

## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2007

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 31 במאי 2007 (י"ד בסיוון התשס"ז) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 31 במרץ 2007. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילויות הבנק

#### התפתחויות ריאליות

האינדיקטורים הכלכליים העיקריים לחודשים ינואר-מרץ 2007 מצביעים על המשך ההתרחבות בפעילות הכלכלית במשק, במיוחד בביקושים המקומיים, תוך האטת מה בקצב הגידול של ענפי התעשייה. המדד המשולב למצב המשק עלה בחודש מרץ בשיעור של 0.6%, בהמשך לעליות של 0.6% ו- 0.7% בחודשיים הקודמים. ברבעון הראשון של השנה עלה המדד במצטבר ב- 7.5% במונחים שנתיים, קצב המצביע על המשך הצמיחה המהירה של התוצר העסקי.

נתוני המגמה של הייצור התעשייתי לחודשים דצמבר 2006 – פברואר 2007 מצביעים על התמתנות בקצב העלייה בייצור ל- 2.7% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 8.5% (במונחים שנתיים) בשלושת החודשים הקודמים. ההתמתנות חלה בשל ירידה בחודש ינואר 2007, בעוד שבחודש פברואר שב היקף הייצור לעלות. עיקר הירידה בקצב הגידול נבע מהאטה בהתרחבות של הייצור עתיר הטכנולוגיה בינואר. במספר משרות השכיר חלה בתקופה זו עלייה של 2.3%. בשעות העבודה למעשה חלה עלייה של 5.0%.

בפדיון ענפי המסחר והשירותים חלה על פי נתוני המגמה בחודשים דצמבר 2006 – פברואר 2007 עלייה של 11.3% (במונחים שנתיים), לאחר עלייה של 10.6% בשלושת החודשים שקדמו להם. העלייה חלה בכל הענפים, למעט בענף החינוך.

בסך כל המכירות של רשתות השיווק, חלה על פי נתוני המגמה, עלייה של כ- 11.0% במהלך הרבעון הראשון של 2007, לאחר עלייה של 9.7% ברבעון הקודם.

על פי נתוני הכניסות של תיירים לישראל, נראה כי בחודשים האחרונים חלה התאוששות מהירה, לרמה הנמוכה בכ- 5% בלבד מהרמה שנרשמה לפני המלחמה בצפון בקיץ 2006. גם בלינות התיירים במלונות במהלך ינואר – מרץ 2007 חל גידול ממוצע של כ- 6.6% לחודש, זאת בהמשך לגידול חודשי של כ- 5.4% ברבעון האחרון של 2006.

על פי נתוני המגמה, בחודשים הראשונים של 2007 התייצב שיעור האבטלה במשק ברמה של 7.6%, לעומת 7.8% ברבעון הקודם ולעומת 9.0% ברבעון המקביל אשתקד. המשך הירידה באבטלה נבע, בין היתר, מהמשך הגידול בביקוש לעובדים, על רקע המשך ההאצה בפעילות במשק ותחלופה של עובדים זרים בישראלים.

ברבעון הראשון של השנה נרשם בתקציב הממשלה עודף מקומי בסך של 8.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת עודף מקומי של 9.2 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העודף נובע מגידול מהיר בהכנסות, מעבר לאומדן בבסיס הצעת התקציב, בעוד שההוצאה תואמת את המתוכנן בתקציב. יעד הגירעון לשנת 2007 עומד על 2.9% תוצר, יעד שעל פי התוואי הנוכחי של התפתחות ביצוע התקציב ניתן יהיה להשיגו.

### **התפתחויות מוניטריות**

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של שנת 2007 בשיעור מצטבר של 0.2%, לעומת עלייה של 0.6% בתקופה המקבילה אשתקד. השינויים הבולטים במדד ברבעון הראשון של השנה היו ירידות במחירי ההלבשה וההנעלה, הירקות והפירות והדיוור, ומנגד חלה עלייה במחירי הדלקים והמזון (ללא ירקות ופירות).

במהלך הרבעון הראשון של השנה היו שני מהלכים של הפחתת ריבית על ידי בנק ישראל, בשיעור מצטבר של 0.5 נקודת האחוז, כך ששיעור הריבית לחודש אפריל 2007 עמד על 4.0% לשנה (4.1% במונחי ריבית אפקטיבית), לעומת 4.5% (4.6% במונחי ריבית אפקטיבית) בסוף דצמבר 2006, ולעומת 5.0% (5.1% במונחי ריבית אפקטיבית) בסוף מרץ 2006. בסוף חודש אפריל 2007 הפחית בנק ישראל את הריבית ב-0.25% נוספים, לרמה של 3.75%.

במקביל לשינוי הריבית על ידי בנק ישראל, שינו הבנקים את הריבית הבסיסית, ריבית ה"פריים", כך שזו הגיעה בחודש אפריל 2007 ל-5.5% לעומת 6.0% בסוף דצמבר 2006 ולעומת 6.5% בסוף מרץ 2006. בסוף אפריל 2007 ירד שיעור ריבית ה"פריים" ל-5.25%.

השיעור הריאלי של הריבית המוניטרית (מנוכה מהציפיות האינפלציוניות, כפי שהן משתקפות בשוק ההון) עמד במהלך הרבעון הראשון של 2007 על רמה של כ-3.0%, לעומת כ-4.0% ברבעון האחרון של 2006, ולעומת כ-2.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בריבית הריאלית נובעת מירידת הריבית המוניטרית בקצב מהיר מהירידה בציפיות האינפלציוניות.

במהלך הרבעון הראשון של השנה יוסף שערן של השקל ביחס לסל המטבעות וביחס לדולר בשיעור של כ-1.4% ו-1.7%, בהתאמה, כך ששער הסל בסוף מרץ 2007 עמד על 4.759 שקלים חדשים ושער הדולר עמד על 4.155 שקלים חדשים. במהלך חודש אפריל חל ייסוף חד של כ-3.2% בשער השקל מול הדולר, שהגיע בסוף אפריל ל-4.024 שקלים חדשים לדולר.

### **התפתחויות בשוק ההון**

**שוק המניות המקומי** – הרבעון הראשון של שנת 2007 התאפיין בעליות שיעורים במדדי המניות העיקריים, בהמשך ישיר למגמה המאפיינת שוק זה בשנים האחרונות. בסיכומו של הרבעון הראשון רשמו

מדד ת"א 25 ומדד ת"א 100 עליות של כ-7.7% ו-7.9% בהתאמה. בלט בעלייתו מדד נדל"ן 15, שעלה במהלך הרבעון הראשון של השנה בשיעור של כ-12.3%. מנגד, מדד פיננסים 15 עלה ב-0.1% בלבד. מניות חברות הביטוח עלו, אמנם, אך עליות אלה קוזזו, רובן ככולן, על ידי ירידות במניות הבנקים. העליות בשוק המניות היו על רקע פרסום נתונים מאקרו-כלכליים חיוביים, בין היתר בדבר צמיחת התוצר, עליה בצריכה הפרטית וירידה בשיעור האבטלה. העלייה במדדים העיקריים בולטת בעיקר על רקע הקיפאון במדדי המניות בשוק האמריקאי ועל רקע הירידות בשוקי מניות במדינות המתפתחות.

**שוקי המניות הבינלאומיים -** מדדי המניות המובילים בארצות הברית פתחו את שנת 2007 בעליות שערם, אולם במחצית השנייה של הרבעון הראשון רשמו מדדים אלו ירידות, כחלק ממגמה עולמית, אשר החלה עם ירידת השוק הסיני, ופשטה בשווקים אחרים, הן מתפתחים והן מפותחים. לירידות בשוק הסיני תרם חשש מפני שינויים רגולטוריים בנוגע להשקעות זרות. פירסומם של אינדיקטורים בינוניים באשר לכלכלה האמריקאית, לרבות בתחום המשכנתאות, והחשש למיתון בכלכלה האמריקאית לקראת סוף שנת 2007, היוו גורמים חשובים ביצירת מגמת הירידה בשווקים המפותחים. עם זאת, מגמת הירידה בשווקים אלה התהפכה עוד במהלך הרבעון הראשון. בסיכום הרבעון הראשון של השנה ירד מדד הדאו ג'ונס בכ-0.9%, ואילו מדד ה-S&P 500 ומדד הנאסד"ק עלו בשיעורים קלים של כ-0.3% וכ-0.1%, בהתאמה. במהלך הרבעון הראשון של השנה נותרה הריבית המוניטארית בארצות הברית ללא שינוי, ואילו תשואות אגרות החוב של ממשלת ארצות הברית ל-10 שנים ירדו קלות מרמה של כ-4.71% בסוף שנת 2006 לרמה של כ-4.65% בסוף הרבעון הראשון של שנת 2007.

השווקים המובילים באירופה עלו ברבעון הראשון של השנה, על רקע המשך השיפור בכלכלת מדינות הגוש האירופי, ועל רקע המשך מגמת הרכישות והמיזוגים. במהלך הרבעון הראשון של השנה העלה הבנק המרכזי של אירופה את הריבית בשיעור של 0.25%, לרמה של 3.75%. בסיכום הרבעון הראשון של השנה, עלה מדד ה-DAX הגרמני בכ-4.6%, מדד ה-CAC הצרפתי עלה בכ-1.6% ומדד ה-FTSE 100 הבריטי עלה בכ-1.7%.

**איגרות החוב הממשלתיות** (שאינן צמודות) וצמודות המדד סיימו את הרבעון הראשון של שנת 2007 בעליות שערם, בעיקר על רקע התחזקות השקל, הורדת הריבית המוניטארית וצמצום הגיוס הממשלתי. יבוא הון זר למשק על ידי תושבי חוץ נמשך גם ברבעון הראשון של שנת 2007, אולם בהיקף מצומצם ביחס להיקפו ברבעון המקביל אשתקד, מה שבא לידי ביטוי גם בירידה שנרשמה בפעילות תושבי החוץ באגרות החוב בבורסה. ירידה זו נבעה, ככל הנראה, הן מקיטון ההיצע, והן מרמת המחירים הגבוהה יחסית, שנרשמה במהלך התקופה. ברבעון הראשון של שנת 2007 הסתכמו רכישות אגרות החוב הממשלתיות על ידי תושבי חוץ בהיקף של כ-84 מיליון דולר, מהם כ-62 מיליון דולר במהלך חודש מרץ 2007. זאת, לעומת אגרות חוב בסך 2.2 מיליארד דולר שרכשו תושבי החוץ במהלך שנת 2006, ובסך 512 מיליון דולר שרכשו במהלך 2005.

מחזורי המסחר היומיים הממוצעים של אגרות החוב הממשלתיות השקליות שאינן צמודות ושל אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-1,431 מיליוני שקלים חדשים ובכ-546 מיליוני שקלים חדשים בממוצע ליום, בהתאמה, לעומת כ-836 מיליוני שקלים חדשים וכ-299 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2006 כולה הסתכמו מחזורי המסחר היומיים הממוצעים בכ-1,045 מיליוני שקלים חדשים באגרות החוב השקליות ובכ-391 מיליוני שקלים חדשים באגרות החוב צמודות המדד.

מדד אגרות החוב הממשלתיות שאינן צמודות עלה בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2007 בשיעור של כ-1.6%, לעומת עליה בשיעור של כ-0.2% ברבעון המקביל אשתקד. מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2007 בשיעור של כ-2.0%, לעומת עליה בשיעור של כ-1.0% ברבעון המקביל אשתקד.

בשוק המק"מ נרשמה פעילות ערה. מחזור המסחר היומי הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2007 הסתכם בכ-820 מיליוני שקלים חדשים ליום, לעומת כ-690 מיליוני שקלים חדשים ליום ברבעון המקביל אשתקד וכ-800 מיליוני שקלים חדשים ליום בשנת 2006 כולה. שערי המק"מ עלו בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2007 בשיעור של כ-1.3%, בדומה לעליה בשיעור של כ-1.1% ברבעון המקביל אשתקד.

שערי אגרות החוב הצמודות לדולר, הן הממשלתיות והן הקונצרניות, רשמו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2007 עליות שערים בשיעור של כ-1.0%. במהלך הרבעון נחלש הדולר מול האירו בכ-1%. בשוק אגרות החוב הקונצרניות, הסתכם היקף הגיוס ברבעון הראשון של שנת 2007 בסך של כ-26 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ-6 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון מקביל אשתקד ולעומת כ-47 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2006 כולה. הגידול החד נובע, בין היתר, ממחסור שנוצר כתוצאה מצמצום משמעותי בהיקף ההנפקות של הממשלה.

### **ענף הבנייה למגורים**

ברבעון הראשון של 2007 חלה ירידה קלה במכירת דירות חדשות ביוזמה הפרטית לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מניתוח בחלוקה לאזורים עולה, כי בניגוד לשנת 2006 בה נצפו עליות במכירת דירות במחוזות תל-אביב והמרכז, וירידות ניכרות במחוזות אחרים, עיקר הירידה ברבעון הראשון של שנת 2007 נובעת ממחוזות תל-אביב והמרכז, בעוד שבשאר המחוזות חלה עלייה קלה. רמת המכירות בפריפריה נותרה נמוכה.

בצד ההיצע, על פי האומדנים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בשנת 2006 חלה עלייה קלה של 1.7% בהיקף ההשקעה בבנייה למגורים, וזאת לאחר שנים רבות של האטה. במלאי הדירות החדשות שאינן מכורות, ונבנות במסגרת היוזמה הפרטית, חלה ברבעון הראשון של 2007 ירידה של כ-2%, בהמשך לירידה של כ-7% בשנת 2006.

בחודשים הראשונים של שנת 2007 חלה עלייה קלה במספר יחידות הדיור שהחלה בנייתן, לרמה דומה לזו של שנת 2005, במהלכה החלה בנייתן של כ-31 אלף יחידות דיור. העלייה המתונה חלה הן בבנייה הפרטית והן בבנייה ביוזמה ציבורית.

## **ענף המשכנתאות**

ברבעון הראשון של שנת 2007 חלה עלייה מסיימת במתן משכנתאות (ללא מיחזורים), הן במספר ההלוואות והן בסכומים. זאת, לעומת שנת 2006, בה חלה ירידה במתן משכנתאות. סכום האשראי בהלוואה ממוצעת המשיך לגדול גם ברבעון הראשון של 2007, על רקע תמהיל הביקוש: שיעור גבוה באופן יחסי של רכישת דירות באזורי ביקוש ובדירות יוקרה, ובמקביל קצב איטי של מכירות באזורי הפריפריה בדירות הזולות.

בשנת 2006 הצטמצם באופן ניכר היקף המיחזורים של הלוואות, על רקע עליית שיעורי הריבית ומיצוי חלקי של מיחזור התיק הקיים. זאת, לאחר שבשנת 2005 חל גידול חד בתופעת מיחזור הלוואות דיור קיימות, בעקבות ירידת שיעורי הריבית. ברבעון הראשון של 2007 היקף המיחזורים נותר מצומצם, ברמה דומה לזו של שנת 2006.

לאחר מספר שנים בהן חלה הרעה במוסר התשלומים של לווים, במהלך השקיעו הבנקים מאמצים לבלימת גידולם של הפיגורים, חלה בשנת 2005 התייצבות ברמת הפיגורים, כאשר משקל הפיגורים בתיק האשראי לדיור של הבנקים נותר כמעט ללא שינוי. בשנת 2006 וברבעון הראשון של 2007 נמשכה היציבות ברמת הפיגורים ביחס ליתרת ההלוואות לדיור.

## **תיאור שינויים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק**

**מכירת פעילות קבוצת הבנק בקופות גמל** - ביום 5 במרץ 2007, הושלמה העסקה למכירת פעילות קבוצת הבנק בקופות גמל (למעט הפעילות באמצעות חברת נתיבות – חברה לניהול בע"מ שהבנק מחזיק 60% ממניותיה). ביום 28 במרץ 2007 נחתם הסכם למכירת פעילות ניהול קופות הגמל של נתיבות. לפרטים, ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

**השלמת רכישתן של מניות בנק אדנים בידי הבנק** - ביום 9 בפברואר 2007 רכש הבנק, בעקבות הסדר שאושר ע"י בית המשפט, את כל מניות בנק אדנים שהוחזקו בידי אחרים. בעקבות הרכישה הפך בנק אדנים מחברה ציבורית לחברה פרטית בבעלותו המלאה של הבנק. לפרטים, ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

**רכישת השליטה בבנק יהב** - ביום 27 במרץ 2007 חתם הבנק על מזכר עקרונות אשר לפיו ירכוש 50% מההון המונפק של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ על הזכויות הנלוות לו. ביום 27 במאי 2007 נחתמה תוספת למזכר העקרונות, המאריכה את התקופה להתקשרות בין הצדדים בהסכם מפורט, ל-90 ימים. לפרטים, ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

**רישום למסחר של שטרי הון מורכבים** - ביום 21 במאי 2007 פורסם תשקיף, במסגרתו יירשמו למסחר שטרי הון המורכבים שהונפקו על ידי הבנק בחודש נובמבר 2006, המהווים "הון משני עליון" לענין שמירת יחס הון מזערי. לפרטים, ראה באור 11 לדוחות הכספיים.

**משא ומתן לרכישת אחזקות בישראל -** ביום 27 במרץ 2007 הודיע הבנק, כי הוא מנהל משא ומתן בדבר רכישת 10% מהון המניות של החברות ישראל בע"מ ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. לפרטים, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

#### **היתרים והסדרים הנוגעים לשליטה בבנק**

למיטב ידיעת הבנק, בהתאם למכתבים שנתקבלו בבנק בימים 29 במאי 2006 ו-20 במרס 2007 מאת ב"כ אחים עופר נכסים (1957) בע"מ (להלן: "עופר נכסים"), במסגרת דיונים שנוהלו עם בנק ישראל, עופר נכסים קיבלה על עצמה לקיים תנאים שונים שהוצבו על ידי המפקח על הבנקים בנוגע להיתר השליטה בבנק, ומילאה אחר התנאים האמורים, פרט לדרישה הנוגעת ליחסי הון נדרשים, אשר ביחס אליה מתקיימים מגעים עם בנק ישראל כמפורט להלן, ואשר המועד לקיומה היה ביום 29 בחודש מאי 2007. בעקבות בקשה שהוגשה לבנק ישראל על ידי בעלי השליטה בעופר נכסים, מועד זה נדחה על ידי בנק ישראל עד ליום 30 ביוני 2007.

