

ביאורים לדוחות הכספיים

1. עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

- (1) הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
- (2) הביאורים לדוחות הכספיים מתייחסים לדוחות הכספיים של הבנק ולדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק והחברות המאוחדות שלו, פרט למקרים בהם צוין בביאור כי הוא מתייחס לבנק בלבד או למאוחד בלבד.
- (3) בדוחות כספיים אלה –
 - חברות מאוחדות – חברות בהן מחזיק הבנק, במישרין או בעקיפין, בזכויות ההצבעה בשיעור העולה על חמישים אחוז, ו/או רשאי למנות יותר ממחצית מחברי הדירקטוריון שלהן, ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות הבנק.
 - חברות כלולות – חברות, למעט חברות מאוחדות, שההשקעה בהן כלולה בדוחות הכספיים של הבנק על בסיס השווי המאזני.
 - חברות מוחזקות – חברות מאוחדות או חברות כלולות.
 - שלוחות בחו"ל – חברות מאוחדות וסניפים בחו"ל.

ב. הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים להשפעת האינפלציה – דוחות כספיים בסכומים מדווחים

בחודש אוקטובר 2001, נכנס לתוקף תקן חשבונאות מס' 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, שעניינו הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן חשבונאות מס' 12 ובהתאם לתקן חשבונאות מס' 17 מחודש דצמבר 2002, החל מיום 1 בינואר 2004, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים והם מוצגים בסכומים מדווחים (דהיינו: סכומים המותאמים למדד החודש שבו חל המעבר, בתוספת סכומים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר). עד ליום 31 בדצמבר 2003, ערך הבנק את הדוחות הכספיים כשהם מותאמים להשפעת האינפלציה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים על בסיס הכללים שנקבעו בגילוי דעת מס' 36 של לשכת רואי החשבון בישראל. הסכומים המותאמים שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי בסכומים מדווחים בהתאם לתקן החל מיום 1 בינואר 2004.

בדוחות כספיים אלה, "עלות" – עלות בסכומים מדווחים.

הנתונים הכלולים בדוחות כספיים אלה, מוצגים על פי הוראות התקן והוראות המפקח על הבנקים, ב"סכומים מדווחים" כלהלן:

(1) מאזן

- פריטים כספיים מוצגים בערכים נומינליים.
- פריטים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

(2) דוח רווח והפסד

- הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים או מהפרשות הכלולות במאזן, נגזרות מהתנועה בין סכום מדווח ביתרת פתיחה לבין סכום מדווח ביתרת סגירה.
- יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים היסטוריים.
- חלק הבנק בתוצאות הפעילות של חברות מוחזקות וחלקם של בעלי המניות החיצוניים בתוצאות של חברות מאוחדות נקבע על בסיס הדוחות הכספיים של חברות אלה.

ג. נתוני השוואה

במספר סעיפים נערך סיווג מחדש, כמצויין בדוחות הכספיים.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. עקרונות האיחוד

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של הבנק ושל החברות המאוחדות שלו. יתרות ועסקות הדדיות בין החברות שאוחדו מקוזזות בדוחות הכספיים המאוחדים. לא אוחדו דוחות כספיים של קופות גמל המנוהלות על ידי הבנק או על ידי חברה מאוחדת שלו. הדוחות הכספיים של הבנק בלבד כוללים את הדוחות הכספיים של חברת הנכסים נדבך נדל"ן והשקעות בע"מ ושל חברת בדל שירותי מחשב ומנהלה בע"מ שהן בבעלות מלאה של הבנק.

ה. השקעות בחברות מוחזקות

ההשקעות במניות של חברות מוחזקות בבנק (במיוחד – השקעות במניות של חברות כלולות), מוצגות על בסיס השווי המאזני בהתאם לדוחות הכספיים של החברות המוחזקות לתאריך המאזן. חלקו של הבנק בתוצאותיהן הכספיות של חברות כאמור, מוצג נטו, לאחר הפחתת עודף העלות שנוצר ברכישתן. עודף העלות שיוחס לנכסים ולהתחייבויות מופחת לאורך חיי הנכס או ההתחייבות בחברה הנרכשת. עודף העלות שלא יוחס לנכסים או להתחייבויות (מוניטין) מופחת בשיעור של 10% לשנה.

תקן חשבונאות מס' 20 (מתקן). בחודש מרס 2006 אישר המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 20 (מתקן) – "הטיפול החשבונאי במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת". התקן קובע את הטיפול החשבונאי לגבי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה בת וחברה מוחזקת שאינה חברה בת. השינויים העיקריים שנקבעו בתקן, בהשוואה לכללים אשר יושמו עד ליום 1 בינואר 2006: ייחוס עודף עלות הרכישה של השקעה בחברה מוחזקת גם לנכסים בלתי מוחשיים של החברה הנרכשת, הניתנים לזיהוי; הבחנה בין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר; הכרה מיידית במועד הרכישה כרווח בדוח רווח והפסד במוניטין שלילי שנוצר ברכישה, לאחר קיזוז מנכסים בלתי מוחשיים ונכסים לא כספיים של החברה המוחזקת; הפסקת הפחתה שיטתית של מוניטין חיובי ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר; הבחנה בין מוניטין של חברה בת וחברה מוחזקת שאינה בת לעניין בחינת ירידת ערך של ההשקעה. הפיקוח על הבנקים הודיע שתקן 20 יחול גם על דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים, למעט הסעיפים המתייחסים לביטול הפחתת מוניטין והכרה במוניטין שלילי בדוח רווח והפסד. הטיפול החשבונאי במוניטין יישאר במתכונתו הנוכחית, דהיינו הוא יופחת על פני תקופה שלא תעלה על 10 שנים, אלא באישור המפקח, ואילו מוניטין שלילי שנוצר לא ייזקף מיידית לדוח רווח והפסד. בעתיד, עם אימוצם המלא של התקנים הבינלאומיים הרלבנטים ישקול הפיקוח מחדש את עמדתו. אם יחליט המפקח על אימוץ מלא של התקן, ישפיע יישומו בעתיד על המוניטין שנרשם ברכישת מניות פישמן בכאל ועל המוניטין שירשם ברכישת מניות הראל בכאל (ר' ביאור 34 להלן).

ו. מטבע-חוץ והצמדה

- נכסים (למעט השקעות בחברות מוחזקות, בניינים וציוד) והתחייבויות, כלולים במאזן כלהלן:
 - אלה במטבע-חוץ או הצמודים אליו, מוצגים לפי השערים היציגים המתפרסמים על ידי בנק ישראל לתאריך המאזן, או לתאריך אחר, בהתאם לתנאי העסקאות.
 - אלה הצמודים למדד המחירים לצרכן או למדדים אחרים, מוצגים במאזן לפי המדד הידוע בתאריך המאזן.
 - אלה הצמודים לפי ברירה, מוצגים במאזן לפי התנאים הקובעים ליום המאזן.
- הכנסות וההוצאות במטבע חוץ או הצמודות אליו, מוצגות בדוח רווח והפסד לפי השערים היציגים השוטפים בעת ביצוע הפעולות, ובתוספת הפרשי השער על הנכסים וההתחייבויות שבגינם נוצרו ההכנסות וההוצאות הנ"ל.

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(3) להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין היציגים ושיעורי השינויים בהם:

שיעור השינוי בשנת					
2004	2005	2006	2004	2005	2006
מדד המחירים לצרכן (בנקודות)					
%	%	%			
1.2	2.4	(0.1)	100.6	103.0	102.9
בגין חודש המאזן					
0.9	2.7	(0.3)	100.5	103.2	102.9
הידוע בחודש המאזן					
שער החליפין היציג (בש"ח)					
לתאריך המאזן של:					
(1.6)	6.8	(8.2)	4.308	4.603	4.225
דולר ארה"ב					
0.8	1.7	(5.2)	5.006	5.089	4.8253
סל המטבעות					
6.2	(7.3)	2.2	5.877	5.446	5.564
אירו					

2. תרגום דוחות כספיים של שלוחות בחו"ל

עד שנת 1994 סיווגו חברות מוחזקות בחו"ל כיחידות אוטונומיות והפרשי התרגום בגין השקעות בחברות אלה כלולים בסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי.

על פי הנחיות המפקח על הבנקים סווגו שלוחות הבנק בחו"ל, החל משנת 1995, כ"זרוע ארוכה".
הבנק מיישם החל מיום 1 בינואר 2004 את תקן חשבונאות מספר 13 בדבר "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ", אשר פורסם ונכנס לתוקף במקביל לתקן חשבונאות מס' 12. התקן עוסק בתרגום עסקאות במטבע חוץ ובתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ למטבע הדיווח של התאגיד, לצורך הכללתם בדוחות הכספיים שלו. כמו כן, התקן קובע כללים לסיווג פעילויות חוץ כ"יחידה מוחזקת אוטונומית בחו"ל" או כ"זרוע ארוכה", על פי הסממנים המנויים בו. במסגרת הוראות המעבר לדיווח רבעוני בשנת 2004 בסכומים מדווחים קבע המפקח על הבנקים כי שלוחות בנקאיות בחו"ל של תאגידים בנקאיים תמשכנה להיות מסווגות על ידי התאגידים הבנקאיים כזרוע ארוכה וסיווג של שלוחה בנקאית חדשה בחו"ל כיחידה אוטונומית יהיה מותנה בקבלת אישור מוקדם של המפקח.

ח. ניירות ערך

- בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, מסווגים ניירות הערך לשלוש קבוצות:
 - (א) איגרות חוב מוחזקות לפדיון – איגרות חוב שלבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון. איגרות החוב מוצגות לפי עלותן ליום הדיווח ובניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.
 - (ב) ניירות ערך למסחר – ניירות ערך המוחזקים בעקרון במטרה למוכרם בתקופה הקרובה. ניירות הערך מוצגים לפי שווי הוגן ביום הדיווח. רווחים או הפסדים בגין התאמות לשווי ההוגן, נזקפים לדוח רווח והפסד.
 - (ג) ניירות ערך זמינים למכירה – ניירות ערך אשר לא סווגו בשתי הקטגוריות הקודמות. ניירות ערך הזמינים למכירה מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן, למעט מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות ובניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני אשר נזקפת לדוח רווח והפסד. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מההתאמה לשווי ההוגן, בניכוי השפעת המס, נזקפים ישירות לסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פדיון.
- עסקאות חליפין בהן רכש הבנק מבנק ישראל, במסגרת מכרז, מלווה קצר מועד תמורת מלוות מדינה אחרים נרשמות כשתי עסקאות נפרדות כלהלן:
 - מכירת מלוות מדינה – על פי מחירים שנקבעו מראש על ידי בנק ישראל.
 - רכישת מלווה קצר מועד – על פי המחיר בו זכה הבנק במכרז.

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- (3) השאלת ניירות ערך על ידי הבנק לצורך כיסוי מכירה של ניירות ערך בחסר על ידי השואל מוצגת כאשראי לציבור כל עוד לא הוחזרו ניירות ערך.
- (4) חברה מאוחדת בחו"ל מבצעת עסקאות של מכירת ניירות ערך ורכישת ניירות ערך בתנאי רכישה חוזרת. עסקאות אלה מסווגות כהלוואות מובטחות או כפקדונות מובטחים, בהתאמה.

ט. הפרשה לחובות מסופקים

- (1) יתרת ההפרשה לחובות מסופקים כוללת הפרשה ספציפית, הפרשה כללית, הפרשה נוספת והפרשה מיוחדת. ההפרשה לחובות מסופקים בבנק ובחברות מאוחדות בארץ נעשית בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. ההפרשות לחובות מסופקים בחברות המאוחדות הבנקאיות בחו"ל, נקבעות על פי הכללים המקובלים בארצות מושבן.
- (2) ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים נערכה בהתבסס על הערכת הבנק לגבי ההפסדים הצפויים בתיק האשראי, לרבות חביוות בסעיפים חוץ-מאזניים, וזאת על בסיס בדיקה ומעקב אחר המצב הפיננסי של החייבים ופעילותם העסקית, מצב הבטחונות, והערכת הסיכונים הקשורים במצבם הפיננסי, אחת לרבעון.
- ההפרשה הספציפית בגין הלוואות לדיור שניתנו על ידי בנקים של הקבוצה בארץ חושבה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בהתאם לעומק הפיגור, כאשר שיעורי ההפרשה גדלים ככל שמעמיק הפיגור.
- (3) ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מחושבת על בסיס איכות תיק החביוות לפי מאפייני סיכון, כפי שנקבע בהוראות המפקח על הבנקים. בגין מאפייני סיכון אלה נקבעו בהוראה המקורית שיעורי הפרשה שנתיים ושיעורי יעד סופיים לכל אחד ואחד ממאפייני הסיכון.
- בחודש פברואר 2002 תוקנה ההוראה האמורה, בוטלו שיעורי ההפרשה השנתיים ונקבע, בתחולה מיידית, כי על הבנקים להגיע ליעד הסופי של ההפרשה הנוספת בגין חובות בעיתיים כבר ברבעון שבו החוב סווג כבעייתי.
- הבנק יישם את התיקון להוראה לגבי חובות שהוגדרו כבעיתיים ברבעון האחרון של שנת 2001 ואילך. אשר ליתרת ההפרשה הנדרשת עד ליעד הסופי, בגין חובות שהוגדרו כבעיתיים עד ליום 30 בספטמבר 2001, הבנק קיבל את אישור המפקח לצבור אותה עד סוף שנת 2005.
- (4) שיעור יתרת ההפרשה הכללית וההפרשה הנוספת (כולל הפרשה בגין סעיפים חוץ-מאזניים), ביחס לאשראי לציבור של הבנק והחברות המאוחדות שלו בישראל ליום:

מאוחד		הבנק	
31 בדצמבר			
2006	2005	2006	2005
0.20%	0.22%	0.20%	0.23%
0.20%	0.20%	0.15%	0.17%
הפרשה כללית			
הפרשה נוספת			

- על פי הוראות המפקח על הבנקים נקבע כי יש לקיים את יתרת ההפרשה הכללית לחובות מסופקים, שנצברה לפי ההוראות הקודמות, בשיעור של 1% מסך החביוות כאמור לעיל ליום 31 בדצמבר 1991 בערכים מותאמים. תיאום ההפרשה הכללית הופסק ביום 1 בינואר 2005 על פי הוראות המפקח על הבנקים.
- (5) ההפרשה הנוספת וההפרשה הכללית אינן מוכרות כהוצאה לצורך מס, ועל פי הוראות המפקח על הבנקים, לא נרשם בגין מס נדחה לקבל.
- (6) חברה מאוחדת בחו"ל עורכת הפרשה כללית לחובות מסופקים, אשר נקבעת על בסיס ביצועי העבר והערכת ההנהלה את התנאים העסקיים והכלכליים, ריכוזיות התיק, איכות האשראי ומגמות של פיגור בתשלום.
- (7) מחיקת חובות אבודים נעשית כאשר הבנק הגיע למסקנה כי החוב אינו ניתן לגביה, בעקבות הליכים משפטיים שנוקטו, או כתוצאה מהסכמים והסדרים שנעשו, רובם במקרים בהם לא ננקטו הליכים משפטיים, והחובות אינם בני-גביה, או מסיבות אחרות שבגללן החובות אינם ניתנים לגביה.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. בניינים וציוד

בניינים וציוד מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפרשה לירידת ערך, אם נערכה. הפחת המותאם מחושב לפי שיטת הפחת השווה בהתאם לתקופת השימוש המשוערת בנכסים. עלות הבניינים כוללת ריבית שהוונה בתקופת ההקמה. בניינים ומקרקעין העומדים למכירה, מוצגים לפי עלות או שווי מימוש שלהם, לפי הנמוך שבהם. עלויות מסויימות בקשר עם פיתוח עצמי של תוכנות מחשב, מהוונות להשקעות בציוד. עלויות אלה מוצגות בהתאם לטיפול החשבונאי שנקבע בפרסום האמריקאי Statement of Position 98-1. עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר התהוו מתום שלב הפיתוח המקדמי הווננו. עלויות בתקופת שלב הפיתוח המקדמי ועלויות תפעוליות לאחר שלב פיתוח היישום (גמר מבחני הקבלה) נזקפות לרווח והפסד עם היווצרותן. הוצאות אלה מופחתות החל מהשלמת הפיתוח, על פני תקופת ההנאה הכלכלית מנכסים אלה. הוצאות פיתוח מערכות הליבה ("פרויקט אופק") מופחתות על פני 7 שנים.

יא. הפחתת הוצאות נדחות

הוצאות הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, מופחתות באופן יחסי ליתרת הקרן. מלאי כרטיסי אשראי שנרכש על ידי חברה מאוחדת מוצג לפי עלות ומופחת על פני תקופת ההנאה הצפויה, למשך 6 שנים, תוך התייחסות למצבת הלקוחות.

יב. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות כלולות על בסיס צבירה, פרט להכנסות מימון על חובות בעייתיים אשר סווגו כחובות שאינם נושאי הכנסה ופרט לריבית פיגורים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות, הנזקפות לדוח רווח והפסד עם גבייתן. לעניין ניירות ערך – ר' סעיף ח' לעיל; לעניין הפרשה לחובות מסופקים – ר' סעיף ט' לעיל; לעניין מכשירים נגזרים – ר' סעיף יג' להלן. עסקות מכירה וחכירה חוזרת הוצגו בדוחות הכספיים בהתאם לתקן בין-לאומי בחשבונאות מספר 17.

יג. מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

הבנק מכיר בכל הנגזרים, כנכסים או כהתחייבויות במאזן ומודד אותם לפי שווי הוגן. השווי הוגן של נגזרים כאמור מוצג, נטו, ב"נכסים אחרים" או ב"התחייבויות אחרות". השינוי בשווי ההוגן של מכשיר נגזר ידווח בדוח רווח והפסד או יכלול בהון העצמי כמרכיב של רווח כולל אחר (other comprehensive income), בהתאם לאופן הייעוד של המכשיר הנגזר. השינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, התחייבות או התקשרות איתנה, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר. הטיפול החשבונאי בשינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה להשתנות תזרים מזומנים מנכס, מהתחייבות או מעסקה חזויה תלוי באפקטיביות של יחסי הגידור.

- החלק האפקטיבי של השינוי בשווי הוגן של נגזר, המיועד לגידור תזרים מזומנים, מדווח תחילה בהון העצמי (מחוץ לדוח רווח והפסד) כמרכיב של רווח כולל אחר, ואחר כך, כאשר העסקה החזויה משפיעה על דוח רווח והפסד, הוא מסווג מחדש לדוח רווח והפסד.
- החלק הלא אפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של הנגזר המיועד כנ"ל, מוכר מיידית בדוח רווח והפסד. רווח או הפסד מנגזר שלא יועד כמכשיר מגדר מוכר בדוח רווח והפסד באופן שוטף.

לפרטים נוספים ר' ביאור 20 להלן.

יד. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים והתחייבויות מקוזזים כאשר קיימת זכות חוקית בת אכיפה לקיזוז וכוונה לקיזוז במועד הפרעון של העסקאות. בהתאם לכך, פקדונות מיועדים שפרעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפקדונות אלה, כשאין לבנק

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

סיכון להפסד מהאשראי, מקוזזים ומוצגים במאזן בסכום נטו. המרווח מפעילות זו נכלל בסעיף "עמלות תפעוליות".

טו. זכויות עובדים

התחייבויות בגין זכויות עובדים מכוסות בהפרשות מתאימות. לפרטים נוספים ר' ביאור 16 להלן.

טז. מסים על ההכנסה

- 1) הבנק והחברות המאוחדות שלו נוקטים בשיטה של ייחוס מסים בשל הפרשים בעיתוי זקיפת הכנסות והוצאות מסוימות לצרכי מס. המסים הנדחים חושבו לפי שיטת "ההתחייבות", בהתאם לשיעורי המס הצפויים בתקופה בה צפוי מימוש המסים הנדחים ועל-פי החוקים הקיימים בתאריך המאזן. מימושם של המסים הנדחים לקבל מותנה בקיום רווחים החייבים במס בעתיד. להערכת ההנהלה יהיו מסים נדחים אלה ניתנים למימוש בעתיד.
- 2) בדוחות הכספיים נכללה עתודה למסים נדחים בגין אותו חלק של ההתאמה של נכסים לא כספיים בני פחת (למעט בניינים – ר' ביאור 29 י') שלא יותר בניכוי לצרכי מס.
- 3) הרווחים הנצברים של חברות מוחזקות מסוימות עלולים להתחייב במסים נוספים אם וכאשר יחולקו במזומן. לגבי חברות מאוחדות – כאשר חלוקת דיבידנדים לא צפויה בעתיד הנראה לעין – לא נרשמת הפרשה למס. לגבי חברות כלולות – נרשמת הפרשה למס על רווחיהן, באם עשויה להווצר חבות מס נוספת בגין חלוקת דיבידנדים.
- 4) הרווח מממוש בעתיד של ההשקעות במניות בחברות מוחזקות עלול להתחייב במס נוסף. ההפרשה למסים נדחים אינה כוללת מסים בגין מימוש אחזקות בחברות מוחזקות, כל עוד מתקיימת ההנחה של אחזקה מתמשכת בהשקעה. (ר' גם ביאור 29 יא').
- 5) ההפרשה למסים על ההכנסה של הבנק וחברות מאוחדות שלו שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס ערך מוסף המוטל על השכר במוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות".
- 6) בחודש יולי 2004 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 19 – "מסים על ההכנסה". התקן קובע כי יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס, למעט מספר מצומצם של חריגים. כמו כן, יש להכיר בנכס מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצרכי מס והטבות מס שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם, למעט מספר מצומצם של חריגים (ר' כה' להלן). בנושאים מסוימים המתייחסים לטיפול החשבונאי במסים על ההכנסה, לרבות בעניין התנאים להכרה בנכס מס נדחה בגין הפסדים להעברה והפרשי עיתוי, קיימות בהוראות המפקח על הבנקים מגבלות נוספות על אלו הכלולות בתקן חשבונאות מספר 19. בנושאים אלו חלות על הבנק גם המגבלות הנוספות שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. התקן חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2005. התקן קובע כי יש לאמצו בדרך של השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית.

יז. התחייבויות תלויות

הטיפול החשבונאי בתביעות משפטיות תלויות נעשה בהתאם להוראות התקן האמריקאי SFAS-5: Accounting for Contingencies והוראות הנלוות אליו ובהתאם להנחיות והבהרות הפיקוח על הבנקים, לרבות הוראת דיווח לציבור בענין "טיפול חשבונאי בתביעות תלויות".

בהערכת התביעות המשפטיות התלויות מתבססות הנהלת הבנק והנהלות חברות הבת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, אשר קובעות את ההסתברות להתממשות החשיפה לסיכון בתביעות תלויות.

התביעות סווגו בהתאם לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפות לסיכון, כמפורט להלן:

- 1) צפוי (Probable) – ההסתברות מעל ל-70%.
- 2) אפשרי (Reasonably Possible) – ההסתברות מעל ל-20% וקטנה או שווה ל-70%.
- 3) קלוש (Remote) – ההסתברות קטנה או שווה ל-20%.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם להוראה, רק במקרים נדירים רשאי תאגיד בנקאי לקבוע בדוחות הכספיים שלא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ותביעה שאושרה כייצוגית, וכן בארבעה דוחות כספיים (כולל דוח שנתי אחד) שיפורסמו לאחר שתוגש תביעה עם בקשה להכיר בה כייצוגית, כאשר במנין תקופה זו לא תיכלל תקופה שבה עוכבו הליכים לפי החלטה של בית המשפט. בביאור 19 הוצגו בנפרד תביעות תלויות אשר לגביהן אין אפשרות של אומדן סביר של החשיפה. הבנק תאר הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. לעניין זה קבע הבנק כי דרך כלל, יתואר הליך משפטי שהסכום הנתבע בו עולה על 0.5% מההון העצמי של הבנק אם לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון, על 1% מההון העצמי אם סבירות התממשות הסיכון הינה אפשרית, ועל 2% מההון העצמי אם סבירות התממשות הינה קלושה.

יצוין עוד כי במקרים בהם הבנק הינו אחד מהנתבעים בתיק, והתובעים לא ייחסו בתביעתם סכום לכל אחד מהנתבעים, הערכת סכום התביעה שרלבנטי לבנק בוצעה, כמיטב היכולת, בשים לב לכך שהתחשבות בסכום הכולל עשויה להטעות ואין היא נכונה בנסיבות העניין, וההערכה אינה מייצגת בהכרח את החלוקה כפי שתקבע בסופו של דבר בידי בית המשפט. הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, בהתאם להערכות הנהלת הבנק והחברות המאוחדות שלו, בהתבסס על חוות דעת היועצים המשפטיים שלהן.

יח. דוח על תזרימי המזומנים

תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים ובהתחייבויות הוצגו בסכום נטו, למעט תזרימי המזומנים הנובעים מפריטים לא-כספיים, מאיגרות חוב מוחזקות לפדיון ומניירות ערך זמינים למכירה. מזומנים לענין זה, כוללים יתרות מזומנים ופקדונות בבנקים שתקופת הפקדתם המקורית היא עד שלושה חודשים.

יט. רווח למניה

בחודש פברואר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 21 – "רווח למניה". התקן קובע את עקרונות החישוב וההצגה של הרווח הבסיסי למניה והרווח המדולל למניה. התקן מחליף את הוראות גילוי דעת מס' 55 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר הרווח למניה.

התקן חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006 ואילך. התקן מורה כי אימוצו ייעשה בדרך של הצגה מחדש (restatement) של מספרי ההשוואה של הרווח למניה המתייחסים לתקופות דיווח קודמות. בעקבות יישום התקן מצג הבנק את הרווח למניה ליחידה בת מניה אחת של 0.1 ש"ח ע.ג., בעוד שבעבר הוצג הרווח למניה ליחידה בת 1 ש"ח ע.ג. מספרי ההשוואה של הרווח למניה המתייחסים לתקופות דיווח קודמות הוצגו מחדש.

כ. שימוש באומדנים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מהנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי ההכנסות וההוצאות בתקופת הדיווח. יובהר כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

כא. ירידת ערך נכסים

בחודש פברואר 2003 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 15 בעניין ירידת ערך נכסים. התקן קובע נהלים שעל תאגיד ליישם כדי להבטיח שהנכסים במאזן המאוחד לא יוצגו בסכום העולה על הערך בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו.

התקן חל על כל הנכסים במאזן המאוחד, למעט נכסי מס ונכסים כספיים (פרט לנכסים כספיים שהם השקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בת).

כמו כן, קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. מכשירים פיננסיים – גילוי והצגה

בחודש אוגוסט 2005 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 22 – "מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה". התקן קובע את כללי ההצגה של מכשירים פיננסיים בדוחות הכספיים ומפרט את הגילוי הנדרש בגינם. כמו כן, התקן קובע את אופן הסיווג של מכשירים פיננסיים להתחייבות פיננסית ולהון עצמי, סיווג ריבית, דיבידנדים, הפסדים ורווחים הקשורים להם והנסיבות בהן יש לקזז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. התקן חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006 או לאחר מכן.

התקן קובע כי יש לאמצו בדרך של "מכאן ולהבא". מספרי ההשוואה המוצגים בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות במועד תחילת התקן לא יוצגו מחדש.

בנושאים מסויימים המתייחסים לטיפול באמור לעיל, קיימות הוראות של המפקח על הבנקים. בנושאים אלה יחולו על הבנק הוראות המפקח. לתקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

כג. תשלום מבוסס מניות

בחודש ספטמבר 2005 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 24 – "תשלום מבוסס מניות". התקן מחייב להכיר בדוחות הכספיים בעסקאות תשלום מבוסס מניות, כולל עסקאות עם עובדים או צדדים אחרים שיש לסלקן במכשירים הוניים, במזומן או בנכסים אחרים. בהתאם לתקן עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן מתקבלות סחורות או שירותים יירשמו לפי שווי ההגון.

בין היתר דורש התקן כי בעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, הסחורות או השירותים שהתקבלו, והגידול המקביל בהון העצמי, יימדדו לפי השווי ההגון של הסחורות או השירותים שהתקבלו, אלא אם כן לא ניתן לאמוד באופן מהימן את שווי ההגון.

באשר לעסקאות עם עובדים, נדרש למדוד את השווי ההגון של המכשירים הוניים המוענקים, משום שבדרך כלל אין זה אפשרי לאמוד באופן מהימן את השווי ההגון של השירותים שהתקבלו מהעובדים.

השווי ההגון של המכשירים הוניים המוענקים יימדד במועד ההענקה (grant date).

הוצאות השכר, במקרה של הנפקת אופציות לעובדים, תפרשנה לאורך תקופת ההקניה (vesting period), במקביל לרישום בקרן הון.

בנוסף, קובע התקן דרישות גילוי שונות בנוגע למהות ולהיקף של הסדרי תשלום מבוסס מניות שהיו קיימים במהלך התקופה, ובנוגע לאופן בו נקבע השווי ההגון של הסדרים כאלו.

התקן חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006.

השלכות אימוץ התקן על הבנק תלויות בהענקות קיימות ועתידיות של תשלומים מבוססי מניות על ידי הבנק. (לפרטים בדבר תוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק, ר' ביאור 13 להלן).

כד. גילוי ההשפעה של כללים חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש יוני 2000 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 6 המחייב "גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם".

תקן חשבונאות מס' 29. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן: "התקן") וזאת בהמשך להחלטת הוועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות 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.

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

האימוץ לראשונה של תקני IFRS ייעשה תוך יישום הוראות תקן 1 IFRS, שעניינו אימוץ לראשונה של תקני IFRS. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:

- בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS, שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
- 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 ההתכנסות (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 על בסיס התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

תקן חשבונאות מס' 27. בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 27 – "רכוש קבוע". התקן מטפל בהכרה בנכסים, ברישום פחת בגינם, בטיפול בפיצוי בגין ירידת ערך של נכס, בגרעת 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.

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

תקן חשבונאות מס' 23. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 23 – "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות כספיים), התשנ"ו-1996. התקן מושתת על העקרון לפיו בסיס ההערכה בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה הוא השווי ההוגן. הפרשים בין התמורה שנקבעה בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה לבין השווי ההוגן של אותן עסקאות ייזקפו להון העצמי. התקן מפרט את הטיפול החשבונאי לגבי סוגים נפוצים של עסקאות. התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה לבעל השליטה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת התקן, ממועד תחולתו.

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

תקן חשבונאות מס' 30. בחודש מרס 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 30 – "נכסים בלתי מוחשיים". תקן זה קובע את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט הגילויים הנדרשים. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007.

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

כה. השפעה מצטברת

השפעה מצטברת של שינוי בכללי חשבונאות – יישום לראשונה של תקן חשבונאות מס' 19 (שנת 2005)

החל מיום 1 בינואר 2005 הבנק יישם את הוראות תקן חשבונאות מס' 19 (ר' לעיל בסעיף טז' 6). השפעת התקן, בסך של כ-4 מיליון ש"ח, הוצגה בדרך של השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

1. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כו. עסקאות בכרטיסי אשראי – 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 סווגו יתרות החוב האמורות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 לסעיף "אשראי לציבור". נתוני ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש בהתאם.

כתוצאה מההצגה מחדש גדל האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2005 בסך של כ-3,926 מיליון ש"ח במאוחד ו-1,813 מיליון ש"ח בבנק, כנגד גידול בסכום זהה בהתחייבות אחרות.

2. מזומנים ופקדונות בבנקים⁽¹⁾

הבנק		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2005	2006	2005	2006	
במיליוני שקלים חדשים				
1,099	3,243	1,934	4,017	מזומנים ופקדונות בבנקים מרכזיים
12,777	17,049	17,235	20,138	פקדונות בבנקים מסחריים
1	1	1	1	קיבולים
7,851	7,638	1,416	1,250	פקדונות בתאגידים בנקאיים מיוחדים
21,728	27,931	20,586	25,406	סך הכל
13,153	19,321	18,099	22,114	מזה: מזומנים, פקדונות בבנקים ופקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים

הערה:

(1) שעבודים, ר' ביאור 15.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

3. ניירות ערך⁽¹⁾ א. המאוחד

31 בדצמבר 2006				
הערך במאזן	עלויות מופחתות (במניות-עלויות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽²⁾	שוי הוגן ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
4,783	4,783	37	70	4,750
41	41	–	1	40
4,824	4,824	37	71	4,790
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
25,516	25,488	260	232	25,516
4,316	4,321	19	24	4,316
29,832	29,809 ⁽³⁾	279	256	29,832
מניות:				
1,193	941	253	1	1,193
31,025	30,750	532 ⁽⁴⁾	257 ⁽⁴⁾	31,025 ⁽⁵⁾
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,580	2,533	52	5	2,580
471	384	95	8	471
3,051	2,917	147	13	3,051
מניות:				
14	13	2	1	14
3,065	2,930	149 ⁽⁶⁾	14 ⁽⁶⁾	3,065
38,914	38,504	718	342	38,880

הערה כללית: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב, ר' ביאור 23 ה'. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות, ר' ביאור 25. הערות:

- (1) שעבודים, ר' ביאור 15.
- (2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (3) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 2,074 מיליון ש"ח (כ-491 מיליון דולר).
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) כולל מניות ואגרות חוב שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין המוצגים לפי העלות בסך 371 מיליון ש"ח.
- (6) נזקפו לדוח רווח והפסד.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

3. ניירות ערך⁽¹⁾ (המשך)
א. המאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2005				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽²⁾	שווי הוגן ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
איגרות חוב ומלוות:				
5,810	5,810	60	109	5,761
23	23	–	–	23
5,833	5,833	60	109	5,784
(2) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
27,856	27,873	184	201	27,856
4,761	4,784	69	92	4,761
32,617	32,657 ⁽³⁾	253	293	32,617
מניות:				
1,060	994	66	–	1,060
33,677	33,651	319 ⁽⁴⁾	293 ⁽⁴⁾	33,677 ⁽⁵⁾
(3) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
2,166	2,159	11	4	2,166
509	500	16	7	509
2,675	2,659	27	11	2,675
מניות:				
3	4	–	1	3
2,678	2,663	27 ⁽⁶⁾	12 ⁽⁶⁾	2,678
42,188	42,147	406	414	42,139

הערה כללית: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב, ר' ביאור 23 ה'. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות, ר' ביאור 25. הערות:

- (1) שעבודים, ר' ביאור 15.
- (2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (3) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בחברה מאוחדת בחו"ל בשווי שוק של 4,852 מיליון ש"ח (כ- 1,054 מיליון דולר).
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) כולל מניות ואגרות חוב שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין המוצגים לפי העלות בסך 815 מיליון ש"ח.
- (6) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (7) לפרטים בדבר מניות של חברה מאוחדת שנרכשו מלכתחילה במטרה למוכרן, ר' באור 6 ה'.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

3. ניירות ערך⁽¹⁾ (המשך) ב. הבנק

31 בדצמבר 2006					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	מומשו מהתאמות לשווי הוגן	מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽²⁾	שוי הוגן ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים					
(1) ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב ומלוות:					
12,273	12,089	202	18	12,273	ממשלתיים
1,397	1,399	3	5	1,397	של אחרים
13,670	13,488	205	23	13,670	סך הכל
מניות:					
719	503	216	-	719	של אחרים
14,389 ⁽⁴⁾	13,991	421 ⁽³⁾	23 ⁽³⁾	14,389 ⁽⁴⁾	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
(2) ניירות ערך למסחר					
איגרות חוב ומלוות:					
2,410	2,404	11	5	2,410	ממשלתיים
133	131	2	-	133	של אחרים
2,543	2,535	13	5	2,543	סך הכל
מניות:					
5	3	3	1	5	של אחרים
2,548	2,538	16 ⁽⁵⁾	6 ⁽⁵⁾	2,548	סך הכל ניירות ערך למסחר
16,937	16,529	437	29	16,937	סך הכל ניירות ערך

הערה כללית: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב, ר' ביאור 23 ה'. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות, ר' ביאור 25. הערות:

- (1) שעבודים, ר' ביאור 15.
- (2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (3) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין המוצגים לפי העלות בסך 46 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

3. ניירות ערך⁽¹⁾ (המשך)
ב. הבנק (המשך)

31 בדצמבר 2005				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	מומשו מהתאמות לשווי הוגן	מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽²⁾
במיליוני שקלים חדשים				
(1) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
13,163	13,061	124	22	13,163
1,557	1,555	4	2	1,557
14,720	14,616	128	24	14,720
מניות:				
532	484	48	-	532
15,252	15,100	176 ⁽³⁾	24 ⁽³⁾	15,252 ⁽⁴⁾
(2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב ומלוות:				
1,900	1,899	5	4	1,900
80	80	-	-	80
1,980	1,979	5	4	1,980
מניות:				
1	2	-	1	1
1,981	1,981	5 ⁽⁵⁾	5 ⁽⁵⁾	1,981
17,233	17,081	181	29	17,233

הערה כללית: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב, ר' ביאור 23 ה'. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות, ר' ביאור 25 הערות:

- (1) שעבודים, ר' ביאור 15.
- (2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל מניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (3) כלולים 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 399 מיליון ש"ח.
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) לפרטים בדבר מניות של חברה מאוחדת שנרכשו מלכתחילה במטרה למוכרן, ר' באור 6 ה'.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

3. ניירות ערך⁽¹⁾ (המשך)

- ג. הסעיף כולל יתרה בסך של: במאוחד – 444 מיליון ש"ח, בבנק – 317 מיליון ש"ח, המייצגת את חלקם היחסי של הבנק ושל בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ בבטוחה שקיבלו מלווה מסויים, כמפורט להלן.
- הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט העמידו הלוואה, כחלק מקונסורציום של מספר בנקים. לאחר שהלווה לא עמד בתנאי ההלוואה ולא שילם את הריבית התקופתית, מינה בית המשפט לבקשת קונסורציום הבנקים, כונס נכסים למימוש מניות "בזק" ששועבדו להבטחת החוב.
- ביום 15 ביולי 2003, הוציא המפקח על הבנקים הנחיה, לפיה יש לסווג את יתרת החוב האמורה, בתוקף מיום 30 ביוני 2003, כ"נייר ערך", במסגרת "התיק הזמין למכירה", על פי שווי השוק של חלקם היחסי של הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט בבטוחה. הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט ערכו את הסיווג על פי ההנחיה, בהתאם לשווי השוק של חלקם בבטוחה ליום 30 ביוני 2003, שהסתכם בכ-326 מיליון ש"ח. החל ממועד זה, שינויים בשווי השוק של הבטוחה נזקפים לקרן ההון מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
- ליום 31 בדצמבר 2006, עלה שווי השוק של מניות בזק על עלותן, כפי שנקבעה בהנחיות המפקח על הבנקים, בסך של 91 מיליון ש"ח. לאחר תאריך המאזן התקבל דיבידנד בסך 52 מיליון ש"ח, אשר יירשם ברבעון הראשון של שנת 2007.
- ד. הסעיף כולל מניות של "הוט", אשר התקבלו במסגרת הסדר הנושים של חברת "תבל", עם השלמת עסקת מיזוג חברות הכבלים, ביום 31 בדצמבר 2006, ששווין ההוגן כ-73 מיליון ש"ח.
- בהתאם להנחיה של הפיקוח על הבנקים, עודף השווי ההוגן של המניות שהתקבלו על יתרת החוב נטו (לאחר הפרשות לחובות מסופקים), בסך של כ-33 מיליון ש"ח, נרשמה בהתחייבויות אחרות.
- ה. לפרטים בדבר מכירת החזקות בהראל השקעות בביטוח בע"מ, ר' ביאור 6 ח' להלן. יתרת המניות שנותרה בשלב זה בידי הבנק מוצגת בסעיף ניירות ערך.
- ו. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2006 מיינה אי די בי ניו יורק ניירות ערך בשווי שוק של כ-182.5 מיליון דולר מהתיק הזמין למכירה לתיק למסחר. כתוצאה מההעברה האמורה הכירה אי די בי ניו יורק ברווחים שטרם מומשו, בהיקף של כ-5.8 מיליון דולר, כרווח.
- הבנק ביטל את ההעברה ואת הרווח נטו שהוכר, בהתאם להנחיה של הפיקוח על הבנקים.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשות לחובות מסופקים) א. אשראי לציבור

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
אשראי	90,484	*88,184	51,604
התחייבויות לקוחות עבור קיבולים	285	312	179
סך כל האשראי	90,769	88,496	51,783
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים	(594)	(680)	(316)
סך הכל	90,175	87,816	51,467

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.

הערה:

ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים נוכתה מסעיפי האשראי המתאימים (ר' ביאור 4 ג').

ב. האשראי לציבור כולל:

1. אשראי ללווים בעיתיים שאינם רשויות מקומיות:

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
(א) אשראי ללווים בעיתיים שאינו נושא הכנסה			
יתרה ליום המאזן:			
במטבע ישראלי לא צמוד	1,794	*1,957	1,193
במטבע ישראלי צמוד למדד	318	*357	200
במטבע חוץ (לרבות צמוד למטבע חוץ)	417	396	343

(ב) אשראי ללווים שאורגן מחדש

(1) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת עם ויתור על הכנסות:

במטבע ישראלי לא צמוד:			
יתרה ליום המאזן	1	3	-
תקופה ממוצעת לפרעון בשנים	6	-	-
שיעור הכנסה אפקטיבי:			
הגלום בזרמי ההחזר הצפויים	6.3%	-	-
הגלום בזרמי ההחזר לפי החוזים המקוריים	8.5%	-	-
במטבע ישראלי צמוד למדד:			
יתרה ליום המאזן	-	7	-
תקופה ממוצעת לפרעון בשנים	-	9	-
שיעור הכנסה אפקטיבי:			
הגלום בזרמי ההחזר הצפויים	-	4.4%	-
הגלום בזרמי ההחזר לפי החוזים המקוריים	-	6.4%	-

*סווג מחדש

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשות לחובות מסופקים) (המשך)

ב. האשראי לציבור כולל (המשך):

1. אשראי ללווים בעייתיים שאינם רשיות מקומיות (המשך):

הבנק		המאוחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים			
(2) אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם ויתור על הכנסות:			
יתרה ליום המאזן:			
3*	-	6*	1
במטבע ישראלי לא צמוד			
-	-	1*	7
במטבע ישראלי צמוד למדד			
-	-	11	-
במטבע חוץ (לרבות צמוד למטבע חוץ)			
(3) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת ללא ויתור על הכנסות:			
יתרה ליום המאזן:			
39	19	100*	66
במטבע ישראלי לא צמוד			
10*	33	52*	107
במטבע ישראלי צמוד למדד			
228	78	277	104
במטבע חוץ (לרבות צמוד למטבע חוץ)			
(ג) אשראי ללווים, שלגביהם קיימת החלטה של הנהלת הבנק			
על ארגון מחדש של חבותם, שטרם בוצע			
33	135	92	143
יתרה ליום המאזן			
(ד) אשראי בפיגור זמני			
291	140	390*	187
יתרה ליום המאזן			
22	10	25	11
ריבית שנזקפה לדוח רווח והפסד בגין האשראי הנ"ל			
(ה) אשראי בהשגחה מיוחדת			
2,847*	2,714	3,804*	3,543
יתרה ליום המאזן			

*סווג מחדש

2. אשראי למגזר הרשויות המקומיות:

א. אשראי לרשויות המקומיות

הבנק		המאוחד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים			
259	214	293	244
יתרה ליום המאזן			
(ב) האשראי לרשויות המקומיות כולל:			
(1) אשראי בהשגחה מיוחדת:			
25	15	27	16
יתרה ליום המאזן			
(2) אשראי שאינו כלול במסגרת האשראי ללווים בעייתיים כנ"ל:			
234	199	266	228
יתרה ליום המאזן			
22	20	26	24
ריבית שנזקפה לדוח רווח והפסד בגין אשראי כנ"ל			
259	214	293	244
סך הכל			

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשות לחובות מסופקים) (המשך):
ג. הפרשה לחובות מסופקים

2006				
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾		
		אחרת	לפי עומק הפיגור	
במיליוני שקלים חדשים				
המאוחד				
5,903	748	5,005	150	יתרת הפרשה לתחילת השנה
849	46	735	68	הפרשות בשנת החשבון
(270)	(119)	(99)	(52)	הקטנת הפרשות
(9)	–	(9)	–	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
570	(73)	627	16	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(347)	–	(342)	(5)	מחיקות/העברות
(12)	–	(12)	–	תאום יתרות פתיחה של שלוחות הבנק בחו"ל
6,114	675	5,278	161	יתרת הפרשה לסוף השנה
135	81	54	–	מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור
הבנק				
4,519	352	4,167	–	יתרת הפרשה לתחילת השנה
475	24	451	–	הפרשות בשנת החשבון
(97)	(16)	(81)	–	הקטנת הפרשות
(1)	–	(1)	–	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
377	8	369	–	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(265)	–	(265)	–	מחיקות
–	–	–	–	שחיקה ותאום יתרות
4,631	360	4,271	–	יתרת הפרשה לסוף השנה
95	44	51	–	מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

* סווג מחדש.

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 הפרשה כללית לחובות מסופקים: המאוחד – 423 מיליון ש"ח; 2005 – 509 מיליון ש"ח; 2004 – 478 מיליון ש"ח; הבנק – 197 מיליון ש"ח; 2005 – 197 מיליון ש"ח; 2004 – 197 מיליון ש"ח. (ראה ביאור 1 ט').

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

2004				2005			
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				הפרשה ספציפית ⁽¹⁾			
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור אחרת	לפי עומק הפיגור
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים			
5,177	*660	*4,405	*112	5,663	*695	*4,838	*130
1,114	59	993	62	877	72	742	63
(225)	(24)	(160)	(41)	(169)	(23)	(105)	(41)
(9)	–	(9)	–	(17)	–	(17)	–
880	35	824	21	691	49	620	22
(399)	–	(396)	(3)	(455)	4	(457)	(2)
5	–	5	–	4	–	4	–
5,663	*695	*4,838	*130	5,903	*748	*5,005	*150
123	70	53	–	133	68	65	–
4,138	344	3,794	–	4,433	340	4,093	–
731	20	711	–	536	30	506	–
(148)	(24)	(124)	–	(94)	(18)	(76)	–
(1)	–	(1)	–	(1)	–	(1)	–
582	(4)	586	–	441	12	429	–
(290)	–	(290)	–	(359)	–	(359)	–
3	–	3	–	4	–	4	–
4,433	340	4,093	–	4,519	352	4,167	–
93	42	51	–	107	44	63	–

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשות לחובות מסופקים) (המשך):
ד. הפיגור בהלוואות לדיור והפרשה בגין לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור
המאוחד

31 בדצמבר 2005					31 בדצמבר 2006				
עומק הפיגור									
מל 3	מל 6	מל 15	מל 3	מל 6	מל 15	מל 33	מל 6	מל 15	מל 3
עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 33	עד 15	עד 6	עד 33
חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים	חודשים
סה"כ									
במיליוני שקלים חדשים									
7	16	19	62	104	7	17	21	48	93
סכום הפיגור									
–	–	1	15	16	–	–	1	11	12
מזה : רבית על סכום הפיגור									
1	23	46	91	161	–	25	47	78	150
יתרת ההפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ⁽¹⁾									
140	137	51	24	352	166	158	54	20	398
יתרת ההלוואות בניכוי הפרשה									

* סווג מחדש.

