ"ל על פי התוכנית מחושב למועד אישור האסיפה הכללית, על פי שער הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום שקדם לו הינו כ-31.1 מיליון ש"ח.

7. תוכנית מענקים ותוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק ותנאי העסקה של יו"ר הדירקטוריון (המשך)

ברבעון השלישי של שנת 2007 נרשמה הוצאה בסך של כ-18.2 מיליון ש"ח בגין ההטבה האמורה. **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 ואושררה 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. יצוין 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 כמשיכת 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 הקמעונאיים 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. בעקבות הזכייה במכרז התפתחה תחרות בין הבנק לבין בנק "יהב" על מתן שירותים לעובדי המדינה, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, במסע פרסום של יהב לגיוס לקוחות חדשים ולשימור לקוחות קיימים מקרב עובדי המדינה, ובעתירה לבג"צ (ר' להלן).

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. בסמוך לאחר הזכייה במכרז החל הבנק בהיערכות להתאמת מערכות המחשב של הבנק לפעילות הנדרשת על פי המכרז. כל הפיתוחים שנדרשו להתאמת מערכות המחשב נמצאים בשלבי פיתוח סופיים או במבחני קבלה. במקביל, הושקע מאמץ רב

8. מכרז למתן שירותים לעובדי המדינה (המשך)

בתחום הבינוי: שיפוץ סניפים והכשרת סניפים חדשים. להערכת הבנק הוא יעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו. להערכת הבנק, עלות ההיערכות למתן השירותים תהיה כ-54 מיליון ש"ח. 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 ההלוואות הקיים או חלקו. למיטב ידיעת הבנק, החשב הכללי החליט שבנק "יהב" ימשיך לטפל בתיק ההלוואות הקיים.

עתירה לבנ"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 ששנשלחה 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 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 חודש ספטמבר 2007. כמו כן קבע בית המשפט כי לאור הבהרות המדינה ושיקולי "מאזן הנוחות" לא יינתן, בשלב זה, צו ביניים כפי שנתבקש.

ביום 11 בספטמבר 2007 החליט בית המשפט לדחות את העתירה. במסגרת ההחלטה הצהיר הבנק כי הוא פעל ויפעל על פי חוק ובהתאם להוראות המכרז, מבלי לפגוע בזכותו של בנק יהב לפנות למפקח על הבנקים בעניין זה.

ביום 24 בספטמבר 2007 התקבל היתר בנק ישראל לפתיחת 25 סניפים מיוחדים במסגרת היערכות הבנק ליישום תנאי המכרז.

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-265 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 שתיתנה הודעות קיבול המתייחסות ללא פחות מ-394,777 מניות (להלן: "שיעור היענות המזערי").

9. הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות (המשך)

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 הנפקת 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 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 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 שירכשו 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 ותרשישים 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 שתיתנו לבנק הזדמנות נאותה להשמיע את טענותיו בפני בנק ישראל, ימכור הבנק את החזקות 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

10. הנפקת זכויות בבנק הבינלאומי (המשך)

הבנק כי הבנק הבינלאומי יודיע כי הוא מכבד את עמדת בנק ישראל, ויבהיר כי אין בכוונתו למונע מהבנק מלמש 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 מידי 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 שיעשו על פי תשקיף המדף שפרסם הבנק הבינלאומי, בכפוף לתנאים מסויימים. כן אושר נוסח כתב הנאמנות וזהות הנאמן. בעקבות האמור נוהלו בין הצדדים מגעים, שבשלב זה לא עלו יפה. בהמשך לאמור לעיל ועל רקע המחלוקות בין הצדדים, הודיע הבנק הבינלאומי ביום 19 בנובמבר 2007, כי יחדל מלהעביר לבנק נתונים מסויימים מתוך דוחותיו הכספיים טרם פרסומם, כפי שנהג בעבר. הבנק שקל 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. בעקבות קיום המגעים בין הצדדים, בידיעת בנק ישראל ולבקשתו, השהה הבנק בשלב זה את נקיטת ההליכים.

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 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 ליעוץ 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

11. מכירת פעילות קופות הגמל (המשך)

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 מרכנתיל דיסקונט

ביום 30 ביולי 2007 התקשר בנק מרכנתיל דיסקונט בהסכם על פיו ימכור יחד עם חברה בת שלו את השליטה (51%) בפעילות קופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט לקבוצת משקיעים, בתמורה לסך של כ-79 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות. יתרת הפעילות (49%) תימכר על ידי בנק מרכנתיל 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 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.

בימים אלה מצויה העסקה בשלבים האחרונים לקראת השלמתה. לאור המגעים המתקיימים עם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, לקראת קבלת אישור, עולה האפשרות שיידרשו תיקונים להסכם האמור, ובכלל זה בעניין האופציות שנתנו הרוכשים לבנק מרכנתיל דיסקונט.

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, קה"ל - קרן השתלמות לעובדים בע"מ (להלן: "קה"ל") - וקה"ל ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ (להלן: "קה"ל ניהול") לבין מגדל שוקי הון (1965) בע"מ עבור חברה בשליטתה

12. מכירת קה"ל (המשך)

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 שבניהול 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. הרווח נטו אשר נבע מהעסקה הסתכם ב-73 מיליון ש"ח, והוא נרשם 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-י.ג.י. יעוץ 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 שכהנו בבנק לפני תקופת הביטוח, ובכלל זה שני נושאי משרה לשעבר שכהנו 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 בתקנון 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, הנפיק הבנק ביום 31 בדצמבר 2006 שטרי הון נדחים, (סדרה א'), בערכם הנקוב, בסכום של כ-750 מיליון ש"ח למשקיעים בהנפקה פרטית וביום 13 במאי 2007 הוקצו למשקיעים בהנפקה פרטית נוספת 250 מיליון ש"ח נוספים. נגיד בנק ישראל אישר כי שטרי ההון הנדחים האמורים ייחשבו כמכשירי הון מורכבים ויוכרו כחלק מההון הראשוני של הבנק.

