

## חברי הדירקטוריון

יונתן עירוני  
יו"ר הדירקטוריון

זלמן שובל

דוד אולמר

משה באואר

עובד בן עוזר

שלום-יוסף הוכמן

פנחס ולובלסקי

אפרת טולקובסקי

גדעון שובל



# דוחות כספיים מאוחדים

## ליום 31 בדצמבר 2007

### תוכן העניינים

#### דוח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

#### חלק ראשון – תיאור התפתחות הכלכלית של עסקיו התאגיד הבנקאי

|    |  |
|----|--|
| 1  | מידע צופה פני עתיד                         |
| 2  | פעילות התאגיד הבנקאי ותיאור התפתחות עסקיו  |
| 8  | תיאור תמציתי של מגזרי פעילות               |
| 9  | השקעות בהון התאגיד הבנקאי ועסקאות במניותיו |
| 10 | חלוקת דיבידנדים                            |

#### חלק שני – מידע אחר

|    |   |
|----|---|
| 11 | מידע כספי לגבי מגזרי הפעולות של התאגיד הבנקאי |
| 11 | התפתחויות מהותיות                             |
| 15 | מדיניות חשבונאית בנושאים קרייטיים             |

#### חלק שלישי – תיאור עסקיו התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות

|    |              |
|----|--------------|
| 17 | מגזרי פעילות |
|----|--------------|

#### חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעולות התאגיד הבנקאי בכללו

|     |  |
|-----|--|
| 43  | גיוס מקורות המימון                                       |
| 46  | רכוש קבוע ומתקנים  |
| 47  | הון אנושי  |
| 50  | מיימון   |
| 51  | מיסוי  |
| 52  | מגבליות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי                   |
| 54  | הסכםים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגילים                  |
| 56  | הסכם שיתוף פעולה   |
| 56  | הליכים משפטיים   |
| 57  | עדדים ואסטרטגיה עסקית                                    |
| 59  | דין בגין סיכון   |
| 77  | עדכוני החקיקה והוראות בנק ישראל                          |
| 81  | ביקורת הפנימית   |
| 83  | שונות  |
| 88  | הדירקטוריון, הנהלה וscrrom של נושא המשרה הבכירים         |
| 93  | נספח א' – נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו |
| 97  | סקירת הנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו       |
| 111 | הצהרת (CERTIFICATION) המנהל הכללי                        |
| 113 | הצהרת (CERTIFICATION) החשבונאי הראשי                     |
| 114 | דוח הדירקטוריון והנהלה על אחראיותם לדוח השנתי            |
| 115 | דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2007                         |
| 186 | דוח תקופתי לשנת 2007                                     |

ניתן למצוא את הדוח הכספי המלא באתר הבנק:

[www.bankjerusalem.co.il](http://www.bankjerusalem.co.il)



## דו"ח הדירקטוריון לאסיפה הכללית של בעלי המניות

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ב- 9 במרץ 2008 הוחלט לאשר ולפרנס את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק ירושלים") וה汇报ות הבנותיו לשנת 2007 (להלן: "שנת הדוח"). הדוחות ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים, והנתונים מבוטאים בסכומים מדויקים.

### חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקיו התאגיד הבנקאי

#### ■ מידע צופה פנוי עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות מהווה מידע צופה פנוי עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוכנות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאוד שנככלו, במידה ונכללו, במסגרת המידע צופה פנוי עתיד, כתוצאה מספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פיחות/提zosף המבטא והאנפלציה וכן אירועים מדיניים/בטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מהabitט של היקף ליקחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזוריו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעולות של הבנק והן מהabitט של יכולת גiros המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חוקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

מידע צופה פנוי עתיד מאופיין במילויים או בביטויים כגון: "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "צפוי", "עשוי", "עלול", "הערכתה" ובביטויים דומים להם.

ביטויים צופי פנוי עתיד אלו, כרכימים בסיכוןם ובחומר וודאות משומם שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:

- מיזוגים ורכישות במערכות הבנקאיות והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
- השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות וכן על היקף הפעולות במערכות הבנקאיות ומבנה התחרות בה וכן על רווחיות הבנק.
- יכולת התממשות של תוכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
- תగובות לא חזיות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפעילים בסביבה העסקית של הבנק.
- התממשות עתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו-כלכליות בהתאם להערכת מוקדמות של הבנק.
- תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
- שינוי בטעמי הצרכנים וכן בתנהגותם.

המידע המוצג להלן נסマー, בין היתר על הערכות מקצועיות של הבנק, על תחזיות מאקרו כלכליות של חזאים בדבר מצב המשק והסביבה העסקית, על פרטומים והערכות של גורמים בענף ועל ניתוחים סטטיסטיים שעורר הבנק לגבי התנהגות למועדו.

הבנק אינו מתחייב לפרנס עדכו למועד צופה פני עתיד הכלול בדוח זה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוח על מידע כאמור.

## ■ **פעולות התאגיד הבנקאי ותיאור התפתחות עסקיו**

### ◆ **הבנק**

בנק ירושלים נוסד בשנת 1963 כחברה ציבורית, כהגדرتה על פיפקודת החברות נוסח חדש התשמ"ג - 1983, בשם בנק ירושלים לפיתוח ולshanctאות בע"מ. בשנת 1992 הנפיק הבנק לראשונה מניות לציבור והפר בכך לחברה שמנויותה נסחרות בבורסה לנירות ערך בתל אביב. ביום 11 ביוני 1996 שינה שם הבנק לשם הנוכחי, בנק ירושלים בע"מ.

הבנק פועל כבנק מסחרי משנת 1998 והוא נשען על בסיס ללקוחות רחוב של משקי בית - תושבי ישראל ותושבי חוץ - ופועל בתחום המשכנאות, החסכנות והפיקדונות, מימון בנייה למגורים, מימון אשראי לרכישת רכב, אשראי מסחרי אחר ופעולות בשוק ההון. שילוב עסקיו זה של בנקאות מסחרית ובנקאות למשכנתאות, מאפשר לבנק להציג ללקוחות מגוון של שירותים, תוך שמירה על רמת רוחניות ופייזור הסיכון.

הנהלתו של הבנק נמצאת בירושלים, והוא פועל באמצעות 15 סניפים, הפזורים ברחבי הארץ.

### ◆ **פעולות הבנק לשנת 2007**

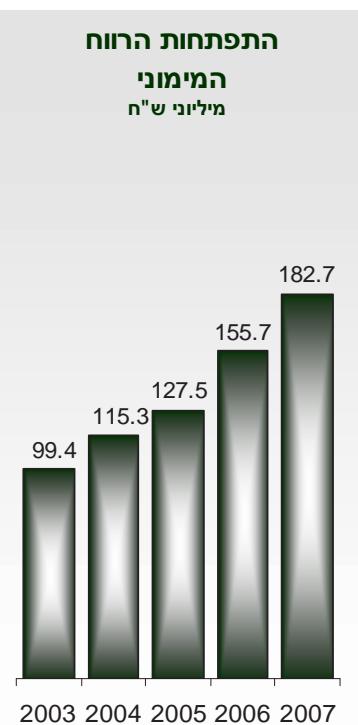
בשנת הדוח נרשמה עליה ממשמעותית ביצוע האשראי (משכנאות, הלואאות לרכב) ביחס לאשתקד, ויתרת האשראי גדלה בשיעור של 12%. נמשך הגידול בהיקף פיקדונות הציבור וזאת על פי יעדיו התכנית העסקית שהתווה הבנק. נוסף על כן, גדלה במידה ניכרת הפעולות בשוק ההון.

### ◆ **התוצאות העסקיות - הרווח והרווחיות**

הרווח מפעולות רגילהות לאחר מס הסתכם בשנת הדוח ב- 60.9 מיליון ש"ח, לעומת 37.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של 62%. תשואת הרווח מפעולות רגילהות לאחר מס על ההון העצמי הממוצע הייתה 12.8% לעומת 8.5% בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מגדיל ברוח מפעולות מימון תוך שמירה על יציבות ברמת ההוצאות התפעוליות.

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב- 61.0 מיליון ש"ח, לעומת 64.0 מיליון ש"ח אשתקד – ירידה של 5%. הרווח הנקי בשנת 2006 כולל רווח בסך כ- 19.2 מיליון ש"ח ממכירת פעילות "ירושלים שוקי הון קרנות נאמנות" (בע"מ) (חברה בת בעלות ובשליטה מלאה של הבנק), ורווח בסך 7.2 מיליון ש"ח ממכירת צכויות בניה על ידי תומר ירושלים בע"מ (חברה בת בעלות ובשליטה מלאה של הבנק).

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע הייתה 12.8% לעומת 14.4% אשתקד.



**הרוח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בשנת הדוח ב-182.7 מיליון ש"ח, לעומת 155.7 מיליון ש"ח אשתקד – עלייה של 17%.**

גידול הרווח מפעילות מימון נבע בעיקר מגידול בתיק האשראי לציבור, משיפור במרקם הפיננסי, מרוחכי פוזיציה ונוטרו ומהגדלת עמלות המימון.

**ההפרשיות לחובות מסופקים** הסתכמו בשנת הדוח ב-12.6 מיליון ש"ח, לעומת 15.5 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה נובעת בעיקר מיישום הוראות בנק ישראל בנוגע להפרשה לחומר"ס אשר הגדילה את ההפרשה באופן חד פעמי בשנת 2006 בסך 2.7 מיליון ש"ח.

ההפרשיות לחובות מסופקים בגין תיק האשראי לציבור (כולל סיכון האשראי החוץ-מאזני) היוו בשנת הדוח 0.17% מיתרת התקיק (בשנת 2006 – 0.23%). ההפרשה המצתברת לחובות מסופקים בגין יתרת תיק האשראי לציבור (כולל סיכון האשראי החוץ-מאזני) היוצאה בתום שנת הדוח 1.8% מיתרת התקיק (בתום התקופה המקבילה אשתקד – 2.0%).

**הכנסות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשנת הדוח ב-88.4 מיליון ש"ח לעומת 90.2 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת מקייטון בהכנסות מסיע בשכר דירה בסך של 7.3 מיליון ש"ח בשל הפסיקת הפעילות. קיטון זה נוטרל ברובו על ידי גידול בהכנסות מפעילות בניירות ערך וגידול בהכנסות ממtan אשראי.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשנת הדוח ב-167.0 מיליון ש"ח, לעומת 165.2 מיליון ש"ח אשתקד – עלייה של כ-1%. עיקר הגידול נובע מעלייה בהוצאות אחרות בסך של כ-4 מיליון ש"ח, בקידום ירידת בהוצאות שכר בסך של 2 מיליון ש"ח.

**הרוח מפעילות רגילות לפני מסים** הסתכמו בשנת הדוח ב-15.5 מיליון ש"ח, לעומת 12.6 מיליון ש"ח אשתקד – עלייה של 40%.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בשנת הדוח ב-30.6 מיליון ש"ח, לעומת 27.6 מיליון ש"ח אשתקד – עלייה של 11%.

**הרוח הנקי מפעילות בלתי רגילות** הסתכם בכ- 0.1 מיליון ש"ח, לעומת 26.4 מיליון ש"ח אשתקד – ראה ביאור 29 לדוחות הכספיים.

### ◆ התרפותחוויות העיקריות בסעיפים המאוזן

**סך כל המאזן** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם ב-8,978 מיליון ש"ח, לעומת 8,191 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – עלייה של 10%.

**יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב-370 מיליון ש"ח, לעומת 766 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – ירידאה של 52%. הקיטון נובע מהסתנה ועדפי הנחיות לתיק ניירות ערך.

**יתרת ניירות הערך** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב-1,350 מיליון ש"ח, לעומת 956 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – עלייה של 41%. עיקר הגידול נובע מההשקעות באגרות חוב קונצראניות.

**סך יתרות המזומנים, הפיקדונות בבנקים וניריות ערך** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמו ב- 1,720 מיליון ש"ח לעומת 1,722 מיליון ש"ח בתום שנת 2006.

**יתרת האשראי לציבור** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב-189,7 מיליון ש"ח, לעומת 6,399 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – עלייה של 12%. עיקר הגידול באשראי קמעונאי.

**יתרת האשראי לדירות** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב- 5,054 מיליון ש"ח, לעומת 4,792 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של 5%.

ה气शאי לדירות שנענן הבנק מכספי בנק בשנת 2007 הסתכם בכ- 1,129 מיליון ש"ח, לעומת 860 מיליון ש"ח אשתקד, גידול של 31%. סכום זה כולל אשראי במט"ח שניתן לתושבי חוץ בסך 402 מיליון ש"ח בשנת 2007 לעומת 256 מיליון ש"ח בשנת 2006. בשנת 2007 הבנק מיחזר הלוואות של לקוחותיו בסך של כ- 101 מיליון ש"ח לעומת 57 מיליון ש"ח בשנת 2006. סך הכל הסתכמו האשראי החדש ומיחזרו הלוואות לדירות בשנת 2007 לכ- 1,230 מיליון ש"ח, לעומת כ- 917 מיליון ש"ח בתום שנת 2006.

**יתרת האשראי לענף הרכב** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב- 200 מיליון ש"ח, לעומת 581 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של 24%. סך ביצועי האשראי לרכב הסתכם ב-559 מיליון ש"ח, לעומת 349 מיליון ש"ח אשתקד, גידול של כ-60%.

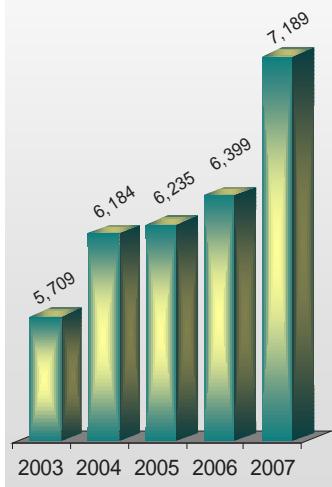
**יתרת האשראי الآخر – לקוחות ולוקחות אחרים** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב- 1,415 מיליון ש"ח לעומת 1,026 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של 38%.

**יתרת הלוואות מפיקדונות לפי מידת גביה** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב- 3,445 מיליון ש"ח, לעומת 3,595 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – ירידאה של 4%.

**יתרת פיקדונות הציבור** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב- 6,960 מיליון ש"ח, לעומת 6,731 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – גידול של כ- 3%.

**יתרת תעודות התchiaיות וכרכי התchiaיות נדחים** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב- 1,262 מיליון ש"ח (מזה – יתרת כתבי התchiaיות נדחים בסך של 437 מיליון ש"ח) לעומת 392 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 (מזה – יתרת כתבי התchiaיות נדחים בסך של 319 מיליון ש"ח) – גידול של 82%. עיקר הגידול נובע מהנפקת תעודות התchiaיות וכרכי התchiaיות נדחים במסגרת החברה הבת "ירושלים מימון והנפקות" (2005) בע"מ בהיקף של 594 מיליון ש"ח (לפרטים ראה פרק "גiros מקורות המימון").

**יתרת אשראי לציבור**  
בillion ש"ח ליום 31 בדצמבר



**יתרת פיקדונות הציבור, תעודות התחייבות וככבי ההתחייבות הנדחים** ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב-8,222 מיליון ש"ח, לעומת 7,423 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – עלייה של 11%. יתרת פיקדונות הציבור, תעודות התחייבות וככבי ההתחייבות הנדחים, כוללת חסכנות ופיקדונות ממשקי בית ופיקדונות שגויים מוגפים מוסדיים ומחברות. הבנק נוקט לאורך שנים מדיניות החותרת להרחבת פעילות גiros מקורות ממשקי בית, מדיניות אשר תרמה לגידול במשקלם של ממשקי הבית, המהווים ליום הדוח 71% מסך מקורות המימון בבנק. לגבי פירוט הרכב פיקדונות הציבור ראה בפרק גיוס מקורות המימון.

**יתרת ככבי ההתחייבות הנדחים**, הנכללת בהון המשני לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון, ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב-253 מיליון ש"ח, לעומת 210 מיליון ש"ח בתום שנת 2006.

**יתרת הערכות**, שיעירה ערביות על פי חוק המכ"ר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות) התשל"ה – 1974, ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה ב-564 מיליון ש"ח, לעומת 437 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – עלייה של 29%.

**◆ אירועים בשנת הדוח**

בתקופה הדוח גיסה "ירושלים מימון והנפקות" (2005) בע"מ (חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של הבנק) 594 מיליון ש"ח באמצעות הנפקת אגרות חוב וככבי התחייבות נדחים והרחבת סדרות קיימות. לפרטים ראה בפרק גיוס מקורות המימון.

ביום 8 במרץ 2007 התקשר הבנק בהסכם אשר עניינו עשיית שוק במניות הבנק. על פי תנאי ההסכם, התחייבה עשות השוק לעשות שוק במניות הבנק, בהתאם לתקנון הבורסה לנירות ערך בתל אביב בע"מ.

בחודש Mai 2007 הודיעה חברת האם "יצוא" חברה להשקעות בע"מ לבנק, כי היא מוכנה לקבל את עמדת הבנק לפיה לא ישולם לחברת האם תשלומי השתתפות בהוצאותה בגין שירותי משרד ומזכירות בגין שנים 2005-2006. כתוצאה לכך, נזקפה יתרת זכאים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח לקאן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה. הטיפול החשבונאי בו נקט הבנק תואם את הטיפול שנתקטה בו החברה האם.

בתקופה הדוח חלו שינויים בהערכת סיכו"ת תובענה יציגית בנושא ביטוח חיים – לפרטים ראה ביאור 19 ג-2א בדוח הכספי.

בתקופה הדוח, בעקבות קrise קבוצת חפיצבה, אישר בית המשפט מינוי כונס' נכסים מטעם הבנק על מגרש ופרוייקטים של קבוצת חפיצבה אשר לו על ידי הבנק. הפרשות הבנק לבדוק זה כוללות הפרשה בגין היקף החשיפה הפוטנציאלית לבנק בגין האשראי שניתן לקבוצת חפיצבה.

בשנת 2007 החrif מאד משביר הסאב פרים באלה"ב, השלוותיו של המשביר הין רחבות וגרמו להפסדים גדולים בחברות רבות הן באלה"ב והן במדינות נוספות. לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולם לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.

מר אבי בזורה החל לכהן כמנכ"ל הבנק ביום 5 בדצמבר 2007, במקומו של מר דוד ברור שסיים את כהונתו כמנכ"ל הבנק ביום 4 בדצמבר 2007.

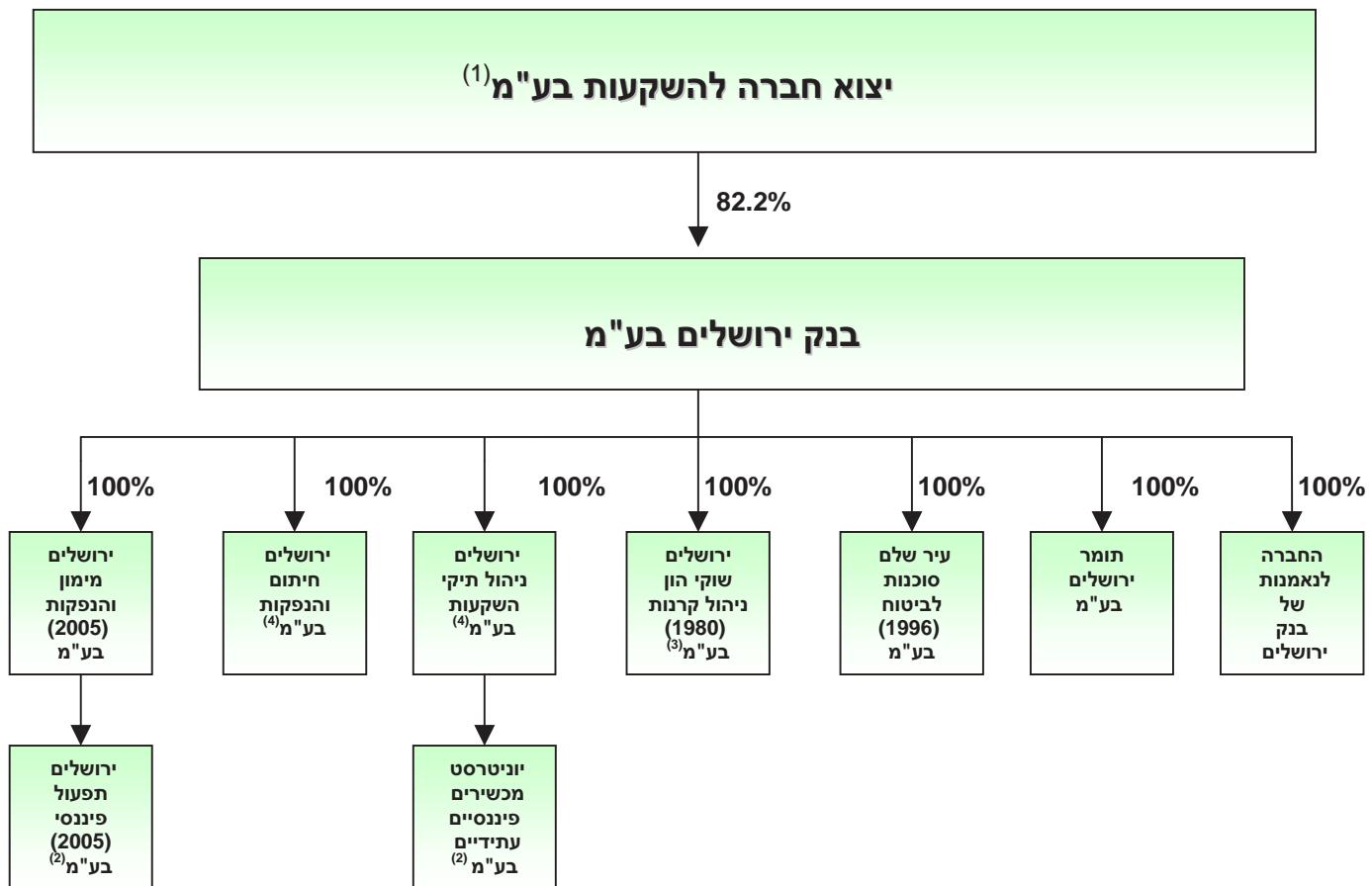
המבקר הפיני של החברה, מר דוד פריגר, סיים כהונתו כמבקר הפיני של הבנק ביום 31 בדצמבר 2007. מר איתן שטיין מונה כמללא מקום המבקר הפיני ביום 1 בינואר 2008.

◆ **נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים**

נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של הבנק ופרטים אחרים שפורסמו בדוח הדירקטוריון מצורפים בסוף א.

### ◆ תרשימים מבנה אחזקות הבנק

להלן תרשימים מבנה אחזקות הבנק בחברות בת ובחברות כלולות נכון ליום 31 בדצמבר 2007. לפירוט תחומי העיסוק של החברות הבנות והחברות כלולות ראה ביאור 7 ג'.



(1) למיטב ידיעת הבנק, בעלי השכלה בחברת יצוא חברה להשקעות בע"מ היא גב' כנה שובל.

(2) לא פעילה.

(3) פעילות החברה נמכרה בשנת 2006.

(4) שם החברה שונה לאחר תאריך המאוזן.

עסקאות בעלי עניין - ראה בסעיף הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגילים.

## ■ **תיאור תמציתי של מגזרי הפעולות**

מגזרי הפעולות של הבנק סוגו בהתאם להנחיות המפקח על הבנים לפי סוג הלקוחות ואינם תואמים בהכרח את המבנה הארגוני של הבנק.

להלן תיאור תמציתי של מופיעי כל אחד מגזרי הפעולות המذוחים:

**מגזר משקי הבית** – המגזר כולל פעילות המבוצעת מול משקי בית בכל סניפי הבנק הכלולת מתן משכנתאות, מתן אשראי לרכישת צלי רכב, מתן אשראי כנגד פיקדונות, כרטיסי אשראי, גיוס פיקדונות וחסכנות מיוחדות וכן פעילות בשוק ההון. פעילות מול עסקים קטנים שלהם סמן פעילות של משקי בית, נכללים גם הם במגזר זה.

**מגזר בנקאות פרטית** – המגזר כולל פעילות המבוצעת מול לקוחות בעלי עשר פיננסיים ביןוי עד גבואה, באמצעות סניף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ (רובם מדינות צפון-אמריקה, אנגליה וצרפת). עיקר הפעולות במגזר זה הינה מתן הלואאות במט"ח למימון רכישת דירות בארץ, מתן אשראי אחר בשעבוד דירת מגורים, פעילות בחשבונותעו"ש, גיוס פיקדונות במט"ח מתושבי חוץ ופעילויות בשוק ההון.