על פי שנמסר לבנק, בעלי השליטה בעופר נכסים הגישו בימים אלה למפקח על הבנקים בקשה המנמקת את השיטה והתחשיב שבאמצעותם יש לדעתם לחשב את יחסי ההון בעופר נכסים. על פי עמדת בעלי השליטה, עומדת עופר נכסים ביחסי ההון הנדרשים. בנק ישראל בוחן בימים אלה את הבקשה והנימוקים שהועלו בה. טרם התקבלה תשובת בנק ישראל בעניין זה. אם למרות עמדת בעלי השליטה כאמור לעיל, לדעת בנק ישראל עופר נכסים לא תעמוד ביחסי ההון הנדרשים על פי ההיתר, ידרוש בנק ישראל מבעלי השליטה להשלים את ההון הנוסף.

**החלטת דירקטוריון באשר ליחס הלימות הון** - ביום 14 במאי 2007 התקבלה החלטה בדירקטוריון, בתוקף מיום 17 במאי 2007, להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2007 הלימות ההון (כולל הון משני עליון) לא תפחת משיעור של 11.2%. החלטה זו הינה בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מחודש אפריל 2006, כי יחס הלימות ההון, לא כולל הון משני עליון, לא יפחת משיעור של 10%. ההחלטה התקבלה על רקע הנוהג המקובל בבנקים בעולם לשמור על יחס הלימות הון בשיעורים העולים על דרישות המינימום של הרגולטורים, במטרה לבטא בפני מפקידים ומשקיעים את הגישה השמרנית ואת הסטנדרטים הבינלאומיים שמבקש הבנק לאמץ לעצמו, וכן לאור כוונת המפקח על הבנקים לאמץ את הוראות באזל II ולהקצות הון גם בגין סיכונים תפעוליים. הבנק מתעתד לגייס הון משני עליון נוסף בהיקף של כ-500 מיליוני שקלים חדשים.

### חתימת הסכם קיבוצי עם נציגות המנהלים

ביום 22 במרץ 2007 חתמו ארגון המנהלים והבנק על הסכם שכר לשנים 2005-2007 בו הסכימו הצדדים על אופן העלאת שכר המנהלים בצורה שנתית, תשלום תוספת הותק, גובה דמי הניהול ועל מתן מענק חד-פעמי לכל מנהל. כמו כן, נקבע כי חוקת העבודה למנהלים תהיה בתוקף עד ליום 19 בספטמבר 2011, וכי כל עוד חוקת העבודה למנהלים הינה בתוקף, לא יפוטרו בפיטורים כלכליים אף מנהל מבין מנהלי הבנק הקבועים (כמשמעו בחוקת העבודה למנהלים), למעט במקרה של פיטורים אינדיווידואליים (מסיבות של עבירות משמעת ו/או אי התאמה), אך לא יותר מ-8 מנהלים בגין סיבה זו, או פיטורים אשר ינבעו משינויים גולטורים, אשר לא היו ידועים לצדדים בעת חתימת ההסכם. בתום תקופת תוקפה של חוקת העבודה תסתיים ההתחייבות לאי-פיטורים כלכליים כאמור לעיל.

בנוסף, נקבע כי הבנק ינהיג תוכנית פרישה מרצון למנהלים. בכל אחת משנות ההסכם תכריז ההנהלה על התקופה בה תתאפשר פרישה מרצון, בהתאם למסגרת הכוללת שנקבעה בתכנית הפרישה לעובדים.

### חלוקת דיבידנד

להלן פירוט הדיבידנדים שהוכרזו וחולקו על ידי הבנק החל משנת 2005 ועד למועד פרסום דוחות כספיים אלה (במיליוני שקלים חדשים, בסכומים מדווחים):

תאריך	דיבידנד שהוכרז	דיבידנד ששולם
שנת 2005	-	-
13 בספטמבר 2006	-	125
22 בנובמבר 2006	-	200
14 במאי 2007 (1)	200	-

(1) ביום 14 במאי 2007 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של 200 מיליוני שקלים חדשים, המהווים שיעור של כ-90% מההון המונפק, היינו כ-90 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הוא 28 במאי 2007, יום האקס הוא 29 במאי 2007 ויום התשלום הוא 13 ביוני 2007.

## התוצאות העסקיות - רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 הסתכם ב-370 מיליוני שקלים חדשים לעומת 53 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-163 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 53 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הנקי מבטא תשואה על ההון בשיעור של 32.1% במונחים שנתיים, לעומת 4.6% בתקופה המקבילה אשתקד ו-13.0% בכל שנת 2006.

הרווח הנקי של הקבוצה מפעולות רגילות הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-163 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 53 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. רווח זה מהווה תשואה על ההון בשעור של 13.3%, בהשוואה ל-4.6% בתקופה המקבילה אשתקד. בדבר שינוי באופן חישוב התשואה על ההון בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, ראה להלן בתיאור התשואה על ההון.

### להלן הגורמים המרכזיים שתרמו לעליה ברווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

א. גידול ברווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך 63 מיליוני שקלים חדשים, כ-15.6%, הנובע בעיקרו מגידול של כ-12% בהכנסות מפעילות שוטפת ומגידול של כ-22 מיליון שקלים חדשים בהכנסות מגבית ריבית בגין חובות מסופקים.

ב. קיטון של 69 מיליוני שקלים חדשים, כ-58.0%, בהפרשה לחובות מסופקים. הקיטון נובע בעיקרו מהפרשה חריגה בסך 54 מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון של 2006 עקב יישום ההנחיות שנקבעו בחוזר בנק ישראל לעניין אופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים בגין אשראי לדיר (משכנתאות). בנוסף, קטנה ההפרשה לחובות מסופקים עקב צמצום ההפרשה בגין הלוואות לפי עומק הפיגור.

ג. רווחים מהשקעה במניות, נטו, בסך 38 מיליוני שקלים חדשים, עקב דיבידנד שהתקבל בגין מניות.

ד. קיטון בסך 44 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות משכורת והוצאות נלוות, הנובע בעיקרו מרישום הפרשה לפנסיה ולפיצויים בסך 40 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, בגין תוכנית פרישה מרצון במסגרת הסכם עבודה שנחתם עם נציגות העובדים בחודש אפריל 2006.

ה. רווח נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך 207 מיליוני שקלים חדשים, הכולל רווח בסך כ-199 מיליוני שקלים חדשים ממכירת פעילות הקבוצה בקופות הגמל, ורווח בסך כ-8 מיליוני שקלים חדשים ממכירת אחזקות הבנק בחברת מופת קרן הטכנולוגיה לישראל בע"מ.



## **להלן הגורמים המרכזיים שהשפעתם מיתנה את העליה ברווחי הקבוצה:**

- א. ירידה בסך כ-10 מיליוני שקלים חדשים בהכנסות האחרות, הנובעת בעיקרה מירידה בהכנסות דמי ניהול מקרנות נאמנות עקב מכירת הפעילות בקרנות הנאמנות.
- ב. עלייה בסך של כ-8 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות התפעוליות מלבד הוצאות שכר ונלוות, הנובעת ברובה מגידול בהוצאות הפחת עקב גידול בהקפי השקעות במיחשוב ובתוכנה.

**הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני הפרשה למיסים** הסתכם ברבעון הראשון של השנה ב-278 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 78 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות** הסתכמה ברבעון הראשון של השנה ב-115 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 25 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים כוללת השפעה של הסדר צפוי עם שלטונות המס בייחס ליישום חוק התיאומים בשנת 2003, בה שררה אינפלציה שלילית. בגין התאמת ההפרשה בספרי הבנק לתנאי ההסדר, רשם הבנק הכנסה בסך 8 מיליוני שקלים חדשים, מהם 5 מיליוני שקלים חדשים בסעיף ההפרשה למיסים, ו-3 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון.

**הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לאחר הפרשה למיסים** הגיע ברבעון הראשון של השנה ל-163 מיליוני שקלים חדשים לעומת 53 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

## **התשואה על ההון**

בחודש מאי 2007 פירסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור, המשנה את אופן חישוב התשואה להון. בהתאם להוראה, תחושב התשואה להון כיחס שבין הרווח הנקי (בניכוי דיבידנד למניות בכורה) לבין ההון העצמי הממוצע. ההון העצמי הממוצע יכלול את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/תוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר וכן של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר. "סך האמצעים ההוניים" האמור לעיל מחושב לפי הפער שבין היתרה הממוצעת של הנכסים לבין היתרה הממוצעת של ההתחייבויות.

להלן תשואת<sup>(1)</sup> רווחי הקבוצה והתפתחותם ביחס להון העצמי (באחוזים):

שנת	רבעון ראשון		
	2006	2007	
2006	2006	2007	
<b>בהתאם להוראת הדיווח החל משנת 2007 ואילך</b>			
8.6	4.6	13.3	מפעולות רגילות (2)
13.0	4.6	32.1	רווח נקי (2)
<b>בהתאם להוראות הדיווח טרם העדכון</b>			
9.1	4.6	13.5	מפעולות רגילות
13.8	4.6	32.6	רווח נקי

(1) תשואה בחישוב שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר ושל אגרות חוב זמינות למכירה.

להלן נתוני הרווח למניה (מניה רגילה בסך 0.1 ש"ח ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

שנת	רבעון ראשון		
	2006	2007	
2006	2006	2007	
<b>רווח בסיסי למניה:</b>			
1.95	0.24	0.74	הרווח הנקי מפעולות רגילות
2.94	0.24	1.69	הרווח הנקי
<b>רווח מדולל למניה:</b>			
1.91	0.24	0.73	הרווח הנקי מפעולות רגילות
2.88	0.24	1.65	הרווח הנקי

## הכנסות והוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2007 ב-467 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15.6%, הנובע בעיקרו מגידול של כ-12% בהכנסות מפעילות שוטפת ומגידול של כ-22 מיליון שקלים חדשים בהכנסות מגביית ריבית בגין חובות מסופקים.

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 ב-50 מיליוני שקלים חדשים לעומת 119 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-58.0% שנבע מהפרשה חריגה בסך 54 מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2006, עקב יישום ההנחיות שנקבעו בחוזר בנק ישראל לעניין אופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים בגין אשראי לדיר (משכנתאות).

בנוסף, קטנה ההפרשה לחובות מסופקים ברבעון הראשון של שנת 2007 עקב צמצום ההפרשה בגין הלוואות לפי עומק הפיגור. ללא ההפרשה החריגה ברבעון הראשון של שנת 2006 ירדה ההפרשה לחובות מסופקים ברבעון הראשון של שנת 2007 ביחס לרבעון המקביל אשתקד, בשיעור של 23.1%. שיעור ההפרשה לחובות מסופקים בקבוצה ברבעון הראשון של השנה (בחישוב שנתי) היה כ-0.28% מסך תיק האשראי, במונחים שנתיים, לעומת כ-0.72% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההפרשה לחובות מסופקים ברבעון הראשון של שנת 2006, ללא השפעת יישום חוזר בנק ישראל בסך 54 מיליוני שקלים חדשים לתחילת השנה, הגיע לכ-0.39% מסך תיק האשראי.

היתרה המאזנית של ההפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ב-31 במרץ 2007 ב-188 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 192 מיליוני שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2006, קיטון של כ-2.1%.

**ההכנסות מעמלות תפעוליות** בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של 2007 ב-253 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 247 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.4%.

**הרווחים מהשקעות במניות, נטו**, הסתכמו ברבעון הראשון של 2007 ב-38 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווחים ברבעון הראשון של שנת 2007 נובעים מדיבידנד בגין מניות.

**ההכנסות האחרות** בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2007 ב-37 מיליוני שקלים חדשים לעומת 47 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-21.3%, בעיקר עקב דמי ניהול מיקרונות נאמנות שהתקבלו בשנת 2006 עד למועד מכירת פעילות הקבוצה בקרנות הנאמנות.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2007 ב-467 מיליוני שקלים חדשים לעומת 503 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-7.2%, הנובע בעיקרו מקיטון בהוצאות השכר כמפורט להלן.

הוצאות השכר בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של השנה ב-293 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 337 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-13.1%. הקיטון נובע בעיקר מהפרשה לפנסיה ולפיצויים בסך 40 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון אשתקד בגין תכנית פרישה שנכללה במסגרת הסכם עבודה שנחתם עם נציגות העובדים.

ההוצאות התפעוליות האחרות בקבוצה, למעט הוצאות שכר, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2007 ב-174 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 166 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.8%. הגידול נובע מעליה בהוצאות הפחת עקב גידול בהשקעות בשנים קודמות, בעיקר בתחומי המיחשוב והתוכנה.

כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים:

- **יחס הכיסוי התפעולי** - סך ההכנסות התפעוליות והאחרות לסך ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה, הגיע ברבעון הראשון של שנת 2007 ל-70.2%, לעומת 58.8% בתקופה המקבילה אשתקד ו-57.4% בכל שנת 2006.
- **Cost-Income Ratio** - סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הפרשה לחובות מסופקים הגיע בקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 לכ-58.7%, לעומת כ-71.9% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-65.9% בשנת 2006 כולה.

## מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

בנספח 4 לדוחות הכספיים מוצג דיווח של התוצאות העסקיות של קבוצת הבנק על פי מגזרי הפעילות. בשנת 2007 הופעלה מערכת חדשה למדידת רווחיות ותמחיר, שמיועדת לאפשר, בין היתר, פילוח של תוצאות פעילות הבנק לפי מגזרי הפעילות. במהלך השנה, יעבור הדיווח לפי מגזרי פעילות בהדרגה להתבססות על מערכת זו. במקביל, ובמסגרת קביעת הקריטריונים על פיהם פועלת מערכת הרווחיות והתמחיר, בוצעו מתחילת שנת 2007 והלאה מספר שינויים באיפיון מגזרי הפעילות, שהשפעתם אינה מהותית. השינוי העיקרי הינו ביחס לפעילות הבינלאומית, שבעבר נכללה בכל המגזרים בהתאם למאפייני הלקוחות, הועברה בשלמותה למגזר הניהול הפיננסי, בהתאם לראיית ההנהלה את הניהול של פעילות זו.

### תוצאות מגזר משקי הבית

לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 2006					לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 2007					
משכנתאות	שוק	כרטיסי	בנקאות	הכול	משכנתאות	שוק	כרטיסי	בנקאות	הכול	
סך הכל	(1)	ההון	ופיננסיים (1) אשראי	במיליוני שקלים חדשים	סך הכל	ההון	אשראי	ופיננסיים	במיליוני שקלים חדשים	
רווח (הפסד) מפעילות מימון										
לפני הפרשה לחובות מסופקים:										
199	229	-	-	(30)	289	312	-	-	(23)	מחיצוניים
9	(95)	-	-	104	(57)	(163)	-	-	106	בינמגזרי
208	134	-	-	74	232	149	-	-	83	רווח מימוני
153	74	22	12	45	145	74	11	14	46	הכנסות תפעוליות
361	208	22	12	119	377	223	11	14	129	סך ההכנסות
96	77	-	-	19	11	4	-	-	7	הפרשה לחובות מסופקים
רווח (הפסד) נקי מפעולות										
27	31	4	5	(13)	100	97	1	6	(4)	רגילות
27	31	4	5	(13)	212	97	113	6	(4)	רווח (הפסד) נקי

(1) סווג מחדש

הגידול המשמעותי בתרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 לעומת התרומה בתקופה המקבילה אשתקד נובע, מחד גיסא, מעליה של כ-213% בתרומת מגזר המשכנתאות, בעיקר כתוצאה מהפרשה חריגה לחובות מסופקים בסך 54 מיליוני שקלים חדשים בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בעניין הפרשה לפי עומק הפיגור בהלוואות לדיור, ומחלקו של המגזר בהפרשה לפנסיה ולפיצויים בגין תכנית פרישה מרצון, שנכללו בתוצאות הרבעון הראשון של שנת 2006. מאידך גיסא, כוללות תוצאות המגזר ברבעון הראשון של שנת 2007 חלק משמעותי ברווח ממכירת פעילות הקבוצה בקופות הגמל, בסך 112 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
רבעון ראשון			
	2006	2007	שיעור שינוי
משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)			
מכספי הבנק	1,321	1,681	27.3%
מכספי האוצר:			
הלוואות מוכוונות	183	191	4.37%
הלוואות עומדות ומענקים	73	49	(32.9%)
ניהול עבור אחרים	17	9	(47.1%)
סך הכל הלוואות חדשות	1,594	1,930	21.1%
הלוואות שמוחזרו	223	196	(12.1%)
סך הכל ביצועים	1,817	2,126	17.0%
מספר לווים (כולל מיחזורים)	6,759	8,085	19.6%

לפרטים בדבר ההסכמים בין הבנקים למשכנתאות לבין המדינה למתן הלוואות לזכאים, אשר צפויים לגרום בשנים הבאות להקטנה מדורגת בהכנסות הבנק מפעילות זו, ראה באור 16 לדוחות הכספיים.

**תוצאות מגזר בנקאות פרטית**

לרבעון שנתיים ביום 31 במרץ 2006				לרבעון שנתיים ביום 31 במרץ 2007				
שוק	קרטיסי	בנקאות	קרטיסי	בנקאות	קרטיסי	בנקאות	קרטיסי	
סך הכל	והון	ופיננסיים (1) אשראי	סך הכל	סך ההון	שוק	אשראי	ופיננסיים	במיליוני שקלים חדשים
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח (הפסד) מפעילות מימון
								לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(123)	-	-	(123)	(139)	-	-	(139)	מחיצוניים
169	-	-	169	181	-	-	181	בינמגזרי
46	-	-	46	42	-	-	42	רווח מימוני
34	11	1	22	30	5	2	23	הכנסות תפעוליות
80	11	1	68	72	5	2	65	סך ההכנסות
13	4	(1)	10	7	1	-	6	רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות
<b>13</b>	<b>4</b>	<b>(1)</b>	<b>10</b>	<b>54</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה גדלה ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-315% לעומת התרומה בתקופה המקבילה אשתקד. העליה המשמעותית נובעת בעיקר מחלקו של המגזר ברווחים ממכירת פעילות הקבוצה בקופות הגמל, בסך 47 מיליוני שקלים חדשים, לאחר מס. הקיטון בבנקאות ופיננסים מוסבר בעיקר בשינוי בייחוס תוצאות הפעילות הבינלאומית, שבעבר נכללו בכל המגזרים בהתאם למאפייני הלקוחות (ובכללם לקוחות בנקאות פרטית), והועברו בשלמותן למגזר הניהול הפיננסי.