בהתאם לתנאי שטר הנאמנות, הבנק שילם תוספת של 1.25% לשיעור הריבית השנתית ששולם 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 הכספיים.

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 מסלקת הבורסה בנושא זה, שיעבד הבנק ביום 26 ביולי 2007, לטובת בנק ישראל, בשעבוד צף בדרגה ראשונה, את החזקותיו באיגרות חוב של ממשלת ישראל המופקדות בחשבון על שם בנק ישראל במסלקת הבורסה. בסוף חודש יולי 2007 הפקיד הבנק בחשבון האמור איגרות חוב שערך ליום 30 בספטמבר 2007 הינו כ-7.1 מיליארד ש"ח. גם בנק מרכזית דיסקונט ערך שעבוד דומה, לטובת בנק ישראל, והפקיד לחשבון בנק ישראל במסלקת הבורסה איגרות חוב בסכום של כ-540 מיליון ש"ח.

19. חקיקה בנושא העמלות הבנקאיות

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 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.

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).

19. חקיקה בנושא העמלות הבנקאיות (המשך)

תחילתו של הדיווח המרוכז החצי שנתי, על כלל העמלות, ביום 1 בינואר 2008. לבנק ישראל ניתנה תקופה בת שלושה חודשים לקביעת התעריפונים, אשר הוארכה (באישור וועדת 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 וועדת הכלכלה של הכנסת.

לאחר דיונים בין המפקח לבין הבנקים, העביר המפקח לבנקים טיוטה מסכמת של תעריפון העמלות המלא, בה הוגדרו השירותים שבגינם ניתן לגבות עמלות מלקוחות פרטיים ומעסקים קטנים (כהגדרתם בטיטה). במקביל נשלחה הטיטה לחברי הוועדה המיעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות. ביום 21 בנובמבר 2007 דנה הוועדה המיעצת בנושא. להערכת הבנק, לאחר השלמת המהלך תיפגעה הכנסות הקבוצה מעמלות תפעוליות בסכום המוערך, בהערכה ראשונית, בכ-160 מיליון ש"ח לשנה. יצוין כי בשלב זה, כל עוד לא נקבעו סופית התעריפונים והוחל בהפעלת הפיקוח במתכונתו החדשה, לא ניתן להעריך את היקף הפגיעה או לכמת את השפעותיה.

20. שיפויים

בביאור 19 ג' 10 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 תואר שיפוי שנתנה דיסקונט מנפיקים בע"מ, לדירקטורים ולמנכ"ל שלה, בקשר עם תשקיף מדף מחודש ספטמבר 2006. בחודש ספטמבר 2007 אישרה דיסקונט מנפיקים בע"מ מתן שיפוי זהה למנכ"ל החברה, שמונתה לאחר פרסום תשקיף המדף, בקשר עם דוחות הצעת מדף שיפורסמו, לאחר מועד ההחלטה, על פי תשקיף המדף האמור.

21. הצעה לביטול "חוק התיאומים"

חבות המס של התאגידים בישראל מחושבת, בין היתר, על פי הוראת "חוק התיאומים" (שנחקק בעקבות חוקי מס קודמים באותו נושא), שאושר בתקופה בה שררו במדינת ישראל שיעורי אינפלציה גבוהים מאוד ונועד למנוע תשלום מס על רווחים אינפלציוניים. לאור הירידה המתמשכת בשיעורי האינפלציה, לשיעורים המקובלים בעולם המערבי, והציפיה להמשך מגמת היציבות, פרסם משרד האוצר, ביום 23 בספטמבר 2007, את "תזכיר חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון), התשס"ה-2007.

על פי תזכיר החוק יבוטלו מרבית הסעיפים שנכללו בחוק "מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985, (להלן: "חוק התיאומים"), החל משנת המס 2008.

תזכיר החוק משנה את חישוב חבות המס של התאגידים הבנקאיים בשני מרכיבים עיקריים:

- הוספת חבות מס בגין "רווחים אינפלציוניים", עקב הכוונה לבטל את הסעיף שהתיר לתאגידים לנכות מהרווחים החייבים במס את "שחיקת" ההון העצמי במונחים ריאליים ("ניכוי בשל אינפלציה") הנגזר משיעור עליית מדד המחירים לצרכן, ומהיקף ההון החשוף לאינפלציה (כהגדרתו ב"חוק התיאומים").
 - הקפאת שיעור עליית המדד (המשמש, בין היתר, לחישוב מרכיב ה"ניכוי בשל פחת") על פי המדד שיתפרסם בתום שנת 2007, ללא מתן אפשרות לעדכנו על פי השינויים שיחולו בשיעור עליית המדד לאחר תום שנת 2007.
- ההשלכות האפשריות של חקיקת חוק המבוסס על עקרונות התזכיר האמור על הוצאות המס של הקבוצה נגזרות משיעורי האינפלציה שישררו בישראל בעתיד ומסכום ההון העצמי של חברות הקבוצה בעתיד. לפיכך, לא ניתן להעריך את השלכות תזכיר החוק. בתקופת הדוח (שבה עלה מדד המחירים לצרכן, על בסיס המדד הידוע, בשיעור של 2.8%) רשמו הבנק וחברות הבת העיקריות הטבת מס בגין חוק התיאומים בסכום של כ-32 מיליון ש"ח.