**מגזר עסק** – המגזר כולל פעילות של מתן אשראי לחברות בנייה ונדל"ן, ליווי פרויקטים בשיטת הליווי הסגור, הנפקת ערבותות לפי חוק המכרך (דירות) וערבותות אחרות. פעילות זו מתבצעת באופן מרוכז באמצעות סקטור הנדל"ן באגף העסק. כמו כן כולל המגזר פעילות מול לקוחות עסקיים ותאגידים הכלולת מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מסחריים לשימוש עצמי, כגון חנייות או משרדים, המתבצעת בסניפים של הבנק וכן מתן שירותים בנקאים לעומות. המגזר כולל גם גיוס פיקדונות מגופים מוסדיים ומחברות ופעילויות של חברות בשוק ההון.

**מגזר ניהול פיננס** – המגזר כולל תחומי פעילות של הבנק שאינם נובעים מפעולות מול לקוחות, ובכלל זה ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק והפוזיציות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, פעילות מול בנים בארץ וב בחו"ל ומול בנק ישראל, וכן ביצוע עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

## ■ השקעות בהון התאגידי הבנקאי ועסקאות במניותו ■

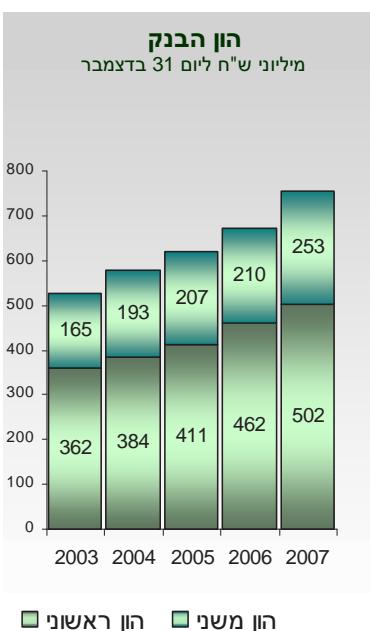
### ◆ ההון העצמי ◆

ההון העצמי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם ב-502 מיליון ש"ח, לעומת 462 מיליון ש"ח בתום שנת 2006, גידול של 9%. גידול זה נבע בעיקר מרוחכי הבנק בשנת הדוח בסך 61 מיליון ש"ח, לאחר ניכוי דיבידנדים ששולם. לפרטים בדבר הדיבידנדים שחלוק הבנק ראה להלן.

בeos ההון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון (הליימות ההון) הסתכם ב-31 בדצמבר 2007 ב-760 מיליון ש"ח, לעומת 672 מיליון ש"ח בתום שנת 2006 – עלייה של 13%.

יחס ההון לרכיבי הסיכון עמד בסוף שנת הדוח על 11.3% (בתום שנת 2006 – 11.8%).  
יחס זה גבוה מיחס ההון המזרחי שנקבע לבנק על ידי המפקח על הבנקים שהינו 10.5%.  
על פי הנחיית הדירקטוריון שומר הבנק על יחס הון מזרחי שלא יחתת מ- 11%. הבנק בוחן מעת לעת את צרכי ההון שלו ומגיאס באופן שוטף פיקדונות נדרחים בהתאם לצרכיו.  
התוכנית העסקית של הבנק מביאה בחשבון גיוס אפשרי של פיקדונות נדרחים לצורך פעילותו השוטפת.

הבנק מגיאס כתבי התchiaיות נדרחים, המשמשים כהון משני לצורך חישוב יחס הון מזרחי בכפוף למגבלת ההון המשני שקבע המפקח. בשנת הדוח גיאס הבנק כתבי התchiaיות נדרחים בסך כ-155 מיליון ש"ח. יתרת כתבי התchiaיות הנדרחים, הנכללת בהון המשני לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי הסיכון, הסתכמה ב-31 בדצמבר 2007 ב-253 מיליון ש"ח, לעומת 210 מיליון ש"ח בתום שנת 2006.



## ■ חלוקת דיבידנדים

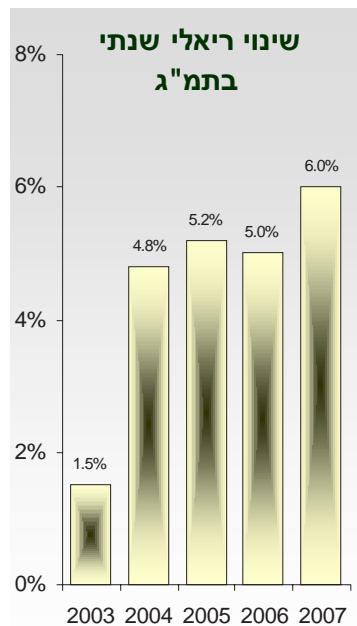
הבנק חילק בתקופה שמיום 1/1/2006 ועד למועד פרסום דוח זה דיבידנדים כמפורט להלן:

| הסכום באלפי ש"ח | שיעור מההון הנפרע | תאריך החלוקה |
|-----------------|-------------------|--------------|
| 8,600           | 12.5%             | 19/03/2006   |
| 9,000           | 12.8%             | 13/06/2006   |
| 9,000           | 12.8%             | 03/09/2006   |
| 10,190          | 14.5%             | 21/03/2007   |
| 8,004           | 11.4%             | 02/09/2007   |

מעט לעת מחלק הבנק חלק מרוחхи כדיבידנד לבני המניות. חלוקת הדיבידנד מתבצעת בכפוף להוראות חוק החברות התשנ"ט – 1999 ולהוראות המפקח על הבנקים. לבנק אין מדיניות חלוקת דיבידנד מוגדרת, יחד עם זאת הבנק שומר לעצמו את הזכות לקבוע, מעט לעת, את גובה הדיבידנד שיחולק בפועל לבני המניות, אם בכלל. מובהר כי אין בחלוקת הדיבידנד כאמור לעיל, משום מצג או התחייבות הבנק לחלוקת דיבידנד בעתיד.

## חלק שני – מידע אחר

### ■ מידע סופי לגבי מגזרי הפעולות של התאגיד הבנקאי



פירוט פעילות הבנק לפי מגזרים מובא בביורו 30 לדוחות הכספיים. התפתחויות שחלו במגזרי הפעולות מובאים להלן בחלוקת של תיאור עסקי התאגיד לפי מגזרי פעילות. במגזרי הפעולות של הבנק לא נרשמו הוצאות תפעוליות ואחרות המיויחסות למגזר הפעולות, הנובעות מעסקאות בין מגזריות. כמו כן, אין לבנק בשום מגזר פעילות חלק מיעוט בהכנסות מחיצוניות.

### ■ התפתחויות מהותיות

עסקים הבנק מושפעים מרמת הפעולות הכלכלית במשק. לפיכך, שינוי לטובה או לרעה בפעולות המשק, עשוי להשפיע על עסקים הבנק. הבנק לא אמד את ההשפעה של התפתחויות המופיעות בפרק זה על פעילותו.

#### ◆ התפתחויות העיקריות במשק

המשק הישראלי חתם, בסופה של שנת 2007, שנה חיובית נוספת, ורשם צמיחה של כ- 6% בתוצאה. צמיחה זו מתווספת לצמיחה בשיעור של 5.2% בשנת 2006 ו- 5.3% בשנת 2005.

המדד המשולב לבחינת מצב המשק המפורסם על ידי בנק ישראל, עלה במהלך שנת 2007 בשיעור של 7.3%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

אירועים נוספים אשר מעידים על חוסנו של המשק הישראלי הינם - העלאת דירוג האשראי של ישראל, המשך ההסכמה של ממשלה ארה"ב למטען ערביות, דוח חיובי שנכתב על ידי קרן המטבע העולמית וכן הזמנתה של ישראל על ידי ארגון ה- OECD לפתח בתחום קראת הצלטרופות המדינה לארגון.

המשמעות התקציבית לצד ניצול חלקי של התקציבי הממשלה וכן הצמיחה החזקה הובילו להיווצרות עדף התקציבי של כ- 4% תוצר בחשבון השוטף שלamazon התשלומים. נטל החוב החיצוני בתמ"ג עומד ביום על 82% בהשוואה ל- 102% בשנת 2003.

בשוק העבודה נרשם שיפור ממשי ואחזק הבלתי מועסקים מתוך כוח העבודה עמד במהלך הרביעון הרביעי לשנת 2007 על 6.7%, לעומת 7.8% ברבעון הקודם אשתקד, זאת על אף עלייה מתמשכת בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה האזרחי.

שיעור נרשם גם בייצור התעשייתי. במהלך שנת 2007 עלה הייצור התעשייתי ב- 7.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חילה התפתחות בגידול בפרקון העבודה והتوزר הנקי לשעת עבודה במגזר העסקי עלה בשנת 2007 על פי אומדן הלמ"ס בשיעור של 1.5% לעומת גידול של 4.3% בשנת 2006.

על פי נתוני הלמ"ס גדלה ההשקעה בנכסים קבועים במשק בשנת 2007 בשיעור של 14.6%, בהמשך לעלייה של 10.1% בשנת 2006 ו- 2.3% בשנת 2005.

## ◆ התפתחויות בכלכלת העולמית

על-פי אומדנים ראשונים צפיה הכלכלת העולמית לרשות בשנת 2007 צמיחה של כ-5.1% בהמשך לצמיחה של 5.3% בשנת 2006. שיעורי הצמיחה גבוהים המשיכו לאfine את מדיניות אסיה ובמרכז סין והודו.

כלכלת ארה"ב סבלה בשנה החולפת מהשלכותיו של משבר הסאב-פריים. ירידת שווי הנדל"ן ביבשת, וכן שיעור הריבית הגבוה, יצרו משבר אשראי נרחב אשר השлик על רמות הנזילות בשוקים וכן על רמת הפעולות בענפים רבים. החשיפה הגבוהה לאג"ח מגובה משכנתאות (CDO) של גופים פיננסיים מרכזיים, הבילה למחיקות ענק בקרב גופים אלו. ענף הנדל"ן, המהווה מנוע צמיחה מרכזי בכלכלת האמריקאית, נחלש במהלך השנה והמשיך להקרין על המשק האמריקאי כולו. שיעור הצמיחה במסק האמריקאי הסתכם בשנת 2007 בכ- 1.9%.

חלק מההתמודדות הבנק המרכזי בארה"ב עם החולשה והעכבות בשוקי ההון, הוריד ה-Fed במהלך חודש ינואר 2008, בצד חריג, את ריבית הבסיס ב- 0.75%, וב- 0.5% נוספים. הורדה זו, יחד עם צעדים פיסකליים נוספים, נעשו לחזק את הכלכלת בארה"ב ולמנוע, עד כמה שניtan, כניסה למיתון כלכלי.

מחירי האנרגיה המשיכו לעלות במהלך השנה. הביקוש הגבוה לדלקים בשילוב עם מגבלות ייצור, הפקה וזיקוק המשיכו לדחוף את מחירי האנרגיה לרמת שיא של קרוב ל- \$100 לחבית. החשש המתגבר מהאטה בשוק האמריקאי, הובילו, בפתחת שנת 2008, לירידה מסויימת במחיר הנפט.

נתוני האינפלציה של המשקים העיקריים בעולם גבוהים מהחצי, זאת על רקע עלייה במחירי הנפט ובמחירי המזון. האינפלציה בארה"ב בשנת 2007 הסתכמה לכ- 2.7%, ובמדינות האיחוד האירופי הסתכמה האינפלציה לשיעור גבוהה יותר של 3.1%.

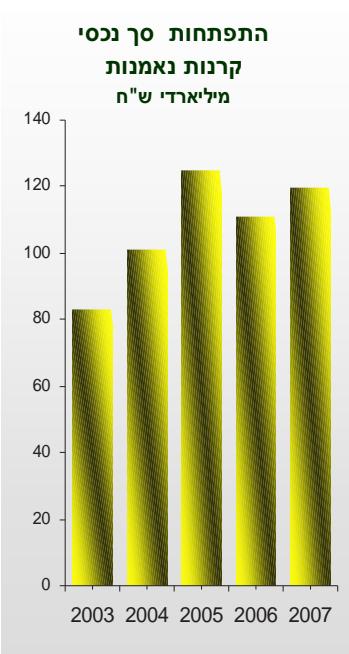
הכלכלת הסינית המשיכה לצמוח בשיעורים גבוהים והצמיחה הסתכמה בשנת 2007 בשיעור של כ-11%. לצד שיעורי הצמיחה הגבוהים רשמה האינפלציה בסין עלייה חדה.

## ◆ אינפלציה ושער חליפין

תיסוף משמעותי נרשם השנה בשערו של השקל ושערו של הדולר נחלש במהלך השנה ב- 9% אל מול השקל. בין הגורמים שהשפיעו על כך היו החולשה של הדולר מול מרבית המטבעות המוביילים, זאת לאור הגרועו המסחרי הגדל של ארה"ב ולאחר החששות מהאטה בכלכלת האמריקאית, העודף בחשבון השוטף במאزن התשלומים והמשך זרימה של תנומות הון ארוכות טווח של המשק הישראלי. אל מול המטבע האירופי פוחת השקל בשיעור של 1.7% בלבד.

האינפלציה בשנת 2007 הסתכמה ב- 3.4%. זהה חריגה מהגבול העליון של יעד האינפלציה. עליית המדד נבעה בין היתר גם מעליית מחירי הסחורות המיובאות, בעיקר דלקים ומוצרי מזון.

גורם נוסף שהשפיע על המדד היה חולשתו המתמשכת של הדולר שהובילו לניתוק בין מדד מחירי הדיור לבין שער הדולר ולהקנות השפעת שער החליפין של הדולר על האינפלציה. במהלך שנת 2007, רשם מדד הדיור עלייה של 1.9% בעוד שער הדולר, כאמור, ירד בשיעור של 8.9%.



#### ◆ המדייניות הפיסקאלית והמונייטרית

הגירעון הממשלתי בשנת 2007 לא כלל אשראי (ע"פ אומדן החשב הכללי) הסתכם ב- 0.1 מיליארדי ש"ח שהם 0.02% תמ"ג. תכנון הגירעון המקורי לשנת 2007 עמד על 18.7 מיליארדי ש"ח שהם 2.9% תוצר. הסיבות לגירעון הנמוך הן גידול בהכנסות המדינה ותட ביצוע בצד ההוצאות. ירידה זו הינה המשך המגמה של השנים האחרונות: גירעון של 0.9% בשנת 2006, 1.9% בשנת 2005, 3.7% בשנת 2004 ו- 5.4% בשנת 2003.

התפתחות שערি הריבית של בנק ישראל לא הייתה איחידה. הנגיד הוריד את הריבית במהלך המלחצית הראשונה של השנה מרמה של 4.5% לרמה של 3.5%. מגמה זו התהפקה בחודש يول' לאור נתוני האינפלציה, ומazel עלה הריבית עד לרמה של 4.25% (ריבית לחודש ינואר 2008).

לאחר תאריך המאזן שב והוריד נגיד בנק ישראל את הריבית בשיעור של 0.5% והריבית לחודש מרץ 2008 תהיה 3.75%. הגורמים העיקריים להחלטה היו העלייה בסכומים להאטה משמעותית בכלכלת העולמית והשפעתה על התמתנות צפוייה בעליות המחייבים, התחזקות השקל והצפי להמשך הורדות ריבית בעולם.

#### ◆ שוק ההון והכספיים

שנת 2007 הינה השנה החמישית ברציפות בה רושמים המדים המוביילים בבורסה בת"א תשואות חיוביות. מدد ת"א 25 עלה בכ- 31% ומדד ת"א 100 בכ- 25%. מدد התל-טק (המושפע מ评议ות בנאסד"ק) רשם עלייה של 2% בלבד. בחודש ינואר 2008 השתנתה המגמה והמדדים המוביילים ירדו בשיעור של כ- 13%.

תשואות גבוהות נרשמו במניות ענפי התעשייה, ההשקעה ואחזקות וכן בענפי המסחר והשירותים. מدد מנויות הבנקים רשם בשנת 2007 עלייה של כ- 6.8% בערכו.

מחזורי המסחר המוציאים בשנת 2007, עליו לשאים חדשים. המסחר היומי במניות עמד על כ- 2.1 מיליארד ש"ח ביום והמסחר באג"ח עמד על 3.3 מיליארדי ש"ח.

גיוס ההון בשנת 2007 שבר אף הוא שיאים חדשים. סך גיוסי ההון במניות (באמצעות הנפקות, הקצאות פרטיות ומימוש אופציונות) הסתכם ל- 21 מיליארדי ש"ח בהשוואה ל- 12 מיליארדי ש"ח בשנת 2006. גיוס הון באמצעות אג"ח (לא ממשלתי) הסתכם ל- 83 מיליארדי ש"ח.

קרנות הנאמנות רשמו בשנת 2007, גיוס כולל של 5 מיליארדי ש"ח. הגיוס החיובי נרשם בקרןנות אג"ח והסתכם ב- 12.2 מיליארדי ש"ח, מנגד נרשמו פדיונות בסך של כ- 7 מיליארדי ש"ח בקרןנות המניות השקיליות וקרןנות חו"ל.

#### ◆ ענף הבניה והמשכנתאות

ע"פ נתוני הלמ"ס לשנת 2007, עלתה ההשקעה בבניה למגורים ב- 1.1%, זאת בהשוואה לעלייה של 6% בשנת 2006. גידול קל של 2.1% נרשם במכירות של דירות חדשות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. העלייה במכירת הדירות החדשנות נרשמה בכלל המחזות למעט מחוץ ת"א (ירידה של 6.5%) ובאזור יהודה ושומרון (ירידה של 8.1%).

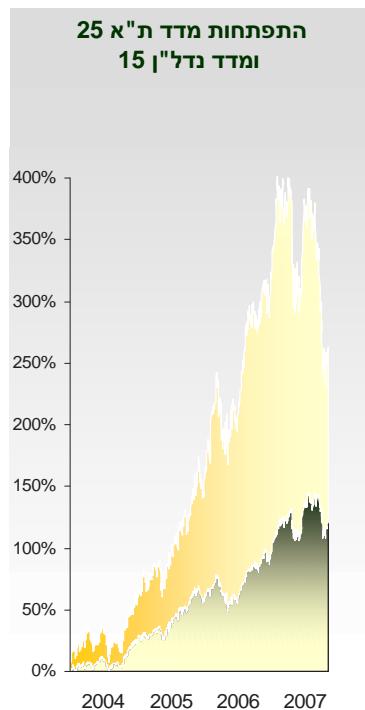
בסוף דצמבר 2007 נרשמה ירידה של 23% במספר הדירות החדשנות שנתרו במלאי, בהשוואה לסיוף שנת 2006. מספר התחלות הבניה בתשעת החודשים הראשונים של

השנה ירד בשיעור של 3.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכם בכ- 22 אלפי דירות חדשות.

על פי נתוני בנק ישראל במהלך השנה נתנו הבנקים בישראל הלואאות לדירור בהיקף של 26.5 מיליארד ש"ח לעומת 19.0 מיליארד ש"ח אשתקד, עלייה של 39%. האשראי החופשי (מכספי הבנקים) הכלל בסכום זה היה 24.5 מיליארד ש"ח לעומת 16.9 מיליארד ש"ח אשתקד, עלייה של 45%.

הריבית המומוצעת על משכנתאות צמודות מzd עמדה בסוף שנת 2007 על 4.14% בהשוואה לריבית ממוצעת של 4.86% בסוף שנת 2006.

## ■ מדיניות חשבונאית בנוסאים קרייטיים



הדווחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות חשבונאות מקובלות שעיקרם מפורט בביורו 2 לדוחות הכספיים. הנהלת הבנק משתמשת במהלך ערכית הדוחות הכספיים בהנחות, בהערכות ובأומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של הנכסים וההתחייבות (לרבות התchieויות תלויות) ועל התוצאות המדווחים של הבנק. השימוש באומדנים הכרוך במידה רבה של אי ודאות, והשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים. אומדנים המחייבים הערכות סובייקטיביות ומוסכמות ומתייחסים לסוגיות החשובות ביותר, כדי לתאר את המצב הכספי, נקראים "נוסאים קרייטיים". קיימת אפשרות שאופן התמסחותם בעתיד של הערכות והאומדנים יהיה שונה מכפי שהוערך בדוחות הכספיים.

### ◆ הפרשה לחובות מסווקים

הפרשה לחובות מסווקים נקבעת באופן ספציפי (למעט הלואאות לדיר בהם מחושבת הפרשה על פי גוון עמוק הפיגור), וכן כללות הפרשה כללית והפרשה נוספת, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים. הפרשה הספציפית הינה פונקציה של הפיגור בהחרזר האשראי ומבוססת בחלוקת על אומדנים ושיקולים, דבר הכרוך במידה רבה של אי ודאות. הפרשה נוספת לחובות מסווקים מבוססת על איכות תיק חובות הלוקחות, על פי מאפייני סיכון כפי שהוגדרו בהוראות המפקח על הבנקים. לפי הוראות המפקח על הבנקים, ככל מאפיין סיכון נקבע שיעור הרפרשה הנוסף הנדרש. בין מאפייני הסיכון נכללים: אשראי לאנשים הקשורים לבנק, היעדר מידע כספי על הלואה, אשראי ללואה או לקבוצת לוויים החורגים מגבלות חבות של "לווה בודד".

### ◆ מיסים נדחים

המיסים הנדחים מחושבים עבור הפרושים זמינים בין ערכם של נכסים והתchieויות בדוחות הכספיים לבי' הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. חישוב המיסים הנדחים נעשה על פי שיעורי המס הצפויים לחול כאשר מיסים אלה יזקפו לרוחה והפסד כפי שהם ידועים סמור לתאריך אישור הדוחות הכספיים. מיסים נדחים מקבל מחושבים עבור הפרושים זמינים שצפוי שייווצר לגבייהם חיסכון במסimum במועד ההיפוך. בעת רישום מיסים נדחים לקבל הבנק מבצע הערכות ואומדנים לגבי אפשרות מימוש בעtid.

### ◆ שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

חלק מהמכשירים הפיננסיים בהם פועל הבנק נמדדים במאזן על-פי שוויים ההוגן. שווי הוגן מוגדר כסכם שבו היה אפשר ליטול או לפרק התchieויות. מחירי שוק מצוטטים בשוקים פעילים הינם הראיה הטובה ביותר לשווי הוגן. במידה ואין ציטוט של מחיר שוק, אומדן השווי ההוגן ייקבע על פי מחירים של נכסים דומים, או התchieויות דומות. שיטות הערכה כוללות שימוש בפרמטרים שונים כגון, עקווי ריבית, שיעורי מטבעות וסיטיות תקן. הערכה כוללת התהשבות בהנחות אודות גורמים שונים כגון סיכון אשראי של הצד הנגיד לעסקה וניצולו.

שינויים בשווי ההוגן של ניירות ערך זמינים למכירה נזקפים להן העצמי בנסיבות השפעת המס, אלא אם כן קיימת ירידת ערך שאינה זמנית. במקרה זה, ירידת הערך נכללת בדוח רווח והפסד.

#### ♦ התחייבות תלויות

הבנק הינו צד בהליכים משפטיים אשר ננקטו כלפיו על ידי ליקוחות הבנק, ליקוחות לשעבר וצדדים שלישיים שונים שראו עצם נגעים או נזקים מפעילות הבנק. לצורך הערכת הסיכוןים בהליך המשפטי מתבססת הנהלת הבנק על חוות דעתם של עורכי הדין הפנימיים של הבנק, או על חוות דעתם של עורכי משפטיים חיצוניים, הנבדקות על ידי עורכי הדין הפנימיים של הבנק. הערכות אלו מתבססות על מיטב שיפוטם של היועצים המשפטיים, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים וכן על ניסיון משפטי שנוצר בנסיבות השונות בארץ.

הערכת הסיכון בתובנות יציגות כרוכה בקשי רב יותר בשל מיעוט ניסיון משפטי נצבר באשר לאופן התממשותן של תובנות כאלה בישראל. כמו כן ישנן תביעות יציגות שלא ניתן להעריך את סיכוייהן בשל השלב בו הן נמצאות. יש להבaya בחשבון כי תוצאות ההליך עלולות להיות שונות מההערכה שנקבעה לגבי תביעה בשל העובדה שבתחום המשפטי אין אפשרות לקיים הערכה ודאית.

#### ♦ עדודה למענקן יובלות

עדודה למענקן יובלות מחושבת על פי בסיס אקטוארי תוך כדי שימוש בשיעור היון של 4% שנקבע על ידי המפקח על הבנקים והתחשב בגין עלית השכר העתידית.

## חלק שלישי – תיאור עסקית התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות

קבוצת בנק ירושלים מרכזת את פעילותה באמצעות מטה הבנק, חברות בנות וסוכני הבנק. החלוקה למגזרי הפעולות של הבנק מבוססת על סוגי הליקות הנכליים בכל אחד מהמגזרים. הקבוצה פועלת ומספקת מגוון שירותים בנקאים באربעה מגזרי פעילות עיקריים:

- מגזר משקי הבית
- מגזר בנקאות פרטית (בעיקר לתושבי חוץ)
- מגזר עסקן
- מגזר ניהול פיננס'

להלן תיאור מורחב של המגזרים:

### ■ מגזר משקי בית

פעולות המבצעת מול משקי בית - יחידים תושבי ישראל בכל סניפי הבנק. מגזר זה הינו מגזר הפעיל העיקרי של הבנק והכנסותיו מהוות 59% מכלל הכנסות הבנק. הפעולות במגזר מחולקת לשולשה תחומי משנה: משכנתאות, בנקאות ופיננסים ופעולות בשוק ההון.