### תוצאות מגזר עסקים קטנים

לרבעון שננסיים ביום 31 במרץ 2006				לרבעון שננסיים ביום 31 במרץ 2007			
בנקאות	קרטיסי שוק	ופיננסיים (1) אשראי ההון	סך הכל	בנקאות	קרטיסי שוק	ופיננסיים אשראי ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים			
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
117	-	-	117	100	-	-	100
(10)	-	-	(10)	11	-	-	11
107	-	-	107	111	-	-	111
77	13	4	60	76	6	5	65
184	13	4	167	187	6	5	176
16	-	-	16	21	-	-	21
19	2	1	16	18	1	1	16
19	2	1	16	53	36	1	16

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה גדלה ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-179% לעומת התרומה בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מחלקו של המגזר ברווחים ממכירת פעילות הקבוצה בקופות הגמל, בסך 35 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס.

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לרבעון שננסיים ביום 31 במרץ 2006				לרבעון שננסיים ביום 31 במרץ 2007			
בנקאות ופיננסיים (1) (2)	במיליוני שקלים חדשים			בנקאות ופיננסיים (1)	במיליוני שקלים חדשים		
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
49				54			
(32)				(36)			
17				18			
4				8			
21				26			
1				1			
3				5			
3				5			

(1) כולל פעולות בגין קרטיסי אשראי ושוק ההון בסכומים לא מהותיים.

(2) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה גדלה ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-66% לעומת התרומה בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב גידול מהכנסות התפעוליות המשוייכות למגזר זה.

## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 2006			לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 2007			
בנקאות ופיננסיים (1)(2) בניה ונדל"ן סך הכל			בנקאות ופיננסיים (1) בניה ונדל"ן סך הכל			
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים			
						רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
209	119	90	243	125	118	מחיצוניים
(96)	(65)	(31)	(116)	(70)	(46)	בינמגזרי
113	54	59	127	55	72	רווח מימוני
20	6	14	56	6	50	הכנסות תפעוליות
133	60	73	183	61	122	סך ההכנסות
6	11	(5)	17	12	5	הפרשה לחובות מסופקים
47	21	26	68	19	49	רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות
<b>47</b>	<b>21</b>	<b>26</b>	<b>73</b>	<b>19</b>	<b>54</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>

(1) כולל פעולות בגין כרטיסי אשראי ושוק ההון בסכומים לא מהותיים.

(2) סווג מחדש.

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 גדלה בכ- 55% לעומת התרומה בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מרווחים מהשקעה במניות בגין דיבידנד שהתקבל, מריסון בהוצאות התפעוליות ומשיוך מחדש של לקוחות המטופלים במגזר זה, בעקבות ארגון מחדש של מערך הטיפול בלקוחות העסקיים של הבנק ברבעון השני של שנת 2006.



## סעיפי המאזן והון עצמי

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים וההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי לעומת		31 בדצמבר		31 במרץ		
31 בדצמבר	31 במרץ	2006	2006	2006	2007	
5.6%	8.9%	90,711	87,935	95,747	95,747	סך כל המאזן
15.3%	22.6%	5,979	5,622	6,894	6,894	ניירות ערך
1.9%	7.6%	70,109	66,406	71,452	71,452	אשראי לציבור
2.8%	5.2%	73,234	71,501	75,250	75,250	פיקדונות הציבור
7.2%	14.6%	5,061	4,736	5,427	5,427	הון עצמי

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה ברבעון הראשון של השנה בכ-15.3%, במסגרת ניהול עודפי הנזילות של הבנק.

ברבעון הרביעי של 2005 מימש הבנק אגרות חוב מוחזקות לפדיון בסך של 137 מיליוני שקלים חדשים. מימוש אגרות החוב בוצע בתיק שמחזיק סניף הבנק בלונדון, כחלק מבחינה מחדש של נאותות הסיווג בין תיקי ניירות הערך של הסניף. בגין המימוש רשם הבנק רווחי הון בסך של כ-0.7 מיליוני שקלים חדשים (כ-0.4 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס). על פי הוראות המפקח על הבנקים, במקרה בו בוצעה מכירה של אגרות חוב המוחזקות לפדיון תוך סתירה מהותית להצהרת הבנק בדבר כוונתו להחזיק באותן אגרות חוב עד לפדיון, יש לסווג מחדש את אגרות החוב מתיק אגרות החוב המוחזקות לפדיון לתיק אגרות החוב הזמינות למכירה. לדעת הנהלת הבנק, מכירת אגרות החוב על ידי הסניף בלונדון אינה סותרת את הצהרת הבנק בדבר כוונתו להחזיק באותן אגרות חוב עד לפדיון. יחד עם זאת, למען הסר ספק, סווג מחדש כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון, והועברו לתיק אגרות החוב הזמינות למכירה. מדיניות סיווג ניירות הערך לתיקים השונים עודכנה, ולמועד דוחות כספיים אלה הקביעה בדבר סיווג הניירות מתבצעת אך ורק במטה הבנק בישראל, תוך שיקול דעת קפדני ותיעוד. אמצעים אלה מהווים, לדעת ההנהלה, שינויים מתאימים בנסיבות, שיאפשרו להתייחס לכוונתיה בדבר סיווג ניירות ערך במידה רבה של אמון.

**אשראי לציבור** - משקלו של האשראי לציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ב-31 במרץ 2007 לכ-75%, לעומת כ-77% בסוף שנת 2006.

להלן פירוט סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעייתיים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים, בסכומים מדווחים):

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2006	2006	
1,003	908	908	חובות שאינם נושאים הכנסה
172	128	301	חובות שאורגנו מחדש
15	-	35	חובות המיועדים לארגון מחדש
1,475	1,404	1,129	חובות בפיגור זמני
644	780	633	מזה: בגין הלוואות לדיור
835	932	1,166	חובות בהשגחה מיוחדת
146	205	129	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
745	761	713	אשראי לדיור שבגינם קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
4,244	4,133	4,252	סך אשראי מאזני ללווים בעייתיים
494	437	531	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים
4,738	4,570	4,783	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ב-31 במרץ 2007 לכ-79%, לעומת כ-81% בסוף שנת 2006.

**הון עצמי** - על פי כללי המדידה שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים ביחס לניירות ערך זמינים למכירה, נזקפת ההתאמה של ניירות ערך אלה לשוויים ההוגן, במישורין להון העצמי. יתרת ההון העצמי ל-31 במרץ 2007 כוללת קרן הון בגין התאמת ניירות ערך זמינים למכירה לשוויים ההוגן, לאחר המס המתייחס, בסך של כ-55 מיליוני שקלים חדשים. השינוי בקרן הון ברבעון הראשון של שנת 2007, בניכוי המס המתייחס, הסתכם בקיטון של כ-10 מיליון שקלים חדשים.

**יחס ההון העצמי לסך המאזן** בקבוצה ביום 31 במרץ 2007 הגיע ל-5.67% לעומת 5.58% בסוף שנת 2006.

#### להלן יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

31 בדצמבר	31 במרץ	
2006	2007	
6.67%	6.97%	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
10.75%	10.90%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

יחס ההון לרכיבי סיכון ל-31 במרץ 2007 מביא בחשבון גם את דרישת הלימות ההון בגין סיכונים שוק בהתאם להוראה 341 - הלימות הון בגין סיכונים שוק, אשר השפעתה על יחס ההון ל-31 במרץ 2007 היא כ-0.14%. במהלך הרבעון הראשון של השנה לא גויסו כתבי התחייבויות נדחים, לעומת גיוס של 225

מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. היתרה של שטרי ההון המורכבים וכתבי ההתחייבויות הנדחים לצורך יחס הון בקבוצה, ל-31 במרץ 2007, מסתכמת ב- 2,910 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-2,936 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2006, סכומים אלו כוללים שטרי הון מורכבים בסך 451 מיליוני שקלים חדשים שגויסו בחודש נובמבר 2006, ונרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בחודש מאי 2007. לפרטים, ראה באור 11 לדוחות הכספיים.

## מצב הנזילות

פיקדונות הציבור בקבוצה במגזר הצמוד למדד קטנו ברבעון הראשון של שנת 2007 בשיעור של כ-4.4%, פיקדונות הציבור בקבוצה במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ-7.1%, ואילו הפיקדונות בקבוצה במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ-4.8%.

## התפתחות הנכסים ופערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים בקבוצה

(במיליוני שקלים חדשים)

### להלן היתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במגזרי ההצמדה השונים (כולל השפעת נגזרים):

שיעור שינוי	רבעון ראשון		מגזרי הצמדה - נכסים
	2006	2007	
30.7%	41,478	54,226	מטבע ישראלי לא צמוד
9.3%	34,939	38,199	מטבע ישראלי צמוד למדד
24.0%	48,065	59,621	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
22.1%	124,482	152,046	סך הכל

העלייה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הלא צמוד נובעת מגידול משמעותי בנפח הפעילות במכשירים נגזרים ומגידול בנפח האשראי שניתן לציבור במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק. העלייה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הצמוד למדד ומטבע החוץ מוסברת כולה בגידול בנפח הפעילות במכשירים נגזרים.

### להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (כולל השפעת נגזרים) (1)

רבעון ראשון		מגזרי הצמדה
2006	2007	
0.58%	1.91%	מטבע ישראלי לא צמוד
0.68%	0.40%	מטבע ישראלי צמוד למדד
1.44%	0.03%	מטבע חוץ - (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
0.82%	0.85%	סך הכל
2.05%	1.07%	סך הכל ללא נגזרים

(1) בשקלול שנתי.

בסקירת ההנהלה ניתנים נתונים לגבי שיעורי ההכנסה וההוצאה בפעילות הבנק, ולגבי המרווח הפיננסי המיוצג על ידי פערי הריבית.

פער הריבית במגזר השקלי הלא-צמוד, כולל השפעת נגזרים, עלה מ-0.58% ברבעון הראשון בשנת 2006 ל-1.91% ברבעון הראשון של שנת 2007. ניתוח שיעורי ההכנסה וההוצאה, כולל מספר השפעות המטות את שיעורי המרווח המחושבים.

חישוב שיעורי ההכנסה וההוצאה הכוללים השפעת נגזרים מבוצע על בסיס יתרות מאזניות של נכסים והתחייבויות ועל נכסי הבסיס של הנגזרים, הנכללים יחד במכנה. בפועל, לא ניתן לחבר בין יתרות מאזניות לבין יתרות נכסי בסיס, מכיוון ששיעור הרווחיות האמיתי אמור להימדד על פי ההון המרותק, המהווה קרוב ל-10% בלבד מיתרות נכסי בסיס של נגזרים (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311, נכסי הסיכון בגין נגזרים מהווים 10% מיתרת נכס הבסיס בתוספת השווי ההוגן). בנוסף, כוללים שיעורי ההכנסה וההוצאה בגין נגזרים גם את השפעת השווי ההוגן, המגלמת בתוכה את סך ההשפעה של שינויים בעקומי הריבית על הרווחים העתידיים מהנגזרים.

פער הריבית ללא השפעת הנגזרים במגזר הלא צמוד, ירד מ-2.64% ברבעון הראשון של שנת 2006 ל-2.50% ברבעון הראשון של שנת 2007, בין היתר עקב גידול בשימושים המניבים תשואה נמוכה יחסית, כדוגמת הפקדות בבנק ישראל.

במגזר הצמוד למדד, ירד פער הריבית הכולל השפעת נגזרים מ-0.68% ברבעון הראשון בשנת 2006 ל-0.40% ברבעון הראשון של שנת 2007. ללא השפעת הנגזרים, כפי שתוארה לעיל, עלה פער הריבית מ-0.35% ברבעון הראשון של שנת 2006 ל-0.43% ברבעון הראשון של שנת 2007.

במגזר מטבע החוץ, ירד פער הריבית כולל השפעת נגזרים מ-1.44% ברבעון הראשון של שנת 2006 ל-0.03% ברבעון הראשון של שנת 2007. ללא השפעת הנגזרים ירד פער הריבית מ-1.81% ברבעון הראשון של שנת 2006 ל-1.67% ברבעון הראשון של שנת 2007. במגזר זה, מלבד ההשפעות שתוארו לעיל, קיים גם עיוות הנובע מהשפעות שונות של הפרשי השער השונים על הנכסים וההתחייבויות, המשפיע גם על שיעורי התשואה בפעילות המאזנית. אינדיקציה המנוטרלת חלק מהשפעות אלו, בהנחה שהשינויים בכל המטבעות היו זהים לשינויים בדולר, מתקבלת מהדוח המוצג בדולרים, שבו נראית ירידה בפער הריבית (ללא השפעת נגזרים), מ-2.03% ברבעון הראשון בשנת 2006 ל-1.57% ברבעון הראשון בשנת 2007.

## ניהול סיכונים

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המכשירים המאזניים והחוץ מאזניים חושפת את הקבוצה לסיכונים פיננסיים ואחרים, בעיקר סיכוני שוק ונדילות, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים. מדיניות ניהול הסיכונים בתחומים השונים מיועדת לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של הקבוצה תוך הגבלת החשיפה לסיכונים אלה. ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 339 "ניהול סיכונים".

במסגרת מדיניות האשראי של הקבוצה נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, במטרה לשמר את איכותו ואף להקטין את הסיכון הגלום בו. עקרונות וכללים אלה מיועדים לאפשר ניהול מבוקר של הסיכונים הכרוכים במתן אשראי ללווים, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמה של ענפי משק וסקטורים עסקיים.

סיכוני שוק אליהם חשופה הקבוצה נובעים מרגישויות שונות של המכשירים הפיננסיים השונים לשינויים בלתי צפויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשערי החליפין. ניהול הסיכונים מתבסס על נתונים בזמן-אמת של מדדי המחירים, של הריביות ושל מצב שוק ההון, ועל תחזית להתפתחותם בעתיד. קבלת ההחלטות לוקחת בחשבון את התנהגותם ההיסטורית של גורמים אלו.

ניהול סיכוני השוק השונים מבוצע תחת מגבלות ומסגרות כמותיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון במונחי VaR ומבחני מצוקה, אשר במסגרתן ובכפוף להן קובעת ההנהלה מעת לעת חשיפות בפועל, בהתאם לתנאי השוק באותה תקופה. המעקב והבקרה של החשיפות לסיכוני השוק השונים בחברות הבנות מתבצע בבנק באופן שוטף.

מודל ה-VaR הוא מודל סטטיסטי, האומד את ההפסד העלול להיגרם לבנק כתוצאה מפוזיציות, במהלך אופק השקעה מסוים וברמת ביטחון סטטיסטית שנקבעת מראש. הבנק מודד את ערכי ה-VaR במספר שיטות (אנליטי, היסטורי ומונטה קרלו), והחישוב מתבצע על הנכסים וההתחייבויות המאזניים והחוץ מאזניים. בנוסף למודל ה-VaR מפעיל הבנק גם מבחני מצוקה (מבחני קיצון), האומדים את ההפסד העלול להיגרם כתוצאה מתנודות חריפות במחירי גורמי הסיכון בשוק.

מגבלות הדירקטוריון קובעות, כי ערך ה-VAR של כלל פעילותו של הבנק, לאופק השקעה של חודש, בגבוהה מבין מספר שיטות חישוב, לא יעלה על 6% מההון העצמי, וכי ההפסד המרבי במבחני הקיצון בגבוהה מבין מספר שיטות חישוב, לא יעלה על 15% מההון העצמי. במהלך הרבעון הראשון של השנה לא נרשמו חריגות ממגבלות אלה.

האומדן הפנימי של ערך ה-VAR של קבוצת הבנק מציג את הסיכון להפסד במהלך חודש ימים, שהסתברות להתרחשותו אינה עולה על 1%. להלן ערך ה-VAR המקסימלי (על פי השיטה ההיסטורית) של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

	שנת 2006	רבעון ראשון 2007
לסוף התקופה	128	134
ערך מקסימלי במהלך התקופה	168 (בחודש נובמבר)	143 (בחודש פברואר)
ערך מינימלי במהלך התקופה	110 (בחודש פברואר)	104 (בחודש ינואר)

להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 31 במרץ 2007:

#### רווח (הפסד) במיליוני שקלים חדשים

	תרחיש קיצון היסטורי (1)		תרחישים			
	ירידה	עליה	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עליה של 5%	עליה של 10%
מדד	(21)	69	(231)	(116)	116	231
דולר	(3)	20	(4)	(4)	28	70
ליש"ט	1	(2)	2	1	(1)	(2)
יין	2	9	7	1	-	4
אירו	9	20	24	7	10	37
פר"ש	-	2	-	-	1	3

(1) תרחישי הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד, ב-10 השנים האחרונות.

סיכוני הנזילות מנוהלים באמצעות מודל פנימי אשר פותח בבנק לאמידת צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 "ניהול סיכוני נזילות". המודל הפנימי של הבנק מבוסס על ממצאים סטטיסטיים לגבי התנהגות הציבור. דירקטוריון הבנק קבע מדיניות הכוללת מדרג סמכויות, נהלים ותוכנית חירום לטיפול במקרה של משבר נזילות. כמו כן, קבע יחס מינימלי של 1 בין האמצעים הנזילים לבין צרכי המימון, במהלך עסקים רגיל ובתרחישים שונים.

במהלך הרבעון הראשון של השנה לא נרשמו כל חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

הבנק מיישם את מערכת "אלגוריתמיקס" לניהול נכסים והתחייבויות, סיכוני שוק ונזילות, אשר תיכנס לייצור במהלך חודש יוני 2007.

במסגרת הערכות הבנק ליישום הוראות "באזל II", הפעיל הבנק פרויקט ישום, מינה ועדת היגוי בראשות מנהל החטיבה לחשבונות, תכנון ותפעול, מינה מנהל פרויקט, והקים את הצוותים הנדרשים לשם יישום ההוראה.