הערה:

(1) לא כולל הפרשה לרביית בגין החוב שבפיגור.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשות לחובות מסופקים) (המשך)
ה. אשראי לציבור⁽¹⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני⁽²⁾ לפי גודל האשראי של לווה המאוחד

31 בדצמבר						
2005			2006			
סיכון אשראי ⁽³⁾ *	אשראי [*]	מספר לווים ⁽²⁾ *	סיכון אשראי ⁽³⁾	אשראי	מספר לווים ⁽²⁾	
במיליוני שקלים חדשים						
תקרת האשראי: באלפי שקלים חדשים						
1,511	1,563	374,949	1,861	1,551	399,025	עד 10
592	954	88,553	768	1,174	99,019	עד 20
2,051	1,689	112,066	2,280	2,046	118,129	עד 40
3,908	2,579	110,487	3,961	2,964	110,218	עד 80
2,169	2,977	51,336	2,413	3,303	51,463	עד 150
1,163	4,613	29,049	1,554	4,644	27,128	עד 300
1,069	5,899	17,750	1,625	5,840	16,677	עד 600
1,461	4,433	7,810	1,775	4,530	7,624	עד 1,200
1,030	2,770	2,655	1,130	2,648	2,672	עד 2,000
1,533	4,146	2,172	1,637	4,248	2,151	עד 4,000
2,021	5,091	1,350	2,231	4,419	1,172	עד 8,000
4,614	7,717	1,036	4,675	8,819	1,114	עד 20,000 ⁽⁴⁾
4,537	8,108	494	5,069	8,796	582	עד 40,000 ⁽⁴⁾
16,845	26,396	580	18,373	25,018	547	עד 200,000 ⁽⁴⁾
4,578	5,638	38	5,668	6,763	49	עד 400,000 ⁽⁴⁾
1,941	5,219	13	4,190	3,581	16	עד 800,000 ⁽⁴⁾
981	841	2	4,402	1,628	6	עד 1,200,000 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
52,004	90,633	800,340	63,612	91,972	837,592	סך הכל
-	1,873	-	-	1,976	-	הכנסות לקבל וחייבים אחרים ⁽⁶⁾
52,004	92,506	-	63,612	93,948	-	סך הכל

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.
הערות:

- (1) לרבות השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים פיננסיים נגזרים כנגד הציבור, ובניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.
- (2) מספר הלווים לפי סך כל האשראי וסיכון אשראי.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים, כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה.
- (4) המאוחד לפי איחוד ספציפי.
- (5) תקרת האשראי במדרגה העליונה הינה בסך של 1,163 מיליון ש"ח.
- (6) יתרת לקוחות כאל בגין כרטיסי אשראי בהם כאל הוא המנפיק. המפקח על הבנקים פטר את חברות כרטיסי האשראי, בשלב זה, מפילוח היתרות לפי גודל לווה.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשות לחובות מסופקים) (המשך)
ה. אשראי לציבור⁽¹⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני⁽²⁾ לפי גודל האשראי של לווה (המשך)
הבנק

31 בדצמבר							
2005				2006			
סיכון אשראי ⁽³⁾ *	אשראי*	מספר לווים ⁽²⁾ *	סיכון אשראי ⁽³⁾	אשראי	מספר לווים ⁽²⁾	עד	מער
במיליוני שקלים חדשים							
תקרת האשראי: באלפי שקלים חדשים							
1,452	345	209,975	1,688	284	199,589	עד 10	
549	494	56,011	532	559	56,768	עד 20	מער 10
1,964	982	84,688	2,184	1,247	88,119	עד 40	מער 20
3,856	1,590	91,594	3,887	1,986	92,019	עד 80	מער 40
2,114	1,616	38,182	2,308	1,921	38,432	עד 150	מער 80
1,063	1,406	13,467	1,391	1,528	12,112	עד 300	מער 150
852	1,222	5,808	1,335	1,305	5,075	עד 600	מער 300
995	1,507	3,723	1,117	1,690	3,419	עד 1,200	מער 600
647	1,307	1,503	695	1,271	1,311	עד 2,000	מער 1,200
969	2,060	1,272	999	2,124	1,155	עד 4,000	מער 2,000
1,422	2,996	922	1,479	2,590	746	עד 8,000	מער 4,000
2,619	3,486	581	2,932	4,516	604	עד 20,000	מער 8,000
2,714	3,610	276	3,039	5,094	293	עד 40,000	מער 20,000
9,370	17,370	342	12,128	16,125	340	עד 200,000	מער 40,000
4,861	5,044	36	4,895	5,136	36	עד 400,000	מער 200,000
1,790	4,571	12	4,505	3,973	16	עד 800,000	מער 400,000
981	841	2	3,807	1,146	5	עד 1,200,000	מער 800,000
1,213	44	1	1,305	–	1	עד 1,600,000	מער 1,200,000
39,431	50,491	508,395	50,226	52,495	500,040	סך הכל	

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.
הערות:

- (1) לרבות השקעות באגרות חוב של הציבור, נכסים הנובעים ממכשירים פיננסיים נגזרים כנגד הציבור ובניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.
(2) מספר הלווים לפי סך כל האשראי וסיכון אשראי.
(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים, כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה.

4. אשראי לציבור (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (המשך)
ו. פרטים על אופן חישוב ההפרשה הספציפית בהלוואות לדיור במאוחד

31 בדצמבר 2006					
הפרשה ספציפית					
סך הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור	יתרת חוב	יתרת אשראי
141	–	141	88	302	6,391
30	25	5	28	79	1,355
34	19	15	26	82	846
205	44	161	142	463	8,592

31 בדצמבר 2005					
הפרשה ספציפית					
סך הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור	יתרת חוב	יתרת אשראי
127	–	127	78	329	6,622
32	26	6	33	104	1,139
34	17	17	25	90	874
193	43	150	136	523	8,635

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 783 אלפי ש"ח (2005: 785 אלפי ש"ח).

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

5. אשראי לממשלות

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
אשראי במסגרת הסדרים להשלמת הריבית לזכאי משרד השיכון			
-	50	-	-
בניכוי השלמת ריבית מראש, מהממשלה			
-	(50)	-	-
אשראי אחר ⁽¹⁾			
18	92	7	89
סך כל האשראי לממשלות	18	7	89

הערה:

(1) כולל אשראי לממשלות זרות במאוחד - בסך 6 מיליון ש"ח (2005: 26 מיליון ש"ח).

בבנק - בסך 4 מיליון ש"ח (2005: 23 מיליון ש"ח).

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה א. המאוחד

31 בדצמבר 2006		31 בדצמבר 2005			
חברות כלולות	חברות מאוחדות	סך הכל	חברות כלולות	חברות מאוחדות	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים					
השקעות					
1,353	224	1,577	1,471	49	1,520
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני ⁽¹⁾					
השקעות אחרות:					
2	-	2	2	-	2
בשטרי הון					
12	-	12	5	-	5
בהלוואות בעלים					
14	-	14	7	-	7
סך כל ההשקעות האחרות					
1,367	224	1,591	1,478	49	1,527
סך כל ההשקעות					
מזה:					
678	(21)	657	*520	(36)	484
רווחים שנצברו מ-1 בינואר 1992					
סעיפים שנצברו בהון העצמי מ-1 בינואר 1992:					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים					
31	-	31	15	-	15
למכירה לפי שווי הוגן, נטו					
(2)	-	(2)	(1)	-	(1)
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
פרטים בדבר מוניטין:					
קצב הפחתה		10 שנים		10 שנים	
10	246	6	256	82	88
הסכום המקורי					
7	224	5	231	49	54
יתרה להפחתה					
פרטים בדבר הפרש מקורי שיוחס:					
קצב הפחתה		20 שנים		20 שנים	
-	-	-	-	-	114
הסכום המקורי					
-	-	-	91	-	91
יתרה להפחתה					
פרטים לגבי ערך בספרים ושווי השוק					
של השקעות סחירות:					
1,254	-	1,254	1,360	-	1,360
הערך בספרים					
1,477	-	1,477	1,928	-	1,928
שווי השוק					

*סווג מחדש.

הערה:

(1) כולל רווחים והתאמות מתרגום השקעות ביחידות אוטונומיות שנצברו ממועד הרכישה ועד ליום 31.12.91.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך) ב. הבנק

31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006			
חברות כלולות	מאחדות	חברות כלולות	מאחדות	חברות כלולות	מאחדות
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים					
השקעות					
1,322	5,083	6,405	1,434	4,779	6,213
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני ⁽¹⁾					
השקעות אחרות:					
2	140	142	2	146	148
בכתבי התחייבות נדחים ובשטרי הון					
3	68	71	-	72	72
הלוואות בעלים					
5	208	213	2	218	220
סך כל ההשקעות האחרות					
1,327	5,291	6,618	1,436	4,997	6,433
סך כל ההשקעות					
מזה:					
684	2,353	3,037	536*	2,328	2,864
רווחים שנצברו מ-1 בינואר 1992					
סעיפים שנצברו בהון העצמי מ-1 בינואר 1992:					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים					
31	(53)	(22)	15	(133)	(118)
למכירה לפי שווי הוגן, נטו					
(2)	35	33	(1)	37	36
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
-	32	32	-	-	-
מענק המדינה לעובדים (הפרטה)					
פרטים בדבר מוניטין:					
קצב הפחתה		10 שנים		10 שנים	
8	242	250	4	80	84
הסכום המקורי					
7	223	230	4	49	53
יתרה להפחתה					
פרטים בדבר הפרש מקורי שיוחס:					
קצב הפחתה		20 שנים		20 שנים	
-	-	-	-	-	114
הסכום המקורי					
-	-	-	91	-	91
יתרה להפחתה					
פרטים לגבי ערך בספרים ושווי השוק של					
השקעות סחירות:					
1,254	550	1,804	1,360	527	1,887
הערך בספרים					
1,477	408	1,885	1,928	488	2,416
שווי השוק					

*סווג מחדש.

הערה:

(1) כולל רווחים והתאמות מתרגום השקעות ביחידות אוטונומיות שנצברו ממועד הרכישה ועד ליום 31.12.91.

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)
חלקו של הבנק ברווחים או בהפסדים של חברות מוחזקות

הבנק			המאוחד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים					
חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאוחד – כלולות)					
475	770	248	135	196	190
הפרשה למסים:					
44	58	25	–	–	–
2	26	3	–	22	2
46	84	28	–	22	2
סך כל ההפרשה למסים					
חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאוחד – כלולות), לאחר השפעת המס					
429	686	220	135	174	188

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	------

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)
ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות:

שם החברה	פרטים על החברה	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים	חלק בזכויות ההצבעה	השקעה במניות לפי שווי שוק	לפי שווי מאזני	לפי שווי שוק	2005	2006	2005	2006	במיליוני שקלים חדשים	באחוזים
1. חברות בת מאוחדות												
Discount Bancorp, Inc. ⁽¹⁾	חברת אחזקות	100.00	100.00	100.00	100.00	27	29	–	–	–	–	–
Israel Discount Bank Of New York ⁽²⁾	בנק מסחרי, ארה"ב	100.00	100.00	100.00	100.00	2,461	2,512	–	–	–	–	–
בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ	בנק מסחרי	100.00	100.00	100.00	100.00	1,160	1,055	–	–	–	–	–
בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ ⁽³⁾	בנק למשכנתאות	65.07	65.07	65.07	65.07	550	527	408	488	–	–	–
כרטיסי אשראי לישראל בע"מ	שירות כרטיסי אשראי	68.24	51.00	76.00	63.00	451	200	–	–	–	–	–
דיסקונט ליסינג בע"מ	החכרת ציוד	100.00	100.00	100.00	100.00	97	96	–	–	–	–	–
דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ	חברה לחיתום והשקעות	100.00	100.00	100.00	100.00	162	152*	–	–	–	–	–
דיסקונט מניפיקים בע"מ	הנפקת ניירות ערך	100.00	100.00	100.00	100.00	54	54	–	–	–	–	–
אילנות דיסקונט בע"מ ⁽⁴⁾	ניהול קרנות נאמנות	–	55.00	–	55.00	–	37	–	–	–	–	–
Israel Discount Bank (Switzerland) SA	בנק מסחרי, שוויץ	100.00	100.00	100.00	100.00	72	69	–	–	–	–	–
חברות המוחזקות על ידי Israel Discount Bank of New York												
Discount Bank (Latin America) ⁽⁵⁾	בנק מסחרי, אורוגוואי	100.00	100.00	100.00	100.00	151	124	–	–	–	–	–
IDBNY Realty (Delaware), Inc. ⁽⁵⁾	חברת אחזקות, ארה"ב	100.00	100.00	100.00	100.00	1,748	1,678	–	–	–	–	–
IDBNY Realty Inc. ⁽⁶⁾	REIT, ארה"ב	100.00	100.00	100.00	100.00	6,738	7,158	–	–	–	–	–
חברה המוחזקת על ידי דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ:												
פרינט א.ק. תקשורת בע"מ	חברת אחזקות	100.00	100.00	100.00	100.00	(25)	(29)*	–	–	–	–	–
2. חברות כלולות												
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ⁽⁷⁾	בנק מסחרי	26.45	26.45	11.09	11.09	1,254	930	1,477	1,230	–	–	–
הראל השקעות בביטוח בע"מ ⁽⁸⁾	חברת אחזקות	–	15.89	–	15.89	–	430	–	698	–	–	–

*סווג מחדש.

הערות:

- (1) חברת אחזקות בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק המחזיקה במניות של Israel Discount Bank of New York בבעלות ובשליטה מלאה. לפרטים בדבר חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון, ר' סעיף ד' להלן.
- (2) החברה מוחזקת על ידי Discount Bancorp, Inc.
- (3) לפרטים בדבר הצעת רכש מלאה למניות בנק דיסקונט למשכנתאות, ר' סעיף ט' להלן.
- (4) לפרטים בדבר מכירת מלוא ההחזקות באילנות דיסקונט, ר' סעיף ה' להלן.
- (5) כלול בדוחות הכספיים של Israel Discount Bank of New York.
- (6) כלול בדוחות הכספיים של IDBNY Realty (Delaware), Inc.
- (7) לפרטים אודות הפרשה לירידת ערך וביטולה, ר' סעיף ו' להלן.
- (8) לפרטים בדבר מכירת ההחזקות בהראל, ר' סעיף ח' להלן.
- (9) לרבות התאמות מתרגום של יחידות אוטונומיות בחו"ל והתאמות בגין הצגת ניירות ערך מסויימים של חברות מוחזקות לפי שווי הוגן.
- (10) מוניתין.
- (11) הפרש מקורי מיוחס.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

מזה יתרת הפרש מקורי		השקעות הוניות אחרות		תרומה לרווח הוקי מפעולות רגילות		דיבידנד שנרשם		סעיפים אחרים שנצברו בהון העצמי ⁽⁹⁾		ערבויות עבור החברה לטובת גופים מחוץ לקבוצה	
2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים											
-	-	-	(1)	3	-	2	2	-	-	-	-
-	-	-	(139)	308	-	(312)	(377)	-	-	-	-
-	-	69	63	114	-	55	11	-	-	-	-
-	-	-	-	17	-	-	7	-	-	-	-
-	-	47	47	42	56	26	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3	-	-	4	-	-	-	-
-	-	96	92	*14	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(10)12	11	5	39	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	18	-	-	(3)	-	-	-	-
-	-	-	-	87	-	(5)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	507	154	296	(42)	(42)	-	-	-
-	-	124	148	*(15)	-	(2)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	122	-	31	15	-	-	-	-
-	-	-	(11)91	50	14	16	-	-	-	-	-

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

ד. חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון

חקירה בעניינים הקשורים לדיני איסור הלבנת הון. בשנת 2005 ניהל משרד התובע המחוזי של ניו יורק חקירה נגד מספר בנקים ומוסדות כספיים, ובכללם אי די בי ניו יורק, בנושאים הקשורים להעברת כספים ממדינה שלישית ובעניינים הקשורים לחובות הנובעות מדיני איסור הלבנת הון, ובכלל זה התנהלות אי די בי ניו יורק בנושאים אלה.

במקביל, בבדיקה משותפת של מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק וה-FDIC, התגלו ליקויים רבים בנושא יעילות הבקורות ודיווח בנושאי איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור באי די בי ניו יורק. בעקבות הממצאים, הוצאו על ידי מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק ועל ידי ה-FDIC כתבי הוראות בהם נדרש אי די בי ניו יורק, בין היתר, לחדול ולהפסיק 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.

ביום 15 בדצמבר 2005, אישר אי די בי ניו יורק כי הוא מסכים לפעול בהתאם לנדרש בכתבי ההוראות. בין היתר נקבע בכתבי ההוראות כי הדיסקונט של אי די בי ניו יורק ימנה גוף חיצוני אשר יבחן מהן הפעולות אשר ננקטו על ידי ההנהלה הבכירה לתיקון ליקויים שנמצאו בבקורות קודמות; 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; תמונה ועדת ציות המורכבת מדיסקונט של אי די בי ניו יורק אשר תעקוב אחר יישום האמור בכתבי ההוראות. בנוסף נקבע כי יושב ראש אי די בי ניו יורק תשלום בסכום שלא יעלה על 16.5 מיליון דולר, אשר ישולם למחלקת הבנקים, ל-FDIC, ול-FincEN. הסכום האמור הופרש במלואו בשנת 2005. בחודש אוקטובר 2006 הועמד הסכום הסופי שיהיה על אי די בי ניו יורק לשלם על 12 מיליון דולר. בהתאם, ההפרשה בגין תשלומים לרשויות הפיקוח בארה"ב הופחתה בשנת 2006 בסכום של 4.5 מיליון דולר.

בנק דיסקונט, כחברה האם של אי די בי ניו יורק, הצהיר כי הוא מודע להסדרים דלעיל וקיבל על עצמו לפעול כדי להבטיח קיומן של ההתחייבויות האמורות.

במקביל ובנוסף, הגיע אי די בי ניו יורק ביום 15 בדצמבר 2005, להסדר עם התובע המחוזי של ניו יורק לסיום החקירה בדרך של הסכם פשרה. בהסכם התחייב אי די בי ניו יורק לשתף פעולה עם התובע המחוזי. כן הכיר אי די בי ניו יורק בעובדות הנוגעות לחשבונות מסויימים, ובעובדה שהבקורות הפנימיים ונהלי הבנק וטיפולו 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 לטיפול נהלי הבנק ולתיקון הליקויים שנמצאו הן על ידי התובע המחוזי והן על ידי גורמי הפיקוח על הבנקים כמפורט בכתבי ההוראות דלעיל. 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.

הנהלת אי די בי ניו יורק החלה 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. השני, בחינת פעולות ההנהלה הבכירה ביחס ליישום ממצאי ביקורת קודמים. לשם כך נשכרו שירותיה של חברת Promontory. 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.

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 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 הרגולטורים, חלקם נובע ממבנה ארגוני הטעון שינוי (שכבר בוצע) וחלקם נובע, כאמור, מכלי פיקוח ובקרה חלשים.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

בעקבות הדוח החליט דירקטוריון אי די בי ניו יורק למנות תת-ועדה שתדון בהמלצות הדוח בנוגע לתפקוד הדירקטוריון. וועדת הדירקטוריון דנה בהמלצות הדוח, ככל שהן מתייחסות לפעולות הדירקטוריון, והכינה ניתוח של הפעולות שננקטו ושיינקטו. כמו כן נדרשה הנהלת אי די בי ניו יורק, על ידי דירקטוריון אי די בי ניו יורק, למסור לדירקטוריון תכנית מפורטת ליישום המלצות הדוח.

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.

אי די בי ניו יורק ממשיך להגיש במועד דוחות התקדמות רבעוניים בנושא AML ו-BSA למחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק ול-FDIC. בחודש דצמבר 2006 הודיעו מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק וה-FDIC לאי די בי ניו יורק כי מסמך המתודולוגיה בעניין ביצוע ה"סקירה לאחר" נראה להם סביר.

הביקורת הפנימית של אי די בי ניו יורק ממשיכה בפיקוח ובמעקב אחר התקדמות הפעולות המתקנות שננקטו בעקבות דוח Promontory. למועד פרסום הדוח, הושלם הטיפול בלמעלה מ-90% מהמלצות תוכנית האכיפה וההמלצות שנכללו בדוח Promontory. ביצוע ה-Look back נמצא בעיצומו.

בחודשים הראשונים של שנת 2006 המשיך אי די בי ניו יורק בתהליך חיזוק הבקורות והנהלים, כנדרש בכתבי ההוראות של ה-FDIC ושל מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק ובהסכם שיתוף הפעולה עם התובע המחוזי של ניו יורק.

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. להערכת אי די בי ניו יורק, בשנת 2007 תידרשנה עלויות נוספות לביצוע שיפורים ובדיקות בסכום של כ-9 מיליון דולר.

בישיבת דירקטוריון אי די בי ניו יורק שהתקיימה בחודש פברואר 2007, הפנה עורך הדין החיצוני המלווה את הבנק בעניינים רגולטוריים, 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.

דוח בדיקה לשנת 2005. מחלקת הבנקים של מדינת ניו יורק וה-FDIC השלימו את בדיקת אי די בי ניו יורק לשנת 2005. בפגישה שנערכה בתחילת שנת 2007 נמסרו הממצאים הבאים: חל שיפור ניכר בבנק בכל העניינים הרגולטורים, אך יש עדין מקום לשיפור. הציון הכללי לדוח לשנת 2005 הינו "טעון שיפור" (3).

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

בעקבות הבדיקה, הוטל על DBLA קנס של כ-\$41,000 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, מכסיקו ופרו.

בעקבות הבדיקה שכר DBLA את שירותי חברת KPMG אשר גיבשה תוכנית לשיפור היערכותו ליישום כללי איסור הלבנת הון. מרבית ההמלצות בתכנית כבר יושמו. הליך סגירת הנציגויות ו/או העברתן לפעילות במסגרת בנקורפ, טרם הסתיים.

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית. לפי מה שנמסר לבנק, בישיבת ועדת ביקורת בה אושר הדוחות הכספיים של אי די בי ניו יורק ליום 31 בדצמבר 2005 דיווחה הנהלת אי די בי ניו יורק כי אין ליקויים משמעותיים בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית שעלולים להשפיע לרעה על יכולתה של אי די בי ניו יורק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. כן דיווחה הנהלת אי די בי ניו יורק שלא זוהו חולשות מהותיות בבקרה הפנימית, פרט לבקורות הנוגעות לציות ל-Anti-Money Laundering Act ("AML") ול-Bank Secrecy Act ("BSA").

כדי לקיים פיקוח ומעקב נאותים אחר נושאי בקרה הנוגעים ל-BSA ול-AML, הקימה אי די בי ניו יורק ועדת ציות, המורכבת משלשה דירקטורים חיצוניים וכן מינתה ממונה חדש על BSA/AML. הוועדה מדווחת לדירקטוריון מידי חודש והיא קבעה תקנון לוועדת הציות וכן הגדרת תפקיד לממונה על BSA/AML. הדירקטוריון אישר, ביום 7 בפברואר 2006, את תכנית הציות

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

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. לפי מה שנמסר 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, ושתוקנו כל החולשות המהותיות שזוהו בשנת 2005.

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. במסגרת הדיווח של אי די בי ניו יורק בהתאם לכללי ה-FDICIA (Federal Insurance Corporation Improvement Act), (אשר אי די בי ניו יורק קיבלה ארכה להגשתו, עד ליום 30 ביוני 2006), דיווחה ההנהלה החדשה של אי די בי ניו יורק, אשר מונתה לאחר העברת השליטה בבנק, כי זיהתה חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ליום 31 בדצמבר 2005. נמסר לבנק כי חולשות אלה הן על רקע ובהמשך לכתבי ההוראות שהוצאו על ידי רשויות הפיקוח בארה"ב בחודש דצמבר 2005.

רואי החשבון של אי די בי ניו יורק הודיעו כי לחולשות המהותיות שזוהו אין השפעה על חוות דעתם הבלתי 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.

החולשות שזוהו ואשר לגביהן ההנהלה החדשה של אי די בי ניו יורק כבר החלה לנקוט צעדים לתיקון, הן בנושאים הבאים: קיום בקורות נאותות כפי שהוגדרו ב-COSO; מיומנות לא מספקת של הצוות החשבונאי ביישום הכללים החשבונאיים המקובלים בארה"ב; מדיניות ונהלים שאינם יעילים להכנה ולסקירה של התאמת חשבונות וניתוחם; מדיניות, נהלים וכוח אדם שאינם מספיקים על מנת להבטיח עריכת דוחות כספיים מדוייקים ומהימנים במועד.

ה. מכירת מניות אילנות דיסקונט בע"מ ופעילות קופות הגמל

1. הסכם עקרונות למכירת מניות אילנות דיסקונט בע"מ ופעילות קופות הגמל

ביום 9 בנובמבר 2005, נחתם הסכם עקרונות בין הבנק לבין כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, בין בעצמה ובין באמצעות חברה בשליטתה (להלן: "הרוכשת"), למכירת כל מניות אילנות דיסקונט בע"מ ולמכירת פעילות קופות הגמל, כמקשה אחת, בתמורה לסך של 1,310 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות.

התמורה בגין מכירת כל מניות אילנות דיסקונט נקבעה בהסכם העקרונות לסך של 600 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות, והתמורה בגין מכירת פעילות קופות הגמל נקבעה בהסכם העקרונות לסך של 710 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות.

בהסכם העקרונות נקבע, בין היתר, כי לאחר השלמת העסקה יספק הבנק לאילנות דיסקונט ולקופות הגמל שירותי הפצה, בתמורה לדמי הפצה כשיעורם בטיטות התקנות שהיתה ידועה באותה עת בדבר עמלות הפצה בקרנות נאמנות ובקופות גמל, בהתאמה, וכן שירותי תפעול ושירותים נוספים.

2. מכירת מניות אילנות דיסקונט

ביום 11 באפריל 2006 נחתם הסכם (להלן: "הסכם המכר") בין הבנק לבין כלל פיננסים בטוחה ניהול והשקעות בע"מ (להלן: "הרוכשת"), ולבין כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, שתיהן מקבוצת אי די בי, לפיו ימכור הבנק לרוכשת את כל המניות של אילנות דיסקונט וכן ימחה לרוכשת את הזכות לקבלת דמי ניהול מאילנות דיסקונט וימכור לה את המוניטין שרכש בתחום ניהול קרנות נאמנות. בתמורה תשלם הרוכשת לבנק סכום של 580 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות שעשויות לנבוע מהפער שבין הוצאות אילנות דיסקונט ותשלומים לבנק בפועל בתקופה שמיום 1 בינואר 2006 ועד מועד הסגירה, בהשוואה להוצאות שנקבעו בהסכם המכר.

בהסכם המכר נקבעו, בין היתר, הוראות לגבי שירותים נוספים שהבנק עשוי לתת לאילנות דיסקונט. כן נקבעו בהסכם המכר הסדרי שיפוי בין הבנק לבין הרוכשת, בהתקיים תנאים מסויימים.

ביום 18 ביוני 2006 נכנס הסכם המכר לתוקף, לאחר שהתמלאו כל התנאים המתלים לביצועו. כחלק מהשלמת המכירה נחתמו בין הבנק לבין אילנות דיסקונט הסכם תפעול על פיו יועברו בהדרגה קרנות הנאמנות שבניהול אילנות דיסקונט לתפעול בידי הבנק והסכם הפצה (אשר מחליף הסכם קודם) על פיו יפיץ הבנק את קרנות הנאמנות שבניהול אילנות דיסקונט.

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

45% ממניות אילנות דיסקונט שנמכרו לרוכשת, נרכשו בידי הבנק ביום 29 בספטמבר 2005 מאת אי די בי חברה לפיתוח בע"מ (להלן: "אי די בי") וחברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "דסק"ש"), בתמורה לסך של כ-229.7 מיליון ש"ח, לאחר שהבנק הפעיל זכות סירוב ראשון ונכנס בנעליו של צד ג' עימו התקשרו אי די בי ודסק"ש בהסכם למכירת מניות אלה. המניות האמורות נרכשו והוחזקו מלכתחילה במטרה למוכרן. בהתאם, בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005 הוצגו המניות, עד למכירתן, במסגרת ניירות ערך זמינים למכירה, וזכויות בעלי המניות החיצוניים חושבו לפי 45%. במקביל להשלמת המכירה של כל מניות אילנות דיסקונט לרוכשת, שילם הבנק לאי די בי ודסק"ש סך של 12.5 מיליון ש"ח, כתמורה נוספת עבור המניות שרכש מהן. הרווח שנבע לבנק מהמכירה הסתכם בכ-256 מיליון ש"ח, לאחר מס, והוא נרשם כרווח מפעולות בלתי רגילות.

3. הוצאת אילנות דיסקונט מאיחוד

הדוחות הכספיים המאוחדים אינם כוללים את הנתונים המאזניים של אילנות דיסקונט בע"מ, שאוחדו בעבר. הנתונים הותאמו אוחדו עד מועד הפסקת האיחוד (30 ביוני 2006). להלן נתוני אילנות דיסקונט בע"מ, כפי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים (במיליוני ש"ח):

במועד הפסקת האיחוד		ליום 31 בדצמבר 2005
מאזן		
נכסים (למעט מזומנים שווה מזומנים)	73	77
התחייבויות	21	31
מוניטין ליום המימוש	11	12
זכויות המיעוט ליום המימוש	23	20
לשנה שנתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005
דוח רווח והפסד		
הכנסות	57	105
רווח נקי	16	26
חלק הקבוצה ברווח הנקי	7	11

4. ביום 29 בינואר 2007, נחתם הסכם בין הבנק וחברת הבת 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 (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. התמורה כפופה להתאמה בגין הפער שבין הכנסות דיסקונט גמל מדמי ניהול בגין קופות הגמל הנמכרות החל מיום 1 בינואר 2007, ועד למועד השלמת העסקה, לבין הוצאות דיסקונט גמל, שנקבעו בהסכם המכר, בגין התקופה הנ"ל, אם וככל שפער זה יהיה חיובי. במקביל, הגיעו הצדדים להסכמה על נוסח הסכמי הפצה, תפעול ושירותים לעמיתים, שיחתמו בין הצדדים במועד השלמת העסקה. 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 ההפצה יהיו בתמורה לעמלת הפצה בתעריף המקסימלי שנקבע בהוראות הדין. שירותי התפעול יינתנו תמורת סכום

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

שנתי של 0.1% מנכסי קופות הגמל הנמכרות. במסגרת הסכם השירותים לעמיתים יספק הבנק שירותים לעמיתי קופות הגמל הנמכרות בתקופה שממועד השלמת העסקה ועד לחתימת הסכמי ייעוץ עמם ולא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2007 (להלן: "תקופת המעבר"), והכל בהתאם לאמור בחוזר הממונה על שוק ההון. הסכם השירותים לעמיתים כולל מנגנוני התאמה למקרה שיחולו שינויים בהוראות ההסדר התחוקתי ביחס לתקופת המעבר. בהסכם נקבעו הוראות בדבר העברת הבעלות במאגרי המידע של קופות הגמל הנמכרות ובדבר הענקת זכות שימוש מוגבלת לבנק ולדיסקונט גמל במאגרי המידע הנ"ל. כן נקבעו בהסכם הסדרי שיפוי בהתקיים תנאים מסויימים. החל ממועד השלמת העסקה יופטר הבנק מאחריותו או ערבותו לביצוע תשלומים מסויימים לעמיתי קופות הגמל הנמכרות ביחס למרכיב ההפקדות הנומינליות שלהם (להלן: "ערבות הבנק"), וככל שיידרש, תיטול כלל ביטוח על עצמה התחייבות חלופית כלפי העמיתים (בכפוף לאישור הממונה על שוק ההון). השלמת העסקה כפופה לקבלת האישורים הנחוצים על פי דין או הסכם, ביניהם: אישור הממונה על הגבלים עסקיים למיזוג חברות, היתר מטעם הממונה על שוק ההון להעברת ניהול קופות הגמל הנמכרות לכלל ביטוח כמו גם בכל הקשור להחלפת ערבות הבנק, וכל היתר או אישור נוסף (אם וככל שיידרש) מכוח ובהתאם להוראות כל דין. קופות הגמל הנמכרות הן: תמר, גפן, קופה מרכזית לפיצויים, שקמה, אשכולות, תואר, הדס קופה מרכזית לפיצויים ו-אדמונד דה רוטשילד דיסקונט חו"ל. להערכת הבנק, הרווח נטו (לאחר מס), הצפוי לבנק מהעסקה יסתכם בכ-380 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות כאמור לעיל. הרווח יירשם ברבעון בו תושלם העסקה.

1. הפרשה לירידת ערך ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("הבנק הבינלאומי")

1. הפרשה לירידת ערך

לקראת פרסום הדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 במרס 2003, הורה המפקח על הבנקים לבנק לערוך הפרשה לירידת ערך בהיקף של כ-20% מהשווי המאזני של ההשקעה ליום 31 במרס 2003. בהתאם, הבנק ערך הפרשה בסך של 173 מיליון ש"ח, בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2003.

2. חוות דעת בשאלת ההפרשה לירידת ערך

(א) חוות הדעת המקורית. לקראת פרסום הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 קיבל הבנק מפרופ' יורם עדן, רו"ח, חוות דעת, בה נבחנה השאלה האם הבנק נדרש, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, לערוך הפרשה לירידת ערך בגין השקעתו בבנק הבינלאומי (להלן: "חוות הדעת המקורית").

בסיכום חוות הדעת הגיע פרופ' עדן לכלל דעה שהשווי בר ההשבה של השקעת בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי אינו נופל מהשווי בה ההשקעה רשומה בספריו, ועל כן לא נדרשת הפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה. הבנק בחן את חוות הדעת המקורית וסמך עליה את ידיו.

(ב) עדכונים לחוות הדעת המקורית. מאז חוות הדעת המקורית, מידי תקופת דיווח, הבנק קיבל מפרופ' עדן עדכונים לחוות הדעת המקורית וחוות דעת מעודכנת ועדכונים לחוות הדעת המעודכנת. בכל אחד מאלה הגיע פרופ' עדן לכלל דעה שהשווי בר ההשבה של השקעת בנק דיסקונט בבנק הבינלאומי אינו נופל מהשווי בו ההשקעה רשומה בספריו ועל כן, הוא מחזיק בדעתו כי לפי כללי החשבונאות המקובלים לא היה מקום מלכתחילה להפרשה לירידת ערך ואף לא בכל אחד ממועדי העדכון. הבנק בחן את חוות הדעת האמורות וסמך עליהן את ידיו.

3. ביטול ההפרשה לירידת ערך

(א) הבנק פנה אל המפקח על הבנקים וביקש את הסכמתו לביטול ההפרשה האמורה. זאת, בין היתר, נוכח העובדה שמאז ניתנה הוראת המפקח בעניין ההפרשה חל שיפור של ממש בתוצאות העסקיות של הבנק הבינלאומי, כעולה מהדוחות הכספיים שהוא מפרסם, וחלה גם עליה של ממש במחירי מניותיו בבורסה. בנוסף, בידי הבנק חוות דעת לפיהן השווי בר ההשבה של החזקת הבנק בבנק הבינלאומי אינו נופל מחלק הבנק בהון העצמי של הבנק הבינלאומי.

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

(ב) ביום 22 במאי 2006 הודיע הפיקוח על הבנקים לבנק כי הגיע למסקנה לפיה אין עוד מקום להתערבותם בסוגיה של ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי ולפיכך, בדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 במרס 2006 ואילך, יקבע הבנק, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, את הטיפול החשבונאי ואת ההפרשה לירידת ערך, אם נדרשת, בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי.

בהתאם, הבנק ביטל בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2006 את ההפרשה האמורה.

ז. הנפקה בבנק הבינלאומי

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

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

המלצת הנהלת הבנק הבינלאומי היא 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.

הבנק בוחן את עמדתו וצעדיו בקשר להנפקה האמורה. בשלב זה, בהעדר פרטים אודות ההנפקה המתוכננת, אם בכלל תצא אל הפועל, לא ניתן להעריך את השפעתה על הבנק.

ח. מכירת החזקות בהראל השקעות בביטוח בע"מ ("הראל")

ביום 28 במאי 2006 החליט הדירקטוריון להסמיך את מנכ"ל הבנק לחתום על מזכר הבנות למכירת 10.1% מהון המניות של הראל השקעות בביטוח בע"מ (להלן: "הראל") ולקבלת אופציה למכירת כל יתרת המניות שמחזיק הבנק בהראל, בשיעור של 5.79% מהון מניות הראל. ביום 13 באוגוסט 2006 נחתם הסכם מפורט בין הצדדים, בהתאם לעקרונות מזכר ההבנות.

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"). קבוצת סמפורנה ו-ג.י. ייעוץ כלכלי וניהול בע"מ (חברה בשליטה מלאה של קבוצת המבורגר) העניקו לבנק אופציה למכור להן ביום 28 במאי 2007 את כל 5.79% מהון המניות של הראל שנותרו בידי הבנק.

התמורה שתשולם לבנק אם יממש את האופציה תהיה הגבוהה מבין (1) 5.79% מ-4,087.8 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות; או (2) השער הממוצע המשוקלל של מניית הראל בבורסה במהלך 60 הימים שמסתיימים חמישה ימי עסקים לפני מועד המימוש. האופציה הינה חד פעמית, ניתנת למימוש בהודעה ביום 28 במאי 2007, ותפקע אם לא תמומש באותו מועד.

במועד השלמת העסקה בא לידי סיום הסכם בעלי המניות שנחתם ביום 28 בדצמבר 2000, בין קבוצת המבורגר לבין הבנק. הרווח שנבע לבנק מהמכירה הסתכם בכ-104 מיליון ש"ח, לאחר מס, והוא נרשם כרווח מפעולות בלתי רגילות.

ט. 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 ע.ג., המהוות 34.93% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בבנק דיסקונט למשכנתאות. על פי ההצעה מוזמנים מחזיקי המניות למכור לבנק את מניותיהם במחיר של 575 ש"ח למניה, בתנאים המפורטים במפרט הצעת הרכש שפרסם הבנק, וזאת עד ליום 30 באפריל 2007 (להלן: "מועד הקיבול האחרון").

התמורה הכוללת הצפויה בגין המניות הינה כ-256 מיליון ש"ח.

התחייבות הבנק לרכוש את המניות בהצעת הרכש מותנית בקבלת האישורים הבאים: (א) היתר נגיד בנק ישראל, על פי סעיף 34 לחוק הבנקאות (רישוי), לפיו מותר לבנק להגיע לאחזקה של מלוא אמצעי השליטה בבנק דיסקונט למשכנתאות. (ב) אישור

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

6. השקעות בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה (המשך)

הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שנדרש אישור כזה.
אם לא יתקבלו האישורים האמורים עד שלושה ימי עסקים לפני מועד הקיבול האחרון, הצעת הרכש לא תיכנס לתוקף והבנק לא ירכוש מניות כלשהן על פיה.
התחייבות הבנק לרכישת המניות מותנית גם בכך שתיתנה הודעות קיבול המתייחסות ללא פחות מ-394,777 מניות (להלן: "שיעור ההיענות המזערי"). אם שיעור ההיענות להצעת הרכש לא יגיע כדי שיעור ההיענות המזערי, הצעת הרכש לא תיכנס לתוקף.
אם שיעור ההיענות להצעת הרכש יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי, הבנק ירכוש את כל המניות שביגין ניתנו הודעות קיבול וכן יפעל בהתאם להוראת סעיף 337(א) לחוק החברות, וירכוש, בדרך של מכירה כפויה, את יתרת המניות שבידי הציבור, במחיר שנקבע בהצעת הרכש, ובאותם תנאים, ולאחר מכן יפעל לשם מחיקת מניות בנק דיסקונט למשכנתאות מן המסחר בבורסה.

7. בניינים וציוד א. הרכב הסעיף

המאוחד		הבנק			
בניינים ומקרקעין*	צויד, ריהוט	בניינים ומקרקעין*	צויד, ריהוט	סך הכל	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים					
עלות					
1,893	2,990	4,883	1,355	1,947	3,302
210	428	638	188	347	535
(30)	(222)	(252)	(22)	(176)	(198)
2,073	3,196	5,269	1,521	2,118	3,639
פחת					
832	1,783	2,615	582	1,021	1,603
39	236	275	24	166	190
(17)	(218)	(235)	(10)	(176)	(186)
854	1,801	2,655	596	1,011	1,607
1,219	1,395	2,614	925	1,107	2,032
1,061	1,207	2,268	773	926	1,699
2.9%	14.1%	9.2%	2.6%	15.9%	9.6%
3.0%	15.1%	9.9%	2.6%	16.2%	10.2%

- * לרבות:
- התקנות ושיפורים במושכר, שיתרתם המופחתת הינה בסך של 100 מיליון ש"ח במאוחד ובסך של 52 מיליון ש"ח בבנק.
 - (2005: 93 מיליון ש"ח במאוחד; ו-48 מיליון ש"ח בבנק).
 - ריבית שהוונה בניכוי פחת בסך של 3 מיליון ש"ח (2005: 3 מיליון ש"ח).
 - כולל יתרת הפרשה לירידת ערך בסך של 29 מיליון ש"ח (2005: 25 מיליון ש"ח).
 - ** מאוחד - כולל גריעה בגין חברה שיצאה מאיחוד בעלות של 3 מיליון ש"ח ופחת נצבר של 2 מיליון ש"ח.

ב. הבנק וחברה מאוחדת הם בעלי זכויות חכירה לתקופות המסתיימות בשנים שבין 2007 עד 2044.

הבנק וחברה מאוחדת הם בעלי זכויות חכירה מהוונות: במאוחד סך של 120 מיליון ש"ח (2005: 123 מיליון ש"ח), ובבנק סך של 90 מיליון ש"ח (2005: 93 מיליון ש"ח).

ד. בניינים שיתרתם המופחתת: במאוחד – סך של 29 מיליון ש"ח (2005: 33 מיליון ש"ח); בבנק – סך של 24 מיליון ש"ח (2005: 27 מיליון ש"ח); אינם בשימוש הבנק ומושכרים ברובם לצדדים אחרים.

המאוחד		הבנק	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
863	505	809	452
(288)	*(209)	(249)	*(175)
575	296	560	277
165	319	151	315
740	615	711	592

* סווג מחדש.
לפרטים בדבר פרויקט לחידוש תשתית המיחשוב המרכזית של הבנק, ר' ביאור 19 ג' 18 להלן.

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
602	*716	318	416
מסים נדחים לקבל, נטו (ר' ביאור 29 יא')			
62	*126	-	-
עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות			
עודף היעודה לפיצויי פיטורין פרישה וכנסיה מעל העתודה			
482	522	470	479
(ר' ביאור 16 וט')			
11	7	9	5
הוצאות הנפקה ונכיון של איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים			
190	150	52	76
הכנסות לקבל			
874	*1,503	727	1,129
יתרות חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים			
650	678	-	-
ערך פדיון של פוליסות ביטוח חיים בבעלות הבנק והתאגידים			
949	*541	387	275
חייבים אחרים ויתרות חובה			
3,820	4,243	1,963	2,380
סך כל הנכסים האחרים			

* סווג מחדש.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

9. פקדונות הציבור

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
11,836	11,691	8,601	8,217
112,042 ⁽¹⁾	110,977 ^{*(1)}	70,246	65,341*
1	1	1	1
6,638	7,616	5,862	6,723
130,517	130,285	84,710	80,282

* סווג מחדש.

הערה:

(1) חברת בת התקשרה בהסכמים לזמן קצר בדבר מכירה ורכישה חוזרת של ניירות ערך זהים במהותם (repurchase agreement). הסכמים אלו סווגו כקבלת חוב מובטח (secured borrowings). כל יתרת ניירות הערך שנמכרו במסגרת מכירה ורכישה חוזרת (ר' באור 3 א'), מובטחים בפקדונות שיועדו לכך שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2006 כ- 2,074 מיליון ש"ח (31.12.2005: 4,852 מיליון ש"ח).

10. פקדונות מבנקים

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
בנקים מסחריים:			
715	603	435	1,015
2,507	2,565	2,235	1,581
285	312	179	193
בנקים מרכזיים:			
2,300	–	2,300	–
תאגידים בנקאיים מיוחדים:			
19	72	107	96
2,273	2,966	270	85
8,099	6,518	5,526	2,970

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

11. כתבי התחייבות נדחים

משך חיים ממוצע שנים ⁽¹⁾	שיעור תשואה פנימי ⁽¹⁾ %	המאוחד 31 בדצמבר 2005	המאוחד 31 בדצמבר 2006	הבנק 31 בדצמבר 2005	הבנק 31 בדצמבר 2006
במיליוני שקלים חדשים					
כתבי התחייבות נדחים, במטבע ישראלי צמוד למדד ⁽²⁾	5.27	5.43	6,174	5,191	3,667
כתבי התחייבות נדחים, במטבע ישראלי לא צמוד	0.08	5.61	128	151	213
סך הכל כתבי התחייבות נדחים	-	-	6,302	5,342	3,880

הערה:

- (1) שיעור תשואה פנימי, הינו שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי של היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.
משך חיים ממוצע, הינו ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהווה לפי שיעור התשואה הפנימי.
נתוני שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע הם ליום 31 בדצמבר 2006 ומתייחסים למאוחד.
(2) 2006 - כולל סך של 750 מיליון ש"ח שטרי הון נדחים הנחשבים כ"הון ראשוני מורכב" (ר' ביאור 14 5 להלן).