פעולות הבנק בתחום גיוס המකורות מהציבור מרכזת באגד שוק ההון וההשקעות. בשל העובדה כי פעילות זו נוגעת לכל מגזר הפעולות של הבנק וכי בתחום זה מאפייני הפעולות שונים מיתר המגזרים, תתואר פעילות זו במרקם בפרק "גיוס מקורות המימון" ולא בכל מגזר בנפרד.

◆ **משכנתאות** - הפעולות כוללות בעיקר מתן הלואות לדיר או נגד שעבוד דירת מגורים לתושבי ישראל בסיסי הצמדה שונים ועל פי מגוון מסלולי ריבית, כאשר הלוואות נחלקות לשני סוגים: הלוואות מכיספי בנק, ולהלוואות מכיספי ממשלה ובאחריותה לצרכי משרד הבינוי והשיכון (להלן: "הלוואות תקציב"). כן כוללת הפעולות שירותי נלוויים להלוואות הקשורים לביטוח חי לווים ובביטוח נכס אגב משכנתאות, המבצעים באמצעות עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, חברה בעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן: עיר שלם).

◆ **בנקאות ופיננסים** - הפעולות כוללות בעיקר מתן אשראי לצורכי רכבה, אשראי לזמן קצר נגד בטחונות וכרטיסי אשראי. כן כוללת הפעולות גיוס פיקדונות וחסכנות מייחדים. לקוחות המגזר משקיעים בעיקר ב מוצר השקעה כגון פיקדונות שקליםים לא צמודים או צמודי מט"ח וכן בתוכניות חיסכון ובפיקדונות צמודי מודד.

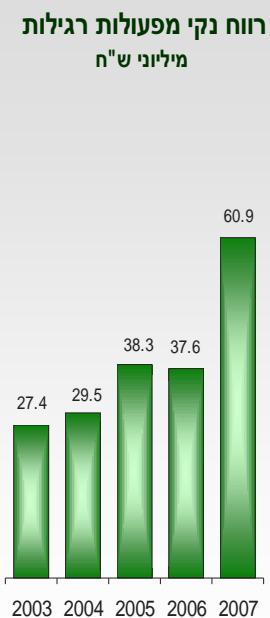
◆ **שוק ההון** - הפעולות כוללות מתן שירותי ברוקראז' – ביצוע ותפעול של עסקאות בניירות ערך ובנגזרים בארץ ו בחו"ל; ייעוץ בהשקעות – מתן שירותי ייעוץ בניירות ערך ללוקחות; ניהול תיקי השקעות – ניהול נכסים פיננסיים עבור לקוחות.

## להלן תמצית תוכאות הפעולות של מגזר משקי הבית:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006* |              |                    |             |  | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 |              |                    |             |  | רוח מפעילות<br>מיון לפני<br>הפרשה לחובות<br>מוספקים: |
|------------------------------------|--------------|--------------------|-------------|--|-----------------------------------|--------------|--------------------|-------------|--|--|
| ס"ה                                | שוק<br>ההוּן | בנקאות<br>ופיננסים | משכנתאות    |  | ס"ה                               | שוק<br>ההוּן | בנקאות<br>ופיננסים | משכנתאות    |  |  |
| מילוי ני ש"ח                       |              |                    |             |  | מילוי ני ש"ח                      |              |                    |             |  |  |
| 77.4                               | 2.5          | 9.3                | 65.6        |  | 84.9                              | 2.6          | 12.3               | 70.0        |  | מחיצונים   |
| 5.5                                | ---          | 15.6               | (10.1)      |  | 5.9                               | ---          | 17.1               | (11.2)      |  | ביניגזרי   |
| 73.5                               | 6.6          | 4.8                | 62.1        |  | 69.0                              | 8.8          | 6.0                | 54.2        |  | הכנסות תעופוליות<br>ואחרות                           |
| 156.4                              | 9.1          | 29.7               | 117.6       |  | 159.8                             | 11.4         | 35.4               | 113.0       |  | סך הכנסות  |
| (6.0)                              | ---          | (0.3)              | (5.7)       |  | (4.2)                             | ---          | (0.3)              | (3.9)       |  | הפרשה לחובות<br>מוספקים                              |
| (116.9)                            | (19.1)       | (24.6)             | (73.2)      |  | (115.0)                           | (21.3)       | (27.0)             | (66.7)      |  | הוצאות תעופוליות<br>ואחרות (לרבות<br>פחות והפחחות)   |
| 33.5                               | (10.0)       | 4.8                | 38.7        |  | 40.6                              | (9.9)        | 8.1                | 42.4        |  | רוח (הפסד)<br>מעועלות רגילים<br>לפני מיסים           |
| (14.3)                             | 4.2          | (2.0)              | (16.5)      |  | (13.6)                            | 3.3          | (2.7)              | (14.2)      |  | הפרשה למים<br>על הרוח<br>מעועלות רגילים              |
| <b>19.2</b>                        | <b>(5.8)</b> | <b>2.8</b>         | <b>22.2</b> |  | <b>27.0</b>                       | <b>(6.6)</b> | <b>5.4</b>         | <b>28.2</b> |  | <b>רוח (הפסד) נקי</b>                                |
| 7.5%                               | ---          | 10.8%              | 9.6%        |  | 9.9%                              | ---          | 15.3%              | 11.8%       |  | תשואה להון   |
| 4,635.1                            | ---          | 365.9              | 4,269.2     |  | 4,685.4                           | ---          | 466.6              | 4,218.8     |  | יתרה ממוצעת<br>של נכסים                              |
| 3,943.0                            | ---          | 3,924.6            | 18.4        |  | 4,061.9                           | ---          | 4,052.7            | 9.2         |  | יתרה ממוצעת<br>של התchia'bioות                       |
| 3,422.8                            | ---          | 332.5              | 3,090.3     |  | 3,586.3                           | ---          | 464.0              | 3,122.3     |  | יתרה ממוצעת<br>של נכסים סיכון                        |
| 547.3                              | 547.3        | ---                | ---         |  | 861.9                             | 861.9        | ---                | ---         |  | יתרה ממוצעת<br>של ניירות ערך                         |
| 3,931.1                            | 220.3        | ---                | 3,710.8     |  | 3,730.7                           | 241.6        | ---                | 3,489.1     |  | יתרה ממוצעת<br>של נכסים אחרים<br>בניהול              |

\* סוג חדש.

### ● נתוני רווחיות של המגזר



**משכנתאות** - הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 28.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 22.2 מיליון ש"ח בשנת 2006, עלייה בשיעור של 27%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להן בשנת 2007, המחשב על בסיס רכיבי הסיכון הסתכם ב- 11.8%, בהשוואה ל- 9.6% בשנת 2006.

הכנסות המימון בשנת 2007 הסתכמו ב- 58.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 55.5 מיליון ש"ח בשנת 2006. עיקר הגידול נבע מגידול ביתרות ובמרווחי האשראי במגזר הלא צמוד, ובקיזוז קיטון בגיןת האשראי במגזר צמוד המת"ח.

הашראי לדירות מסוימות הבנק בשנת 2007 הסתכם בכ- 722 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 603 מיליון ש"ח בשנת 2006, עלייה של 19.7%. כמו כן, נרשמה ירידה במתן הלואות מסוימות תקציב (כולל מענקים), אשר הסתכמו בשנת 2007 בכ- 60 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 84 מיליון ש"ח בשנת 2006. יתרת אשראי לדירות מסוימות בנק, בסוף שנת 2007 הסתכמה ב- 4.41 מיליארדי ש"ח.

בשנת 2007 נרשמה ירידה של כ- 1.8 מיליון ש"ח בהפרשה לחובות מסופקים בהשוואה לשנת 2006. בין היתר, בשל הפרשה חד פעמית שנרשמה בשנת 2006 בעקבות "ישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא הפרשה לחובות מסופקים בהלוואות לדירות (חוזר מיום 1.1.06).

הכנסות התפעוליות והאחריות הסתכמו השנה ב- 54.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 62.1 מיליון ש"ח אשתקד. עיקר הקיטון נבע מהפסקת הפעולות בסיוウ בשכר דירה על ידי הבנק במהלך שנת 2006 (קיטון בסך 7.3 מיליון ש"ח) ומירידה בעמלות ביוטחי חיים ודירות (קיטון בסך 1.6 מיליון ש"ח).

ההוצאות התפעוליות בשנת 2007 הסתכמו ב- 73.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 66.7 מיליון ש"ח בשנת 2006, קיטון של 6.5 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר ממצטצם מצבת העובדים במגזר זה בעיקר עקב הפסקת פעילות סיוウ בשכר דירה.

היקף הנכסים המנוהלים הסתכם ב- 3.5 מיליארדי ש"ח (בעיקר הלואאות תקציב מסוימת מדינה) בהשוואה ל- 3.7 מיליארדי ש"ח בשנת 2006.

**בנקאות ופיננסים** - הרווח הנקי בשנת 2007 הסתכם ב- 5.4 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 2.8 מיליון ש"ח בשנת 2006, עלייה בשיעור של 93%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להן בשנת 2007, המחשב על בסיס רכיבי הסיכון הסתכם ב- 15.3%, בהשוואה ל- 10.8% בשנת 2006.

הכנסות המימון בשנת 2007 הסתכמו ב- 29.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 24.9 מיליון ש"ח אשתקד. גידול זה נבע בעיקר מגידול בהכנסות המימון בשל גידול ביתרות האשראי והזלתה עלויות הגiros.

ההפרש לחובות מסווקים בשנת 2007 הסתכמה ב- 0.3 מיליון ש"ח בדומה להפרש לשנת 2006.

הכנסות התפעוליות הסתכמו השנה ב- 6.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4.8 מיליון ש"ח אשתקד. הגידול בעמלות נובע מביצועי אשראי גבוהים בתחום אשראי לרכב.

הוצאות התפעוליות בשנת 2007 הסתכמו ב- 27.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 24.6 מיליון ש"ח בשנת 2006 המהווים גידול של 2.4 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות השכר בשל גידול במספר העובדים בתחום זה בהשוואה לשנת 2006.

היקף הממוצע של הנכסים בתחום זה הסתכם בכ- 0.5 מיליארדי ש"ח.

היקף פיקדונות הציבור בשנת 2007 הסתכם ב- 4.0 מיליארדי ש"ח, בהשוואה ל- 3.9 מיליארדי ש"ח בשנת 2006.

**שוק ההון** - ההפסד הנוכחי מפעولات רגילות הסתכם השנה ב- 6.6 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד מפעولات רגילות בסך 5.8 מיליון ש"ח בשנת 2006.

הכנסות התפעוליות בשנת 2007 הסתכמו ב- 8.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 6.6 מיליון ש"ח בשנת 2006. הגידול נובע מגידול ממשמעותי בפעולות הבורקראץ'.

הוצאות התפעוליות בשנת 2007 הסתכמו ב- 21.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 19.1 מיליון ש"ח בשנת 2006. הגידול נובע מימוש החלטה לגיוס מואץ של יוצאי השקעות בסניפים במהלך שנת 2007. להערכת הבנק גיוס היועצים יbia לגידול בהכנסות בעתיד. המידע כי גיוס היועצים יbia לגידול בהכנסות בעתיד הינו "מידע פנוי עתיד" העשי שלא להתmesh כלו או חלקו או להתmesh באופן מכפי שנცפה.

היקף היתרה הממוצעת של ניירות הערך שהחזקו על ידי לקוחות הסתכמה בשנת 2007 ב- 862 מיליון ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 547 מיליון ש"ח בשנת 2006. היקף יתרת התקיים המנהליים הסתכמה בשנת 2007 ב- 242 מיליון ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 220 מיליון ש"ח בשנת 2006.

### ● מידע כללי על מגזר הפעולות

#### ◆ **מבנה מגזר הפעולות ושינויים החלים בו**

**משכנותאות** - השירותים העיקריים הקיימים הלואות מכספי בנק למימון דירות או למטרת כלית בשעבוד דירת מגורים. בנוסף לזה, המערכת הבנקאית נותנת הלואות לצרכים מכספי המדינה ובאחריותה במסגרת הסיעוד של משרד הבינוי והשיכון. כל הבנקים פעילים בתחום המשכנותאות אם בעקבין באמצעות חברות בנות ואם באופן ישיר. בשנים האחרונות ניכנסים גורמים חזק בנקאים, בעיקר חברות ביטוח, בתחום המשכנותאות.

**בנקאות ופיננסים** - המגזר כולל הלואות למימון רכישת רכבים חדשיםomid שנייה, פעילות בכרטיסי אשראי וכן פעילות פאסיבה (פיקדונות וחסכנות) של משקי בית.

## שוק ההון - עיקר הפעולות של משקי הבית מתחלקת בין:

 **בנקים** - מהווים גורם עיקרי בmgr. המערכת הבנקאית מנצלת את מערך הסניפים שלה ואת מאגרי הלוקוחות לצורכי ביצוע פעולות ברוקראז', ייעוץ השקעות וניהול תיקי ניירות ערך.

 **בתיה השקעות פרטיים** - חלוקם מבצעים פעילות ברוקראז' וחלוקם מתמחים רק בתחום ניהול תיקים /או ניהול קרנות נאמנות. בשנים האחרונות עלה בהתרמלה חלקם של בתיה השקעות הפרטיים בפעולות מול משקי הבית.

### ◆ מגבלות חוקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

לגביה קביעת תעיריפונים שיחולו על שירותים לחידים ו-"עסק קטן" על ידי בנק ישראל, ולגביה הצעת חוק לתיקון חוק ההוצאה לפועל בנושא יתרור על זכות לד"ר חולף, ראה פירוט בפרק "עדכוני חוקה" להלן.

**משכנותאות** - בהוראות המפקח על הביטוח מאוגוסט 2003 נקבעה נוסחה לקביעת פרמיית הביטוח המרבית אותה יכולו לגבות חברות הביטוח מלוקוחות שביטחו נכסים באמצעות הבנקים במשרין או בעקבותיהם באמצעות חברות בניות. על פי הוראה זו שיעור הפרמיה שיישאר בידי הבנק וחברות הביטוח ייחידי, למעט מבטחי המשנה, פחתה בהדרגה משנה 2004 ועד שנת 2008.

### ◆ שינויים בהיקף הפעולות בmgr וברוחוויות

**משכנותאות** - בשנת 2007 עלה היקף המשכנותאות שניתנו במערכת הבנקאית, כאמור לעיל בפרק "התפתחויות מהותיות".

הגברת התחרות בתחום ביטוח הח"ם והנכסים מצד חברות הביטוח, והוראות המפקח על הביטוח, כמוポート לעיל, עלולות להקטין את הכנסות הבנק ממקור זה. המידע בדבר הערצת הבנק כי הכנסות הבנק עלולות לקטון הינו "מידע צופה פני עתיד", העשו שלא להתmesh כלו או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנצפה.

**בנקאות ופיננסים** - מספר כל'י הרכב הפרטיים החדשניים שנמכרו בשוק המקומי באחד עשר החודשים הראשונים של שנת 2007 עמד על 140 אלפי כל'י רכב לעומת 133 אלפי כל'י רכב אשתקד. בתחום כרטיסי האשראי קיימת פעילות מוגברת ותחרותיות גבוהה בקרב mgr. הלוקוחות השונים: ללקוחות מחזיקי הכרטיסים, הבנקים המפעילים כרטיסי אשראי ובתי העסק המכבדים כרטיסי אשראי. רשותות שיווק מובילות הקימו מיזמים משותפים עם חברות כרטיסי האשראי להפצת כרטיסי אשראי משותפים ומתן אשראי צרכני.

**שוק ההון** - היקף הפעולות מושפע בעיקר ממחזורי הפעולות בבורסות בארץ ובעולם, מדדי המסחר השונים, רמות הריבית על השקעות אלטרנטיביות ומרמות הפעולות הכלכלית העולמית והמקומית. כאמור לעיל בפרק "התפתחויות מהותיות" על היקפי המסחר בבורסה לנירות ערך בשנת 2007, ועודדי המסחר השונים רשמו עלויות נאות. לצד התרחבות היקפי הפעולות בתחום זה, התעצמה התחרות בענף, והוא בא לידי ביטוי בשחיקה של העמלות הנגבות.

### ◆ התפתחויות בשוקים של מגזר הפעילות ובמאפייני הליקות שלן

**משכנותאות** - בשנת 2007 נמשכה תופעת מיחזור המשכנותאות בהשוואה לשנת 2006. ל佗עת המיחזורים השלכות על מושך חי ההלוואה בבנק, המרווחים, הגדלת סיכון השוק והחרפת התחרות בענף המשכנותאות.

**בנקאות ופיננסים** - באשראי לרכישת כל רכב חל גידול לעומת שנת 2006 הנובע מגידול במספר כל הרכב הפרטימי החדשין, ומגידול במספר הצרכנים, המעדיפים לרכוש כל רכב באשראי בנקאי ולא מקורותיהם העצמיים. הבנק מעריך כי בשנת 2008 יהול גידול נוסף לאור הציפיות להעלאת שווי השימוש ברכביليسינג. המידע כי התפתחות שוק הליסינג למשקי בית בסעיף זה הינו "מידע צופה פני עתיד" העשי שלא להתmesh כולם או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנცפה. מידע זה מתבסס על המגמה הקיימת היום בשוק הליסינג וכיום שלא יתmesh בין היתר בשל שינויים רגולטוריים שונים מהציפוי.

**שוק ההון** - בשנת 2007 חל גידול משמעותי במחוזי המסחר בשוק ההון ונמשכה מגמת העליות אשר אפיינה את שנת 2006.

### ◆ גורמי הצלחה הכספיים בмагזר הפעילות

**משכנותאות** - מגון מוצרי אשראי המותאמים לצרכי הליקות, מערך הפצה (סניפים) בפריסה ארצית ויכולת חיתום אשראי גבוהה, תוך הבנת המשתנים הרלוונטיים לערך הנדל"ן המשמש כבטווחה.

**בנקאות ופיננסים** - הגעה לצמות שיווק בהם מתבצעת מכירת כל הרכב, ויכולת מהירה לגיבש תוכניות מימון גמישות, התואמות את צרכי היבואן ואת תוכניות השיווק שלו. שיווק כרטיסי אשראי ייחודי באמצעות מסגרת אשראי בהסתמך על יכול ההחזר של הליקות.

**שוק ההון** - מاجر לקוחות המהווים פוטנציאל להמשך פעילות, מתן שירות מקצועי, זמן ויכולתי ללקוחות. יכולת הצעה של חבילתعمالות תחרותית, יכולתTAGובה מהירה למתרחש בשוק וכניסה לתחומי פעילות חדשים.

### ◆ חסמי הכנסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

למעט הצורך במערכות הפצה ארצית, חסמי הכנסה אינם שונים מהותית מחסמי הכנסה של כלל תחומי הפעולות של הבנק. היציאה מתחום המשכנותאות הינה בטוחה של שנים, בשל מושך החיים הארוך של הלוואות, שניתנו לתקופה של עד 30 שנה.

### ◆ תחליפים למוסרים ושירותים של מגזר הפעולות

**משכנותאות -** ביום, אין מוסרים תחליפים ממשמעותם למשכנתאות.

**בנקאות ופיננסים -** מוסרים תחליפים לרכישת רכב באמצעות מימון בנקאי הינו: רכישת רכב באמצעות מימון חוץ בנקאי או באמצעות חברות הליסינג, אשר החלו להציג מסלולים ייחודיים של ליסינג למשקי בית.

**שוק ההון -** התחליף העיקרי של מוסרי שוק ההון הינו מוצרי הפסטיבה כגון פיקדונות והשקעות אחרות, אשר כוללים בפרק "ג'יס מקורות המימון" להלן.

### ◆ מבנה התחרות במגזר הפעולות

**משכנותאות -** מבנה התחרות בתחום מתן msecנותאות אינם שונות מהותית ממבנה התחרות במערכת הבנקאית בכללותה. ארבעה בנקים: מזרחי-טפחות, לאומי, פועלים ודיסקונט מחזיקים בנטח ניכר מכלל ביצועי msecנותאות בענף. יתר הבנקים וחברות הביטוח הפעולות בתחום, מתחלים בחלק הנותר. בשנים האחרונות מציע שוק msecנותאות בתחרות אגרסיבית בין הבנקים. ככל, ניתן לציין כי מוצרי msecנותאות המוצעים ע"י הבנקים השונים הינם דומים, אך התחרות מתמקדת בטיב השירות, בשיעורי המימון, במחירים האשראי ובعملות המשולמות ע"י הלוקחות. ניתן לציין כי בשנה האחרונות בנק דיסקונט היה אגרסיבי במיוחד בתחרות על הלוקחות ונקט באסטרטגייה של הורדת מחירים בתחום msecנותאות במטרה להגדיל את חלקו במערכת.

בתחום השירותים הנלוויים למשכנתאות יש לבנקים תחרות נוספת מצד חברות הביטוח המציעות לлокחות הבנקים לבצע ביוט希 חימ ומכס דרכן.

**בנקאות ופיננסים -** בתחום מימון האשראי לרכישת כל הרכב מרבית המימון נעשה בעבר על ידי חברות מימון חוץ בנקאות. בשנים האחרונות התחרות על משקי הבית, הצטרפו מרבית הבנקים למימון בענף. בשנים האחרונות גדרה הפעולות בתחום ההלואות למימון רכישת רכב חדש מהיבואנים, והיא מהווה נושא חשוב בפעולות המגזר.

בתחום כרטיסי האשראי, בנוסף לתחרות בין הבנקים, מורגש מאמץ מוגבר של חברות כרטיסי האשראי בשיתוף עם רשותות קמעונאיות ואחרות לפעול בקרוב אוכלוסייה משקי הבית בהנפקת כרטיסי אשראי ישירות ללקוח שלא באמצעות בנק ובנסיבות מתן אשראי.

**שוק ההון -** מאופיין בתחרות מצד גורמים בנקאים, ברוקרים פרטיים וגופים מוסדיים. מספר השחקנים בענף הינו גדול ועוצמתם של הבנקים הגדלים ממשמעותית. לאחרונה, חל שינוי בטען הלוקחות ויוטר פעילותם מבוצעת באמצעות הגוף הפרטימי.

### ◆ לקוחות

локחות המגזר הינו יחידים תושבי ישראל.

**msecנותאות -** אין לבנק תלות מהותית בלוקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות אלא להיפך, הפעולות במגזר זה מאופיינת בפייזור סיכון האשראי בין מספר רב של לקוחות.

**בנקאות ופיננסים** - תיק האשראי ויתרת הפיקדונות הכלולים בגורם מפוזרים ואין לבנק תלותblk בлокוב בודד.

**שוק ההון** - בפעולות בשוק ההון משרת הבנק ללקוחות מנהלים וללקוחות ברוקראז' בפייזור נרחב.

הבנק פועל מול לקוחות ייעודיים, דהיינו לקוחות שעיקר פעילותם מול הבנק היא פעילות בשוק ההון (ברוקראז' או ניהול תיקים), ומול לקוחות אחרים של הבנק המשקיעים מעת לעת גם בשוק ההון.

#### ◆ **שיווק והפצה**

**משכנותאות** - הבנק משוק את המשכנותאות ונוטן שירות לקוחות ללקוחותיו באמצעות 15 סניפי הפזירים בפריסה ארצית. הבנק משוק את עצמו באמצעות התקשרות השוניים, כבנק המתמחה בנישות מסויימות.

**בנקאות ופיננסים** - בתחוםימון האשראי לרכישת כל רכב פועל הבנק גם באמצעות שיתופי פעולה עם יבואנים, סוכנויות רכב וחברות ליסינג והשכרה, היוצאים במבצעים ללקוחות לרכישת כל רכב באמצעות מימון בנקאי. מערך ההפצה של הבנק נועד בתוכנה המסייעת בבניית חבילת מימון המותאמת ללקוח. היבואנים והסוכנויות מפנים את הלקוחות לקבלת האשראי בכל סניפי הבנק. ערך שיווק נוספים הינם דיוור ישיר ומוקדי טלמרקטינג.

**שוק ההון** - הלקוחות של הבנק פועלים לרבות שירותי מול חדר העסקאות של הבנק ומול חברות ניהול התיקים. לקוחות הבנק האחרים פועלים בעיקר באמצעות הסניפים. הבנק משקיע באמצעות שיווק ופרסום בתחום זה, מציע ללקוחותינוعمالות תחרותיות ונוטן אפשרות לפעול באמצעות עדמות מחשב מרוחקות.

במהלך שנת 2007 המשיך הבנק להרחיב את מערכו ייעוץ להשקעות בניות ערך. החל משנת 2007 אפשר הבנק ללקוחותיו לבצע פעילות בניות ערך גם באינטרנט, באמצעות אתר הבנק.