במהלך הרבעון הראשון של 2007 השלים הבנק את הכנת תוכנית העבודה, במסגרתה נקבעו, בין היתר, לוחות הזמנים ליישום חישובי ההון בכל שיטות החישוב העולות מן ההוראות. הבנק פועל בהתאם ללוחות הזמנים, במטרה להשלים היערכותו ליישום ההוראות עד לשנת 2009, כפי שקבע המפקח על הבנקים. כמו כן, הבנק פועל לבנייה של מערך ניהול הסיכונים התפעוליים כחלק מבניית מערך ניהול הסיכונים הכולל של הבנק, ובהתאם להוראות בנק ישראל והנחיות באזל II. לצורך כך פעל הבנק לגיבוש מתודולוגיה למיפוי, לזיהוי ולהערכה של סיכונים, וקבע מדיניות להיערכות לשעת חירום ולניהול סיכונים תפעוליים. לפרטים נוספים בדבר ניהול סיכונים ע"י הבנק – ראה בפרק ניהול סיכונים במסגרת דוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

## חברות מוחזקות עיקריות

### בנק אדנים למשכנתאות בע"מ

תרומת בנק אדנים לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 הסתכמה בכ-6.3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-5.7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10.5%. תשואת הרווח הנקי על ההון (הון ממוצע, כהגדרתו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים) הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2007 ל-9.7%, לעומת תשואה של 14.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה מוסברת בעיקר בהנפקת הון מניות בסך 72 מיליוני שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2006. לפרטים בדבר רכישתן על ידי הבנק של מניות בנק אדנים שהוחזקו בידי אחרים ובאשר להפיכתו של בנק אדנים, כתוצאה מכך, לחברה פרטית בבעלותו המלאה של הבנק, וכן בדבר הקצאת מניות של בנק אדנים לבנק, ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

### "טפחות" סוכנות ביטוח (1989) בע"מ (לשעבר: "טביט" סוכנות ביטוח (1989) בע"מ)

טפחות ביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בניהול פוליסות ביטוחי החיים והנכסים של לקוחות משכנתאות של הבנק. תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2007 הסתכמה בכ-9.5 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-4.0 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2007 לכ-14.6% לעומת תשואה של כ-6.8% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווחיות נובע בעיקר מהפרשה חד פעמית בגין שנים קודמות שבוצעה ברבעון הראשון של שנת 2006. לפרטים בדבר הפעלת הסדר החדש לשיווק ביטוחים במסגרת הלוואות משכנתא, ראה באור 14.א.3) לדוחות הכספיים.

## הפעילות הבינלאומית בחוץ לארץ

קבוצת הבנק עוסקת בבנקאות פרטית בינלאומית, במתן שירותים פיננסיים ללקוחות ישראליים המקיימים פעילות בחו"ל, במימון סחר חוץ, באשראי מקומי ובהשתתפות באשראים סינדיקטיביים. להלן תיאור עיקר הפריסה הבינלאומית של הבנק:

בנק מזרחי שוויץ – UMB (Switzerland) Ltd – מתמחה בשירותי בנקאות פרטית, מוחזקת על ידי חברה בת של הבנק בבעלותו המלאה הרשומה בהולנד – UMOHC B.V. (להלן: "חברת ההחזקות"). בנק מזרחי שוויץ כפוף בפעילותו לדיני הפיקוח בשוויץ.

סניף לוס אנג'לס: הסניף עוסק בעיקר בתחומי הבנקאות המסחרית, הבנקאות הפרטית וסחר חוץ. פיקדונות המופקדים בסניף מבוטחים על ידי FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). מרבית לקוחות הסניף הם תושבי ארצות הברית.

סניף לונדון: הסניף פועל בעיקר בתחומי הבנקאות העסקית, כולל השתתפות בהלוואות סינדיקטיביות, סחר חוץ, אשראי, קבלת פיקדונות, מסחר במטבע חוץ וכן במתן שירותים בתחום הבנקאות הפרטית. על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראליים ובינלאומיים. בסוף שנת 2005 הסניף עבר למשכן חדש באזור הסיטי של לונדון.

סניף איי קיימן: הסניף מעניק שירותים בתחום הבנקאות הפרטית. הסניף באיי קיימן מופעל באמצעות ייצוג הבנק על ידי בנק מקומי באיי קיימן, על פי הסכם ניהול הקיים בינו לבין הבנק. סניפי הבנק בחוץ לארץ מוסמכים להציע ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים בהתאם לחוקים ולהוראות המקומיים. הסניפים כפופים לפיקוח מקומי וישראלי כאחד.

נציגויות: לבנק רישיון להפעיל משרדי נציגויות במכסיקו ובגרמניה. במסגרת זו, מפעיל הבנק נציגות במכסיקו סיטי. הנציגות בפרנקפורט אינה פעילה.

בחודש פברואר 2007 הקים הבנק במדינת Delaware שבארצות הברית חברה בת בשם UMTB Asset Management Inc, אשר תעסוק בניהול תיק הנוסטרו של הבנק בארצות הברית. החברה צפויה להתחיל לפעול במהלך שנת 2007.

ביום 4 באפריל 2007 קיבלה חברת הבת UMTB Securities Inc רישיון לביצוע פעולות בניירות ערך הנסחרים בשוקי ההון בארצות הברית, וכן התקבלה כחברה ב-NASD (National Association of Security Dealers). החברה תעסוק במתן שירותי ברוקר דילר לקבוצת הבנק בארצות הברית, והיא צפויה להתחיל לפעול במהלך שנת 2007.

ביום 2 בפברואר 2007 קיבל הבנק אישור של הבנק המרכזי של אורוגוואי לפתיחת נציגות במדינה זו. הנציגות תופעל באמצעות תאגיד עזר בבעלות מלאה של הבנק UMTB Uruguay SA.

הנציגות החלה לפעול במהלך הרבעון השני של שנת 2007.



## **יונייטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד**

הרווח הנקי בשלשת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב-655 אלפי פרנקים שוויצריים לעומת 607 אלפי פרנקים שוויצריים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8%. תרומת בנק המזרחי (שוויץ) לתוצאות העסקיות של הקבוצה, המושפעת מהשינויים בשערי החליפין בין הפרנק השוויצרי לבין השקל, הסתכמה בשלשת החודשים הראשונים של שנת 2007 בהפסד של כ-0.2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של כ-5.7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2007 הסתכם ב-149.0 מיליוני פרנקים שוויצריים לעומת 155.2 מיליוני פרנקים שוויצריים בסוף שנת 2006. הנתונים הללו אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY) ותיקי ניירות ערך של לקוחות המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

## **דוח סקירה של רואי החשבון**

הואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה כדלהלן:  
לעניין תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, רבות בנושא ביטוח, ראה באור 14 א-ה לדוחות הכספיים.

## **הדירקטוריון**

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2007 קיים דירקטוריון הבנק 9 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-16 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.  
ביום 29 בינואר 2007 מונה מר דב מישור כדירקטור בבנק.  
ביום 15 במאי 2007 פרש מר יעקב שטיינמץ מכהונתו בדירקטוריון, בשל חשש לניגוד עניינים בין תפקידו כדירקטור חיצוני לבין חברותו בפירמת רואי חשבון אשר סיפקה לבנק שירותים בהיקף זניח.  
ביום 21 במאי 2007 פרש מר צבי אפרת מחברותו בוועדת הביקורת, לאחר ששקל את המשך חברותו בוועדה וסבר כי לעת הזאת, בשים לב לשירותים המקצועיים המוענקים על ידי משרד עורכי הדין בו הוא שותף, להסרת ספק ולמען הניראות (ולא מכל סיבה אחרת), עדיף כי יחדל לכהן כחבר בוועדת הביקורת.

הדירקטוריון מודה לחבר הדירקטוריון הפורש על תרומתו בתקופת כהונתו ומאחל הצלחה לחבר הדירקטוריון החדש במילוי תפקידו.

## בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוטאות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר נקבע כי תצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ונהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. הצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של "אפקטיביות הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי", כאמור.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

**אליעזר יונס**

מנהל כללי

**יעקב פרי**

יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 31 במאי 2007

י"ד בסיוון התשס"ז

## שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007					
הכנסות שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות שיעור הכנסה (הוצאה)					
הכנסות (הוצאות) ללא השפעת כולל השפעת		הכנסות (הוצאות) ללא השפעת כולל השפעת					
ממוצעת (2)	מימון	ממוצעת (2)	מימון	ממוצעת (2)	מימון		
נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים		
ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>							
	6.41	356	22,740	6.12	391	26,114	נכסים (3) (4)
		52	18,738		415	28,112	השפעת נגזרים משובצים
		408	41,478	6.08	806	54,226	ALM-ו (5)
3.99							סך הכל נכסים
	(3.78)	(295)	31,696	(3.62)	(308)	34,494	התחייבויות (3)
		(31)	6,997		(220)	16,971	השפעת נגזרים משובצים
		(326)	38,693	(4.17)	(528)	51,465	ALM-ו (5)
(3.41)							סך הכל התחייבויות
0.58	2.64			1.91	2.50		פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>							
	5.60	473	34,498	3.91	334	34,627	נכסים (3)
		5	441		22	3,572	השפעת נגזרים משובצים
		478	34,939	3.78	356	38,199	ALM-ו (5)
5.59							סך הכל נכסים
	(5.25)	(374)	29,035	(3.48)	(237)	27,579	התחייבויות (3)
		(26)	4,152		(70)	9,214	השפעת נגזרים משובצים
		(400)	33,187	(3.38)	(307)	36,793	ALM-ו (5)
(4.91)							סך הכל התחייבויות
0.68	0.35			0.40	0.43		פער הריבית
<b>מטבע חוץ (6)</b>							
	12.19	773	26,489	(1.22)	(74)	24,101	נכסים (3)
		14	792		10	692	השפעת נגזרים (5)
		727	20,784		(296)	34,828	נגזרים מגדרים
		1,514	48,065	(2.39)	(360)	59,621	נגזרים משובצים ו-ALM
13.21							סך הכל נכסים
	(10.38)	(458)	18,315	2.89	137	18,763	התחייבויות (3)
		(5)	802		(1)	683	השפעת נגזרים (5)
		(888)	28,795		229	40,325	נגזרים מגדרים
		(1,351)	47,912	2.42	365	59,771	נגזרים משובצים ו-ALM
(11.77)							סך הכל התחייבויות
1.44	1.81			0.03	1.67		פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) בתוספת זו לא נכללו יתרונות חוב של הציבור הנובעות מעסקאות פתוחות בכרטיסי אשראי בסך 903 מיליון שקלים חדשים.
- (5) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (6) כולל צמודי מטבע חוץ.

## שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007			
הכנסות	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות	שיעור הכנסה (הוצאה)
ללא השפעת כולל השפעת	ללא השפעת כולל השפעת	ללא השפעת כולל השפעת	ללא השפעת כולל השפעת	ללא השפעת כולל השפעת	ללא השפעת כולל השפעת
נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים	נגזרים
ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%
<b>סך הכל</b>					
נכסים כספיים שהניבו הכנסות					
7.88	1,602	83,727	3.10	651	84,842
(3) מימון					
	14	792		10	692
השפעת נגזרים					
	784	39,963		141	66,512
נגזרים מגדרים					
					ALM-ו
7.94	2,400	124,482	2.13	802	152,046
<b>סך הכל נכסים</b>					
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות					
(5.83)	(1,127)	79,046	(2.03)	(408)	80,836
(3) מימון					
	(5)	802		(1)	683
השפעת נגזרים					
	(945)	39,944		(61)	66,510
נגזרים מגדרים					
					ALM-ו
(7.12)	(2,077)	119,792	(1.28)	(470)	148,029
<b>סך הכל התחייבויות</b>					
פער הריבית					
0.82	2.05		0.85	1.07	
בגין אופציות					
	(2)			24	
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל					
					אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM
	20			13	
ונגזרים משובצים שהופרדו (4)					
	65			103	
עמלות מעסקי מימון והכנסות					
	(2)			(5)	
(5) מימון אחרות					
					הוצאות מימון אחרות
	404			467	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה					
					לחובות מסופקים
	(119)			(50)	
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות					
					הפרשה כללית ונוספת)
	285			417	
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה					
לחובות מסופקים					
<b>סך הכל</b>					
נכסים כספיים שהניבו הכנסות					
		83,727			84,842
(3) מימון					
		1,185			1,462
נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים (6)					
		177			815
נכסים כספיים אחרים (3)					
		(212)			(190)
הפרשה כללית והפרשה נוספת					
		84,877			86,929
לחובות מסופקים					
<b>סך הכל הנכסים הכספיים</b>					
<b>סך הכל</b>					
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות					
		79,046			80,836
(3) מימון					
		930			787
התחייבויות הנובעות ממכשירים					
		1,526			1,501
נגזרים (6)					
		81,502			83,124
התחייבויות כספיות אחרות (3)					
<b>סך הכל ההתחייבויות הכספיות</b>					
סך הכל עודף נכסים כספיים על					
		3,375			3,805
התחייבויות כספיות					
		1,550			1,489
נכסים לא כספיים					
		215			164
התחייבויות לא כספיות					
		4,710			5,130
<b>סך הכל האמצעים ההוניים</b>					

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (6) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

**שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)**  
 נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007	
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)	
יתרה	ממוצעת (2) מימון	יתרה	ממוצעת (2) מימון
ללא השפעת כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת כולל השפעת נגזרים
	ב-%		ב-%
<b>מטבע חוץ (5)</b>			
נכסים כספיים במטבע חוץ			
	4.81	67	5,673
שהניבו הכנסות מימון (3)			5.47
6,122		82	
השפעת נגזרים (4)			
נגזרים מגדרים		1	169
3			
164			
נגזרים משובצים ו-ALM		29	4,450
75			
8,262			
<b>סך הכל נכסים</b>			
	3.82	97	10,292
160			4.47
14,548			
התחייבויות כספיות במטבע			
חוץ שהניבו הוצאות מימון (3)			
	(2.78)	(27)	3,923
			(3.90)
4,886		(47)	
השפעת נגזרים (4)			
נגזרים מגדרים		1	171
(1)			
162			
נגזרים משובצים ו-ALM		(39)	6,166
(89)			
9,566			
<b>סך הכל התחייבויות</b>			
	(2.56)	(65)	10,260
(137)			(3.80)
14,614			
<b>פער הריבית</b>			
	1.26	2.03	0.67
			1.57

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) כולל צמודי מטבע חוץ.

## הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2007 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

א. יונס  
מנהל כללי

31 במאי 2007  
י"ד בסיון תשס"ז

## הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2007 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

מ. אביב  
חשבונאי ראשי

31 במאי 2007  
י"ד בסיון תשס"ז

לכבוד  
דירקטוריון בנק מזרחי טפחות בע"מ

א.ג.נ.,

### **הנדון : סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2007**

לבקשתכם, סקרנו את תמצית המאזן המאוחד של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן – הבנק) ליום 31 במרץ 2007, את תמצית דוח הרווח וההפסד המאוחד ואת תמצית הדוח על השינויים בהון העצמי לתקופה של שלשה חודשים שנסתיימה באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות ביניים של חברות שאוחדו ושל חברות כלולות. נכסיהן של חברות שאוחדו כאמור, מהווים כ- 4% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 31 במרץ 2007 ורווחיהן מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים, מהווים כ-5.7% מכלל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלול בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד, לשלשת החודשים שנסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את הדוחות הכספיים של חברות כלולות אשר חלק הגרעון בהון שלהן הוא בסך 6 מיליון שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2007.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחויבים דעה על תמצית דוחות הביניים המאוחדים הנ"ל.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות שהוכנו על פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים ולהנחיותיו.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 14 א-ה בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות, לרבות בנושא הביטוח.

בכבוד רב,

**בריטמן אלמגור ושות'**  
רואי חשבון

תל-אביב, י"ד בסיון תשס"ז  
31 במאי 2007



## תמצית מאזן ליום 31 במרץ 2007

(במיליוני שקלים חדשים)

31.12.2006	31.3.2006	31.3.2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>נכסים</b>			
10,797	13,010	13,595	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,979	5,622	6,894	ניירות ערך
-	-	157	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר (1)
70,109	(2) 66,406	71,452	אשראי לציבור
4	91	4	אשראי לממשלה
42	88	26	השקעות בחברות מוחזקות
1,293	1,223	1,296	בנינים וציוד
2,487	1,495	2,323	נכסים אחרים
<b>90,711</b>	<b>87,935</b>	<b>95,747</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>			
73,234	71,501	75,250	פיקדונות הציבור
3,073	3,418	5,821	פיקדונות מבנקים
560	611	549	פיקדונות הממשלה
5,067	4,595	5,263	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,710	(2) 3,068	3,437	התחייבויות אחרות
<b>85,644</b>	<b>83,193</b>	<b>90,320</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
6	6	-	זכויות בעלי מניות חיצוניים
5,061	4,736	5,427	הון עצמי
<b>90,711</b>	<b>87,935</b>	<b>95,747</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

(1) ראה באור 2.

(2) סווג מחדש.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**מ. אביב**  
חשבונאי ראשי

**א. יונס**  
מנהל כללי

**י. פרי**  
יושב ראש הדירקטוריון

ב"ה, י"ד בסיון תשס"ז  
31 במאי 2007

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2006 (מבוקר)	2007 (בלתי מבוקר)	
1,987	404	467	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
305	119	50	הפרשה לחובות מסופקים
1,682	285	417	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
<b>הכנסות תפעוליות ואחרות</b>			
991	247	253	עמלות תפעוליות
50	2	38	רווחים מהשקעות במניות, נטו
174	47	37	הכנסות אחרות
1,215	296	328	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>			
1,395	337	293	משכורות והוצאות נלוות
385	88	100	אחזקה ופחת בנינים וציוד
337	78	74	הוצאות אחרות
2,117	503	467	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
780	78	278	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
349	25	115	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
431	53	163	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
			חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות,
(4)	-	-	לאחר השפעת המס
427	53	163	רווח נקי מפעולות רגילות
216	-	207	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
643	53	370	<b>רווח נקי</b>
<b>רווח למניה (1)</b>			
<b>רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)</b>			
1.95	0.24	0.74	רווח למניה מפעולות רגילות
0.99	-	0.95	רווח מפעולות בלתי רגילות
2.94	0.24	1.69	סך הכל
<b>רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)</b>			
1.91	0.24	0.73	רווח למניה מפעולות רגילות
0.97	-	0.92	רווח מפעולות בלתי רגילות
2.88	0.24	1.65	סך הכל

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007				
סך הכל הון עצמי	עודפים (1)	דיבידנד		
		הון וקרנות הון (2)	שהוכרז לאחר תאריך המאזן	
(בלתי מבוקר)				
5,061	3,108	-	1,953	יתרה ליום 1 בינואר 2007
370	370	-	-	רווח נקי בתקופה
-	(200)	200	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
5	-	-	5	קרן הון מהטבה בשל הקצאת אופציות לעובדים
1	-	-	1	קרן הון מהטבה בשל מיסים
(19)	(19)	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
9	9	-	-	השפעת המס המתייחס
<b>5,427</b>	<b>3,268</b>	<b>200</b>	<b>1,959</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2007</b>
לשלה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006				
סך הכל הון עצמי	עודפים (1)	הון וקרנות הון		
		(בלתי מבוקר)		
4,676	2,761	1,915	-	יתרה ליום 1 בינואר 2006
53	53	-	-	רווח נקי בתקופה
7	-	7	-	קרן הון מהטבה בשל הקצאת אופציות לעובדים
1	-	1	-	קרן הון מהטבה בשל מיסים
(2)	(2)	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
1	1	-	-	השפעת המס המתייחס
<b>4,736</b>	<b>2,813</b>	<b>1,923</b>	<b>-</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2006</b>
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006				
סך הכל הון עצמי	עודפים (1)	הון וקרנות הון		
		(מבוקר)		
4,676	2,761	1,915	-	יתרה ליום 1 בינואר 2006
(325)	(325)	-	-	דיבידנד ששולם
643	643	-	-	רווח נקי לשנה
26	-	26	-	קרן הון מהטבה בשל הקצאת אופציות לעובדים
12	-	12	-	קרן הון מהטבה של מיסים
49	49	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(20)	(20)	-	-	השפעת המס המתייחס
<b>5,061</b>	<b>3,108</b>	<b>1,953</b>	<b>-</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2006</b>

(1) יתרת העודפים הינה לאחר קיזוז סכומים כדלקמן:

א. הפרשים שליליים מתרגום של יחידות שהיו אוטונומיות בחו"ל בסך 51 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2006 וליום 31 בדצמבר 2006 - ז'הה).