12. התחייבויות אחרות

המאוחד 31 בדצמבר 2005	המאוחד 31 בדצמבר 2006	הבנק 31 בדצמבר 2005	הבנק 31 בדצמבר 2006
במיליוני שקלים חדשים			
עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו	72	99	31
עתודה למיסים נדחים, נטו (ר' ביאור 29 יא')	24	45	24
הכנסות מראש	197	141	88
הפרשה לחובות מסופקים בגין ערבויות	128	128	88
הוצאות לשלם	732	1,009	395
הפרשות לחופשות, למענקי יובלות ולהטבות לגימלאים	1,007	917	831
עודף העתודה לפיצויי פיטורין פרישה ופנסיה מעל היעודה (ר' ביאור 16 ו')	15	12	-
יתרות זכות בגין מכשירים פינוסיים	1,038	*1,520	825
נגזרים (למעט נגזרים משובצים)	4,847	**4,389	2,001
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1,074	*994	586
זכאים אחרים ויתרות זכות	9,134	9,254	4,869
סך כל ההתחייבויות האחרות	9,134	9,254	4,869

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.

13. הון עצמי

א. ההון הרשום, המונפק והנפרע, נומינלי (בשקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2006		ליום 31 בדצמבר 2005	
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
140,000,000	98,063,921	100,000,000	98,063,921
מניות רגילות א' בנות ע.ג. של 0.1 ש"ח כל אחת			
6% מניות בכורה צוברות בנות 0.00504 ש"ח כל אחת			
(שווה ערך ל- 10 לירות שטרלינג כל אחת)			
202	202	202	202
140,000,202	98,064,123	100,000,202	98,064,123
סך הכל			

מניות רגילות א' הן ע"ש ונסחרות בבורסה בניירות ערך בת"א.

ב. 6% מניות בכורה צוברות ע"ש

הדיבידנד והזכויות של בעלי מניות אלה צמודים לשער החליפין היציג של השקל החדש ללירה שטרלינג במועד כל תשלום. לתאריך המאזן זכאי כל בעל מניות בכורה אחת שערכה הנקוב שווה ערך ל-10 לירות שטרלינג, לדיבידנד שנתי בסך 4.97 שקלים חדשים, ולחלק בזמן פירוק בסך של 82.88 שקלים חדשים. בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, אין לכלול מניות בכורה צוברות שאינן משתתפות כחלק מההון העצמי, ולפיכך הן הוצגו בסעיף התחייבויות אחרות.

ג. הגדלת הון רשום

באסיפה כללית מיוחדת מיום 26 בדצמבר 2006, הוחלט להגדיל את הון המניות הרשום של הבנק ב-400 מיליון מניות רגילות א' בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת ולתקן את תזכיר ותקנון הבנק בהתאם. המניות שנוצרו בהגדלה האמורה נועדו לשמש לצורך הקצאתן למשקיעים בשטרי ההון הנדחים (סדרה א') בהיקף כולל של 1 מיליארד ש"ח, במקרים של המרה כפויה של קרן ו/או ריבית, בהתקיים תנאים מסויימים אשר נקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים (להלן: "אירועי המרה כפויה"; לפרטים נוספים ר' ביאור 14 להלן). הבנק התחייב כלפי מדינת ישראל, המחזיקה 25% מהון מניות הבנק, כי המניות בהון הרשום של הבנק שתיווצרנה עקב הגדלת ההון האמורה, תשמשנה אך ורק לצורך האמור, בקרן אירועי המרה כפויה, ולא תשמשנה למטרות אחרות. ליום 31 בדצמבר 2006 הונפקו שטרי הון נדחים בהיקף של 750 מיליון ש"ח. בהתאם, יתרת המניות שנוצרו בהגדלת ההון הרשום כאמור (100 מיליון מניות רגילות א' בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת) תשמשנה להנפקות עתידיות נוספות של שטרי הון נדחים מסדרה א', בהיקף של 250 מיליון ש"ח.

ד. תכנית אופציות

תוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק

(1) התוכנית מקורית

בישיבה שהתקיימה ביום 26 במרס 2006, החליט דירקטוריון הבנק לאשר תוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק, ובכללם ליו"ר הדירקטוריון ולמנהל הכללי של הבנק. מטרת התוכנית לקדם את טובת הבנק ויעדיו, בדרך של הגברת הענין הרכושי של נושאי המשרה בבנק, בהצלחתו של הבנק ובתוצאות פעילותו העסקית. במסגרת התוכנית יתווסף רובד של תגמול לטווח ארוך, על מנת לתמרץ מנהלים להשגת מטרות צמיחה ארוכות טווח ועל מנת לשמר לטווח ארוך, את הצוות הניהולי, הבכיר והאיכותי של הבנק. על פי התכנית, אמור היה הבנק להקצות 9,806,392 כתבי אופציה, ליו"ר הדירקטוריון של הבנק ו-9,806,392 כתבי אופציה למנהל הכללי של הבנק וכן 10,787,031 כתבי אופציה ל-10 נושאי משרה אחרים בבנק, לרבות המבקר הפנימי (להלן – "נושאי המשרה האחרים"). הקצאת כתבי האופציה ליו"ר הדירקטוריון של הבנק, במסגרת התכנית, הונחה על סדר יומה של אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של הבנק, אשר זומנה ליום 26 באפריל 2006. (לפרטים בדבר הסרת הנושאים הקשורים להצעת כתבי האופציה ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל מסדר היום של האסיפה הכללית, לבקשת יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, ולפרטים בדבר אשרור ההחלטות בדבר הצעת כתבי האופציה לנושאי המשרה האחרים, ר' ס.ק. (2))

13. הון עצמי (המשך)

ו-3) להלן, בהתאמה).

כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.ג. של הבנק (להלן – "מניה"), בכפוף להתאמות, כמפורט בתכנית.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוצעו ליו"ר הדירקטוריון או למנהל הכללי, על פי התכנית, אמור היה להיות 5.5 ש"ח (בכפוף להתאמות על פי תנאי התכנית), בתוספת הפרשי הצמדה למדד, למן המדד שפורסם לאחרונה לפני יום 1 בפברואר 2005 ועד למדד הידוע ביום המימוש ובתוספת ריבית שנתית בשיעור של 5%. מחיר המימוש האמור נקבע על פי נוסחה המתבססת בעיקר על המחיר בהסכם לרכישת גרעין השליטה בבנק.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוצעו ל-8 מבין נושאי המשרה האחרים על פי התכנית, יהיה 6.379 ש"ח (בכפוף להתאמות על פי תנאי התכנית), בתוספת הפרשי הצמדה למדד, למן המדד שפורסם לאחרונה לפני יום 1 בפברואר 2005 ועד למדד הידוע ביום המימוש. מחיר המימוש האמור נקבע על פי שער הנעילה של מניה של הבנק, בבורסה, ביום 1 בפברואר 2005.

מחיר המימוש של כתבי האופציה שיוקצו לאחד מנושאי המשרה האחרים, שהחל את עבודתו בבנק ביום 1 במרס 2006 וכן לאחד מנושאי המשרה האחרים, שהחל את עבודתו בבנק ביום 2 באפריל 2006, הינו שער הנעילה של מניה הבנק, בבורסה, ביום המסחר האחרון שלפני יום התחלת עבודתו של אותו ניצע בבנק, לפי הענין, (בכפוף להתאמות על פי תנאי התוכנית) ובתוספת הפרשי הצמדה למדד, למן המדד שפורסם לאחרונה לפני יום המסחר ועד למדד הידוע ביום המימוש. מחירי המימוש דלעיל כפופים להתאמות הנובעות מחלוקת דיבידנדים במזומן ו/או בהטבה וכן בהנפקת זכויות של הבנק. תקופת המימוש של שני שליש (2/3) מכתבי האופציה שיוקצו על פי התכנית, תחל ביום 5.1.2009 ותסתיים ביום 4.1.2011, ותקופת המימוש של השליש (1/3) הנותר, תחל ביום 1.1.2011 ותסתיים ביום 31.12.2012, והכל בכפוף להוראות שנקבעו לענין סיום העסקתם של הניצעים, בבנק, על פי תנאי התכנית.

ערך ההטבה התיאורטי בגין 30,399,815 כתבי האופציה שאושרו, בהתאם להוראות תקן חשבונאות מס' 24, נאמד בכ-112 מיליון ש"ח (מזה סך של 68 מיליון ש"ח בגין יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל). ערך ההטבה הכולל מס שחר, כפי שאמור היה להירשם בדוחותיו הכספיים של הבנק, נאמד, ליום 23 במרס 2006, בכ-122 מיליון ש"ח (מזה סך של 74 מיליון ש"ח בגין יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל). ערך הטבה זו ייפרס בספרי הבנק החל מהרבעון בו בוצעה ההענקה עד לתחילת תקופת המימוש של כל חלק.

הערכת ההטבה לעובדים מתבססת על נוסחת Black & Scholes בהתחשב באומדנים ובפרמטרים הידועים, או הניתנים לאמידה במועד ההערכה.

אומדן השווי ההוגן של כל אופציה למניה שאמורה היתה להיות מוענקת ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק במסגרת התוכנית הינו 3.49 ש"ח. אומדן השווי ההוגן של כל אופציה למניה שהוענקה ל-8 ניצעים ותיקים במסגרת התוכנית הינו 4.29 ש"ח. אומדן השווי ההוגן של כל אופציה למניה שהוענקה לניצע שהחל עבודתו בבנק ביום 1.3.06 במסגרת התוכנית הינו 2.81 ש"ח. אומדן השווי ההוגן של כל אופציה למניה שהוענקה לניצע שהחל לעבוד בבנק ביום 2.4.06 במסגרת התוכנית הינו 2.53 ש"ח.

כל הנתונים אודות ערך ההטבה התיאורטי והשפעתו על הדוח הכספי של הבנק, ונתוני השווי ההוגן של כל כתב אופציה חושבו לפי הנתונים שהיו ידועים ביום 23.3.06. יודגש כי המועד הקובע לחישוב שווי האופציה הינו מועד הענקת האופציות בפועל. מועד ההענקה בפועל לנושאי משרה בבנק (לא כולל יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל) היה מועד האישור של הדירקטוריון (פרט לנושא משרה אחד, שלגביו מועד ההענקה בפועל הינו מועד תחילת עבודתו בבנק).

הפרמטרים של המודל לחישוב השווי התיאורטי של האופציות הם:

- מחיר המניה ביום 23.3.06 – 9.5 ש"ח, גבוה בכ-5% מהמחיר הממוצע בחודש שקדם למועד זה;
- מחירי המימוש – כפי שצוינו לעיל;

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

13. הון עצמי (המשך)

- זמן הפקיעה של האופציות - שני שלישים יפקעו כ-4.8 שנים ממועד הענקתם, ושליש נוסף יפקעו כ-6.8 שנים ממועד הענקתו;

- ריבית חסרת סיכון - 3.7%;

- שיעור תשואת דיבידנד - הינו 0, שכן מחיר המימוש של כתבי האופציה מותאם לדיבידנדים;

- סטיית התקן של תשואת המניה - 19%.

בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, כל כתבי האופציה על פי התכנית יוקצו על שם נאמן, עבור הניצעים, בהתאם לתנאי מסלול רווח הון, באמצעות נאמן.

הליך המימוש של כתבי האופציה - בכל מועד מימוש יחושב סכום ההטבה הכספי לניצע, והבנק ינפיק לנאמן עבור הניצע, כמות מניות רגילות, אשר שווי השוק הכולל שלהן, לפי שער הנעילה של המניות הרגילות של הבנק, בבורסה, ביום המסחר שקדם ליום המימוש, שווה לסכום ההטבה הכספי.

הבנק יהפוך חלק מרווחיו, כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), מפרמיה על מניות, או מכל מקור אחר הכלול בהונו העצמי, כאמור בסעיף 304(א) לחוק החברות, להון מניות, בסכום השווה לערך הנקוב של מניות המימוש שיוקצו כאמור.

כל כתב אופציה שלא ימומש על פי תנאי התכנית, עד תום התקופה שנקבעה למימושו על פי תנאי התכנית, יפקע ולא יקנה זכות כלשהי.

ביום 26 במרס 2006 הודיעה המדינה על הסכמתה לתוכנית האופציות לנושאי משרה בבנק, ועל הסכמתה להצביע מכוח מניות האופציה יחד עם בעלי השליטה. (לפרטים בדבר הודעה על ביטול ההסכמה האמורה, שנמסרה ביום 20 ביוני 2006, ר' ס.ק. (2) להלן).

שכרו ותנאי העסקתו של יו"ר הדירקטוריון הוסרו מסדר יומה של האסיפה הכללית האמורה, על פי בקשתו, והם מובאים לדיון מחודש באורגנים המוסמכים של הבנק (לפרטים נוספים ר' ס.ק. (2) להלן).

(2) התפתחויות נוספות

ביום 26 במרס 2006 זומנה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות הרגילות א' של הבנק, ליום 26 באפריל 2006, כשעל סדר יומה, בין היתר, הנושאים הבאים:

- אישור הקצאת כתבי אופציה ליו"ר הדירקטוריון של הבנק, במסגרת תכנית אופציות לנושאי משרה בבנק;

- הגדלת ההון הרשום של הבנק ב-4,000,000 ש"ח ע.ג. וכן תיקון התזכיר והתקנון של הבנק, בהתאם;

- אישור תנאי העסקתו של יו"ר הדירקטוריון של הבנק.

ביום 20 באפריל 2006 נתקבלה בבנק פניה מרשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") להמציא לה פרטים, הסברים ומסמכים בקשר לאסיפת בעלי המניות שיועדה להתכנס לאישור הנושאים דלעיל. הפרטים שנדרשו התייחסו לאופן גיבוש תכנית התגמול של ההנהלה הבכירה ולהליך האישור.

פניות להמצאת פרטים ומידע הופנו גם לדירקטורים.

מכתב זה התקבל על רקע סערה ציבורית בקשר לתגמול מנהלים בכירים בבנקים בכלל ובבנק בפרט.

לאור הסיטואציה שנוצרה, סברו יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל שהעיסוק בעת הזאת בתכנית האופציות שאושרה להם עלול להסיט את תשומת הלב מקידום הנושאים שעל סדר היום בבנק. על כן, מתוך דאגה לבנק, מתוך רצון שלא לעכב את אישור יתר הנושאים שעמדו להידון באסיפה הכללית, ועל מנת למנוע כל פגיעה אפשרית בבנק - ביקשו היו"ר והמנכ"ל להסיר מסדר יומה של האסיפה הכללית את הנושאים הקשורים בהקצאת כתבי האופציה שלהם (ובכלל זה הגדלת ההון הרשום). הודעה על כך פורסמה בדוח מיידי ביום 23 באפריל 2006.

ההודעה האמורה לא גרמה לשינוי בהקצאת כתבי אופציה לנושאי משרה בבנק (שאינם כוללים את יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל; להלן "נושאי המשרה האחרים"), ואשר ניתן לבצע אותה במסגרת ההון הרשום הקיים של הבנק (ללא צורך

13. הון עצמי (המשך)

בהגדלתו, על פי תנאי תכנית האופציות שנקבעה לגביהם. במקביל ענה הבנק לרשות על פנייתה דלעיל, אלא שביום 25 באפריל 2006 התקבל בבנק מכתב נוסף של הרשות הכולל בין היתר, בקשות להשלמת מידע, הבהרות ושאלות נוספות שלדעת הרשות טעונות בירור נוסף, ושללאורן סברה הרשות כי לא ראוי לקיים במועדה המתוכנן את האסיפה הכללית שנועדה ליום 26 באפריל 2006. בנסיבות אלה הודיע הבנק על דחיית האסיפה הכללית.

לבקשת יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל מובאת תוכנית התגמול שלהם לדיון מחודש באורגנים המוסמכים של הבנק. לפרטים נוספים ר' ביאור 22 להלן.

הבנק המציא לרשות חוות דעת משפטית בקשר להליך אישור התגמול ליו"ר הדירקטוריון והשיב לשאלות שנשאל. במכתב מיום 20 ביוני 2006 הודיע החשב הכללי במשרד האוצר, כי אם וככל שהבנק יבקש לחדש את קידום תוכנית האופציות ותנאי השכר לבכירים בבנק או תוכנית חלופית לאופציות או לשכר, הטעונה הסכמת המדינה, יהיה על בעלי השליטה בבנק לשוב ולבקש את הסכמתה המוקדמת של המדינה לדבר, בהתאם להוראות ההסכם מיום 1 בפברואר 2005, והמדינה תשוב ותבחן את עמדתה בנושא, וכל הסכמה שנתנה המדינה בעניין זה בעבר מבוטלת.

ביום 25 ביוני 2006 השיב הבנק לחשב הכללי, בין היתר, כי תוכנית התגמול לנושאי המשרה האחרים תובא לבחינה, דיון ואשרור מחודש בפני ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק וכי הליך האשרור אינו דורש, על פי הדין, הסכמה של בעל מניות כלשהו או אישור האסיפה הכללית.

ביום 26 ביוני 2006 השיב ב"כ בעלי השליטה בבנק לחשב הכללי, בין היתר, כי הוא דוחה את האמור במכתבו של החשב הכללי וכי אשרור הצעת כתבי האופציה לנושאי המשרה האחרים נתון, על פי הדין, לשיקול דעתם של ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק.

(3) אשרור תוכנית התגמול לנושאי המשרה האחרים

נוכח השאלות שהופנו על ידי רשות ניירות ערך, שבו ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק ובחנו את התוכנית להקצאת כתבי אופציה לנושאי המשרה האחרים, לרבות המבקר הפנימי, כמתואר בס.ק. (1) לעיל ואת תוכנית המענקים לחברי ההנהלה, לרבות המבקר הפנימי, כמתואר בביאור 16 ח'.

בדיונים שהתקיימו בימים 6 ו-25 ביולי 2006 החליטו ועדת הביקורת והדירקטוריון לאשרר את החלטותיהם מיום 26 במרס 2006 בדבר אישור תוכנית המענקים ותוכנית האופציות.

בהחלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון הובהר כי הצעת כתבי האופציה לנושאי המשרה האחרים, על פי תוכנית האופציות, עומדת בתוקפה, בנפרד ובמנותק מהצעת כתבי האופציה ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל. כן הובהר בהחלטות האמורות כי הן עומדות בתוקפן, ללא הסתמכות וללא תלות בעמדת הממשלה או בעלי השליטה בבנק.

בישיבת ועדת הביקורת והדירקטוריון צוין בצער, כי מר נסים אלג'ם, שכיהן כסמנכ"ל בבנק, והיה אחד הניצעים על פי תוכנית האופציות, נפטר, ולפיכך, כתבי האופציה שנועדו למר אלג'ם, לא יוקצו על פי תנאי תוכנית האופציות.

נימוקיהם העיקריים של ועדת הביקורת והדירקטוריון לאשרור החלטותיהם כאמור, בראיית טובת הבנק, היו כלהלן:

(א) תוכנית התגמול בכללותה, מאזנת בין שלושת המרכיבים של שכר, אופציות ובונוס ונועדה לקדם את טובת הבנק ואת יעדיו בדרך של שימור לטווח ארוך של הצוות הניהולי הבכיר והאיכותי, שהוכיח את יכולותיו, על מנת שימשיך להוביל את הבנק בשנים הקרובות. זאת, במיוחד, על רקע הסביבה התחרותית בענף הבנקאות, שבו פועל הבנק, ונוכח התחרות על גיוס כוח אדם מיומן ואיכותי, דוגמת נושאי המשרה הנמנים עם שכבת הניהול הבכירה של הבנק, והתגמול הניתן לנושאי משרה כאלה בחברות גדולות, פיננסיות ואחרות, בכלל, ובמערכת הבנקאות בפרט.

(ב) תוכנית התגמול אינה משנה את תנאי השכר הבסיסי (לרבות תנאי הפרישה) של חברי ההנהלה, אלא מוסיפה רבדים של תגמול, שהינם תלויי ביצועים ומוותנים בהצלחת הבנק. האחד, תגמול לטווח הקצר – תוכנית המענקים – המותנית בביצועים השנתיים של הבנק ומהדקת את הקשר שבין התגמול לחברי ההנהלה לבין שיעור התשואה השנתית על

13. הון עצמי (המשך)

ההון ותלויה גם בביצועים האישיים של חבר ההנהלה. הרובד השני הוא תגמול לטווח הארוך – תוכנית האופציות – שיש בה כדי ליצור תמריץ כלכלי ארוך טווח ומחויבות של הצוות הניהולי הבכיר להמשיך ולפעול, בשנים הבאות, להשאת רווחי הבנק ולהגדלת ערכו.

(ג) כמו כן, יש בתוכנית האופציות כדי ליצור זהות אינטרסים בין חברי ההנהלה לבין כלל בעלי המניות של הבנק, לעניין העלאת ערך הבנק.

(ד) שיעורי התשואה על ההון, במסגרת תוכנית המענקים, נקבעו מתוך רצון לגבש תוכנית מאתגרת אך ריאלית, בו זמנית. זאת, בהתחשב בשיעורי התשואה על ההון שהיו בבנק בשנים האחרונות וביעדים לעתיד.

(ה) תוכנית המענקים מקנה לדירקטוריון הבנק סמכות להחליט, לפי שיקול דעתו הבלעדי, כי לעניין חישוב שיעור התשואה השנתית, ינוטרלו רווחים או הפסדים חריגים או שאינם נובעים מפעילות שוטפת, המשפיעים על שיעור התשואה השנתית על ההון. כמו כן מקנה התוכנית לדירקטוריון סמכות להחליט, בכל עת, לשנות או לבטל את תוכנית המענקים, כולה או חלקה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הדירקטוריון, ובלבד שהשינוי או הביטול, כאמור, ייכנסו לתוקף בשנה הקלנדרית המתחילה בתום השנה הקלנדרית שבה קיבל הדירקטוריון את החלטת השינוי או הביטול.

(ו) על פי תוכנית האופציות, מחיר המימוש של כתבי האופציה המוצעים לחלק מהניצעים האחרים, שכיהנו כנושאי משרה בבנק ביום 1 בפברואר 2005 (המועד שבו נחתם חוזה המכר בין מדינת ישראל לבין בעלי השליטה בבנק), ותרמו רבות לניהול עסקי הבנק בתקופה שקדמה להעברת השליטה בבנק, יאפשר לניצעים האמורים להנות מעליית שער המניה של הבנק בבורסה, החל מהמועד האמור ועד למועד הקצאת כתבי האופציה, וכן ממועד זה ועד ליום המימוש בפועל של כתבי האופציה, בתנאי שלא יתפטרו מעבודתם בבנק עד תחילת תקופת המימוש שנקבעה לגבי כתבי האופציה, על פי תוכנית האופציות. מחיר המימוש של כתבי האופציה שהוצעו לשניים מבין הניצעים האחרים, שהחלו את כהונתם בבנק בחודשים מרס ואפריל 2006, נקבע על פי שער הנעילה בבורסה, ביום המסחר שקדם ליום התחלת עבודתם בבנק, לפי העניין.

(4) הקצאת כתבי אופציה

ביום 4 באוגוסט 2006 הקצה הבנק לנאמן עבור תשעת נושאי המשרה האחרים 9,806,391 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות א' בנות 0.1 ש"ח כל אחת, בתנאים ובמועדים שנקבעו בתוכנית (ר' ס.ק. (1) לעיל).

ערך ההטבה התיאורטי בגין כתבי האופציה שהוקצו כאמור, בהתאם להוראות תקן חשבונאות מס' 24, נאמד בכ-39 מיליון ש"ח. ערך ההטבה בגין כתבי האופציה שהוקצו כאמור הכולל מס שחר, בהתחשב בשינוי שחל בשיעורי מס שחר ובמרכיב הפירותי בפועל (לעומת זה שנאמד בשעתו), נאמד בכ-40 מיליון ש"ח.

ערך ההטבה בגין תשעת נושאי המשרה האחרים כאמור נפרס בספרי הבנק החל ממועד הענקת (26 במרס 2006) ועד לתחילת תקופת המימוש של כל חלק (שני שליש על פני תקופה של כ-2.8 שנים והשליש הנוסף על פני תקופה של כ-4.8 שנים). אחד מנושאי המשרה האחרים פרש בסוף שנת 2006 והאופציות שהוקצו לו פקעו. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 נזקף בגין האמור סך של כ-8 מיליון ש"ח, כהוצאות שחר מול קרן הון.

ה. דיבידנדים

חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה להוראות הדין, לרבות הגבלות הנובעות מהוראות המפקח על הבנקים. לפרטים בדבר מגבלה על חלוקת דיבידנדים ממכירה עתידית של השליטה באי די בי ניו יורק, אם תהיה כזו, ר' "הסכם עובדים" בביאור 32 ג' להלן. לפרטים בדבר מגבלה שקבע נגיד בנק ישראל, בהיתר שנתן לקבוצת ברונפמן-שראן לרכישה והחזקה של אמצעי השליטה בבנק, ר' ביאור 32 ב' להלן.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 311 ו-341, שעניין "יחס הון מזערי" ו-"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק", על התאגידים הבנקאיים לשמור על יחס הון לרכיבי סיכון, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיהם המאזניים והחוץ מאזניים.

מידת ההון לצורך הוראות אלה מבוססת על חלוקת ההון לשני מרכיבים עיקריים: הון ראשוני והון משני, כאשר מהם מנכים את השקעות התאגיד בחברות כלולות שאינן תאגידים ריאליים ובחברות בת שדוחותיהן הכספיים לא אוחדו בדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד הבנקאי.

ההון הראשוני כולל את ההון העצמי, את ההון הראשוני המורכב (ר' סעיף 5 להלן) ואת זכויות בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות מאוחדות, בניכוי מוניטין.

ההון המשני כולל כתבי התחייבות נדחים מסויימים, העונים על מאפיינים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ואשר אושרו על ידו לעניין זה, וכן את ההפרשה הכללית לחובות מסופקים. היקף כתבי התחייבות הנדחים מוגבל ל-50% מההון הראשוני.

ההון השלישוני כולל כתבי התחייבות נדחים, אשר עונים על מאפיינים שנקבעו בהוראות המפקח ואשר אושרו על ידו לעניין זה. בין היתר נדרש שכתבי התחייבות אלה יכללו תנאי מפורש, על פיו תשלום החוב לא יבוצע אם כתוצאה מהתשלום יחס ההון המזערי יקטן מדרישות המינימום של המפקח.

הסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בעסקי הבנק, כולל את היתרות של כל הנכסים הכלולים במאזן ושל סעיפים חוץ מאזניים (ערבויות, מכשירים פינוסיים נגזרים וכד'), כשהם משוקללים לפי דרגות סיכון אשראי, כקבוע בהוראות.

במסגרת שקלול נכסי הסיכון נכלל גם אומדן סיכונים השוק בתיק הסחיר של הבנק ובגין החשיפות שלו לסיכונים בסיס ולסיכונים ריבית. האומדן נערך בהתאם לכללים שקבע המפקח.

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר		
	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים		
הון ראשוני:		
הון ראשוני מקורי	7,887	7,092
הון ראשוני מורכב	750	–
הון משני עליון ⁽¹⁾	257	*257
הון משני אחר	3,779	*3,539
הון שלישוני ⁽²⁾	10	37
ניכויים ⁽³⁾	(1,271)	(947)
סך הון כולל	11,412	9,978

* סווג מחדש.
הערות: ר' בעמוד הבא

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
2. יתרות משוקללות של סיכון

ליום 31 בדצמבר			
2005		2006	
יתרות סיכון	יתרות ⁽⁴⁾	יתרות סיכון	יתרות ⁽⁴⁾
במיליוני שקלים חדשים			
סיכון אשראי			
נכסים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	20,586	4,386	25,406
ניירות ערך	42,188	7,872	38,914
אשראי לציבור ^{(1),(5)}	**88,034	76,711	90,401
אשראי לממשלה	92	2	18
השקעות בחברות כלולות ^{(3),(5)}	1,520	77	1,577
בניינים וציוד	2,268	2,614	2,614
נכסים אחרים	*4,243	3,365	3,820
סך הכל נכסים	158,931	95,027	162,750
מכשירים חוץ מאזניים			
עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	**8,942	9,336	10,333
מכשירים פיננסיים נגזרים ⁽⁶⁾	*6,490	2,835	6,484
אחרים	*399	316	316
סך הכל מכשירים חוץ מאזניים	15,831	12,487	17,133
סך הכל נכסי סיכון אשראי	174,762	107,514	179,883
סיכון שוק	-	1,649	-
סך הכל נכסי סיכון	174,762	109,163	179,883

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.

הערות:

- (1) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 211 מיליון ש"ח (2005: 211 מיליון ש"ח) מהווה חלק מההון המשני העליון ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (2) מוחזק כנגד סיכויי שוק בלבד.
- (3) יתרות ההשקעות במניות ובכתבי התחייבות נדחים של חברות פיננסיות מסונפות ושל חברות בת שלא אוחדו. יתרות אלו מנוכות מההון ולפיכך גם מיתרת ההשקעה בחברות כלולות
- (4) נכסים - יתרות מאזניים: מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.
- (5) הלוואות ושטרי הון המוצגים במאזן בהשקעות בחברות כלולות בסך 14 מיליון ש"ח (2005: 7 מיליון ש"ח) נכללים באשראי לציבור.
- (6) כולל 25 מיליון ש"ח (2005: 16 מיליון ש"ח) התחייבות כלפי מסלקת מעו"ף.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר		
2005	2006	אחוזים
א. הבנק		
6.7	7.2	יחס הון ראשוני מקורי
6.7	7.9	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
9.4	10.5	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
ב. חברות בת משמעותיות		
1. בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו		
7.9	8.6	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
12.2	12.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
2. בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ		
9.1	9.5	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
11.3	12.2	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
3. דיסקונט בנקורפ אינק.⁽¹⁾		
10.8	10.9	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
11.8	11.9	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
⁽²⁾ 8.0	⁽²⁾ 8.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
4. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		
11.3	10.2	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
12.7	11.3	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
(2) אי די בי ניו יורק, חברת הבת של דיסקונט בנקורפ אינק., סווגה על ידי ה-FDIC כ-"Well Capitalized". שמירת הסיווג האמור מחייבת שמירה על יחס הון כולל מזערי בשיעור של 10%, ושל יחס הון ראשוני מזערי בשיעור של 6%.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

4. הנפקות של כתבי התחייבות נדחים

הנפקת כתבי התחייבות נדחים – מרס 2004. ביום 18 במרס 2004, השלימה מנפיקים – חברה להנפקות של בנק דיסקונט בע"מ ("מנפיקים") הנפקה של 236 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים (סדרה א'). תמורת ההנפקה הופקדה במלואה בבנק, אשר התחייב כלפי המחזיקים בכתבי התחייבות הנדחים לפרעון מלא של קרן, ריבית והצמדה בגין כתבי ההתחייבות. כתבי התחייבות נוספים בהיקף של 264 מיליון ש"ח, הוקצו ערב פרסום התשקיף לחברה בת של מנפיקים, נרשמו למסחר בבורסה, ונמכרו על ידי חברת הבת האמורה בהדרגה, בהתאם לצרכי הבנק. המפקח על הבנקים אישר את הכללת כתבי ההתחייבות האמורים כהון משני של הבנק.

הנפקת כתבי התחייבות נדחים – נובמבר 2004. ביום 10 בנובמבר 2004 השלימה מנפיקים הנפקה של כ-73 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים (סדרה ב'). כתבי התחייבות נוספים (סדרה ב') בהיקף של כ-227 מיליון ש"ח, הוקצו ערב פרסום התשקיף לחברה בת של מנפיקים ונרשמו למסחר בבורסה.

בסמוך לאותו מועד נרשמו למסחר כתבי התחייבות נדחים (סדרה א') בהיקף כולל של 300 מיליון ש"ח (שהתווספו לכתבי ההתחייבות הנדחים מסדרה א' בערך נקוב של 500 מיליון ש"ח ע.ג. הקיימים במחזור), מזה כ-40 מיליון הונפקו למשקיעים מוסדיים, והיתרה הוקצתה לחברת הבת של מנפיקים.

כתבי ההתחייבות הנדחים מסדרה א' ומסדרה ב' אשר הוקצו לחברת הבת של מנפיקים, נמכרים על ידה בהדרגה בהתאם לצרכי הבנק.

תמורת ההנפקה של כתבי ההתחייבות הנדחים מסדרה א' ומסדרה ב' הופקדו בבנק, אשר התחייב כלפי המחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים לפרעון מלא של קרן, ריבית והצמדה בגין כל כתבי ההתחייבות. המפקח על הבנקים אישר את הכללת כתבי ההתחייבות האמורים כהון משני של הבנק.

יתרת כתבי ההתחייבות הנדחים שטרם נמכרו על ידי חברת הבת של מנפיקים עמדה ביום 31 בדצמבר 2006 על כ-3 מיליון ש"ח. **פרסום תשקיף מדף.** ביום 28 בספטמבר 2006 פרסמה מנפיקים תשקיף מדף להנפקה של עד 4 מיליארד ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים (סדרות ג'-ו'), ורישום למסחר של 300 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות (סדרה ב'), אשר הונפקו בסמוך לפני פרסום התשקיף.

בשלב זה, אושר גיוס במסגרת תשקיף המדף בהיקף שלא יעלה על 1.2 מיליארד ש"ח. בתחילת חודש מרס 2007 הנפיקה מנפיקים 350 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבויות נדחים (סדרה ה') בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 5 במרס 2007.

הנפקת כתבי התחייבות נדחים – מרכנתיל הנפקות בע"מ. ביום 23 באוגוסט 2005, השלימה מרכנתיל הנפקות בע"מ, חברה בת של בנק מרכנתיל דיסקונט, הנפקה של 200 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים (סדרה א'), מתוך סדרה בהיקף של 300 מיליון ש"ח, שנרשמו למסחר בבורסה.

בנק מרכנתיל דיסקונט קיבל את אישורו של המפקח על הבנקים להכללת כתבי ההתחייבות האמורים כהון משני של בנק מרכנתיל דיסקונט (בהתאם, גם הבנק כולל את כתבי ההתחייבות כהון משני לעניין חישוב יחס ההון שלו).

עד ליום 31 בדצמבר 2006 גייס בנק מרכנתיל דיסקונט הון משני נוסף, מתוך אותה סדרה, בסך של 4 מיליון ש"ח.

הנפקת כתבי התחייבות נדחים – דיסקונט משכנתאות הנפקות בע"מ. ביום 23 בנובמבר 2005, השלימה דיסקונט משכנתאות הנפקות בע"מ, חברה בת של בנק דיסקונט למשכנתאות, הנפקה של 125 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים (סדרה א'), מתוך סדרה בהיקף כולל של 300 מיליון ש"ח. בנק דיסקונט למשכנתאות קיבל את אישורו של המפקח על הבנקים להכללת כתבי ההתחייבות האמורים כהון משני של בנק דיסקונט למשכנתאות (בהתאם, גם הבנק כולל את כתבי ההתחייבות כהון משני לעניין חישוב יחס ההון שלו).

עד ליום 31 בדצמבר 2006 גייס בנק דיסקונט למשכנתאות הון משני נוסף, מתוך אותה סדרה, בסך של כ-59 מיליון ש"ח.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

5. הנפקת הון ראשוני מורכב

בהתאם לאישור הדירקטוריון מיום 10 בדצמבר 2006, הנפיק הבנק ביום 31 בדצמבר 2006 שטרי הון נדחים (סדרה א'), בערכם הנקוב, בסכום של 750 מיליון ש"ח, במסגרת של הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים.

בכוונת הבנק לרשום את שטרי ההון הנדחים למסחר בבורסה במסגרת תשקיף אותו מתכוון הבנק לפרסם, במידת האפשר, עד סוף חודש מאי 2007. שטרי ההון הנדחים ישאו ריבית שנתית בשיעור של 6.35% עד למועד רישומם למסחר וריבית של 5.1% לאחר רישומם למסחר.

שטרי ההון הנדחים הונפקו לתקופה של 99 שנים וקרן שטרי ההון הנדחים תשולם בתשלום אחד ביום 1 בינואר 2106. הקרן והריבית של שטרי ההון הנדחים צמודים למדד המחירים לצרכן ושאו ריבית שנתית כאמור. הריבית על שטרי ההון תשולם ארבע פעמים בשנה.

הבנק יהיה ראשי להודיע, על פי שיקול דעתו, על פדיון מוקדם של קרן שטרי ההון הנדחים, לאחר שחלפו לפחות 15 שנים מיום הנפקתם, בכפוף לתנאים המפורטים בשטר ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים. במידה ולא יתבצע פדיון מוקדם לאחר 15 שנים ישאו שטרי ההון ריבית נוספת (step-up) בשיעור של 1% מעל המרווח המקורי שנקבע ל-15 השנים הראשונות. שטרי ההון הנדחים כוללים הוראות מיוחדות, שיפורטו להלן, שעיקרן המרה כפויה של קרן ו/או ריבית למניות רגילות א' בנות 0.1 ש"ח ע.נ. של הבנק, בהתקיים תנאים מסויימים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים. במקרה של המרת מלוא קרן שטרי ההון והקצאת מניות חלף ריבית בגין מלוא המניות שיועדו לכך בהון הרשום של הבנק, יוקצו בסך הכל בגין שטרי ההון שהונפקו כאמור לעיל 300 מיליון מניות רגילות א' של הבנק, אשר יהיו כ-23.4% מהון מונפק בהיקף של 1,280,639,209 מניות רגילות א' של הבנק.

שטרי ההון הנדחים לא יובטחו בשעבוד כלשהו על נכסי הבנק או בבטוחה אחרת כלשהי. התחייבויות הבנק לתשלום הקרן והריבית של שטרי ההון תהיינה נדחות מפני כל התחייבויותיו האחרות של הבנק לנושים מכל סוג שהוא, לרבות כלפי המחזיקים של כתבי התחייבות נדחים שהונפקו או שיונפקו בעתיד על ידי הבנק ו/או חברות בנות שלו ותהיינה עדיפות אך ורק על זכויותיהם של בעלי המניות להשבת עודף נכסי הבנק בעת פירוקו. התחייבויות הבנק לתשלום קרן שטרי ההון והריבית בגינה תעמוד בדרגה שווה, פרי פסו, עם כתבי התחייבות נוספים ו/או ניירות ערך נוספים שיונפקו על ידי הבנק או על ידי חברות בנות שלו ואשר יאושרו על ידי המפקח על הבנקים כמכשירי הון ראשוני.

נגיד בנק ישראל אישר לבנק לכלול את שטרי ההון כהון ראשוני עליון.

להלן פירוט התנאים הבסיסיים להכרה בשטרי ההון כהון ראשוני עליון:

1. יחס ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחת מ-10% במועד הנפקת מכשיר ההון המורכב.
2. הון ראשוני מורכב חייב לעמוד בתנאים שנקבעו למכשירי הון מורכבים, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311, הנכללים בהון המשני.
3. מבנה ההנפקה – ההנפקה תבוצע במישרין אך ורק על ידי הבנק.
4. מגבלה כמותית – שיעור ההון הראשוני המורכב לא יעלה על 15% מסך ההון הראשוני כמשמעותו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311, כולל ההון הראשוני המורכב (להלן: "הון ראשוני כולל").
5. נפרעות – רק שטרי ההון ששולמו במלואם במזומן ייחשבו להון ראשוני מורכב.
6. העדר צבירות – לא ישולמו תשלומי ריבית אשר במועד הקבוע לסילוקם שוררות "נסיבות מיוחדות", כהגדרתן להלן, וזכאותם של המחזיקים בשטרי ההון לתשלומי ריבית אלה תפקע. ריבית שלא שולמה בשל קיומן של הנסיבות המיוחדות לא תיציבר ובחלוף המועד שנקבע לסילוקה היא תמחק. הנסיבות המיוחדות תהיינה כל אחד מהאירועים המפורטים להלן: (א) דירקטוריון הבנק קבע כי אין לבנק יכולת לפרוע, במועדו, את התחייבויותיו שדרגת הקדימות שלהן הינה גבוהה מזו של שטרי ההון הנדחים (סדרה א') או שווה לה, או שרואה החשבון המבקר של הבנק, בחוות דעת או בדוח סקירה שצורפו לדוח הכספי או לדוח הכספי ביניים של הבנק, לפי העניין, הפנה את תשומת הלב לביאורים בדוחות הכספיים בדבר העדרה של יכולת הפרעון כאמור לעיל;

(ב) דירקטוריון הבנק קבע כי קיים חשש סביר כי ביצוע תשלום הריבית יביא למצב בו לא יהיה בידי הבנק לסלק את

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

- התחייבויותיו הקיימות ו/או הצפויות, או שרואה החשבון המבקר של הבנק, בחוות דעת או בדוח סקירה שצורפו לדוח הכספי או לדוח הכספי ביניים של הבנק, לפי העניין, הפנה את תשומת הלב לביאורים בדוחות הכספיים בדבר קיומו של חשש סביר כאמור;
- (ג) בתקופה של ששה רבעונים רצופים, אשר הדוח הכספי בגין האחרון שבהם התפרסם טרם המועד הקבוע לתשלום הריבית, לא דיווח הבנק על רווח נקי מצטבר (כלומר – אם הסכום הפשוט של הסכומים הרבעוניים של רווח נקי או של הפסד שהוצגו בדוחותיו הכספיים של הבנק, בגין ששה רבעונים רצופים, הינו שלילי);
- (ד) על פי הדוחות הכספיים של הבנק שפורסמו לאחרונה ערב המועד לתשלום הריבית, אין לבנק עודפים ראויים לחלוקה.
7. הקצאת מניות כנגד ריבית – במקרה של מחיקת ריבית, כאמור בסעיף 6 לעיל, יהיה הבנק רשאי להקצות למחזיקי שטרי ההון הנדחים מניות כנגד הריבית שנמחקה. הקצאת המניות תתאפשר רק במקום ריבית שלא שולמה באותה שנה, ולא ניתן יהיה להקצות מניות בגין שנים קודמות.
8. ספיגת הפסדים – הבנק יהיה חייב להמיר את כל היתרה הבלתי מסולקת של הקרן והריבית של שטרי ההון הנדחים למניות רגילות א' של הבנק, בהתקיים מקרים מסויימים כלהלן:
- (א) אם יחס ההון הראשוני הכולל לרכיבי סיכון של הבנק, כמופיע בדוחות הכספיים או בדוחות הכספיים ביניים של הבנק אחת לרבעון, פחת ברבעון מסויים מ-6%, ולא עלה חזרה, בתוך 90 יום ממועד פרסום הדוחות הכספיים האמורים, לשיעור של 6% לפחות – תתבצע המרה מיידית כאמור;
- (ב) אם יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון של הבנק, ללא הון ראשוני מורכב (להלן: "הון ראשוני מקורי"), כמופיע בדוחות הכספיים או בדוחות הכספיים ביניים של הבנק אחת לרבעון, פחת ברבעון מסויים מ-5.5%, ולא עלה חזרה, עד למועד פרסום הדוח הכספי ברבעון שלאחריו, לשיעור של 5.5% לפחות (וזאת אפילו אם יחס ההון הראשוני הכולל יהיה באותה עת מעל 6%) – תתבצע המרה מיידית כאמור;
- (ג) אם יחס ההון הראשוני המקורי לרכיבי סיכון של הבנק, כמופיע בדוחות הכספיים או בדוחות הכספיים ביניים של הבנק אחת לרבעון, פחת ברבעון מסויים מ-6%, אך לא פחת מ-5.5%, ולא עלה חזרה, לשיעור של 6% לפחות, עד תום שני הרבעונים שלאחר אותו רבעון מסויים, כמופיע בדוחות הכספיים ביניים של הבנק – תתבצע המרה מיידית (וזאת, אפילו אם יחס ההון הראשוני הכולל יהיה באותה עת מעל 6%), אלא אם כן המפקח על הבנקים אישר אחרת;
- (ד) אם יחס ההון הראשוני המקורי, כמופיע בדוחות הכספיים או בדוחות הכספיים ביניים של הבנק, אחת לרבעון, פחת ברבעון מסויים מ-5%, תתבצע המרה מיידית חלקית, בסכום שיחזיר את יחס ההון הראשוני המקורי של הבנק לאותו רבעון שפורסם, ל-5% לפחות;
- (ה) על פי הדוחות הכספיים של הבנק, יתרת העודפים של הבנק הפכה לשלילית;
- (ו) רואה החשבון המבקר של הבנק, בחוות דעת או בדוח סקירה שצורפו לדוח הכספי או לדוח הכספי ביניים של הבנק, הפנה את תשומת הלב לביאורים בדוחות הכספיים בדבר ספקות משמעותיים הקיימים בדבר המשך קיומו של הבנק כעסק חי.
9. שינוי תנאים, פדיון מוקדם ו/או העלאת ריבית – שטרי ההון הנדחים יונפקו לתקופה של 99 שנים ויהיו ניתנים לפדיון ביוזמת המנפיק ובאישור המפקח מראש ובכתב לאחר מינימום של 15 שנים. כמו כן, גם שאר תנאי שטרי ההון הנדחים לא יהיו ניתנים לשינוי, אלא באישור מראש ובכתב של המפקח.
- מבלי לגרוע מתנאי זה, יתאפשר ביצוע step-up אחד בריבית, לאחר 15 שנים לפחות ממועד ההנפקה, בעליה בריבית של עד 100 נקודות בסיס מעל המרווח המקורי שנקבע ל-15 השנים הראשונות.
10. נדחות – פרט לזכויות של נושים על פי מכשירי הון דומים, שטרי ההון יהיו נדחים מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים, לרבות שטרי הון שהונפקו כהון משני.
11. בטוחות – ההתחייבות על פי שטרי ההון לא תהיה מובטחת בבטחונות.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

14. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

12. הקצאה לגופים קשורים – הבנק לא יקצה (עד כמה שהדבר תלוי בו בהקצאה הראשונית) את שטרי ההון הנדחים לקופות גמל ו/או לקרנות נאמנות שבשליטת ו/או ניהול הבנק.

13. שקיפות – תנאי ההנפקה יהיו ברורים וגלויים. בהקשר זה, יהיה גם גילוי מלא של כל תנאי ההון הראשוני המורכב בדוחות הכספיים השנתיים של הבנק, המתפרסמים לציבור, שכלול, בין השאר, את הפרטים הבאים על ההון המורכב: סכום, מרכיביו, חלקו כאחוז בסך ההון הראשוני הכולל ומאפייניו העיקריים.

בקשר להכרה בשטרי ההון כהון ראשוני עליון, אימץ דירקטוריון הבנק מדיניות הלימות הון על פיה ישמור הבנק על יחס הלימות הון ראשוני מקורי (ללא הון ראשוני מורכב) בשיעור של 6.5% לפחות בכל עת.