הבנק רואה בסיס לקוחות אחרים המונינים להשקיע בשוק ההון כקהל יעד מתאים להרחבת פעילותו בגורם, ומשקיע משאבים בזמן שירותים ללקוחות אלו.

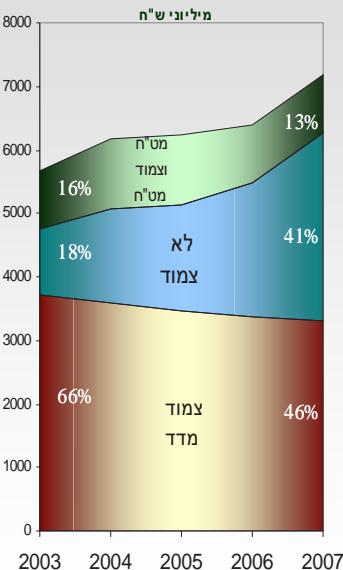
#### ◆ **תחרות**

**משכנותאות** - בשנים האחרונות החריפה התחרות בתחום המשכנותאות. החרפת התחרות, בשילוב עם ההאטה בשוקי הנדל"ן, שחקה את המרווחים בעיקר בהלוואות צמודות למזהם. גם בהלוואות השקעות והצמודות לדולר, בהם המרווחים בדרך כלל היו גבוהים יותר, ניכרת תחרות.

לאור העלייה בשיעור ריבית הליבור והרידיה בשער הדולר חלה עזירה בבייעוץ msecנותאות צמודות לדולר ארה"ב ויתרת האשראי בגורם זה ירדה למספר 192 מיליון ש"ח לעומת 307 מיליון ש"ח בשנת 2006.

**בנקאות ופיננסים** - בתחוםימון כל הרכב הינו בתחום עם רמת תחרותיות גבוהה. התחרות בענף מימון רכישת כל רכב חדשים הביאה לשחיקת מרווחים והגדלת שיעורי המימון ללקוחות.

## התפתחות אשראי לציבור לפי מוגדר הצמדה



הבנק מתמודד עם התחרות באמצעות הפעלת מסלולי מימון גמישים והגברת ממביי השיווק בתחום כל הרכיב החדש. בנוסף הבנק ממן רכישות כל רכב מיד שנייה – תחום שבו התחרות נמוכה ומרוחקים גבויים יותר.

מספר מסירות כל הרכיב הפרטיטים בענף אחד עשר החדש הראשונים של 2007 עמדו על 140 אלף כל רכב. ההערכה המקובל היא כי מחצית מהרכבים לערך יעדו לחברות הליסינג והיתרה לרכישה, בעיקר על ידי לקוחות פרטיים. אין נתונים לגבי שימוש הרכבים הממומנים שלא באמצעות מקורות עצמאיים.

**שוק ההון** - בשוק ההון התחרות מושפעת מטיב הייעוץ, רמת השירות וגובה העמלות. לפיכך, הבנק פועל לשיפור רמת השירות, ליעוץ אינטלי ולהצעת סל عملות תחרותית וcadai ללקוחותינו.

### ◆ הון אנושי

בשנת 2007 הסתכם מספר השירותים הממוצע ב מגזר ב- 150 משרות שירות בתחום האשראי הקמעונאי, בתחום החסכנות והפיקדונות ובתחום שוק ההון. כמו כן הועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה. בסניפים מועסקים קבועים שהוכשרו לתקידים שונים, בהתאם לצרכי הבנק.

### ◆ יעדים ואסטרטגיה עסקית

**משכנותאות** - הבנק פועל בסביבה תחרותית לפיכך מתמקד הבנק בנושאים הבאים: הגברת ממביי השיווק והמכירה, הקדמת המתחרים בפיתוח שכנותאות ייחודיות התואמות את טעם הלקוח, ומאפשרות סביבת מרווה נאותה והסתת ביצוע שכנותאות לביסטי הצמדה המאפיינים ברמת תחרות נמוכה ומרוחקים גבויים בעיקר ב מגזר השקיל הלא צמוד.

האסטרטגיה המובילה את הבנק היא הקצתה הון למוגזרים לפי קרייטריון הרווחיות, תוך שימירה על מסה משמעותית של פעילות. נתוך השוק של הבנק מכלל המערכת הבנקאית לא מהו קרייטריון בהקצתה זו. לפיכך הבנק מסיט פעילות למוגاري פעילות אחרים בהם הבנק נהנה מרוחקים גבויים יותר.

**בנקאות ופיננסים** - בכוונת הבנק להגדיל את חלקו במימון כל רכב חדשים ולהעמיק את פעילותו במימון כל רכב מיד שנייה. כמו כן מתכוון הבנק לאפשר לקוחותיו למנף את הנכסים המשועבדים לבנק, ולקבל אשראי לזמן קצר. מתן האשראי באמצעות שיווק קרטייסי אשראי משתלב אף הוא במסגרת יעד'י הבנק להגדלת האשראי למשקי בית.

**שוק ההון** - בכוונת הבנק לפעול לגיאו ללקוחות הפעילים בשוק ההון באמצעות הסניפים ויוציא ההשקעות הפזורים בחלק מסניפי הבנק.

### ◆ צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת הבנק להרחיב את הפעולות הקמעונאיית כדלקמן:

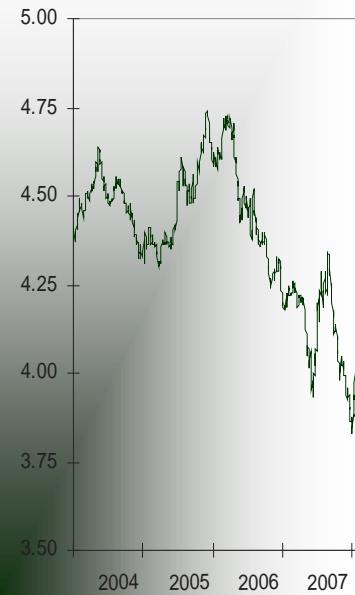
- ◆ הגדלת פעילות אשראי מול משקי בית ובכלל זה מימון רכישת כל רכב והנפקת קרטייסי אשראי ללקוחות הבנק.
- ◆ הרחבת והמשך הגברת ההישענות על גיאו פיקדונות משקי בית.
- ◆ הרחבת הפעולות הקמעונאיית בשוק ההון ובשירותי מט'ח.

הגדלת אקטיביזציה של לקוחות קיימים והגדלת הרוחניות מלקוחות קיימים.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו "מידע צופה פנוי עתיד" העשו שלא להתmesh כלו או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנცפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התmeshות של תוכניות הבנק, וכך שלא יתmesh בשל תגבות לא חוזיות של הגורמים הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.

## ■ מגזר בנקאות פרטית

### שער חיליפין של השקול מול הדולר



פעילות המבצעת מול לקוחות בעלי עושר פיננסי בגין עד גובה באמצעות סניפים המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ. הכנסות מגזר זה מהוות 14% מכלל הכנסות הבנק.

הפעולות מחולקת לשישה תחומי משנה: משכנתאות, בנקאות ופיננסים ופעולות בשוק ההון. היקף הפעולות עם תושבי החוץ, בעיקר מארצות צפון אמריקה, אנגליה וצרפת, גדל בשנים האחרונות במידה ניכרת.

פעולות הבנק בתחום גיוס המקורות מהציבור מרכזת באופן שוק ההון וההשקעות. בשל העובדה כי פעילות זו נוגעת לכל מגזר הפעולות של הבנק וכי בתחום זה מאפייני פעילות שונים מיתר המגזרים, תואר פעילות זו במרקם בפרק "גיוס מקורות המימון" ולא בכלל מגזר בלבד.

◆ **משכנתאות** - כוללת מתן הלואות מסכמי בנק ללקוחות פרטיים, תושבי חוץ בעיקר, בעלי עושר פיננסי גבוה, למימון רכישת דירות בארץ, וכן אשראי אחר בשעבוד ביטחונות אחרים.

◆ **בנקאות ופיננסים** - כוללת מתן אשראי ופעולות בחשבוןותעו"ש, גיוס פיקדונות במט"ח, בעיקר מיחידים תושבי חוץ.

◆ **שוק ההון** - מציעים לקוחות המגזר, כמו לקוחות יתר המגזרים, המוצרים הבאים: ברוקראז' וייעוץ בהשקעות. הפעולות כוללת מתן שירות ברוקראז' – ביצוע ותפעול של עסקאות בנירות ערך ובങזרים בארץ וב בחו"ל; ייעוץ בהשקעות – מתן שירות ייעוץ בנירות ערך ללקוחות; ניהול תיקי השיקעות – ניהול נכסיים פיננסיים עבור לקוחות.

## להלן תמצית תוכניות הפעילות של מגזר בנקאות פרטית:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006* |             |                    |            | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 |             |                    |            | רוח מפעילות<br>מיון לפני הפרשה<br>לחובות מסווקים: |
|------------------------------------|-------------|--------------------|------------|-----------------------------------|-------------|--------------------|------------|---|
| ס"ה                                | שוק<br>ההון | בנקאות<br>ופיננסים | משכנותאות  | ס"ה                               | שוק<br>ההון | בנקאות<br>ופיננסים | משכנותאות  |   |
| מיליאני ש"ח                        |             |                    |            |                                   |             |                    |            |   |
| 26.7                               | 0.7         | 6.7                | 19.3       | 30.0                              | 0.8         | 7.6                | 21.6       | מחיצוניים   |
| 1.5                                | ---         | 9.6                | (8.1)      | 1.5                               | ---         | 8.8                | (7.3)      | בינג'זרי  |
| 4.1                                | 0.6         | 1.6                | 1.9        | 5.3                               | 0.5         | 2.1                | 2.7        | הכנסות תעופוליות<br>ואחרות                        |
| 32.3                               | 1.3         | 17.9               | 13.1       | 36.8                              | 1.3         | 18.5               | 17.0       | סך ההכנסות  |
| ---                                | ---         | ---                | ---        | ---                               | ---         | ---                | ---        | הפרשה לחובות<br>מסווקים                           |
| (13.9)                             | (0.7)       | (7.9)              | (5.3)      | (14.6)                            | (0.7)       | (8.4)              | (5.5)      | הרוח (הפסד)<br>מפעולות רגילות<br>לפני מיסים       |
| 18.4                               | 0.6         | 10.0               | 7.8        | 22.2                              | 0.6         | 10.1               | 11.5       | הפרשה למיסים על<br>הרוח מפעולות<br>רגילות         |
| (7.7)                              | (0.2)       | (4.2)              | (3.3)      | (7.4)                             | (0.2)       | (3.4)              | (3.8)      | הרוח (הפסד) נקי                                   |
| <b>10.7</b>                        | <b>0.4</b>  | <b>5.8</b>         | <b>4.5</b> | <b>14.8</b>                       | <b>0.4</b>  | <b>6.7</b>         | <b>7.7</b> |   |
| %                                  |             |                    |            |                                   |             |                    |            |   |
| 26.2%                              | ---         | 88.5%              | 12.9%      | 33.3%                             | ---         | 95.6%              | 20.5%      | תשואה להון  |
| 543.1                              | ---         | 60.5               | 482.6      | 582.5                             | ---         | 77.2               | 505.3      | יתרה ממוצעת של<br>נכסים                           |
| 772.2                              | ---         | 772.2              | ---        | 863.1                             | ---         | 863.1              | ---        | יתרה ממוצעת של<br>התchybioות                      |
| 536.8                              | ---         | 84.8               | 452.0      | 582.8                             | ---         | 92.0               | 490.8      | יתרה ממוצעת של<br>נכסי סיכון                      |
| 211.6                              | 211.6       | ---                | ---        | 229.6                             | 229.6       | ---                | ---        | יתרה ממוצעת של<br>נירות ערך                       |
| ---                                | ---         | ---                | ---        | ---                               | ---         | ---                | ---        | יתרה ממוצעת של<br>נכסים אחרים<br>בניהול           |

\* סוג חדש.

### ● **נתוני רווחיות של המגזר**

**משכנותאות - הרווח הנקי** בשנת 2007 הסתכמו ב- 7.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4.5 מיליון ש"ח בשנת 2006, עלייה של 71%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להן בשנת 2007, המחשב על בסיס רכיבי הסיכון בתחום הגיע ל- 20.5% בהשוואה ל- 12.9% בשנת 2006.

הכנסות המימון במשכנותאות בשנת 2007 הסתכמו ב- 14.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 11.2 מיליון ש"ח. הגידול בהכנסות המימון נובע מגידול בהמרות מט"ח ומגידול ביתרת תיק האשראי.

הכנסות התפעוליות הסתכמו השנה ב- 2.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1.9 מיליון ש"ח אשתקד. הגידול נובע מהכנסות תפעוליות הקשורות בהמרות מט"ח. יתרת הנכסים המומוצעת הסתכמה ב- 0.5 מיליארדי ש"ח, בדומה לשנת 2006.

**בנקאות ופיננסים -** הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 6.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5.8 מיליון ש"ח בשנת 2006, עלייה בשיעור של 15.5%.

הכנסות המימון בשנת 2007 הסתכמו ב- 16.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 16.3 מיליון ש"ח, הגידול בהכנסות המימון נובע מגיוס פיקדונות.

הכנסות התפעוליות הסתכמו השנה ב- 2.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1.6 מיליון ש"ח אשתקד.

**שוק ההון -** הרווח הנקי הסתכם ב- 0.4 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2006.

### ● **מידע כללי על מגזר הפעולות**

#### ◆ **מגבליות حقיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים**

מגבליות החקיקה במאגר זה דומות לאלו של כל תחומי הפעולות של הבנק. לפרטים ראה סעיף "מגבליות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי" בדוח זה.

#### ◆ **שינויים בהיקף הפעולות במגזר וברווחיותו**

בשנת 2007 בהמשך לשנה קודמת חלה התעוררות בביקוש לדירות יוקרה באזוריים כמו תל-אביב, ירושלים, אשדוד ונתניה, בעיקר מצד תושבי חוץ, דבר שהביא לביצוע מוגבר של אשראי ולגידול בפעולות המגזר. חלק מרכישות אלו מבוצעות בימון חלקי של אשראי בנקאי.

#### ◆ **גורמי הצלהה הקritisטים במגזר הפעולות**

גורמי הצלהה ייחודיים הינם: היכרות וקשרים ענפים עם קהילות יהודיות בחו"ל, נסיעות לחו"ל לפגישות שוטפות ומתן שירות מקצועי וಐשי ללקוחות המגזר.

### ◆ **חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעולות**

חסמי הכניסה אינם שונים מהותית מחסמי הכניסה של כלל תחומי הפעולות של הבנק. היציאה מתחום המשכנתאות הינה ארוכת טווח, בשל משך החיים הארוך של הלואאות.

### ◆ **תחליפים לモצרים ושירותים של מגזר הפעולות**

משכנתאות - ביום, אין מוצרים תחליפים ממשמעתיים למשכנתאות. שוק ההון - התחליף העיקרי של מוצרי שוק ההון הינם מוצרי הפאסיביה כגון פיקדונות והשקעות אחרות. הביקוש למוצרים אלה נגזר מרמת הריבית על השקעות אלטרנטיביות אלו.

### ◆ **מבנה התחרות במגזר הפעולות**

מבנה התחרות אינו שונה מהותית מבנה התחרות במערכות הבנקאיות כולה.

### ◆ **לקרנות**

לקראנות המגזר הינם בעיקר תושבי חוץ בעלי עושר פיננסי בינוני עד גובה. אין לבנק תלות מהותית בליך בודד והפעולות במגזר זה מאופיינת בפייזר סיכון האשראי. אף גיוס המקורות במגזר זה הינו מפוזר.

### ◆ **שיווק והפצה**

עיקר השיווק נעשה באמצעות פניה אישית ללקוחות פוטנציאליים.

### ◆ **תחרות**

מתן אשראי לתושבי חוץ לשם מימון רכישת דירות בארץ אינו דומה למתן משכנתאות לתושבי ישראל. הבנק הצליח ליצור לעצמו נוכחות בתחום זה וחלוקת המשוער בפעולות זו גובה מחלוקת במערכות הבנקאיות בכללותה.

### ◆ **הון אנושי**

בשנת 2007 הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 24 משרות ישירות בדומה לשנת 2006. בנוסף, הועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה.

במגזר מועסקים עובדים קבועים שעברו הכשרה מתאימה למתן שירות המותאם לצורכי לקוחות המגזר.

### ◆ **יעדים אסטרטגיה עסקית**

בכוונת הבנק לשמר את מעמדו במגזר זה ואת המוניטין שהוא יצר בקרב הקהילות היהודיות בחו"ל. הבנק יפעל להרחיב את הפעולות במגזר זה תוך שיפור של המרווח הפיננסי והרווחיות מלקוות.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הננו "מידע צופה פני עתיד" העשי שלא להתmesh כלו או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנცפה. מידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התממשות של תוכניות הבנק, וכך שלא יתmesh בשל תוצאות לא חוזיות של הגורמים המשפיעים בסביבה העסקית של הבנק.

## מגזר עסק

פעילות המבצעת מול לקוחות עסקים, תאגידים ועמותות בסוגים מוגדרים של הבנק. הכנסות מגזר זה מהוות 20% מכלל הכנסות הבנק.

הפעילות מחולקת לשישה תחומי משנה: בנייה ונדל", בנקאות ופיננסים ופעילות בשוק ההון.

פעילות הבנק בתחום גיוס המוקורות מהציבור מרכזת באגף שוק ההון וההשקעות. בשל העובדה כי פעילות זו נוגעת לכל מגזר הפעילות של הבנק וכי בתחום זה אמפניי פעילות שונים מיתר המגזרים, תתואר פעילות זו בפרק "גיוס מקורות המימון" ולא בכלל מגזר בנפרד.

פעילות הבנק במגזר זה הינה מתן אשראי לזמן קצוב המגובה בביטוחנות מטראליים (ndl"), כל רכב ופיקודות כספיים) ומתן אשראי בעל אופי מתחדש.

◆ **בנייה וndl"** - מתן אשראי לחברות בנייה וndl", לוי פרויקטים בשיטת הליווי הסגור והנפקת ערבותות לפי חוק המכՐ (דירות) וערבותות אחרות.

◆ **בנקאות ופיננסים** - מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מניבים ונכסים לשימוש עצמי, כגון חניות או משרדים ומתן שירותים לאומיים לעסקים, כדוגמת ערבותות, המרות מט"ח וסחר חולץ. הבנק מתמקד בעיקר בתחום המסחר הסיטונאי ושירותים עסקיים שונים, אשראי לחברות ליסינג ואשראי למגזר השלישי. כן כוללת הפעילות גיוס פיקדונות מגוונים מוסדיים וחברות באמצעות מגוון הפיקדונות הקיימים בבנק שאינם שונה מאשר מגזר הפעילות.

◆ **שוק ההון** - מוצעים לקוחות המגזר, כמו לקוחות יתר המגזרים, המוצרים הבאים: ברוקראז', ייעוץ בהשקעות וניהול תיקי השקעות. הפעולות כוללות מתן שירות ברוקראז' – ביצוע ותפעול של עסקאות בניירות ערך ובנגזרים בארץ וב בחו"ל; ייעוץ בהשקעות – מתן שירותים ייעוץ בניירות ערך לקוחות; ניהול תיקי השקעות – ניהול נכסים פיננסיים עבור לקוחות.

## להלן תמצית תוכאות הפעולות של המגזר העסקי:

| לשנה שהסתמימה ביום 31 בדצמבר 2006* |             |                    |                 |  | לשנה שהסתמימה ביום 31 בדצמבר 2007 |             |                    |                 |  | רוח מפעילות ממון<br>לפני הפרשה לחובות<br>מסופקים: |
|------------------------------------|-------------|--------------------|-----------------|--|-----------------------------------|-------------|--------------------|-----------------|--|---|
| ס"ה                                | שוק<br>הeon | בנקאות<br>ופיננסים | בנייה<br>ונדל"ן |  | ס"ה                               | שוק<br>הeon | בנקאות<br>ופיננסים | בנייה<br>ונדל"ן |  |   |
| מיליאוני ש"ח                       |             |                    |                 |  |                                   |             |                    |                 |  |   |
| 37.5                               | 1.1         | 14.8               | 21.6            |  | 41.6                              | 1.5         | 16.5               | 23.6            |  | מחיצונים  |
| (2.1)                              | ---         | (0.2)              | (1.9)           |  | (2.8)                             | ---         | (0.7)              | (2.1)           |  | בימג'اري  |
| 11.7                               | 3.8         | 2.4                | 5.5             |  | 14.9                              | 5.8         | 2.7                | 6.4             |  | הכנסות תפעוליות<br>ואחרות                         |
| 47.1                               | 4.9         | 17.0               | 25.2            |  | 53.7                              | 7.3         | 18.5               | 27.9            |  | סך ההכנסות  |
| (9.5)                              | ---         | (0.7)              | (8.8)           |  | (8.4)                             | ---         | 1.0                | (9.4)           |  | הפרשה לחובות<br>מסופקים                           |
| (32.1)                             | (6.1)       | (14.4)             | (11.6)          |  | (34.1)                            | (5.9)       | (15.3)             | (12.9)          |  | הוצאות תפעוליות<br>ואחרות (לרבות)<br>פחות ופחות   |
| 5.5                                | (1.2)       | 1.9                | 4.8             |  | 11.2                              | 1.4         | 4.2                | 5.6             |  | רוח (הפסד)<br>מפעילות רגילים לפני<br>מייסם        |
| (2.3)                              | 0.5         | (0.8)              | (2.0)           |  | (3.8)                             | (0.5)       | (1.4)              | (1.9)           |  | הפרשה למים על<br>הרוח מפעילות<br>רגילים           |
| 3.2                                | (0.7)       | 1.1                | 2.8             |  | 7.4                               | 0.9         | 2.8                | 3.7             |  | רוח (הפסד) נקי                                    |
| 3.4%                               | ---         | 2.9%               | 4.6%            |  | 5.9%                              | ---         | 5.9%               | 4.8%            |  | תשואה להון  |
| 1,143.2                            | ---         | 611.7              | 531.5           |  | 1,461.2                           | ---         | 809.5              | 651.7           |  | יתרה ממוצעת של<br>נכסים                           |
| 2,754.4                            | ---         | 2,754.4            | ---             |  | 3,006.0                           | ---         | 3,006.0            | ---             |  | יתרה ממוצעת של<br>התחבירויות                      |
| 1,251.6                            | ---         | 471.8              | 779.8           |  | 1,643.1                           | ---         | 627.1              | 1,016.0         |  | יתרה ממוצעת של<br>נכסים סיכון                     |
| 1,691.8                            | 1,691.8     | ---                | ---             |  | 2,582.3                           | 2,582.3     | ---                | ---             |  | יתרה ממוצעת של<br>ניירות ערך                      |
| 1,353.1                            | 1,353.1     | ---                | ---             |  | 1,414.7                           | 1,414.7     | ---                | ---             |  | יתרה ממוצעת של<br>נכסים אחרים בניהול              |

\* סוג חדש.

### **נתוני רווחיות של המגזר**

**בנייה ונדלן** - הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 3.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2.8 מיליון ש"ח בשנת 2006.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2007, המחשב על בסיס רכיבי הסיכון בתחום הגיע ל- 4.8%, לעומת 4.6% בשנת 2006.

הכנסות המימון הסתכמו ב- 21.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 19.7 מיליון ש"ח בשנת 2006, גידול של כ- 9%. הגידול נובע בעיקר בגין גידול בהכנסות מערביות נדלן והכנסות מריבית פיגורום.

העלייה בהכנסות התפעוליות שהסתכו ב- 6.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5.5 מיליון ש"ח אשתקד, נבעה בעיקר מגידול בעמלות ליוו פרויקטים.

ה הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2007 הסתכמה ב- 9.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 8.8 מיליון ש"ח בשנת 2006. ההפרשה בשנת 2007 כללה הפרשה גם בגין קרייסט קבוצת חיפוייה.

ההוצאות התפעוליות בשנת 2007 הסתכמו ב- 12.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 11.6 מיליון ש"ח אשתקד. עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות שכר בתחום זה.

ההיקף הממוצע של הנכסים הסתכם בכ- 0.6 מיליארדי ש"ח בשנת 2007, לעומת 0.5 מיליארדי ש"ח בשנת 2006.

**בנקאות ופיננסים** - הרווח הנקי הסתכם בשנת 2007 ב- 2.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1.1 מיליון ש"ח בשנת 2006.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון בשנת 2007, המחשב על בסיס רכיבי הסיכון בתחום הסתכם ב- 5.9%, לעומת 2.9% בשנת 2006.

הכנסות המימון הסתכמו ב- 16.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 14.5 מיליון ש"ח אשתקד. הגידול בהכנסות המימון נובע בעיקר מגידול ביתירות האשראי.

