הועבר למאגר על פי סעיף 21 (א) לחוק ניירות ערך תשכ"ח 1968

מדינת ישראל 29/5/98 "תמציעה"

רשות ניירות ערך

בנק המזרחי

בנק המזרחי המאוחד בע"מ
"הבנק"

תחזיות ההנפק

ת ש ק י ף

הצעת מכר על ידי המציעה לציבור ולעובדים זכאים

של

עד 61,082,100 מניות רגילות רשומות על שם (להלן: "מניות רגילות") בע"נ של 0.1 ש"ח כל אחת של הבנק, המוצעות בהצעת מכר לציבור ולעובדים זכאים על ידי המציעה.

והנפקה לציבור של

24,000,000 אופציות רכישה רשומות על שם (סדרה 1) (להלן: "אופציות רכישה (סדרה 1)") המקנות זכות לרכוש מהמציעה מניות רגילות רשומות על שם בנות 0.1 ש"ח ע.נ. של הבנק הניתנות למימוש בכל יום עסקים החל מיום פתיחת המסחר בהן בבורסה ועד ליום 10.12.1998 (ועד בכלל) פרט לימים שבין ה-12 ל-16 של כל חודש. כל אופציות רכישה (סדרה 1) תקנה זכות לרכוש מהמציעה מניה רגילה אחת (כפוף להתאמות בהתאם לסעיפים 3.4.9 ו-3.4.12(א) ו-(ז) בתשקיף) תמורת תשלום במזומן של מחיר מימוש בסיסי של 5.80 ש"ח הצמוד למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש אפריל 1998, כמפורט בסעיף 3.4.2 בתשקיף. אופציית רכישה (סדרה 1) שלא תמומש עד ליום 10.12.1998 תפקע ותהא בטלה ולא תקנה למחזיק בה זכות כלשהי.

ושל

12,000,000 אופציות רכישה רשומות על שם (סדרה 2) (להלן: "אופציות רכישה (סדרה 2)") המקנות זכות לרכוש מהמציעה מניות רגילות רשומות על שם בנות 0.1 ש"ח ע.נ. של הבנק הניתנות למימוש בכל יום עסקים החל מיום פתיחת המסחר בהן בבורסה ועד ליום 10.12.999 (ועד בכלל) פרט לימים שבין ה-12 ל-16 של כל חודש. כל אופציית רכישה (סדרה 2) תקנה זכות לרכוש מהמציעה מניה רגילה אחת (כפוף להתאמות בהתאם לסעיפים 3.4.9 ו-3.4.12(א) ו-(ז) בתשקיף) תמורת תשלום במזומן של מחיר מימוש בסיסי של 9.50 ש"ח הצמוד למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש אפריל 1998, כמפורט בסעיף 3.4.2 בתשקיף. אופציית רכישה (סדרה 2) שלא תמומש עד ליום 10.12.1999 תפקע ותהא בטלה ולא תקנה למחזיק בה זכות כלשהי.

ניירות הערך מוצעים כדלהלן:

הצעה לציבור של

40,000,000 מניות רגילות ו-24,000,000 אופציות רכישה (סדרה 1); יחד עם 12,000,000 אופציות רכישה (סדרה 2); ניירות הערך מוצעים לציבור בשני מכרזים נפרדים ובלתי תלויים. מזמין רשאי להשתתף בכל אחד מהמכרזים או בשניהם, ללא תלות ביניהם. במכרז אחד יוצעו מניות, ב-4,000,000 יחידות המורכבות כל אחת מ-10 מניות במחיר מינימלי כולל של 87 ש"ח ליחידה (להלן: "המחיר המינימלי ליחידת מניות"). במכרז האחר יוצעו אופציות רכישה מסדרות 1 ו-2 ב-1,200,000 יחידות, במחיר מינימלי של 65 ש"ח ליחידה (להלן: "המחיר המינימלי ליחידת אופציות רכישה"). הרכב יחידות אופציות הרכישה הינו כדלהלן:

20 אופציות רכישה (סדרה 1) במחיר מינימלי של 3.25 ש"ח לאופצית רכישה	65.00 ש"ח
10 אופציות רכישה (סדרה 2)	———
סך כל המחיר המינימלי ליחידת אופציות רכישה	**65.00 ש"ח**

הערך הכלכלי לאופציית רכישה (סדרה 1) כשהוא מחושב בהתאם להנחיות הבורסה הוא כ-3.07 ש"ח.