ב. התאמות, נטו, בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, בסך 55 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2006 - 35 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2006 - 65 מיליוני שקלים חדשים).

(2) ברבעון הראשון של 2007 הונפקו 41,397 מניות רגילות בנות 0.1 ₪ ע.ב.כל אחת, כנגד מימוש שוטף של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים. לאחר תאריך המאזן הונפקו למנהל הכללי 1,938,771 מניות רגילות בנות 0.1 ₪ ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באורים

1. הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2007 נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ובהתאם לעקרונות חשבונאיים לעריכת דוחות כספיים ביניים כפי שנקבעו בתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006, למעט האמור בבאור 2 להלן. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2006 ולבאורים הנלווים אליהם.

2. החל מיום 1 בינואר 2007 נכנסה לתוקף הוראת דיווח לציבור חדשה "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". הוראה זו מאמצת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן אמריקאי מספר 140, בהתייחס לכל העסקאות של העברה ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות, לרבות: עסקאות רכש חוזר והשאלת ניירות ערך; מכירת תיקי הלוואות; איגוח נכסים פיננסיים; התאגדויות והשתתפויות באשראי; קיבולים בנקאיים והשתתפויות בסיכון שבהם; הסכמי ניכיון.

ההוראות מאמצות את הכללים שנקבעו בתקן אמריקאי 140 להבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שיירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. אומץ העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות. בנוסף, מאמצות ההוראות את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן 140 בהתייחס למדידה של נכסים פיננסיים שלפי תנאיהם החוזיים שיכול שיפרעו בפרעון מוקדם, כך שהמחזיק לא יכסה את השקעתו.

ההוראה החדשה תחול על עסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר של ניירות ערך, איגוח נכסים פיננסיים, העברות אחרות של נכסים פיננסיים, מתן שירות לנכסים פיננסיים וסילוק התחייבויות, שיבוצעו החל מיום 1 בינואר 2007.

עם יישום ההוראה, ירשמו בסעיף "ניירות ערך" במאזן ניירות ערך ששאל הבנק, ואשר עומדים בתנאים שנקבעו בהוראה להעברת שליטה, לרבות אגרות חוב שנשאלו ממאגר השאלות של משרד האוצר. ניירות ערך שמחזיק הבנק, ואשר הושאלו לאחרים תוך קיום התנאים להעברת שליטה, לא יירשמו במאזן, רווח או הפסד ממכירתם יוכר בדוח רווח והפסד, ונכסים או התחייבויות חדשים המיציגים את הזכויות או את החובות ששמר הבנק בניירות שהושאלו, יירשמו במאזן.

ניירות הערך שהושאלו או שנשאלו תוך קבלה/תשלום של תמורה מלאה בגינם, ואשר אינם עומדים בתנאים להעברת שליטה, יוצגו בנפרד במאזן הבנק כחלק מסעיף ניירות ערך, והתמורה בגינם תירשם במאזן כ"חוב מובטח": תמורה שהתקבלה בגין ניירות ערך שהושאלו תירשם כ"ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר" בצד ההתחייבויות, ותמורה ששולמה בגין ניירות

שנשאלו תירשם כ"ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר" בצד הנכסים. במסגרת היישום, נרשמו שאילות של ניירות ערך שביצע הבנק ממאגר ההשאלות של האוצר בסך 157 מיליוני שקלים חדשים, בסעיף "ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר" במסגרת הנכסים.

ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על תוצאות פעילותו של הבנק.

3. בסוף חודש מרץ 2007, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 30 "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן – "התקן"), הקובע את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים שאינם מטופלים בתקן אחר, וכן קובע את דרישות הגילוי אודות נכסים בלתי מוחשיים בדוחות הכספיים.

נכס בלתי מוחשי הוא נכס לא כספי, ניתן לזיהוי, חסר מהות פיזית. דרישת זיהוי זו נועדה למטרת הבחנה בינו ובין מוניטין. קריטריון יכולת הזיהוי של נכס בלתי מוחשי מתקיים כאשר אותו נכס:

- ניתן להפרדה, כלומר ניתן להפרידו או לפצלו מהישות ולמכור אותו, להעביר אותו, להעניק רשיון לשימוש בו, להשכירו או להחליפו, בנפרד או יחד עם חוזה קשור, נכס קשור או התחייבות קשורה; או
- נובע מזכויות חוזיות או מזכויות משפטיות אחרות, מבלי להתחשב אם זכויות אלה ניתנות להעברה או ניתנות להפרדה מהישות או מזכויות או ממחויבויות אחרות.

על פי התקן, ישות תכיר בנכס בלתי מוחשי, אם ורק אם, צפוי (probable) שההטבות הכלכליות העתידיות החזויות שניתן ליחסן לנכס יזרמו אל הישות וכן אם העלות של הנכס ניתנת למדידה באופן מהימן.

נכס בלתי מוחשי הכשיר להכרה בנכס, יימדד לראשונה לפי העלות. לאחר ההכרה הראשונית התקן מתיר לישות לבחור במדידה כלהלן:

- לפי מודל העלות: נכס בלתי מוחשי יוצג בעלותו בניכוי הפחתה שנצברה ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו; או
- לגבי נכסים בלתי מוחשיים שיש להם שוק פעיל, הצגה בסכום משוערך המבוסס על השווי ההוגן שלהם במועד ההערכה בניכוי הפחתה שנצברה לאחר מכן ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן. סכום השערור נזקף ישירות להון העצמי תחת הכותרת של קרן הערכה מחדש.

על ישות להעריך אם אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי הוא מוגדר או בלתי מוגדר. נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר יופחת על פני אורך החיים השימושיים שלו בכפוף לבחינת ירידת ערך. נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינו מופחת. במקום

זאת, יש לבצע בחינה לירידת ערכו אחת לשנה או בתדירות גבוהה יותר אם קיימים סימנים, המצביעים כי יתכן וחלה ירידת ערך של נכס זה.

לתאריך פרסום דוחות כספיים אלו, טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל, ולכן לא ניתן להעריך השפעה של יישומו על דוחותיו הכספיים של הבנק.

4. החל מחודש יולי 2006 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325 "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב", ביחס למסגרות אשראי בשקלים חדשים. ההוראה עוסקת באיסור חריגה מהמסגרת המאושרת בחשבון עובר ושב (למעט במקרים חריגים כמפורט בהוראה), ובעיגון מסגרות האשראי בחשבון העובר ושב בהסכם בין הבנק לבין הלקוח. על פי ההוראה, הבנק אינו זוקף לדוח רווח והפסד הכנסות ריבית כלשהן בגין חריגות שנוצרו בחשבונות שסווגו כבעייתיים, וזאת עד לחזרת היתרה לגבולות מסגרת האשראי הכוללת. כאשר קיימת חריגה בחשבון עובר ושב, שוקל הבנק מהו הסיווג הנדרש של החוב, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. החל מחודש ינואר 2007 מיושמת ההוראה גם ביחס לניהול מסגרת אשראי במטבע חוץ. סך הריבית שלא נזקפה לדוח רווח והפסד ברביעי הראשון של השנה בעקבות יישום ההוראה, הסתכם בכ-5 מיליוני שקלים חדשים.

5. ביום 13 בנובמבר 2005 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת, מכירה של קופות הגמל שבניהול הבנק כדלקמן:

- מכירת נכסים או פעילות כל קופות הגמל המנוהלות על ידי הבנק כמקשה אחת, בתמורה לסך העומד על כ-405 מיליוני שקלים חדשים, נכון ליום 30 בספטמבר 2005, כפוף להתאמות.
- מכירת כל החזקותיו של הבנק (60%) במניות נתיבות - חברה לניהול בע"מ (להלן: "נתיבות"), בתמורה לסך של 37 מיליוני שקלים חדשים. נתיבות מנהלת 4 קופות גמל בהיקף נכסים כולל של כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים.

ביום 30 באוקטובר 2006 אישר דירקטוריון הבנק לחתום על הסכם למכירת פעילות ניהול קופות הגמל של הבנק.

ביום 31 באוקטובר 2006 נחתם הסכם המכירה בכפוף לתנאים מתלים שונים.

ביום 5 במרץ 2007, הושלמה העסקה בתמורה לסך של כ-343 מיליוני שקלים חדשים, לאחר ההתאמות שסוכמו בין הצדדים לעסקה. סכום התמורה חושב על פי היקף נכסי קופות הגמל שניהל הבנק נכון ליום 28 בפברואר 2007, בסך של כ-9.4 מיליארדי שקלים חדשים, זאת לאחר קיטון נטו של נכסים, ללא תשואה, לעומת היקף הנכסים שנוהל ביום 30 בספטמבר 2005.

כחלק מהעסקה נחתמו בין הצדדים, נוסף להסכם המכר, הסכם תפעול, הסכם הפצה והסכם למתן שרותים מיוחדים.

במסגרת העסקה נשאר הבנק ערב, למשך 5 שנים מיום 5 במרץ 2007, 3 שנים מהן ללא תמורה, לערכן הנומינלי של הפקדות העמיתים שהינם עמיתי מספר קופות גמל הנכללות בעסקה, על פי הוראות תקנוניהן. הסכום הנערב הוא כ-143 מיליוני שקלים חדשים, המחושבים כנכסי סיכון לפי הוראות בנק ישראל כנגד נכסים בפועל בהיקף של כ-3.1 מיליארדי שקלים חדשים.

בגין העסקה רשם הבנק בדוחות הכספיים לרביע הראשון של שנת 2007 רווח נקי בסך כ-199 מיליוני שקלים חדשים.

בהמשך להודעת הבנק מיום 25 בפברואר 2007, כי מתנהל, יחד עם יתר בעלי המניות בנתיבות, משא ומתן למכירת כל פעילות קופות הגמל של נתיבות, אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של נתיבות ביום 25 במרץ 2007, למכור את כל פעילות ניהול קופות הגמל של נתיבות. ביום 26 במרץ 2007 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק את הסכמתו של הבנק לעסקה. ביום 28 במרץ 2007 נחתם הסכם המכר.

ביום השלמת העסקה תקבל נתיבות סך בשקלים חדשים השווה ל-2.7% ממוצע היקף הנכסים שינוהל על ידי נתיבות ב-3 החודשים השלמים האחרונים לפני השלמת העסקה, על פי 3 הדוחות החודשיים, האחרונים, אשר יוגשו לאוצר לפני השלמת העסקה. היקף נכסי קופות הגמל הממוצע לחודשים דצמבר 2006, ינואר ופברואר 2007, לפי הדוחות שהוגשו לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, הנו כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים. אשר על כן, חישוב התמורה לנתיבות, לחודשים אלו, לו הושלמה העסקה במועד החתימה על הסכם המכר הנו כ-51.7 מיליוני שקלים חדשים. חלקו של הבנק בתמורה מסתכם בכ-31 מיליוני שקלים חדשים (60% - שיעור החזקות הבנק במניות נתיבות). ניתן להעריך כי לכשתושלם העסקה, צפוי לנבוע לנתיבות רווח הון בהיקף של כ-31 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס, ואילו לבנק צפוי לנבוע רווח הון מחלוקת דיבידנד בהיקף של כ-18 מיליוני שקלים חדשים.

במקביל לחתימה על הסכם המכר, חתמו הרוכשת והבנק על הסכמים לשירותים שונים מהבנק. העסקה כפופה לתנאים מתלים שונים, ובכלל זה אישורים הנדרשים על פי דין.

6. ביום 4 בפברואר 2007 החליט בית המשפט המחוזי בתל-אביב לאשר תכנית הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, לפיה ירכוש הבנק מכל בעלי המניות האחרים בבנק אדנים למשכנתאות בע"מ (להלן: בנק אדנים) המחזיקים במניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, את כל המניות שבבעלותם. בעקבות החלטה זו, רכש הבנק ביום 9 בפברואר 2007, מכל בעלי המניות כאמור, את כל המניות שהיו בבעלותם, המקנות כ - 3.5% מההון וכ - 1.8% מזכויות הצעה. בעקבות הרכישה, הפך בנק אדנים מחברה ציבורית לחברה פרטית בבעלותו המלאה של הבנק.

ביום 18 בפברואר 2007 הקצה בנק אדנים לבנק 6,212 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בתמורה ל-72 מיליוני שקלים חדשים ששולמו לבנק אדנים בחודש מאי 2006, במסגרת התקשרות בין הבנק לבין בנק אדנים שנועדה לספק לאדנים את ההון העצמי הדרוש לפעילותו העסקית השוטפת.

7. ביום 27 במרץ 2007 חתם הבנק על מזכר עקרונות אשר לפיו ירכוש הבנק 50% מההון המונפק של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן "יהב"), על הזכויות הנלוות אליהן (להלן: "המניות הנרכשות"). בתמורה למניות הנרכשות ישלם הבנק את התמורה המתוארת להלן, אשר תתבסס על ההון העצמי הנדרש של יהב לצורך שמירת יחס הון מזערי של 10% (להלן: "ההון העצמי הנדרש") (אשר נכון לדוחות הכספיים של יהב ליום 31 בדצמבר 2006 עומד על 293 מיליוני שקלים חדשים).

התמורה בגין המניות הנרכשות תעמוד על סך המשקף יחס של 1.62 להון העצמי הנדרש כאמור (קרי, נכון למועד החתימה, סך של כ-237 מיליוני שקלים חדשים). ההפרש בין ההון העצמי של יהב ליום 31 בדצמבר 2006 לבין ההון העצמי הנדרש כאמור צפוי להיות מחולק על ידי יהב לבעלי מניותיה כדיבידנד קודם למועד השלמת העסקה, ואם לא יחולק כדיבידנד עד למועד השלמת העסקה, תגדל התמורה בסך השווה למחצית מההפרש האמור. הוסכם, כי יהב ימשיך לקבל שירותי מחשוב מבנק הפועלים, בהתאם לתנאים הנהוגים כיום בין בנק הפועלים לבין יהב וזאת לתקופה של שלוש שנים ממועד השלמת העסקה. השלמת העסקה מותנית באישורי הדירקטוריונים של הבנק ושל המוכרים ובקבלת אישורים על פי דין, לרבות השלמת מכירת קופות הגמל של יהב או הנשלטות על ידה. ביום 27 במאי 2007 נחתמה תוספת למזכר העקרונות, המאריכה את התקופה להתקשרות בין הצדדים בהסכם מפורט ל-90 ימים. יצויין כי בהתאם לתנאי המזכר, כל עוד שלא נחתם הסכם מפורט, יחייבו העקרונות שבמזכר את הצדדים.

8. ביום 28 בינואר 2007 חתם הבנק הסכם למכירת 7.95% מהזכויות בהון ובהצבעה במופת קרן הטכנולוגיה לישראל בע"מ (להלן: "מופת"), המוחזקות על ידי הבנק, בתמורה לסך של כ-8.3 מיליוני שקלים חדשים, בכפוף להתאמות. במסגרת ההסכם, העניק הבנק לרוכש אופציית CALL, הניתנת למימוש במשך 12 חודשים החל ממועד השלמת העסקה (להלן: "תקופת ה-CALL"), לרכישת יתרת החזקות הבנק במופת, המהוות כ-11.9% מהזכויות בהון ובהצבעה בה (להלן: "מניות האופציה"), וזאת בתמורה לסך של כ-14.9 מיליוני שקלים חדשים (להלן: "תמורת האופציה"). כמו כן, העניק הרוכש לבנק אופציית PUT הניתנת למימוש במשך חודש מתום תקופת ה-CALL, למכירת מניות האופציה בסכום השווה לתמורת האופציה.



ביום 30 בינואר 2007, הושלמו כל התנאים המתלים לקיום העסקה. ביום 1 במאי 2007 מומשה האופציה, והבנק מכר את יתרת אחזקתו במניות מופת בתמורה לסך של 14.5 מיליוני שקלים חדשים. השלמת העסקה, לרבות מימוש האופציה, לאחר התאמת השפעות של שינויים במיסים הנדחים, תרמה כ-8 מיליוני שקלים חדשים לרווח הנקי של הבנק.

9. ביום 27 במרץ 2007 הודיע הבנק כי הוא מנהל משא ומתן בדבר רכישת 10% מהון המניות של החברות - ישראלכרט בע"מ ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. במסגרת זו נדונה גם הנפקת כרטיס אשראי ממותג לבנק במסגרת ישראלכרט.

10. ביום 6 באוקטובר 2006 חתם הבנק על הסכמים למכירת חמישה נכסי מקרקעין בתל-אביב מהבנק ומחברה-בת בשליטתו המלאה של הבנק (להלן: "המוכרות"), וזאת בתמורה כוללת בסך של כ-109 מיליוני שקלים חדשים. במסגרת העסקה, תשכור חברת-הבת של הבנק שניים מנכסי המקרקעין הנמכרים למשך שלוש שנים ממועד מסירתם לרוכשות. כן נתן הבנק את הסכמתו העקרונית להעמדת אשראי לרוכשות לשם מימון חלקי (בגובה שלא יעלה על 50%) של תמורת רכישת הנכסים, וזאת בתנאי אשראי שיוכמו בין הצדדים בנפרד, על פי נוהלי הבנק וכנגד הבטוחות שסוכמו בין הצדדים.