הכנסות התפעוליות הסתכמו השנה ב- 2.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 2.4 מיליון ש"ח אשתקד.

ההיקף הממוצע של הנכסים הסתכם בכ- 0.8 מיליארדי ש"ח בשנת 2007, לעומת 0.6 מיליארדי ש"ח בשנת 2006.

ההיקף הממוצע של התחייבות לציבור (המורכבים מגיוס פיקדונות מלוקחות מסחריים) הסתכם בכ- 3.0 מיליארדי ש"ח בשנת 2007, בהשוואה ל- 2.8 מיליארדי ש"ח בשנת 2006.

**שוק ההון** - הרווח הנקי הסתכם השנה ב- 0.9 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד של 0.7 מיליון ש"ח בשנת 2006.

עיקר העלייה ברווחיות נבע מעלייה בעמלות התפעוליות מפעילות הבורקראז', שהסתכו בשנת 2007 ב- 3.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 2.0 מיליון ש"ח בשנת 2006.

ההוצאות התפעוליות בשנת 2007 הסתכמו ב-5.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6.1 מיליון ש"ח בשנת 2006. הקיטון בהוצאות התפעוליות נובע מkiton במספר העובדים המוצע שהועסקו בשנת 2007.

היקף היתרה המוצעת של ניירות הערך הסתכמה בשנת 2007 ב-2,582.3 מיליון ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 1,691.8 מיליון ש"ח בשנת 2006. היקף יתרת התקיק המנוחים הסתכמה בשנת 2007 ב-1,414.7 מיליון ש"ח בהשוואה ליתרה ממוצעת של 1,353.1 מיליון ש"ח בשנת 2006.

## ● מידע כללי על מגדר הפעולות

### ◆ מבנה מגדר הפעולות ושינויים החלים בו

**בנייה ונדל"ן** - עיקר פעילות מימון הענף נעשית בשיטת הליווי הסגור ומיעוטה בשיטת אובליגו ביטחונות.

בשיטת הליווי הסגור מופרד הפרויקט משאר פעילות הלוקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד אליו מופקדים כספי התקבולות. כספים אלו והאשראי שਮועמד בחשבון משמשים את הפרויקט ומשוחרים לפי קצב התקדמות הבניה. בנוסף ניתנים לפרויקט שירותים נוספים כגון העמדת ערבות ביצוע וערבותות חוק מכיר לרוכשים. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק.

בשיטת אובליגו ביטחונות האשראי ניתן לחברות קבלניות כנגד שייעבוד ביטחון ספציפי. מימון הבניה למוגרים נעשה על ידי כל המערכת הבנקאית. בשנים האחרונות החלו חברות הביטוח להעמיד אשראי במתכונת של פוליסות על פי חוק המכיר לטובת רוכשים, מהלך המבוצע בשיתוף פועלה עם המערכת הבנקאית / או העמדת אשראי ישיר לחברות מובילות בענף.

**בנקאות ופיננסים – אשראי לפעולות מסחרית** - מימון הפעולות המסחרית לרבות מימון נכסים מניבים ופעולות שוטפת, נעשה בדרך כלל כנגד בטחונות מטראליים. נכסים מניבים ממומנים, בין היתר, כנגד שעבוד הנכס וקבלת התזרים המתkeletal ממנו. הפעולות השוטפת של החברות, מומנת גם כנגד שעבוד הנכסים השוטפים.

בשנתיים האחרונות קיימת מגמה של מעבר חברות שימוש במימון בנקאי לשימוש במימון חזץ בנקאי, הן על ידי הנפקת אג"ח בשוק ההון והן על ידי קבלת מימון מחברות ביטוח. מימון זה מתרכז בדרך כלל במימון השקעות ומימון עסקאות חד פעמיות ולא מימון פעילות שוטפת. חזץ זאת, לא ניכרת האטה בפעולות הבנק בתחום זה. הבנק רושם צמיחה וגידול במימון עסקאות בעלות אופי מסחרי משנה לשנה. ניתן ליחס גידול ולצמיחה הקיימת במשק אשר מטבחה מייצרת עסקאות חדשות וגידול בפעולות החברות.

**בנקאות ופיננסים – אשראי לחברות ליסינג** - בשלוש השנים האחרונות חברות מעדיות, בין היתר משליכים מיסויים, לחוכר רכבים לחברות ליסינג על פני קניית רכבים. ענף הליסינג שהחל להתפתח מהחכרת רכבים לחברות הה"ט קח התפתח גם לחברות רבות אחרות בכלל ענפי המשק. בעבר, החברות שרכשו רכבים מימנו את רכישתם באמצעות הון עצמי

או אשראי בנקאי. הרכבים הועמדו לעובדים בנסיבות מצומצמות ובעיקר לבני תפקידים בכירים. בשנים האחרונות, הפכו חברות הליסינג לשחקניות המרכזיות בענף הרכב בישראל, הן ברכישת רכבים (כ- 70% מהרכבים החדשניים) והן במסחר ברכבים מיד שנייה. צי הרכב של חברות הליסינג ממומנים כולל באמצעות אשראי בנקאי ואשראי חז' בנקאי בדמות אג"ח וזאת בשיעורי מימון גבוהים. לפיכך, התהיליך האמור הביא מחד להגדלת היקף האשראי הנוכחי לענף ומайдן לריכוז אשראי למספר חברות ליסינג. לאחרונה, החלו חברות הליסינג בניסיונות להציג מסלולים "יחודיים" של ליסינג למשך בית. גם התפתחות פלא שוק זה עשויה להביא להגדלת האשראי לענף ותגבר את ריכוזו.

#### ◆ מגבלות حقיקה, תיקינה ואיולצים מיוחדים

בנוסוף למוגבלות החקיקה החלות על כלל תחומי הפעולות של הבנק, חלות על מגזר זה מגבלות מיוחדות שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ואשר מחייבות את הבנק לממן פרויקט בניה בשיטת הליווי הפיננסי רק בדרך של הנפקת שובר תשלום בגין כל דירה בפרויקט. לפרטים לגבי הוראות אלו ולגביה הצעת חוק בנושא הטלת אחריות על בנק המלווה פרויקט בניה בכל הנוגע להנפקת בטוחות לרוכשי דירות בפרויקט ראה פרק "עדכוני حقיקה" להלן.

ענף הליסינג עשוי להיות מושפע משינויים רגולטוריים כמו שינוי בהוראות המס על יבוא רכבים, שינוי בשווי השימוש ופתיחה שוק הרכב ליבוא מקביל. שינויים אלו עשויים להשפיע על התוצאות הכספיות של חברות הליסינג ועל ערך המלאי שלהן, ולפיכך גם על היקף מימון הענף.

בספטמבר 2005 חתם שר האוצר על צו להפחית מס הקניה על כל רכב אשר יbia להפחיתה הדרגתית בשיעור מס הקניה מ- 95% ל- 72% בשנת 2010. לא ניכרת השפעה מהותית של מהלך זה על שוק הליסינג.

השפעה על השינוי בשווי השימוש, אף היא אינה צפופה להיות מהותית. זאת בשל הקיזוז הצפוי עם הצמיחה בענף, הפחתת המס שלו והדרגותיות שבה יוגדל שווי השימוש בתהיליך אשר ימשך מספר שנים.

הידוע כי השינויים הרגולטוריים כאמור עשויים להשפיע על ענף הליסינג הינו "מידע צופה פני עתיד" העשי שלא להתmesh כלו או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מתבסס על ההתנהגוויות הקיימות היום בשוק הליסינג והוא שלא יתmesh בשל שינוי במגמה זו.

#### ◆ שינוים בהיקף הפעולות במגזר וברווחיותו

בנייה ונדלי"ן - ענף הנדל"ן בכלל ושוק הבניה למגורים בפרט, שירותי במיתון מזה מספר שנים, ושמרו על יציבות בשנת 2007. עם זאת אנו עדים, באזורי כגון המרכז, ירושלים, נתניה וכדומה להתగבורות הביקוש ולעלית מחירים. לפרטים ראה לעיל בפרק הסביבה הכלכלית.

**בנקאות ופיננסים** - הביקוש ההולך וגובר לנכסי נדל"ן באזורי המרכז ובערים מוטי ביקוש של תושבי חז' ועליה בדמי השירות בנכסים מניבים, הוביל לגידול בעסקאות ובביקורת

למיון הבנקאי והחוץ בנקאי. הצמיחה הגבוהה במשק הגבירה את הביקוש לאשרה לצורר מימון מגוון רחב של עסקאות ו פעילות.

בנוסף, צמיחה ענף הליסינג בשנים האחרונות באופן רציף הן בהיקף ההכנסות והן בהיקף צי הרכבים, והגידול בהיקפי פעילות ענף הליסינג וההשכלה הביא לגידול מקביל באשראי הבנקאי אשר ניתן לענף.

#### **◆ התפתחויות בשוקים של מגדר הפעולות ובמאפייני הלקוחות של**

**בנייה ונדל"** - שחקנית הרוחניות והሚתו שפקד את המשק בשנים האחרונות גרמו לצמצום מספר החברות הפעילות בענף בכלל ובתחום קבלנות הביצוע בפרט.

בשל המשבר בענף ומחסור בהון עצמי לחברות, גורמים חזץ בנקאים החלו להשלים לחברות הון עצמי.

**בנקאות ופיננסים** - כאמור, הצמיחה במשק מחד ואפשרות חברות הביטוח ליתן אשרה מיידן, הגידלו את האשרה החוץ בנקאי, המהווה מקור אשרה חלופי תחרותי. 2007 אף התאפשרה בגידול ברכישות של נכסים מניבים על ידי תושבי חזץ.

ענף הליסינג כולל כיום כ-30 חברות, מתוכן כ-4 חברות גדולות המהוות כ-75% מהשוק. בשנים האחרונות עלה חלון של החברות הגדולות, דבר התorum אף הוא לריכוזות האשראי הניטן לענף. במקביל לצמיחה המתוארת לעיל, התחרות הגוברת בענף גרמה לשחקנית רוחניות חברות הליסינג, ומשפיעה על איתנותן.

### ◆ גורמי ההצלחה המרכזיים במגזר הפעילות

**בנייה ונדל"ן** - הבנה של המשתנים הרלוונטיים המשפיעים על רמת הסיכון בפרויקט כגון אזרחי ביקוש, בנייתו בשלבים, קרקע בשלה לבניה, יכולת נגישות ליזמים מנוסים, יכולת חיתום אשראי גבוהה המתחבطة בחירה נכונה של הפרויקט המלאה שהינה נגזרת של מיקום הפרויקט ואפשריות השיווק שלו בהתאם לצרכי השוק, קביעת מבנה מימון לעסקה התואם את צורכי הפרויקט והליך, שליטה ובקרה על הוצאות והכנסות הפרויקט עד להשלמתו ויכולת ניהול אשראי בתנאי משבר.

**בנקאות ופיננסים** - ניהול קפדיי של האשראי, תוך ביצוע מתמיד של בקרות, ניתוח عمוק ומקיף של העסקאות החדשנות לרבות הבנת הסיכון הכרוכים במימון. קביעת מבנה האבליגו וה坦אמת סכום המימון לתזרים המזומנים בין העסקאות ולפעולות החברה. הערכה אמינה ושטפת של מצבת הביטחונות הקיימת בבנק ו邏בק אחר הדיווחים השוטפים של החברה.

### ◆ חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של מגזר הפעילות

**בנייה ונדל"ן** - חסמי הכניסה לפעילות מימון בענף הינם בעיקר היכרות וניסיון נצבר בהפעלת מימון בשיטת הלויי הסגור, אשר הינה שיטת מימון ייחודית בענף הבנקאות. כן גדרשת היכרות עם הפעילים בו והבנה עמוקה של שוק הנדל"ן.

**בנקאות ופיננסים** - לאחר ענף הליסינג הינו צרכן אשראי גדול ואיום צורך שירותים בנקאים מרכיבים, אין חסמי כניסה /או יציאה משמעותיים למימון הענף. כמו-כן, אשראי הנitin למימון נכסים מניבים, אין צורך תפעול רב במהלך תקופת המימון.

### ◆ תחליפים למוצרים ושירותים של מגזר הפעילות

**בנייה ונדל"ן** - לאחרונה חזר שוק ההון והחל לספק מימון כספיים למימון ענף הבנייה והndl"ן בהיקף מוגבל ולחברות בודדות. בנוסף, חברות הביטוח אשר החלו כבר את פעילותן בהעמדת אשראי במתכונת של פוליסות על פי חוק מס' 1, עשוות צעדים ראשונים להעמדת אשראי כספי בענף.

**בנקאות ופיננסים** - מוצר תחליפי לאשראי בנקאי הינו גיוס בשוק ההון, בין היתר, באמצעות איגוח תזרימי מזומנים הנובעים מעסקאות ליסינג והנקודות אג"ח בחברותndl"ן שליעית מוגבות בתזרימי מזומנים ספציפיים. כמו-כן, חברות הביטוח פועלות אף הן בתחום מימון אשראי עסק' ומסחרי המהווה תחליף לאשראי בנקאי. מוצר תחליפי נוסף הינו הנקחת ני"ע מסחריים במקום הלואאות און-קוול.

### ◆ לקוחות

**בנייה וndl"ן** - הבנק מלואה כ-120 פרויקטים, בהיקף ממוצע של כ-46 יחידות דיור לפרוייקט. מעל למחצית הפרויקטים המלואים נמצאים באזרחי הביקוש – אזור ירושלים רבתי ואזור המרכז והשרון.

תיק האשראי של הבנק מפוזר ולבנק אין תלות בלבד בליך בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק אינה משיקה למגבלת לוויה בודד. פיזור התקיק מתאפשר גם באמצעות שיתוף פעולה אסטרטגי של הבנק עם חברות ביוטוח אשר בדרך כלל מנפיקות פוליסות על פי חוק המכ"ר (דיורות) לרווחים בפרויקטים המלואים על ידי הבנק. בנוסף

במהלך שנת 2007 שיתף הבנק פעולה עם חברת ביטוח גם בתנן אשראי כופ' בפרויקטטים המלויים.

**בנקאות ופיננסים** - תיק הלקוחות מפוזר בין מספר רב של לקוחות. מימון פעילות שוטפת ניתן למספר רב של לקוחות הפעילים בתחוםים וענפי משק שונים ומגוונים. בנוסף המסביר, ניתן מימון לדילן המוביל על סוגיו, ובכללו, תחנות דלק, משרדים ושטחי מסחר. בתחום הליסינג כ-64% ממsegות האשראי שהעמיד הבנק לענף הליסינג וההשכרה העומדו ל-4 חברות המהוות 80% מנתח שוק זה ובעל צי רכבים העולה על 20,000 כל אחת. יתרת האשראי שהעמיד הבנק ניתנה לכ-8 חברות שלמחציתן היקפי צי רכב של מעל 1,000 כל רכב, כל אחת.

#### ◆ שיווק והפצה

**בנייה ונדילן** - הבנק מגייס לקוחות ומרחיב את פעילותו בענף, בין היתר, על ידי איסוף אינפורמציה ביחס למכרזים לרכישת קרקע המיועדת לבניה וניתוח המכרזים. הבנק מנצל את מערך ההיכרות הרחב שלו בשוק וpone באופן יוזם לזכים במכרזים אלו, וזאת בנוסף להרחבת פעילות עם מגאר הלקוחות הקיימים של הבנק.

הבנק יסד את פורום הנדלן המתכנס אחת לתקופה והפר את פורום הנדלן לכמה המרכזית לדין בסוגיות שונות של סדר היום הציבורי בתחום מימון הבניה למוגרים. הבנק ממצב עצמו, בין היתר, באמצעות הפומות כוגן המתמחה בלילוי פרויקטים ומתוקף זה פונים אליו לקוחות חדשים בבקשת למימון פרויקטים.

**בנקאות ופיננסים** - הבנק פונה באופן יוזם לחברות בענף הליסינג וההשכרה, לאחר בדיקות מקדיימות. בשל צרכי האשראי של הענף, אין צורך בציגו שיווקי נוספים. בענף המסחר והשירותים הבנק משוקע עצמו בקרבת לקוחות פוטנציאליים באמצעות פניה יוזמה, לאחר איסוף אינפורמציה וביצוע ניתוח מקדמי של חברות שונות. הבנק מתמקד בחברות הצורכות האשראי לזמן קצר המגובה, בעיקר, בביטחון מטריאליים.

#### ◆ תחרות

**בנייה ונדילן** - מימון בנייה למוגרים המבוצע בשיטת הלילוי הסגור ממומן בעיקר על ידי מספר בנקים. התחרות בין הבנקים מתמקדת בהשגת לקוחות איכותיים, שעורי ההון העצם המשקע בפרויקט, מבנה העסקה, גובה העמלות, הריביות על האשראי ורמת השירות לקוחות.

היקף הפרויקטטים הרחב ובasis הלקוחות הקיימים בבנק מהווים עבורו מנוף להמשך פעילות מול הלקוחות הקיימים. בנוסף, לעיתים משתמש הבנק בעודפי המקורות בפרויקטטים קיימים לMINOF פעילות עתידית בפרויקטטים חדשים של לקוחותינו. הבנק מפעיל מנגנון ייחודי לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרויקטטים הנגזר מ对照检查 הביצוע והמכירות בפרויקט. המנגנון האמור מתמוך הקדמה מכירות בפרויקטטים ולפיכך מפחית את רמת הסיכון בפרויקטטים.

**בנקאות ופיננסים** - ענף הליסינג הינו צורך האשראי גדול עם לקוחות גדולים ורמת ריכוזיות גבוהה. לאור זאת, התחרות במימון הענף הינה בין הבנקים הגדולים ושוק ההון אשר מממן את הענף באמצעות עסקאות איגוח תזרימי מזומנים של עסקיםليسינג. חלקו של הבנק במימון הענף הינו קטן ביחס לבנקים האחרים.

כל הבנקים המסחריים לוקחים חלק במימון ענף מסחר ושירותים ולפיכך רמת התחרות לימון פעילות הענף הינה גבוהה. מדיניות הבנק הינה לשמש בעיקר כבנק משני של הלוקו ולהתמקד במימון מוצר ישא ספציפיים ללקוחותיו. במימון הנדל"ן המרכיב התחרות אינה מתמקדת רק במחיר העסקה כי אם גם בשיעור המימון, בתקופת פריסת ההלוואה ובסוג האשראי.

#### ◆ **הון אנושי**

בשנת 2007 הסתכם מספר השירותים במגזר ב- 42 שירותי ישירות. כמו כן הוועמסו על המגזר עובדי מטה והנהלה.

#### ◆ **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

**בנייה נדל"ן** - האסטרטגיה העסיקית של הבנק הינה הגדלה הדרגתית של מספר הפרויקטים וכמות יחידות הדירות המלאות בהתאם למידניות הבנק. המידניות כוללת העדפת פרויקטים באזרחי ביקוש על פני הפריפריה. העדפת פרויקטים הניטנים לחולקה למספר שלבים, העדפת עבודה עם קבלנים מוכרים ובעלי ניסיון מסדר גודל ביןוני ומעלה, כניסה לילויי רק בפרויקטים הבושים לתחילת בנייתו בפרק זמן קצר. לפיכך פרויקטים בסדר גודל של שירותים ייחודיים דירוג מועדפים על הבנק. הבנק ימשיך למצוות עצמו כבנק המתמחה בלילויי פרויקטים ובכלל זה טיפול בפרויקטים המחייבים רמת מימון ומיקצועות גבוהה.

בכונת הבנק להמשיך בשנת 2008 לבחון מימון עסקאות של נכסים מניבים והרחבת שיטות הפעולה עם גופים מוסדיים, במימון עסקאות אלו באופן שבו הבנק יעמיד את האשראי במהלך הבניה כאשר הגופים המוסדיים יממנו את הפרויקט עם תום הבניה בדרך של פירעון עיקרי האשראי הבנקאי.

**בנקאות ופיננסים** - הבנק ימשיך לממן את ענף הליסינג וההשכרה, אך ללא גידול משמעותי בחשיפה לענף זה ובמסגרת הכוללת שהוקצתה למימון. המימון יעשה תוך החמרת דרישות הדיווח המוטלות על החברות והగברת דרישת הביטחונות. מימון נדל"ן מניב יעשה תוך העדפת נכסים הממוקמים באזרחי ביקוש תוך בחינת טיב ואיכות השוכרים ובעלי הנכס, בחינת מצבו המשפטי, והતזרים המתkeletal בחוץ לאשראי המבוקש. הבנק שמש לו ליעד לגדל אף באשראי המשפט, והתזרים המתkeletal בחוץ לאשראי המבוקש. הלוואות call-Off ינתנו במסורה ורק לאחר בחינה של עמידה בקריטריונים נוקשים שקבע הבנק בעניין זה.

המידע בדבר כוונות הבנק כאמור בסעיף זה הינו " במידע צופה פנוי עתיד" העשי שללא להתmesh כלו או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנცפה. במידע זה מתבסס על הערכות הבנק לגבי יכולת התממשות של תוכניות הבנק, יוכל שלא יתmesh בשל תוצאות לא חוזיות של הגורמים הפועלים בסביבה העסיקית של הבנק.

### **מגזר ניהול פיננסי**

המגזר כולל תחומי פעילות של הבנק שאינם נובעים מפעילות מול לקוחות, ובכלל זה ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק והפוזיציות, ניהול תיק הנוטטו של הבנק, פעילות מול בנקים בארץ ו בחו"ל ומול בנק ישראל וכן ביצוע עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

המגזר מרכז כאמור את פעילות ניהול הנוטטו של הבנק (לראבות פעילות ניירות ערך ופעילות מול בנקים בארץ ובעולם), ניהול חשיפות השוק, הבסיס והנצלות אליהם חושף הבנק.

בשנת 2007 הסתכם הרווח הנקי ב- 12.0 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 4.3 מיליון ש"ח בשנת 2006. העלייה ברווחיות נובעת בעיקר מרוחות מפוזיציות, וגידול ברווח עדיף מנירות ערך למסחר.

ההיקף הממוצע של הנכסים הסתכם בכ- 1.9 מיליארדי ש"ח בשנת 2007 בהשוואה ל- 1.7 מיליארדי ש"ח בשנת 2006.

### **הון אנושי**

בשנת 2007 הסתכם מספר המשרות היישורתי במגזר בשלוש משרות, בדומה לשנת 2006.

### להלן תמצית תוכאות הפעולות של מגדל ניהול פיננסי:

| לשנה שהסתיימה ביום<br>*31 בדצמבר 2006 | לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר 2007 |  |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--|
| מיליאני ש"ח                           | מיליאני ש"ח                          | רוח מפעילות מימון<br>לפני הפרשה<br>לחובות מסופקים:   |
| 14.1                                  | 26.2                                 | מחיצניים   |
| (4.9)                                 | (4.6)                                | בינלאומי   |
| 0.6                                   | (0.9)                                | הכנסות תעופוליות<br>ואחרות:                          |
| 9.8                                   | 20.7                                 | סך הכנסות  |
| ---                                   | ---                                  | פרשה לחובות<br>מסופקים                               |
| (2.3)                                 | (2.7)                                | הוצאות תעופוליות<br>ואחרות: (לרבבות<br>פחות והפחתות) |
| 7.5                                   | 18.0                                 | רוח (הפסד)<br>מפעילות רגילוט<br>לפני מיסים           |
| (3.2)                                 | (6.0)                                | פרשה למיסים על<br>הרוח מפעילות<br>רגילות             |
| 4.3                                   | 12.0                                 | רוח (הפסד) נקי                                       |
| <br>                                  |                                      |  |
| 20.4%                                 | 36.4%                                | תשואה להון   |
| 1,650.7                               | 1,867.6                              | יתרה ממוצעת של<br>נכסים                              |
| 100.0                                 | 189.3                                | יתרה ממוצעת של<br>התchia"ביות                        |
| 277.0                                 | 432.0                                | יתרה ממוצעת של<br>נכסים סיכון                        |

\* סוג חדש.

### ♦ ניהול הון הפיננסי של הבנק והפוזיציות

בתוךם פעילות הנוסטרו הבנק מנהל באופן שוטף את הפוזיציות במגזרי ההצמדה השונים באמצעות מגוון הכלים הפיננסיים שלרשותו, זאת תוך התחשבות בשינויים החלים בתנומות כלכליים רלוונטיים ובקרה שוטפת על הסיכון הנובעים מחשיפה זו.

### ♦ ניהול תיק הנוסטרו

תיק הנוסטרו מחלק לסוגי פעילות כמפורט להלן:

- ◆ פעילות למסחר המאופיינת בהשקעות קצרות טווח בנירות ערך ממשלתיים וקונצרנים הן בשוק הראשוני והן בשוק המשני.
- ◆ פעילות המשמשת כהגנה לפיקדונות המופקדים בבנק לתקופות קצרות, בינויות ארוכות ושאים ממנים שימושים אחרים בבנק.
- ◆ פעילות השקעה באגרות חוב ממשלתיות בעיקר לצורך השגת תשואה עודפת על יתרות הנזילות של הבנק.
- ◆ פעילות השקעה בנירות ערך שאינם ממשלתיים, בעיקר באג"ח קונצרני.