הערך הכלכלי לאופציית רכישה (סדרה 2) כשהוא מחושב בהתאם להנחיות הבורסה הוא כ-1.11 ש"ח.

המכרזים יתקיימו ביום 4 ביוני 1998 (להלן: "יום המכרז"). רשימת החתימות במכרז למניות תהיה פתוחה ביום המכרז בין השעות 08:30 בבוקר ועד ל-14:00 אחה"צ. רשימת החתימות במכרז לאופציות הרכישה תהיה פתוחה ביום המכרז בין השעות 08:30 בבוקר ועד ליום 15:00 אחה"צ.

ביחס ל-3,200,000 יחידות מניות המהוות 80% מכמות יחידות המניות המוצעות לציבור במכרז למניות וביחס ל-600,000 יחידות אופציות רכישה המהוות 50% מכמות יחידות אופציות הרכישה המוצעות לציבור במכרז לאופציות הרכישה התקבלו התחייבויות מוקדמות מאת משקיעים מוסדיים, לפיהן יגישו בקשות לרכישתן במכרזים למניות ולאופציות הרכישה כמפורט בסעיף 3.5 בתשקיף. חלק מן החתמים הודיעו, כי הם מתכוונים להזמין עבור עצמם 130,000 יחידות מניות ו-97,500 יחידות אופציות רכישה כמפורט בסעיף 3.7.2 בתשקיף.

הצעה לעובדים זכאים של

עד 21,082,100 מניות רגילות במחיר של 6.525 ש"ח למניה, הכל כמפורט בסעיף 3.8 לתשקיף. למס החל על העובדים ראה פיסקה 3.9 בתשקיף.

***

הצעת ניירות הערך נעשית על ידי המציעה באישור ועדת הכספים של הכנסת מיום 20 במאי 1998.

מובהר בזה, כי אין בהצעת המכר כדי לכבול את ידי הממשלה ובנק ישראל בכל הקשור לנקיטת סמכויות חוקיות ופעולות שלטוניות, לרבות יוזמות חקיקה ראשית או שינויים בחקיקת המשנה או בנהלים החלים על הבנקים ועל הגופים הקשורים בשוק ההון.

הבנק וכן טפחות בנק משכנתאות לישראל בע"מ (להלן: "בנק טפחות"), בו מחזיק הבנק בכ-86% מהון המניות, הינם תאגידים בנקאיים לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. לגבי השפעתם של דינים ושל רשויות המדינה על תאגידים מקבוצת הבנק, ר' פרק 6 בתשקיף.

בנק טפחות פועל בתחום בנקאות המשכנתאות, ותרומתו לרווח מפעולות רגילות של קבוצת הבנק (לאחר הפחתת מוניטין מיוחס) הסתכמה בשנים 1996 ו-1997 בכ-64.5% וכ-51.9%, בהתאמה. תוצאות פעילותו של בנק טפחות עשויות להיות מושפעות משורה של גורמים משקיים, ובכללם התגברות התחרות בענף המשכנתאות, ירידה בשיעוריהן של עמלות תפעוליות המשולמות מאת משרד האוצר, חשיפה לתנודות בענף הנדל"ן והצטמצמות של מקורות המימון לטווח ארוך - לפרטים ר' בסעיף 8.2.4.1 בתשקיף.

בהיתר נגיד בנק ישראל לרכישת אמצעי השליטה בבנק מיום 19 בדצמבר 1994 נקבע כי הבנק לא יחלק דיבידנד מתוך הרווחים שנצברו בבנק עד ליום 30 בספטמבר 1994 - ר' בסעיף 4.9.2 בתשקיף.

הכנסות בנק טפחות מפעילות הקשורה בביטוחי רכוש וחיים של לווים היוו בשנים 1996 ו-1997 37.5% ו-40.8%, בהתאמה, מסך ההכנסות התפעוליות והאחרות של בנק טפחות. בדבר טענות שהועלו על ידי רשות שלטונית ביחס לחוקיות פעילותו של בנק טפחות בתחום ביטוחי רכוש וחיים של לווים, בדבר חקירה המתנהלת על ידי הממונה על הגבלים עסקיים בקשר לפוליסה לביטוח נכסי לווים בה התקשר בנק טפחות ובדבר תובענות שהוגשו כנגד בנק טפחות וכנגד בנקים אחרים למשכנתאות ביחס לפעילותם בתחום זה, ובקשות להכרה בהן כתובענות ייצוגיות ר' בסעיף 8.2.10 בתשקיף. רואי החשבון הפנו בחוות דעתם את תשומת הלב לאמור לעיל, מבלי לסייגה - ר' חוות דעת המבקרים וראואנים 19(ג) (19) ו-(20) לדוחות הכספיים.