לכשתושלם העסקה במהלך שנת 2007, ובהתבסס על שומה עצמית של הבנק ביחס לחבות במס שבח, יגיע הרווח (לאחר מס) שיירשם בדוחות הכספיים לסך של כ-11 מיליוני שקלים חדשים. על פי שומת מס שבח שהתקבלה מרשויות המס (אשר הבנק מתעתד להגיש לגביה השגה) בגין העסקה, לבנק חבות מס נוספת בסך של כ-8 מיליוני שקלים חדשים. אם לא תתקבל השגת הבנק ביחס לשומת מס השבח, יסתכם הרווח שירשום הבנק בגין העסקה בכ-3 מיליוני שקלים חדשים.

11. ביום 30 באוקטובר 2006 אישר דירקטוריון הבנק הנפקה של שטרי הון נדחים (סדרה א) של הבנק (אשר ייחשבו למכשירי הון מורכבים ("הון משני עליון")), כהגדרת המונח בהוראה 311 להוראות ניהול בנקאי תקין, ובהתאם לאישור שנתקבל מהמפקח על הבנקים ביום 12 בנובמבר 2006), וזאת בהיקף של עד 500 מיליוני שקלים חדשים. שטרי הון נדחים הינם תעודות התחייבות אשר, בקרות אירועים מסוימים המוגדרים מראש בתנאיהם, יומרו, בדרך של המרה כפויה ועל פי נוסחה מוגדרת מראש, למניות של הבנק.

ביום 15 בנובמבר 2006 קבעה מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ, דירוג של AA- לשטרי ההון הנדחים שהונפקו. הדירוג של שטרי ההון הנדחים בהנפקה זו מתבסס על הדירוג של איגרות החוב של הבנק לרבות כתבי התחייבויות נדחים, אשר מדורגים בדירוג AA+, בשינויים המתחייבים מתנאי שטרי ההון הנדחים. יצוין כי במידה שינפיק הבנק בעתיד הון ראשוני מורכב, ישמור הבנק על יחס הון ראשוני מקורי (ללא הון הראשוני המורכב) של 6% לפחות. ביום 16 במאי 2007 אושר דרוג זהה לשטרי ההון שהוקצו, במסגרת התשקיף שפורסם לצורך רישומים למסחר.

בחודש נובמבר 2006 הונפקו שטרי הון נדחים כאמור לעיל בסך של כ-450 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב למשקיעים מוסדיים, לפרעון ביום 1 בינואר 2106. שטרי ההון ניתנים לפרעון מוקדם על ידי הבנק, החל מיום 31 בדצמבר 2021, אחת ל-5 שנים.

ביום 20 במאי 2007 אישר דירקטוריון הבנק את התשקיף, במסגרתו יירשמו למסחר שטרי ההון המורכבים שהונפקו ותתאפשר הרחבה של הסדרה והנפקה נוספת של שטרי הון מורכבים (סדרה א'), עד לסכום מצטבר של כ-2 מיליארד שקלים חדשים. ביום 21 במאי התקבל היתר מרשות ניירות ערך לפרסום התשקיף. שטרי ההון שהונפקו צפויים להירשם למסחר בתחילת יוני 2007.

12. ביום 14 במאי 2007, התקבלה החלטה בדירקטוריון, בתוקף מיום 17 במאי 2007, להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2007 הלימות ההון (כולל הון משני עליון) לא תפחת משיעור של 11.2%. החלטה זו הינה בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מחודש אפריל 2006, כי יחס הלימות ההון, לא כולל הון משני עליון, לא יפחת משיעור של 10%. הבנק מתעתד לגייס הון משני עליון נוסף בהיקף של 500 מיליוני שקלים חדשים.

13. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים. להלן פירוט של תובענות מהותיות, שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% מהונו העצמי של הבנק (ליום 31 במרץ 2007: 54 מיליוני שקלים חדשים):

א. בחודש מרץ 1999 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד הבנק, בסכום של 20 מיליוני שקלים חדשים (לצרכי אגרה), בגין נזקים נטענים בסך כ-108 מיליוני שקלים חדשים שנגרמו לתובעים (שהם, חברה בפירוק ומי שהיו בעלי מניותיה), לטענתם, עקב סירובו של הבנק להמשיך ולאשר לחברה התובעת מסגרת אשראי מוסכמת לצורך פעילותה העסקית, הקפאת חשבון החברה התובעת וחילול שיקים שהופקדו לגביה, דבר שהביא לטענת התובעים לקריסת החברה התובעת. בחודש יולי 1999 הוגש כתב הגנה מטעם הבנק הדוחה את טענות התובע בדבר הפרה כביכול של חובות הבנק כתאגיד בנקאי. בחודש ספטמבר 1999 הגישו התובעים כתב תשובה לכתב ההגנה, בו הובאה גירסת התובעים בקשר לטענות מסוימות של הבנק שהועלו בכתב ההגנה, ובו נטען, בין היתר, כי במועד הקפאת חשבון החברה היו בידי הבנק בטחונות שעלו על יתרת החובה ועל מסגרת האשראי. בחודש יוני 2000 הורה בית המשפט, לבקשת הבנק, על מחיקת בעלי מניות החברה מכתב התביעה משום שצורפו שלא כדין. בחודש ספטמבר 2005 הורה בית המשפט על הפסקת התובענה בתנאים שפורטו בהחלטה, שמשמעותה בפועל מחיקת התביעה. בחודש נובמבר

2005 הגישה התובעת בקשה לחידוש התביעה מהשלב בו הופסקה. בחודש דצמבר 2005 קבע בית המשפט כי יש להתיר את חידוש התובענה. הבנק הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטה זאת. בית המשפט העליון דחה את בקשת הרשות לערער שהגיש הבנק, והחל שלב שמיעת הראיות בתיק.

להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס בין היתר על המידע שברשותה ועל חוות דעת משפטית שנתקבלה לענין זה, המניחה כי גרסת הבנק משמיטה את הבסיס מטענות התובעים, ונוכח העובדה כי מחקירות העדים ומן הממצאים שעלו עד כה בחקירות אלה, ההתרשמות היא כי ישנו סיכוי סביר ביותר כי טענות התובעים ביחס לאחריות הבנק כלפיהם תידחנה. ההסתברות להתממשות החשיפה לסיכון בתביעה הינה קלושה, ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

ב. בחודש יוני 2001 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד הבנק בסכום של כ- 40 מיליוני שקלים חדשים. לטענת התובעת, נקט נגדה הבנק, שלא כדין, בהליכי פירוק שגרמו להתמוטטותה.

הבנק הגיש כתב הגנה, הדוחה את טענות התובעת וטען כי יש לסלק את תביעת התובעת על הסף, מחמת התיישנות. בית המשפט דחה את טענת התיישנות של הבנק. להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, הסיכון כי הבנק יאלץ לשאת בסכומים כלשהם, מעבר לסכום ההשתתפות העצמית בהתאם לכיסוי הביטוחי הקיים לבנק שבגינו בוצעה הפרשה בספרים, הינו קלוש.

ג. בחודש דצמבר 2001, הוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, כתב תביעה, כנגד הבנק, בסכום של כ-80 מיליוני שקלים חדשים. לטענת התובעים, ביצע פקיד הבנק (שהושעה מעבודתו), בעת שהיה עובד הבנק, בקבוצת חשבונותיהם, פעולות רבות שלא כדין, ללא הרשאתם וללא ידיעתם. התובעים טוענים כי כתוצאה ממעשים אלו, נקלעו למצוקת אשראי, שחייבה אותם לבצע פעולות פיננסיות, אשר לא היו נעשות אלמלא כן, ואשר גרמו להם, לטענתם, הפסדים ישירים ועקיפים, בהיקפים של עשרות מיליוני שקלים חדשים. בחודש ינואר 2002, הוגש על ידי הבנק כתב הגנה, שבמסגרתו נטען, כטענות מקדמיות, בין היתר, כי כל טענות התובעים המתייחסות לפעולות שבוצעו לפני למעלה משבע שנים ממועד הגשת התביעה, התיישנו. כמו כן נטען, כי התובעים קיבלו דיווחים על הנעשה בחשבונותיהם וכי הם מנועים לכפור בנכונות האמור בספרי הבנק. בכתב ההגנה גופו נטען, כי התובעים ידעו ו/או היה עליהם לדעת על הנעשה בחשבונותיהם וכי למצער הם התרשלו רשלנות רבתי בבדיקת חשבונותיהם, ואפשרו בכך את ביצוע הפעולות הנטענות, והמוכחות על ידי הבנק, בחשבונותיהם. עוד נטען כי פעולות לא כשרות, ככל שבוצעו, בוצעו על ידי פקיד הבנק באותה עת, על דעתו ובחריגה מהרשאה והבנק לא יכול היה למנען באמצעים הסבירים הנתונים בידו.

בחודש יוני 2005, הגישו התובעים בקשה לתיקון כתב התביעה והגדלת הסכום הנתבע כדי סך של כ- 99 מיליוני שקלים חדשים, תוך הוספת עילות תביעה נוספות. טרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשת התיקון.

בחודש ינואר 2006, הגישו התובעים בקשה למתן פסק דין חלקי. בחודש פברואר 2006, הגיש הבנק את התנגדותו לבקשת התובעים. בחודש יולי 2006 דחה בית המשפט את בקשת התובעים למתן פסק דין חלקי. לפי הערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, הסיכון כי הבנק יאלץ לשאת בסכום התביעה הינו קלוש, ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

ד. בחודש יולי 2003 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית (להלן: "התביעה") נגד בנק טפחות, בנקים נוספים ומנהל המכס ומס בולים. התביעה הינה בגין חישובים הנוגעים למס בולים.

אחד התובעים, שקיבל הלוואה מבנק טפחות תובע הפרשי מס בולים בסך של 36 שקלים חדשים. התביעה הוגשה על סך כולל של 300 מיליוני שקלים חדשים. בתביעה לא פורטה דרך החישוב של סכום התביעה וכן לא ננקב סכום ספציפי הנתבע מכל אחד מהנתבעים. התביעה מתבססת על פסק דין של בית המשפט העליון בו נקבע כי כאשר הסכם כולל תמורה הנפרשת בתשלומים, יש להעריך את הסכום הנקוב לענין מס בולים על פי ערכו הנוכחי של סכום קרן הלוואה בלבד, ההערכה עשויה להתבסס על היוון. בקשה לקיום דיון נוסף בנושא נדחתה על ידי בית המשפט העליון.

בנק טפחות, כמו יתר הבנקים, נהג לקחת בחשבון לצורך ביול את כל הריבית העתידית מבלי להוון אותה וזאת על פי דרישות של שלטונות מס בולים. יצוין כי כבר לפני שנים רבות טען בנק טפחות, כנגד שלטונות מס בולים, גם באמצעות איגוד הבנקים, שאין מקום לדרישה לביול בגין הריבית העתידית אך מס בולים דחה טענות אלו.

על פני הדברים מאחר וכל סכום שבנק טפחות גבה בגין מס בולים נגבה על פי דרישת השלטונות והסכומים עברו לשלטונות, הרי אם בכלל יש מקום לתביעה היא צריכה להיות נגד מס בולים בלבד שצריך להחזיר המס שנגבה שלא כדין, אם נגבה שלא כדין. לפיכך, סיכויי התביעה נגד הבנק קלושים, ולא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

ה. בחודש אוגוסט 2003, הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה נגד חמישה בנקים ובכללם הבנק, תובענה ובקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית (להלן: "התביעה"). סכום התביעה הושאר לשיקול דעת בית המשפט.

בחודש דצמבר 2003, הגישו התובעים תביעה מתוקנת, כשלטענתם, הבנק אינו מקיים את האמור בתיקון מס' 2 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשס"ג-

2003, כפי שתוקנו על ידי נגיד בנק ישראל, בחודש אוגוסט 2003. לטענתם, כאשר הפקידו שיקים בבנק, לא הודיעו להם כי בגין הפעולה תיגבה מהם עמלת רישום פעולה בחשבון. הבנקים המשיבים הגישו תשובתם לבקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית והתובעים הגישו תשובה לתשובת הבנקים. לטענת הבנק, קיים הבנק את כללי הגילוי הנאות החדשים, כאמור בתיקון מס' 2 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשס"ג-2003 הנזכר לעיל, כלפי התובעים וכלפי לקוחותיו בכלל. בחודש דצמבר 2005, נשמעו טענות הצדדים בעל פה בפני בית המשפט. לאחר הדיון בקשו התובעים למחוק שני בנקים מהתביעה, בהותירם את התביעה כנגד שלושה בנקים, ובכללם הבנק. טרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית. לפי הערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת משפטית שנתקבלה, סיכויי התובעים להצליח בתביעתם הינם קלושים. לפיכך, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זאת.

1. בחודש אפריל 2003 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב כתב תביעה נגד הבנק, לתשלום סך של 12 אלפי שקלים חדשים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית לתשלום סך כולל של 300 מיליוני שקלים חדשים לקבוצת תובעים אותם מבקשים התובעים לייצג. לטענת התובעים, על הבנק להשיב להם אישית ולקבוצה כולה חיובים אשר נרשמו, ב-7 השנים שקדמו למועד הגשת התביעה בחשבונות המסווגים על ידי הבנק כ"לקוחות משפטיים" בגין "גזברות" ו"ימן", אותם אין הבנק רשאי לגבות בשל אי גילוי נאות מצד הבנק של מהות אותם חיובים. התובעים מבקשים לעצמם, בנוסף לסכום התביעה, שכר עבור טרחתם בהגשת התביעה ושכר לבאי כוחם.

בחודש אפריל 2005 דחה בית המשפט המחוזי את בקשת התובעים להכיר בתביעתם כתביעה ייצוגית. בחודש יוני 2005 הגישו התובעים ערעור על החלטה זו. התובעים והבנק הגישו סיכומים בערעור, ודיון להשלמת טיעוני הצדדים לגבי שאלת השלכותיו של חוק תובענות ייצוגיות על ההליך, נקבע לחודש אוקטובר 2007. בנוספות העניין, בהן דחה בית המשפט המחוזי את בקשת האישור בפסק דין מנומק בהתאם לדיון ובהתחשב בשיקולים שיש סבירות כי ישקלו על ידי בית המשפט העליון, אמור פסק דינו של בית המשפט המחוזי לעמוד במבחן הערעור. אשר על כן, בנוספות אלה, להערכת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיות, הסיכוי לקבלת הערעור הינו קלוש, ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

2. בחודש מרץ 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בנצרת תובענה ובקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית נגד בנק טפחות (להלן: "התביעה"). התביעה, אשר הוגשה מטעם לווים של בנק טפחות, הוגשה בסכום מוערך כולל של כ-69 מיליוני שקלים חדשים.

הטענה בתביעה היא שבנק טפחות חייב בריבית פיגורים עודפת מעבר למותר על פי החוק, וכן חייב בעמלה במקרים שבהם הוראת הקבע של ההחזר השוטף של ההלוואה שנטלו הלווים מבנק טפחות לא כובדה. לטענת התביעה יש לראות גם עמלה זו כריבית פיגורים כך שעמלה זו יחד עם ריבית הפיגורים שבנק טפחות מחייב בגין תקופת הפיגורים מהווים חריגה מתקרת ריבית הפיגורים המותרת, על פי חוק הריבית, התשי"ז-1957 וחקיקת המשנה על פיו.

בנק טפחות הגיש לבית המשפט בקשה למחיקה על הסף של הבקשה להכיר בתובענה כתביעה ייצוגית. בית המשפט המחוזי קיבל את בקשת הבנק ומחק את התביעה. בחודש אוגוסט 2005 הגישו התובעים ערעור על החלטה זו לבית המשפט העליון. ביום 14 בינואר 2007 החליט בית המשפט העליון במסגרת הערעור, למחוק על הסף את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, והורה לצדדים להגיש את עמדתם ביחס לשאלת השלכותיו של חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, על ההליך בתיק זה. התיק נדון ביום 2 במאי 2007 בבית המשפט העליון, ובעקבות הדיון התקבלה החלטת בית המשפט העליון מיום 9 במאי 2007 לפיה הטיפול בערעור זה יותלה עד להכרעת בית המשפט בתביעה על בסיס עילה זהה כנגד הבנק, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה על ידי חלק מן התובעים בהליך הנוכחי, בחודש יוני 2006 והמפורטת בסעיף 13) ג. להלן. עוד נקבע בהחלטה כי אם יוגש ערעור על החלטה שתקבל בתביעה הזו המתנהלת בבית המשפט המחוזי בחיפה, לכשתינתן החלטה כאמור, ניתן יהיה לדון בשני הערעורים יחד.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הערעור, התביעה הבקשות לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית, הינם בגדר "אפשרי". להערכת ההנהלה, כוללים הדוחות הכספיים הפרשה נאותה.

ח. בחודש אוקטובר 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד הבנק וכנגד בנק טפחות וכן בקשה לאשר אותה כתביעה ייצוגית.

בהתאם לנטען בכתב התביעה ובבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, התובעים טוענים, כי מניותיהם נרכשו מהם בכפיה ובשווי נמוך משוויין ההוגן של המניות, במסגרת הליך הצעת הרכש שפרסם הבנק ביום 24 ביוני 2004, לרכישת מניות בנק טפחות, אף שאחד התובעים נענה, חלקית, להצעת הרכש. לפיכך, עתרו התובעים, בין היתר, לקבל סעד של הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות, התשנ"ט-1999. בהצעת הרכש, הציע הבנק לרכוש מציבור המחזיקים במניות בנק טפחות את כלל מניותיהם, אשר מספרן עמד על 6,909,842 מניות, תמורת סכום של 49.5 שקלים חדשים למניה (לאחר תיקון הצעת הרכש).

נכון למועד הצעת הרכש, שוויו המאזני של הונו העצמי של בנק טפחות עמד על כ-2.06 מיליארדי שקלים חדשים, ושוויו של בנק טפחות, הנגזר מהמחיר למניה לפיו התבצעה הצעת הרכש, היה כ- 2.4 מיליארדי שקלים חדשים. השווי הגלום בהצעת הרכש הסתכם בכ-118% מהונו העצמי (החשבונאי) של בנק טפחות, ליום 31 במרץ 2004.