22. ניירות ערך

| 30 בספטמבר 2007 | | | | | |
|----------------------|---------------------------------|--|--|-----------------------------|----------------------------|
| הערך במאזן | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן ⁽¹⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| 3,798 | 3,798 | 34 | 57 | 3,775 | איגרות חוב מוחזקות לפדיון* |
| 31,229 | 31,038 ⁽²⁾ | 473 ⁽³⁾ | 282 ⁽³⁾ | 31,229 ⁽⁴⁾ | ניירות ערך זמינים למכירה** |
| 5,394 | 5,344 | 66 ⁽⁵⁾ | 16 ⁽⁵⁾ | 5,394 | ניירות ערך למסחר |
| 40,421 | 40,180 | 573 | 355 | 40,398 | סך הכל ניירות ערך |

הערות:

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
(2) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 6,272 מיליון ש"ח (כ-1,563 מיליון דולר).
(3) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
(4) כולל מניות ואגרות חוב שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין המוצגים לפי העלות בסך 607 מיליון ש"ח.
(5) נזקפו לדוח רווח והפסד.

| | | | | | |
|--|-------|----|-----|-------|---|
| 12 | 12 | - | - | 12 | * כולל ני"ע מגובי משכנתאות (MBS) |
| ** כולל ני"ע מגובי נכסים : | | | | | |
| ני"ע מגובי משכנתאות (MBS): | | | | | |
| ני"ע מסוג העבר באמצעות (pass through): | | | | | |
| 326 | 328 | 1 | 3 | 326 | ני"ע שקיימת לגביהם ערבות של GNMA |
| 8,338 | 8,450 | 15 | 127 | 8,338 | ני"ע שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC |
| ני"ע מגובי משכנתאות אחרים (CMO): | | | | | |
| 515 | 516 | 2 | 3 | 515 | ני"ע שהונפקו ע"י FNMA, FHLMC, או GNMA או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה |
| 105 | 104 | 1 | 0 | 105 | ני"ע אחרים |
| 9,284 | 9,398 | 19 | 133 | 9,284 | סה"כ ני"ע מגובי משכנתאות |
| 118 | 123 | | 5 | 118 | תיק חובות מאוגחים (CDO) |
| 9,402 | 9,521 | 19 | 138 | 9,402 | סה"כ ני"ע מגובי נכסים |

תיק ניירות הערך של הבנק ליום 30 בספטמבר 2007 כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר איגרות חוב מגובות משכנתא (MBS), אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל.

נייר ערך המגובה במשכנתא - MBS. סוג של נייר ערך מגובה בנכסים (ABS), המגובה במשכנתא או באוסף של משכנתאות. סוג זה של נייר ערך חייב גם להשתייך לאחת משתי קבוצות הדירוג העליונות כפי שנקבעו על ידי חברות דירוג אשראי מוסמכות, ושביגיו משתלמים תשלומים תקופתיים הדומים לתשלומי תלוש (Coupon). בנוסף, מקורה של המשכנתא חייב להיות במוסד כספי מפקח ומוסמך. נייר ערך זה ידוע גם כנייר ערך המתייחס למשכנתא או העובר דרך משכנתא.

ניירות ערך מסוג העבר באמצעות - Mortgage Pass-Through. נייר ערך המונפק על ידי גוף פיננסי, המהווה אחזקה בחלק יחסי של תיק הלוואות משכנתא של לווים פרטיים. כאשר ההנפקה מתבצעת על ידי Freddie Mac, Fannie Mae או Gennie Mae (להלן: "הסוכנויות"), קיימת ערבות של המנפיק לכל הפסד בתיק הלוואות שמגבה את האגרת. כאשר ההנפקה מתבצעת על ידי גופים פיננסיים אחרים, איגרת החוב מגובה על ידי המשכנתאות בלבד. המנפיקים הגדולים של הנכסים המאוגחים הם הסוכנויות. בעוד שגופים אלה פועלים למטרת רווח, הערבויות שלהם מגובות על ידי ממשלת ארה"ב, דבר המעניק להם דירוג אשראי גבוה. בעסקאות מסוג של איגוח משכנתאות, מהסוג המצוין לעיל, מקובל כי יש זכות בידי הלווה הפרטי לבצע פירעון מוקדם של

22. ניירות ערך (המשך)

המשכנתא בכל עת. כתוצאה מכך, קיימת למשקיע חשיפה לשינויים בקצב הפירונונות המוקדמים, הקשורים לגובה הריבית, למצב שוק הנדל"ן והכלכלה ועוד.