תיק ההשקעות והמוצרים הפיננסיים נבחנים באופן שוטף בהתהسب בתוצאות מאקרו כלכליות בנושאי שער חליפין, שער ריבית לטוח קצר וארוך, אינפלציה, צמיחה ועוקמי תשואות. ניתוח שכזה חיוני ליצירת תמהור נכון של מוצרים פיננסיים כמו גם להחלטות השקעה הנוגעות לתיק הנוסטרו.

### ♦ פעילות מול בגין

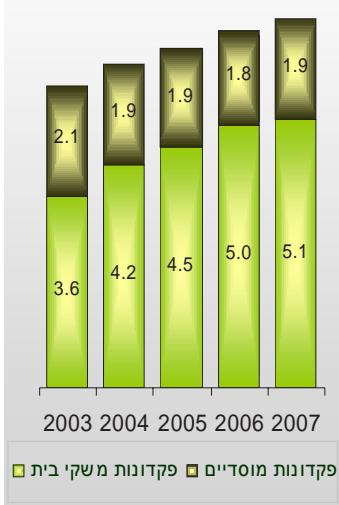
עודפי הנזילות מופקדים בבנק ישראלי ובבנקים בארץ ובחו"ל. הבנק בוחן ומשקיע בפיקדונות באפיקים שונים ובעיקר לטוח זמן קצרים. מטרת פעילות זו הגדלת התשואה על עודפי הנזילות תוך שמירה על גמישות תפעולית. מנגד לבנק מסגרות אשראי מبنקים בארץ ובחו"ל אותן הוא מנצל מעת לעת בהתאם לצרכי השוטפים.

## חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילויות התאגיד הבנקאי בכללות

### ■ גiros מקורות המימון

#### ◆ מידע כללי:

##### התפוחות פיקדונות הציבור (מיליארדי ש"ח)



מקורות המימון של המערכת הבנקאית ב שקלים ובמטבע חוץ הם בעיקר פיקדונות משקי בית, לחברות, מגופים מוסדיים, מנגנים בארץ וב בחו"ל וקיימים חוב סחר בשוק ההון.

המקורות כוללים בין השאר פיקדונות בכל מגזר הכלכלה, הנושאים ריבית קבועה או משתנה, והמופקדים לתקופות משתנות החל מחודש ועד לשירות שנים.

פעילויות הבנק בתחום גiros המקורות מהציבור מרכזת באגף שוק ההון וההשקעות. בשל העובדה כי פעילות זו נוגעת לכל מגזר הפעילויות של הבנק וכי בתחום זה מאפייני פעילות שנים מיתר המגזרים, תתואר פעילות זו במורכז ולא בכל מגזר בנפרד.

תרוממת הפעילויות להכנסות במגזרים השונים באה לידי ביטוי בעיקר במגזר משקי הבית ובמגזר בגיןאות פרטית. סך ההכנסות מפעילויות זו בשנת 2007 גדלה לעומת שנת 2006.

יתרת פיקדונות הציבור של הבנק נכון ל-31 בדצמבר 2007 הינה 6,960 מיליון ש"ח, מהווים כ-1.5% מפיקדונות הציבור במערכות הבנקאות. פיקדונות הציבור כוללים חסכנות ופיקדונות משקי בית ופיקדונות שגיאו מגופים מוסדיים ו לחברות.

להלן הרכב מקורות המימון של הבנק הכלולים את: פיקדונות הציבור, תעוזות התchia'bot וכותבי התchia'bot נדחים:

| יתרות ליום 31 בדצמבר |       |            |       |  |
|----------------------|-------|------------|-------|--|
| %                    | 2006  |            | 2007  |  |
|                      | שנתי  | מיליון ש"ח |       |  |
| 13                   | 376   | 2,845      | 3,221 | 1. פיקדונות שקלים וחשבונות ע"ש               |
| (5)                  | (144) | 2,761      | 2,617 | 2. תוכניות חסכן ופיקדונות צמודים למדד        |
| 3                    | 25    | 826        | 851   | 3. פיקדונות במט"ח                            |
| (10)                 | (28)  | 299        | 271   | 4. פיקדונות צמודי מט"ח                       |
| 3                    | 229   | 6,731      | 6,960 | סה"כ פיקדונות הציבור                         |
| 82                   | 570   | 692        | 1,262 | 5. תעוזות התchia'bot וכותבי התchia'bot נדחים |
| 11                   | 799   | 7,423      | 8,222 | סה"כ מקורות המימון                           |

בשנת 2007 נמשכה המגמה החיונית בשוק ההון ובעקבותיה לקוחות העבירות את סופם לשוק ההון שהמושרים בו מהווים תחליף לחסכנות ולפייקדונות. על אף האמור גדרה יתרת פיקדונות הציבור בשנת 2007 בשיעור של 3%.

מבנה התחרות בענף הבנקאות הוא כזה שמרבית לקוות הבנקים מפקידים את סופם בبنק המסחרי שבו מנהל חשבון העובר ושב שלhm ובדרכו כל הם אדישים להצעות ריבית על מוצר השקה שונים בבנקים אחרים. כפועל יוצא מכך רק חלק מלוקחות הבנקים עורר השוואת מחירים בין הבנקים על מנת להשיג את הריבית המרבית להשקעתו. משמעותם הדברים הינה שחלק ניכר מהמשקיעים מקרוב משקי הבית רגושים פחות לשינויים בריבית.

יחד עם זאת, נכון להיום שיטת העבודה של הבנק הינה כזו שלקוות המUnoין להפקיד פיקדון בבנק אינו נדרש לפתח חשבון ע"ש ולהעביר את פעילותו המסחרית לבנק, אלא הלקוות יכול לפתח בבנק חשבון ייעודי (לאعمالות ע"ש), ובעת פירעון הפיקדון ובתואום עם הלקוות מושקעים מחדש בבנק או מעבריהם, על פי דרישתו, שירות לחשבון המנהל על ידו בבנק אחר. בהתאם לכך הפעיל הבנק שירות בלבדי – בנקאות במערכת סגורה. שירות זה מאפשר לפתח, באמצעות האינטרנט, חשבון פיקדון בבנק.

ה יתרה המומוצעת של התחריביות בשנת 2007 עמדה על סך של 8,120 מיליון ש"ח לעומת 7,570 מיליון ש"ח בשנת 2006. יתרה זו כוללת יתרה ממוצעת של התחריביות למשקי בית בסך 4,062 מיליון ש"ח (מגזר משקי הבית), יתרה ממוצעת של התחריביות לבנקאות פרטית בסך 863 מיליון ש"ח, יתרה ממוצעת של התחריביות לחברות וגופים מוסדיים בסך 3,006 מיליון ש"ח (מגזר עסק), יתרה ממוצעת של התחריביות לבנקים בסך 189 מיליון ש"ח (מגזר הנוסטרו).

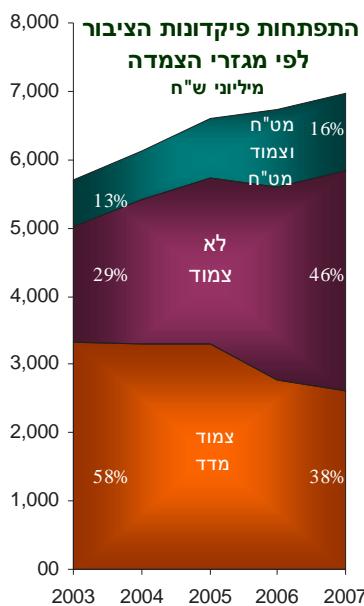
הבנק פועל לגיוס מקורות גם באמצעות שוק ההון על ידי הנפקת תעוזות פיקדון סחרירות. ההנפקה מתבצעת על ידי חברת בת בשליטה מלאה "חברת ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" - לפרטיהם ראה גם בפרק אירוחים בשנת הדוח.

#### ◆ קוות ◆

לאורך השנים האחרונות שם הבנק דגש רב על הרחבת בסיס המפקידים והגדלת שיעור הפיקדונות ממשקי בית, על מנת לצמצם את ההישענות על מפקידים גדולים. תיק הפיקדונות של הבנק מפוזר בין לקוחות רבים, עובדה המקטינה את סיכון הנזילות ומוננה לבנק רמת רגישות נמוכה למפקידים בודדים. אין לבנק לקוחות או קבוצת לקוחות אשר יתרת פיקדונטייהם בנק מגיעה ל-5% מסך יתרת פיקדונות הציבור. יתרה מזאת, המפקידים הגדולים של הבנק הינם גופים מוסדיים, אשר עיקר הפיקדונטיים הינם לאזמן ארוך.

נכון לחודש דצמבר 2007 עמד משקל הפיקדונות ממשקי בית על כ-73% מסך פיקדונות הציבור. מגמה זו הינה פועל יוצא של מדיניות הבנק האморה והיא נשכת מזה מספר שנים.

מספר הלקוחות кредитורים בבנק עולה בהतמדה בשנים האחרונות ובשנת 2007 הגיע ל-30 אלפי לקוחות.



### ◆ שיווק והפצה

הגיון ממשקי הבית מתבצע באמצעות 15 סניפי הבנק הפזרים ברחבי הארץ, והגיון מלוקחות מוסדיים מתבצע ישירות על ידי מחלקת חסכנות ופיקדונות אם כי ישנו לקוחות מוסדיים המגיעים על ידי הסניפים.

הבנק מפעיל חדר עסקאות בשקלים במחלקת חסכנות ופיקדונות אשר מספק לקוחות מוסדיים ולוקחות הסניפים ציטוטי ריבית יומיים ומפתח מכשירים פיננסיים ייחודיים וגמיישים, המותאמים לצורכי הלוקחות השונים. בנוסף מפעיל הבנק חדר עסקאות במטבע חוץ במסגרת מט"ח ווחר חוץ.

### ◆ תחרות

המתחרים של הבנק בתחום גיוס המקורות הם כל הבנקים. התחרות מתמקדת בעיקר על אותו פולח ללקוחות הרגיש לשינויים בשיעורי ריבית. הבנק מתמודד עם התחרות, בין היתר, על ידי הפעלת חדרי עסקאות בשקלים ובמטבע חוץ, המציעים מוצרים ופתרונות ריביות ללקוחות הבנק, ייזום של מוצעים אטרקטיביים ללקוחות ופיתוח מוצרים חדשים לגיון של המוציאים.

### ◆ יעדים ואסטרטגיה עסקית

הבנק קבע לעצמו מדיניות ארוכת טווח של הרחבת גיוס המקורות, תוך הגדלת משקל המקורות ממשקי בית בסה"כ פיקדונות הציבור, ושמירה על יכולת גיוס המקורות מלוקחות מוסדיים. גיוס פיקדונות לזמן ארוך נעשה בהתאם להיקף ביצועי אשראי חדש לפחות ארוח. הבנק באמצעות חברת הבת "ירושלים מימון והנפקות" (2005) בע"מ מגייס כתבי ההתחייבות נדחים ממשקי בית וממוסדיים על פי צרכי ההון של הבנק.

הנהלת הבנק קובעת יעדים ספציפיים לסניפים וליחידות המטה בכל תחומי הפעולות ומונוהל מעקב שוטף אחר העמידה ביעדים.

הבנק פועל לביצוע האסטרטגיה והיעדים באמצעות גיון של המוציאים של הבנק והתאמתו לצורכי הלוקחות והתנאים המשתנים בשוק. כמו כן, יצא ממבצעים לציבור המפקידים באמצעות פרסום באמצעי התקשורות השונים, דיוור ישיר ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. הבנק מעניק שירות בנקאות סגורה המאפשר גיוס כספים מלוקחות של כל הבנקים. הבנק רואה חשיבות בהידוק שיתוף הפעולה עם לקוחות מוסדיים, לרבות קרנות הפנסיה החדשות.

### ◆ דירוג התחייבות הבנק על-ידי Standard & Poor's maalot

ביום 11 באפריל 2007 חזרה ודירגה ועדת הדירוג של Standard & Poor's maalot דירוג של +A לתחייבויות שיווקן על ידי בנק ירושלים, באמצעות ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, בסכום של עד 600 מיליון ש"ח במהלך שנת 2007 (עד לאפריל 2008) באמצעות תשקיף מדף שפורסם בחודש אפריל 2007.

יש לציין, כי הבנק התחייב לקיים את כל תנאים של תעוזות התחייבויות שיווקן על פי תשקיף המדף. ולפיכך הדירוג כאמור של התחייבויות הבנק משקף את דירוג תעוזות ההתחייבות.

## רכוש קבוע ומתקנים

הูลות המופחתת של בניינים וציוד הסתכמתה ב-31 בדצמבר 2007 ב-8.43 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6.46 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2006.

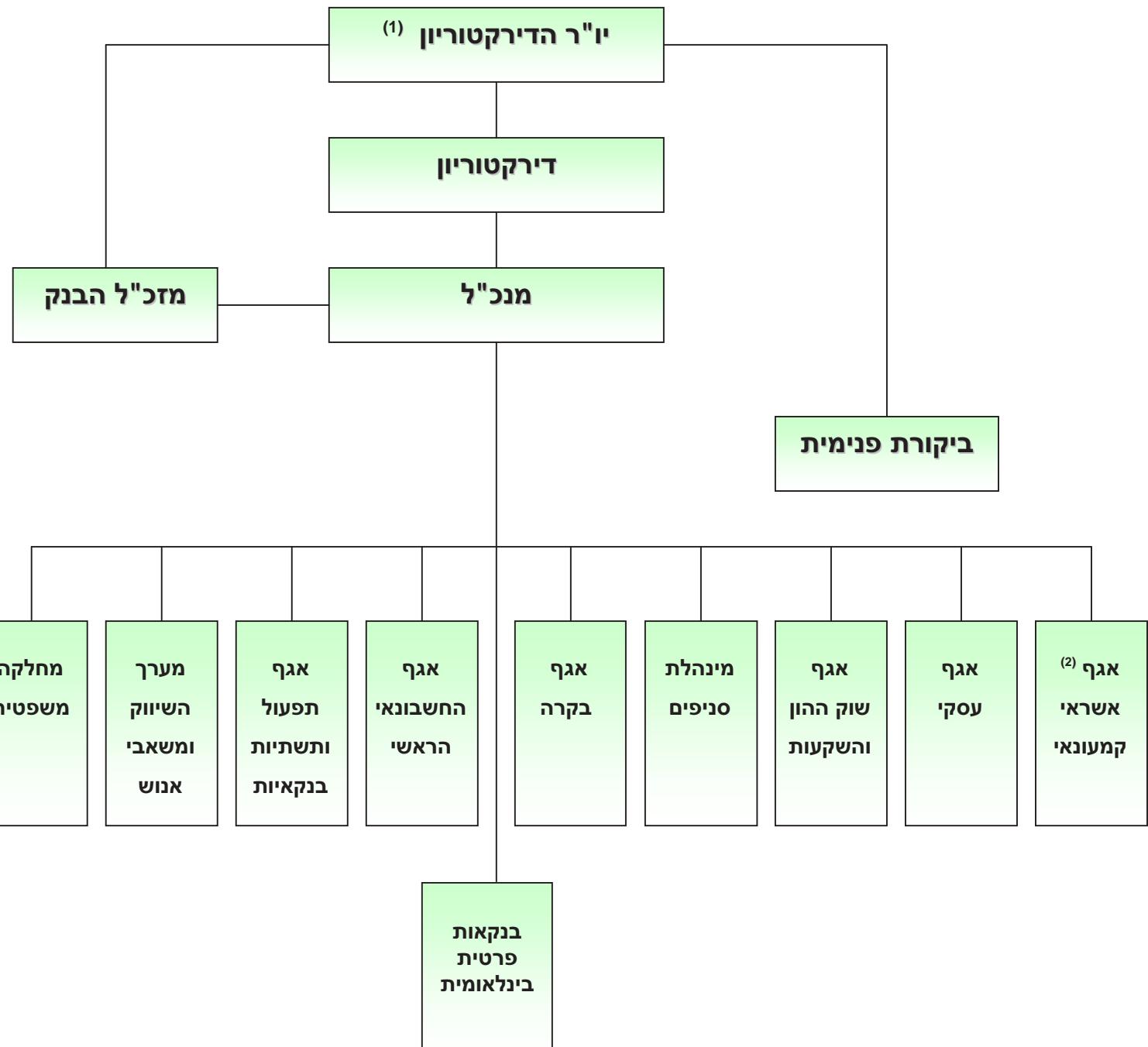
עיקר הבניינים והמקרקעין בבעלות הבנק מצויים בירושלים והם בניין המטה וכן 2 סניפים. יתר הרכוש הקבוע הינו ציוד ריהוט וכייל רכב (בעיקר מערכות מחשב) שמשמשים את הבנק לפועלותיו השותפות.

לנתונים נוספים ראה גם ביאור 8 לדוחות הכספיים לשנת 2007.

לבנק 15 סניפים, הפזורים בכל רחבי הארץ. שניים מסניפיו – בתל אביב ובירושלים – משמשים כסניפים מסחריים, המשרתים לקוחות עסקיים ומשקי בית גם יחד. בשאר סניפיו מציע הבנק מגוון של שירותים לבנקאים למשקי בית – בעיקר מתן שכנותאות ולהלוואות, חסכנות ופיקדונות וכן פעילויות שונות בשוק ההון.

**הן אנושי****תרשים אגפי הבנק**

להלן תרשימים אגפי הבנק ויחידות עיקריות אחרות:



1. בקר הסיכון הפיננסים כפוף אף הוא לי"ר הדירקטוריון.
2. בראשית 2007 שונתה המבנה הארגוני ובמקומו של האגף הקמעונאי הוקמו אגף האשראי, האגף הקמעונאי ומנהלת סניפים המרכזת את פעילות סניפי הבנק.

### ◆ ממצב כוח אדם

להלן פירוט מספר המועסקים בבנק ובחברות הבנות שלו (כולל עובדי כח אדם במיקור חוץ):

| ממוצע שנתי |      | לסוף שנת |      |               |
|------------|------|----------|------|---------------|
| 2006       | 2007 | 2006     | 2007 |               |
| 335        | 340  | 329      | 342  | מספר העובדים: |
|            |      |          |      | מספר המשרות:  |
| 335        | 340  | 329      | 342  | בשעות רגילות  |
| 15         | 14   |          |      | בשעות נוספות  |

לפרוט בדבר חלוקת המועסקים במגזרי הפעולות השונים ראה סעיף "מידע כספי לגבי מגזרי פעילות" לדוח זה.

בשנת 2007 מספר המנהלים בבנק (מנהל סניפים, מנהלי מחלקות ובעלי הנהלה) הינו 45 מנהלים.

### ◆ הדרכה

הבנק מקיים הקשרות והדרכות מקצועיות לעובדיו באופן סדיר בהתאם לתפקיד העובד ולצורך הבנק. בשנת 2007 התמקדה הדרכה בבנק במתן כלים אופרטיביים להטמודדות עם הסביבה העסקית המשתנה תוך הקנייה ידע לעובדי הבנק בנושאים מקצועיים שונים (ישראל מסחרי, אשראי קמעוני ושוק ההון) וכן בשני אפיקים מרכזיים – האחד הטמעת נהלים, משמעת עסקית, ניהול סיכון, פיתוח עסקי והדרכות רגולציה והשני פיתוח מיומנות תומכת.

בשנת 2007 העביר הבנק 995 ימי הדרכה בעלות של 550 אלפי ש"ח לעומת 431 ימי הדרכה בשנת 2006 בעלות של 300 אלפי ש"ח.

הבנק מעודד את העובדים לצאת ללימודים אקדמיים בתחום המשיקם לתחומי פעילותם. כמו כן, שולח הבנק את העובדים להשתלמות,ימי עיון וכנסים מקצועיים להם השקה בתחום הבנקאות.

בתחום פיתוח מיומנויות המקצועיות השקיע הבנק ימי הדרכה, בעיקר בהעמקת הידע בשוק ההון וכן בפיתוח מיומנויות ניהול ו特色社会ות שיווק ומכירה.

### ◆ תאור תכניות תגמול לעובדים

ככלל, לבנק אין תוכניות תגמול מוגנות וモבוחחות מראש לעובדים לשכר החודשי ולתנאים סוציאליים נלוויים ואחרים הקבועים בהסכם אישים. בנוסף, תשלום בונוס שנתי, נקבע בהחלטת הנהלה ובהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק. מדיניות זו חלה גם על העובדים הבכירים בבנק.

### ◆ **תאור הסכמי העבודה**

בבנק ישנו הסדר קיבוצי החל על כ-55% מהעובדים, ואשר מתעדכן אחת לשנה בהסדר בכתב בין ועד העובדים והנהלה. עדכון זה כולל תוספות שכר על שכר הבסיס והנלוויים לו. בנוסף, עורך הבנק דינמי דרגות אישים לעובדים המאמורים. עובדי הבנק האחרים, כ-45%, מועסקים בהסכם שכר אישי אשר עדכונם נבחן אחת לשנה באופן אישי על פי תרומתו האישית של העובד לבנק.

### ◆ **פיתוח המשאב האנושי**

הבנק מתמקד בהשקעה ערכית בעובדים לצד פיתוח העובדים וההון האנושי. מלבד הדרכות מובנות פנימיות העוסקות בלביה העסיקית של הבנק ובתחום ניהול הסיכון, מעודד הבנק את העובדיו לצאת ללימודים אקדמיים ולהשתלמויות חיצונית. הבנק עוסק רבות בשיפור התרבות הארגונית ושרשת השירות ביחסו הסטנדרטי ומטה לצד הערכת השירות הפנימי בתחום הארגון והשירות האיכותי הנitinן ללקוחות. כן קולט הבנק לשורתיו בעיקר עובדים אקדמאים ונכון לסוף שנת 2007, בבנק 70% עובדים אקדמאים מהם 18% בעלי תואר שני, וכך הכל 85% מהעובדים הינם בעלי השכלה על תיכונית ומעלה.

## ■ ■ ■ מימון

מגבלות החלות על התאגיד הבנקאי במתן אשראי:

### ◆ מגבלות הון מזרחי

כגンド סיכון האשראי עומדים מקורות ההון העצמי (המורכב מהון ראשוני ומהון מישני). ההגבלה העיקרית על היקף פעולותיו של הבנק בתחום האשראי לסוגיו, נועצה בדרישות המפקח על הבנקים לקיים יחס הון מזרחי בשיעור שלא יחתת מ – 10.5 %.

יחס ההון לריבבי הסיכון עמד ביום 31 בדצמבר 2007 על 11.3% לעומת 11.8% ביום 31 בדצמבר 2006.

### ◆ מגבלות על חובות של לוה ושל קבוצת לוויים

אחד מקורות סיכון האשראי בתאגידים בנקאים הינו ריכוזיות תיק האשראי - בשל ההשפעה של מידת הריכוזיות על סיכון האשראי של הבנק נקבעו מגבלות על חובות של לוה ושל קבוצת לוויים. מגבלת לוה בודד בבנק מהווה 15% מסך ההון הראשי והמשני ומסתכמת בכ- 114 מיליון ש"ח. אין לבנק כו� לוה, שיתרת האשראי שנייתן לו, קרובה למגבלת לוה בודד.

מגבלת קבוצת לוויים מהווה 30% מסך ההון הראשי והמשני ומסתכמת בכ- 228 מיליון ש"ח. אין לבנק כו� קבוצת לוויים, שיתרת האשראי שנייתנה לה, קרובה למגבלת קבוצת לוויים.

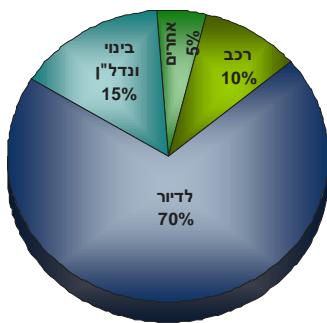
מגבלת נוספת הינה כי סך כל החוביות של ששת הלוים וקבוצות הלוים הגדולים לא יעלה על שיעור של 135% מהון הראשי והמשני. הבנק רחוק מмагבלה זו.

לפרטים בדבר דירוג התחייבות הבנק על ידי מעלות ראה בפרק ג'וס מקורות המימון.



### ◆ כללי ◆

**אשראי לציבור מכספי בנק**  
31/12/2007 ליום



הבנק מוגדר כ"מוסד כספי" לעניין חוק מס ערך נוסף התשל"ה - 1975 וככזה מוטלים על פעילותו מס שכר ומס רווח לפי השיעור שנקבע בחוק מע"מ.

ביוני 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147), תשס"ה - 2005 אשר קובע בין היתר, כי שיעורי מס חברות יופחתו בהדרגה לשיעורי מס הבאים: שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%.

ב- 29 ביוני 2006 פורסם צו מס ערך נוסף שהפחית שיעור מס רווח ומס שכר מ- 17% ל- 15.5% החל מיום 1 ביולי 2006.