15. שעבודים

- א.** ישראל דיסקונט בנק אופ ניו-יורק שיעבד ניירות ערך לטובת הפדרל רזרב בנק בניו-יורק, המשמשים להבטחת התחייבויות מסוימות שלו, הנובעות ממנינו כמקבל הפקדות של תשלומים ומסים עבור משרד האוצר האמריקאי וכבטוחה להתחייבויות מסוימות, ובכלל זה, לביצוע תשלומים והתחייבויות לשיפוי, כלפי חברי המסלקה בניו-יורק, על פי כללי המסלקה, ולהתחייבויותיו כמקבל פקדונות של כספים המנוהלים במסגרת הליכי פשיטת-רגל. שווי השוק של ניירות הערך המשועבדים ליום 31 בדצמבר 2006 הוא 23 מיליון דולר (97 מיליון ש"ח) (ליום 31 בדצמבר 2005: 23 מיליון דולר (106 מיליון ש"ח)).
- כמו כן שיעבד ישראל דיסקונט בנק אופ ניו יורק לטובת Federal Home Loan Bank ניירות ערך והלוואות שיתרתם, ליום 31 בדצמבר 2006, הינה כ-309 מיליון דולר (1,305 מיליון ש"ח) להבטחת פקדונות שנתקבלו ממנו (ליום 31 בדצמבר 2005: כ-382 מיליון דולר (1,758 מיליון ש"ח)).
- ב.** ישראל דיסקונט בנק אופ ניו-יורק מכר ניירות ערך בתנאי רכישה חוזרת בסך של כ-807 מיליון דולר (3,408 מיליון ש"ח) ליום 31 בדצמבר 2006 (ליום 31 בדצמבר 2005: 1,428 מיליון דולר (6,573 מיליון ש"ח)).
- ג.** כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי הבנק, על פי תשקיף מחודש אפריל 1997, אינם מובטחים בשעבוד על נכסי הבנק למעט שעבוד סמלי קבוע בדרגה ראשונה על פקדון בסך 1 ש"ח.
- ד.** הבנק חבר במסלקת Euroclear שהינה מערכת סליקה לניירות ערך הנסחרים בשווקים הבינלאומיים. לצורך פעולות בניירות ערך באמצעות המסלקה הנ"ל שיעבד הבנק מזומנים וניירות ערך בסכום של כ-20 מיליון דולר.
- ה.** דיסקונט ליסינג בע"מ שיעבד בשעבוד שוטף ראשון את רכושו לטובת מדינת ישראל, ללא הגבלת סכום, בגין מענקי השקעה שקיבל.
- ו.** בביאור 19'6 להלן מתוארת קרן הסיכונים שהקימה מסלקת מעו"ף. חלקו של הבנק בקרן, כנגזר מהיקף פעילותו במסלקה עבור לקוחותיו, ליום 31 בדצמבר 2006, עמד על כ-18 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2005: 24 מיליון ש"ח).
- יתרת הבטוחות שהבנק חויב להעמיד לטובת מסלקת המעו"ף (התחייבות חוץ מאזנית) המבוססת על תרחישים של הבורסה, בגין פעילות לקוחות הבנק ובגין פעילות הבנק (נוסטרו), ליום 31 בדצמבר 2006, הינה כ-70 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2005: 24 מיליון ש"ח).
- על פי החלטות דירקטוריון מסלקת מעו"ף תוקנו חוקי העזר והמתאר של מסלקת מעו"ף ושונה מערך הבטוחות של מסלקת מעו"ף, החל מיום 1 באפריל 2004. כל חברי מסלקת מעו"ף, ובהם הבנק, נדרשו לחתום על הסכמי שעבוד חדשים להבטחת התחייבויותיהם, אשר יחליפו את מסמכי השעבוד הקודמים שנחתמו לטובת מסלקת מעו"ף, ולהפקיד בטוחות נזילות בלבד (איגרות חוב של מדינת ישראל ו/או מזומנים בהתאם לנדרש בחוקי העזר).
- הבנק שיעבד למסלקת מעו"ף בשעבוד בדרגה ראשונה את כל הכספים שהופקדו על ידי הבנק בחשבון ע"ש מסלקת המעו"ף במסלקת הבורסה ובחשבון ע"ש מסלקת המעו"ף בבנק אחר, הכל כבטחון עבור סכומים שהבנק יהיה חייב בגין עסקאות מעו"ף שהוא אחראי להן כלפי מסלקת המעו"ף. ההתחייבות מותנית בתנאים והבנק רשאי, בהתקיים תנאים מסויימים, לדרוש סכומים מסויימים בחזרה. במסגרת חשבונות אלה שיעבד הבנק לטובת מסלקת מעו"ף איגרות חוב שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2006 עמדה על כ-434 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2005: 307 מיליון ש"ח).

15. שעבודים (המשך)

ז. בהתאם להסכם שנחתם בין בנק מרכנתיל דיסקונט לבין מסלקת מעו"ף, הפקיד בנק מרכנתיל דיסקונט בטוחה – אגרות חוב ממשלתיות – לטובת מסלקת המעו"ף, בגין אחריותו כלפי המסלקה עבור עסקאות שביצע הוא וביצעו לקוחותיו ועבור חלקו בקרן הסיכונים. בהתאם להסכם התחייבה המסלקה להשיב את סכום הבטוחה על פירותיה לבנק מרכנתיל דיסקונט. עם זאת, למסלקת מעו"ף זכות לממש את הבטוחה – כולה או חלקה – על פי שיקול דעתה, כנגד הפחתת חוב בנק מרכנתיל דיסקונט כלפיה – בסכום זהה.

שווי הבטוחה לטובת מסלקת המעו"ף כאמור ליום 31 בדצמבר 2006 מסתכם בסך של כ-59 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2005: 35 מיליון ש"ח).

ח. להבטחת התחייבויות לבנקים של יציל פיננסים והחברות המאוחדות שלה, יצרו החברות הנ"ל המחאה על דרך השעבוד ושעבוד קבוע ושוטף על כל זכויותיהן לפי הסכמים עם בתי עסק בנוגע לניכיון שוברי ישראל, שוברי ויזה, שוברי אמריקן אקספרס ושוברי דיינרס קלאב ישראל ואת כל הזכויות לקבלת כספים ותשלומים מאת ישראל, כאל, אמריקן אקספרס ודיינרס, מכח המחאת זכויות ועל פי הסכם בית עסק. לתאריך המאזן אין התחייבות כלפי הבנקים.

ט. ישראל דיסקונט בנק (שוויץ) שיעבדה נכסים בהיקף של כ-11.5 מיליון פרנקים שוויצרים (ליום 31 בדצמבר 2005: 7.5 מיליון פרנקים שוויצרים) להבטחת קו אשראי בהיקף של 2 מיליון דולר.

י. כאמור בביאור 19 ג' 7 להלן, החל בחודש מאי 2005 שינה הבנק את הסדריו עם מסלקת הבורסה בהתאם לנדרש בתקנון הבורסה ובחוקי העזר של המסלקה, ושיעבד להבטחת התחייבויותיו כלפי המסלקה את כל זכויות הבנק בחשבון בטוחות המתנהל במסלקה (בו מופקדים על ידי הבנק ניירות ערך) ואת כל זכויותיו בכספים המופקדים בחשבון על שם המסלקה בבנק אחר. שווי הבטוחה הסתכם ליום 31 בדצמבר 2006 ב-24 מיליון ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2005.

יא. על פי הסכם שנחתם בין בנק מרכנתיל דיסקונט לבין מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "מסלקת הבורסה") הפקיד בנק זה איגרות חוב ממשלתיות כבטוחה לטובת מסלקת הבורסה בגין אחריותו כלפי המסלקה, עבור עסקאות שביצע הבנק ושיצעו לקוחותיו באמצעות מסלקת הבורסה. שווי הבטוחה הסתכם ליום 31 בדצמבר 2006 ב-5 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2005: 3 מיליון ש"ח).

להבטחת הסכם זה רשם בנק מרכנתיל דיסקונט ביום 13 באפריל 2005 שעבוד קבוע בדרגה ראשונה לטובת מסלקת הבורסה, בגין בטוחה זו והזכויות בגינה.

יב. על מנת להבטיח אשראים שהבנק מקבל מעת לעת מבנק ישראל, שעבד הבנק בחודש מאי 2005 לטובת בנק ישראל, בשעבוד שוטף, מלאי איגרות חוב המוחזק על ידו. השעבוד האמור אינו מונע מהבנק למכור את מלאי איגרות החוב, או חלקו, ובלבד שהמכירה הינה במהלך הרגיל של עסקי הבנק בנייר ערך מהסוג ששועבד.

שווי הבטוחות ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם ב-3.5 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2005 לא היו בטוחות משועבדות במסגרת ההסדר האמור).

יג. במסגרת הסכם כללי לקבלת אשראי מבנק ישראל ולהבטחת התשלום המלא של כל הסכומים שמגיעים או שיגיעו לבנק ישראל בגין אשראי שקיבל או שמתעתד בנק מרכנתיל דיסקונט לקבל מבנק ישראל, שיעבד בנק מרכנתיל דיסקונט ביום 30 במאי 2005, לטובת בנק ישראל, בשעבוד צף בדרגה ראשונה, שני סוגי איגרות חוב של ממשלת ישראל, הכלולים בתיק ניירות הערך שלו (למעט איגרות חוב שהושאלו לציבור).

ייתרה ליום 31 בדצמבר 2006	היתרה הגבוהה במשך השנה	יתרה ממוצעת בשנת 2006
במיליוני ש"ח		
810	971	830
187	1,322	328
-	51	-
ניירות ערך ששועבדו (שווי שוק)		
פקדונות בבנק ישראל		
פקדונות מבנק ישראל		

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

16. זכויות עובדים

- א.** התחייבות הבנק והחברות המאוחדות שלו לתשלום פיצויי פרישה לעובדים, המבוססת על משכורת חודשית אחת לכל שנת עבודה, כמקובל, מכוסה במלואה ע"י הפקדות בקופות הפיצויים וכן ע"י פוליסות ביטוח וקרנות פנסיה. הסכומים שנצברו בפוליסות הביטוח וקרנות הפנסיה, אינם כלולים במאזן מאחר ואלה אינם בשליטתם של הבנק והחברות המאוחדות שלו. חברי ההנהלה של הבנק זכאים לקבל פיצויים רגילים וחלקם זכאים גם למענק הסתגלות בגובה של עד שנים עשר חודשי משכורת בעת פרישתם, וזאת על פי תנאי החוזים האישיים עליהם הם חתומים, ובגין נערכו הפרשות מתאימות. התחייבות החברות המאוחדות בחו"ל לתשלום פנסיה מכוסה ע"י הפקדות שוטפות בקופת פנסיה מוכרת בחו"ל, על בסיס חישוב אקטוארי.
- בחברה בנקאית מאוחדת, זכאים מספר עובדים בכירים למענקי הסתגלות בשיעור שבין שש לשתיים עשרה משכורות חודשיות, ובגין נערכו הפרשות מתאימות.
- ב.** עובדי הבנק והחברות המאוחדות הבנקאיות שלו בישראל זכאים למענקי יובלות בגובה של מספר חודשי משכורת ומספר ימי חופשה נוספים, בתום 20, 30 ו-40 שנות עבודה בבנק. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מחושבת העתודה בגין התחייבות זו על בסיס אקטוארי ומוצגת בערך נוכחי. שיעור ההיוון, שנקבע על ידי המפקח על הבנקים, בחישוב האקטוארי הינו 4% ובהתחשב בגורם עלית השכר העתידית, מהוון סכום ההתחייבות לזכויות העובדים, בגין עובדי הבנק, לפי שיעור עלית שכר של 2.5% (31 בדצמבר 2005 – 2%). בדוחות הכספיים נכללו הפרשות למענקי יובלות שיתרתן: במאוחד – 447 מיליון ש"ח (2005: 412 מיליון ש"ח), ובבנק – 386 מיליון ש"ח (2005: 353 מיליון ש"ח).
- עובדי הבנק והחברות המאוחדות שלו בישראל זכאים לחופשה שנתית לפי הסכמי העבודה הקיימים, ובכפוף להוראות חוק חופשה שנתית, התשי"א-1951. בדוחות הכספיים נכללו הפרשות לחופשות שיתרתן: במאוחד – 128 מיליון ש"ח (2005: 125 מיליון ש"ח), ובבנק – 101 מיליון ש"ח (2005: 98 מיליון ש"ח).
- ג.** עובדי הבנק והחברות המאוחדות שלו זכאים להטבות מסויימות לאחר צאתם לגימלאות. ההתחייבות האמורה חושבה על בסיס אקטוארי, לפי שיעור היוון של 4%. סכום ההפרשה לתאריך המאזן: במאוחד 432 מיליון ש"ח (2005: 380 מיליון ש"ח), ובבנק 344 מיליון ש"ח (2005: 326 מיליון ש"ח).
- ד.** ביום 10 באוקטובר 2005 הודיע האקטואר הראשי באגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר למנהלי חברות הביטוח כי קביעת מקדמי קצבה והערכת העתודות בגין פוליסות ביטוח חיים מסוג קצבה יתבצעו בהתאם להמלצות הנוגעות לבסיס התמותה, שהוצגו בנייר העמדה שפרסם המפקח על הביטוח בחודש אפריל 2005, כפי שיעודכנו מעת לעת, וזאת החל מהדוחות הכספיים בגין הרבעון הראשון לשנת 2006.
- המפקח על הבנקים הודיע לבנק כי בדעתו להחיל את בסיס התמותה כאמור גם על תאגידים בנקאיים.
- הבנק בחר ליישם ביישום מוקדם את הודעת המפקח וכלל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005 הפרשה בסך של כ-12 מיליון ש"ח, בהתאם להערכת אקטואר את השפעת השינוי בבסיס התמותה כאמור.

16. זכויות עובדים (המשך)

ה. סכומי העתודה והיעודה לזכויות עובדים בעד פיצויי פיטורין ופרישה הם כלהלן:

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר			
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
סכום היעודה	2,181	2,181	1,911
סכום העתודה	1,702	1,661	1,432
עודף היעודה על העתודה	479	520	479
עודף (חסר) היעודה על העתודה נכלל בסעיף:			
נכסים אחרים (ביאור 8)	482	522	479
התחייבויות אחרות (ביאור 12)	(3)	(2)	-
סך הכל, נטו	479	520	479

- הבנק והחברות המאוחדות שלו אינם רשאים למשוך את כספי היעודה אלא לצורך תשלום פיצויי פרישה בלבד.
1. בשנים 2004-2006 הפעיל הבנק מספר תוכניות ממוקדות לעידוד פרישה מוקדמת של עובדים. התוכניות התמקדו באוכלוסיות עובדים בעלת מאפיינים שהוגדרו, אשר לגביה נערך מאמץ ממוקד לעידוד פרישתם המוקדמת. במסגרת זו נעשתה פניה לעובדים האמורים, והוצע להם לפרוש פרישה מוקדמת בתנאים משופרים. (לעניין ההוצאות בגין פרישה מוקדמת, ר' ביאור 27).
2. חלק מהחברות המאוחדות אימצו תוכניות לתגמול עובדים, על פיהן זכאים המנהלים הכלליים ו/או עובדים בחברות האמורות למענק שסכומו נקבע בהתאם לתוצאות העסקיות של אותן חברות. בדוחות הכספיים נכללו ההפרשות הנדרשות בשל המענקים האמורים.
- המנהל הכללי לשעבר של אחת מהחברות המאוחדות זכאי לחלק ברווחים מהשקעות שבוצעו בתקופה בה עבד בחברה, גם במשך מספר שנים לאחר פרישתו ממנה.
- ח. **תוכנית מענקים לחברי הנהלת הבנק.** ביום 26 במרס 2006 החליט דירקטוריון הבנק לאשר תוכנית מענקים לחברי הנהלה של הבנק, לרבות המבקר הפנימי של הבנק. על פי התוכנית, הבנק יעניק לכל חבר הנהלה מענק שנתי עבור כל שנה שבה יכהן כחבר הנהלה, החל משנת 2006 ועד שנת 2010.
- המענק השנתי ייגזר בחלקו משיעור התשואה השנתית על ההון ובחלקו מקביעתו של המנהל הכללי (במסגרת תקציב נוסף שהיקפו ייגזר אף הוא משיעור התשואה השנתית על ההון), באופן דיפרנציאלי, לפי שיקול דעתו, בהתאם למידת ההשגה של היעדים הספציפיים שנקבעו על ידו לכל חבר הנהלה. החלוקה האמורה תהיה טעונה קבלת אישורו של דירקטוריון הבנק.
- שיעור התשואה השנתי המינימלי הנדרש, על מנת שבשנה מסוימת יחולק לחברי הנהלה מענק, הוא 8.5%.
- דירקטוריון הבנק רשאי לנטרל רווחים או הפסדים חריגים, שאינם נובעים מפעילות שוטפת, לצורך חישוב שיעור התשואה השנתית על ההון. דירקטוריון הבנק רשאי לשנות או לבטל את תוכנית המענקים, כולה או חלקה, ובלבד שהשינוי או הביטול ייכנסו לתוקף בשנה הקלדנרית העוקבת לשנה שבה התקבלה החלטת השינוי או הביטול.
- תכנית המענקים לחברי הנהלה של הבנק, לרבות המבקר הפנימי, אושרה בידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בדיונים שהתקיימו בימים 15-26 ביולי 2006.
- לפרטים נוספים ולפרטים בדבר תוכנית אופציות לנושאי משרה בבנק, ר' ביאור 13 ד'.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

16. זכויות עובדים (המשך)

ט. לאי די בי ניו יורק התחייבות לתשלומי פנסיה לעובדיה, בגינה הקימה קרן פנסיה בה מופקדים כספי העובדים והמעסיק. ההפקדות השנתיות בקרן מתבססות על תחשיבים שמכין יועץ אקטוארי בלתי תלוי. להלן פרטים עיקריים אודות ההתחייבות האמורה:

ליום 31 בדצמבר		
2005	2006	
במיליוני דולר של ארה"ב		
37	34	ההתחייבות האקטוארית לתשלומי פנסיה
31	24	שווי שוק של נכסי קרן הפנסיה
(6)	(10)	ההתחייבות האקטוארית לתשלומי פנסיה, בניכוי שווי שוק של נכסי קרן הפנסיה
4	8	יתרת ההפסדים האקטואריים הנדחים
2	2	יתרת התחייבות קרן הפנסיה נטו, כפי שנכללה בדוחות הכספיים (ביאור 13)
3	3	הוצאות הפנסיה שנזקפו בדוח רווח והפסד
ההנחות שהובאו בחשבון לצורך מדידת תוכנית הפנסיה למרכיביה:		
%	%	
5.75	5.88	שיעור היוון שנתי
8.50	8.50	שיעור תשואה שנתי צפוי בגין נכסי הקרן
4.25	4.25	שיעור הגידול השנתי בשכר העובדים

י. לפרטים בדבר הסכם שנחתם בחודש פברואר 2005, במקביל לחתימת ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, בין ההסתדרות החדשה, ועד עובדי בנק דיסקונט והחשב הכללי במשרד האוצר, אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי העובדים הזכאים (כהגדרתם בהסכם) יקבלו בהתקיים תנאים מסוימים מענק מהמדינה ומהבנק, וכי תוקפה של חוקת העובדה כהסכם קיבוצי בבנק דיסקונט יוארך לתקופה של חמש שנים, ר' ביאור 32 להלן.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

17. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

המאוחד

31 בדצמבר 2006						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבעות אחרים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
			אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
25,406	–	1,916	4,712	14,525	1,250	3,003
מזומנים ופקדונות בבנקים						
38,914	1,207	416	1,308	20,368	1,946	13,669
ניירות ערך						
90,175	–	3,682	2,907	25,273	17,793	40,520
אשראי לציבור						
18	–	–	–	7	3	8
אשראי לממשלה						
1,591	1,577	–	–	1	7	6
השקעות בחברות כלולות						
2,614	2,614	–	–	–	–	–
בניינים וציוד						
3,820	281	76	37	1,672	19	1,735
נכסים אחרים						
162,538	5,679	6,090	8,964	61,846	21,018	58,941
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
130,517	–	2,798	8,437	57,465	12,095	49,722
פקדונות הציבור						
8,099	–	28	264	4,341	681	2,785
פקדונות מבנקים						
119	–	–	–	64	6	49
פקדונות הממשלה						
6,302	–	–	–	–	6,174	128
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
9,134	264	118	53	1,288	126	7,285
התחייבויות אחרות						
154,171	264	2,944	8,754	63,158	19,082	59,969
סך כל ההתחייבויות						
8,367	5,415	3,146	210	(1,312)	1,936	(1,028)
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:						
–	–	(195)	38	157	–	–
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(2,691)	(381)	1,320	(797)	2,549
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	1	(5)	66	(90)	–	28
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	1	1	–	(536)	59	475
8,367	5,417	256	(67)	(461)	1,198	2,024
סך כל 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)						

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

**17. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
המאוחד (המשך)**

31 בדצמבר 2005						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבעות אחרים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
			אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
20,586	–	1,706	5,439	10,929	1,417	1,095
מזומנים ופקדונות בבנקים						
42,188	1,063	327	925	24,076	708	15,089
ניירות ערך						
87,816	–	3,101	2,169	27,638	19,196	**35,712
אשראי לציבור						
92	–	–	–	87	5	–
אשראי לממשלה						
1,527	1,520	–	–	1	2	4
השקעות בחברות כלולות						
2,268	2,268	–	–	–	–	–
בניינים וציוד						
4,243	108	56	14	2,591	17	1,457
נכסים אחרים						
158,720	4,959	5,190	8,547	65,322	21,345	53,357
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
130,285	–	2,637	8,193	60,287	12,947	*46,221
פקדונות הציבור						
6,518	–	38	210	4,122	752	1,396
פקדונות מבנקים						
136	–	–	–	70	12	*54
פקדונות הממשלה						
5,342	–	–	–	–	5,191	151
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
9,254	127	44	94	*2,097	119	**6773
התחייבויות אחרות						
151,535	127	2,719	8,497	66,576	19,021	54,595
סך כל ההתחייבויות						
7,185	4,832	2,471	50	(1,254)	2,324	(1,238)
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:						
–	–	(153)	126	27	–	–
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(2,207)	(222)	931	(733)	2,231
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	2	3	110	(456)	56	285
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	–	36	(73)	203	35	(201)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
7,185	4,834	150	(9)	(549)	1,682	1,077
סך כל כללי						
–	2	–	167	(828)	61	598
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
–	–	(23)	(89)	653	209	(750)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

17. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

הבנק

31 בדצמבר 2006						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבעות אחרים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
			אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
27,931	–	1,781	4,629	11,878	6,525	3,118
מזומנים ופקדונות בבנקים						
16,937	724	34	1,159	1,181	1,136	12,703
ניירות ערך						
51,467	–	3,343	2,586	9,972	6,782	28,784
אשראי לציבור						
7	–	–	–	4	3	–
אשראי לממשלה						
6,618	6,405	–	–	63	146	4
השקעות בחברות מוחזקות						
2,032	2,032	–	–	–	–	–
בניינים וציוד						
1,963	222	61	32	290	12	1,346
נכסים אחרים						
106,955	9,383	5,219	8,406	23,388	14,604	45,955
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
84,710	–	2,266	7,549	24,683	9,749	40,463
פקדונות הציבור						
5,526	–	55	246	1,857	176	3,192
פקדונות מבנקים						
5	–	–	–	–	5	–
פקדונות הממשלה						
3,880	–	–	–	–	3,667	213
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
4,869	178	99	48	381	84	4,079
התחייבויות אחרות						
98,990	178	2,420	7,843	26,921	13,681	47,947
סך כל ההתחייבויות						
7,965	9,205	2,799	563	(3,533)	923	(1,992)
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(2,802)	(639)	1,474	(407)	2,374
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	–	(5)	77	(198)	–	126
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
אופציות מחוץ לכסף,						
–	–	1	(1)	(520)	60	460
נטו (במונחי נכס בסיס)						
7,965	9,205	(7)	–	(2,777)	576	968
סך כל כללי						
–	–	(169)	90	(928)	–	1,007
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב היוון)						
–	–	1	59	(1,209)	206	943
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב היוון)						

הערות:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

**17. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
הבנק (המשך)**

31 בדצמבר 2005						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבעות אחרים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי	
			אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
במיליוני שקלים חדשים						
נכסים						
21,728	–	1,514	5,370	7,575	6,328	941
מזומנים ופקדונות בבנקים						
17,233	533	33	831	1,399	138	14,299
ניירות ערך						
49,175	–	2,715	1,869	11,999	7,886	24,706**
אשראי לציבור						
89	–	–	–	84	5	–
אשראי לממשלה						
6,433	6,213	–	–	70	144	6
השקעות בחברות מוחזקות						
1,699	1,699	–	–	–	–	–
בניינים וציוד						
2,380	68	46	12	1,135	7	1,112
נכסים אחרים						
98,737	8,513	4,308	8,082	22,262	14,508	41,064
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
80,282	–	2,123	7,404	23,644	9,682	37,429*
פקדונות הציבור						
2,970	–	43	236	1,067	183	1,441
פקדונות מבנקים						
10	–	–	–	–	10	–*
פקדונות הממשלה						
3,519	–	–	–	–	3,292	227
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
5,238	73	31	93	1,130	92	3,819**
התחייבויות אחרות						
92,019	73	2,197	7,733	25,841	13,259	42,916
סך כל ההתחייבויות						
6,718	8,440	2,111	349	(3,579)	1,249	(1,852)
הפרש						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
–	–	(2,139)	(423)	1,110	(728)	2,180
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
–	–	3	114	(525)	56	352
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
–	–	36	(47)	169	35	(193)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
6,718	8,440	11	(7)	(2,825)	612	487
סך כל כללי						
–	–	–	169	(705)	61	475
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב היוון)						
–	–	(23)	(90)	830	209	(926)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב היוון)						

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

18. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפרעון⁽¹⁾

המאוחד (במיליוני שקלים חדשים)

א. תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים ליום 31 בדצמבר 2006

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	מעל שנתיים עד שלוש שנים
מטבע ישראלי לא צמוד:				
נכסים	23,182	5,378	10,671	4,568
התחייבויות	31,102	6,252	17,577	4,096
הפרש	(7,920)	(874)	(6,906)	472
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(890)	480	2,649	411
אופציות (במונחי נכס בסיס)	(246)	398	1	(78)
מטבע ישראלי צמוד למדד:				
נכסים	375	644	3,667	3,184
התחייבויות	576	755	2,084	3,102
הפרש	(201)	(111)	1,583	82
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(50)	(10)	(366)	(107)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	16	41
מטבע חוץ-פעילות מקומית: ⁽³⁾				
נכסים	15,568	7,124	4,035	2,341
התחייבויות	18,599	11,503	6,114	372
הפרש	(3,031)	(4,379)	(2,079)	1,969
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	929	(541)	(2,185)	(334)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	246	(398)	(18)	37
מטבע חוץ - פעילות חו"ל, זרוע ארוכה:				
נכסים	11,051	5,635	6,316	3,780
התחייבויות	16,560	7,475	6,531	2,516
הפרש	(5,509)	(1,840)	(215)	1,264
פריטים לא כספיים:				
נכסים	-	-	-	-
התחייבויות	-	-	-	-
הפרש	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	1	-
סך הכל				
נכסים	50,176	18,781	24,689	13,873
התחייבויות	66,837	25,985	32,306	10,086
הפרש	(16,661)	(7,204)	(7,617)	3,787
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(11)	(71)	98	(30)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-
ב. יתרה מאזנית ליום 31 בדצמבר 2005				
סך הכל				
נכסים	40,254	13,468	26,671	14,441
התחייבויות	62,194	24,717	29,267	9,740
הפרש	(21,940)	(11,249)	(2,596)	4,701
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	6	27	(23)	(7)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.
הערות:

(1) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.

(2) כולל נכסים בסך 1,897 מיליון ש"ח (1,565:2005 מיליון ש"ח) שזמן פרעונם עבר.

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

(4) כפי שנקלל בביאור מס' 17 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים.

277

18. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפרעון⁽¹⁾ (המשך)

הבנק (במיליוני שקלים חדשים)

א. תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים ליום 31 בדצמבר 2006

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	מעל שנתיים עד שלוש שנים
מטבע ישראלי לא צמוד:				
נכסים	16,846	3,780	8,502	3,368
התחייבויות	23,278	5,701	14,686	3,613
הפרש	(6,432)	(1,921)	(6,184)	(245)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,003)	458	2,625	410
אופציות (במונחי נכס בסיס)	(207)	390	54	125
מטבע ישראלי צמוד למדד:				
נכסים	244	477	2,636	2,396
התחייבויות	194	459	1,131	2,160
הפרש	50	18	1,505	236
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(50)	(2)	(366)	(88)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	17	41
מטבע חוץ-פעילות מקומית:⁽³⁾				
נכסים	14,374	7,043	3,732	2,353
התחייבויות	16,717	10,764	5,676	191
הפרש	(2,343)	(3,721)	(1,944)	2,162
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	1,039	(530)	(2,172)	(354)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	207	(390)	(71)	(166)
מטבע חוץ - פעילות חו"ל, זרוע ארוכה:				
נכסים	1,010	324	836	842
התחייבויות	1,614	1,277	246	6
הפרש	(604)	(953)	590	836
פריטים לא כספיים:				
נכסים	-	-	-	-
התחייבויות	-	-	-	-
הפרש	-	-	-	-
סך הכל				
נכסים	32,474	11,624	15,706	8,959
התחייבויות	41,803	18,201	21,739	5,970
הפרש	(9,329)	(6,577)	(6,033)	2,989
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(14)	(74)	87	(32)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-
ב. יתרה מאזנית ליום 31 בדצמבר 2005				
סך הכל				
נכסים	*26,317	9,131	17,306	9,706
התחייבויות	*38,292	16,539	19,244	6,032
הפרש	(11,975)	(7,408)	(1,938)	3,674
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	5	23	(23)	(7)
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-

* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.

הערות:

- (1) בבואור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת על פי אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.
- (2) כולל נכסים בסך 1,335 מיליון ש"ח (2005: 1,177 מיליון ש"ח) שזמן פרעונם עבר.
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) כפי שוכלל בביאור מס' 17 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

יתרה מאזנית ⁽⁴⁾							
ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך הכל	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשרים שנים	מעל עשר עד עשרים שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל ארבע עד חמש שנים	מעל שלוש עד ארבע שנים
45,955	2,012	46,351	55	474	3,315	4,078	2,557
47,947	127	48,166	119	207	137	125	94
(1,992)	1,885	(1,815)	(64)	267	3,178	3,953	2,463
2,374	-	2,536	-	1	(7)	3	13
586	-	586	-	1	12	37	90
14,604	252	17,695	34	1,298	5,245	1,712	1,747
13,681	74	17,015	2	2,618	6,087	1,783	1,366
923	178	680	32	(1,320)	(842)	(71)	381
(407)	-	(515)	-	-	-	-	(3)
60	-	60	-	-	2	-	-
33,376	644	34,399	1	231	2,233	840	2,072
34,047	27	33,867	-	1	275	51	72
(671)	617	532	1	230	1,958	789	2,000
(1,967)	-	(2,066)	-	-	13	2	(16)
(646)	-	(646)	-	(1)	(14)	(37)	(90)
3,637	28	3,864	-	-	-	114	159
3,137	-	3,145	-	-	-	-	1
500	28	719	-	-	-	114	158
9,383	9,383	-	-	-	-	-	-
178	178	-	-	-	-	-	-
9,205	9,205	-	-	-	-	-	-
106,955	12,319	102,309	90	2,003	10,793	6,744	6,535
98,990	406	102,193	121	2,826	6,499	1,959	1,533
7,965	11,913	116	(31)	(823)	4,294	4,785	5,002
-	-	(45)	-	1	6	5	(6)
-	-	-	-	-	-	-	-
98,737	11,867	94,923	185	1,856	12,679	5,995	5,651
92,019	290	94,464	117	1,989	7,704	1,495	1,306
6,718	11,577	459	68	(133)	4,975	4,500	4,345
-	-	(36)	-	-	6	(9)	(20)
-	-	-	-	-	-	-	-

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

המאוחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים			
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף השנה			
עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:			
1,982	1,944	553	564
אשראי תעודות			
1,976	* 2,006	1,367	1,258
ערבויות להבטחת אשראי			
2,834	* 3,036	1,381	1,303
ערבויות לרוכשי דירות			
3,898	* 2,296	3,341	* 1,902
ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾			
12,862	12,250	8,251	8,212
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו			
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות			
8,457	4,500	7,200	3,905
בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו			
11,341	12,168	4,000	5,188
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן			
2,732	2,105	2,045	1,258
התחייבות להוצאת ערבויות			
ב. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה⁽¹⁾ לסוף השנה			
יתרת אשראי מפקדונות לפי מידת גביה: ⁽²⁾			
291	272	257	233
מטבע ישראלי לא צמוד			
2,194	2,322	32	41
מטבע ישראלי צמוד למדד			
723	778	723	779
מטבע חוץ			
3,208	3,372	1,012	1,053
סך הכל			

* סווג מחדש.

הערות:

- (1) אשראים ופקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי (או הפקדונות), עם מרווח או עם עמלת גביה (במקום מרווח).
- (2) הלוואות עומדות ופקדונות ממשלה שניתנו בגינם בסך 211 מיליון ש"ח (2005: 255 מיליון ש"ח), לא נכלל בלוח זה.
- (3) ר' סעיף ג' 6 להלן.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
ב.התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה לסוף השנה (המשך)
תזרימים בגין עמלת גביה ומירווחי ריבית בגין הפעילות במידת הגביה-מאוחד⁽¹⁾

2005		31 בדצמבר 2006					
		מ"על	מ"על 10	מ"על 5	מ"על 3	מ"על שנה	עד שנה
סה"כ	סה"כ	20 שנים	עד 20 שנים	עד 10 שנים	עד 5 שנים	עד 3 שנים	
201	186	2	51	56	28	31	18
תזרימים חוזיים עתידיים							
תזרימים עתידיים צפויים לאחר							
168	153	1	34	45	25	30	18
הערכת הנהלה לפרעונות מוקדמים							
תזרימים צפויים מהוונים לאחר							
129	124	-	22	35	22	28	17 ⁽²⁾
הערכת הנהלה לפרעונות מוקדמים							
מידע על העמדת הלוואות במהלך השנה בבנקים למשכנתאות:							
31.12.2005		31.12.2006					
107		95					
1		2					

הערות:

- (1) המגזר הצמוד למדד כולל את מגזר מטבע חוץ. המגזר צמוד למדד כולל גם את המגזר השקלי הלא צמוד מאחר והסכומים במגזר זה אינם עולים על 10% מסך כל הפקדונות לפי מידת הגביה.
- (2) היוון בוצע לפי שיעור 3.78% (2005: 4.01%).

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

המאחד		הבנק	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2005	2006	2005
במיליוני שקלים חדשים			
1. חוזי שכירות לזמן ארוך – דמי שכירות לתשלום בשנים הבאות ⁽²⁾ :			
שנה ראשונה	88	79	42
שנה שנייה	74	75	35
שנה שלישית	63	48	27
שנה רביעית	47	42	16
שנה חמישית	53	35	8
שנה שישית ואילך	145	153	12
סך הכל	470	432	140
2. ערבויות להבטחת זכויות עמיתים בקופות גמל (נומינלי) ⁽³⁾	6,699	7,170	6,699
3. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד	26	15	1
4. השאלת ניירות ערך ⁽¹⁾	316	425	28
111			

הערות:

- (1) לא כולל עסקאות השאלה בחסר של מניות, בהן הבנק פועל כמתווך באחריות בין הלקוחות לבין גופים מוסדיים, אשר מוצגות במאזן הבנק כאשראי לציבור וכפקדונות הציבור בהתאמה. יתרת העסקאות כאמור ליום 31 בדצמבר 2006 היתה כ- 35 מיליון ש"ח.
- (2) לפרטים אודות חוזי שכירות לזמן ארוך, ר' סעיף 19 להלן.
- (3) ר' סעיף 21 להלן.

6. הבנק ובנק מרכזי דיסקונט הנמנים עם החברים במסלוקת מעו"ף בע"מ, אחראים ביחד עם חברי מסלוקת המעו"ף כלפי המסלוקה, לכל חבות כספית המתחייבת מעסקאות באופציות המתבצעות בבורסה.

לצורך כך הקימה מסלוקת מעו"ף קרן סיכונים. חלקו של הבנק בקרן הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2006 מסתכם בסך של כ-18 מיליון ש"ח שהם 2.29% מסך קרן הסיכונים באותו מועד. שני הבנקים נדרשו להעמיד לטובת מסלוקת מעו"ף בטוחות (איגרות חוב ממשלתיות) בסכום שיבטיח הן את חבותם האפשרית בגין חלקם בקרן הסיכונים כאמור וסכום נוסף הנגזר מהיקף פעילות כל אחד מהבנקים בתחום זה (ר' ביאור 15 ו' ז').

כמו כן התחייב כל אחד מהבנקים כלפי מסלוקת מעו"ף לשלם כל חיוב כספי העשוי לנבוע מפעילות לקוחותיו בגין כתיבת אופציות הנסחרות במסגרת המסלוקה.

7. עד לחודש מאי 2005 היתה קיימת ערבות הדדית של חברי מסלוקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב, לפיה על חברי המסלוקה לכסות כל הפסד הנגרם למסלוקת הבורסה, כתוצאה מחוסר ניירות ערך או מחוסר כיסוי כספי של אחד מחבריה לפי דרישת המסלוקה.

חלקו של כל חבר בכיסוי הנזק הוא לפי היחס שבין המחזור הכספי של החבר לעומת המחזור הכספי הכולל של כל החברים האחראים לשלם למסלוקה עקב ההפסד, במשך תקופה של 12 חודשים, המסתיימת ביום האחרון של החודש הקודם לחודש בו ארע המקרה שגרם להפסד.

תוקפה של ערבות זו פג בחודש מאי 2005 והחל מאותו מועד שונו ההסדרים עם מסלוקת הבורסה בהתאם לתקנון הבורסה וחוקי העזר של המסלוקה. החברים מחויבים כלפי המסלוקה לכסות כל סכום הנובע מהתחייבויותיהם עבור עצמם או עבור לקוחותיהם וכן עבור חברי בורסה אחרים שאינם חברי מסלוקה ולקוחותיהם, בגין עסקאות שבוצעו באמצעות המסלוקה. כן אחראי כל חבר לחלקו בקרן הסיכונים לפי יחס המחזור הכספי כאמור לעיל. להבטחת התחייבויותיהם כלפי המסלוקה שעבדו הבנק ובנק מרכזי דיסקונט את זכויותיהם בחשבונות המתנהלים במסלוקה (בהם מופקדים ניירות ערך) ובבנק אחר (בהם

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)**

מופקדים מזומנים). (ר' ביאור 15 י' ו-יא').

8. א) הבנק התחייב לשפות את חברת הבת תכלית בית השקעות בע"מ (להלן: "תכלית") בגין תביעות שיוגשו נגדה בגין אחריותה המקצועית מעבר לסכום הביטוח של 12 מיליון דולר, שאותו רכשה תכלית. סכום השיפוי מוגבל לסך של 4.5 מיליון דולר, וזאת לפי דרישה שתתקבל מתכלית עד 31 במרס 2007.

ב) תכלית התחייבה כלפי תכלית דולר עולמי בע"מ, חברה בה מחזיקה תכלית 20%, וכלפי סינרגטיקה בע"מ, המחזיקה כ-80% מתכלית דולר עולמי בע"מ, להעביר לתכלית דולר עולמי בע"מ, שהינה חברה המנפיקה תעודות סל, כספים בסכום שלא יעלה במצטבר על 1 מיליון דולר, לשם כיסוי הוצאות התפעול השוטף שלה ולקיום התחייבויותיה כלפי מחזיקי תעודות ההתחייבות שהנפיקה. להבטחת התחייבותה זו של תכלית ניתן לה שיפוי על ידי הבנק.

שיפוי דומה מהבנק, בסכום זהה, נתן הבנק גם בקשר עם תכלית תעודות סל בע"מ.

9. חברות מאוחדות של הבנק עוסקות במתן מכלול שירותי נאמנות ומשמשות, בין היתר, כנאמנות לאיגרות חוב מסויימות שהונפקו לציבור על פי תשקיף והנסחרות בבורסה.

10. א) בנוסח הקודם של תקנון הבנק, אשר תוקן בחודש מרס 2002, נקבע כי, הבנק ישפה את מי שמכהן או כיהן כנציג הבנק או על פי בקשתו כדירקטור בחברה אחרת שלבנק עניין בה, על ההוצאות שהיו לו בקשר להליך משפטי שהוגש נגדו בקשר לפעולה או למחדל במילוי תפקידו כדירקטור באותה חברה אחרת, ועל סכום שחייב לשלם על-פי פסק דין שניתן באותו הליך משפטי, לרבות על-פי הסדר פשרה שהבנק הסכים לו, אלא אם הרשות השיפוטית באותו הליך מצאה שפעולותיו או מחדליו כאמור נעשו שלא בתום לב. הבנק רשאי להוציא כתב שיפוי לכל דירקטור בחברה אחרת כאמור, לרבות לדירקטור של הבנק המכהן כדירקטור בחברה האחרת, בתנאים ובנוסח שאושרו על-ידי הדירקטוריון. בהתאם לכך הוציא הבנק בשעתו כתבי שיפוי, בלתי מוגבלים בסכום, לדירקטורים המכהנים או שכיהנו לבקשת הבנק בחברות אחרות המוחזקות על ידי הבנק במישרין ובעקיפין.

ב) בתקנון הבנק נקבע כי, כל עובד או פקיד של הבנק שאינו נושא משרה בבנק, ישופה מתוך כספי הבנק בעד כל אחריות שנתחייב בה בתור עובד או פקיד של הבנק בהתגוננו בכל משא ומתן משפטי, בין אזרחי ובין פלילי, שבו ניתן פסק דין לטובתו או שבו זוכה, והבנק רשאי לשפותו על כל חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר בשל פעולה שעשה בתוקף היותו עובד או פקיד של הבנק.

ג) תקנות ההתאגדות של חברות מאוחדות מסויימות מאפשרות שיפוי של נושאי משרה בתנאים מסויימים, בכפוף להוראות הדין. שיפויים כאמור ניתנו במקרים מסויימים בחברות מסויימות.

ד) דיסקונט מנפיקים בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, נתנה שיפוי לדירקטורים שלה, בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף בדבר הצעה לציבור ורישום למסחר של כתבי התחייבות נדחים, מחודש מרס 2004, של כתבי התחייבות נדחים בסך כולל של 500 מיליון ש"ח, וזאת בתנאים המפורטים בנוסח כתב השיפוי. בכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ניתן לכל הדירקטורים ביחד על התמורה ברוטו שהתקבלה מן ההנפקה. דיסקונט מנפיקים בע"מ נתנה שיפוי זהה לדירקטורים שלה, בקשר עם תשקיף בדבר הצעה לציבור ורישום למסחר של כתבי התחייבות נדחים, שפורסם בחודש נובמבר 2004, של כתבי התחייבות נדחים בסך כולל של 600 מיליון ש"ח.

ה) דיסקונט מנפיקים בע"מ נתנה בחודש ספטמבר 2006 שיפוי לדירקטורים ולמנכ"ל שלה, בגין חבות כספית שתוטל על מי מהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות, בקשר עם תשקיף מדף להנפקה ורישום למסחר של כתבי התחייבות נדחים, מחודש ספטמבר 2006, וזאת בתנאים המפורטים בנוסח כתב השיפוי. בכל מקרה לא יעלה הסכום המירבי של השיפוי אשר ניתן לכל הדירקטורים והמנכ"ל ביחד על התמורה ברוטו שתתקבל מן ההנפקה ובכל מקרה לא יותר מ-1.5 מיליארד ש"ח.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

10) בד בבד עם אישור ההתקשרות בהסכם למכירת הפעילות בתחום ניהול קופות הגמל, כאמור בביאור 6 ה' 5 לעיל, החליט הבנק לתת התחייבות לשיפוי דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ ונושאי משרה בה, בתנאים ובנסיבות בהם רשאי הבנק לשפוטם בהתאם להוראות חוק החברות, וזאת בהתייחס לפעילותם כנושאי משרה בחברה בכל הקשור באישור הסכם המכר וביצוע המכירה על פיו, לרבות כל חבות כספית, הוצאות, התייעצות עם עורכי דין ומומחים אחרים, ככל שיידרש, והוצאות התדיינות סבירות, ובלבד שהסכום המצטבר שיידרש הבנק לשלם לא יעלה על התמורה שתתקבל על פי הסכם המכר ומימוש השיפוי לא יפגע ביחס ההון המזערי הנדרש של הבנק על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 311, והכל בתנאים המפורטים בנוסח כתב השיפוי.

11. הבנק נוהג לתת מעת לעת, בתנאים ובנסיבות המקובלים בעסקי הבנקאות, כתבי התחייבות ושיפוי מוגבלים בסכום ושאינם כאלה, מוגבלים בתקופה ושאינם מוגבלים, והכל במהלך העסקים הרגיל של הבנק. בין היתר ניתנים כתבי שיפוי כאלה במסגרת דיני המסלוקה בגין אבדן שיקים, ניתן שיפוי לכונסי נכסים ומפרקים, ניתן שיפוי בגין תביעות רשלנות לנותני שירותים שונים, לרבות מעריכי שווי, מנהלי פרויקטים וכו', ניתנים שיפויים ללקוחות שפנקסי שקים שלהם אבדו, כתבי שיפוי לחברות כרטיסי האשראי במסגרת ההתחשבנות עימן, או שיפוי הניתן כחלק מהתחייבות הסכמית. בכלל זה, שיפוי דומה שנתן הבנק למעריך שווי, בגין כל נזק שייגרם לו, כתוצאה מהגשת חוות דעת, פרט למקרה בו ייקבע כי פעל ברשלנות חמורה או בזדון, ושיפוי דומה שנתן הבנק למומחה שהגיש לבנק חוות דעת כלכלית.

12. הבנק התחייב כלפי ויזה אינטרנשיונל סרוויס אסוסיאשיון, שאם כאל או אחד הבנקים המומלצים על ידה לחברות בויזה אינטרנשיונל, יפר, יחדל או יזניח תשלומם של סכומים כלשהם שהוא חב מכוח חברותו בויזה אינטרנשיונל, או יעשה או יחדל מלעשות כל דבר הנדרש ממנו על פי תקנות ויזה אינטרנשיונל וכללי התפעול שלה, כי אז ישפה הבנק, ללא תנאי, את ויזה אינטרנשיונל ואת חבריה כנגד כל הפסדים, נזקים, עלויות, הוצאות וכו' אשר יגרמו עקב כך, המתחייבים לתשלומים בינלאומיים מחוץ לישראל בלבד.