התחייבויות משכנתא מובטחות - CMO - Collateralized Mortgage Obligation. איגרת חוב מובנית, המגובה על ידי תיק של הלוואות משכנתא של לווים פרטיים בארה"ב. ה-CMO מחולק לרצועות. כל רצועה היא איגרת חוב, הזכאית לקבל תשלומי קרן וריבית לפני או אחרי איגרות אחרות ב-CMO, כך שכל איגרת משקפת משך חיים אחר וסיכון ריבית אחר. כאשר ה-CMO מונפק על ידי הסוכנויות קיימת ערבות של המנפיק לכל הפסד בתיק הלוואות שמגבה את האגרת. כאשר ה-CMO מונפק על ידי גופים פיננסיים אחרים, אגרת החוב מגובה על ידי המשכנתאות בלבד, וקיימת קדימות לאגרות חוב בדירוג AAA בקבלת הקרן והריבית על פני הרצועות האחרות, המדורגות נמוך יותר. ניירות ערך מסוג CMO מציעים בדרך כלל תשואה נמוכה יותר יחסית מכיוון שהם בסיכון נמוך ביותר ולעתים הם גם מגובים בניירות ערך ממשלתיים.

ניירות הערך מסוג CMO המוחזקים בידי אי די בי ניו יורק הם מהרצועה העליונה, האיכותית ביותר, בעלת רמת סיכון נמוכה יחסית.

תיק חובות מאוגחים - CDO. מוצר חוב מובנה, המגובה על ידי תיק של נגזרי אשראי, איגרות חוב, בכירות או נחותות, של מנפיקים קונצרניים או ממשלות או עיריות, או על ידי הלוואות, מובטחות או לא, שניתנו לגופים מסחריים ותעשייתיים על ידי בנק אחד או יותר וכדומה.

ה-CDO מחולק לרצועות. כל רצועה היא איגרת חוב, הזכאית לקבל תשלומי קרן וריבית לפני כל האיגרות המדורגות נמוך ממנה, על ידי חברות דירוג בינלאומיות, כך שכל אגרת משקפת רמת סיכון שונה ובהתאם - מציעה תשואה שונה למשקיע.

שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו של ניירות ערך מגובי נכסים בפוזיציות הפסד:

| סה"כ פוזיציות בהפסד | פוזיציות בהפסד מתמשך | | פוזיציות בהפסד מתמשך | | סה"כ פוזיציות בהפסד |
|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------|
| | פחות מ- 12 חודשים | מעל ל- 12 חודשים | פחות מ- 12 חודשים | מעל ל- 12 חודשים | |
| שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן |
| 138 | 6,007 | 121 | 5,290 | 17 | 717 |
| 138 | 6,019 | 121 | 5,290 | 17 | 729 |

ניירות ערך מגובי נכסים:

| מוחזקים לפדיון | ניירות ערך זמינים למכירה |
|----------------|--------------------------|
| 12 | 717 |
| 12 | 729 |

מרבית ההפסדים שטרם מומשו ליום 30 בספטמבר 2007, נובעים מניירות ערך להשקעה, והם מיוחסים לשינויים בשיעורי ריבית השוק שחלו לאחר קנייתם. באשר לניירות ערך המייצגים חוב, אין כאלה שעברו זמן פירעון או כאלה שלגביהם מעריכה אי די בי ניו יורק כיום שאין סבירות שתצליח לגבות את כל הסכומים המגיעים לה בהתאם לתנאים של חוזה ההשקעה. כיוון שלא די בי ניו יורק יש את היכולת והכוונה להמשיך ולהחזיק בניירות הערך בעלי הפסד שלא מומש עד להתאוששות במחיר השוק (כאשר לגבי אגרות חוב הדבר יכול לקרות רק בעת מועד פדיונם), אי די בי ניו יורק אינה רואה בירידת הערך של השקעות אלה ליום 30 בספטמבר 2007, ירידה בעלת אופי אחר מאשר זמני.

בהתבסס על ניתוחי אי די בי ניו יורק, לא היה צורך בשנת 2007 בהפרשות לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני לגבי ניירות ערך זמינים למכירה.

אי די בי ניו יורק קבעה שכל ההפסדים שלא מומשו המתייחסים לניירות ערך זמינים למכירה, הינם זמניים. בקביעה האם הפסדים שלא מומשו הינם בעלי אופי שאינו זמני, השתמשה אי די בי ניו יורק במחירי השוק לאחרונה ובדירוג ניירות הערך, היכן שקיים כזה. לא חלו ירידות במחירי השוק, פרט לאלה שאפשר לייחסן לשינויים בשיעורי הריבית, וכן לא הובחנו שינויים בדירוג היכולים להצביע על ירידת ערך בעלת אופי שאינו זמני.

נספח א'

רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

| בלתי מבוקר | | | |
|--|---------|---|-------|
| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | |
| 2006 | 2007 | 2006 | 2007 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| א. בגין נכסים⁽²⁾ | | | |
| (1)2,819 | 3,831 | (1)543 | 401 |
| מאשראי לציבור | | | |
| (2) | 1 | (1) | 1 |
| מאשראי לממשלה | | | |
| (39) | (28) | (28) | (33) |
| מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים | | | |
| 36 | 379 | (289) | (395) |
| מפקדונות בבנקים | | | |
| - | 8 | - | 4 |
| מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | | | |
| (1)138 | 440 | (1)269 | (588) |
| מאיגרות חוב | | | |
| 2,676 | 4,631 | (44) | (610) |
| סך הכל | | | |
| ב. בגין התחייבויות⁽²⁾ | | | |
| (1)200 | (1,038) | (1)855 | 2,002 |
| על פקדונות הציבור | | | |
| (1) | (2) | - | 1 |
| על פקדונות הממשלה | | | |
| (19) | (43) | (7) | (7) |
| על פקדונות מבנק ישראל וממזומנים | | | |
| 64 | (96) | 76 | 130 |
| על פקדונות מבנקים | | | |
| (1)311 | (438) | (1)95 | (242) |
| על איגרות חוב | | | |
| (67) | (1,617) | 829 | 1,884 |
| סך הכל | | | |
| ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור | | | |
| (1)9 | (113) | (1)65 | (62) |
| הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽³⁾ | | | |
| 81 | (41) | 9 | (22) |
| הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים | | | |
| 72 | (154) | 74 | (84) |
| סך הכל | | | |
| ד. אחר | | | |
| 93 | 92 | 30 | 32 |
| עמלות מעסקי מימון | | | |
| 3 | 62 | 12 | 14 |
| רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו | | | |
| (3) | (30) | 15 | (10) |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו | | | |
| (1)19 | 96 | (1)3 | (15) |
| הכנסות מימון אחרות | | | |
| (1)84 | 75 | (1)43 | 5 |
| הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים | | | |
| - | 2 | - | - |
| רווח ממכירת הלוואות | | | |
| (91) | (7) | (1) | (4) |
| הוצאות מימון אחרות | | | |
| 105 | 290 | 102 | 22 |
| סך הכל | | | |
| 2,786 | 3,150 | 961 | 1,212 |
| סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | |
| (1)82 | 65 | (1)51 | 89 |
| מזה: הפרשי שער, נטו | | | |
| ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון | | | |
| (1)5 | 15 | (1)14 | (16) |
| הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א') | | | |
| - | 38 | - | (152) |
| * כולל הכנסות (הוצאות) מהשקעות בניירות ערך מגובי משכנתאות הערות: | | | |

(1) סווג מחדש.

(2) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(3) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

נספח ב'

1. הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

סכומים מדווחים

| | | הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ | | | | הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------|--------|----------------------------|------------------------------|-------------------|---------------------------------|--|
| סך הכל | הפרשה נוספת ⁽²⁾⁽³⁾ | לפי עומק הפיגור | לפי עומק אחרת | סך הכל | הפרשה נוספת ⁽²⁾ | לפי עומק הפיגור | לפי עומק אחרת | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | | | | |
| 2006 | | | | 2007 | | | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | |
| 5,999 | 731 | 5,113 | 155 | 5,936 | 674 | 5,100 | 162 | יתרת הפרשה לתחילת התקופה | |
| 212 | 12 | 185 | 15 | 142 | 5 | 135 | 2 | הפרשות במהלך התקופה | |
| (68) | (28) | (31) | (9) | (33) | (7) | (26) | - | הקטנת הפרשות | |
| (2) | - | (2) | - | (1) | - | (1) | - | גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות | |
| 142 | (16) | 152 | 6 | 108 | (2) | 108 | 2 | סכום שנוקף לדוח רווח והפסד | |
| (75) | - | (73) | (2) | (49) | - | (47) | (2) | מחיקות | |
| | | | | (4) | (4) | | שחיקה ותאום יתרות | | |
| 6,066 | 715 | 5,192 | 159 | 5,991 | 672 | 5,157 | 162 | יתרה הפרשה לסוף התקופה | |
| מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה | | | | | | | | | |
| 168 | 70 | 98 | - | 240 | 75 | 165 | - | 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)

1. הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

| סך הכל | הפרשה נוספת ⁽²⁾⁽³⁾ | הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ | | סך הכל | הפרשה נוספת ⁽²⁾ | הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ | | לפי עומק הפיגור |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------|--------|----------------------------|------------------------------|------|---------------------------------|
| | | לפי עומק הפיגור | אחרת | | | לפי עומק הפיגור | אחרת | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | |
| לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר | | | | | | | | |
| 2006 | | | | 2007 | | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| 5,904 | 748 | 5,006 | 150 | 6,114 | 675 | 5,278 | 161 | יתרת הפרשה לתחילת התקופה |
| 584 | 36 | 500 | 48 | 500 | 22 | 446 | 32 | הפרשות במהלך התקופה |
| (186) | (69) | (82) | (35) | (132) | (25) | (79) | (28) | הקטנת הפרשות |
| (5) | - | (5) | - | (6) | - | (6) | - | גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות |
| 393 | (33) | 413 | 13 | 362 | (3) | 361 | 4 | סכום שנזקף לדוח רווח והפסד |
| (231) | - | (227) | (4) | (481) | - | (478) | (3) | מחיקות |
| - | - | - | - | (4) | - | (4) | - | שחיקה ותאום יתרות |
| 6,066 | 715 | 5,192 | 159 | 5,991 | 672 | 5,157 | 162 | יתרה הפרשה לסוף התקופה |
| מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה | | | | | | | | |
| 168 | 70 | 98 | - | 240 | 75 | 165 | - | 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 בספטמבר 2007 | | | | | | |
| הפרשה ספציפית | | | | | | |
| סך הכל | אחרת | לפי עומק הפיגור | יתרה בפיגור ⁽⁵⁾ | יתרת חוב ⁽⁴⁾ | יתרת אשראי | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| 141 | - | 141 | 92 | 276 | 7,204 | הלוואות לדיור |
| 37 | 32 | 5 | 32 | 72 | 1,459 | הלוואות גדולות |
| 34 | 18 | 16 | 23 | 81 | 841 | הלוואות אחרות |
| 212 | 50 | 162 | 147 | 429 | 9,504 | סך הכל |
| 30 בספטמבר 2006 | | | | | | |
| הפרשה ספציפית | | | | | | |
| סך הכל | אחרת | לפי עומק הפיגור | יתרה בפיגור ⁽⁵⁾ | יתרת חוב ⁽⁴⁾ | יתרת אשראי | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| 139 | - | 139 | 86 | 298 | 6,496 | הלוואות לדיור |
| 32 | 27 | 5 | 29 | 78 | 1,302 | הלוואות גדולות |
| 33 | 18 | 15 | 26 | 93 | 866 | הלוואות אחרות |
| 204 | 45 | 159 | 141 | 469 | 8,664 | 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 805 אלפי ש"ח. (30 בספטמבר 2006: 796 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 שייתנו 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 בספטמבר 2007 | | | | | | | |
|---|-------------------------|---------|--------|-------------------|---------|--------|--|
| פריטים שאינם סך הכל | מטבע חוץ ⁽¹⁾ | | | מטבע ישראלי | | | |
| | מטבעות אחרים | אירו | דולר | צמוד למדד המחירים | לא צמוד | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| נכסים | | | | | | | |
| 23,238 | - | 2,001 | 5,250 | 10,352 | 806 | 4,829 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 40,421 | 1,855 | 225 | 1,108 | 18,817 | 2,289 | 16,127 | ניירות ערך |
| 375 | - | - | - | - | - | 375 | ניירות ערך שנשאלו |
| 96,463 | - | 4,207 | 3,606 | 27,256 | 18,405 | 42,989 | אשראי לציבור |
| 12 | - | - | - | 3 | 1 | 8 | אשראי לממשלה |
| 1,527 | 1,507 | - | - | 4 | 11 | 5 | השקעות בחברות כלולות |
| 2,715 | 2,715 | - | - | - | - | - | בניינים וציוד |
| 4,620 | 600 | 281 | 230 | 1,407 | 22 | 2,080 | נכסים אחרים |
| 169,371 | 6,677 | 6,714 | 10,194 | 57,839 | 21,534 | 66,413 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | | | |
| 135,439 | - | 3,197 | 9,817 | 57,962 | 11,292 | 53,171 | פקדונות הציבור |
| 7,530 | - | 36 | 145 | 3,913 | 595 | 2,841 | פקדונות מבנקים |
| 124 | - | - | - | 77 | 5 | 42 | פקדונות הממשלה |
| 6,730 | - | - | - | - | 6,266 | 464 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 10,244 | 294 | 435 | 219 | 1,154 | 128 | 8,014 | התחייבויות אחרות |
| 160,067 | 294 | 3,668 | 10,181 | 63,106 | 18,286 | 64,532 | סך כל ההתחייבויות |
| 9,304 | 6,383 | 3,046 | 13 | (5,267) | 3,248 | 1,881 | הפרש |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: | | | | | | | |
| - | - | (3,068) | (38) | 3,752 | (1,283) | 637 | מכשירים נגזרים (למעט אופציות) |
| - | 1 | (1) | 21 | (326) | - | 305 | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| - | - | (4) | 26 | (110) | 16 | 72 | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| 9,304 | 6,384 | (27) | 22 | (1,951) | 1,981 | 2,895 | סך הכל כללי |
| - | 1 | (228) | 99 | (985) | - | 1,113 | אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) |
| - | 1 | (7) | 236 | (911) | 387 | 294 | 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

| מבוקר | | | | | | | |
|---|---------------------|-------------------------|-------|---------|-------------------|----------|--|
| 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | |
| פריטים | שאינם כספיים סך הכל | מטבע חוץ ⁽¹⁾ | | | מטבע ישראלי | | |
| | | מטבעות אחרים | אירו | דולר | צמוד למדד המחירים | לא צמוד | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| נכסים | | | | | | | |
| 23,181 | - | 1,642 | 5,064 | 12,184 | 1,313 | 2,978 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 39,034 | 730 | 349 | 1,264 | 22,095 | 1,567 | *13,029 | ניירות ערך |
| 89,708 | - | 3,377 | 2,638 | 26,707 | 18,379 | **38,607 | אשראי לציבור |
| 22 | - | - | - | 11 | 3 | 8 | אשראי לממשלה |
| 1,786 | *1,775 | - | - | 1 | *6 | *4 | השקעות בחברות כלולות |
| 2,567 | 2,567 | - | - | - | - | - | בניינים וציוד |
| 4,167 | *223 | 121 | 28 | 2,057 | *14 | *1,724 | נכסים אחרים |
| 160,465 | 5,295 | 5,489 | 8,994 | 63,055 | 21,282 | 56,350 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | | | |
| 130,872 | - | 2,652 | 8,232 | 58,876 | 12,414 | 48,698 | פקדונות הציבור |
| 6,817 | - | 36 | 207 | 4,238 | 695 | 1,641 | פקדונות מבנקים |
| 130 | - | - | - | 80 | 7 | 43 | פקדונות הממשלה |
| 5,856 | - | - | - | - | 5,726 | 130 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 8,809 | 199 | 91 | 23 | 1,500 | 117 | **6,879 | התחייבויות אחרות |
| 152,484 | 199 | 2,779 | 8,462 | 64,694 | 18,959 | 57,391 | סך כל ההתחייבויות |
| 7,981 | 5,096 | 2,710 | 532 | (1,639) | 2,323 | (1,041) | הפרש |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: | | | | | | | |
| - | - | (2,542) | (407) | 1,464 | (1,023) | 2,508 | מכשירים נגזרים (למעט אופציות) |
| - | 1 | 15 | (100) | 168 | 5 | (89) | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| - | - | 17 | (22) | (345) | 5 | 345 | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| 7,981 | 5,097 | 200 | 3 | (352) | 1,310 | 1,723 | סך הכל כללי |
| - | 1 | 22 | (151) | (307) | 93 | 342 | אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) |
| - | 1 | 49 | (184) | (763) | 96 | 801 | 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 |
| 38,977 | 1,207 | 416 | 1,308 | 20,368 | 1,946 | *13,732 | ניירות ערך |
| 90,112 | - | 3,682 | 2,907 | 25,273 | 17,793 | *40,457 | 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 שאינם מגדרים: |
| - | - | (2,886) | (343) | 1,477 | (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 בספטמבר 2007 | | | | | | | | |
| פיננסי | | | | | | | | |
| סך-הכל מאוחד | ניהול פיננסי | חברות ריאליות | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | עסקים קטנים | משקי בית | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 1,212 | (504) | (6) | 760 | 297 | 104 | 242 | 319 | מחיצוניים - |
| - | 710 | (5) | (691) | (106) | 174 | (78) | (4) | בינמיגזרי - |
| 1,212 | 206 | (11) | 69 | 191 | 278 | 164 | 315 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 622 | 19 | 22 | 33 | 50 | 38 | 78 | 382 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 1,834 | 225 | 11 | 102 | 241 | 316 | 242 | 697 | סך-הכל הכנסות |
| 108 | 1 | - | - | 20 | 36 | 19 | 32 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 392 | 81 | 13 | 3 | 31 | 75 | 62 | 127 | רווח נקי |
| 306 | 73 | 13 | 5 | 30 | 74 | 43 | 68 | רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |
| 162,941 | 64,027 | 824 | 3,950 | 16,633 | 46,068 | 8,322 | 23,117 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 159,884 | 20,389 | 26 | 49,287 | 16,356 | 19,071 | 8,551 | 46,204 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |

נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, 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.

נספח ד' (המשך)

מגזרי פעילות (המשך)

מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)

סכומים מדווחים

| בלתי מבוקר | | | | | | | |
|--|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | |
| פיננסי | | | | | | | |
| משקי בית | עסקים קטנים | בנקאות עסקית | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | חברות ריאליות | ניהול פיננסי | סך-הכל מאוחד |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | |
| מחיצוניים - | | | | | | | |
| (189) | 190 | 997 | 602 | 239 | 1 | (879) | 961 |
| בינמיגזרי - | | | | | | | |
| 448 | (56) | (761) | (415) | (176) | 1 | 959 | - |
| סך-הכל רווח מפעולות מימון | | | | | | | |
| 259 | 134 | 236 | 187 | 63 | 2 | 80 | 961 |
| הכנסות תפעוליות ואחרות | | | | | | | |
| 349 | 77 | 42 | 44 | 29 | (1) | (2) | 538 |
| סך-הכל הכנסות | | | | | | | |
| 608 | 211 | 278 | 231 | 92 | 1 | 78 | 1,499 |
| הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | |
| 27 | 38 | 61 | 16 | - | - | - | 142 |
| רווח נקי | | | | | | | |
| 63 | 27 | 63 | 32 | 8 | 32 | 19 | 244 |
| רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | | | | | |
| 52 | 23 | 59 | 28 | 6 | 32 | 16 | 216 |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק הפרטה, הוצאות בגין פרישה מוקדמת, הפרשת רבע מההפרשה בגין הוצאות נלוות לשכר, עלות ביצוע בדיקות ושיפורים באי די בי ניו יורק וביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון.

נספח ד' (המשך)
מגזרי פעילות (המשך)
מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)
סכומים מדווחים

| בלתי מבוקר | | | | | | | | |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|-------------|---------------------------|
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 | | | | | | | | |
| פיננסי | | | | | | | | |
| סך-הכל מאוחד | ניהול פיננסי | חברות ריאליות | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | עסקים קטנים | משקי בית | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| 3,150 | 1,155 | (10) | (341) | 754 | 1,227 | 553 | (188) | מחיצוניים - |
| - | (929) | (13) | 558 | (182) | (449) | (70) | 1,085 | בינמיגזרי - |
| 3,150 | 226 | (23) | 217 | 572 | 778 | 483 | 897 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| 1,946 | 45 | 27 | 105 | 163 | 162 | 255 | 1,189 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| 5,096 | 271 | 4 | 322 | 735 | 940 | 738 | 2,086 | סך-הכל הכנסות |
| 362 | 5 | - | 4 | 68 | 101 | 92 | 92 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 1,224 | (23) | 17 | 30 | 126 | 274 | 176 | 624 | רווח (הפסד) נקי |
| רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* | | | | | | | | |
| 798 | (23) | 17 | 37 | 114 | 278 | 137 | 238 | |
| 158,867 | 65,125 | 750 | 4,004 | 19,771 | 38,902 | 8,912 | 21,403 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 155,646 | 22,493 | 26 | 40,161 | 14,644 | 17,135 | 8,371 | 52,816 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |

* נוטרלו הרכיבים הבאים: רווח ממכירת קה"ל, מחצית מהשפעת הסכם השכר על גידול בהתחייבות בגין הפרשת נלוות לשכר בבנק ובחברה מאוחדת, הוצאות בגין פרישה מוקדמת, עלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק, ורווח ממכירת פעילות קופות הגמל.