לטענת התובעים, סכום תביעתם האישית עומד על סך של כ-171 אלפי שקלים חדשים, ועבור כלל התובעים אותם הם מבקשים לייצג, סכום התביעה מוערך על ידם בסך של כ-2,149 מיליוני שקלים חדשים.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת מומחה כלכלי שניתנה לבקשת הבנק ועל חוות דעת היועצים המשפטיים בתיק, וכן נוכח טענות התובעת, לדוגמא, כי שוויו של בנק טפחות הוא כ-17.7 מיליארדי שקלים חדשים, סכום בלתי סביר וחסר כל פרופורציה לשווים של בנקים בישראל, הסיכוי שהתביעה תתקבל הינו קלוש, ולפיכך לא בוצעה בגינה הפרשה בדוחות הכספיים.

ט. בחודש מרץ 2005, הוגשה כנגד הבנק, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תובענה על סך של 6 מיליוני שקלים חדשים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית בסכום הנע בין 50 מיליוני שקלים חדשים, נזק ישיר מפירעון הכפוי של הלוואות במטבע חוץ, כמפורט להלן, לבין 500 מיליוני שקלים חדשים, בתוספת הנזקים אשר נוצרו כתוצאה מהנזק הראשוני (להלן: "התביעה").

התביעה הומצאה לבנק בסוף חודש יוני 2005. לטענת התובע, הבנק ביצע פירעון כפוי של הלוואות במטבע חוץ, בטרם סיום תקופת ההלוואה, בניגוד להוראת הלקוח, בשיאו של הפיחות הזמני בשקל בסתיו 1998, כאשר חודשים ספורים לאחר מכן, השקל התייצב, יוסף וחזר לשערים המקוריים. לטענת התובע, כתוצאה מהפירעון הכפוי של הלוואותיו, נוצרה יתרת חוב בחשבון, שהובילה למניעת ביצוע פעולות בחשבון, ולהגדלת נזקו.

בחודש אוקטובר 2005, הגיש הבנק תגובה לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. בהתאם להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת משפטית שנתקבלה, סיכויי התביעה והבקשות לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית הינם בגדר "אפשרי". עם זאת, להערכת ההנהלה, לא נדרשת בגין תביעה זו הפרשה בדוחות הכספיים.

י. בחודש אפריל 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה בסכום של 100 מיליוני שקלים חדשים, בגין נזקים לכאורה שנגרמו לתובעים, כתוצאה ממצג שווא לכאורה שהוצג להם על ידי עובדת סניף גבעתיים של הבנק, שפוטרה מאז מעבודתה בבנק.

לטענת התובעים, הפקידו בבנק במהלך השנים סכומי כסף גבוהים בסך מיליוני שקלים, וביצעו פעולות השקעה רבות באפיקי השקעה מגוונים, בעיקר על ידי קשר טלפוני יום-יומי עם עובדת סניף הבנק, אשר ביצעה הוראותיהם ודיווחה להם על ביצוע ההוראות ועל היתרות בחשבונותיהם. התובעים טוענים כי על פי דיווחי עובדת סניף הבנק אשר טיפלה בחשבונותיהם, בסוף שנת 2003 הגיעו היתרות בחשבונותיהם לסך של 91 מיליוני שקלים חדשים.

בהסתמך על מידע זה, התקשרו התובעים לטענתם בהסכם לרכישת בית בעלות של למעלה מ-10 מיליוני שקלים חדשים. ואולם, טוענים התובעים, בדיעבד ולאחר כריתת הסכם רכישת הבית, גילו כי הדיווחים שמסרה להם עובדת הבנק היו שקריים וכי בפועל לא בוצעו בחשבונותיהם פעולות השקעה, ולמעשה בחשבונות קיימת יתרת חובה. משכך, נגרמו לתובעים לטענתם נזקים כבדים, והסכום הנתבע על ידם מורכב מהיתרה האחרונה שדווחה להם כי קיימת בחשבונותיהם בבנק, בסך של 91 מיליוני שקלים חדשים, מהנזקים שנגרמו להם בגין ביטול הסכם רכישת הבית ומנזק נטען של עוגמת נפש.

בחודש יולי 2006 הגיש הבנק כתב הגנה, ובו טען, בין היתר, כי התובעים לא מסוגלים היו לפרט ואף לא הוכיחו אילו הוראות השקעה ניתנו על ידם, ובפועל לא בוצעה בחשבונות התובעים ולו פעולת השקעה אחת בשוק ההון בתקופה הנטענת, וממילא לא נצטברו בחשבונותיהם היתרות הנטענות. עוד טען הבנק, כי התשואות הנטענות על ידי התובעים - העומדות על אלפי אחוזים, בקצב צמיחה של למעלה מ-30 מיליוני שקלים חדשים לשנה - הינן בלתי סבירות ובלתי מתקבלות על הדעת, קל וחומר עבור משקיעים אשר אינם בעלי מומחיות בתחום וכאשר ההון העצמי ההתחלתי של התובעים בבנק הסתכם בסך של כ-150 אלפי שקלים חדשים בלבד.

כמו כן, טוען הבנק כי הדיווחים אשר ניתנו לתובעים על ידי עובדת הבנק לגבי סכומי העתק אשר נצטברו בחשבונותיהם, ככל שניתנו דיווחים כאלה, אף הם אינם הגיוניים ואינם סבירים בעליל, וניתנו על דעתה של עובדת הבנק בלבד, תוך הצגת מצגי שווא וביצוע מעשי מרמה והונאה ללא הסכמתו של הבנק, ללא ידיעתו, ומבלי שיכול היה למנוע זאת באמצעים הסבירים העומדים לרשותו.

לפי הערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, בהתחשב בהלכה התקדימית שנפסקה על ידי בית המשפט העליון בעניין דומה זה מכבר, אשר לפיה אין לראות באישורי היתרות הכוזבים התחייבות חוזית מחייבת של הבנק, ונוכח התמיהות הרבות אשר מעלה גרסת התובעים - בין היתר באשר לתשואות הבלתי סבירות אשר לטענת התובעים הצטברו בחשבונותיהם - סיכויי התובעים להצליח בתביעתם הינם קלושים. לפיכך, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זאת.



יא. בחודש אפריל 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה בסכום של 50 מיליוני שקלים חדשים, כנגד הבנק ומספר נושאי תפקידים בבנק, בגין נזקים לכאורה שנגרמו לתובע כתוצאה מאי העמדת אשראי אשר הובטח לו לכאורה, ובגין אי מתן אישור לעריכת משכנתא מדרגה שנייה לטובת בנק אחר, כפי שהובטח לו לכאורה, פעולות אשר לטענתו הביאו לקריסתו הכלכלית והנפשית.

הבנק הגיש כתב הגנה בחודש ספטמבר 2006, בו טען כי דינה של התביעה להידחות על הסף, הן מפני שטענות התובע משוללות כל יסוד ואינן מהוות עילת תביעה, והן מחמת התיישנות עילת התביעה.

בית המשפט המחוזי קיבל את טענות הבנק וביום 6 בפברואר 2007 דחה את התביעה על הסף מחמת התיישנות. התובע הגיש ערעור על כך לבית המשפט העליון, ביום 14 בפברואר 2007. במסגרת הליכי הערעור, נדחתה בקשת התובע לפטור מאגרה ומהפקדת ערבון על ידי רשם בית המשפט העליון. התובע הגיש ערעור על החלטה זו, טרם ניתנה החלטה בערעור. לפי הערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, נוכח פסק דינו של בית המשפט המחוזי כי עילת התביעה התיישנה ולאור העובדה כי טענות התובע הן, כאמור, משוללות כל בסיס, סיכויי התובע להצליח בתביעתו הינם קלושים. לפיכך, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זאת.

יב. בחודש אפריל 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תביעה בסכום של 183 מיליוני שקלים חדשים, כנגד הבנק וכנגד בנק הפועלים בע"מ, כתוצאה מאי העמדת אשראי אשר הובטח להם לכאורה ושגרם לקריסה לכאורה של התובעים. רשם בית המשפט המחוזי דחה את בקשת התובעים לפטור מאגרת בית משפט. התובעים הגישו ערעור על החלטת הרשם לפטור מאגרה לבית המשפט המחוזי.

לבקשת הבנק, ניתן פסק דין הדוחה את תביעת התובעים בשל אי תשלום אגרת בית המשפט על ידי התובעים. יחד עם זאת קבע בית המשפט כי בשל העובדה שהוגש ערעור בעניין האגרה, אזי אם יתקבל הערעור שהגישו התובעים, יבוטל פסק הדין. ביום 28 במרץ 2007 נדחה ערעורם של התובעים על ידי בית המשפט המחוזי, והם הגישו ביום 3 במאי 2007 בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, במסגרתה אף ביקשו פטור מתשלום אגרה ומהפקדת ערבון. טרם ניתנה החלטה בנושא.

לפי הערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי התובעים להצליח בבקשת רשות הערעור על בקשתם לפטור מאגרה, שנדחתה על ידי שתי ערכאות קודם לכן, הינם קלושים. גם אם יתקבל ערעור התובעים, סיכויי התובעים להצליח בתביעתם, לגופו של עניין, הינם קלושים, הואיל וטענותיהם אינן מגלות עילת תביעה, ואף ניתן כאמור

פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי הדוחה את תביעתם. לפיכך, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זאת.

יג. בחודש יוני 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תביעה נוספת על ידי אותם תובעים, כמפורט בסעיף הקודם, בסכום של 108 מיליוני שקלים חדשים. התביעה הוגשה כנגד הבנק וכנגד נושא תפקיד בבנק, כתוצאה מאי העמדת אשראי אשר הובטח להם לכאורה, ואשר גרמה לקריסה לכאורה של התובעים. בית המשפט המחוזי דחה את בקשת התובעים לפטור מאגרת בית משפט. התובעים הגישו ערעור על החלטת בית המשפט לפטור מאגרה.

לבקשת הבנק, ניתן פסק דין הדוחה את תביעת התובעים, בשל אי תשלום אגרת בית המשפט על ידי התובעים. יחד עם זאת קבע בית המשפט כי בשל העובדה שהוגש ערעור בעניין האגרה, אזי אם יתקבל הערעור שהגישו התובעים, יבוטל פסק הדין.

מאוחר יותר נדון ערעורם של התובעים על ידי בית המשפט המחוזי, והם הגישו ביום 3 במאי 2007 בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, במסגרתה אף ביקשו פטור מתשלום אגרה ומהפקדת ערבון. טרם ניתנה החלטה בנושא.

לפי הערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי התובעים להצליח בבקשת רשות הערעור על בקשתם לפטור מאגרה, שנדחתה על ידי שתי ערכאות, הינם קלושים. גם אם יתקבל ערעור התובעים, סיכויי התובעים להצליח בתביעתם, לגופו של עניין, הינם קלושים, הואיל וטענותיהם אינן מגלות עילת תביעה, ואף ניתן כאמור פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי הדוחה את תביעתם. לפיכך, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זאת.

יד. בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכומן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בבאור 14 להלן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך כ-106 מיליוני שקלים חדשים.

14. כנגד הבנק תלויות בקשות לאישור תביעות ותובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, ועתירות לבג"צ, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגינן הפרשה.

א. עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בתחום הביטוח:

1) נגד הבנק ונגד בנקים נוספים הפועלים בתחום המשכנתאות תלויות ועומדות בבתי המשפט המחוזי והעליון שתי בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, על סך כולל של למעלה ממיליארד וחצי שקלים חדשים. לא ננקב סכום ספציפי הנתבע מכל בנק. בבקשה הראשונה, התביעה בבית המשפט העליון היא לאחר שבית המשפט המחוזי קבע בתביעה האחת שיש לדון בה כסעד הצהרתי לפי תקנה 29 מתקנות סדר הדין האזרחי, ולא במתכונת של תביעה ייצוגית. בית המשפט העליון קבע, בתיק אחר, כי תקנה 29 אינה יכולה לשמש כבסיס להגשת תובענה ייצוגית במובנה כיום.

ביום 1 בספטמבר 2005 אישר בית המשפט העליון הלכה זו מחדש, במסגרת הליך של דיון נוסף. בנוסף, יצויין כי במסגרת ההליכים בבית המשפט העליון נטען כנגד הבנק אף לקיומן של עילות מכח חוקים נוספים.

הבקשה השניה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית נתמכת על ידי תצהיר של לווה של בנק אחר אשר ביקש למחוק את שמו כתובע או להחליפו בתובע ייצוגי אחר. בית המשפט החליט שעל התובעים להגיש את התביעה עם שם של תובע ייצוגי אחר. התובעים הציעו חליף אחר, ובדיון בבית המשפט המחוזי נקבע כי הבקשה להחלפת תובע תעוכב עד להכרעת בית המשפט העליון בערעורים העומדים ותלויים באותו תיק.

ביום 4 בינואר 2004 החליט בית המשפט המחוזי בתובענה נשוא הבקשה השנייה, כי אם תוך ששה חודשים לא ינתן פסק דין בבית המשפט העליון לגבי תקנה 29, כאמור לעיל, יחודש הדיון בתיק זה. טרם נקבע מועד לדיון. בעקבות החלטת בית המשפט העליון בדיון הנוסף כאמור, הגישו התובעים לבית המשפט בקשה לחידוש הדיון בתיק זה.

בתובענות נטען, בעיקר, כי הבנקים גבו עמלות בגין ביטוח נכסים וביטוח חיי לווים ועסקו בתווך בעסקאות ביטוח שלא כדין, כי שיעורי העמלות שגבו הבנקים למשכנתאות הינם מופרזים וכי הבנקים והמבטחים שותפים לקרטל הגורם לתשלום פרמיות ביטוח גבוהות יותר מהפרמיות אותן היו משלמים עבור פוליסות דומות בתנאי שוק חופשי. הבנקים מכחישים את כל טענות התובעים וטוענים כי אין ממש בטענות. בין היתר, טוענים הבנקים כי פעלו כדין, הן לגבי גביית העמלות, הן לגבי שיעורן של עמלות אלה. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיות, בשלב זה לא ניתן להעריך אם התביעות תוכרנה כתביעות ייצוגיות וכן את סיכויי התביעות.

(2) המפקח על הביטוח הודיע לחברות הביטוח, במכתבו מיום ה-20 באוגוסט 2003, כי בכוונתו לאשר תעריפי ביטוח בפעילות הבנקים למשכנתאות, במישרין או באמצעות חברות בנות, בתחום תיווך ביטוח מבנים אגב מתן הלוואות משכנתא, כך, ששיעור הנזקים המזערי שהיה בשנת 2003 בשיעור של 57% יעלה בהדרגה החל משנת 2004 ועד לשיעור של 70% משנת 2008 ואילך. שיעור הנזקים המזערי יחושב על בסיס הפרמיה נטו המשולמת למבטחי המשנה.

שיעור הנזקים, משמעו אותו החלק של הפרמיה המשולם למבטח המשנה, אחר ניכוי העמלות המועברות לחברות הביטוח ולבנקים (באופן ישיר או באמצעות סוכנויות הביטוח), כך שהעלאה של שיעור הנזקים מקטינה את חלק הפרמיה המהווה את העמלה של הבנק ושל חברות הביטוח בגין הביטוח.

עד למועד דוחות כספיים אלה, לא הייתה לשינוי האמור השפעה מהותית על הכנסות הבנק ממכירת ביטוח. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הנחות ופרמטרים שונים אשר ייתכן שישתנו בעתיד, והכוללים בין היתר את הפרמיה הנגבית מהלקוחות, את הפרמיה נטו המשולמת למבטחי המשנה ואת היקף תיק האשראי המבוטח, השפעת השינוי האמור על ההיקף השנתי של הכנסות הבנק עד שנת 2008 אינה צפויה לעלות על 19 מיליוני שקלים חדשים.

(3) ביום 17 בפברואר 2005 הודיעו המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים על מדיניותם בנושא "שיווק ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואה לדיור על ידי תאגיד בנקאי", וזאת החל מיום 1 באוקטובר 2005. הבנק קיבל ארכה להפעלת ההסדר החדש, עד ליום 30 בנובמבר 2005. על פי המדיניות החדשה, תאגיד בנקאי יהיה רשאי להקים בסניפיו עמדות שיווק לא מאוישות לשם מכירת ביטוח אגב הלוואה לדיור, ללקוח שקיבל מאותו תאגיד הלוואה לדיור. עמדות השיווק יופרדו בצורה ברורה משאר עיסוקיו של התאגיד הבנקאי ויופעלו רק באמצעים טכנולוגיים. בהתאם לכך, החל מיום 1 בדצמבר 2005 שיווק הביטוח נעשה על ידי סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, שפעילותה מופרדת מפעילות הבנק ומוגבלת רק לתיווך בביטוח מבנה, לרבות נזקי מים, ולביטוח חיים אגב הלוואה על ידי הבנק בלבד. על פי הוראות המפקח על הביטוח, עובדי הבנק לא יכולים לשמש כעובדי סוכנות ביטוח או לפעול מטעמה. ההסדר החדש יחול רק על פוליסות חדשות ולא יחול על תיק RUN OFF של הלווים המבוטחים באמצעות הבנקים למשכנתאות.

ההסדר החדש מגביר את התחרות בתחום שיווק הביטוחים אגב רכישת דירה, ולפיכך עלול לגרום לירידה הדרגתית בהכנסות הבנק מביטוחים. הבנק נערך להתמודדות עם

התחרות הגדלה בענף. כך לדוגמה, המעבר מתעריפים אחידים לתעריפים דיפרנציאליים, המאפשר לבנק להציע תעריפים אטרקטיביים לקבוצות לזנים ובמיוחד לזנים צעירים. בכל מקרה, מאחר שהסדר חל רק על הלוואות חדשות הניתנות החל מיום 1 בדצמבר 2005, הירידה בהכנסות למועד הדוחות הכספיים אינה משמעותית, ולהערכת הבנק לא תהיה משמעותית גם בשנים הקרובות.

4) הכנסות הבנק וחברה מאוחדת שלו העוסקת בתחום הביטוח, הסתכמו כדלהלן (במיליוני שקלים חדשים):

תקופה	מבטוח חיים	מבטוח נכסים
ינואר-מרץ 2007	18	11
ינואר-מרץ 2006	18	11
שנת 2006	73	45

ב. בחודש יוני 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 233 מיליוני שקלים חדשים, כנגד מדינת ישראל - אגף ההוצאה לפועל, כל המערכת הבנקאית, חברות הביטוח וקופות הגמל.