לאור זאת, שיעור המס הסטטוטרי החל על הבנק וחברות הבנות שלו שמוגדרות כ"מוסד כספי" לצורך מע"מ הינו כדלקמן:

שנת 2007 - 38.53%, 2008 - 36.8%, 2009 - 35.93%, שנת 2010 ואילך - 35.06%.

### ◆ שומות סופיות ◆

בהתאם לחוקי המס, שומות המס עד וככל שנת המס 2002 לבנק ו לחברות המאוחזנות, נחשות לסתופיות. לחברה בת הוצאו שומות ללא הסכם לשנים 2003-2001 עליהן הגישה ערעור לבית המשפט המחויז. לבנק ושתי חברות הבת הוצאו שומות לפי מיטב שפיטה לשנים 2005-2003 עליהן הוגשה השגה לשלטונות מס הכנסה. עיקר המחלוקת עם מס הכנסה הוא בסוגיית החלטת חוק התיאומים בשנת 2003 בה הייתה אינפלציה שלילית. להערכת הנהלת הבנק, בהתאם על יוצעה המיסויים, נכללו הפרשות נאותות בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין הנושאים שנמצאים בחלוקת עם שליטונאות המס.

### ◆ ביטול חוק התיאומים ◆

בשנת 2008 יתבטלו מרבית סעיפי חוק התיאומים בשל אינפלציה. לפרטים ראה פרק "עדכוני חקיקה".

לפרטים נוספים – ראה גם ביאור 28 לדוחות הכספיים.

## ■ ■ ■ מוגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי ■ ■ ■

1. לבנק רישיון בנק, על פי סעיף 10 לחוק הבנקאות (רישיון) התשמ"א – 1981. על פי רישיון הבנקחולות עליו המוגבלות הבאות:
  - 1.1 הבנק לא ישולט ולא יהיה בעל עניין בתאגידים מכל סוג שהוא, בארץ או בחו"ל, למעט תאגידי עזר, ללא אישור המפקח, לתאגיד מסוים או לסוג של תאגידים. האמור לעיל לא יכול על תאגידים שהבנק החזיק בהם כדי ערבות מתן הרישיון, והחזקת הינה על פי התנאים שנקבעו.
  - 1.2 המפקח יקבעיחס הון מזרחי ייחודי לבנק (לבנק נקבעיחס של 10.5%).
  - 1.3 מינוי יוישב ראש דירקטוריון ומנהל כללי טעונים אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים.
  - 1.4 הבנק רשאי לבצע עסקאות אופציית בין שערי מטבעות או שערי ריבית, אך ורק לצורך ביצוע עסקאות גידור. ביצוע עסקאות אופציות הנ"ל שאין למטרות גידור טעון את אישורו המוקדם של בנק ישראל.

ובהර Ci כיום על פי הוראות חוק הבנקאות (רישיון), התשמ"א- 1981, ראשיים בנקים בשלוט בתאגידי עזר בכפוף לקבלת אישור המפקח מראש ובכתב לכך המאשר בו השאיר את תחומי עיסוקו של תאגיד העזר. כמו כן, בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, בתאגידים בנקאים לא יכול אדם כנושא משרה אלא אם כן נמסרה למפקח הודעה, ששים ימים לפחות לפני תחילת הכהונה, והמפקח לא יודע בתוך תקופה זו על התנגדותו למינויו, או שהודיע על הסכמתו לכך. נשא משרה כולל גם דירקטור ומנכ"ל.
2. בהתאם להודעות שנמסרו על ידי הבנק לבנק ישראל ושנרשמו לפניו:
  - 2.1 הבנק ינהל חשבונות עבור ושב עם שיקים רק בחלוקת מסניפי הבנק בהתאם למדיניותו. בהתאם להodata זו, ימסור הבנק הודעה לבנק ישראל על כל סניף בו תנהלו פעילות כאמור. Ciום, מנהלים חשבונות עבור ושב עם שיקים ב-6 סניפים של הבנק.
  - 2.2 עד למתן הודעה נוספת, הבנק מבצע עסקאות אופציית בין שערי מטבעות או שערי ריבית אך ורק לצורך ביצוע עסקאות גידור.
  - 2.3 חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ, חברה בת בעלות מלאה של הבנק, מבצעת הוראות לקוחות ללא הפעלת שיקול דעת.
3. החל מחודש יוני 2007, בהתאם לתיקון מס' 12 לחוק הבנקאות (שירות לקוחות) התשס"ז-2007, מFOXחותعمالות הבנק על ידי בנק ישראל. כמו כן, על פי התקון הנ"ל, קבוע בנק ישראל תעריפונים אשר בהם פורטה שירותי השירותים שבגנים בנקים יהוו רשאים לגבותعمالות, וכן אופן חישובعمالות אלו. הפיקוח עלعمالות וקביעת תעריפונים אלו חל על כל הבנקים ואינו ייחודי לבנק ירושלים.

- .4. הבנק הינו בנק מסחרי, חברה ציבורית נסחרת בבורסה, חבר הבורסה לנירות ערך, חבר מסליקת הבורסה ומסלולket המעו"ף וחילים עלייו עקב כך כל הדינמים הרלבנטיים.
- .5. לעיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן – "עיר שלם"), רשותן לספק שירותי תאגיד על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981. בהתאם להוראות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים, עיר שלם רשאית לעסוק רק בשיווק פוליסות ביטוח חיים ופוליסות ביטוח מבנה, אגב הלוואות לדירורי הנינוחות על ידי הבנק. יובהר כי ההוראות הנ"ל חולות על פוליסות הביטוח החדשנות מיום 1.1.06 ואינןחולות על התקיק הקיימים של הלוויים המבווטחים. ביטוח שנקשר קודם לכן ניתן להמשיך או לחדש במתכונת הקודמת.
- החוקים הספציפיים והצעות החוק בשנת הדוח אשר עשויים או עלולים להשפיע על הבנק מפורטים בפרק "עדכוני החוקיקה".

## ■ ■ ■ הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגילים

להלן תיאור תמציתי של הסכמים מהותיים, שלא במהלך העסקים הרגילים של הבנק, שנחתמו ו/או שהם בתוקף בשנת הדוח:

### ◆ הסכם עם ממשלה ישראל להעמדת הלואאות ומתן סיוע בשכר דירה

לבנק הסכם מסגרת עם ממשלה ישראל להעמדת הלואאות באחריות הממשלה (כולל הסדרת ביצוען וגביהו) לזכאי משרד הבינוי והשיכון. ההסכם קובעים כי הבנק זכאי לקבל עמלות בשיעורים שונים שנקבעו בהסכם כאמור וכן השתפות בהוצאות גביה. הסכם המוגדר האחרון נחתם בחודש יולי 2004, תוקפו לשנתיים והוא מת:redesh מאיו בכל פעם לתקופה נוספת של שנה אחת, אלא אם מי מהצדדיםודיע על סיום ההסכם 4 חודשים לפני תום תקופתו.

### ◆ הסכם לביטוח חי לווים

הבנק צד להסכמים משנת 1992 (כפי שעודכנו מעט לעת) עם מספר חברות ביטוח, עיר שלם וסוכנות לביטוח בע"מ (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק) (להלן: "עיר שלם") וסוכנות ביטוח נוספת. על פי ההסכם, מתחייבות חברות הביטוח לבטח את חי הלויים בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם ובמדיניות הביטוח. חברות הביטוח זכויות לפרמייה, והבנק וסוכניות הביטוח הנ"ל זכויות לתשלום מאת חברות הביטוח בהתאם לשירותיהן. הבנק הנזק בעל הפולישה והמוטב על פיה.

לאור כניסה לתוקף ביום 1 בינואר 2006 של הנחיות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים באשר לאופן שיווק פוליסות ביטוח, יחולו ההסכמים הנ"ל, רק על התקיק הקיים של הלויים המבוטחים ועל ביטוח חיים שנקשר קודם למועד כניסה לתוקף של ההנחיות.

### ◆ הסכם לביטוח נסוי לווים

עד ליום 31 במרץ 2007 היה הבנק צד להסכם משולש שנחתם ביום 1 באפריל 2006 בין הבנק, עיר שלם וסוכנות ביטוח נוספת ומספר חברות ביטוח (באמצעות חברה מרכזית אחת), לפיו התחייבו חברות הביטוח לבטח נסויים אשר שעבדו לטובת הבנק, בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם ובמדיניות הביטוח, ולשלם לsociedades הביטוח הנ"ל عمלה בגין שירותיהם.

ביום 1 באפריל 2007 נחתמו הסכמים חדשים (ישירות מול כל חברה) בנוגע לביטוח נסוי לווים בין הבנק, עיר שלם וממספר חברות ביטוח, שתוקפם הינו עד ליום 31 למרץ 2008.

לאור כניסה לתוקף ביום 1 בינואר 2006 של הנחיות המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים, חלים ההסכם רק על פוליסות ביטוח מבנה שנערכו בגין הלואאות שניתנו עד למועד כניסה לתוקף של ההנחיות.

### ◆ הסכם מסגרת - ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלואאות לדירות

הסכם מיום 10 באפריל 2006, שתוקפו החל מ-1 בינואר 2006, בין עיר שלם לבין חברה ביטוח, לפיו ינפיק המבטח פוליסות ביטוח חיים ופוליסות ביטוח מבנה (לרובות נזקי מים), אגב הלואאות לדירות שניתנו על ידי הבנק ללקוחות הבנק, אשר ישווקן על ידי עיר שלם באמצעות חברת בת של תאגיד מבטח וזאת החל מיום 1 בינואר 2006.

**◆ הסכמים עם בעלי עניין**

לבנק הסכם העסקה עם נושא משרה בכירה המועסק בתאגיד ושהינו דירקטורי, שתוקפו תם ביום 31 בדצמבר 2007, הסכם לתשלום גמול נוסף לדירקטורי, וכן הסכם למתן שירותים עם יו"ר הדירקטוריון. כל ההסכמים קיבלו את אישור מוסדות הבנק המוסמכים כנדרש על פי דין. כל אחד מההסכמים אינו בעל היקף מהותי.

לפירוט ראו באור 22 בדוחות הכספיים לשנת 2007 ובתקנה 22 לדוח התקופתי לשנת 2007 המצורף לדוח זה.

## הסכמי שיתוף פעולה

להלן תיאור תמציתי של הסכמים לשיתוף פעולה של הבנק שנחתמו ו/או שהם בתוקף בשנת הדוח:

לבנק שיתופי פעולה עם מספר חברות ביטוח להוצאה פוליסות ביטוח על ידן לרוכשים של דירות בפרויקטים למגורים בהם ניתן מימון על ידי הבנק בשיטת הלילוי הסגור (הוצאת הפוליסות נעשית על ידי חברות הביטוח כנדרש על פי חוק המכר דירות). ההתקשרות עם חברות הביטוח כוללות הסדרת שיתוף הפעולה בין הבנק לבין בנושאים הבאים: אחראיות ניהול השותף של הפרויקט ומסירת דיווחים, קבלת בטוחות ושחרור ונקיית הליכים לימוש השובדים וחסרי הנשיה בין הגופים.

לבנק הסכם עם חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ להנפקת כרטיסי אשראי כמנפיקים משותפים ולקבלת שירותים.

## הליכים משפטיים

לمزيد בנושא הליכים משפטיים ראו באור 19ג לדוחות הכספיים.

## ■ **יעדים אסטרטגיה עסקית**

במהלך השנים האחרונות גיבש הבנק אסטרטגייה עסקית שנועדה להבטיח את המשך קיומו העצמאי, תוך הרחבת הדרגתית של תחומי הפעולות, הקטנת הסיכון ושיפור בתוצאות הפיננסיות.

בשלוש השנים האחרונות חלו שינויים בסביבה הענפית בה פועל הבנק, שינויים הכללים את היעלומותם של הבנקים הקטנים ומיזוגם של מרבית הבנקים לMSCNatasות לחברות האם.

על רקע זה המשיך הבנק לבסס את פעילותו כבנק מסחרי בעל יכולת עצמאית, רוחני ולבנתי השומר על יציבות תשואה להוון.

הבנק, כבנק מסחרי, נשען על בסיס ליקויות רחבות בתחום המשכנאות, החסכנות והפיקדונות.

"יחודה של הבנק כמשל בין שני העולמות: בנקאות מסחרית מחד ובנקאות Kmunaiah/MSCNatasות מאידך מאפשר לו להציג ללקוחותיו מגוון שירותי רחב בחתרן סיכון נמור, תוך העמקת הפעולות והרווחיות מכל ליקוח".

החל משנת 1998 בה קיבל הבנק את הרישיון המסחרי, מציע הבנק מגוון שירותי וمتפקיד בנישות ובכללן משכנאות והלוואות למשקי בית, אשראי לרכישת כלי רכב, מוציא אשראי נלוויים למשכנאות, מימון בניה בשיטת "ליווי סגור", בנקאות פרטית לתושבי חוץ ופעולות ענפה בשוק ההון.

הבנק מתמודד עם מספר רב של שינויים בסביבתו החיצונית:

1. התגברות הרגולציה כפי שהיא מתבטאת בפרפורמות בשוק ההון, בהוראות בנק ישראל, במדינות גוף פיקוח ובכללם הרשות לנ"ע, המונוה על ההגבלים העסקיים ואגן שוק ההון הביטוח וחסכון במשרד האוצר, כמו גם עם יוזמות חוקיקה תכופות הן כהצעות חוק ממשלתיות וכן כהצעות חוק פרטיות של חברי הכנסת.

2. כניסה מתחרים לתחומי פעילות בנקאות מסורתית כגון חברות ביטוח לאשראי עסקים, התחזקות בת' השקעות פרטיטים בתחום גיוס נכס' ליקחות, תוך כדי פיתוח מוצר פאסיביה אטרקטיבית ופעולות ענפה של רשות שיווק בתחום כרטיסי האשראי.

3. רגולציה עולמית - הוראות בינלאומיות ואמנויות דוגמת הוראות באזל 2, IFRS וחוק סרבנס אוקולס.

4. חשיפת ליקחות פרטיטים לשוקים הבינלאומיים ולבנקים זרים, המגבירה את רמת התחרות.

לנוכח שינויים אלה ועל מנת למצות את הפוטנציאל, הבנק קובל לעצמו אסטרטגיה המתמקדת ב:

א. הגברת הפעולות מול ליקחות הבנק הקיימים תוך כדי מיזמי תחילר האקטיביזציה ושימור המציגות בשירות.

ב. הרחבת הפעולות בשוקי הכספיים והוון והערכות למתן יוזך בכל סניפי הבנק.

ג. הרחבת סל השירותים והמצרכים לליקוי בכל הסוגים, לרבות פעילות עוז'ש  
ומט"ח ממוקדים מוגזרים.

ד. שיפור תשתיות ארגונית, מערכית וניהולית תומכת בסיסי ליכולות העסקיות.  
ה. טיפוח ההון האנושי.

הבנק יערוך בשנה הקרובה חשיבה אסטרטגיית רב שנתיות שעיקריה יהיה הגברת הסינרגיה  
והעמקת שיתוף הפעולה בידע בין יחידות, רתימת טכנולוגיה להשתתפות יעדים, מיצוי המashboard  
האנושי ויעלו, שיפור מערכ ההפצה וחשיבה על פרישה ארצית, פעילות מגזית "חוודית",  
ומיקסום הרוחות תוך כדי שמיירה על רכיבי הון נדרשים.

## ■ דין בגורם סיכון

המידע המפורט בפרק זה בנושא גורמי סיכון להם חשוף הבנק הנו "מידע צופה פנוי עתיד" העשי שלא להתmesh כולם או חלקו או להתmesh באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מtabסס על הערכות הנהלת הבנק בדבר התmeshות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות אקרו-כלכליות בהתאם להערכת מוקדמות של הבנק. יתכן והערכת אלה לא יתמשו, בין היתר, כתוצאה מאירועים כלכליים, אירופיים מדיניים/ביטחוניים, שינויים בטען הליקות והתగבורות התחרות.

פעולות הבנקמושפעת מהמצב הכלכלי, מההתפתחויות בשוקי הנדל"ן וההון ומשינוי רגולציה. האטה כלכלית או משבר אפסרי בשוק הנדל"ן /או בשוק ההון עלולים להשפיע על פעילותו של הבנק בכלל ועל פעילותו במזרחי המשכנותאות נדל"ן בפרט:

- במקורה כנ"ל, הביקוש למימון בשוק הנדל"ן למגורים עלול לדודת, ומרוח המימון עלול להישתק.

- בנוסף, הבנק עלול להיות חשוף לסיכון אשראי שיכולים לנבוע מפגיעה ביכולת ההחזר של לוים מסחריים, מגידול בהיקף הפיגורים של לווי משכנתאות על רקע של הרעה ביכולת ההחזר, ומסיכונים הנובעים מירידה בשווי של דירות מגורים בכל הארץ או באזורי מסויימים בהם הבנק פועל, ומהווים בטוחה לאשראי שהעמיד הבנק.

- האטה בשוק ההון עלולה לפגוע בעסקי הבנק בתחום שוק ההון או במזרחי הניהול הפיננסי. אולם לאחר ופעולות הבנק בתחום זה אינה מהווה חלק גדול מעסקי, הערכת הבנק הינה כי אין ביכולתו של מימוש סיכון זה כדי לפגוע בבנק באופן נוסף מהותי.

כמו כן, פעילות הבנק כמתוך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים, ובهم סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון נזילות. לבנק חשיפות נוספות, הנובעות מסיכונים תעשייתיים ומסיכונים משפטיים. הבנק פועל במגוון של תחומי פעילות ומזרחי הצמדה והזרמים הכספיים הנובעים מפעילותו - המסתכנים במאות מיליון ש"ח בחודש - מח'בים ניהול שוטף של הסיכונים השונים. סיכונים אלו מנוהלים בכפוף לחבר הנהלה כמפורט להלן:

סיכון האשראי מנוהל על ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעולות הנtanן לאחריותו. סיכון השוק והנצלות מנוהלים על ידי המשנה למנכ"ל מר. נרדי, מנהל אגף שוק ההון וההaskעות. הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי, מנוהל על ידי מר. ר. שגיא, סמנכ"ל ומנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאות. הסיכון המשפטי מנוהל על ידי עו"ד ש. ייסטוק, היוזצת המשפטית.

דירקטוריון הבנק בכל ישיבה מקבל סקירה על התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכון שוק ואחת לרבעון דן במסמך חשיפות המרכז את כל נתוני החשיפה לסיכון שוק. כמו כן מאשר הדירקטוריון, לפחות לשנה, את מדיניות ניהול סיכון השוק והנצלות ואת מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים. במסגרת הדיון על המדיניות, קובע הדירקטוריון, את מגבלות החשיפה לסיכונים השונים. דירקטוריון הבנק הסמיר את הנהלה לביצוע מדיניות זו.

כן פועלת ועדה דירקטוריונית לניהול סיכונים, המפקחת על מדיניות ניהול הסיכונים ומאשרת השקמת מוצרים חדשים. הוועדה דנה בכל ישיבה בהתפתחות החשיפה לסיכון השוק השונים, והיא מקבלת דיווח על כל חרגה מהמדיניות או מהמגבלות שקבע הדירקטוריון. פורומים נוספים, דוגמת פורום פנימי לניהול סיכונים, או הוועדה לניהול נכסים והתחייבות המתכנסת פעמיים בשבוע, דנים ופועלים באופן שוטף, בנושאים המשפיעים על החשיפה של הבנק לסיכון השוק ולסיכון הנזילות.

הסמכות לשינוי חשיפות קיימות, הגדלתן או הקטנתן, ניתנה לגורמים שונים בבנק (כל גורם על פי מדרג הסמכויות המאושר), והכל תוך עמידה במגבלות אותן קבע הדירקטוריון. כמו כן, באגף הבקרה מרכזת הבקרה על סיכון האשראי ועל סיכון השוק והנזילות.

מדיניות ניהול הסיכונים, שאושרה על ידי הדירקטוריון, מעדנה לשיער להנלה בהשגת יעדי העסקים, תוך הגבלה של ההפסדים (החשבונאיים או הכלכליים) העולמים להיווצר עקב החשיפה לסיכונים המזוכרים. אומדן החשיפה לסיכונים מתבסס על תחזיות והערכות שוטפות של ההתפתחויות הנוכחיות בשוק ובשוקי הכספיים וההון. הבנק מנהל את סיכון השוק תוך התייחסות להגבלת החשיפה החשבונאית הנובעת מסיכונים אלו. יחד עם זאת, החשיפה החשבונאית במרבית הסיכונים אינה שונה מהחשיפה הכלכלית, ומדיניות הסיכונים וקביעת המגבלות נעשית תוך כדי התייחסות גם לחשיפה הכלכלית.

#### ◆ היררכות ליישום המלצות באזל II

עדת באזל, המתאמת את פעולות הבנקים המרכזיים במדינות המתוועשות, פרסמה בסוף יוני 2006 את המלצות ההתוכנות הבינלאומית למדידת הון ותקני הון (באזל II).

המלצות באזל II מחלקות לשולשה נדבכים:

- ❶ דבר ראשון - דרישות הון מזעריות בגין סיכון אשראי, סיכון שוק ולראשוונה גם בגין סיכון תפעולי.
- ❷ דבר שני - תהליכי סקירת הפיקוח.
- ❸ דבר שלישי - משמעת שוק.

הדבר הראשון מאפשר, לצורך חישוב דרישות הון, שימוש במספר גישות למדידת רכיבי סיכון בגין סיכון אשראי, שוק וסיכונים תפעוליים: הגישה הסטנדרטית (Standardized Approach) או גישות מתקדמות יותר, המבוססת על מודלים פנימיים של דירוג לקוחות ואמידת סיכונים תפעוליים. הגישות המתקדמות כפופה לאישור מפורש של המפקח.

באוקטובר 2004 פרסם בנק ישראל טוtot קווים מנחים לדירוג אשראי על פי הגישה המתקדמת בהתאם להוראות באזל II. באפריל 2007 פרסם בנק ישראל טוtot הוראה חדשה בנושא הגישה הסטנדרטית ובוילי 2007 פרסם את הטוtot המלאה הכוללת גם את גישות הדירוג הפנימי. טוtot הוראה כוללת תרגום של המלצות באזל II. כן פורסמו הבהרות לאופן היישום בנושאים בהם נדרש שיקול דעת של המפקח.

הנדבר השני שם דגש על ניהול סיכונים אינטגרטיבי. במסגרת זו נדרש הבנקים לקבוע מתודולוגיות, תהליכי ניהול אשר נועד להבטיח את הלימוט ההון בטוח הארוך, תוך בחינת כל הסיכונים המהווים להם חשוף כל בנק. הבנקים נדרשים להוכיח את יישום המתודולוגיות הנדרשות להבטחת הלימוט ההון. הפקוח על הבנקים נדרש להעיר תהילכים אלו, ולהטיל אמצעי פיקוח בהתאם לצורך ולתוצאות ההערכה.

המלצות באזל II קשורות בין הלימוט ההון הנדרשת מהבנקים לבין הייעילות של תהליכי ניהול הסיכונים והאפקטיביות של הבקרות הפנימיות. בהקשר זה, מפנות הממלצות ל- 18 הנחיות ספציפיות ביחס לניהול סיכונים בתאגידים בנקאים שפרסמה הוועדה בעבר. בנק ישראל הודיע כי בכוונתו לאמץ 14 הנחיות מתוך ההנחיות האמורות.

הנדבר השלישי מתייחס לרמת שקייפות ודרישות גילוי שתוישמה בדיווח לציבור של תאגידים בנקאים, חלק משלים לנבדר השני. דרישות אלו נועדו לשיער למשתמשים בדוחות הכספיים להעיר את הלימוט ההון של הבנק ואת המידע הנוסף הכלול בדוחות אלו לגבי ההון של הבנק, החשיפה לסיכון השונים ותהליכי הערכתם. בנק ישראל פרסם הוראת שעה הדורשת החלת חלק מדרישות גילוי אלו כבר בדוחות אלו. המידע הנדרש כולל במקרים הרלוונטיים בדוח הדירקטוריון (בעיקר בפרק זה) ובביאור 16ב לדוחות הכספיים.

צדדים אלו מטרתם להחיל בישראל מסגרת להקצתה הון העולה בקנה אחד עם העקרונות שנקבעו על ידי ועדת באזל II. המפקח על הבנקים הפיז מסגרת מתוכננת של לווחות זמינים והודיע, כי בכוונתו לחיבר את הבנקים בישראל לעמוד בעקרונות אלו החל מתחילה בשנת 2010. לשם כך החלו לפעול בפיקוח על הבנקים מספר צוותי עובדה אשר נפגשים עם נציגי הבנקים ומרכזים את הדיונים בנושאים שונים הקשורים לבazel II.