כל תמורת הצעת ניירות הערך, לרבות התמורה שתתקבל ממימוש אופציות הרכישה מסדרה 1 ו-2, תשולם למציעה.

בדבר אירועים שנתגלו בשנת 1995 בסניף הבנק בלונדון, ובינהם מקרים של אי קיום נוהלים, דיווח לקוי למטה הבנק וחריגה בסמכות של מנהלים בסניף ר' בסעיף 7.5.7 בתשקיף.

הבנק נושא בכל הוצאות הכנת תשקיף זה המוערכות בסך של 1,200 אלפי ש"ח. ר' סעיפים 4.8.8 ו-5.2 בתשקיף.

בדבר טענות אותן העלה החשב הכללי במשרד האוצר כלפי הבנק[illegible] לפעילות הבנק במתן אשראים בעלות מדינה לקבוצת לווים ובביצוע מענקי השקעה לאותה קבוצת לווים ובדבר השלכות אפשריות של טענות אלה על תוצאות פעילותו ר' בסעיף 11.4.7 בתשקיף. רואי החשבון הפנו בחוות דעתם את תשומת הלב לאמור לעיל, מבלי לסייגה - ר' חוות דעת המבקרים ו[illegible]

רשות ניירות ערך 02 MAY 00 0661

ההצעה לציבור, בניכוי החלק שלגביו התקבלו התחייבויות מוקדמות מאת משקיעים מוסדיים, מובטחת בחתימות בדבר התחייבות לשיפוי החתמים ר' בסעיף 3.7.4 בתשקיף.

ביום 16 בפברואר 1994 הורשע הבנק בעבירה על סעיף 415 לחוק העונשין בעניין ייעוץ כוזב בקשר לפרשת "ניירות מניות הבנקים" שהסתיימה בשנת 1983- ר' בסעיף 4.4.1 בתשקיף.

סך כל עמלות החיתום, הניהול, ההפצה וההוצאות הכרוכות בהצעה זו, ואשר ישולמו על ידי המציעה, מוערכות על סך של 15,000 אלפי ש"ח, המהווה כ-2.8% מתמורת ההצעה המיידית.

רשות התאגידים
אין להעתיק מסמך זה אלקטרונית, מהווה העתק של מסמך (מקור או העתק) המצוי בידי הרשות. העתקה מאגר התאגידים

מנהלי קונסורציום החתמים: לידר הנפקות וניירות ערך בע"מ, י.ל.ר. חיתום והשקעות (1993) בע"מ ואייל ניירות ערך והחתמה (1988) בע"מ

תאריך התשקיף: 29 במאי 1998

4.4. <u>הסדר המניות הבנקאיות</u>

4.4.1. <u>כללי</u>

בעקבות משבר המניות הבנקאיות, שאירע בחודש אוקטובר 1983, על רקע אירועי "ויסות המניות", וכחלק מהסדר שגובש בין ממשלת ישראל לבין הבנקים המעורבים באירועים אלה כמפורט בסעיף 4.4.2 להלן, הוקמו חברות אחזקה מיוחדות שכונו "חברות בטוחות" על ידי כל אחת מקבוצות הבנקים שנכללו בהסדר המניות הבנקאיות.

ממשלת ישראל בשם מדינת ישראל (להלן: "הממשלה") התקשרה במערכת הסכמים עם חברות הבטוחות הנ"ל ביחס למניות הבנקים לצורך מימוש ההסדר.

במסגרת זו, הוקמה מזרחי בטוחות (1983) בע"מ (להלן: "חברת הבטוחות"), בבעלות אגודת מזרחי אחזקות, עמותה רשומה בידיה היו ערב ההסדר מחצית מזכויות ההצבעה בבנק באמצעות מניות יסוד אותן החזיקה[1].