ערבות הבנק לויזה אינטרנשיונל הינה ערבות נמשכת, ותשאר במלוא תוקפה עד אשר כל הכספים וההתחייבויות הצריכים להשתלם ולהתבצע, ישולמו ויבוצעו במלואם.

התחייבות דומה ניתנה לויזה אינטרנשיונל על ידי בנק לאומי לישראל בע"מ (בל"ל). בל"ל והבנק הסכימו ביניהם, בין היתר, כי על אף שכל אחד מהם חתם על ערבות לטובת ויזה אינטרנשיונל, ללא הגבלה, עבור כאל, תחול האחריות על פי הערבות הנ"ל כך שבל"ל ישא באחריות לגבי 65% מהסכומים שיידרשו על פי הערבויות, והבנק ישא באחריות לגבי 35% מהסכומים שיידרשו על פי הערבויות, וזאת בהתאם לשיעורי הבעלות של כל אחד מהבנקים בכאל.

בהסכם שנחתם ביום 3 בינואר 2000 בין לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ לבין הבנק, לפיו רכש הבנק את מניות בל"ל בכאל, הסכים הבנק כי החל מהמועד שבו נכנס ההסכם לתוקף יגרם הבנק לשחרור בל"ל מערבויות אלו לגבי כל ערבות שטרם נדרש מימושה קודם ליום 3 בינואר 2000 (תאריך חתימת ההסכם). עוד הסכים הבנק כי אם לא יצליח לשחרר את בל"ל מהערבויות האמורות הוא ישפה את בל"ל עם דרישתו הראשונה בכל מקרה בו ישלם בל"ל בפועל סכום כלשהו מכח הערבויות. בהסכם שחתם עם בעלי מניות נוספים בכאל, התחייבו בעלי המניות לפעול לשחרורו של הבנק ולהיות אחראים ולשפות את הבנק בגין חלקם היחסי בערבות זו. (ר' גם ביאור 34). בחודש נובמבר 2004 הסב הבנק את הערבויות האמורות לטובת Visa Europe Services Inc, סניף של ויזה אינטרנשיונל שאוגד באופן עצמאי ומייצג את חברי ויזה הפועלים באירופה.

13. במסגרת ההיתרים שניתנו לבנק לבנית בנין, ברחוב הרצל 156 בתל-אביב, אשר נמכר במהלך בנייתו לצד שלישי, התחייב הבנק כלפי עיריית תל-אביב וכלפי הצד השלישי לשאת בהוצאות פינוי דיירים מהמגרש. למיטב ידיעת הבנק, לתאריך הדוחות הכספיים טרם הוחל בפינוי הדיירים מן המגרש על ידי העירייה, ואין באפשרותו של הבנק להעריך את עלות השתתפותו בפינוי, כאמור.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

14. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כנגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. בין היתר, עולות בתובענות אלה טענות בדבר חיובי ריבית שלא כדין ו/או שלא על-פי המוסכם, התניית שירות בשירות, אי ביצוע הוראות, בקשות לאישורי עיקולים בגין עיקולים שהגישו צדדים שלישיים על נכסי חייבים המוחזקים לטענתם בבנק, חיוב חשבונות שלא כדין, טעויות בימי ערך, אי תקפות בטוחות ומימושן, בקשות לצווי מניעה המורים לבנק להימנע מפרעון ערבויות בנקאיות או אשראים דוקומנטריים, וכן טענות הנוגעות לקופות גמל, ניירות ערך, ליווי פרויקטים, בקשות להסרת הגבלת חשבון על פי חוק שיקים ללא כיסוי, התשמ"א-1981. 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 והחברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכמת בכ-124 מיליון ש"ח.

14.1 להלן פרטים אודות תובענות שהוגשו נגד הבנק, ובכלל זה תובענה ייצוגית ובקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית:

14.1.1 בחודש נובמבר 1999 התקבלה בבנק בקשה לפטור מאגרה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בת"א על ידי לקוח לשעבר של הבנק, על מנת שיוכל להגיש תביעה נגד הבנק בסך כ-467 מיליון ש"ח. התובע קיבל פטור מאגרה שהייתה נדרשת בגין תביעה בסך של 456 מיליון ש"ח.

בתביעה התובע טוען למעשים שנעשו בחשבונותיו עד שנת 1989. לטענת התובע, אשר ניהל חשבון עסקי בבנק, הבנק ניצל את מצבו הנפשי והבריאותי ועשה בחשבונו ובחשבונותיהם של בני משפחתו כבתוך שלו, תוך פתיחת עשרות חשבונות נוספים ללא כל אישור, הסתרת מידע, זיוף חתימות, נטילת הלוואות בשם התובע, רכישה ומכירה פיקטיביים של ניירות ערך וגניבת כספים.

שמיעת הראיות החלה בחודש ינואר 2004.

הבנק העלה, בין השאר, טענת התיישנות כנגד התביעה. בית המשפט קבע כי טענה זו תידון במסגרת פסק הדין בתיק. לדעת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סכום התביעה מופרז וטענות התובע אינן מבוססות.

14.1.2 ביום 1 בנובמבר 2004, הוגשה לבית משפט בלוס אנג'לס תביעה נגד הבנק ואחרים לתשלום פיצויים בסך של 350 מיליון דולר ארה"ב וכן עתירה לחייב את הבנק בפיצויים עונשיים נוספים שיקבעו במשפט.

התובעת טוענת כי הבנק הפר כלפיה התחייבות מפורשת להעמדת קו אשראי בסך של 3 מיליון דולר. את התביעה מבססת 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 טוענת 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 שהפירום הראוי והנוכח הוא בבית משפט בישראל. התובעת הגישה התנגדות גם לבקשה זו.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

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. הצדדים הגישו סיכומים בכתב והדיון בערעור קבוע ליום 9 באפריל 2007.

להערכת הנהלת הבנק, סכום התביעה מופרז ביותר. יצוין בהקשר זה כי בארה"ב תובע אינו נדרש לשלם אגרה הנגזרת מסכום התביעה. 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.

בקשה להכיר בתובענה נגד בנק מרכנתיל דיסקונט כתובענה ייצוגית: **14.2**

תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, שהוגשו ביום 8 בדצמבר 2002 נגד בנק מרכנתיל דיסקונט ונגד הבנק על ידי לקוח, שהגיש בעבר תובענה באותה עילה ובקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית על פי חוק ניירות ערך, אולם תביעתו נמחקה לאחר שלא עמד בתשלום האגרה. עילת התביעה הינה נזקים שנגרמו ללקוח, לטענתו, כתוצאה מירידת שוים של ניירות ערך שנרכשו עבורו על ידי מנהלי תיקים, שגרמו להעלאת שערי אותם ניירות ערך באופן לא חוקי. הקשר של בנק מרכנתיל דיסקונט לנזקים אלו נובע, לטענת התובע, מהאשראי שהעמיד הבנק למנהלי תיקים אלו אשר איפשר להם לבצע את הפעולות באותם ניירות ערך ומהרושם שקיבל אותו לקוח שיש בפעולות מתן האשראי כדי לתמוך בשערי ניירות הערך. סכום הנזק שנגרם ללקוח, על פי הערכתו, מוערך על ידו בכ-735 אלף ש"ח. סכום הנזק הכולל, הנקוב בבקשה לתביעה הייצוגית כלפי בנק מרכנתיל דיסקונט ובנק דיסקונט ביחד, מסתכם בכ-500 מליון ש"ח. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה נגד הבנק בקשר לאותה פרשה, בעילות שונות, ר' סעיף 15.1 להלן.

ביום 27 בנובמבר 2002 הוגשה נגד הבנק ונגד צד ג' תביעה אישית (אף היא בקשר לפרשה נשוא ההליך המוזכר בביאור 14.2 לעיל ובביאור 15.1 להלן) על ידי לקוח של הבנק שהוא גם אחיו של אותו צד ג' והיה שותפו לשליטה בתאגיד שמניותיו נסחרו בבורסה. התביעה הוגשה על סך של 24 מיליון ש"ח. ביום 24 בפברואר 2003 התיר בית המשפט לתובע לתקן את סכום התביעה לסך של כ-45 מיליון ש"ח.

לטענת התובע הבנק וצד ג' קשרו קשר להביא להצלחת ההנפקה של התאגיד באופן מלאכותי ובניגוד לחוק, על ידי פתיחת "חשבונות קש" והעמדת אשראים שלא כדין לאותם חשבונות, הכל על מנת שההנפקה תחזה כעומדת בדרישות הבורסה לניירות ערך בעניין פיזור נאות והחזקה מזערית. עוד טוען התובע כי גם לאחר ההנפקה המשיכו הבנק וצד ג' בביצוע פעולות בלתי חוקיות במניות החברה, על דרך של הרצת מניות.

הבנק הגיש כתב הגנה ביום 10 באפריל 2003. הנתבע האחר (צד ג' הנ"ל) הגיש כתב הגנה ביום 27 במאי 2004.

בשנת 2005 התקיים הליך גישור בתיק, אשר הסתיים ללא הצלחה בחודש ינואר 2006.

במהלך חודש מרס 2007 אמור בית המשפט לקבוע את המועד להגשת תצהירי עדות ראשית ואת המשך המועדים בתיק.

בקשה לאשר תובענות נגד בנק דיסקונט למשכנתאות כייצוגיות: **14.4**

ביום 2 בנובמבר 1997 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה להכיר בתובענה נגד בנק דיסקונט למשכנתאות בע"מ ונגד שלושה בנקים אחרים למשכנתאות, בקשר עם גביית עמלות בגין ביטוחי חיים וביטוחי דירות של לווים, כתובענה ייצוגית. בין היתר נטען כי הבנק חייב את התובעים ברכישת פוליסות אלה כתנאי לכריתת הסכמי הלוואה ומשכנתא. הסכום הכולל שננקב בתובענה הייצוגית הוא 500 מיליון ש"ח. אין בתביעה ייחוס נפרד לכל בנק.

הואיל ולגבי בקשה אחרת להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית, בנושא כמעט זהה, ניתנה כבר החלטה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, והוגש עליה ערעור, החליטה השופטת היושבת בתיק זה, כי התיק ישמע רק לאחר שבית המשפט העליון יתן

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

החלטה עקרונית בנושאים שבמחלוקת, שהועלו בערעור על ההחלטה שכבר ניתנה ביחס לבקשה האחרת. בדיון שהתקיים ביום 6 בינואר 2002, החליט בית המשפט לדחות את הדיון בתיק למועד בלתי מוגדר, בצפייה להחלטה העקרונית של בית המשפט העליון. יצויין כי ביום 3 באפריל 2003 נתן בית המשפט העליון פסק דין בתיק אחר (שאינו בתחום הבנקאות). פסק הדין קובע כי יש לפרש את תחולת תקנה 29 (לתקנות סדר הדין האזרחי) בפירוש מצומצם, פירוש התומך בעמדת הבנקים בנושא. כן ניתן פסק דין בדיון נוסף שהתקיים בתיק זה בבית המשפט העליון, לפיו לא ניתן להגיש תובענה ייצוגית על פי תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. בקדם משפט שהתקיים ביום 26 בינואר 2006 ויתר התובע על עילות התביעה ככל שהן נסמכות על תקנה 29 האמורה. הדיון בתובענה הושהה שוב ללא תאריך.

15. תובענות נוספות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות ייצוגיות ובקשות לאשר תובענות מסוימות כייצוגיות, 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.

15.1 בקשה להכיר בתובענה מסוימת נגד הבנק כייצוגית:

ביום 8 בדצמבר 2002 הוגשה כנגד הבנק וכנגד בנק מרכנתיל דיסקונט תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, על ידי לקוח לשעבר של הבנק ושל בנק מרכנתיל דיסקונט, שהגיש בעבר תובענה באותה עילה ובקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית על פי חוק ניירות ערך, אולם תביעתו נמחקה לאחר שלא עמד בתשלום האגרה.

התובע מעלה טענות נגד הבנק לפיהן הבנק איפשר פתיחת חשבונות פיקטיביים בעת ההנפקה של תאגיד מלקוחות הבנק ונתן אשראי למאות "לקוחות קש" ללא בטחונות. כמו כן, בשלב מאוחר יותר איפשר הבנק, לטענתו, "להריץ" את המניות. התובע טוען כי בכך הבנק הפר את דיני ניירות ערך (חובות פיזור, חובות דיווח, אחריות לפרט מטעה בתסקיר, השפעה בדרכי תרמית על השער), הפר את דיני בנקאות (כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (יעוץ להשקעות)), הפר נוהל בנקאי תקין, גרם עוולות נזיקיות (רשלנות, תרמית, הפרת חובה חקוקה) וגם ביצע מעשים פלילים. יצויין כי בפרשה זו הורשעו התאגיד ומנכ"ל התאגיד בהליך פלילי שהבנק לא היה צד לו.

סכום הנזק שנגרם ללקוח מוערך על ידו בכ-5.7 מיליון ש"ח. סכום הנזק הכולל, הנקוב בבקשה לתובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנק מרכנתיל דיסקונט ביחד, מסתכם בכ-500 מיליון ש"ח.

הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט הגישו מספר בקשות מקדמיות, לרבות בקשר למחיקת התביעה בשל אי תשלום אגרה, בקשות לסילוק על הסף בשל כפל הליכים ובשל ניצול לרעה של ההליך השיפוטי, ובקשה למחיקת מסמכים וסעיפים מכתב התביעה. טרם נקבע המועד לדיון בבקשות.

בית המשפט האריך את המועד להגשת התגובה לבקשת האישור עד להכרעה בבקשות אלה, כך שבשלב זה ההליך מעוכב למעשה עד להכרעה בבקשות המקדמיות.

ביום 23 באוקטובר 2006 קיבל בית המשפט המחוזי את אחת הבקשות המקדמיות שהגישו הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט וחייב את המבקשים לשלם אגרה בגין התביעה האישית של כל אחד מהם עד ליום 30 בנובמבר 2006. האגרה שעל המבקשים לשלם הינה בסך של כ-70 אלף ש"ח. כן קבע בית המשפט כי אם לא יעשו כן תימחק הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. ביתר הבקשות המקדמיות החליט בית המשפט לדון רק לאחר שיוכח שאכן שולמה האגרה בהתאם להחלטה.

ביום 20 בנובמבר 2006 שילמו התובעים סך של 20 אלף ש"ח בגין המחצית הראשונה של האגרה. ביום 30 בנובמבר 2006 הגיש הבנק בקשה למחיקת התביעה מאחר ולטענתו לא שולמה מלוא המחצית הראשונה של האגרה. טרם ניתנה החלטה

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך) ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

בבקשה.

- לפרטים בדבר התובענה שהוגשה נגד בנק מרכנתיל דיסקונט בקשר לאותה פרשה, בעילות שונות, ראה סעיף 14.2 לעיל.
- לפרטים בדבר תובענה נוספת שהוגשה נגד הבנק וצד ג' בקשר לאותה פרשה, ר' סעיף 14.3 לעיל.
- 15.2** ביום 1 בספטמבר 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לפטור מאגרה בגין תביעה בסך של 500 מיליון ש"ח שהוגשה על ידי מפרקי חברה נגד כארבעים נתבעים ובכללם הבנק. בית המשפט קיבל חלקית את בקשת הפטור והעמיד את האגרה על סך של 320 אלף ש"ח.
- התביעה נגד הבנק מתמצית בשלוש עילות בלבד, שעניינן נזק בסך של 4 מיליון דולר בגין עסקה שבוצעה בין החברה בפירוק לצד ג' למכירת נכס המשועבד לבנק ואשר לטענת המפרקים נמכר בשווי מופחת משווי האמיתי; שחרור בעלי מניות של אחת החברות בקבוצה מערבותם לחובות החברה לבנק בסכום של 3 מיליון ש"ח; החזרת ממסרים דחויים לידי החברה שבפירוק מבלי שהוצגו בחשבון החברה ובכך נגרם נזק של 9 מיליון ש"ח.
- יצוין כי המפרקים טוענים שהתנהגות הבנק כמפורט לעיל הביאה לחיסולה הסופי של החברה ואולם אין הם נוקבים בנזק שיש לייחס לבנק בעילה זו.
- ביום 3 באוקטובר 2006 הגיש הבנק כתב הגנה. טרם נקבע מועד לדיון בתיק.
- 15.3** ביום 8 בדצמבר 2005 הגיש לקוח לשעבר של הבנק (להלן: "התובע") תביעה בסכום של 300 מיליון דולר בבית המשפט של מדינת קליפורניה בארה"ב, וזאת כתביעה שכנגד בעקבות הליך בו נקט הבנק, בארה"ב, לאכיפת פסקי דין שניתנו בישראל נגד התובע, בסכום שהועמד על כ-13 מיליון דולר. יצוין כי ביום 15 בינואר 2007 דחה בית המשפט העליון בישראל את ערעור התובע על פסקי הדין שניתנו נגדו, שלאכיפתם מיועדת תביעת הבנק בארה"ב.
- ביסוד התביעה שכנגד עומדת טענה כי הבנק הפר התחייבות להעמיד אשראי לתובע ולחברה שהוא היה מבעליה (להלן: "החברה"), וזאת לשם רכישת חברה אחרת. כן נטען, כי ניתנו לתובע מצגים כוזבים ומצגים רשלניים.
- הנזקים הישירים הועמדו על סכומים של לפחות 100 מיליון דולר בגין אובדן רווחים כתוצאה מכשלון העסקה לרכישת החברה האחרת, ולפחות 200 מיליון דולר בגין אובדן רווחים כתוצאה מהתמוטטות החברה. בנוסף נתבעים נזקים עונשיים בסכום שלא הוערך על-ידי התובע.
- יצוין כי תביעה דומה שהגישו התובע ואחרים בישראל נמחקה וכי הליך שנקט התובע בארה"ב לפני מספר שנים בקשר לפרשה נשוא התביעה, נדחה על ידי בית המשפט בניו יורק, לאחר שהתקבלה טענת הבנק בדבר פורום לא נאות.
- הבנק הגיש לבית המשפט בארה"ב בקשה לדחיית התביעה על הסף, מטעמים של חוסר סמכות עקב תניית שיפוט יחודית, פורום לא נאות וחסינות.
- בשלב זה טרם נדונו טענות הסף של הבנק שכן מתקיים הליך מקדמי לגבי בית המשפט המתאים לדון בטענות סף אלה (בית המשפט הפדרלי או בית המשפט של מדינת קליפורניה). טרם ניתנה החלטה סופית בשאלה זו.
- בקשה לאשר תובענה מסוימת נגד הבנק ונגד בנק מרכנתיל דיסקונט כייצוגית:
- 15.4** ביום 25 בינואר 2006 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנק מרכנתיל דיסקונט (להלן: "הבנקים").
- המבקשים, לקוחות של הבנקים, טוענים כי בשנת 2001 שינו הבנקים את שיטת חישוב הריבית, באופן שלקוחותיהם חויבו על חריגה מקו אשראי בתוספת חריגה על ריבית החובה המירבית, במקום בתוספת חריגה על ריבית החובה המוסכמת בינם לבין הבנק, כפי שהיה קודם לכן.
- לטענת המבקשים הבנקים הפרו את כללי הגילוי הנאות שהותקנו מכח חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות") ובכך פעלו בניגוד לסעיפים 5 ו-15 לחוק הבנקאות; כמו כן הם מייחסים לבנקים עבירה על סעיפים 3 ו-4 לחוק הבנקאות, שעניינם איסור הטעיה ואיסור ניצול בורותו או חוסר ניסיונו של הלקוח.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

המבקשים מבקשים כי בית המשפט יצהיר שמנגנון חישוב הריבית שהונהג משנת 2001 אינו חוקי, כי ההסכמים עליהם מחתימים הבנקים את לקוחותיהם לענין שיעורי הריבית אינם עומדים בדרישות הדין לפי כללי גילוי נאות ולפיכך יורה לשני הבנקים להשיב לכל הלקוחות את תשלום הריבית ששילמו ביתר (ההפרש בין תוספת הסיכון המוסכמת לתוספת המירבית, לגבי כל אותם לקוחות ששילמו תוספת סיכון מופחתת וחוייבו בריבית חריגה בתקופה שבין 31 בדצמבר 2001 ועד הגשת התביעה).

המבקשים טוענים לנזק אישי של 5,954 ש"ח כלפי בנק דיסקונט ושל 13,985 ש"ח כלפי בנק מרכנתיל דיסקונט. המבקשים מעריכים כי סכום ההשבה הכללי שבו יש לחייב את בנק דיסקונט הינו בסך של 44 מיליון ש"ח ואת בנק מרכנתיל דיסקונט בסך של 10 מיליון ש"ח.

הבנק הגיש תגובה לבקשה לאישור. הבנק והנתבעים הגיעו להסדר דיוני לפיו במסגרת כתב התשובה של התובעים לתשובת הבנק יכלל פרק שעניינו תחולת החוק החדש על התביעה ולבנק תינתן זכות תגובה לפרק זה בלבד.

ביום 12 בספטמבר 2006 הוגשה תביעה 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 בחשבוניות בכלל, ובחשבוניות ח"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. טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

ביום 19 ביוני 2006 הוגשה תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, נגד מדינת ישראל ו-31 נתבעים אחרים ובכללם הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, דיסקונט ניהול קופות גמל וקופות הגמל של בנק מרכנתיל דיסקונט.

הנתבעים 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 לשכוח 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 הנתבעים אינם בגדר לקוחו של הבנק והשירות נושא התביעה אינו מהווה שירות בנקאי. טרם ניתנה החלטה בבקשה זו.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

15.7 ביום 23 בנובמבר 2006 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים בע"מ ובנק לאומי לישראל בע"מ. התובעים אומדים את סכום התביעה בסך של 5.2 – 5.6 מיליארד ש"ח, לכלל הנתבעים, תוך שהם שומרים על זכותם לתקן את כתב התביעה.

התובעים טוענים בכתב התביעה כי הבנקים הנתבעים גובים ממגזר משקי הבית ריבית בשיעור מופרז, הגבוה בהרבה מזה הנגבה מהמגזר המסחרי ומהמגזר העסקי, וזאת ללא הצדקה כלכלית ומסחרית. לטענת התובעים קמה להם עילת תביעה הן לפי חוק ההגבלים העסקיים, בשל היות הבנקים הנתבעים לטענתם "קבוצת ריכוז", העושה שימוש לרעה בכוחה המונופוליסטי ובשל טענתם לפיה קיים לכאורה הסדר כובל בין הבנקים הנתבעים, והן לפי חוק הבנקאות (שירות ללקוח) וחוק הגנת הצרכן בשל – לטענת התובעים – הטעית הלקוחות תוך ניצול מצוקתם ובורותם לקשירת עסקה בתנאים בלתי סבירים ו/או לשם קבלת תמורה העולה על התמורה המקובלת.

התובעים מבקשים לקבל סעד של החזר ריבית בשיעור ממוצע של 2.2% לשנה בגין האשראי שנטל בשבע השנים האחרונות כל אחד מחברי הקבוצה, אשר התובעים מעריכים אותם בכ-950 אלף בעלי חשבונות, המחזיקים בכ-2 מיליון חשבונות. התביעה האישית של כל חבר מוערכת ע"י 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.

טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

15.8 ביום 31 בינואר 2007 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ושני בנקים אחרים, על ידי עמיתים של קופות גמל וקרנות השתלמות. התובעים טוענים כי הבנקים גבו עמלות מופרזות בגין פעולות בניירות ערך מקופות גמל וקרנות השתלמות שנמצאות בניהולם, תוך ניצול שליטתם בקופות ובקרנות אלו. התובעים מבססים את טענתם, בין היתר, על דוח מבקר המדינה לשנת 2003.

התובעים טוענים כי הבנקים הפרו הוראות שונות בחוק הבנקאות, בכללי הבנקאות ובכללים לאישור וניהול קופות גמל, הנוגעים, בין היתר, לחובת גילוי נאות, יעוץ השקעות ושירות ללקוח. התובעים עותרים לחייב את הנתבעים בהשבת כל העמלות שגבו מקופות הגמל וקרנות ההשתלמות בגין פעילותם בניירות ערך ולחלופין להעמידם על שיעור נמוך יותר ולהשיב את ההפרש. התובעים אומדים את התביעה נגד כלל הנתבעים בסך של 200 מיליון ש"ח, מבלי לפצל את הסכום בין הנתבעים. על פי נספח שצורף לכתב התביעה, חלקו של הבנק כ-50 מיליון ש"ח.

טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

15.9 בקשה לאשר תובענה מסוימת נגד בנק דיסקונט למשכנתאות כייצוגית:

ביום 19 ביוני 2000 הגישו שניים מלווי בנק דיסקונט למשכנתאות בקשה לבית המשפט המחוזי לאשר תובענה כתובענה ייצוגית נגד בנק דיסקונט למשכנתאות ונגד הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס"), בה מבוטחים נכסי הלווים. סכום התובענה הינו 105 מיליון ש"ח.

בין היתר טוענים הלווים כי בנק דיסקונט למשכנתאות ביטח את נכסיהם בסכום העולה על סכום הכינון של הנכסים, כיוון שסכומי הביטוח כללו את מרכיב הקרקע, וכי סכום הביטוח הועלה מעבר לעליית המדד.

ביום 10 בספטמבר 2000 הוגשה תגובת בנק דיסקונט למשכנתאות לבקשה לאישור התובענה כייצוגית ("בקשת האישור"), במסגרתה התבקש ביהמ"ש לדחות את הבקשה, על הסף ולגופה. יציין כי תגובה לבקשת האישור הוגשה גם מטעם הפניקס, וגם בגדרה התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור על הסף ולגופה.

ביום 29 באוקטובר 2000 הגישו התובעים את תשובתם לתגובה, במסגרתה חזרו על בקשתם לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

ביום 25 בדצמבר 2000 החליט בית המשפט כי הטענות בתובענה זו דומות לטענות שהוגשו בתביעות הייצוגיות המפורטות בסעיף 14.4 לעיל, ועל כן החליט בית המשפט לדחות את הדיון בתובענה האמורה עד למועד קבלת החלטות בתובענות הנ"ל. בקשת רשות ערעור שהגישו התובעים על החלטה זו נדחתה על ידי בית המשפט העליון ביום 4 באפריל 2001.

בהחלטתו מיום 25 בדצמבר 2000 לא קבע בית המשפט המחוזי כי יש לדחות את הדיון גם בבקשה נגד חברת הפניקס. חברת הפניקס בקשה בעניין זה רשות ערעור מבית המשפט העליון. ביום 28 בינואר 2002 קיבל בית המשפט העליון את בקשת הפניקס ועיכב גם את ההליכים נגדה בבית המשפט המחוזי. קדם המשפט בתובענה זו נקבע ליום 28 ביוני 2007.

15.10 דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ (להלן: דש"ה) – הליך משפטי.

ביום 21 בדצמבר 1999 הוגש לבית משפט השלום בתל-אביב כתב אישום כנגד מספר גופים – בהם דש"ה ושני עובדים לשעבר שלה, כאשר העבירות המיוחסות לחברה כמו גם לעובדיה הן עבירות על חוק ניירות ערך, אשר נעברו לכאורה במהלך השנים 1994–1995.

דש"ה כפרה באישום. ביום 18 במאי 2006 החליט בית המשפט, בין היתר, לזכות את דש"ה ואת שני העובדים לשעבר שלה מהעבירות שיוחסו להם.

ביום 26 ביוני 2006 הגישה פרקליטות המדינה ערעור על פסק הדין. הערעור טרם נשמע.

16. בקשות מסויימות לאישור תובענות כייצוגיות נגד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ:

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 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 נכים 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, שבו עומדת להתקבל הכרעה עקרונית בשאלת מעמדה, תחולתה ותנאיה של תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, שאלה שעומדת אף בלב הערעור הנ"ל. ביום 2 באפריל 2003 ניתן פסק הדין בערעור האחר בעניין מעמדה ותחולתה של תקנה 29 לצורך הגשת תובענה ייצוגית. אשר על כן, ביום 10 באפריל 2003 החליט בית המשפט העליון, כי הצדדים יגישו את עמדתם בכתב לעניין קיום המשך הליכי הערעור בתיק. כל הצדדים כבר הגישו את עמדתם כאמור. טרם ניתנה החלטה של בית המשפט העליון בעניין.

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)**

ביום 1 בספטמבר 2005 ניתן פסק דין בדיון הנוסף בענין 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. עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לא הוגשו בקשות כאמור על ידי מי מהתובעים כאמור לעיל.

ההכנסות ברוטו שנרשמו בבנק הבינלאומי מפעילות משכנתאות, מדמי ניהול ושירותים בגין ביטוחי חיים של מקבלי ההלוואות וביטוחי הנכסים שנמסרו כבטחון במסגרת פעילות המשכנתאות הסתכמו בשנת 2006 ב-20.2 מיליון ש"ח, לעומת כ-21.5 מיליון ש"ח בשנת 2005. אם תתקבלנה התביעות כאמור, יביא הדבר להקטנה משמעותית בהכנסות הבנק הבינלאומי.

17. חברת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ שותפה במספר קרנות הון סיכון, ובמסגרת זו היא התחייבה להשקיע בקרנות. כמו כן, דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות מחזיקה 19.6% מחברת מניף – שירותים פיננסיים בע"מ אשר עוסקת בהשלמת הון עצמי לקבלנים באמצעות הוצאת ערבויות.

ליום 31 בדצמבר 2006 יש לדיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ התחייבות להשקעות נוספות, ב-11 קרנות הון סיכון, בסך כולל של כ-39 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2005 – 30 מיליון דולר).

כן קיימת לחברה התחייבות להעמדת ערבויות לקבלנים בסך של 17.3 מיליון דולר, במסגרת חברת מניף. ליום 31 בדצמבר 2006 הועמדו בפועל ערבויות בסך של כ-20.1 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2005 – 10.9 מיליון ש"ח).

בנוסף, ליום 31 בדצמבר 2006 יש לבנק התחייבות להשקעה בקרנות הון סיכון בסך של 58.3 מיליון דולר. כמו כן, לבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ התחייבות להשקיע בחמש קרנות הון סיכון, אשר עמדה ביום 31 בדצמבר 2006 על סך של 3.8 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2005 – 7.0 מיליון ש"ח).

18. הבנק גיבש תוכנית עבודה לביצוע פרויקט שעיקרו חידוש תשתית המחשוב המרכזית של הבנק, תוך החלפת מערכת ההפעלה הקיימת ומעבר למערכת הפעלה של י.ב.מ.

ביום 31 באוקטובר 2001 חתם הבנק חוזה עם חברת Accenture Ltd. (חברה ישראלית) ועם חברת Alnova, Technologies Corporations S.L., שתיהן מקבוצת Accenture העולמית, לרכישת מערכת Core Banking לקבלת שירותים, להתאמת המערכת לצרכי הבנק ולהטמעתה בבנק.

בשל מורכבות הפרויקט והיקפו, חולק הפרויקט בתחילה למספר שלבי ביצוע המכונים "Roll Out" או "גל הפצה". בכל שלב ביצוע השתחררו לשימוש מספר מערכות. בשל השחרור ההדרגתי של המערכות, מכיל הפרויקט מרכיב מהותי של דו קיום בין המערכות החדשות למערכות הישנות.

גל ההפצה הראשון, הושק במחצית השניה של שנת 2003 והוא כלל מערכות תשתית ואת מערכת ניהול הלקוחות. גל ההפצה השני הושק במחצית השניה של שנת 2004 והוא כלל, בין היתר, מערכת בתחום הפקדונות.

במהלך שנת 2006 השלים הבנק בהצלחה את השקת מערכות גל הפצה 3 בכל סניפי הבנק ובכל סניפי בנק מרכנתיל דיסקונט. המודולים העיקריים של המערכת הפועלים בבנק לאחר השלמת גל הפצה 3 הם: תשתיות IBM, לקוחות, עובר ושב, פקדונות, סליקה, מיסוי, ספר עזר ראשי, טבלאות מערכת לרבות טבלת עמלות מרכזית, מערכת מפעל מוצרים, דואר מרכזי, ניהול סניף, ניהול מלאי המזומנים ועוד.

עם השלמת הפיתוח וההטמעה של מערכות גל הפצה 3, הושלמו בהצלחה מלאה עיקר משימות הטמעת מערכת ה-Core Banking שנרכשה מ-Accenture, אשר פועלת בבנק כמערכת המרכזית. המערכות אשר פותחו במסגרת פרויקט אופק מהוות את לב ליבה של הפעילות הבנקאית. עם השלמת גל הפצה 3 מיצה הבנק את מירב הפוטנציאל הגלום במערכות הגרעין שנרכשו מחברת Accenture, תוך שהוא משלים כ-70% מפרויקט חידוש תשתיות המחשב. לאור זאת הסתיים למעשה

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

פרויקט אופק. השלמת ההסבה של מערכות מסביבת Unisys לסביבת IBM, והשלמת הפיתוח של מערכות שהחל במסגרת פרויקט אופק, תתבצע במסגרת פעילות הפיתוח השוטפת בבנק, במסגרת תקציב הפיתוח הרגיל ותוך תיעדופן מול מכלול משימות הפיתוח של הבנק.

עד ליום 31 בדצמבר 2006 הושקע בפרויקט סך של כ-159 מיליון דולר (לא כולל מע"מ).

19. מכירת מתחמי נדל"ן:

א) ביום 30 ביוני 2002 חתם הבנק על הסכם למכירת המתחם הסמוך לבניין ההנהלה בקרן הרחובות יהודה הלוי, הרצל ולילינבלום בתל-אביב. תמורת המכירה הינה כ-13.4 מיליון דולר ארה"ב. בהסכם נקבעו מנגנונים לקביעת תמורה נוספת בגין זכויות בניה נוספות, אם תהיינה כאלה.

הבנק התחייב לשכור שטח של כ-11.6 אלף מ"ר בבניין המשרדים שייבנה במקום, וכן שטחים תת קרקעיים וחניות, לתקופה של 13 שנים, תמורת כ-2.6 מיליון דולר לשנה.

בחודש יולי 2005 התקשר הבנק עם חברת משולם לוינשטיין מבנים (1986) בע"מ (להלן: "החברה") בקשר עם "מגדל דיסקונט" אשר נבנה במתחם ברח' יהודה הלוי בתל אביב לרכישת כ-12.5 אלף מ"ר משרדים, שטחים תת קרקעיים וחניות מהחברה. עם חתימת הסכם הרכישה בוטלה התחייבות הבנק, על פי ההסכם מחודש יוני 2002, לשכור מהחברה שטחים כאמור.

כמו כן התקשר הבנק עם חברת משולם לוינשטיין הנדסה וקבלנות בע"מ (החברה האם של החברה) בהסכם להזמנת שירותי בניה בגין 4 אלף מ"ר נוספים במגדל דיסקונט.

העלות הכוללת של השטחים שנמסרו לידי הבנק במגדל, כולל היטל השבחה, מס רכישה ומע"מ, מסתכמת בכ-67 מיליון דולר.

ב) ביום 19 בספטמבר 2002 חתם הבנק על הסכם למכירת מתחם מחסנים באשדוד בשטח כולל של כ-37 דונם. תמורת המכירה הינה כ-6.1 מיליון דולר ארה"ב.

הבנק התחייב לשכור שטח של כ-15.2 אלף מ"ר, מזה שטח בנוי של כ-6.5 אלף מ"ר, לתקופה של 11 שנים, תמורת סך של כ-309 אלף דולר לשנה.

ג) ביום 4 ביוני 2004 נחתם הסכם עם צד ג' למכירת המבנה ברמת גן, אשר יועד בשעתו לשמש כבניין הנהלת הבנק, וזכויות נוספות במתחם, קיימות ועתידיות. תמורת המכירה הינה כ-229 מיליון ש"ח.

הבנק התחייב לשכור במשך 10 שנים שטח של כ-430 מ"ר בקומת המסחר ושטח של כ-2,145 מ"ר בקומות המשרדים, תמורת כ-578 אלף דולר לשנה (בשתי קומות מתוך 20 קומות שתהיינה במבנה).

20. בתקנון קופות הגמל "תמר", "גפן" ו-"קופה כללית לפיצויים", נקבע כי הבנק ערב כלפי כל עמית כי החברה (קופת הגמל)

תשלם לו לא פחות מהסכום הכולל של התקבולים ששולמו לה על ידי אותו עמית או בעבורו, ולכן במקרה שסך כל הסכום שהעמית יקבל מאת החברה (קופת הגמל), על פי זכאותו כלפיה יהיה פחות מסכום התקבולים ששולמו לחברה (קופת הגמל), על ידי אותו עמית או בעבורו - ישלם הבנק את ההפרש לאותו עמית. הסדר דומה קיים בעניין "מרכזתיל קופת פיצויים מרכזית" שמנהל בנק מרכזתיל דיסקונט. הצטרבות הכספים בקופות הנ"ל עולה בדרך כלל במידה ניכרת על הסכומים בגינם ערבים הבנק ובנק מרכזתיל דיסקונט. להערכת הבנק, לאור האמור לעיל ובהתבסס על ניסיון העבר, הסכומים שהבנק ובנק מרכזתיל דיסקונט עשויים להתחייב בהם בגין הערבויות האמורות הינם זניחים.

בתחילת שנת 2006 שונו התקנונים של קופות הגמל "תמר", "גפן" ו-"הקופה הכללית לפיצויים" ונקבע בהם כי ערבות הבנק לא תחול על עמיתים שיצטרפו ועל חשבונות שייפתחו לאחר ה-30 ביוני 2006.

(על פי אמדן שביצע הבנק, ה"שווי ההוגן" של הערבות האמורה מגיע כדי כ-0.5 מיליון ש"ח).

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

19. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

ביום 29 בינואר 2007 נחתם הסכם למכירת פעילות קופות הגמל, ובכלל זה "תמר", "גפן" ו-"קופה כללית לפיצויים". בהסכם האמור נקבע, בין היתר, כי החל ממועד השלמת העסקה יופטר הבנק מהערבות האמורה, וככל שיידרש, תיטול כלל ביטוח על עצמה התחייבות חלופית כלפי העמיתים (בכפוף לאישור הממונה על שוק ההון). לפרטים ר' ביאור 6 ה' לעיל.

21. מכירת קהל:

ביום 26 במאי 2006, נחתם הסכם בין הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, קהל – קרן השתלמות לעובדים בע"מ (להלן: "קהל") וקהל – ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ (להלן: "קהל ניהול") לבין מגדל שוקי הון (1965) בע"מ עבור חברה בשליטתה ומגדל אחזקות ביטוח ופינוסים 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 260 מיליון ש"ח, כשהוא יותאם להיקף נכסי קרנות ההשתלמות הנמכרות במועד ההשלמה. חלקו של הבנק בתמורה הוא כ-110.5 מיליון ש"ח (42.5%).

בין היתר הוסכם כי הבנק יתקשר עם קהל ועם הרוכש בהסכם הפצה, לפיו הבנק יפיץ את קרנות ההשתלמות בתמורה לעמלת הפצה בשיעור המקסימלי הקבוע בתקנות.

השלמת העסקה מותנית בקבלת אישורים רגולטוריים ובהתקיים תנאים מסוימים. להערכת הבנק, הרווח לפני מס אשר ינבע מהעסקה עשוי להגיע לכ-110 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות, והוא יירשם ברבעון בו תושלם העסקה.

20. פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

כללי

1. העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכות בסיכונים שוק, בסיכונים אשראי ובסיכונים נזילות.
 - א. פעילותו של הבנק חושפת אותו לסיכונים שונים ובכלל זה סיכונים שוק. סיכונים השוק כוללים בין היתר סיכונים בסיס, סיכונים ריבית, סיכונים לתנודתיות בשערי החליפין, במאפייני המיתאמים בין פרמטרים כלכליים שונים וכיו"ב. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול החשיפות שלו לסיכונים שוק כאמור לעיל, משלב הבנק בניהול הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים שלו ובפעילותו כעושה שוק, מגוון רחב של מכשירים פיננסיים נגזרים. בין מכשירים פיננסיים נגזרים אלה כלולות עסקאות Forward, I.R.S., FRA, SWAP, אופציות שהבנק רכש וכתב והמגירות מפני עליה או ירידה בשער החליפין של מטבע חוץ, אינפלציה, ריביות, מדדי מניות, אופציות משובצות וכיו"ב.
 - ב. סיכון האשראי בעסקאות אלו נובע מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי שלה. סיכון זה נמדד על פי סכום ההפסד המירבי שעלול להיגרם לבנק אם הצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בתנאיה, וזאת בניכוי הסכמי קיזוז בני אכיפה.
- בחישוב השווי ההוגן הבנק מתחשב בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה, בהתייחס לשתי קטגוריות: לקוחות ובנקים, ובשים לב לסוג המוצר.
- סיכון האשראי במהלך תקופת ההתקשרות נאמד בסכום עלות ההתקשרות בעסקה דומה, לו הוקמה במועד הדיווח עם אותו לקוח ולתקופה שנתה עד למועד פקיעתה. מדיניות הבנק לגבי הבטחונות הנדרשים בגין פעילות הלקוח במכשירים פיננסיים נגזרים, דומה למדיניותו לגבי אשראי אחר, למעט בפעילות הלקוחות במסגרת המעו"ף. הבטחונות הם מסוגים שונים. כמו כן יכול הבנק להעניק ללקוח מסגרת ללא בטחונות, לפי העניין.
- ג. סיכון נזילות שוק נובע מכך שלא תמיד ניתן לסגור את החשיפה במהירות, בעיקר בשווקים ששחירותם נמוכה.
2. אם נגזר אינו מיועד לגידור כשיר, הנגזר נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשווי ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד. חלק מהנגזרים האמורים מיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים, והאחרים נרכשים ונכתבים כאמור במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק (ALM).
3. ייתכן והבנק יתקשר בחוזה שבפני עצמו אינו מכשיר נגזר אך הוא מכיל נגזר משובץ. לגבי כל חוזה, הבנק מעריך אם המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח, ובדוק האם מכשיר נפרד עם אותם תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של מכשיר נגזר. בהתקיים התנאים דלעיל, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח, מטופל כנגזר בפני עצמו ומוצג במאזן יחד עם החוזה המארח לפי השווי ההוגן שלו, כאשר השינויים בשווי ההוגן שלו מדווחים באופן שוטף בדוח רווח והפסד. כאשר הבנק אינו יכול לזהות ולמדוד באופן מהימן נגזר משובץ לצורך הפרדה מהחוזה המארח, החוזה בשלמותו נרשם במאזן לפי שווי הוגן.
4. הבנק מתעד בכתב את כל יחסי הגידור בין מכשירים מגדרים לבין פריטים מגודרים, ואת המטרה והאסטרטגיה של ניהול הסיכונים באמצעות יצירת עסקאות הגידור השונות. התיעוד כולל זיהוי ספציפי של הנכס, ההתחייבות, ההתקשרות האיתנה או העסקה החזויה אשר יועדו כפריט המגודר וציון של האופן שבו המכשיר המגדר צפוי לגדר את הסיכונים הקשורים לפריט המגודר. הבנק מעריך את האפקטיביות של יחסי הגידור הן בתחילת הגידור והן על בסיס מתמשך, בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים שלו.
5. הבנק מפסיק חשבונאות גידור מכאן ואילך כאשר:
 - א. נקבע שהנגזר אינו אפקטיבי עוד בקיזוז השינויים בשווי ההוגן או תזרימי המזומנים של פריט מגודר.
 - ב. נגזר פוקע, נמכר, מבוטל או ממומש.
 - ג. הנגזר מפסיק להיות מיועד כמכשיר מגדר, כיוון שקרוב לודאי שהעסקה החזויה לא תתבצע.
 - ד. התקשרות איתנה מגודרת אינה מקיימת עוד את ההגדרה של התקשרות איתנה.
 - ה. ההנהלה מבטלת את הייעוד של הנגזר כמכשיר מגדר.

20. פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

כאשר חשבונאות גידור מופסקת כיוון שנקבע שהנגזר אינו כשיר עוד כגידור שווי הוגן אפקטיבי, הנגזר ימשיך להירשם במאזן לפי שווי ההוגן, אך הנכס או ההתחייבות המגודרים לא יותאמו עוד בגין שינויים בשווי ההוגן. כאשר חשבונאות גידור מופסקת כיוון שהפריט המגודר אינו מקיים עוד את ההגדרה של התקשרות איתנה, הנגזר ימשיך להירשם במאזן לפי שווי ההוגן, וכל נכס או התחייבות שנרשמו בהתאם להכרה של ההתקשרות האיתנה ייגרעו מהמאזן ויוכרו כרווח או כהפסד בדוח רווח והפסד לתקופה השוטפת.

הרווח או ההפסד נטו בגין הנגזרים הקשורים לגידור תזרים מזומנים שהופסק ימשיכו להיות מדווחים ברווח כולל אחר מצטבר, אלא אם קרוב לוודאי שהעסקה החזויה לא תתרחש עד תום תקופת הזמן המקורית שנקבעה (כפי שתועדה בתחילת יחס הגידור) או במהלך תקופת זמן של חודשיים נוספים לאחר מכן. למרות האמור לעיל, במקרים נדירים, קיומן של נסיבות מקלות, הקשורות לאופייה של העסקה החזויה והינן מחוץ לשליטה או להשפעה של הבנק, עשוי לגרום לכך שקרוב לוודאי שהעסקה החזויה תתרחש במועד שהוא לאחר תקופת הזמן של החודשיים הנוספים. במקרה זה הרווח או ההפסד נטו בגין הנגזר, הקשורים לגידור תזרים המזומנים שהופסק, ימשיכו להיות מדווחים ברווח כולל אחר מצטבר עד לסיוגם מחדש כאשר העסקה החזויה תשפיע על דוח רווח והפסד. אם קרוב לוודאי שהעסקה החזויה המגודרת לא תתרחש בין אם עד תום תקופת הזמן המקורית שנקבעה או במהלך תקופת הזמן הנוספת של חודשיים, והעסקה החזויה המגודרת אינה כשירה גם לחריג שתואר לעיל, הרווח או ההפסד בגין הנגזר, שדווחו ברווח כולל אחר מצטבר, יסווגו מחדש מיידית לדוח רווח והפסד.

גידורי שווי הוגן

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. השינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדירים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס או התחייבות, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר.

בשנת 2006 לא נרשמה בבנק הוצאה בגין חוסר אפקטיביות הקשורה לגידורי שווי הוגן בסעיף "רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים" (בשנת 2005: 0.02 מיליון ש"ח).

גידורי תזרים מזומנים

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי תזרים מזומנים. הטיפול החשבונאי בשינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדירים חשיפה להשתנות תזרים מזומנים מנכס, מהתחייבות או מעסקה חזויה תלוי באפקטיביות של יחסי הגידור.

– החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של נגזר, המיועד לגידור תזרים מזומנים, מדווח תחילה בהון העצמי (מחוץ לדוח רווח והפסד) כמרכיב של רווח כולל אחר, ואחר כך, כאשר העסקה החזויה משפיעה על דוח רווח והפסד, הוא מסווג מחדש לדוח רווח והפסד.

– החלק הלא אפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של הנגזר המיועד כנ"ל מוכר מיידית בדוח רווח והפסד.

20. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון
א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2006				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
במיליוני שקלים חדשים				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגזרים⁽¹⁾				
-	-	175	834	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה אחרים				
23	548	6	37	-
אופציות שנקנו				
-	-	235	1,551	-
Swaps				
23	548	416	2,422	-
סה"כ				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	-	-	770	-
ב. נגזרים (ALM)⁽¹⁾⁽²⁾				
-	-	-	216	-
חוזי Futures				
-	-	27,596	1,782	340
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
-	1	-	-	-
אופציות שנקנו				
-	-	43	-	-
חוזי אופציה אחרים				
-	1	297	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	2,672	15,439	-
אופציות שנקנו				
-	-	2,672	15,439	-
Swaps				
-	2	30,608	17,437	340
סה"כ				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	-	-	7,797	-
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
-	-	-	582	-
חוזי Futures				
3,064	1,449	170	2,798	200
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
-	5,641	508	-	-
אופציות שנכתבו				
-	5,624	487	-	-
אופציות שנקנו				
23	706	10,438	445	-
חוזי אופציה אחרים				
1	206	10,750	512	-
אופציות שנכתבו				
-	-	-	983	-
אופציות שנקנו				
-	-	-	983	-
Swaps				
3,088	13,626	22,353	5,320	200
סה"כ				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	-	-	259	-
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
-	-	4,879	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				

הערות:
(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

20. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2005				
חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	שקל-מדד
במיליוני שקלים חדשים				
א. נגזרים מגזרים⁽¹⁾				
חוזי Forward	1,209	172	-	-
חוזי אופציה אחרים	-	-	-	-
אופציות שנקנו	101	6	820	9
Swaps	1,890	276	-	-
סה"כ	3,200	454	820	9
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	792	-	-	-
ב. נגזרים (ALM)⁽¹⁾⁽²⁾				
חוזי Futures	275	-	-	-
חוזי Forward	982	3,815	24,624	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה	-	-	-	-
אופציות שנקנו	-	-	2	-
חוזי אופציה אחרים	-	-	-	-
אופציות שנכתבו	-	-	66	-
אופציות שנקנו	-	-	409	-
Swaps	7,452	2,676	-	-
סה"כ	982	11,542	27,775	2
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	3,270	-	-	-
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾				
חוזי Forward	240	2,141	169	985
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה	-	-	-	-
אופציות שנכתבו	-	18	269	2,113
אופציות שנקנו	-	18	269	2,113
חוזי אופציה אחרים	-	-	-	-
אופציות שנכתבו	-	478	21,030	1,004
אופציות שנקנו	-	405	22,858	169
Swaps	-	785	2	-
סה"כ	240	3,845	44,597	6,384
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.				
-	138	-	-	-
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט				
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	3,423	-

הערות:

* סווג מחדש.

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הונכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

20. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2006					
חוזי שחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
			שקל-מדד	אחר	
במיליוני שקלים חדשים					
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגזרים					
שווי הוגן ברוטו חיובי	6	108	4	17	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	69	37	-
ב. נגזרים ALM					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	451	84	9
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	475	135	-
ג. נגזרים אחרים					
שווי הוגן ברוטו חיובי	29	225	303	58	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	29	127	242	202	-
31 בדצמבר 2005					
חוזי שחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
			שקל-מדד	אחר	
במיליוני שקלים חדשים					
א. נגזרים מגזרים					
שווי הוגן ברוטו חיובי	4	221	62	74	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	2	2	241	-
ב. נגזרים ALM					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	280	37	2
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	281	114	1
ג. נגזרים אחרים					
שווי הוגן ברוטו חיובי	42	147	1,171	36	1
שווי הוגן ברוטו שלילי	42	187	1,169	49	1

20. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2006						
בורסה	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
במיליוני שקלים חדשים						
42	445	88	-	719	1,294	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
15	-	-	-	128	143	בניכוי הסכמי קיזוז
27	445	88	-	591	1,151	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
138	4,375	163	-	1,807	6,483	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
165	4,820	251	-	2,398	7,634	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

הערות:

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 277 מיליוני ש"ח
(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 874 מיליוני ש"ח הכלולה בסעיף נכסים אחרים.
(3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

31 בדצמבר 2005						
בורסה	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
במיליוני שקלים חדשים						
17	745	214	-	1,101	2,077	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
4	-	-	-	389	393	בניכוי הסכמי קיזוז
13	745	214	-	712	1,684	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
29*	3,659	67	-	2,735	6,490	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
42	4,404	281	-	3,447	8,174	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

הערות:

* סווג מחדש.

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 177 מיליוני ש"ח
(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 1,507 מיליוני ש"ח הכלולה בסעיף נכסים אחרים.
(3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

20. פעילות במכשירים נגזרים-היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים : יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2006				
סה"כ	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
במיליוני שקלים חדשים				
חוזי ריבית				
שקל-מדד	50	430	60	540
אחר	3,600	10,731	7,866	25,179
חוזי מטבע חוץ	32,299	20,976	2,884	58,256
חוזים בגין מניות	12,362	1,060	754	14,176
חוזי סחורות ואחרים	3,062	2	47	3,111
סה"כ	51,373	33,199	11,611	101,262

31 בדצמבר 2005				
סה"כ	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
במיליוני שקלים חדשים				
חוזי ריבית				
שקל-מדד	202	940	80	1,222
אחר	4,196	5,074	7,606	18,587
חוזי מטבע חוץ	43,724	25,559	5,029	76,249
חוזים בגין מניות	5,510	306	1,390	7,206
חוזי סחורות ואחרים	1,385	360	22	1,767
סה"כ	55,017	32,239	14,127	105,031

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

21. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הוראת בנק ישראל בענין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (להלן: ההוראה) יושמה על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שווי הכלכלי של הבנק, ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, בהתאם להוראה, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהווים בריבית נכיון בשיעור המבטא את אומדן רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הנכיון הינם סובייקטיביים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הנתונים שיובאו להלן אינם בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית, ולא נכללה השפעת המס. עוד יצויין כי יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. יתר על כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, ולאור השיטות וההנחות ששימשו ביישום ההוראה, יש להזהר בבחינת נתוני השווי ההוגן כשלעצמם, ובעריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים, איגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה – היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים – שווי שוק.

אשראי לציבור – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור נכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות, אשר תזרימי המזומנים שלהן הונו בשיעור ריבית המשקף את אומדן רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

הפילוח לקטגוריות הומוגניות במגזר העסקי נעשה, ככל האפשר, בהתבסס על מודל דירוג המשמש כיום את הבנק, אשר בוחן את רמת הסיכון הגלומה בחוב לאור מדדים כספיים ואחרים. יצוין כי ליום 31 בדצמבר 2006 דרג הבנק כ-94% מהחבות אשר יש צורך לדרגה בהתאם להוראות המפקח על בנקים (31.12.05: כ-95%).

בחלק מהמקרים, בהיעדר נתוני דירוג, נעשה הפילוח כאמור בהתבסס על הערכה כוללת של רמת הסיכון בהתאם לענפי המשק בהם מסווגים עסקי הלקוחות. בהקשר זה יוטעם כי רמת הסיכון הכללית הנאמדת לגבי ענף מסוים אינה זהה בהכרח לרמת הסיכון של לקוח מסוים הפועל באותו ענף, כל שכן לרמת הסיכון באשראי שהבנק מעמיד לו.

שיעורי הריבית ששימשו בהיוון נקבעו, בדרך כלל, לפי שיעורי הריבית לפיהם נעשו בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. ביתרות האשראי לתקופה קצרה (תקופה מקורית של עד שלושה חודשים) או ביתרות בריבית שוק משתנה (פריים, ליבור וכיו"ב), הונח שהיתרה במאזן משקפת את השווי ההוגן.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים, לאחר ניכוי ההפרשות לחובות מסופקים, חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי נכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

21. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

חובות בעייתיים ללא מועד פרעון הוצגו בהתאם לערכם בספרי הבנק, כיוון שבנסיבות הענין לא היה זה מעשי לאמוד את עיתוי וקצב ההחזר, ולפיכך לא נערך בגינם תחשיב של תזרים המזומנים הצפוי. ההפרשה הכללית, ההפרשה הנוספת וההפרשה המיוחדת לחובות מסופקים לא נוכו מיתרות האשראי לצורך חישוב תזרים המזומנים בהערכת השווי ההוגן.

פקדונות, וכתבי התחייבות – בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים, או בהנפקות כתבי התחייבות דומים, על ידי הבנק, במועד הדיווח. כתבי התחייבות נדחים סחירים מוצגים לפי שווי שוק.

מכשירים פיננסיים (למעט מכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים סחירים) לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה – הונח שהיתרה במאזן משקפת את השווי ההוגן.

מכשירים פיננסיים נגזרים – מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי: סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב. ההתחשבות בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה נעשית בהתייחס לשתי קטגוריות: לקוחות ובנקים, ובשים לב לסוג המוצר.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי – השווי ההוגן מוצג בהתאם ליתרה המאזנית של העמלות בעסקאות הנ"ל המהוות קירוב לשווי הוגן. השווי ההוגן של ההתחייבויות הבלתי חוזרות למתן אשראי, שאושרו ועדיין לא ניתנו, אינו שונה מהותית משוויין של התחייבויות אלה כפי שהן מוצגות בביאור 19 א'.

הבנק וחברות הבת הבנקאיות בישראל מציגים את היתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. חברה בת בנקאית בחו"ל מציגה את היתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, שאינם שונים מהותית מהוראות המפקח. בדוחות המאוחדים לא נוכתה ההפרשה הכללית של החברה הבת מיתרות האשראי בהערכת השווי ההוגן.

21. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך) ד. ההרכב במאוחד

31 בדצמבר 2006			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
25,518	25,406	1,002	24,404
38,678	38,710	4,783	33,928
90,422	90,175	39,609	50,566
17	18	7	11
1,345	1,345	-	1,345
155,980	155,654	45,401	110,254
התחייבויות פיננסיות			
130,725	130,517	46,789	83,728
8,147	8,099	679	7,420
117	119	83	36
6,530	6,302	5,156	1,146
6,769	6,769	-	6,769
152,288	151,806	52,707	99,099
נכסים פיננסיים			
20,762	20,586	*2,174	*18,412
41,324	41,373	5,833	35,540
*88,400	87,816	40,256	*47,560
92	92	28	64
1,956	1,956	-	1,956
152,534	151,823	48,291	103,532
התחייבויות פיננסיות			
*130,550	130,285	34,756	*95,529
6,535	6,518	1,002	5,516
*137	136	93	*43
5,528	5,342	*4,935	*407
*7,298	7,298	-	*7,298
150,048	149,579	40,786	108,793

* סווג מחדש
הערות:

- (1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה היא אומדן לשווי הוגן - מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק, או מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.
- (2) מכשירים פיננסיים אחרים.

21. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך) ה. ההרכב בבנק

31 בדצמבר 2006			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
28,176	27,931	7,356	20,575
16,891	16,891	-	16,891
51,488	51,467	25,933	25,534
6	7	7	-
833	833	-	833
97,394	97,129	33,296	63,833
התחייבויות פיננסיות			
84,954	84,710	26,979	57,731
5,536	5,526	576	4,950
5	5	5	-
4,037	3,880	2,917	963
3,309	3,309	-	3,309
97,841	97,430	30,477	66,953
31 בדצמבר 2005			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
במיליוני שקלים חדשים			
נכסים פיננסיים			
21,986	21,728	8,609	13,119
16,834	16,834	-	16,834
*49,195	49,175	27,138	**22,037
89	89	28	61
1,323	1,323	-	1,323
89,427	89,149	35,775	53,374
התחייבויות פיננסיות			
*80,458	80,282	30,002	*50,280
2,978	2,970	564	2,406
*10	10	10	*
3,665	3,519	3,292	227
**4,061	*4,061	-	**4,061
91,172	90,842	33,868	56,974

* סווג מחדש

** הוצג מחדש ר' ביאור 1 כ'.

הערות:

- (1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה היא אומדן לשווי הוגן - מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק, או מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.
- (2) מכשירים פיננסיים אחרים.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

22. בעלי ענין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו א. יתרות

31 בדצמבר 2006									
בעלי ענין ⁽¹⁾					צדדים קשורים המוחזקים ע"י הבנק				
מחזיקי מניות בעלי שליטה		דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾		אחרים		חברות כלולות		אחרים ⁽³⁾	
(4)	(5)	(4)	(5)	(4)	(5)	(4)	(5)	(4)	(5)
במיליוני שקלים חדשים									
נכסים									
ניירות ערך ⁽⁶⁾									
-	-	-	-	-	-	1	2	14	14
אשראי לציבור									
-	-	8	8	7	97	488	488	560	564
פקדונות בבנקים									
-	-	-	-	-	-	-	4	-	-
השקעות בחברות כלולות ⁽⁶⁾									
-	-	-	-	-	-	1,367	1,367	-	-
נכסים אחרים									
-	-	-	-	-	-	2	2	8	8
התחייבויות									
פקדונות הציבור									
-	-	2	3	85	143	356	356	1,704	1,870
פקדונות מבנקים									
-	-	-	-	-	-	207	350	-	-
כתבי התחייבות נדחים									
-	-	-	-	-	-	20	26	161	210
מניות (כלול בהון העצמי)									
2,071	2,071	-	-	-	-	-	-	-	-
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ⁽⁷⁾									
4	4	-	-	-	-	456	456	447	447

* כולל חברות בת שלא אוחדו בסך 40 מיליוני ש"ח (יתרה גבוהה במשך השנה - 40 מיליוני ש"ח). הערות לטבלה ראה לאחר סעיף ד'.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

22. בעלי ענין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)
א. יתרות (המשך)

31 בדצמבר 2005					
בעלי ענין ⁽¹⁾			צדדים קשורים המוחזקים ע"י הבנק		
דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾		חברות כלולות	אחרים ⁽³⁾		
(4)	(5)	(4)	(5)	(4)	(5)
במיליוני שקלים חדשים					
נכסים					
ניירות ערך ⁽⁶⁾					
-	-	9	9	4	4
1	1	89	182	476	476
-	-	2	4	-	-
-	-	1,471	1,471	-	-
התחייבויות					
פקדונות הציבור					
2	4	234	311	1,400	2,596
-	-	215	317	-	-
-	-	28	32	221	245
-	-	2	2	-	-
1	1	321	346	457	457
סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ⁽⁷⁾					

* כולל חברות בת שלא אוחדו בסך 42 מיליוני ש"ח (יתרה גבוהה במשך השנה - 42 מיליוני ש"ח).
הערות לטבלה ראה לאחר סעיף ד'.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

22. בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך) ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				
בעלי עניין ⁽¹⁾		צדדים קשורים המוחזקים ע"י הבנק		
דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾	מחזיקי מניות אחרים	חברות כלולות	אחרים ⁽³⁾	
במיליוני שקלים חדשים				
תוצאות פעולות מימון				
לפני הפרשה לחובות מסופקים*	1	2	(14)	(32)
הכנסות תפעוליות ואחרות	–	–	1	118 ⁽⁸⁾
הוצאות תפעוליות ואחרות**	(15)	–	(4)	–
סך הכל	(14)	2	(17)	86

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005				
בעלי עניין ⁽¹⁾		צדדים קשורים המוחזקים ע"י הבנק		
דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾	חברות כלולות	אחרים ⁽³⁾		
במיליוני שקלים חדשים				
תוצאות פעולות מימון				
לפני הפרשה לחובות מסופקים*	–	–	(3)	(39)
הכנסות תפעוליות ואחרות	–	–	2	114 ⁽⁸⁾
הוצאות תפעוליות ואחרות**	(11)	(40)	–	–
סך הכל	(11)	(41)	75	

* ראה סעיף ד'.

** ראה סעיף ג'.

ג. הטבות לבעלי עניין מהבנק ומחברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005			
דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾		דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾		דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾		דירקטורים ומנהל כללי ⁽²⁾	
סך ההטבות	מספר מקבלי ההטבה	סך ההטבות	מספר מקבלי ההטבה	סך ההטבות	מספר מקבלי ההטבה	סך ההטבות	מספר מקבלי ההטבה
במיליוני שקלים חדשים							
בעלי עניין המועסקים בבנק							
או מטעמו	12	3*	9	2			
דירקטורים שאינם מועסקים בבנק או מטעמו	3	20**	2	12			
סך הכל	15	23	11	14			

* כולל יו"ר הדירקטוריון שפרש בסוף ינואר 2006.

** כולל 6 דירקטורים שפרשו במהלך השנה.

הערות לטבלאות ראה לאחר סעיף ד'.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

22. בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)
ד. תוצאות פעולות מימון (לפני ההפרשות לחובות מסופקים) בעסקאות של הבנק וחברות מאוחדות שלו עם בעלי עניין וצדדים קשורים*

מזה – מחברות כלולות			המאוחד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים					
א. בגין נכסים					
מאשראי לציבור					
–	4	5	24	34	44
סך הכל					
–	4	5	24	34	44
ב. בגין התחייבויות					
על פקדונות הציבור					
(11)	(2)	(1)	(82)	(54)	(58)
על פקדונות מבנקים					
(6)	(6)	(3)	(7)	(6)	(3)
על איגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים					
(2)	(1)	–	(36)	(17)	(11)
התחייבויות אחרות					
–	–	(1)	–	–	(1)
סך הכל					
(19)	(9)	(5)	(125)	(77)	(73)
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים					
הכנסות (הוצאות) מימון מעסקאות אחרות					
1	1	(14)	1	1	(14)
סך הכל					
1	1	(14)	1	1	(14)
סך כל הוצאות מפעילות מימון					
(18)	(4)	(14)	(100)	(42)	(43)
לפני הפרשה לחובות מסופקים					

* בגין עסקאות שנעשו באותם תנאים אשר היו מתקיימים גם לו עסקאות אלה היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין או צד קשור.
הערות לביאור 22 א', ב', ג':
(1) בעל עניין – כהגדרתו בחוק ניירות ערך.
צד קשור – כהגדרתו בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל, שאינו בעל עניין.
(2) לרבות בני זוג וקטיניהם.
(3) תאגיד שהתאגיד הבנקאי מחזיק בו 10% או יותר מהון המניות המונפק שלו או מכוח ההצבעה בו, או ראשי למנות 10% או יותר מהדירקטורים שלו או ראשי למנות את המנהל הכללי, ותאגיד אחר שצד קשור מחזיק בו 25% או יותר מהון המניות המונפק שלו או מכוח ההצבעה בו או מהסמכות למנות דירקטורים.
(4) יתרה לתאריך המאזן.
(5) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה, על בסיס יתרות שהיו בכל סופי החודשים.
(6) פירוט של סעיפים אלה כלול גם בביאורים כדלקמן:
ניירות ערך ביאור 3
השקעות בחברות מוחזקות ביאור 6
ערבויות ביאור 19א'
(7) סיכונים אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה.
(8) הכנסות מפעילות בניירות ערך שנתקבלו מקופות גמל המנוהלות על ידי הבנק ועל ידי חברה מאוחדת.

22. בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)
ה. נתונים על קופות גמל לפי מאזניהן שלא אוחדו:

31 בדצמבר		
2005	2006	
במיליוני שקלים חדשים		
		1. בניהול דיסקונט ניהול קופות גמל בע"מ והבנק: ⁽¹⁾
30,153	30,947	סך כל זכויות העמיתים
*128	515	השקעות בניירות-ערך של בעלי עניין וצדדים קשורים
*1,108	1,497	פקדונות בבנק, בחברות מאוחדות וקשורות שלו
*171	142	שטרי הון
109	114	דמי-ניהול
		2. בניהול בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ:
3,567	3,778	סך כל זכויות העמיתים
21	66	השקעות בניירות-ערך של בעלי עניין וצדדים קשורים
320	257	פקדונות בבנק ובחברות מאוחדות שלו
23	26	דמי-ניהול

* סווג מחדש.

הערה:

(1) לרבות "קהל" - קרן השתלמות לעובדים בע"מ ו"קהל" - ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ בניהול משותף עם בנק לאומי לישראל בע"מ. ר' גם ביאור 19 ג' 2.

1. במהלך התקופה החל מיום 31 באוקטובר 1993 ועד ליום 31 בינואר 2006 החזיקה מדינת ישראל ברוב המניות בבנק (ביום 31 בדצמבר 2005 היא החזיקה ב-57.09% מהמניות). המפקח על הבנקים פטר את הבנק מהגדרת המדינה "כבעלי עניין" בבנק, ובהתאם לכך אין ניתנות יתרות ועסקאות של המדינה ושל חברות שבשליטתה.

2. ביום 31 בינואר 2006 עברה השליטה בבנק לקבוצת ברונפמן שראן (לפרטים נוספים ר' ביאור 32 להלן).

ח. **חחזה אישי עם יו"ר הדירקטוריון ועם המנכ"ל.** ביום 26 במרס 2006 החליט דירקטוריון הבנק, לאשר את התקשרות הבנק בחוזה אישי עם יו"ר הדירקטוריון. תקופתו של החוזה האישי לחמש שנים, החל מיום 6 בפברואר 2006, ולאחר מכן הוא יתחדש מאליו לפרק זמן בלתי קצוב, עד לביטולו. אם יבטל הבנק את החוזה טרם שחלפה תקופת חמש השנים, יהיה יו"ר הדירקטוריון זכאי לפיצוי בסכום השווה לתשלום משכורתו המלאה, לרבות ההטבות וההפרשות (כמפורט בחוזה), ליתרת תקופת חמש השנים, וכן לחלק יחסי מהבנוס השנתי עבור השנה בה בוטל החוזה.

בחוזה נקבע גם, בין היתר, כי הבנק יעניק ליו"ר הדירקטוריון, עבור כל שנה שבה יכהן בתפקידו זה, החל משנת 2006 וכל עוד החוזה עמו בתוקף, מענק מיוחד (להלן: "הבנוס השנתי"), שייגזר משיעור התשואה השנתי על ההון, בשיעורים שינועו בין 0.45% מהרווח השנתי הנקי, אם שיעור התשואה השנתית יעלה על 8.5%, ועד שיעור מירבי של 0.70% מן הרווח השנתי הנקי, אם שיעור התשואה השנתי יהיה 13% או יותר. דירקטוריון הבנק רשאי לנטרל רווחים או הפסדים חריגים, שאינם נובעים מפעילות שוטפת, לצורך חישוב שיעור התשואה השנתית על ההון.

לפרטים בדבר הצעה להקצאת כתבי אופציה ליו"ר הדירקטוריון של הבנק, במסגרת תכנית אופציות לנושאי משרה בבנק, ר' ביאור 13.

דירקטוריון הבנק החליט ביום 26 למרס 2006 לאשר תיקון לחוזה האישי עם המנהל הכללי של הבנק, באופן שיכלול הוראות זהות להוראות אשר תוארו לעיל.

שכרו ותנאי העסקתו של יו"ר הדירקטוריון הונחו על סדר יומה של אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של הבנק, אשר זומנה ליום 26 באפריל 2006. ביום 26 במרס 2006 הודיעה המדינה על הסכמתה לתנאי העסקתו של יו"ר הדירקטוריון, ועל

22. בעלי ענין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

הסכמתה להצביע מכוח מניות האופציה יחד עם בעלי השליטה בבנק, (לפרטים בדבר הודעה על ביטול ההסכמה האמורה שנמסרה ביום 20 ביוני 2006, ר' ביאור 13 ד' (2) לעיל).

כמפורט בביאור 13 ד' (2) לעיל, לבקשת יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, תוכנית התגמול שלהם הוסרה מסדר יומה של האסיפה הכללית האמורה והיא מובאת לדיון מחודש באורגנים המוסמכים של הבנק.

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 כאמור 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 בתקורות כספיות.

ככלל (למעט בפרמטרים מסויימים הקשורים למענקים אשר מוצע לתיתם למנכ"ל בעת פרישה) נשמרה צמידות בתגמול המוצע ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל.

לתכנית התגמול של יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל נדרש אישור הדירקטוריון. לתכנית התגמול של יו"ר הדירקטוריון נדרש גם אישור האסיפה הכללית. הקצאת אופציות ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל על פי התוכנית יכולה להיעשות רק אם יוגדל ההון הרשום של הבנק, וגם לעניין זה נדרש אישור האסיפה הכללית. אי לכך, פנה הבנק ביום 19 בפברואר 2007 לבעלי מניותיו העיקריים (בעלי השליטה בבנק מזה, והחשב הכללי במשרד האוצר ונכסים מ.י. בע"מ מזה) וביקש לקבל את עמדתם בקשר לנושאים אלה. בשלב זה טרם התקבלה ההתייחסות המבוקשת על ידי מי מבעלי המניות ולא ברור מתי ניתן יהיה להשלים את המהלך האמור, ובאילו תנאים. יו"ר הדירקטוריון מועסק על ידי הבנק מזה כשנה אולם טרם שולמה לו תמורה כלשהי בגין העסקתו כאמור (הבנק ערך הפרשות מלאות בגין שכר ומענקים בהתאם לתוכנית שאושרה בוועדת הביקורת. לא נערכה הפרשה בגין מרכיב האופציות).

ט. עסקאות עם בעלי ענין - אי די בי ניו יורק. בחודש ספטמבר 2005, עוד בטרם הושלמה העברת השליטה בבנק, התקשרה

ההנהלה הקודמת של אי די בי ניו יורק עם חברה בשליטת מר מתיו ברונפמן (להלן: "החברה") בהסכם לפיו ישכיר אי די בי ניו יורק לחברה בשכירות משנה לתקופה של 10 שנים, קומה בבניין אותו שוכר אי די בי ניו יורק ואשר בו שוכנים משרדיו. בהסכם התחייב אי די בי ניו יורק להשכיר לחברה את השטח על פי תעריף של 45.19 דולר לרגל מרובע, שהוא התעריף ששילמה השוכרת הקודמת של השטח. על פי ההסכם, דמי השכירות ישולמו מדי חודש בחודשו. עוד נקבע בהסכם השכירות כי אי די בי ניו יורק יעמיד לזכות החברה הלוואה בסך של 900,000 דולר לשיפוץ המושכר, לתקופה של 10 שנים, בריבית שנתי של 7%. בסך הכל הוסכם כי החברה תשלם בגין השכירות והחזר ההלוואה סך של 34,407 דולר לחודש, שהם בחישוב שנתי 412,884 דולר.

בחודש ינואר 2006 הועמדה הקומה לרשות החברה ובחודש אפריל 2006 אוכלסה על ידה, לאחר ביצוע השיפוצים.

בחודש מרס 2006 הועמדה ההלוואה בסך של \$900,000 לטובת החברה.

מבדיקה שנערכה לאחרונה על ידי עורך דין חיצוני, לבקשת אי די בי ניו יורק, עולה כי עסקת השכירות וההלוואה לא נבחנה כעסקת "איש קשור" ולא קיבלו את מלוא האישורים המתחייבים מכך.

עוד יצוין כי כבר בחודש יוני 2006, בהמלצת עורך הדין, החזירה החברה את ההלוואה לאי די בי ניו יורק.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

22. בעלי ענין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

כמו כן, דמי השכירות בגין החודשים אפריל-דצמבר 2006 שולמו רק בחודש ינואר 2007. החל מחודש ינואר 2007 משולמים דמי השכירות כסדרם.

הבדיקה האמורה טרם הושלמה וטיטוט דוח הועברה לעיון ותגובת מספר גורמים. למיטב ידיעת הבנק, ליו"ר הדירקטוריון של אי די בי ניו יורק השגות לגבי טיטוט הדוח. עם קבלת הדוח הסופי ובשים לב לממצאים ולהמלצות שיקללו בו, ייבחן הצורך בקיום הליכי אישור על ידי האורגנים המוסמכים בבנק ובאי די בי ניו יורק.

י. הבנק מנהל מו"מ לשכירת שטח של כ- 200 מ"ר במתחם "מעין שורק" בראשון לציון, המתוכנן להיבנות בידי חברות הקשורות לקבוצת ברונפמן. לפי המסתמן במו"מ תקופת השכירות תהיה לשלוש שנים עם אפשרות הארכה, דמי השכירות ודמי הניהול יהיו בתנאים המקובלים במתחם.

יא. 1. יו"ר הדירקטוריון הקודם סיים את כהונתו ביום 31 בינואר 2006, עקב השלמת העסקה למכירת גרעין השליטה בבנק (ר' ביאור 32 להלן). שכרו ותנאי העסקתו אושרו באסיפה כללית מיום 15 בינואר 1998, מיום 5 באוקטובר 1999, ומיום 14 ביוני 2004, לרבות זכאותו לקבלת פיצויים רגילים ומענק הסתגלות בגובה של שנים עשר חודשי משכורת מלאים.

2. בשנת 2004 החליט דירקטוריון הבנק כי אם יו"ר הדירקטוריון הקודם ייאלץ לסיים את כהונתו עקב חילופי בעלות בבנק כתוצאה מהפרטה, יהיה היו"ר הקודם זכאי לתשלום של 15 חודשי משכורת מלאים, מעבר לסכומים המגיעים לו על פי החוזה האישי עמו. נושא זה היה על סדר היום של האסיפה הכללית מחודש יוני 2004, אך לא נדון במועד האמור.

3. בשנת 2004 החליט דירקטוריון הבנק לאשר ליו"ר הדירקטוריון לשעבר תוספת שכר בשיעור של 6.5%, החל מחודש יולי 2004, ומענק בסכום של 7 חודשי משכורת (המהווה 89% מהמענק שאושר למנכ"ל הבנק). נושאים אלה טרם הובאו לאישור האסיפה הכללית.

4. בחודש מאי 2005 החליט דירקטוריון הבנק לאשר ליו"ר הדירקטוריון הקודם מענק בסכום של 1,255 אלף ש"ח. נושא זה טרם הובא לאישור האסיפה הכללית של הבנק.

5. מבלי לגרוע מן ההחלטות המפורטות בסעיפים 2 עד 4 לעיל, בכוונת הבנק להביא לאישור הדירקטוריון של הבנק, תשלום חד פעמי ליו"ר הדירקטוריון הקודם, בסך של 10 מיליון ש"ח, כפיצוי עבור הפסקת כהונתו כיו"ר הדירקטוריון, ולהביע הערכה לתרומתו יוצאת הדופן של יו"ר הדירקטוריון הקודם, לבנק.

6. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה מלאה בגין סעיפים 2-4 לעיל.

7. במכתב מיום 26 במרס 2006 הודיעו בעלי השליטה בבנק לחשב הכללי במשרד האוצר ולמנכ"ל נכסים מ.י. בע"מ על הכוונה להביא לאישור האורגנים המוסמכים בבנק, לפי העניין, תשלומים שונים ליו"ר הדירקטוריון הקודם, כמפורט בסעיפים 2 עד 5 לעיל.

בעלי השליטה הבהירו במכתבם, שלמען הסדר הטוב מצאו לנכון להביא לידיעת הממשלה את פרטי התשלומים שבכוונת הבנק לשלם ליו"ר הדירקטוריון הקודם, כמפורט לעיל, אף שלדעתם תשלומים אלה אינם נכללים בגדר התשלומים לבעל עניין כמשמעותם בהסכם למכירת גרעין השליטה בבנק ולפיכך, אין הם מחייבים את קבלת הסכמת הממשלה. במכתבם הודיעו בעלי השליטה, למען הסדר הטוב, כי בכל מקרה, הם יפעלו על מנת שהתשלומים לא יאושרו בניגוד לעמדת הממשלה.

8. במכתב מיום 26 במרס 2006, הודיע החשב הכללי במשרד האוצר כי המדינה מתנגדת לביצוע התשלומים אשר פורטו במכתב בעלי השליטה (סעיף 7 לעיל). לאור האמור, הבנק לא רשם הפרשה בגין סעיף 5 לעיל.

יב. הבנק התחייב לשלם בזמן הפרעון, במישרין, לבעלי כתבי ההתחייבויות נדחים של: דיסקונט מניקים בע"מ את סכומי הקרן בתוספת ריבית והצמדה שנצברו עליהם. ההתחייבות הינה בגין פרעון איגרות-חוב שתמורתן הופקדה בבנק. סכום ההתחייבות האמורה, ליום 31 בדצמבר 2006 הגיע ל-1,482 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2005 – 897 מיליון ש"ח).

יג. הבנק ובנק מרכזית דיסקונט נתנו התחייבויות לבורסה לניירות ערך בתל-אביב ולמסלקת מעו"ף בע"מ כאמור בביאור 19 ג' 6 ובביאור 19 ג' 7.

22. בעלי ענין וצדדים קשורים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (המשך)

יד. הבנק נתן התחייבות כלפי מסלקת מעו"ף בע"מ, לפיה התחייב הבנק להיות אחראי כלפי מסלקת מעו"ף, לסליקת כל עסקאות מעו"ף והתחייבויות הכספיות הנובעות מהן של אילנות, כלפי מסלקת מעו"ף.

טו. במסגרת ההתחייבות שנתן הבנק לויזה אינטרנשיונל, כאמור בביאור 19 ג' 12, נכללו גם חברות מוחזקות של הבנק.

טז. לענין שיפויים לבעלי ענין וצדדים קשורים – ר' ביאור 19 ג' 10.

יז. ניירות ערך זמינים למכירה במאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 2005, כללו סך של כ-231 מיליון ש"ח, אשר היוו השקעה במניות של חברה מאוחדת (ר' ביאור 6 ה' 2).

23. רווח מפעילות מימון לפני ההפרשות לחובות מסופקים

הבנק			המאוחד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים					
א. בגין נכסים**					
2,469	3,365	2,398	4,271	6,762	3,712
מאשראי לציבור					
4	24	(2)	5	25	(2)
מאשראי לממשלה					
96	9	(26)	128	48	(49)
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים					
798	798	555	538	467	244
מפקדונות בבנקים					
937	872	801	1,450	3,460	(29)
מאיגרות חוב					
4,304	5,068	3,726	6,392	10,762	3,876
סך הכל					
ב. בגין התחייבויות**					
(2,297)	(3,111)	(1,183)	(2,934)	(6,717)	(12)
על פקדונות הציבור					
(1)	(1)	-	(6)	(10)	(1)
על פקדונות הממשלה					
(3)	(3)	(30)	(4)	(3)	(30)
על פקדונות מבנק ישראל וממזומנים					
(55)	(129)	(56)	(185)	(453)	45
על פקדונות מבנקים					
(235)	(291)	(193)	(299)	(413)	(287)
על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
(2,591)	(3,535)	(1,462)	(3,428)	(7,596)	(285)
סך הכל					
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור					
8	190	(134)	47	182	(97)
הכנסות (הוצאות) נטו, בגין מכשירים נגזרים ALM ***					
61	(38)	84	63	(18)	105
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים					
69	152	(50)	110	164	8
סך הכל					
ד. אחר					
58	70	65	120	138	123
עמלות מעסקי מימון					
89	53	93	191	215	79
הכנסות מימון אחרות					
83	71	78	99	84	103
הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים					
(7)	(31)	(27)	(11)	(70)	(114)
הוצאות מימון אחרות					
223	163	209	399	367	191
סך הכל					
סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
2,005	1,848	2,423	3,473	3,697	3,790
מזה: הפרשי שער, נטו					
* 16	*(244)	166	*(39)	*(67)	(80)

* סווג מחדש.

** כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

23. רווח מפעילות מימון לפני ההפרשות לחובות מסופקים (המשך)

הבנק			המאוחד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים					
ה. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב					
הכנסות (הוצאות) מימון על בסיס צבירה מאיגרות חוב:					
6*	14*	3*	(114)	611	(262)
מוחזקות לפדיון					
866	789	693	1,498	2,686	148
זמינות למכירה					
65	69	105	66	163	85
למסחר					
937	872	801	1,450	3,460	(29)
סך הכל כלול ברווח מפעילות מימון בגין נכסים					
86	19	29	112	32	50
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה					
רווחים (הפסדים) ממכירת					
(1)	2	(1)	(2)	(2)	(58)
איגרות חוב זמינות למכירה**					
(9)	-	-	(12)	-	-
הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה					
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו					
(3)	3	23	29	2	30
מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב, למסחר נטו***					
73	24	51	127	32	22
סך הכל כלול בהכנסות מימון אחרות					
1,010	896	852	1,577	3,492	(7)
סך הכל מהשקעות באיגרות חוב					
ו. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון					
(21)	6	10	26	44	62
הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')					
-	(3)	-	-	(3)	-
הוצאות מימון בגין התחייבויות (סעיף ב')					

* כולל שטרי הון.

** מזה: בגין העברת איגרות חוב לתיק למסחר בשנת 2004: 9 מיליון ש"ח.

*** מזה: חלק הרווחים וההפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן: במאוחד - בסך 134 מיליון ש"ח, בבנק בסך 8 מיליון ש"ח (בשנת 2005: במאוחד - בסך 16 מיליון ש"ח, בבנק - בסך 1 מיליון ש"ח, בשנת 2004: במאוחד - בסך 32 מיליון ש"ח, בבנק - בסך 12 מיליון ש"ח).

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

24. עמלות תפעוליות

	המאוחד			הבנק		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
במיליוני שקלים חדשים						
דמי ניהול חשבון (במט"י ובמט"ח)	225	268	273	146	182	184
שירותי מערך התשלומים (במט"י ובמט"ח)	424	440	421	304	318	307
הכנסות מכרטיסי אשראי	640	*570	*524	58	54	54
טיפול באשראי ובעריכת חוזים	177	150	143	114	93	92
שירותים ממוחשבים, מידע ואישורים	45	42	43	38	36	36
פעולות סחר חוץ ושירותים מיוחדים במט"ח	93	80	75	60	58	56
הכנסות מפעילות בניירות ערך	224	214	206	164	160	143
מרווח ועמלות גביה בגין אשראי ופקדונות מפקדונות לפי מידת הגביה:						
עמלות גביה על אשראי מכספי אוצר	16	16	17	-	-	-
עמלות ומרווחים אחרים	3	4	3	3	4	3
דמי ניהול ועמלות מביטוח חיים	15	16	14	-	-	-
דמי ניהול ועמלות מביטוח דירות	11	11	13	-	-	-
עמלות מהעברת שכר דירה	1	3	3	-	-	-
עמלות אחרות	37	49	41	16	17	15
סך כל העמלות התפעוליות	1,911	1,863	1,776	903	922	890

* סווג מחדש.

25. רווחים מהשקעות במניות, נטו

	המאוחד			הבנק		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
במיליוני שקלים חדשים						
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה	8	-	23	8	-	23
הפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה	(7)	(9)	(12)	-	-	-
רווחים שמומשו ושטרם מומשו						
מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽¹⁾	3	2	41	2	-	41
דיבידנד ממניות זמינות למכירה ולמסחר	61	10	51	34	-	11
סך הכל מהשקעות במניות	65	3	103	44	-	75

הערה:

(1) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן: במאוחד - 1 מיליון ש"ח, בבנק - 2 מיליון ש"ח, (שנת 2005: במאוחד - (1) מיליון ש"ח, בבנק - (1) מיליון ש"ח, שנת 2004: במאוחד - 1 מיליון ש"ח, בבנק - (1) מיליון ש"ח).

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

26. הכנסות אחרות

הבנק			המאוחד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים					
104	109	114	150	177	189
דמי ניהול והחזר הוצאות מקופות גמל					
14	20	15	138	182	100
דמי ניהול קרנות נאמנות					
3	3	3	–	–	–
דמי ניהול מחברות מאוחדות					
* 44	* 52	47	–	–	24
עמלות הפצה של קרנות נאמנות					
24	145	46	29	160	49
רווחים מקופות פיצויים					
* 52	* 49	54	35	21	21
הכנסות אחרות					
241	378	279	352	540	383
סך כל ההכנסות האחרות					

* סווג מחדש.

27. משכורות והוצאות נלוות

הבנק			המאוחד		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
במיליוני שקלים חדשים					
* 1,071	* 1,236	1,388	* 1,692	* 1,919	2,208
משכורות					
–	–	8	–	–	8
הטבה עקב הנפקה לנושאי משרה ⁽¹⁾					
207	* 232	187	302	* 345	258
פיצויים, פנסיה, קרן השתלמות, יובלות, חופשות, תגמולים והטבות לגמלאים					
244	288	309	321	382	399
ביטוח לאומי ומס שכר					
49	53	57	88	⁽¹⁾ 93	99
הוצאות נלוות אחרות					
37	* 27	42	40	* 31	65
השלמת עתודות בגין הוצאות נלוות עקב שינויים בשכר בשנת החשבון					
117	196	91	121	196	164
הוצאות פרישה מרצון ⁽²⁾					
1,725	2,032	2,082	2,564	2,966	3,201
סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות					
17	17	17	336	394	499
מזה: משכורות והוצאות נלוות בחו"ל					

* סווג מחדש.

הערות:

(1) ר' ביאור 13 ד'.

(2) 2006 ו-2005 : כולל מס שכר.

לפרטים בדבר שינוי הגדרת שכר בחוק מס ערך מוסף, ר' ביאור 29 ח' להלן.

28. הוצאות אחרות

	המאוחד			הבנק		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
במיליוני שקלים חדשים						
פרסום	202	153	138	73	51	41
תקשורת	115	109	92	60	53	42
מחשב	256	*223	*157	206	*173	*118
משרדיות	34	29	24	12	13	11
ביטוח	34	*39	*44	11	17	22
שירותים מקצועיים	196	*119	*101	50	39	35
שכר חברי דירקטוריון	9	8	9	2	2	2
הדרכה והשתלמויות	18	10	10	13	8	7
עמלות	56	45	32	20	19	20
הפחתת מוניטין	11	12	7	-	-	-
אחרות	209	(1)*346	*216	93	73	80
סך כל ההוצאות האחרות	1,140	1,093	830	540	448	378

* סווג מחדש.

הערה:

(1) 2005: כולל סך של 113 מיליון ש"ח הפרשה בגין הסדר שחתמה אי די בי ניו יורק עם רשויות הפיקוח בארה"ב (ר' ביאור 6 ד').

29. הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב הסעיף:

המאחד			הבנק		
2006	2005	2004	2006	2005	2004
במיליוני שקלים חדשים					
מסים שוטפים בגין שנת החשבון	391	346	393	104	47
מסים שוטפים בגין שנים קודמות	1	(1)	(39)	(1)	(38)
סך כל המסים השוטפים	392	345	354	103	29
בתוספת (בניכוי):					
מסים נדחים בגין שנת החשבון	(42)	(23)	(12)	-	(21)
מסים נדחים בגין שנים קודמות	-	2	-	-	-
סך כל המסים הנדחים	(42)	(21)	(12)	-	(21)
סך כל ההפרשה למסים	350	324	342	103	26
על הרווח מפעולות רגילות	62	105	154	6	-
מזה : הפרשה למסים בחו"ל					

ב. התאמה בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל על בנק בישראל, לבין ההפרשה המותאמת למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנוקפה בדוח רווח והפסד:

המאחד			הבנק		
2006	2005	2004	2006	2005	2004
באחוזים					
שיעור המס החל על בנק בישראל	40.65	43.59	44.53	40.65	44.53
במיליוני שקלים חדשים					
סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי	227	298	354	80	57
מס (חיסכון במס) בגין:					
תוספת (ניכוי) בשל אינפלציה	3	(17)	(6)	1	4
הכנסות חברות בת בחו"ל ⁽¹⁾	90	(75)	22	-	-
הפרשה נוספת לחובות מסופקים	1	8	4	5	6
הכנסות פטורות ובעלות שיעור מס מוגבל	8	3	(2)	10	5
הפרשי פחת, תיאום פחת ורווח הון	(6)	(10)	(5)	(10)	(5)
הוצאות אחרות לא מוכרות	98	23	18	80	19
מסים נדחים בגין נכסים לא כספיים	-	(5)	1	-	(4)
הפסדים והפרשי עיתוי (ניצול),					
נטו שלא נרשם בגינם מסים נדחים	(88)	46	(44)	(89)	42
מס רווח על מס שחר	29	25	21	24	21
שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס	5	37	30	3	32
מסים בגין שנים קודמות	(1)	1	(39)	(1)	-
הכנסות של חברות בת בישראל	(16)	(10)	(12)	-	-
הפרשה למסים על ההכנסה	350	324	342	103	26

הערה:

(1) לא כולל השפעה על ההפרשה למס לשנת החשבון של התוספת להון העצמי לתחילת השנה.

29. הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

- ג.** (1) לבנק הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2002. עקב סגירת השומות לשנות המס 2001 – 2002, בוטלו בשנת 2004 הפרשות עודפות למס, בסך של 41 מיליון ש"ח.
- (2) לחברות המאוחדות העיקריות שומות סופיות, או כאלה שנחשבות כסופיות, לשנים בין 2001 ועד 2004.
- ד.** יתרת ההפסדים והניכויים המועברים לצרכי מס והפרשי עיתוי נטו (כולל בגין רווחים או הפסדים, לפי העניין בהתאמה, שנכללו בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה), שלא נרשמו בגינם מסים נדחים לקבל ליום 31 בדצמבר 2005 בבנק 878 מיליון ש"ח ובמאוחד 959 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2006 מיצה הבנק את יתרת ההפסדים האמורים. יתרת ההפסדים והניכויים המועברים לצרכי מס והפרשי עיתוי, שלא נרשמו בגינם מסים נדחים לקבל, נטו ליום 31 בדצמבר 2006 במאוחד – 146 מיליון ש"ח.
- ה.** ביום 9 בפברואר 2000 הועברו מניות הבנק בחברת אי די בי ניו יורק לדיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") חברת אחזקות בבעלות ושליטה מלאה של הבנק, שהוקמה במדינת דלאוור בארה"ב. העברת המניות לבנקורפ נעשתה לפי ערכן בספרי הבנק בתמורה להקצאת מניות בבנקורפ. העברת המניות נעשתה בהתאם להוראות סעיף 104'א' לפקודת מס הכנסה. הבנק התחייב לשלם מס בישראל בגין מכירת מניות אי די בי ניו יורק שהועברו לבנקורפ, אם וכאשר תימכרנה. הבנק המציא לנציבות מס הכנסה כתב ערבות לתשלום המס כאמור.
- ו.** ביום 29 ביוני 2004 אישרה הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה), התשס"ד-2004 (להלן: "התיקון"). התיקון נבע מהפחתה הדרגתית של שיעור המס לחברות משיעור של 36% בשנת המס 2004 לשיעור של 30% משנת המס 2007 ואילך. ההשפעה נטו על יתרות המיסים נדחים לקבל ליום 1 בינואר 2004, היתה ירידה בסך של 48 מיליון ש"ח (ובמקביל, הבנק יצר מיסים נדחים לקבל, המחושבים בגין השינוי בהפרשי עיתוי נטו בשנת 2004, בסך של 44 מיליון ש"ח).
- ז.** ביום 25 ביולי 2005 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147 והוראת השעה), התשס"ה-2005 (להלן "התיקון"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות באופן הבא: בשנת המס 2006 חל שיעור מס של 31%, בשנת 2007 יחול שיעור מס של 29%, בשנת 2008 יחול שיעור מס של 27%, בשנת 2009 יחול שיעור מס של 26% ומשנת 2010 ואילך, יחול שיעור מס של 25%.
- לאור התיקון בפקודה, כאמור, חושבו מחדש ההפרשות בגין זקיפה עתידית של הוצאות מסים נטו (מסים נדחים לקבל) על פי שיעורי המס שיחולו, בתקופה בה צפוי מימושם של המסים הנדחים. ההשפעה נטו על יתרת המסים הנדחים לקבל ליום 1 בינואר 2005, הביאה לרישום הוצאה בסך של 37 מיליון ש"ח (במקביל, הבנק יצר מיסים נדחים לקבל המחושבים בגין השינוי בהפרשי עיתוי נטו בשנת 2005, בסך של 60 מיליון ש"ח).
- ח.** **שינוי הגדרת שכר בחוק מס ערך מוסף.** ביום 29 במרס 2005 אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את חוק המדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2005 (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005, במסגרתו הורחבה הגדרת שכר לעניין תשלום מס שכר על ידי מוסדות כספיים כך שתכלול גם את כל ההטבות שמוסד כספי משלם לעובדיו, כגון: מענק עקב פרישה או עקב מוות, למעט מענק ששולם מקופת גמל, או ששולם באמצעות סכומים שהופקדו בקופת גמל והוחזרו למעביד לשם תשלום, וכן כל סכום ששולם מעביד לקרן השתלמות או לקופת גמל לטובת העובד אף אם הם פטורים ממס בעת העברתם לקופה (ולא נזקק בגינם שווי הטבה לעובד בהתאם לסעיף 3 לפקודה). תחילתו של התיקון הינה מיום 1 בינואר 2005.
- לתיקון זה השלכה על תשלומי מס שכר בגין תשלומים שישלמו הבנק וחברות הבת שלו לעובדיהם וממילא, על הגדלת הוצאות השכר בקבוצה. בשנת 2006 רשמו הבנק וחברות מאוחדות שלו הוצאה בסך של כ-37 מיליון ש"ח בגין האמור (2005: 49 מיליון ש"ח).
- ט.** **הפחתת שיעור "מס שכר" ו-"מס רווח".** ביום 27 ביוני 2006 חתם שר האוצר על צו מס ערך מוסף (שיעור המס של מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשס"ו-2006, על פיו הופחתו שיעורי "מס רווח" ו-"מס שכר" המוטלים על תאגידים בנקאיים, החל מיום 1 ביולי 2006, משיעור של 17% לשיעור של 15.5%. בעקבות תיקון זה יפחת גם המס הסטטוטורי החל על תאגידים בנקאיים והוא יעמוד על 40.65% בשנת 2006; 38.53% בשנת 2007; 36.80% בשנת 2008; 35.93% בשנת 2009 ו-35.06% בשנת 2010 ואילך. השפעת השינוי על יתרות המסים הנדחים ליום 1 בינואר 2006 לא היתה מהותית.

30. רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים

המאחד			הבנק		
2006	2005	2004	2006	2005	2004
במיליוני שקלים חדשים					
רווח הון ממכירת בניינים וציוד	5	16	4	16	2
הפסד הון ממכירת בניינים וציוד	(13)	(3)	(13)	(3)	(40)
הפרשה לירידת ערך בגין בניינים ⁽¹⁾	(4)	(10)	(5)	(10)	–
הפסד ממחיקת השקעה בחברה כלולה	(2)	–	(2)	–	–
רווח ממכירת מניות של חברות מוחזקות	419	–	40	–	40
רווח לפני מסים	405	3	–	3	2
הפרשה למיסים על רווח מפעולות בלתי רגילות:					
מסים שוטפים	(73)	–	(8)	–	(8)
מיסים נדחים	14	1	32	1	32
סך כל ההפרשה למסים	(59)	1	24	1	24
רווח לאחר מסים	346	4	24	4	26
חלקו של הבנק ברווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות של חברות מוחזקות (במאחד-כלולות) לאחר מסים	2	–	–	–	(2)
רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים	348	4	24	4	24

הערה:

(1) בהתאם לאומדן הסכום בר השבה של הבניינים.

31. מגזרי פעילות ואיזורים גיאוגרפיים

א. כללי

בחודש דצמבר 2001 פרסם המפקח על הבנקים הוראות בדבר דיווח על מגזרי פעילות בתאגיד בנקאי, בעקבות אישורו של תקן חשבונאות מס' 11 בדבר דיווח מגזרי על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ולאור היישום של תקני חשבונאות בחו"ל בדבר מגזרי פעילות, ובעיקר היישום של התקן החשבונאי האמריקאי FAS 131 (Disclosure about segments of an enterprise and related information), תוך ביצוע התאמות מסויימות למאפיינים המיוחדים של תאגידים בנקאיים, בעיקר על בסיס הגילוי הנהוג במערכת הבנקאית בארה"ב.

על פי ההוראות, מגזר פעילות הוא מרכיב בתאגיד בנקאי אשר מתקיימים בו שלושת המאפיינים הבאים:

(א) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות (כולל הכנסות והוצאות הנובעות מעסקאות עם רכיבים אחרים באותו תאגיד בנקאי);

(ב) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו;

(ג) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

ההוראות קובעות בנוסף את דרישות הגילוי ואת אופן הצגת התוצאות הכספיות של המגזרים בדוחות הכספיים. בחודש ינואר 2002 הבהיר המפקח על הבנקים כי הוא מצפה מתאגיד בנקאי העומד בראש קבוצה בנקאית לכלול גילוי על המגזרים הבאים: בנקאות עסקית (Corporate); בנקאות קמעונאית (Retail); בנקאות מסחרית (Middle Market); בנקאות פרטית (Private Banking); בניה ונדל"ן; משכנתאות; כרטיסי אשראי; פעילות בשוק ההון; חברות ריאליות.

לקראת פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2004 הבהיר המפקח שיש לפצל את מגזר הבנקאות הקמעונאית (Retail) לשני מגזרים כלהלן: "מגזר משקי הבית" ו-"מגזר עסקים קטנים", ולהציג בנפרד את "מגזר הניהול הפיננסי" אשר הוצג קודם לכן במסגרת "מגזר

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

31. מגזרי פעילות ואיזורים גיאוגרפיים (המשך)

אחרים והתאמות".

בחודש יולי 2005 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות בעניין הגילוי על מגזרי פעילות. בחוזר שפורסם הובהר כי התשובות שבקובץ הן בבחינת קביעת עמדה (SOP – Statement of Opinion) של צוות הפיקוח על הבנקים לגבי הנחיות ליישום, כל עוד לא התפרסמו בנושאים אלו הוראות של המפקח על הבנקים.

בקובץ האמור צומצם, בין היתר, מספר המגזרים שנדרש גילוי עליהם בביאור לאלה: משקי בית, בנקאות פרטית, עסקים קטנים, בנקאות מסחרית, בנקאות עסקית, ניהול פיננסי ואחר (אם קיים, על בסיס ספציפי בתאגיד הבנקאי המדווח). המגזרים המתייחסים למוצרים בנקאיים (כרטיסי אשראי, פעילות בשוק ההון, משכנתאות ובניה ונדל"ן) יוצגו במגזרי הלקוחות הרלבנטיים ויחד עם זאת, נדרש לתת בדוח הדירקטוריון את הגילוי על המוצר הבנקאי לגבי כל מגזר בטור נפרד.

בקובץ האמור 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".

כיוון שלא ניתן להפיק את הנתונים בחתך האמור באופן רטרואקטיבי, מספרי ההשוואה לשנים 2005 ו-2004 מוצגים במתכונת על פיה דיווח הבנק בעבר, באישור הפיקוח על הבנקים.

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. יצויין כי כיוון שהמערכת טרם הושלמה והוטמעה בכללותה, החל השימוש במערכת ככלי ניהולי, אך בשלב זה רק באופן חלקי. כמו כן, מאחר והמבנה הארגוני של הבנק אינו חופף במלואו למגזרי הפעילות המדווחים, מבוסס המודל המשמש להפקת הנתונים על הנחות ואומדנים שונים. מאידך, נוכח השינויים התכופים בהגדרת המגזרים, כמפורט לעיל, בשילוב עם העובדה שלא ניתן להפיק מהמערכת נתונים באופן רטרואקטיבי, טרם נוצרה סדרה עתית של נתונים בחתך של מגזרי פעילות אשר חיונית לצורך ביסוס ההנחות והאומדנים. בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, במקביל להשלמת תהליך ההטמעה של המערכת, ייתכן שיחולו שינויים מסוימים בהנחות ובאומדנים האמורים.

יצויין כי בקובץ שאלות תשובות האמור דורש הפיקוח על הבנקים שתאגידים בנקאיים יאחדו את נתוני חברות הבת לפי המאפיינים הכמותיים שקבעה החברה האם. מתן נתונים כאמור מחייב ניהול מאגר נתונים כפול של רווחיות ומגזרים בחברות הבת. הדבר כרוך בקשיים עצומים ובשלב זה אין הבנק ערוך לביצועו. בשלב זה נעשה איחוד מגזרי הפעילות של חברות הבת הבנקאיות בהתבסס על מגזרי הפעילות המדווחים על ידן, ללא התאמה להבדלים, אם ישנם, במאפייני הפעילות של לקוחות הבנק במגזר מסוים לעומת לקוחות חברות הבת באותו מגזר.

פעילות הקבוצה כוללת שישה מגזרי פעילות עיקריים, כמפורט להלן. מגזרים אלה כוללים, כאמור, גם את החלק המתייחס בפעילות של מגזרי המוצרים (כרטיסי אשראי, פעילות בשוק ההון, משכנתאות ובניה ונדל"ן).

יצויין כי מגזרי פעילות אלה אינם חופפים את המבנה הארגוני, בעיקר בשל העובדה שפעילויות מסוימות מוצגות במגזרים השונים, דוגמת הפעילות בכרטיסי אשראי ופעילות שוק ההון, ולא במסגרת הארגונית בה הם מופעלים.

– בנקאות קמעונאית (Retail) – מגזר משקי הבית: 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, ששממני פעילותם אופייניים לאלו של משקי הבית, לרבות אשראי בהיקף שאינו עולה על 200 אלף ש"ח ופקדונות בהיקף שאינו עולה על 500 אלף ש"ח.

31. מגזרי פעילות ואיזורים גיאוגרפיים (המשך)

- **בנקאות קמעונאית (Retail) – מגזר עסקים קטנים:** במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות החטיבה הקמעונאית של הבנק המוגדרים כחברות קטנות ועסקים קטנים עם חבות של עד 4 מיליון ש"ח. כן כולל המגזר את לקוחות בנק מרכנתיל דיסקונט במגזר עסקים קטנים – לקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים) שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על 1 מיליון ש"ח.
 - **בנקאות עסקית (Corporate):** מגזר זה בבנק כולל בעיקר חברות בעלות מחזור מכירות שנתי העולה על 150 מיליון ש"ח ו/או חבות כוללת העולה על סך של 40 מיליון ש"ח. כן כולל המגזר את לקוחות מגזר הבנקאות העסקית בבנק מרכנתיל דיסקונט – תאגידים שמחזור העסקאות השנתי שלהם עולה, בדרך כלל, על 150 מיליון ש"ח וחברות ציבוריות, המטופלים על ידי החטיבה העסקית של בנק מרכנתיל דיסקונט.
 - **בנקאות מסחרית (Middle Market):** מגזר זה בבנק כולל בעיקר חברות בעלות מחזור מכירות שנתי בין 15 לבין 150 מיליון ש"ח ו/או חבות כוללת בסך של 40–4 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.
 - **בנקאות פרטית (Private Banking):** במסגרת מגזר זה נכללים לקוחות החטיבה הקמעונאית של הבנק (יחידים ותאגידים) המנהלים את חשבונותיהם במרכזים לבנקאות פרטית.
 - **מגזר הניהול הפיננסי:** מגזר זה כולל פעילויות המאפיינות כפעילות בנקאית שאינה נעשית מול לקוחות הקבוצה (פרט לחדר עסקות), אשר כוללות בעיקר את פעילות הנוסטרו של הבנק ושל בנק מרכנתיל דיסקונט 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 וברווחי 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 היה בהשקעת הבנק בחברת הראל שנמכרה, ר' ביאור 6'ח. כיום כולל תת המגזר בעיקר השקעות המבוצעות על ידי חברת הבת דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות ועל ידי הבנק במישרין.

ב. עיקרי ההנחות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים

סיווג התוצאות העסקיות של הקבוצה למגזרי הפעילות השונים, כאמור לעיל, נערך בהתאם לעקרונות, להנחות ולאומדנים שיפורטו להלן:

1. הכנסות

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומ"ס. מגזר הפעילות מזוכה במרווח המתקבל מההפרש בין הריבית על ההלוואות שהועמדו ללקוחות המגזר והפקדונות שגויסו מלקוחות המגזר לבין מחירי העברה. מחירי העברה משקפים את העלות האלטרנטיבית השולית לגיוס המקורות או לשימושים בהם. המרווחים נקבעים במועד הקמת העסקאות, תקפים במהלך כל חייהן ומנוטרלים סיכוני שוק. על פי מתודולוגיה זו, רווחים או הפסדים מפעולות מימון הנובעים משינוי בתנאי השוק, נזקפים למגזר "הניהול הפיננסי". הכנסות מניירות ערך שהבנק מקבל (נוסטרו) ומפקדונות בבנקים נזקפות למגזר הניהול הפיננסי.

הפרשה לחובות מסופקים. נזקפת למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה ההפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או הקטנתה, מיוחסת אף היא למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.

הכנסות תפעוליות. ההכנסות התפעוליות והאחרות שהבנק גובה מלקוחותיו נזקפות ישירות למגזר הפעילות של הלקוח. חלק מההכנסות מפעילות במט"ח עם הלקוח נזקפות לחדר עסקות.

2. הוצאות

הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי נזקפות באופן ספציפי וישיר ללקוחות של מגזרי הפעילות השונים. הוצאות תקורה (עיקרן משרד ראשי) שאינן ניתנות לייחוס מגזרי ספציפי, מועמסות על לקוחות מגזרי הפעילות בדרך של

31. מגזרי פעילות ואיזורים גיאוגרפיים (המשך)

אומדן המתבסס על מפתחות העמסה שונים, בעיקרם בהתבסס על מדדים של כמות פעולות ושל נפח פעילות ומיעוטן על בסיס אומדנים והערכות של היחידות השונות בבנק. (ר' פירוט בסעיף 4 להלן).

הוצאות פחת והפחתות נזקפות כחלק מהוצאות התקורה.

מודל העמסת ההוצאות המשמש בחישוב הנתונים כולל הקצאת עלויות בין מגזריות, בעיקר לעניין השירותים התפעוליים הניתנים על ידי מערך הסניפים ללקוחות המשוויכים למגזרי פעילות אחרים, בדרך של העמדת כלל הוצאות הסניפים ללקוחות המנהלים את חשבונם בסניף אף אם אין הם נמנים עם לקוחות החטיבה הבנקאית. כאמור לעיל, העמסה זו מתבצעת בדרך של אומדן המבוסס בעיקרו על מדדים של כמות הפעולות של הלקוחות בסניפי הבנק ועל הנפח שלהן.

מאחר וכאמור המערכת נמצאת בשלבי פיתוח וטרם הוטמעה במלואה ככלי בקרה ניהולי, מתבצעים מעת לעת שינויים מסויימים באופן קביעת האומדנים ובאופן ההעמסה של ההוצאות כך שהשוואה בין תקופות עשויה להיפגם.

מיסים על הכנסה. בכדי לנטרל את השפעת ניצול ההפסדים לצרכי מס מהעבר שלא נרשמו בגינם מיסים נדחים לקבל, על מידת הרווחיות לפי מגזרים, נערך חישוב מס תיאורטי כלהלן:

ההפרשה למס של מגזרי הפעילות השונים חושבה על פי שיעור המס הסטטוטורי 40.65% (2005: 43.59%). למגזרי פעילות בהם נרשם הפסד נזקפה הכנסת מס, אשר חושבה אף היא על פי שיעור המס הסטטוטורי.

ההפרש בין המס שנזקף למגזרי הפעילות, נטו, לבין ההפרשה למס כפי שנרשמה בדוח הרווח וההפסד, נזקף למגזר "הניהול הפיננסי".

3. הקצאת הון וחישוב תשואה

בגין נכסי הסיכון של כל מגזר, מיוחס לכל מגזר הון עצמי וכתבי התחייבות נדחים, המהווים חלק ממקורות המימון של האשראי. שטרי ההון נושאים את הוצאות הריבית בפועל המיוחסת להם. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מגזרי הפעילות מזוכים בריבית תיאורטית על ההון העצמי המיוחס להם, על בסיס נכסי הסיכון המשוויכים למגזר.

חישוב התשואה בכל מגזר נעשה בהתאם להון העצמי אשר יוחס כאמור למגזר.

4. הצגת הכנסות והוצאות בינמגזריות

ה"התחשבוניות" בין מרכזי הרווח בבנק נעשית באמצעות מנגנון הקצאת מלוא ההוצאות ללקוחות הבנק, בהתאם למדדי פעילות שונים, ולא בדרך של הקצאתן למרכזי רווח (ו"מכירת" שירותים בינמגזריים). שיטת הקצאת ההוצאות שהונהגה בבנק היא, כאמור לעיל, רב שלבית. בשלב הראשון מייחסים את ההוצאות הישירות של הסניף לכלל הלקוחות שחשבונויותיהם מתנהלים בו, (לקוחות באחריות מגזרים שונים). בשלב השני מייחסים את ההוצאות של יחידות ייעודיות לפי אומדן חלוקת הישירות למטות השונים ואת כלל הוצאות המינהלות והמטות ללקוחות אותם הם משרתים. ולבסוף, מקצים את העלויות של יחידות המטה הכלליות (הנהלה, משאבי אנוש, חשבות, תפעול ושירותי מחשב וכד') לכלל לקוחות הבנק.

בהתאם לשיטה המתוארת לעיל, כל לקוח "נושא עימו" את ההוצאות הרלבנטיות לו, אשר נצברות למגזרים השונים בהתאם להשתייכות הלקוחות למגזרים אלה.

במתכונת שתוארה לעיל לא ניתן לקבוע איזה הוצאות של מגזר אחד הועמסו על מגזר אחר (מה שמכונה במתכונת הדיווח "פעילות בין מגזרית"). המפקח על הבנקים אישר לבנק לדווח על פי המנגנון שקבע לעצמו לצורך הקצאת הכנסות והוצאות וכפועל יוצא מכך שלא ליתן דיווח בנוגע להעברות בינמגזריות.

31. מגזרי פעילות ואזורים גאוגרפים (המשך)

ד. מידע על מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006							
פינוסי							
סך-הכל מאוחד	ניהול פינוסי	חברות ריאליות	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
3,790	(713)	(3)	814	1,101	1,357	747	487
מחיצוניים -							
-	1,039	(15)	(512)	(590)	(290)	(200)	568
3,790	326	(18)	302	511	1,067	547	1,055
סך הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון							
2,359	89	13	130	175	181	331	1,440
הכנסות תפעוליות ואחרות							
6,149	415	(5)	432	686	1,248	878	2,495
סך-הכל הכנסות							
570	-	-	2	117	159	183	109
הפרשה לחובות מסופקים							
5,020	524	4	375	593	701	634	2,189
הוצאות תפעוליות ואחרות							
559	(109)	(9)	55	(24)	388	61	197
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים							
350	48	(4)	32	(4)	162	31	85
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות							
209	(157)	(5)	23	(20)	226	30	112
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים							
188	134	56	-	-	-	-	(2)
חלקו של הבנק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות							
(82)	-	-	-	-	-	(3)	(79)
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות							
521	160	104	8	2	2	25	220
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס							
836	137	155	31	(18)	228	52	251
רווח (הפסד) נקי							
666	16	51	56	30	286	78	149
רווח נקי, בניטרול רכיבים מסוימים*							
12.2%	8.4%	431.2%	21.1%	-1.9%	9.3%	9.1%	24.1%
תשואה להון							
9.7%	1.0%	143.3%	38.8%	3.2%	11.6%	13.4%	14.3%
תשואה להון בנטרול							
154,334	61,310	307	3,533	17,658	41,850	12,007	17,669
יתרה ממוצעת של נכסים							
1,605	1,523	81					1
מזה- השקעות בחברות כלולות							
146,732	20,855	24	37,478	10,322	16,545	7,562	53,946
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
106,385	19,571	601	2,397	15,786	40,886	9,787	17,357
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
33,794	1,917	-	1,262	1,525	210	3,499	25,381
יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות							
80,741	-	-	17,390	11,000	25,461	4,347	22,543
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
6,175	-	-	626	1,584	130	283	3,552
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
-	-	-	67	356	729	389	433
מרווח מפעילות מתן אשראי							
-	-	-	231	116	150	96	542
מרווח מפעילות קבלת פקדונות							
-	-	-	4	39	188	62	80
אחר							
3,790	326	(18)	302	511	1,067	547	1,055
סך-הכל רווח (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							

* נוטרלו הרכיבים הבאים: מענק הפרטה, הוצאות עידוד פרישה מוקדמת, מענק ששולם לעובדים בגין מכירת גרעין השליטה בבנק, תשלומים לרשויות הפיקוח בארה"ב ועלות ביצוע שיפורים ובדיקות ב-אי די בי ניו יורק, ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה בבנק הבינלאומי הראשון, רווח ממכירת מניות הראל ורווח ממכירת מניות אילנות דיסקונט.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

31. מגזרי פעילות ואזורים גאוגרפים (המשך)
ג. מידע על מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט
סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית
במיליוני שקלים חדשים		
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים		
מחיצוניים -	(825)	1,546
בינמיגזרי -	1,831	(784)
סך הכל רווח מפעולות מימון	1,006	762
הכנסות תפעוליות ואחרות	*1,436	103
סך- הכל הכנסות	2,442	865
הפרשה לחובות מסופקים	85	303
הוצאות תפעוליות ואחרות	*1,830	*459
רווח מפעולות רגילות לפני מסים	527	103
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות	*250	*56
רווח מפעולות רגילות לאחר מסים	277	47
חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות		
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	(80)	(3)
רווח (הפסד) נקי	197	55
תשואה להון	*19.9%	*3.4%
יתרה ממוצעת של נכסים	16,063	11,577
מזה- השקעות בחברות כלולות	4	
יתרה ממוצעת של התחייבויות	48,794	8,189
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	16,510	8,834
יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות	29,384	5,060
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	12,624	3,315
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	3,246	244
מרווח מפעילות מתן אשראי	*432	*386
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	541	89
אחר	33	81
סך-הכל רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	1,006	556
*סווג מחדש		

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005					
ניהול פיננסי					
בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות בינלאומית	חברות ריאליות	אחר	סך-הכל מאוחד
במיליוני שקלים חדשים					
270	(722)	1,098	5	1,751	3,697
129	843	(150)	(20)	(1,831)	-
399	121	948	(15)	(80)	3,697
159	75	124	1	125	2,406
558	196	1,072	(14)	45	6,103
83	-	38	-	-	691
432	129	768	4	410	4,729
43	67	266	(18)	(365)	683
21	32	39	(9)	(105)	324
22	35	227	(9)	(260)	359
-	-	-	54	120	174
-	-	-	-	-	(75)
22	35	227	45	(140)	458
3.3%	125.5%	16.0%	127.9%	(16.7%)	7.2%
9,844	1,094	45,277	616	35,800	149,294
-	-	-	461	891	1,356
6,062	16,575	40,209	26	9,195	141,420
10,929	471	23,578	583	8,761	101,055
2,335	1,069	-	-	1,911	40,194
11,250	7,713	10,537	-	-	65,979
1,507	502	129	-	-	5,729
280	15	-	-	-	-
94	106	-	-	-	-
25	-	-	-	-	-
399	121	948	(15)	(80)	3,697

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

31. מגזרי פעילות ואזורים גאוגרפים (המשך)

ד. מידע על מגזרי פעילות בפעילות קבוצת דיסקונט

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004

פעילות בינלאומית	בנקאות פרטית	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	עסקים קטנים	משקי בית	
במיליוני שקלים חדשים						
						רווח מפעולות מימון לפני
804	87	190	439	462	1,182	הפרשה לחובות מסופקים
125	9	68	112	219	*469	הכנסות תפעוליות ואחרות
929	96	258	551	681	1,651	סך-הכל הכנסות
35	-	42	217	118	56	הפרשה לחובות מסופקים
561	67	255	266	488	*1,202	הוצאות תפעוליות ואחרות
333	29	(39)	68	75	393	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
						הפרשה למסים על הרווח
169	12	(16)	30	37	174	מפעולות רגילות
164	17	(23)	38	38	219	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
						חלקו של הבנק ברווחי
-	-	-	-	-	-	חברות כלולות
						חלקם של בעלי מניות חיצוניים
-	-	-	-	-	-	ברווחים של חברות מאוחדות
164	17	(23)	38	38	219	רווח נקי מפעולות רגילות
						רווח מפעולות בלתי רגילות
-	-	-	-	-	-	לאחר מס ושינויי שיטה חשבונאית
164	17	(23)	38	38	219	רווח (הפסד) נקי
13.8%	94.7%	(6.4%)	2.9%	10.3%	80.2%	תשואה להון
41,144	1,051	6,985	19,886	11,595	5,592	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה- השקעות בחברות כלולות
36,663	10,271	4,859	6,496	8,852	55,761	יתרה ממוצעת של התחייבויות
19,915	277	5,899	21,990	6,297	4,548	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
						יתרה ממוצעת של נכסי
-	-	-	-	-	-	קופות גמל וקרנות נאמנות
119	-	705	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים
						אחרים בניהול
-	13	131	344	332	220	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	74	47	40	80	935	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
-	-	12	55	50	27	אחר
804	87	190	439	462	1,182	סך-הכל רווח מפעולות מימון
						לפני הפרשה לחובות מסופקים

*סווג מחדש

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
----------------	---------------------------------------	-----------------	-------------

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004						
בנייה ונדל"ן	משכנתאות	כרטיסי אשראי	פעילות בשוק ההון	חברות ריאליות	ניהול פיננסי	סך-הכל מאוחד
במיליוני שקלים חדשים						
259	125	89	17	(21)	(160)	3,473
26	57	536	485	51	74	2,231
285	182	625	502	30	(86)	5,704
326	78	8	–	–	–	880
74	65	424	330	11	285	4,028
(115)	39	193	172	19	(371)	796
(45)	21	83	76	2	(201)	342
(70)	18	110	96	17	(170)	454
–	–	–	–	66	69	135
18	(6)	(60)	(8)	–	–	(56)
(52)	12	50	88	83	(101)	533
–	–	–	(1)	32	(8)	23
(52)	12	50	87	115	(109)	556
(5.1%)	2.6%	38.0%		355.1%	(13.8%)	9.3%
9,708	9,850	1,604	47	573	34,469	142,504
–	–	–	3	414	804	1,221
1,876	2,298	760	8	0	7,420	135,264
16,801	7,389	2,222	44	539	6,806	92,727
–	–	–	33,839	–	–	33,839
–	2,362	–	1,773	–	–	4,959
218	124	89	–	–	–	–
16	–	–	–	–	–	–
25	1	–	17	–	–	–
259	125	89	17	(21)	(160)	3,473

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

31. מגזרי פעילות ואזורים גיאוגרפיים (המשך)
ו. מידע על איזורים גיאוגרפיים

סך נכסים		רווח (הפסד) נקי		הכנסות ⁽¹⁾				
ליום 31 בדצמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2005	2006	2004	2005	2006	2004	2005	2006	
במיליוני שקלים חדשים								
113,757	121,118	392	231	845	4,775	5,031	5,201	ישראל
2,964	4,148	5	5	9	58	65	84	אירופה
40,264	35,400	158	214	(45)	795	904	741	צפון אמריקה
1,735	1,872	1	8	27	76	103	123	דרום אמריקה
44,963	41,420	164	227	(9)	929	1,072	948	סך הכל מחוץ לישראל
158,720	162,538	556	458	836	5,704	6,103	6,149	סך הכל מאוחד

הערה:
(1) הכנסות- רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים והכנסות תפעוליות אחרות.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

32. מכירת גרעין השליטה בבנק

א. השלמת המכירה של גרעין השליטה בבנק

ביום 31 בינואר 2006 הושלמה העסקה שנחתמה ביום 1 בפברואר 2005, בין נכסים מ.י. בע"מ 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 (להלן: "ההסכם 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.

ב. היתר נגיד בנק ישראל

נגיד בנק ישראל נתן היתר לקבוצת המשקיעים לרכוש ולהחזיק יחד שליטה ואמצעי שליטה בבנק. קיימים נושאים אשר להם השלכות על הבנק, ובהם:

1. (א) לא יחולק דיבידנד מרווחים שנצברו בבנק עד ליום 30 בספטמבר 2004. אם הצטברו הפסדים לאחר מועד זה, לא יחולק דיבידנד אלא לאחר כיסוי הפסדים אלה. כמו כן, אין לחלק דיבידנדים מרווחים ממכירת נכסים מהותיים של הבנק במשך 5 שנים ממועד מתן ההיתר. לאחר מועד זה תותר חלוקת דיבידנד ממכירת נכסים כאמור, בכפוף לקבלת אישור, מראש ובכתב, של המפקח. (סכום הרווחים שנצברו בבנק עד ליום 30 בספטמבר 2004, שכאמור לא ניתן לחלקם, הינו 2,704 מיליון ש"ח).

(ב) על אף האמור לעיל, ניתן לחלק דיבידנד מרווחים ממכירת נכסים מהותיים של הבנק במשך 5 שנים ממועד מתן ההיתר, אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (1) המכירה נובעת מדרישות חוק החלות על הבנק;
- (2) חלוקת הדיבידנד מרווחים ממכירת אותם הנכסים לא תגרום להפחתת יחס ההון המזערי הקיים בבנק ערב מכירת הנכסים כאמור;
- (3) דירקטוריון הבנק יאשר את החלוקה לאחר שבחן את צרכי הבנק ותוכניותיו העסקיות;
- (4) התקבל אישור, מראש ובכתב, של המפקח, לחלוקה כאמור, לאחר שבחן את הלימות ההון של הבנק ואת החלטת הדירקטוריון וביסוסה.

2. חברי הקבוצה, קרוביהם או תאגידים בשליטתם של מי מהם, לא יקבלו דמי ניהול או כל תמורה והטבה אחרת, מהבנק או מתאגידים שבשליטת הבנק, אולם הם יהיו רשאים לתת שירותים הניתנים כרגיל על ידי נותנם ובמחירי שוק, ובתנאי שניתנה מראש ובכתב הודעה למפקח על טיב השירות ועל התמורה, לפחות 14 ימי עסקים לפני מתן השירות; הודיע המפקח כי השירות אינו מסוג הניתן כרגיל לאחרים או כי התמורה בעדו אינה סבירה, לא יינתן השירות. הוראת סעיף זה לא תחול על גמול לדירקטורים המשולם בסכום זהה לכל הדירקטורים בבנק.

ג. הסכם העובדים

ביום 1 בפברואר 2005, במקביל לחתימת ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, נחתם הסכם בין ההסתדרות החדשה, ועד עובדי בנק דיסקונט והחשב הכללי במשרד האוצר (להלן: "הסכם העובדים"), אשר תוקפו היה כפוף, בין היתר, לאישורו של הבנק (ר' להלן). הסכם העובדים אמור להסדיר מספר דרישות שהועלו מטעם עובדי הבנק בקשר לזכויותיהם על רקע מכירת גרעין השליטה בבנק על ידי המדינה. להלן יובאו חלק מתנאיו של הסכם העובדים:

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

32. מכירת גרעין השליטה בבנק (המשך)

- ההסתדרות, כארגון עובדים יציג, מוותרת בשם העובדים על זכותם לרכוש את יתרת 10% ממניות הבנק שבידי המדינה, בהנחה של 25%, ועל ההלוואה המסובסדת מהבנק למימון רכישה זו כפי שנהוג לגבי הפרטת הבנקים שבהסדר.
- בתמורה לויתור על רכישת המניות בהנחה כאמור, יקבלו העובדים מהממשלה סכום במזומן השווה לערך 30% משווי יתרת 10% ממניות הבנק שלא חולקו בגינם מניות בהנחה לעובדים. בהסכם העובדים הוצהר כי שווי ההטבה בגין הויתור על רכישת המניות כאמור הינו 120 מיליון ש"ח (להלן: "מענק המדינה לעובדים").
- העובדים יקבלו מהבנק בונוס על חשבון שנת 2004, בגובה משכורת אחת לכל עובד (להלן: "הבונוס לשנת 2004") וכן מענק מיוחד בגין ויתור על קבלת ההלוואה המסובסדת שהיו זכאים לה כפי שנהוג היה לגבי הפרטת הבנקים שבהסדר (להלן: "המענק המיוחד").
- שווי המענק המיוחד ביחד עם שווי הבונוס לשנת 2004 יעמוד על סך של 130 מיליון ש"ח (להלן ביחד: "מענק הבנק לעובדים").
- יובהר, כי בשיחה שנערכה בין מנכ"ל הבנק לבין סגן החשב הכללי במשרד האוצר, הובהר לבנק כי סכום מענק הבנק לעובדים (כאמור לעיל, 130 מיליון ש"ח), מבטא את העלות הכוללת לבנק כמעסיקם של העובדים. תוכן השיחה האמורה הועלה על הכתב במכתב שנשלח מאת הבנק לסגן החשב הכללי.
- סכומים מעבר לסך האמור של 130 מיליון ש"ח ישולמו על ידי הממשלה.
- מענק המדינה לעובדים ומענק הבנק לעובדים (להלן: "המענק הכולל") יעמדו על סך של 250 מיליון ש"ח. המענק הכולל ישולם לעובדים בכפוף לביצוע ה-closing של ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, במועדים שנקבעו בהסכם.
- תוקפה של חוקת העבודה כהסכם קיבוצי בבנק דיסקונט יוארך לתקופה של חמש שנים, דהיינו עד ליום 31 בדצמבר 2009.
- בהסכם למכירת גרעין השליטה בבנק ייקבע כי אם תימכר השליטה בבנק דיסקונט ניו יורק, תועבר מלוא התמורה במזומן שתתקבל בגין המכירה לבנק, ולא ניתן יהיה למשוך דיבידנד מכספי תמורה זו, עד מלאת חמש שנים ממועד חתימת ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, אלא אם יוסכם אחרת עם ועד העובדים.
- סכסוך העבודה שהוכרז בנוגע להפרטת הבנק, מיום 11 במרס 2004, יבוטל מיד עם אישורו של הסכם העובדים.
- מיד לאחר אישור ההסכם, העובדים ישתפו פעולה בכל דבר או פעולה שיידרשו לצורך השלמת העסקה למכירת גרעין השליטה בבנק, ולמכירת יתרת המניות שיוותרו בידי המדינה ובכל הליך נוסף שיידרש, אם יידרש. (לעניין זה, הובהר כי הביטוי "עובדים" בהקשר לאמור לעיל, הינו למעט עובדי בנק מרכזי דיסקונט בע"מ).
- בכפוף לאישור הסכם העובדים, התחייבו הצדדים להסכם העובדים הדדית כי בתקופה שעד לאחר השלמת הסכם המכירה (מועד ה-closing) או עד יום 30 בספטמבר 2005, לפי המאוחר מביניהם, ישמרו על שקט תעשייתי הדדי. לא יינקטו מהלכים או שינויים ארגוניים חד צדדיים שאינם תואמים את חוקת העבודה, על ידי מי מהצדדים, ולא ינקטו אמצעי שביתה או השבתה, מלאה או חלקית, או כל אמצעי אחר שיש בו כדי לפגוע ביחסי העבודה, בהליכי העבודה או סדריה.
- העובדים הזכאים לקבלת המענק הכולל, הם מי שיהיו במועד ה-closing עובדי הבנק, עובדי בנק מרכזי דיסקונט בע"מ ועובדי חברות בנות בבעלות מלאה בישראל, שהינם עובדים קבועים ועובדים מן המניין, וכן עובדים בחוזים אישיים, אשר במועד ה-closing תמלא שנה אחת לעבודתם בבנק.
- תוקפו של הסכם העובדים הותנה באישור המוסדות המוסמכים של הבנק. ביום 7 בפברואר 2005 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק את הצטרפות הבנק להסכם. בהחלטה הודגש כי העלות הכוללת (עלות למעביד) בה ישא הבנק תעמוד על כ-130 מיליון ש"ח (ולא תעלה על סכום זה). ביום 5 באפריל 2005 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את הצטרפות הבנק להסכם העובדים. במסגרת האישור נקבע כי העלות הכוללת (עלות למעביד) בה ישא הבנק תעמוד על 130 מיליון ש"ח (ולא תעלה על סכום זה).

32. מכירת גרעין השליטה בבנק (המשך)

תוקפו של הסכם העובדים הותנה גם באישור ועדת הכספים של הכנסת. ועדת הכספים של הכנסת אישרה את הסכם העובדים.

ברבעון הראשון של שנת 2006, בסמוך לאחר ביצוע ה-closing של ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק, שילמו הבנק וחברות הבת הרלבנטיות את המענק הכולל עליו הוסכם בהסכם העובדים. העלות הכוללת של המענק, לרבות הוצאות נלוות (מע"מ שכר וביטוח לאומי) הגיעה לסך של כ-305 מיליון ש"ח (מתוך הסכום האמור סך של 73 מיליון ש"ח הופרש בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2004). לאור האמור לעיל, המענק שישולם על ידי המדינה יגיע לסך של כ-175 מיליון ש"ח, מזה סך של כ-120 מיליון ש"ח שולם בחודש מרס 2006, והיתרה תשולם במועד מימוש האופציה בידי קבוצת ברונפמן-שראן או בתום שלוש שנים ממועד ה-closing, המוקדם מביניהם.

הסכם עובדי מרכזית. ביום 22 במאי 2005 נחתם הסכם בין ההסתדרות החדשה, ועד עובדי בנק מרכזית דיסקונט והחשב הכללי במשרד האוצר (להלן: "הסכם עובדי מרכזית"), אשר תוקפו היה כפוף, בין היתר, לאישורו של בנק מרכזית דיסקונט (ר' להלן). הסכם עובדי מרכזית אמור להסדיר מספר דרישות שהועלו מטעם עובדי בנק זה בקשר לזכויותיהם על רקע מכירת גרעין השליטה בבנק על ידי המדינה.

להלן יפורטו תנאיו של הסכם עובדי מרכזית:

- ההסתדרות, כארגון עובדים יציג, מוותרת בשם העובדים על זכותם לרכוש את יתרת 10% ממניות בנק דיסקונט שבידי המדינה, בהנחה של 25%, ועל ההלוואה המסובסדת למימון רכישה זו כפי שנהוג לגבי הפרטת הבנקים שבהסדר.
- בתמורה לויתור על רכישת המניות בהנחה כאמור, יקבלו העובדים מהממשלה סכום במזומן השווה לערך 30% משווי יתרת 10% ממניות הבנק שלא חולקו בגינם מניות בהנחה לעובדים.
- העובדים זכאים לקבל מבנק מרכזית דיסקונט בונס על חשבון שנת 2004, בגובה משכורת אחת לכל עובד (להלן: "הבונס לשנת 2004") וכן מענק מיוחד בגין הויתור על קבלת ההלוואה המסובסדת שהיו זכאים לה כפי שנהוג היה לגבי הפרטת הבנקים שבהסדר (להלן: "המענק המיוחד").
- המענק הכולל המשולם לעובדי בנק מרכזית דיסקונט יהיה הסכום היחסי לבנק מרכזית דיסקונט מתוך סכום המענק הכולל (250 מיליון ש"ח) כמשמעותו בהסכם העובדים האמור. המענק הכולל ישולם לעובדים בכפוף לביצוע ה-closing של ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק דיסקונט, במועדים שנקבעו בהסכם.
- תוקפם של ההסכמים הקיבוציים החלים בבנק מרכזית דיסקונט (כמשמעות המונח בהסכם הקיבוצי מיום 21 בדצמבר 2004, על כל נספחיו), יוארך לתקופה קצובה עד ליום 31 בדצמבר 2009. בתום מועד זה ינהגו הצדדים, לגבי תוקפם של ההסכמים הקיבוציים, בהתאם להוראות סעיף 5 להסכם העבודה מיום 17 במאי 1968.
- סכסוך העבודה שהוכרז בבנק מרכזית דיסקונט בנוגע להפרטת בנק דיסקונט, מיום 29 במרס 2004, יבוטל מיד עם אישורו של הסכם עובדי מרכזית.
- מיד לאחר אישור ההסכם, ישתפו עובדי בנק מרכזית דיסקונט פעולה בכל דבר או פעולה שיידרשו לצורך השלמת העסקה למכירת גרעין השליטה בבנק דיסקונט, ולמכירת יתרת המניות שיוותרו בידי המדינה ובכל הליך נוסף שיידרש, אם יידרש.
- בכפוף לאישור הסכם עובדי מרכזית, התחייבו הצדדים להסכם עובדי מרכזית הדדית כי בתקופה שעד לאחר השלמת הסכם המכירה (מועד ה-closing) או עד יום 30 בספטמבר 2005, לפי המאוחר מביניהם, ישמרו על שקט תעשייתי הדדי. לא יינקטו מהלכים או שינויים ארגוניים חד צדדיים שאינם תואמים את ההסכמים הקיבוציים, על ידי מי מהצדדים, ולא ינקטו אמצעי שביתה או השבתה, מלאה או חלקית, או כל אמצעי שיש בו כדי לפגוע ביחסי העבודה, בהליכי העבודה או סדריה.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

32. מכירת גרעין השליטה בבנק (המשך)

תוקפו של הסכם עובדי מרכנתיל הותנה באישור המוסדות המוסמכים של בנק מרכנתיל דיסקונט, באישור מועצת העובדים בבנק מרכנתיל דיסקונט ובאישור ועדת הכספים של הכנסת. ביום 30 במאי 2005 אישרה מועצת העובדים בבנק מרכנתיל דיסקונט את הסכם עובדי מרכנתיל. ביום 9 ביוני 2005 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט את ההסכם, וביום 20 ביוני 2005 אישרה אותו האסיפה הכללית של בנק מרכנתיל דיסקונט. ועדת הכספים של הכנסת אישרה אף היא את ההסכם.

ד. הטיפול החשבונאי בהסכם העובדים

בדוחות הכספיים לשנת 2004, נכללה הפרשה בגין הבונוס לשנת 2004, בגובה משכורת אחת וזאת, על יסוד ההערכה שלאור התוצאות העסקיות בשנת 2004, הבנק ושאר חברות הבת הרלבנטיות בקבוצה היו משלמים ממילא לעובדיהם מענק כאמור. סכום הבונוס כאמור הינו כ-73 מיליון ש"ח.

ההפרשה בגין יתרת מענק הבנק לעובדים, בסך של כ-57 מיליון ש"ח, המהווה את המענק המיוחד כאמור, נזקפה בדוחות הכספיים ברבעון הראשון של שנת 2006, בו התמלאו התנאים המתלים בהסכם העובדים, ובפרט ביצוע ה-closing על פי ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק.

אשר למענק המדינה לעובדים, נמסר לבנק על ידי הפיקוח על הבנקים שהמענק שישולם על ידי המדינה (סך של כ-175 מיליון ש"ח, כולל עלויות נוספות בגין ההשלמה ל"עלות המעביד"), הינו בגדר "עסקה עם בעל שליטה" ולפיכך, יש לרשום את מענק המדינה כהוצאות שכר כנגד קרן הון.

ההוצאה בגין מענק המדינה לעובדים נזקפה בדוחות הכספיים של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2006, בהתאם לעמדתו האמורה של הפיקוח על הבנקים, במקביל לרישום ההפרשה בגין המענק המיוחד.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון

החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות

במהלך השנים, מאז 1993, קיבלה הממשלה החלטות שונות הקשורות למערכת הבנקאית, אשר חלקן הפכו לחוקים, חלקן גובשו לכדי הצעות חוק וחלקן נשארו בגדר החלטות ממשלה, בין שנותרו על כן ובין ששונו לאחר מכן. ההחלטות העיקריות מתייחסות לנושאים הבאים:

(א) החזקת מניות הבנקים שבהסדר אחרי אוקטובר 1993; (ב) פיצולים של חברות בת בנקאיות; (ג) החזקת אמצעי שליטה בתאגידים ריאליים ע"י תאגידים בנקאיים; (ד) קופות גמל; (ה) החזקת מניות בנקאיות בידי משקיעים מוסדיים שבשליטת תאגידים בנקאיים.

מרבית התיקונים שנעשו בחקיקה הגבילו, צמצמו והסדירו את פעילות הבנקים בתחומים האמורים. בין היתר, נחקק חוק המניות הבנקאיות שבהסדר (הוראת שעה), התשנ"ד-1993. החוק נועד להסדיר את החזקת המניות ואת השימוש בזכויות ההצבעה מכוחן ונושאים נלווים אחרים.

הפרדת בנק מרכזי דיסקונט בע"מ: בהחלטות הממשלה בעבר נקבע, בין השאר, שהממשלה ובנק ישראל יפעלו להפרדת בנק מרכזי דיסקונט בע"מ מבנק דיסקונט לישראל בע"מ.

בדוחות הכספיים שפורסמו על-ידי הבנק עד למועד החלטת הממשלה, כאמור, התייחס הבנק אל השקעתו בבנק מרכזי דיסקונט כאל השקעת קבע, ובהתאם לכך לא נרשמה הפרשה למס, בגין חלקו של הבנק ברווחים שנצברו בבנק מרכזי דיסקונט. כתוצאה מהחלטת הממשלה ה"ל לא הייתה לבנק אפשרות להתייחס להשקעתו בבנק מרכזי דיסקונט כאל השקעת קבע ולפיכך, רשם הבנק הפרשות מתאימות למס בגין חלקו ברווחי בנק מרכזי דיסקונט.