נספח ד' (המשך)

מגזרי פעילות (המשך)

מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)

סכומים מדווחים

| בלתי מבוקר | | | | | | | | |
|---|-------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--|
| לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | | | | | | | |
| פיננסי | | | | | | | | |
| משקי בית | עסקים קטנים | בנקאות עסקית | בנקאות מסחרית | בנקאות פרטית | חברות ריאליות | ניהול פיננסי | סך-הכל מאוחד | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים | | | | | | | | |
| | (480) | 546 | 1,635 | 1,060 | 82 | (57) | 2,786 | מחיצוניים - |
| | 1,267 | (136) | (946) | (547) | 130 | (12) | - | בינמיגזרי - |
| | 787 | 410 | 689 | 513 | 212 | 187 | 2,786 | סך-הכל רווח מפעולות מימון |
| | 1,061 | 232 | 136 | 170 | 134 | (13) | 1,730 | הכנסות תפעוליות ואחרות |
| | 1,848 | 642 | 825 | 683 | 346 | (2) | 4,516 | סך-הכל הכנסות |
| | 80 | 105 | 123 | 84 | - | 1 | 393 | הפרשה לחובות מסופקים |
| | 261 | 60 | 192 | 24 | 53 | 52 | 688 | רווח נקי |
| | 141 | 78 | 222 | 67 | 75 | 52 | 549 | רווח (הפסד) נקי, בניטרול רכיבים מסוימים* |

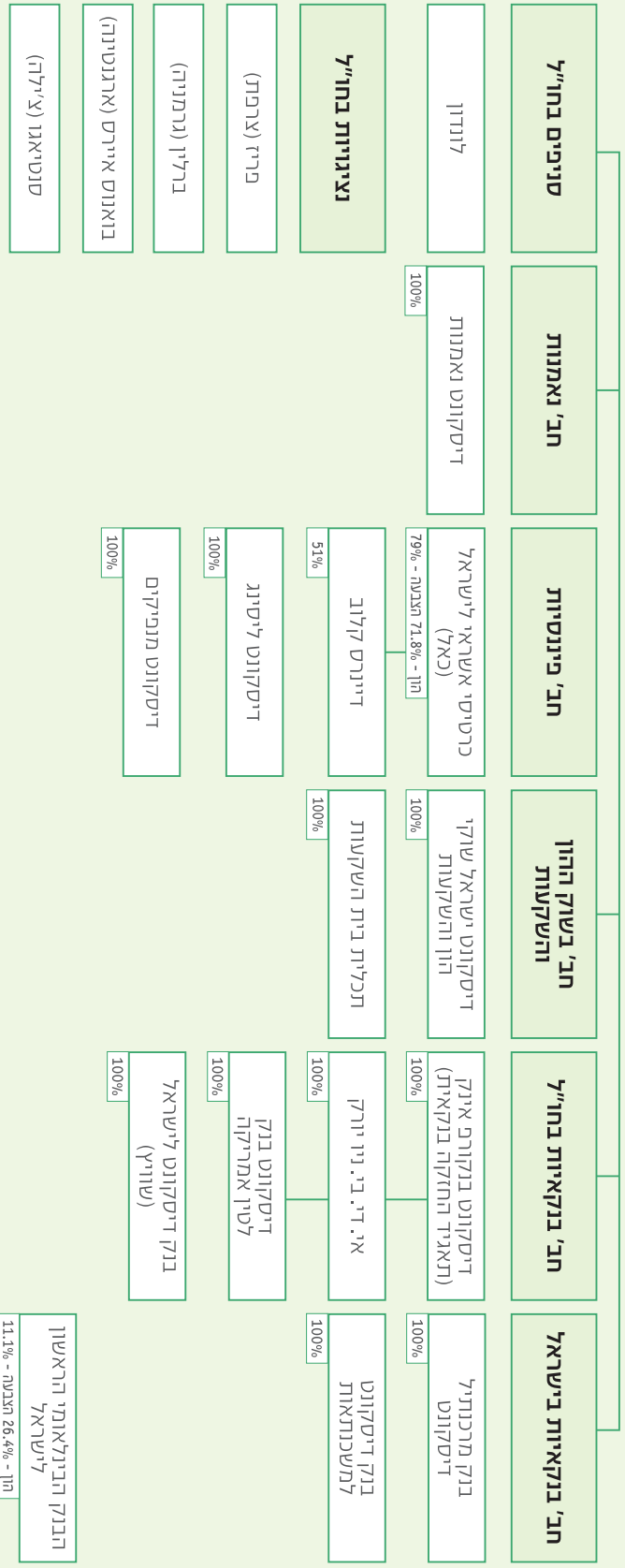
* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק הפרטה, הוצאות בגין עידוד פרישה מוקדמת, השפעת רבע מהסכם השכר על התחייבויות בגין הוצאות נלוות, עלות ביצוע שיפורים ובדיקות באי די בי ניו יורק, רווח ממכירת אילנות דיסקונט וביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון.

נספח ד' (המשך)
מגזרי פעילות (המשך)
 מידע על מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט (המשך)
 סכמים מדווחים

| מבוקר | | | | | | | | |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|-------------|-------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 | | | | | | | | |
| פיננסי | | | | | | | | |
| סך-הכל מאוחד | ניהול פיננסי | חברות ריאליות | בנקאות פרטית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | עסקים קטנים | משקי בית | |
| 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 ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון, רווח ממכירת מניות הראל ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 23, 5145555-03.

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 /
 סאו פאולו, ברזיל / לימה, פרו.

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 מרכזית 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