ב-20 באפריל 1986 פורסמו מסקנות ועדת החקירה לענין "ויסות" מניות הבנקים. דוח הועדה קבע, בין השאר, כי הבנק ומנהליו בתקופה הרלוונטית, וכן גם בנקים אחרים ומנהליהם באותה תקופה, נושאים באחריות במידה ובאופן שפורטו בדו"ח בכל הכרוך ב"ויסות" המניות. בנוסף לאחריות שהוטלה על הבנקים ומנהליהם הסיקה הועדה מסקנות גם ביחס לתרומה להיווצרות הנסיבות שהובילו לאירועי הויסות אשר נבעה ממעשים וממחדלים של גופים שלטוניים שונים, וביניהם בנק ישראל, משרד האוצר ורשות ניירות ערך וכן של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. מסקנותיה של ועדה זו באו לידי ביטוי גם בשינויי חקיקה בתחום הבנקאות ושוק ההון שיתוארו בסעיף 4.5 להלן.

ביום 31 בדצמבר 1990 הוגשו על ידי פרקליטות המדינה לבית המשפט המחוזי בירושלים כתבי אישום כנגד מספר בנקים ובנקאים בישראל בפרשת "ויסות המניות", ובכלל זה הבנק, מר אהרון מאיר ז"ל, שהיה מנכ"ל הבנק בתקופה הרלבנטית לכתב האישום ומר דב נווה שהיה משנה למנכ"ל וחשב הבנק בתקופה הרלבנטית לכתב האישום.

כתב האישום כלל אישומים בשלושה נושאים נפרדים, שעניינם: עבירות מנהלים, יעוץ כוזב ודוחות ותשקיפים כוזבים.

ביום 16 בפברואר 1994 ניתנה על ידי בית המשפט המחוזי בירושלים הכרעת הדין על פיה הורשע הבנק בעבירה לפי סעיף 415 לחוק העונשין (קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות) בלבד, וזאת לגבי המקרים המסויימים שפורטו בנספח לכתב האישום ואשר ענינם מתן ייעוץ כוזב. הבנק זוכה מיתר העבירות. באותה הכרעת דין הורשעו גם אהרון מאיר ז"ל ודב נווה בחלק מהעבירות שיוחסו להם בכתב האישום.

ביום 13 באפריל 1994 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי גזר הדין ועל פיו הוטל על הבנק קנס בסך 1 מיליון ש"ח. כמו כן הוטלו קנסות ועונשי מאסר על תנאי על ה"ה אהרון מאיר ז"ל ודב נווה. הבנק שילם את הקנס שהוטל עליו ולא ערער על ההכרעה ועל גזר הדין, אולם מר אהרון מאיר ז"ל ומר דב נווה ערערו לבית המשפט העליון על ההכרעה ועל גזר הדין. ביום 28 בפברואר 1996 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק הדין בערעור, ועל פיו זוכה מר אהרון מאיר ז"ל מהאישום בדבר עבירות מנהלים, אך העונשים שהוטלו עליו ועל מר דב נווה נשארו על כנם.

---

[1] מניה אחת במזרחי בטוחות (1983) בע"מ מוחזקת ע"י החברה לנאמנות של בנק המזרחי המאוחד בע"מ.

רשות התאגידים
אישור שמסמך זה החתום אלקטרונית, מהווה העתק של מסמך (מקור או העתק) המצוי ביום החתימה בתיק התאגיד ברשות התאגידים

תשואת הבנק על השקעותיו בחברות מוחזקות עיקריות, ללא עודף עלות, הגיעה בשנה זו כדלקמן:

בנק טפחות - 15.3%

החברה להשקעות - 10.1%

הפחתת מוניטין של מניות בחברות מוחזקות הסתכמה ב- 1994 ב- 21.6 מיליון שקלים חדשים לעומת 25.4 מיליון שקלים חדשים אשתקד.

הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים הסתכם בשנת 1994 בסך 0.5 מיליון שקלים חדשים לעומת 4.7 מיליון שקלים חדשים אשתקד. בסעיף זה נכלל השנה קנס שהוטל ביום 30 באפריל 1994 על הבנק בגזר הדין במשפט בגין וויסות מניות הבנקים בשנות השמונים המוקדמות, בסך של 1.4 מיליון שקלים חדשים.

רשות התאגידים
אישור שמסמך זה החתום אלקטרונית, מהווה העתק של מסמך (מקור או העתק) המצוי ביום החתימה בתיק התאגיד ברשות התאגידים