התובעים טוענים כי בהיותם זוכים על פי פסקי דין, פתחו תיקים נגד חייבים שונים בלשכת ההוצאה לפועל, ובמסגרתם הטילו עיקולים שונים באמצעות לשכת ההוצאה לפועל על נכסים שונים הנמצאים בידי צד שלישי (הבנקים, חברות הביטוח וקופות הגמל), אולם אלה, לטענתם, מסרו להם מידע חלקי, מטעה ולוקה בחסר, בהיותם בלתי ערוכים לכאורה למתן תשובות באמצעות המדיה האלקטרונית, למרות שגבו מהזוכים (התובעים) תשלום בגין כל תשובה, שלא כדין לטענתם.

הנתבעים, ביניהם הבנק, הגישו בקשה לסילוק על הסף של הבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית, והתובעים הגישו את תשובתם לבקשה לסילוק על הסף. הבנק הגיש את תגובתו לתשובת התובעים האמורה ביום 1 באפריל 2007, ודין בבקשה נקבע לחודש יוני 2007. טרם הוגשה תגובת המשיבים, ביניהם הבנק, לבקשה לאישור התובענה הייצוגית לגופו של עניין, זאת לאחר שהוחלט על ידי בית המשפט ביום 19 בנובמבר 2006 כי הנתבעים יגישו תגובתיהם רק לאחר מתן החלטה בשאלות סילוק הבקשה על הסף. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ג. בחודש יוני 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-57 מיליוני שקלים חדשים, כנגד הבנק, בגין חיוב לווים אשר הלוואותיהם (הלוואות צמודות מדד) מצויות בפיגור ונושאות ריבית פיגורים, ששיעורה עולה לכאורה על השיעור הקבוע בחוק הריבית תשי"ז-1957 ובצו הריבית שהותקן על פיו. לטענת התובעים, סעיף הפיגורים בהסכם ההלוואה, הקובע כי בעת פיגור יעמיד הבנק ללווים הלוואה בלתי צמודה, הינו בלתי חוקי לכאורה, בהיותו סותר את צו הריבית. עוד טוענים התובעים כי חיובם בעמלה בגין אי כיבוד הוראת הקבע, בנוסף לריבית הפיגורים, הינו שלא כדין לכאורה, בהיות עמלת אי כיבוד הוראת קבע ריבית פיגורים לכל דבר ועניין.

הבנק הגיש בקשה לסילוק בקשת התובעים לאישור התביעה כתובענה ייצוגית על הסף, והתובעים הגישו את תשובתם לבקשת הבנק. ביום 12 בנובמבר 2006 הגיש הבנק את תגובתו לתשובת התובעים. בנוסף, הגישו התובעים ביום 23 בנובמבר 2006 "הודעת עדכון" לבית המשפט, בה טענו, בין היתר, כי הבנק העלה בחודש נובמבר 2006 את עמלת אי כיבוד הוראת קבע בעשרות אחוזים. בשלב זה, טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ד. בחודש יולי 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של מעל 2.5 מיליוני שקלים חדשים, כנגד הבנק, בגין חיוב לקוחות הבנק בעמלות דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, כהגדרתן בתעריפון העמלות של הבנק, בסכומים הגבוהים מאלה להם זכאי הבנק, על פי תעריפיו שלו עצמו, וזאת שלא כדין לכאורה.

ביום 10 בינואר 2007, הגיש הבנק תגובה לבקשת אישור התביעה כתובענה ייצוגית. בתגובה טוען הבנק, כי לא רק שטענות התובע עומדות בניגוד גמור לאמור בתעריפון הבנק, אלא הן אף עומדות בניגוד להיגיון ולשכל הישר. עוד טוען הבנק, כי למבקש אין עילת תביעה ולו לכאורה, קל וחומר שאין לו כל בסיס לתביעה אישית כנגד הבנק. כמו כן, טוען הבנק כי על פניה, התובענה איננה מתאימה להתברר כתובענה ייצוגית, וכי המבקש לא עמד אף לא באחד מתנאי הסף אשר בהם הוא נדרש לעמוד על פי חוק תובענות ייצוגיות, על מנת שבקשתו לתביעה ייצוגית תתקבל.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ה. בחודש דצמבר 2006, הוגשה לבית משפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 150 מיליוני שקלים חדשים, כנגד הבנק, בגין הפחתת ריבית על פיקדונות, בניגוד לכאורה למנגנון הטבה שהובטח לתובע במועד פתיחת חשבונות הפיקדון, וזאת מבלי ליידעו מראש ומבלי לאפשר לו להחליט האם הוא מעוניין לחדש את פיקדונותיו בריבית המופחתת. לחילופין טוען התובע כי גם אם מנגנון הטבה האמור פקע במועד חידוש הפיקדון, הרי שהיה על הבנק להודיע ולהתריע על כך בפניו טרם חידוש הפיקדון. התובע מבסס את תביעתו על סעיף 3 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) תשמ"א-1981, לפיו קיים איסור על תאגיד בנקאי להטעות לקוח בכל עניין מהותי למתן שירות ללקוח. ביום 21 בפברואר 2007 הגיש הבנק תגובה לבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, בה העלה טענות מקדמיות לסילוק על הסף, בינהן היעדר עילת תביעה אישית של המבקש כנגד הבנק, טענת התיישנות וטענה בדבר טעות יסודית בבסיס התביעה. לגופו של עניין, טען הבנק כי הן המבקש הן התובענה אותה הוא מבקש להגיש כתובענה ייצוגית, אינם עומדים בתנאים המקדמיים המצטברים לאישור התובענה הייצוגית הקבועים בחוק ומשכך דינה להידחות. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

15. בחודש דצמבר 2002 הגיש המפקח על הבנקים בבית הדין לחוזים אחידים בקשה נגד בנק טפחות לבטל או לשנות סעיפים בנוסח הערבות שבנק טפחות מנפיק על פי חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשל"ה-1974 (להלן: "החוק"), בטענה שיש בערבות תנאים מקפחים. כן מבקש המפקח להחיל את ביטול הסעיפים או את השינוי בהם גם על ערבויות שהונפקו לפני מועד מתן החלטת בית הדין ואשר טרם בוצעו במלואן. בנק טפחות הגיש כתב תשובה בטענה שלגבי מרבית הסעיפים אין לראות בהם תנאים מקפחים. הבנק הגיע להסדר עם המפקח על הבנקים בכל הנוגע לנוסח ערבות חוק המכר על פי החוק, והסכים להשמיט מספר סעיפים ולערך מספר שינויים בסעיפים נוספים של הערבות. ההסכם הוגש לבית הדין לחוזים אחידים לשם אישורו.

16. החל מיום 1 ביולי 2004 נכנס לתוקף הסכם חדש לתקופה של שנתיים בין בנק טפחות דאז לבין הממשלה, אשר על פיו בגין הלוואות שתינתנה החל מיום 1 ביולי 2004 יחול שיעור עמלה שנקבע על פי מכרז שערך משרד האוצר בהשתתפות הבנקים למשכנתאות, הנמוך באופן משמעותי משיעור העמלה בגין הלוואות שניתנו עד ליום 30 ביוני 2004. בהתאם למכתב מהאוצר מיום 13 במאי 2007, הוארך תוקף ההסכם עד ל-30 ביוני 2008. הירידה המתמשכת של שיעורי העמלות על הלוואות חדשות תביא לירידה הדרגתית במהלך 15 השנים הבאות של השיעור הממוצע של עמלות הגבייה שמקבל הבנק בגין התיק הממשלתי. בעקבות זאת תמשך בשנים הבאות ההקטנה המדורגת בהכנסות הבנק מפעילות זו. הכנסות הבנק בגין פעילות זו הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2007 בכ-25 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לכ-26 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד ולכ-104 מיליוני שקלים חדשים בשנת 2006.

## נספח 1- רווח מאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2006	2007	
(בלתי מבוקר)		
		<b>א. בגין נכסים (1)</b>
1,179	671	מאשראי לציבור
5	3	מאשראי לממשלה
8	(9)	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
297	(15)	מפיקדונות בבנקים
122	10	מאגרות חוב
1,611	660	
		<b>ב. בגין התחייבויות (1)</b>
(999)	(349)	על פיקדונות הציבור
(7)	(4)	על פיקדונות מהממשלה
(2)	(13)	על פיקדונות מבנק ישראל וממזומנים
(58)	3	על פיקדונות מבנקים
(61)	(45)	על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(1,127)	(408)	
		<b>ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור</b>
1	1	חוסר האפקטיביות של גידור שווי הוגן
(161)	80	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (2)
17	36	הכנסות נטו בין מכשירים נגזרים אחרים
(143)	117	
		<b>ד. אחר</b>
22	22	עמלות מעסקי מימון
9	9	הכנסות מימון מגביית ריבית פיגורים מהלוואות לבודדים
9	31	הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים
2	2	רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו
23	39	הכנסות מימון אחרות
(2)	(5)	הוצאות מימון אחרות
63	98	
404	467	<b>סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים</b>
2	(7)	<b>מזה: הפרשי שער נטו</b>
		<b>ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון</b>
8	9	הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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



## נספח 2 - הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### מידע על הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007				
הפרשה ספציפית (1)				
לפי עומק הפיגור	אחרת	הפרשה נוספת (2)	סך הכל	
792	1,883	192	2,867	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
68	61	-	129	הפרשות בתקופת החשבון
(65)	(10)	(4)	(79)	הקטנת הפרשות
3	51	(4)	50	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
-	(50)	-	(50)	מחיקת חובות
795	1,884	188	2,867	יתרת הפרשה לסוף התקופה
-	115	-	115	מזה - יתרת הפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006				
הפרשה ספציפית (1) (4)				
לפי עומק הפיגור	אחרת	הפרשה נוספת (2)	סך הכל	
628	1,817	212	2,657	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
58	(4)	-	54	השפעת הנחיות חדשות (3)
74	48	-	122	הפרשות בתקופת החשבון
(43)	(5)	(9)	(57)	הקטנת הפרשות
89	39	(9)	119	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
-	(22)	-	(22)	מחיקת חובות
717	1,834	203	2,754	יתרת הפרשה לסוף התקופה
-	104	-	104	מזה - יתרת הפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור

- (1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.
  - (2) בהלוואות אחרות לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
  - (3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים. מספרי ההשוואה כוללים הפרשה מיוחדת בסך 17 מיליון שקלים חדשים. הפרשה זו בוטלה בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים ברביע השלישי של שנת 2006.
  - (4) בחוזר שפרסם בנק ישראל ביום 1 בינואר 2006 נקבעו כללים בעניין אופן חישוב הפרשה לחובות מסופקים בגין אשראי לדיור. לפרטים נוספים ראה באור 1 י"ד (3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006.
- (4) סווג מחדש.

## נספח 2 - הפרשה לחובות מסופקים

(במיליוני שקלים חדשים)

### פרטים על הלוואות לדיור ואופן חישוב הפרשה הספציפית (1)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007						
סך הכל	מזה: סכום הפרשה ספציפית			יתרת אשראי		
	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור (4)	יתרת חוב (3)	מאזנית (2)	
						הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את הפרשה לפי עומק פיגור
795	-	795	500	1,128	33,698	
26	22	4	34	145	2,057	הלוואות גדולות (5)
8	8	-	11	110	671	הלוואות אחרות
829	30	799	545	1,383	36,426	סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006 (6)						
סך הכל	מזה: סכום הפרשה ספציפית			יתרת אשראי		
	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור (4)	יתרת חוב (3)	מאזנית (2)	
						הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את הפרשה לפי עומק פיגור
717	-	717	439	1,229	32,916	
16	15	1	29	124	1,939	הלוואות גדולות (5)
9	9	0	9	93	455	הלוואות אחרות
742	24	718	477	1,446	35,310	סך הכל

- (1) לפרטים בדבר חוזר המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2006 לעניין אופן חישוב הפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ראה באור 1 י"ד (ד) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2006.
- (2) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
- (3) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת ההפרשות.
- (4) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת ההפרשות.
- (5) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-780 אלפי שקלים חדשים (ב-31 במרץ 2006 - 786 אלפי שקלים חדשים).
- (6) סווג מחדש

**נספח 3 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
**ליום 31 במרץ 2007 (בלתי מבוקר)**

(במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
13,595	-	1,071	871	8,541	1,100	2,012	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,894	(3) 394	73	1,934	1,454	1,543	1,496	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו
157	-	-	-	-	-	157	במסגרת הסכמי מכר חוזר
71,452	-	2,781	2,275	8,237	32,852	25,307	אשראי לציבור (2)
4	-	-	-	1	3	-	אשראי לממשלה
26	2	-	-	-	-	24	השקעות בחברות כלולות
1,296	1,296	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
2,323	51	49	33	276	204	1,710	נכסים אחרים
95,747	1,743	3,974	5,113	18,509	35,702	30,706	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
75,250	-	2,783	3,070	13,487	20,067	35,843	פיקדונות הציבור
5,821	-	115	161	834	1,713	2,998	פיקדונות מבנקים
549	-	-	-	43	283	223	פיקדונות הממשלה
							איגרות חוב וכתבי התחייבויות
5,263	-	-	-	-	5,263	-	נדחים
3,437	156	67	40	121	497	2,556	התחייבויות אחרות
90,320	156	2,965	3,271	14,485	27,823	41,620	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
5,427	1,587	1,009	1,842	4,024	7,879	(10,914)	<b>הפרש</b>
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(665)	(1,676)	(2,738)	(4,579)	9,658	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(129)	(21)	(1,193)	-	1,343	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(214)	(69)	109	-	174	סך הכל כללי
5,427	1,587	1	76	202	3,300	261	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	(89)	(680)	719	-	50	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	836	622	744	-	(2,202)	

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נוכחה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(3) כולל סך 295 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי.

**נספח 3 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
**ליום 31 במרץ 2006 (בלתי מבוקר)**

(במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
13,010	-	972	1,490	8,213	1,913	422	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,622	(3) 384	86	1,516	1,311	176	2,149	ניירות ערך
66,406	-	2,144	1,529	9,475	33,272	19,986	אשראי לציבור (2)(4)
91	-	-	-	85	6	-	אשראי לממשלה
88	66	-	-	-	-	22	השקעות בחברות כלולות
1,223	1,223	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
1,495	54	70	31	165	198	977	נכסים אחרים
87,935	1,727	3,272	4,566	19,249	35,565	23,556	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
71,501	-	2,639	3,022	12,007	22,597	31,236	פיקדונות הציבור
3,418	-	150	123	788	2,323	34	פיקדונות מבנקים
611	-	-	-	48	350	213	פיקדונות הממשלה
							איגרות חוב וכתבי התחייבויות
4,595	-	-	-	-	4,595	-	נדחים
3,068	208	36	60	313	302	2,149	התחייבויות אחרות (4)
83,193	208	2,825	3,205	13,156	30,167	33,632	סך כל ההתחייבויות
4,742	1,519	447	1,361	6,093	5,398	(10,076)	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(476)	(1,205)	(6,606)	(3,936)	12,223	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							אופציות בכסף נטו (במונחי
-	-	39	(64)	(196)	(9)	230	נכס בסיס)
							אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	38	(25)	472	-	(485)	(במונחי נכס בסיס)
4,742	1,519	48	67	(237)	1,453	1,892	סך הכל כללי
							אופציות בכסף נטו (סכום
-	-	216	72	(232)	(9)	(47)	נקוב מהוון)
							אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	188	902	(1,095)	-	5	(סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(3) כולל סך 280 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי.

(4) סווג מחדש.

**נספח 3 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
**ליום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)**

(במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
							נכסים
10,797	-	1,024	897	6,484	1,127	1,265	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,979	(3) 404	78	1,758	1,518	398	1,823	ניירות ערך
70,109	-	2,468	2,133	8,065	33,044	24,399	אשראי לציבור (2)
4	-	-	-	1	3	-	אשראי לממשלה
42	19	-	-	-	-	23	השקעות בחברות כלולות
1,293	1,293	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
2,487	46	70	42	341	142	1,846	נכסים אחרים
90,711	1,762	3,640	4,830	16,409	34,714	29,356	סך כל הנכסים
							התחייבויות
73,234	-	2,541	2,992	12,528	20,986	34,187	פיקדונות הציבור
3,073	-	127	91	1,067	1,645	143	פיקדונות מבנקים
560	-	-	-	43	296	221	פיקדונות הממשלה
5,067	-	-	-	-	5,067	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,710	166	102	45	136	289	2,972	התחייבויות אחרות
85,644	166	2,770	3,128	13,774	28,283	37,523	סך כל ההתחייבויות
5,067	1,596	870	1,702	2,635	6,431	(8,167)	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(797)	(1,897)	(2,724)	(5,410)	10,828	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(69)	243	225	-	(399)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	61	7	(79)	-	11	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
5,067	1,596	65	55	57	1,071	2,273	סך הכל כללי
-	-	127	139	340	-	(606)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	276	551	1,188	-	(2,015)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים.

(3) כולל סך 317 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי.

## נספח 4 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007 (בלתי מבוקר)						
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטיות	משקי בית
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: מחיצוניים בינמגזרי
467	(80)	243	54	100	(139)	289
-	17	(116)	(36)	11	181	(57)
						סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
467	(63)	127	18	111	42	232
328	13	56	8	76	30	145
795	(50)	183	26	187	72	377
						סך הכנסות
50	-	17	1	21	-	11
						הפרשה לחובות מסופקים
163	(35)	68	5	18	7	100
370	(27)	73	5	53	54	212
						רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות
						רווח (הפסד) נקי

  

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006 (בלתי מבוקר)						
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי (1)	בנקאות עסקית (1)	בנקאות מסחרית (1)	עסקים קטנים (1)	בנקאות פרטיות	משקי בית (1)
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: מחיצוניים בינמגזרי
404	(47)	209	49	117	(123)	199
-	(40)	(96)	(32)	(10)	169	9
						סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
404	(87)	113	17	107	46	208
296	8	20	4	77	34	153
700	(79)	133	21	184	80	361
						סך הכנסות
119	-	6	1	16	-	96
						הפרשה לחובות מסופקים
53	(56)	47	3	19	13	27
53	(56)	47	3	19	13	27
						רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות (1)
						רווח (הפסד) נקי (1)

  

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)						
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטיות	משקי בית
						רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: מחיצוניים בינמגזרי
1,987	99	883	211	452	(562)	904
-	(221)	(393)	(139)	(16)	751	18
						סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,987	(122)	490	72	436	189	922
1,215	33	79	24	329	140	610
3,202	(89)	569	96	765	329	1,532
						סך הכנסות
305	-	60	6	65	-	174
						הפרשה לחובות מסופקים
427	(76)	156	20	56	32	239
643	9	159	20	79	65	311
						רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות
						רווח נקי

(1) סווג מחדש