בשנת 2004 בוטלה ההחלטה מיום 2 במאי 1993, בדבר הפרדת בנק מרכזי דיסקונט בע"מ מבנק דיסקונט לישראל בע"מ. לאור ההחלטה האמורה, התייתר הצורך בהפרשה למס בגין חלק הבנק ברווחי בנק מרכזי דיסקונט, אשר עמדה על כ-33 מיליון ש"ח, וביטולה בא לידי ביטוי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2004.

שינויים במבנה שוק ההון

בחודש נובמבר 2004 קיבלה הממשלה את המלצותיה של ועדה בינמשרדית, בראשות מנכ"ל משרד האוצר (להלן: "ועדת בכר"), אשר נועדה 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 ושחקנים אחרים בתחום זה: החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005 (להלן: "החוק להגברת התחרות"); חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני, התשס"ה-2005 (להלן: "חוק הייעוץ הפנסיוני") וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות גמל"). בהמשך שנת 2005 ובשנים 2006 ו-2007 החלו להתפרסם תקנות וכללים שונים שנועדו להשלים את ההסדרים בחקיקת משנה.

להלן ייסקרו בתמצית השינויים העיקריים בחקיקה.

החוק להגברת התחרות

חוק זה מתקן מספר חוקים רלוונטים ומטרתו, על פי לשונו, להביא לביסוס מבנה תחרותי בשוק ההון, לשיפור יעילותו ודרכי פעילותו ולהגברת רווחת הציבור, וזאת בעיקר באמצעות צמצום הריכוזיות ומזעור ניגודי עניינים אצל הגופים הפועלים בו, והרחבת הפיקוח והבקרה על גופים אלה ועל השולטים והמחזיקים בהם.

תיקונים בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981

- נאסר על תאגיד בנקאי לנהל קופות גמל וקרנות להשקעות משותפות בנאמנות ("קרנות נאמנות") או להחזיק במישרין אמצעי שליטה כלשהם בחברה המנהלת קופות גמל או קרנות נאמנות.
- נאסר על בנק להחזיק יותר מ-10% בתאגידים השולטים או המחזיקים יותר מ-25% בחברה מנהלת קופות גמל או בחברה לניהול קרנות נאמנות.

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

- במקביל נקבעו תקופות מעבר לירידת הבנקים בהחזקותיהם כאמור באופן שתאגידים בנקאיים שהונם העצמי אינו עולה על 10 מיליארד ש"ח (והבנק ביניהם) נדרשים לרדת בהחזקותיהם בחברות לניהול קופות גמל במהלך שש שנים מיום תחילת החוק ובהחזקותיהם בחברות לניהול קרנות נאמנות במהלך שמונה שנים מיום תחילת החוק. במהלך תקופות אלה על הבנק לרדת בהדרגה בנתחי השוק הרלבנטיים של החברות לניהול קופות גמל וקרנות נאמנות המוחזקות על ידו.
- נאסר על בנק לשלוט או להחזיק במישרין יותר מ-5% מסוג כלשהו של אמצעי שליטה במנהל תיקים המנהל השקעות של קרן נאמנות, קופת גמל או מבטח. כמו כן הוגבלה ההחזקה העקיפה של בנק בתאגיד השולט במנהל תיקים כאמור ל-20%.
- גם בנושא זה נקבעה הוראת מעבר לפיה הבנק יהיה רשאי להמשיך ולהחזיק במנהל תיקים מעבר להחזקה המירבית האמורה עד תום שש שנים מיום תחילת החוק.
- הותר לבנק ליתן יעוץ פניסיוני בכפוף להוראות חוק היעוץ והשיווק הפנסיוני (ר' להלן).
- נקבעה החובה לקבל את אישור המפקח על הבנקים להחזקות בתאגיד עזר.
- הותר לבנק להחזיק ולשלוט לבדו בתאגיד שהוא סוכן ביטוח ובלבד שעיסוקו מוגבל לביטוחי חיים ולביטוחי דירות מגורים הנרכשים אגב מתן הלוואות לדיור הניתנות ללקוחות בקבוצת התאגיד הבנקאי.
- מגבלות הקשורות בהחזקות תאגידים מסוגים שונים הוטלו גם על השולטים בתאגידים בנקאיים.
- המפקח על הבנקים הוסמך להטיל על בנק קנס אזורי בשל הפרת חלק מהוראות חוק הבנקאות (רישוי).
- תחילתן של ההוראות האמורות ביום 10 באוגוסט 2005.

תיקונים בפקודת הבנקאות, 1941

- עוגנה בחקיקה סמכות המפקח על הבנקים ליתן הוראות ניהול בנקאי ואושרר מעמדן של ההוראות הקיימות.
- המפקח על הבנקים הוסמך להעביר לרשויות פיקוח בארץ מידע שהגיע אליו במסגרת תפקידו.
- המפקח על הבנקים הוסמך להטיל עיצום כספי על בנק אם יש לו יסוד סביר להניח שהבנק הפר הוראות ניהול בנקאי תקין, או הוראות אחרות שנתן נגיד בנק ישראל ו/או המפקח. במקביל נקבעו הוראות בדבר זכות הבנק לערער על החלטת המפקח.
- תחילתן של ההוראות האמורות ביום 10 באוגוסט 2005.

תיקונים בחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981

- המפקח על הבנקים הוסמך להטיל עיצום כספי על בנק אם יש לו יסוד סביר להניח שתאגיד בנקאי לא תיקן ליקויים מסוימים על פי חוק זה או אם הפר הוראות מסוימות מהוראות החוק והתקנות שהותקנו מכוחו.
- תחילתן של ההוראות האמורות לעיל ביום 10 באוגוסט 2005.

תיקונים בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995

- נעשתה הבחנה בין ייעוץ השקעות לבין שיווק השקעות (ייעוץ השקעות בנוגע למוצרים שליועץ יש זיקה אליהם), ונקבעו החובות על העוסקים בתחומים אלה. בנקים יוכלו לעסוק ביעוץ השקעות (באמצעות יועצי השקעות) ויורשו בנוסף לשווק מוצרים מובנים, אופציות וחוזים עתידיים שהוצאו על ידם.
- בעל רישיון יועץ (לרבות בנק) לא רשאי לתת ייעוץ בקשר לנכסים פיננסיים של גוף מוסדי שהוא שולט בו, נשלט על ידו או שהוא בעל עניין בו (או שיש לו זיקה אליו).
- על מנהל תיקים הקשור לבנק הוטלו מגבלות דומות לאלו שהוטלו על הבנק.
- בנק לא יוכל להנפיק תעודות סל.
- התקשרות של בנק עם חברה לניהול קופות גמל, חברה לניהול קרנות נאמנות או מבטח למתן שירותים בנקאיים אשר אינה במהלך העסקים הרגיל של בנק או שאינה בתנאי שוק או שעשויה להיות לה השפעה מהותית על רווחיותו, רכושו או התחייבויותיו של הבנק מחייבת קבלת אישור של יו"ר רשות ניירות ערך ושל המפקח על הבנקים, ובשנים הקרובות (עד שנת 2010) גם אישור של הממונה על ההגבלים העסקיים.

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

- הוטלו מגבלות מסויימות בקשר ליעוץ השקעות ושיווק השקעות גם על השולט בבנק, וגם על בנק שהשולט בו מחזיק או שולט בגופים כאמור.
- נקבעו איסורים ומגבלות על קבלת תמריצים (למעט שכר והוצאות) בקשר עם ייעוץ השקעות, שיווק השקעות, ביצוע עסקה או הימנעות מביצוע עסקה בנכסים פיננסיים.
- יחד עם זאת הותר ליעוץ השקעות לקבל עמלת הפצה מאת חברה לניהול קרן נאמנות אם זו ניתנה על פי הוראות חוק השקעות משותפות בנאמנות ותקנות שיותקנו מכוחו.
- נקבע איסור על בנק ליתן טובת הנאה לעובדיו או ליחידותיו בקשר עם ייעוץ השקעות, שיווק השקעות, ביצוע עסקה או הימנעות מביצועה אם טובת ההנאה נקבעת בהתחשב בזהות מי שיש לו זיקה לנכסים הפיננסיים נשוא הייעוץ, השיווק או העסקה.
- לרשות ניירות ערך הוקנתה סמכות להטיל קנס אזרחי על מי שפועל בניגוד להוראות מסויימות בחוק.
- תחילת ההוראות האמורות נקבעה לשישה חודשים מיום פרסום החוק, ואולם לגבי בנק ימשיכו לחול ההוראות החוק שחלו ערב יום תחילה כל עוד הבנק או השולטים בו או תאגידים המוחזקים על ידו מחזיקים אמצעי שליטה בחברות המנהלות קופות גמל או קרנות נאמנות, או בחברה לניהול תיקים המנהלת כספי מוסדיים עבור לקוחותיהם (והכל בתקופה בה עדיין מותרת החזקה כאמור).

תיקונים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994

- הורחבו ההוראות לגבי אישור חברה לניהול קרנות נאמנות וביטול אישור כאמור.
- נקבע כי החזקת 30% מסוג מסויים של אמצעי שליטה בחברה לניהול קרנות נאמנות טעונה אישור רשות ניירות ערך.
- נתח שוק של מחזיק בחברה לניהול קרנות נאמנות הוגבל ל-20%.
- שר האוצר הוסמך לקבוע את שיעור העמלה המירבי שמפיץ רשאי לגבות מחברה לניהול קרנות נאמנות, ובלבד ששיעור העמלה שייגבה ממנהלי קרנות שונים יהיה אחיד.
- שר האוצר הוסמך לקבוע את שיעור העמלה המירבי שמפיץ רשאי לגבות מרוכש יחידה.
- רשות ניירות ערך הוסמכה להוציא הנחיות והוראות לגבי ניהול תקין של קרנות נאמנות.
- תחילתן של הוראות אלה ביום 10 באוגוסט 2005.

תיקונים בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981

- הורחבו סמכויות המפקח על הביטוח, לרבות סמכויותיו בקשר למתן רישוי להחזקה במבטח ובסוכן ביטוח.
- נקבע כי הצורך בקבלת היתר להחזקה באמצעי שליטה במבטח יחולו גם על החזקת אמצעי שליטה במבטח כערוכה לחיוב, למעט אם אלו מוחזקים בחשבון ניירות ערך של לקוח בתאגיד בנקאי ושיעורם אינו עולה על 0.001% מאותו סוג של אמצעי שליטה.
- הותר גם ליעוץ פנסיוני לעסוק בתיווך בביטוח ובלבד שפעולת התיווך תיעשה כחלק מהייעוץ הפנסיוני.
- נקבע שתאגיד בנקאי לא יוכל לקבל רישיון סוכן ביטוח בענף הביטוח הפנסיוני.
- למפקח על הביטוח הוקנתה סמכות להטיל קנס אזרחי ועיצום כספי על מי שפועל בניגוד להוראות מסויימות בחוק.
- תחילתן של הוראות אלה מיום 10 באוגוסט 2005.

חוק הייעוץ הפנסיוני

- החוק מסדיר את תחום מתן הייעוץ ליחידים בנוגע לכדאיות החסכון באמצעות מוצרים פנסיוניים. בחוק נקבעו שני עיסוקים חדשים המחייבים רישוי - ייעוץ פנסיוני ושיווק פנסיוני, ונקבעו הקריטריונים לקבלת הרישיון והחובות על העוסקים בתחומים אלה.
- בנקים לא יוכלו לעסוק בשיווק פנסיוני, והם יורשו לעסוק בייעוץ פנסיוני (באמצעות יועצים פנסיוניים מורשים) בהתקיים התנאים הבאים:

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

א. התאגיד הבנקאי אינו מחזיק יותר מ-5% במבטח ואינו מחזיק יותר מ-10% מאמצעי השליטה בתאגיד השולט במבטח או מחזיק בו יותר מ-25%;

ב. התאגיד הבנקאי אינו מחזיק אמצעי שליטה כלשהם בחברה מנהלת קופת גמל ואינו מחזיק יותר מ-10% מאמצעי השליטה בתאגיד השולט בחברה מנהלת קופות גמל או מחזיק בה יותר מ-25%;

ג. התאגיד הבנקאי אינו מחזיק אמצעי שליטה כלשהם בחברה לניהול קרנות נאמנות ואינו מחזיק יותר מ-10% מאמצעי השליטה בתאגיד השולט בחברה לניהול קרנות נאמנות;

ד. הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון שוכנע שאין במתן הרישיון כדי לפגוע בתחרות ובמניעת ריכוזיות בתחומים הרלבנטיים, לרבות בבנקאות.

במקביל נקבעו הוראות מעבר לפיהן רשאי הממונה ליתן רישיון ייעוץ פנסיוני לתאגיד בנקאי שההון העצמי שלו ושל התאגידים הבנקאיים השולטים בו, או הנשלטים על ידו, אינו עולה על 10 מיליארד ש"ח (ובהם הבנק) גם אם הוא שולט או מחזיק באמצעי שליטה בשיעור העולה על 10% במנהל קרנות נאמנות או בחברה מנהלת קופות גמל, והכל בתקופה בה מותר לתאגיד בנקאי להחזיק החזקות כאמור.

עוד נקבע בהוראת המעבר כי רישיון שניתן לתאגיד בנקאי בקשר לייעוץ פנסיוני יוגבל במשך תקופה מסויימת (לפחות עד שנת 2009) באופן שבנק לא יוכל ליתן ייעוץ פנסיוני לגבי קופות גמל לקצבה, קופת גמל לתגמולים או קופת גמל אישית לפיצויים אם אלו הן קופות ביטוח, וכן לא יוכל לייעץ בקשר לתכניות ביטוח מפני סיכון מקרי מוות או נכות הכלולות בקופת גמל או בקרן השתלמות.

- נאסר על תאגיד בנקאי לתת ייעוץ פנסיוני לגבי מוצר פנסיוני שלגוף מוסדי שהוא בעל עניין בבנק, יש זיקה אליו.
- ייעוץ פנסיוני יינתן רק בין כתלי הסניפים של הבנק.
- נאסר על תאגיד בנקאי לשלוט ולהיות בעל עניין בתאגיד שהוא יועץ פנסיוני, למעט אם הוא תאגיד בנקאי.
- נאסר על תאגיד בנקאי להתקשר עם נציגות עובדים לשם מתן ייעוץ פנסיוני לאותם עובדים, ונאסר עליו להתקשר עם מעביד או עם ארגון מעבידים למתן ייעוץ פנסיוני להם או לעובדיהם.
- התקשרות של בנק שהוא יועץ פנסיוני עם גוף מוסדי בהסכם שאינו במהלך העסקים הרגיל של הבנק או שעשוי להשפיע באופן מהותי על רווחיותו, על רכושו או על התחייבויותיו, מחייבת קבלת אישור הממונה על שוק ההון והמפקח על הבנקים, ובשנים הקרובות (עד שנת 2010) גם אישור הממונה על ההגבלים העסקיים.
- נקבעו מגבלות ואיסורים על קבלת תמריצים (למעט שכר והוצאות) בקשר עם ייעוץ פנסיוני או בקשר עם ביצוע עסקה בעבור לקוח.
- יחד עם זאת, הותר ליועץ פנסיוני לקבל עמלת הפצה מחברה מנהלת קופות גמל, בתנאים מסויימים ובשיעור מירבי שיקבע שר האוצר. עמלת הפצה כאמור לא תחושב כשיעור מדמי הניהול שגובה החברה המנהלת מהלקוח.
- נאסר על בנק שהוא יועץ פנסיוני ליתן טובת הנאה לעובדיו או ליחידות ארגוניות שלו אם טובת ההנאה נקבעת בהתחשב בזהות הגוף המוסדי שיש לו זיקה למוצר הפנסיוני או בהתחשב בסוג המוצר הפנסיוני.
- נקבעה סמכות הממונה לפרסם הוראות ניהול תקין ליועצים פנסיונים.
- הפרות מסויימות של הוראות החוק נקבעו כעבירות פליליות.
- לממונה על שוק ההון הוקנתה סמכות להטיל קנס אזרחי ועיצום כספי על מי שפועל בניגוד להוראות מסויימות בחוק. תחילתו של החוק נקבעה לשישה חודשים מיום פרסומו, ואולם בנק שעסק, ערב תחילתו של החוק, בייעוץ השקעות יוכל להמשיך ולייעץ בייעוץ השקעות לגבי קופות גמל לתגמולים וקופות גמל אישיות לפיצויים (שאינן קופות ביטוח), במשך שלוש וחצי שנים מיום התחילה.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

חוק קופות גמל

- בחוק זה עוגנו מרבית ההוראות שהיו מצויות קודם לכן בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וליהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 והוסדרו גם נושאים נוספים, לרבות סמכות הממונה על שוק ההון להטיל קנס אזהרי ועיצום כספי על הפרת הוראות מסוימות.
- נקבע כי שליטה בחברה מנהלת קופות גמל או החזקה של למעלה מ-5% מסוג מסויים של אמצעי שליטה בחברה מנהלת טענה אישור הממונה על שוק ההון.
- לענין זה, החזקת אמצעי שליטה בשיעור האמור, כערוכה לחיוב, מהווה החזקה שדורשת רישוי, למעט אם זו נעשית בחשבון ניירות ערך בתאגיד בנקאי ושיעורם אינו עולה על 0.001% מאותו סוג של אמצעי שליטה.
- נקבע כי זכויות העמית אינן ניתנות להעברה, לשעבוד או לעיקול, אלא בכפוף לתנאים שנקבעו בחוק או תקנות שיקבע שר האוצר.
- קופות הגמל נדרשות להמשיך ולהחזיק את יתרות המזומן שלהן אצל תאגיד בנקאי או אצל מוסדות שאושרו לענין זה, ואת חשבונות ניירות הערך שלהן אצל חבר בורסה או אצל מי שאושר לענין זה על ידי הממונה על שוק ההון.
- חברה מנהלת תוכל לגבות מנכסי הקופה, מחשבונות עמיתים או מתשלומים אחרים רק דמי ניהול, הוצאות ישירות ודמי ביטוח. שר האוצר הוסמך לקבוע את השיעור המירבי של ההוצאות ודמי הניהול האמורים.
- הוטל איסור על חברה מנהלת קופות גמל ועל מי ששולט בה לקבל טובת הנאה מעבר לדמי הניהול וההוצאות האמורים לעיל.
- נאסר על חברה מנהלת קופות גמל לשלם עמלה או תמורה אחרת בשל הצטרפות עמית לקופה, זולת עמלות הפצה שגם לגביהן ראשי שר האוצר לקבוע בתקנות סכום או שיעור מירבי ואת אופן חישובן.
- תחילתו של החוק נקבעה ל-90 ימים מיום פרסומו.
- כמו כן נקבע שחברה מנהלת שניתן לה בעבר אישור על פי תקנות מס הכנסה (קופות גמל) זכאית לרישיון גם על פי החוק ובלבד שהגישה בקשה לרישיון עד תום שישה חודשים מיום התחילה.

יוזמות חקיקה חדשות בתחום הפנסיוני

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 (ע"י 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.

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

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

כיועצים באמצעות עמלת ההפצה, וכנותני שירותי תפעול לחברות מנהלות באמצעות דמי התפעול. בשלב זה, לא ניתן עדיין להעריך האם יעוגנו הצעות אלה 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 החל ביישומם של מספר מהלכים שנועדו לקדם את היערכותו לפעילות בשוק ההון בעידן שלאחר ועדת בכר. במסגרת זו חתם הבנק על הסכם עקרונות למכירת כל מניות אילנות דיסקונט בע"מ ולמכירת הפעילות בתחום ניהול קופות גמל, ולאחר מכן השלים את מכירת מניות אילנות דיסקונט בע"מ וחתם על הסכם למכירת פעילותו בתחום ניהול קופות גמל כמפורט בביאור 6 ה' לעיל. כן חתם הבנק על הסכם למכירת הפעילות בתחום קרנות ההשתלמות, כמפורט בביאור 19 ג' 21 לעיל. 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 ביעוץ פנסיוני, וזאת, בעיקר, כתוצאה מאובדן הכנסות. לפרטים בדבר הסכם למכירת החזקות הבנק בהראל השקעות בביטוח בע"מ, ר' ביאור 6 ח' לעיל.

השפעה לרעה עשויה להיות גם לתקנות בדבר עמלות ההפצה שיותר לבנקים לגבות מחברות לניהול קופות גמל וקרנות נאמנות, שיעורן, אופן חישובן ונסיבות גבייתן. התקנות בעניינים אלה נכנסו לתוקף ביום 1 באפריל 2006. ההסדר שנקבע בתקנות, בפרט לגבי קופות גמל, עלול להביא לפגיעה בהכנסות הבנק, זאת לאור העובדה שקבלת עמלת הפצה בגין נכסי העמיתים בקופות גמל הותנתה בהחתמתם על הסכם ייעוץ פנסיוני (פעולה שניתן להתחיל בה רק לאחר קבלת רשיון ייעוץ פנסיוני). בחודש ספטמבר 2006 פרסם הממונה על שוק ההון חוזר בעניין הסכמים למתן שירותי תפעול לגופים מוסדיים. במסגרת החוזר הוסדר, בין היתר, נושא התשלום שיוכלו בנקים לגבות מחברות מנהלות בגין "המלאי הקיים" של נכסי עמיתים בקופות הגמל הנמכרות. נקבעה תקופת מעבר עד סוף שנת 2007 שבמהלכה יוכלו הבנקים, בהתקיים תנאים מסויימים, לקבל תשלום שנתי של 0.25% מנכסי העמיתים שאינם חתומים עדיין עם הבנק על הסכם ייעוץ וממשיכים להחזיק בקופה שנמכרה. עוד הוסדר בחוזר גובה דמי התפעול המקסימליים שניתן לגבות מחברה מנהלת עבור שירותי תפעול הניתנים לה, והועמד על 0.1% מנכסי העמיתים בגינם ניתנים השירותים. בשלב זה לא ניתן עדיין להעריך מהן ההשלכות שיהיו לתקנות האמורות, לחוזר הממונה ולהסדרים אחרים שייקבעו בשוק ועל ידי הרשויות על הכנסות הבנק והיקף פעילותו בתחום ההפצה של המוצרים האמורים והבנק מעריך כי צפוי קיטון משמעותי בהכנסות מקופות גמל וקרנות נאמנות בשנים הקרובות. המגבלות אשר הוטלו על העיסוקים הנוספים 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, הסתכמו בסך של כ-189 מיליון ש"ח בשנת 2006, לעומת סך של כ-177 מיליון ש"ח בשנת 2005. ההכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות שהתקבלו, בעיקרן, בידי אילנות דיסקונט בע"מ, הסתכמו בסך של כ-100 מיליון ש"ח בשנת 2006, לעומת סך של כ-182 מיליון ש"ח בשנת 2005.

ההכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, הסתכמו בכ-3 מיליון ש"ח במחצית השניה של שנת 2006, נוכח מכירת אילנות דיסקונט (ר' ביאור 6 ה' לעיל), לעומת סך של 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מעמלות הפצה שנגבו ממנהלי קרנות נאמנות במחצית השניה של שנת 2006, הסתכמו בסך של כ-24 מיליון ש"ח.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

33. החלטות הממשלה לענין מערכת הבנקאות ושינויים במבנה שוק ההון (המשך)

התרומה של הראל השקעות בביטוח בע"מ לרווח הנקי של הבנק הסתכמה בשנת 2006 בסך של כ-37 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-50 מיליון ש"ח בשנת 2005.

לענין הכנסות הקבוצה מדמי ניהול קופות גמל ולענין הכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, ר' גם ביאור 26.

לפרטים בדבר מכירת מניות אילנות דיסקונט ובדבר הסכם מכירת פעילות קופות הגמל, ר' ביאור 6 ה' לעיל. לפרטים בדבר הסכם למכירת קה"ל, ר' ביאור 19 ג' 21 לעיל. לפרטים בדבר מכירת החזקות הבנק בהראל, ר' ביאור 6 ח' לעיל.

34. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

א. החזקות אמצעי שליטה בכאל

(1) **רכישת אמצעי שליטה מלאומי החזקות פיננסיות בע"מ.** ביום 3 בינואר 2000 נחתם הסכם בין הבנק לבין לאומי החזקות פיננסיות בע"מ (להלן: "לאומי החזקות") לרכישת מניות בחברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") ובחברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), שהוחזקו בידי לאומי החזקות, דהיינו מניות המהוות 65% מההון ומחצית מזכויות ההצבעה בכאל ומניות המהוות 28.4% מההון ומחצית מזכויות ההצבעה בדיינרס.

לאומי החזקות התחייבה לתת לבנק שיפוי בגין תביעות שפורטו בהסכם. סכום השיפוי יהיה שווה לסכום שיתקבל מהכפלת סכום החבות של כאל או של דיינרס, לפי הענין, בשיעור אחזקות לאומי החזקות. סכום השיפוי המירבי נקבע על בסיס המחיר שבו מכר לאומי החזקות את מניותיו. הבנק המחזיק למי שהיו שותפיו האסטרטגיים בכאל, חלק יחסי מזכויותיו לשיפוי מלאומי החזקות, בהתאם ליחס שמהוות המניות שהוחזקו על ידם מסך כל המניות שנרכשו מלאומי החזקות, ובלבד שסכום השיפוי לא יעלה במצטבר על סכום התמורה.

במהלך שנת 2000 נחתמו הסכמים עם מספר שותפים אסטרטגיים – הראל השקעות בביטוח בע"מ, פישמן רשתות בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון בע"מ – למכירת מניות הון וזכויות הצבעה בכאל ובדיינרס, על פי שווין של כאל ודיינרס כפי שנקבע בהסכם מיום 3 בינואר 2000, על פיו רכש הבנק את המניות האמורות מלאומי החזקות. בשנת 2001 נמכרו לפישמן רשתות מניות נוספות בכאל ובדיינרס. בסה"כ נחתמו הסכמים למכירת מניות כאל המהוות 49% בהון וכ-37% בהצבעה ומקנות זכות למינוי דירקטורים; וכן מניות בדיינרס המהוות כ-21.38% בהון ו-37% בהצבעה ומניות נוספות המקנות זכות למינוי דירקטורים.

(2) **רכישת מניות פישמן רשתות בכאל.** ביום 31 במאי 2006 נמסרה לכאל ולבעלי מניותיה, הודעת פישמן רשתות בע"מ (להלן: "פישמן"), בדבר כוונתו למכור את כל מניות כאל שבבעלותו, המהוות 24% מהון מניות כאל, בחבילה אחת עם כל זכויות והתחייבויות פישמן כבעל מניות בכאל, בתמורה המשקפת שווי חברה של כ-1.5 מיליארד ש"ח, בכפוף להתאמות ולתנאים אשר פורטו בהודעה.

לבעלי המניות בכאל היתה זכות קדימה לרכישת מניות המוצעות למכירה בהתאם לחלקם היחסי בכאל.

בימים 28 ו-31 ביולי 2006 הודיעו הבנק והבנק הבינלאומי, בהתאמה, על מימוש זכות הקדימה. במקביל, הגיעו הבנק והבנק הבינלאומי להסכמות בקשר להתאמות ושינויים של ההסדרים ביניהם בקשר להחזקותיהם בכאל, שיחולו לאחר רכישת המניות המוצעות. בתחילת חודש אוגוסט 2006 הודיעו הבנק והבנק הבינלאומי, בהתאמה, על מימוש זכותם לרכישת יתרת חבילת המניות המוצעת, שלא מומשה בידי הראל.

ביום 10 בדצמבר 2006 הושלמה העסקה במסגרתה רכש הבנק כ-17.2% בהון וכ-13% בהצבעה בכאל, תמורת סך של 232 מיליון ש"ח, לאחר שמואלו כל התנאים לביצועה (הסכום האמור הינו לאחר ניכוי דיבידנדים בסך כ-10 מיליון ש"ח, בגין המניות שנרכשו על ידי הבנק, שחולקו על ידי כאל לפישמן בחודש נובמבר 2006). ביום 13 במרס 2007 שולמה תמורה נוספת, בהתאם לתוצאות כאל בשנת 2006, בסך של כ-21.2 מיליון ש"ח.

עם השלמת רכישת המניות של פישמן בכאל מחזיק הבנק 68.2% בהון ו-76% בהצבעה, והבנק הבינלאומי מחזיק 26.8% בהון ו-20% בהצבעה.

2006	דין וחשבון שנתי	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דיסקונט
------	-----------------	---------------------------------------	---------

34. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

3 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 תתבצע בהתאם למחיר שנקבע בעסקת מכירת החזקות פישמן בכאל לבנק ולבנק הבינלאומי. התמורה הבסיסית בגין המניות שירכוש 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. השלמת העסקה כפופה להשלמת תנאים מתלים ובכלל זה אישורים רגולטוריים, ככל שיידרשו. עם השלמת רכישת המניות של הראל בכאל יחזיק הבנק 71.8% בהון ו-79.0% בהצבעה, והבנק הבינלאומי יחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בהצבעה.

ב. החזקת אמצעי שליטה בדיינרס

1 העברת אמצעי שליטה בדיינרס. בחודש ינואר 2005 נחתם הסכם בין כאל לבין בעלי מניותיה על פיו תרכוש כאל את יתרת המניות של דיינרס באופן שלאחר השלמת המכירה 100% מזכויות ההון וההצבעה בדיינרס יהיו בידיה. דיינרס העולמית אישרה את העברת המניות. ביום 22 באוגוסט 2006 אישר המפקח על הבנקים את המהלך.

2 הקמת מועדון לקוחות חדש ומכירת אמצעי שליטה בדיינרס. ביום 29 בנובמבר 2005 התקשרה כאל בהסכם עם דור-אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ ורובע כחול-ישראל בע"מ (להלן ביחד: "הרוכשים") לפיו התחייבה כאל למכור לרוכשים מניות המקנות 49% מהון המניות המונפק ונפרע של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס") בתמורה לסך של כ-21.3 מיליון ש"ח. במקביל התקשרה דיינרס עם הרוכשים בהסכמים להקמת מועדון לקוחות. ביום 18 בדצמבר 2006 הושלמה העסקה, לאחר שמולאו כל התנאים לביצועה.

התמורה בגין המניות מומנה בהלוואה שהעמידה כאל לרוכשים. ההלוואה מובטחת במניות הנמכרות, ועומדת לפירעון במועדים שונים על פני מספר שנים, במהלכן רשאים הרוכשים להחליט להשיב את המניות לכאל במקום לפרוע את ההלוואה וכאל מצידה רשאית לדרוש קבלת המניות בחזרה, הכל בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם למכירת המניות. יצוין כי למיטב ידיעת הבנק חלק מבעלי השליטה ברוכשים על-פי הסכם זה נמנו במועד ההתקשרות בעסקה והשלמתה על הרוכשים על-פי ההסכם למכירת גרעין השליטה בבנק או קשורים אליהם (ר' ביאור 32 להלן).

ג. שינויים בהסדרים בתחום כרטיסי האשראי

1 א. בחודש יולי 1998 נחתם בין כאל, בנק לאומי ובנק דיסקונט מצד אחד, לבין אלפא קארד, הבנק הבינלאומי ועורק מצד שני, הסכם בדבר העקרונות שישירו בנוגע להנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי בישראל במסגרת הסכם מקומי. הממונה על ההגבלים העסקיים העניק פטור מחובת אישור ההסכם על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. הפטור כלל תנאים מגבילים שקבע הממונה, המסדירים את דפוס הפעולה בשוק כרטיסי האשראי בתחום "ויזה". בין יתר התנאים על פי ההסכם בין הצדדים והפטור שניתן על ידי הממונה, נקבע מנגנון לקביעת מבנה עמלות המנפיק (להלן: "העמלה הצולבת"), שישולמו על ידי הסולקים למנפיקים, התפלגותן ושיעורן למשך תקופת המעבר ולאחריה. הפטור הוארך מעת לעת ותנאיו עודכנו, בשים לב לדיונים שהתקיימו בפני בית הדין להגבלים עסקיים, כמפורט להלן.

ב. בחודש מאי 2000 נחתם הסכם בין כאל, בל"ל, לאומי קארד בע"מ, אלפא קארד בע"מ, הבנק הבינלאומי, ועורק, לפיו מסכימים הצדדים כי ההסכם המקומי מחודש יולי 1998 יחול גם ביחסים שבין לאומי קארד בע"מ ובין החברה, למעט מספר שינויים. הממונה על ההגבלים העסקיים העניק פטור גם להסכם זה, בתוקף עד ליום 7 ביולי 2002.

ג. בחודש יולי 2000 הודיע הממונה שהתקופה הראשונה לצורך מבנה עמלות המנפיק שישולמו על ידי הסולקים למנפיקים תסתיים ביום 31 באוגוסט 2000.

ביום 12 בנובמבר 2000, הודיע הממונה שביום 1 במרס 2001 מסתיימת תקופתו של הפטור לעניין שיעור העמלה הצולבת, ועד למועד זה יש לקבוע שיעור עמלה רלבנטי אחר.

ביום 8 במרס 2001 החליט הממונה, לתת פטור לכאל וללאומי קארד (להלן: "חברות היוזמה"), לבל"ל, בנק דיסקונט והבנק

34. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

הבינלאומי (להלן: "הבנקים") מן החובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להיותן צד להסדר כובל ביניהן בדבר העמלה הצולבת ושיעורה הנוהג לפי הסכם מיום 18 במאי 2000.

הפטור כלל תנאים וביניהם: הפחתה מיידית של העמלה הצולבת באחת מן הקטגוריות, משיעור של 2.25% לשיעור של 2%; הפחתת העמלות הצולבות באופן שהעמלה הצולבת הממוצעת לכל הקטגוריות לא תעלה על 1.25%, וזאת לא יאוחר מיום 1 בספטמבר 2001; ביטול הקטגוריות הקיימות של בתי עסק המתייחסות לעניין העמלה הצולבת והעברת החברות למבנה קטגוריות אחר עליו יוסכם, באישור הממונה, וזאת לא יאוחר מיום 1 ביולי 2001. בהעדר הסכמה כאמור, יהיה מבנה הקטגוריות כקבוע בנספח לפטור.

בנוסף הותנה בפטור כי לא יאוחר מיום 1 באוגוסט 2001 יחלו חברות הויזה והבנקים בהנפקה של כרטיסי חיוב מסוג MasterCard בכמות הנדרשת לסליקת כרטיסים אלה, ולא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2001 ייסלקו חברות הויזה כרטיסי חיוב מסוג MasterCard.

עוד נקבע כי חברות הויזה יעשו כל הנדרש לביסוס מדוקדק, על יסוד מתודולוגיה מנומקת ונתונים מלאים ומפורטים, של שיעור העמלה הצולבת המתחייב לדעתן בישראל.

חברות הויזה הגישו לממונה חוות דעת כאמור.

הממונה הביע עמדתו כי לא הוצגה בפני הרשות מתודולוגיה מנומקת לקביעת עמלה צולבת בשיעור ובמבנה המבוקש על ידי חברות הויזה, כנדרש בתנאי הפטור מחודש מרס 2001. עם זאת, בהתחשב בלוח הזמנים, הממונה לא מצא לנכון להכריע בשלב זה, בשאלה אם הופר התנאי בפטור מחודש מרס 2001. כמו כן, הממונה המליץ כי הצדדים לפטור יגישו לבית הדין להגבלים עסקיים בקשה לאישור הסדר כובל ובקשה להיתר זמני לפעול לפי ההסדר הכובל. זאת, הדגיש הממונה, מבלי לגרוע מחובת הצדדים למלא את כל יתר התנאים שבפטור מחודש מרס 2001. הפטור הוארך מעת לעת, בשים לב לדיונים שהתקיימו בפני בית הדין להגבלים עסקיים, כמפורט להלן.

ד. בתחילת חודש ספטמבר 2001 הגישו כאל, הבנק הבינלאומי, ובל"ל לאומי קארד (להלן: "הצדדים") לבית הדין להגבלים עסקיים, בקשות לאישור הסדר כובל ביניהן ובקשות ליתן להם היתר זמני לפעול לפי הסדר זה. בבקשות התבקש בית הדין לאשר את שיעורי עמלת המנפיק שנקבעו בין הצדדים בהסכם ביניהם מיום 9 בספטמבר 2001.

המלצתו של הממונה למתן היתר זמני הותנתה בין היתר בתנאים להגנת התחרות בין סולקים למנפיקים. במסגרת זו הוטלו על הבנקים חובות, ובהן: מניעת הפליה בין לקוחות על פי זהות הסולק עמו הם קשורים ואיסור על יצירת קשר בין מתן שירות בנקאי ללקוח לבין זהות הסולק עימו הוא קשור, ואיסור על מתן טובות הנאה בקשר עם פעולות סליקה. ביום 9 בספטמבר 2001 נתן בית הדין להגבלים עסקיים לצדדים היתר ארעי לפעול על פי ההסכם ביניהם מיום 9 בספטמבר 2001. כאל והבנק פעלו בהתאם להסכם ובכפוף לתנאים שקבע הממונה.

לבית הדין הוגשו ארבע התנגדויות לאישור ההסדר הכובל. בנוסף הוגשו בקשות לביטול ההיתר הזמני שנתן בית הדין.

כאל והבנק הגישו תשובות לבקשות לביטול ההיתר הזמני ולתנגדות לאישור ההסדר הכובל.

במסגרת ההליך בבית הדין הציגו המבקשים מתודולוגיה לקביעת שיעור העמלה הצולבת. הממונה על ההגבלים העסקיים התנגד למתודולוגיה שהציעו המבקשים והציע מתודולוגיה שונה. לבקשה לאישור הסדר כובל הוגשו גם ארבע התנגדויות נוספות. חלקן התנגדו למתודולוגיה של המבקשים במלואה, ואחרים התנגדו לחלקים מסוימים במתודולוגיה. המתנגדים הגישו גם בקשות לביטול ההיתר הזמני שנתן בית הדין.

ביום 22 בדצמבר 2002, דחה בית הדין את בקשות המתנגדים לביטול ההיתר הזמני, ונתן למבקשים היתר זמני לפעול על פי ההסכם עד להכרעה בבקשה לאישור הסדר כובל בהליך העיקרי. ביום 25 בפברואר 2004 נתן בית הדין את אישורו להסדר הפשרה שגובש בין הממונה על ההגבלים העסקיים לבין המבקשים בקשר לשיעור העמלה הצולבת.

ביום 31 באוגוסט 2006 נתן בית הדין להגבלים עסקיים החלטה בעניין המתודולוגיה לקביעת העמלה הצולבת, תוך שהוא מאמץ את עיקרי עמדת הממונה. בית הדין קבע, בין היתר, כי המתודולוגיה הראויה לחישוב עמלת הסליקה הצולבת

34. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

מורכבת מעמלת אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי. עוד קבע בית הדין, כי הקטגוריות לעניין העמלה הצולבת, ייקבעו על פי עלויות הבטחת התשלום בעסקאות השונות, עלות אישור העסקה ועל פי הפקת התועלת מהבטחת התשלום.

בית הדין קבע כי שיעורי עלויות, אלה יקבעו על ידי מומחה חיצוני, ככל שהמבקשים יודיעו אם רצונם שימונה מומחה כזה. בית הדין ציין כי מאחר ותקופת ההסדר הכובל עומדת לפוג, על הצדדים להודיע האם ברצונם למנות מומחה שכזה. עוד ציין בית הדין כי בפני המבקשים פתוחה גם הדרך להפסיק את הסדר הסליקה הצולבת, תוך שבית הדין ממליץ ומקווה כי המבקשים לא יעשו כן. כאל, הבנק והבנק הבינלאומי הראשון הגישו ערעור על החלטת בית הדין.

2 א. **הסכם משולש לסליקה צולבת.** בחודשים שקדמו להחלטת בין הדין התקיים משא ומתן בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי – כאל, לאומי קארד וישראכארט – בדבר הסכם להקמתה של מערכת סליקה צולבת בכרטיסי ויזה ו-MasterCard. נוכח המשא ומתן האמור, פנו המבקשים לממונה בבקשה לקבל היתר זמני שיאפשר להם למצות את המו"מ בטרם יפקע ההסדר הזמני ביניהן.

ביום 6 בספטמבר 2006 נעתרה הממונה על ההגבלים העסקיים לבקשה והאריכה את הפטור להסדר הקיים בין הצדדים עד ליום 31 באוקטובר 2006.

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

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

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

במסגרת ההסכם נקבעו הוראות לפיהן בהתקיים תנאים מסויימים תבטל הממונה את ההכרזה על ישראכרט כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי ישראכרט 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.

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 לאומי קארד) לפעול בתחום סליקת כרטיסי MasterCard בישראל.

34. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

בעקבות חתימת ההסכם החדש, הצטרפה חברת ישראלכרט להסכם המקומי לסליקה צולבת הקיים בין החברה לבין לאומי קארד ביחס למותג "ויזה", ובעקבות כך עתידה גם התחרות בתחום סליקת כרטיסי הויזה להתעצם.

ב. הסכם הנפקה משותפת בין כאל לבין הבנק הבינלאומי. בין יתר הסכמי ההפצה שחתמה כאל (לרבות דיינרס) עם מספר בנקים, חתמה כאל עם הבנק הבינלאומי על הסכמי הנפקה משותפת של כרטיסי אשראי מסוג "ויזה" ו"דיינרס" ללקוחות הבנק הבינלאומי, לתקופה של שש שנים שתחילתה ביום 1 באוגוסט 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 ההסכמים האמורים במתכונתם הנוכחית בתום שישה חודשים ממועד ההודעה. בה בעת הודיע הבנק הבינלאומי לכאל על בקשתו לנהל בהקדם מו"מ מזורז להתקשרות מחודשת ביניהן, בהתבסס על ההסכמים הקיימים ונספחיהם, ללא מתן עדיפות לכרטיסים המונפקים על ידי כאל, ובשינויים נוספים שיועלו במסגרת המו"מ.

ביום 14 בפברואר 2007 חתמו כאל והבנק הבינלאומי על הסכם להארכת הסכם ההנפקה המשותפת הקיים עד ליום 31 במרס 2007. כאל והבנק הבינלאומי מצויים במו"מ על הארכת הסכם ההנפקה המשותפת לשנים הבאות.

ג. הסדרים בין הבנק הבינלאומי לבין תשלובת ישראלכרט. בדיווחים של הבנק הבינלאומי אודות ההסכם שחתם בחודש ינואר 2006 עם בנק הפועלים, לרכישת אמצעי שליטה בבנק אוצר החייל בע"מ, נאמר, בין היתר, כי הצדדים להסכם קבעו "הסדרים להמשך ההתקשרות בין אוצר החייל לבין תשלובת ישראלכרט ולשיתוף פעולה בין הבנק לבין תשלובת ישראלכרט".

באישור המיזוג שנתנה הממונה על ההגבלים העסקיים לבנק הבינלאומי ולבנק אוצר החייל הותנה כי הבנקים האמורים לא יהיו צד להסדרי בלעדיות, אלא באישור מראש של הממונה. הבנקים האמורים ובנק הפועלים נדרשו לבטל כל הסדר בלעדיות שהם צד לו, באופן שלא תחול על הבנקים האמורים כל מגבלה בשיווק כרטיסי חיוב שאינם כרטיסי חיוב של בנק הפועלים או תאגיד בשליטתו.

הסדר בלעדיות הינו כל הסדר על פיו ניתנת התחייבות לפיה ישווק מי מהבנקים האמורים כרטיסי חיוב של בנק הפועלים או תאגידים בשליטתו, ובכלל זה כל התחייבות שעניינה מספר כרטיסי החיוב של קבוצת בנק הפועלים שישווקו על ידי הבנקים האמורים או אחוז כרטיסי החיוב של קבוצת בנק הפועלים מתוך כלל כרטיסי החיוב שישווקו על ידי הבנקים האמורים.

בשל הנתונים הרבים בתחום כרטיסי האשראי שקיים קושי בהערכתם ובפרט לגבי השלכותיה של סליקה משותפת בכרטיסי אשראי שונים, לא ניתן עדיין להעריך את ההשפעות של השינויים בשוק כרטיסי החיוב על תוצאותיה העסקיות של כאל.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

35. יוזמות חקיקה

קיימים מספר דברי חקיקה (חוקים, תקנות והוראות נוהל) בשלבי חקיקה שונים, שלחלקם עלולה להיות השפעה שלילית על פעילות הבנק והחברות המאוחדות שלו ועל תוצאות פעולותיהם בעתיד. אין באפשרות הבנק להעריך את היקף ההשפעה האמורה.

36. רווח למניה רגילה

המאוחד			
2004	2005	2006	
רווח בסיסי⁽¹⁾ למניה בת 0.1 שקל חדש - בש"ח			
0.54 ⁽²⁾	0.47 ⁽²⁾	0.32	רווח נקי מפעולות רגילות
0.03 ⁽²⁾	–	0.53	רווח נטו, מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים
0.57	0.47	0.85	רווח נקי
980,639	980,639	980,639	ממוצע משוקלל של מספר המניות (באלפים)

הערות:

(1) בחישוב הרווח למניה לא נכללו אופציות לנושאי משרה בבנק מאחר והיתה להם השפעה אנטי מדללת.

(2) הוצג מחדש - ר' ביאור 1 יט'.

דיסקונט	בנק דיסקונט לישראל וחברות מאוחדות שלו	דין וחשבון שנתי	2006
---------	---------------------------------------	-----------------	------

37. מידע על בסיס נתונים נומינליים לצרכי מס- הבנק

ליום 31 בדצמבר		
	2006	2005
במליוני שקלים חדשים		
מאזן		
סה"כ נכסים	106,450	*98,349
סה"כ התחייבויות	98,980	*92,011
הון עצמי	7,470	6,338
* הוצג מחדש - ר' ביאור 1 כו'.		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2006	2005
במליוני שקלים חדשים		
דוח רווח והפסד		
רווח נקי	713	489

המשרד הראשי

תל אביב, רחוב יהודה הלוי 27, 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 פריס, צרפת / סנטיאגו, צ'ילה.

Discount Bank Latin America, Uruguay
Montevideo Head Office: Rincon 390
Punta del Este Branch: Avenida Roosevelt y Parada 12

Israel Discount Bank (Switzerland) SA
Geneva, Switzerland Head Office: 100 Rue du Rhone

חברות בת בישראל

בנקאיות בנק מרכזי דיסקונט | בנק דיסקונט למשכנתאות **שוק ההון** דיסקונט ישראל שוקי הון
והשקעות | תכלית בית השקעות | דיסקונט ניהול קופות גמל **פיננסיות** כרטיסי אשראי לישראל - כאל
| דינרס קלוב ישראל | דיסקונט לסינג | דיסקונט מנפיקים **נאמנות** דיסקונט נאמנות

Website: www.discountbank.co.il