הבנק החל לעבוד מול חברת ייעוץ חיצונית המתחילה בנושא באזל II. ייעזי החברה, בשיתוף עם צוותי עבודה מהבנק החלו להכין את התשתיות המתאימה להטמעת הנבדר הראשון של ההוראה במערכות הבנק. כמו כן התקשר הבנק עם חברה נוספת, אשר החלה ביצוע סקר פערים באשר לעמידת הבנק בהוראות הכלולות ב-14 הנחיות אותן בנק ישראל מתכוון לאמץ.

במסגרת היררכיות לבazel II נדרש הבנק, כמו יתר הבנקים בישראל, לבצע סקר להערכתה ההשפעה הכמותית של יישום הממלצות באזל II - הגישה הסטנדרטית (QIS). מטרות הסקר הן לקדם את ההטמעה של באזל II, לבחון את השפעת יישום המודל הסטנדרט שבסדרה הראשון על יחס ההון לרכיבי סיכון ולסייע בהתאמת ההוראה למערכת הבנקאות בישראל.

הבנק, בסיעו ייעזו, השלים את ביצוע הסקר עד למועד הנקוב בהוראה והגישו לבנק ישראל במועד - פברואר 2008.

הבנק שותף, עם בנקים נוספים, במיזם לבניית מאגר משותף של נתונים לצורכי יישום המודל המתקדם של באזל II בתחום האשראי העסקי. המיזם ביצע תהליך מיון בין מספר ספקים אשר הציעו הצעות לבניית המאגר האמור. בימים אלו נבחנות ומונחות ההצעות של שני ספקים אשר עברו את שלבי המיון.

הנהלת הבנק רואה חשיבות רבה בהיערכות לטיפול בנושא הסיכון אף ללא התייחסות לגישת הקצאת ההון הנדרשת בעtid. הבנק נערך לשילוב עקרונות באצל || בפעולותו העסקיות והחל באיסוף הנתונים הנדרשים לצורך בניית מודלים סטטיסטיים לצורך דירוג לקוחות בבנק. בנוסף, במסגרת היערכות זו, מטמע הבנק מערכת חדשה לדירוג לקוחות באגף העסקי. מערכת זו תתמוך בקבלת החלטות למtan האשראי ותסייע לבניית המודלים הנדרשים לצורך עמידה בהמלצות באצל ||.

ישום המלצות באצל || כרוך בעליות שיתפרטו על פני מספר שנים.

#### **◆ סיכון אשראי**

מדיניות האשראי של הבנק מובאת אחת לשנה לדין בדיקטוריוון הבנק ומאושרת על ידו. במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכליים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, אשר מתייחסים הן למשכנתאות העסקיים, על פי סיווגם הענפי. מדיניות האשראי של הבנק נגדעת מהשניםimas שלחו בו עם הפעלתו כבנק מסחרי, תוך התחשבות במוגבלות האשראי ללואה בודד ולקבוצות לווים וכניסה מבוקרת לתחומי אשראי חדשים.

המדיניות העסקית של הבנק בתחום זה שמה דגש על שיפור איכותו של תיק האשראי בכל תחומי הפעולות, תוך ניהול בקרה מתמדת וקביעת מדיניות של טוב הביטחונות. במטרה לצמצם את סיכון האשראי, פועל הבנק לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים.

תיק האשראי בבנק מנוהל בשני אגפים: אגף האשראי הקמעוני והאגף העסקי, תוך חלוקה ברורה לסמכויות אשראי, סוג אשראי, סוג לקוחות וסכמי אשראי. תהליכי החיתום של האשראי אף הוא מוגדר, וכל בקשת אשראי נבחנת ומואושרת על פי מדרג סמכויות אישור האשראי ובהתאם לעקרונות שאושרו על ידי דיקטוריוון הבנק.

באגף האשראי הקמעוני פועלת יחידת בינה מרכזית, שתפקידה לבדוק כל תיק הלואות משכנתא לפני ביצועו. כמו כן, בתחלת שנת 2007, הוקם באגף מרכז חיתום, המעלת לאישור כל בקשת משכנתא, החורגת סמכות אישור של מנהל סניף, בפני מדרג סמכויות לאישור האשראי. באגף האשראי העסקי נערכות בקשות האשראי על ידי הרפרנטים באגף, והן עוברות בינה של דרג ניהולי. בטרם הן מוגשות לאישור בזעדות האשראי הרלוונטיות על פי מדרג סמכויות שנקבע.

באגף הבקרים פועלת יחידת בקרה אשראי, העורכת בקרים על האשראי בבנק, על פי צרכיים עסקיים ובהתאם לדרישות בנק ישראל.

באגף העסקי, בתחום ליווי פרויקטים, מנהל כל פרויקט בלויי צמוד של מפקח בנייה, המדוחות דיווחים תקופתיים על מצב התקדמותו. אשראי נוסף הנדרש לצורך השלמת הבניה מאשר רק לאחר בinitiation דוח החיפוי המעודכן של הפרויקט, בהתחשב בקצב ההתקדמות, שלו ובתנאי שהלווה עומד בפרמטרים ובאבי הדריך שנקבעו. בנוסף, במהלך ח'י הפרויקט, בדרך כלל אחת לחודש (עם קבלת דוח הביצוע של המפקח), נבדקת איתנותו הפיננסית של הפרויקט על ידי הרפרנטים באגף.

בתחום האשראי המסחרי בקשרות האשראי מובאות לחידוש, לפחות אחת לשנה. תיק האשראי והביחונות נבדקים הן במועד מתן האשראי הראשוני והן במועד חידשו. גם בתחום זה נערכות בדיקות לגבי איתנותם הפיננסית של הלויים ולגבי הדוחות הכספיים. כמו כן מtbody; בקשרות יומיות על חריגה ממוגשות אשראי וביחסות הדוחות הכספיים. כמו כן על ידי אגף הבקרה בבנק.

כמו כן, אחת לרביעון, במסגרת ישיבה תקופתית, מתקיימת סקירה פרטנית של כל האשראי ומתקבלות החלטות לביצוע והמלצות בדבר סיוגי אשראי והפרשות לחובות מסופקים. ההמלצות מוגשות לוועדות לחובות בעיתים על פי מדרג הסמכויות שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק, אשר דננות בהן ומתקבלות לגיבין החלטות.

הדירקטוריון וועdotיו מקבלים דיווחים תקופתיים, בדבר התפלגות האשראי, פילוחו למגזרים, לוים גדולים ופרמטרים נוספים המודדים את החשיפה לsicun האשראי.

לבנק יש מערכת פנימית לדירוג לוים התומכת בקבלת החלטות אשראי. בתחום ליווי הפרויקטים משלבת המערכת פרמטרים מדוחות החשיפה של הפרויקטים כגון בחינת קצב ההתקדמות, מצב הנזילות, שחיקת הרוחיות, שווי המלאי ועוד. בנוסף במהלך שנת 2008 אמורה להיכנס לשימוש באגף העסקי מערכת חדשה לניהול אשראי מסחרי בכלל ולווי פרויקטים בפרט. ביום נמצאת המערכת בשלב "פיילוט".

הבנק קובע את ההפרשות לחובות מסופקים בהלוואות בשבוד דירת מגורים על פי נוסחת עומק פיגור כפי שנקבעה בהוראה מס' 314 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים. ב יתר האשראי הקמעוני וכן באשראי העסקי לא מופעלות שיטות סטטיסטיות לקביעת הפרשות ספציפיות וכליות אלא ננקת גישה פרטנית, המתיחסת לכל לווה בנפרד או, בעת הצורך, לקבוצת הלויים אליה הוא שייך.

#### **עיקרי מדיניות האשראי**

##### **♦ אשראי קמעוני**

עיקרי הפעולות של הבנק בתחום זה הינה מתן אשראי לבודדים (משקי בית) בשבוד דירת מגורים. יתרת האשראי ניתן (גם לעסקים קטנים) כנגד בטוחה פיזית - נדל"ן מסחרי (משרד) אוeli רכב, או כנגד בטוחה פיננסית נזילה - פיקדון בבנק או תיק ניירות ערך. האשראי ניתן כאשראי ייעודי עם לוח סילוקן מוגדר. המימון ניתן תוך בחינת פרמטרים כמוותיים של שיעורי המימון ובדיקת כושר החזר החוב.

##### **♦ תחום ליווי פרויקטים**

מדיניות הבנק היא ללוות פרויקטים באזורי ביצוע הבינויים לביצוע בשלבים, בסדר גודל של מספר עשרות יחידות דירות, אשר זמינים לבניה תוך פרק זמן קצר. שיעור ההון העצמי לפרויקט נקבע בהתאם על האיתנות הפיננסית של הלואה, אמידת סיכון הרקמה ואמידת סיכון השיווק. גובה ההון העצמי, הנדרש מראש מהלווה, נוצר בהתחשב בשלבי ביצוע הפרויקט.

בתחום ליווי בנית נכסים מניבים ניתן המימון לתקופת הבניה תוך בחינת כושר החזר גם בזמן ארוך, אך ללא התchinיות הבנק למימון ארוך טווח. גובה ההון העצמי וקצב התקדמות

המיון נגזרים במספר רב של פרמטרים ובهم קצב השכרת הנכס, טיב השוכרים הצפויים, תקופת חוזה השכירות ושאלות קיומו של קונה או מממן אחר עם השלמת בניית הנכס.

#### ◆ תחום האשראי המסחרי

מדיניות הבנק היא להעדיין מימון עסקאות אשר אין עתיותת תפעול, כאשר בחינת האשראי מתמקדת, בראש ובראשונה, בטיבו של הלואה וイトנותו הפיננסית. במדיניות האשראי נקבעו הקriterיוונים המאפיינים את סוג הלואה המועדף על הבנק בתחום האשראי המסחרי המשלבים, בין היתר, גם את ציון הדירוג הפנימי של הלואה. אישור המימון מותנה בעמידה בעקרונות מנהים ופרמטרים כמוותיהם המושתטים על שיעורי המימון ובדיקת כושר החזר החוב.

המיון בתחום רכישת נכסים מניבים ומימון חברות הליסינג ניתן נגד בוחנות מטראליים. בתחום האשראי המסחרי ניתן האשראי בעיקר נגד בוחנות שוטפים כגון שעבוד שוטף על נכס' החברה ועובד שיקים. הבנק אינו משוק אשראי באופן יזום למגזר השלי' (עמותות) אלא רק על פי דרישת הלוקו וכפניות נלוות לפעילויות עיקריות נוספת שלו.

#### ◆ מדיניות שערוך וניהול ביטחונות

להלן עיקרי מדיניות שערוך הביטחונות של הבנק:

הבנק בודק ומאמת את שווי הבטוחה של אשראי קמענאי למימון נדל"ן או למימון רכישת כלי רכב, הניתן לתקופה קבועה והנפרע על פי לוח סילוקין, רק בעת העמדת האשראי. במקרים אלה, לאור העובדה שמדובר באשראי מתכלה, לא מתבצע שערוך תקופתי של הבטוחות. יחד עם זאת, שערוך הבטוחות מתבצע כל אימת שניית ללקוח אשראי חדש הנשען על אותן בוטוחות.

מנגד, באשראי אחר מבצע הבנק שערוכים תקופתיים, לעיתים אף שערוך יומי, של הביטחונות המשועבדים לטובת האשראי שהוא נותן. כך למשל מתבצעות בדיקות (בדרכן כלל אחת לחודש) של הבטוחות באשראי לילויי הפרויקטיטים בהתבסס על התקומות הביצוע בפרויקט ושווין, כמו כן מתבצעות בדיקות יומיות ושערוכים (על פי מקדמי בוחן הנהוגים בבנק) של ניירות ערך המשועבדים כבטוחה לאשראי. אחת לרבעון מתבצעת בדיקת שווי כל' הרכב המשמשים כבטוחה על פי המחריזים המקובלים בענף. כן מתבצעות בדיקות של תקופתיות של שעבוד שוטף, הניתן לטובת אשראי מסחרי, המבוססות בעיקר על דיווחי מצבת החיבים והמלאי של הלואים. אחת לתקופה מתכליות הערכות שמאו על נכסים המשמשים כבטוחות.

ניהול הביטחונות, מתבצע באמצעות רישום של הביטחונות, מעקב אחר השועבדים, בדיקת קבלת פוליסות הביטוח ודיווחים למנהל האשראי הרלבנטיים. הבדיקות מתבצעות על ידי מערכת הבדיקה, פקידי בוחנות "יעודים", מנהלי הסניפים העסקיים ומנהלי המחלקות העסקיות. בנוסף מתקיים בקרים על קבלת הביטחונות וניהולם על ידי אגף הבקרים והביקורת הפנימית.

### ◆ **סוגי הביטחונות העיקריים בנק**

הבטיחה המרכזית הניתנת לבנק היא שיעבוד זכויות בנכס מקרקען, השעבוד מאפשר לבנק, במקרה של הפרת הסכם ההלוואה, להבא למכירת הנכס הממושך ולהיפרע מתמורה המכירה. באשראי לימון רכישת רכב נרשם שעבוד על רישון הרכב במשרד הרישי ורישום הדעת משכנן ברשם המשכונת. בהלוואות כאלו לתאגידים נרשם גם שעבוד אצל רשם החברות כנדרש על פי החוק. בנוסף מקבל הבנק שעבודים שוטפים, שעבוד פרויקטים וحسابנות פרויקטים, שעבוד פיקדונות וכי"ע, ערביות בנקאים מצדדים שלישים, ערביות אישיות של ערבים לחוב, שעבוד ביטוח נכסים ופוליסות ביטוח קבלניות ועוד.

הבטיחונות מותאמים באופן מדויק לניבות של כל הלוואה והלוואה. סוגים אחדים של בטיחונות הינם קבועים לכל הלוואות (כגון: שטר חוב, ביטוח נכס, ביטוח חיים). סוגים אחרים של בטיחונות, נקבעים בהתאם לקריטריונים שונים. למשל, כאשר ניתן לבנק שעבוד - הדרך שבה יבוצע השעבוד תיקבע בהתאם למצב הזכויות בנכס שניתן בביטוח להלוואה. סוגים נוספים של בטיחנות (כגון: ערבות, ביטוח הלוואה, כתוב עיכוב שעבוד וקיזוז, הסבת ערבות חוק מכר שניתנה להלוואה) נקבעים, בין היתר, בהתאם לסוג הביטחונות שניתנו להלוואה /או לכושר הפירעון שלו, או בהתאם לקריטריונים אחרים.

הבנק פועל בהתאם להוראה מס' 311 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים ומquiz מהאשראי לציבור רק בטיחנות המותרים בניכוי על פי הוראה זו.

### ◆ **הסוגים העיקריים של ערבים**

בנוסף לרישום שעבוד נכס, נדל"ן או אחר, במקרים מסוימים דורש הבנק ערבים אישיים בהתאם לקריטריונים שנקבעו במידיניות האשראי של הבנק. באשראי העסקי הסוגים העיקריים של ערבים הינם בעלי המניות היחידים של החברות הללו.

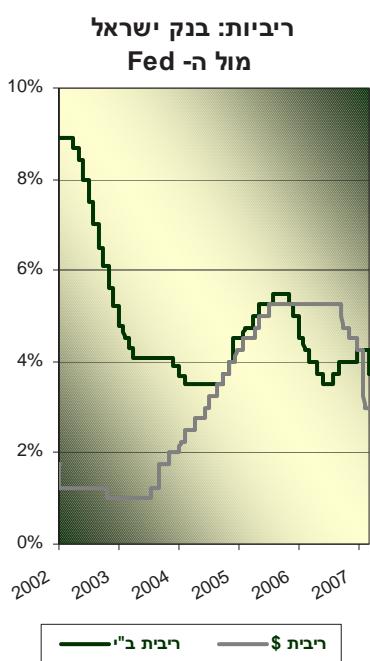
לצורך הפחתת סיכון האשראי הנובע מריכוזיות ענף הבניה משתף הבנק פעולה עם חברות ביטוח המנפיקות פוליסות מכר לרחובים בפרויקטים המלווים על ידי הבנק וחולקות עם הבנק בטיחנות משותפים – "פארי פס".

|   |  | ה יתרה ליום 31 בדצמבר |      |   |
|---|--|-----------------------|------|---|
|   |  | 2006                  | 2007 |   |
|   |  | ( מיליון ש"ח )        |      |   |
| <b>חוובות בעיתאים <sup>(1)</sup> לדיר</b>     |  |                       |      |   |
| 95.0  |  | 80.7                  |      | <b>שההפרש בגינם היא לפני עומק הפיגור <sup>(2)</sup></b>       |
| 44.9  |  | 36.5                  |      | שההפרש בגינם אינה לפני עומק הפיגור                            |
| 62.3  |  | 69.2                  |      | <b>בפיגור זמני ( פיגור מעל 3 חודשים עד 6 חודשים )</b>         |
| <b>חוובות בעיתאים <sup>(4)(1)</sup> אחרים</b> |  |                       |      |   |
| 29.2  |  | 7.6                   |      | ב להשגחה מיוחדת   |
| 23.1  |  | 17.5                  |      | בפיגור זמני   |
| 21.7  |  | 16.7                  |      | שארגנו מחדש   |
| 73.8  |  | 76.4                  |      | שאינם נושאים הכנסה  |
| 92.4  |  | 74.3                  |      | מזה חוותות שבгинם קיימת הפרשה ספציפית                         |
| 350.0   |  | 304.6                 |      | <b>סך כל האשראי המאדני לווים בעיתאים <sup>(3)</sup></b>       |
| 30.0  |  | 28.6                  |      | סיכון האשראי החוץ מאזור לבני לוויים בעיתאים <sup>(4)(3)</sup> |
| 380.0   |  | 333.2                 |      | <b>סיכון האשראי בגין לוויים בעיתאים <sup>(3)</sup></b>        |

1. חוותות מסווגים בኒכי ההפרש הספציפית לחובות מסווגים.
  2. כולל חוותות בעיתאים שארגנו מחדש ואינם מצויים בפיגור.
  3. לא כולל חוותות בעיתאים שמקורם על ידי ביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חוות של לווה בודד ושל קבוצת לוויים (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313).
  4. כדי שיחשב לצורך המגבילות על חוות של לווה בודד ושל קבוצת לוויים, לפחות בגין ערביות שלווה ניתן להבטחת חוות של צד שלישי.
- לענין יחס הלימוט הון ראה לעיל פרק "ההון העצמי" וכן ביאור 16 בדוחות הכספיים.

## ◆ סיכון השוק

### כללי



הבנק קלט מערכת החולשת על תזרימי המזומנים של הבנק, הנגזרים ממגוון פעולות הכספיות. מערכת זו מאפשרת ניהול נכסים והתחייבויות (Asset and Liability Management - ALM) ובין היתר מאפשרת כימות של סיכון השוק על פי מתודולוגית הערך הנוכחי לסיכון - VaR. בנוסף המערכת מאפשרת מעקב אחר מודיעי סיכון נוספים כדוגמת: חשיפות ריבית ובסיס ומבחן קיצון (Stress Testing).

- VaR אומד את ההפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכון השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטיחון סטטיסטי קבוע מראש על פי תנאי השוק שניצפו בעבר. החישוב בנק מבוצע, אחת לחודש, לתקופה החזקה של 10 ימים ורמת מובהקות של 99%. הבנק מודד את הסיכון הכלול שלו באמצעות ה- VaR של סך התקיק הבנקאי וכן את החשיפה לסיכון של התקיק למסחר שלו באמצעות מערכת זו.

יתרונותיו של מודל ה- VaR הם בין היתר: המודל אומץ בבנקים בכל המדינות המפותחות, הוא אומדן לסיכון כולל של התקיק - כל גורמי הסיכון הרלוונטיים נכללים בו והוא- VaR מכמתה סיכונים של כל התקיק לאחר התחשבות במתאים (קורלציות) בין גורמי הסיכונים השונים.

הבנק קבע מגבלות לערך הנוכחי לסיכון (ה- VaR הכלכלי): ס"ה VaR - 12 מיליון ש"ח. מהז: מקסימום למוצר הצמדה בודד - 5 מיליון ש"ח. ביום 31.12.07 עמד ערך ה- VaR על 4.7 מיליון ש"ח לעומת 4.6 מיליון ש"ח ביום 31.12.06. הערך המרבי של ה- VaR הכלכלי (סוף חודש) היה במהלך השנה 5.4 מיליון ש"ח.

בנוסף לניהול ובקרה באמצעות מודל ה- VaR, הבנק משתמש גם במודלים אחרים לכימות הסיכונים.

## ◆ סיכון הריבית

סיכון הריבית נובע מההבדל שבין רגישות הנכסים לשינויים לא צפויים בשיעורי הריבית לבני רגישות זו של ההתחייבויות - שינויים העולמים להביא לשחיקת ההון של הבנק. פעילות הבנק כמתוך פיננסי יוצרת חשיפה לסיכון זה, והבנק פועל להקטנתה. החשיפה העיקריים של הבנק היא במוצר הצמוד למדד, שכן זה המוצר העיקרי שבו מרבית הנכסים וההתחייבויות הם בריבית קבועה לטווח ארוך. ביתר המגזרים עיקר פעילותו של הבנק היא בריבית משתנה ולטווח קצר.

הבנק מנהל מעקב אחר התפתחות משך החיים הממוצע (המח"ם) של ההלוואות כנגד הפיקדונות, במטרה לנוקוט מהלכים למצור ההשפעה של שינויי אפשרי בשיעורי הריבית על שווי התזרים הפיננסי הנוכחי שלו. לשם כך הוא מנהל מדידה שוטפת של המח"ם הנגזר מהפעולות החדש השוטפת, וכן עוקב אחר היקף הפירעונות המוקדמים בהלוואות, שלאמת השפעה מהותית על המח"ם האפקטיבי.

מדיניות הבנק, בניהול החשיפה לסיכון ריבית, נקבעת בהתחשב באזיפות להתרחשות בשיעורי הריבית השונים, תוך בחינת העליות לצמצום החשיפה לסיכון זה ובהתחשב באומדן שיעור הפירעון המוקדם בהלוואות ובגורמים המשפיעים עליו. הערכה של שיעור הפירעון המוקדם מתבצעת על סמך נתוני הערך ועל בסיס הנחות הבנק על מספר גורמים המשפיעים על שיעור זה, ובهم בעיקר שיעור הריבית.

דיקטוריון הבנק קבע מגבלות לחשיפה לסיכון הריבית לפי מודל המח"ם, המודד את הטווחים לפירעון של הנכסים ושל ההתחייבות. במגזר הצמוד למדד לשנת 2007 הוגבל פער המח"ם בין הנכסים להתחייבות (בהתחשב בשיעור הצפי של הפירעון המוקדם) לפחות 0.75 ± שנה. כן הוגבלה החשיפה להפסד מרבי של 10% מהתזרים הפיננסי הנקי המהוון של הבנק לכל שינוי של 1% בריבית.

הבנק מודד את החשיפה האמורה באמצעות מודל חדש, תוך מעקב שוטף אחר התפתחויות משמעותיות בפעולותיו השונות העוללות להביא להריגת מגבלות אלו. ביום 31 בדצמבר 2007 עמד פער המח"ם המשקלל בין הנכסים לבין ההתחייבות של הבנק במגזר הצמוד למדד, על -0.17%. שנים על פי מודל המתחשב באומדן של שיעור הפירעון המוקדם, בהשוואה לפער של 0.12% לשנים ליום 31 בדצמבר 2006. ממוצע נתון זה על פני השנה (סוף' חודש) היה 0.08 ופער המח"ם המרבי במהלך השנה היה 0.23 %.

להערכת הבנק, בהתחשב בהיקף הפירעונות המוקדים בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון כתוצאה ממשוני לא צפוי של 1% בריבית במגזר צמוד המדד היא קטנה, יחסית לשינוי התזרים הנקי המהוון של הבנק.

להלן טבלת רגשות בשוויו ההוגן הכלכלי של הבנק (לפני מס) לשינויים תיאורתיים בריבית נסун ליום 31 בדצמבר 2007:

|                     | רווח (הפסד) מירידה <sup>(1)</sup> של |                      | רווח (הפסד) מעליה <sup>(1)</sup> של |                      | <u>מגזר הצמוד</u> |
|---------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                     | 0.5% <sup>בריבית</sup>               | 1% <sup>בריבית</sup> | 0.5% <sup>בריבית</sup>              | 1% <sup>בריבית</sup> |                   |
|                     | מיליון ש"ח                           |                      |                                     |                      |                   |
| לא צמוד             | 6.2                                  | 3.0                  | -2.9                                | -5.7                 |                   |
| צמוד                | -4.7                                 | -2.4                 | 2.5                                 | 5.0                  |                   |
| מט"ח <sup>(2)</sup> | 0.1                                  | (*)                  | (*)                                 | 0.1                  |                   |
| סה"כ                | 1.6                                  | 0.7                  | -0.4                                | -0.6                 |                   |

<sup>(1)</sup> יובהר כי השינויים האמורים הינם בכלל הנכסים וההתחייבויות של הבנק בכל מגזרי הצמדה, והשינויים הינם בתוספת או הפקחתה של 1 נקודות אחוז על הריבית שנתקחה לצורך חישוב השווי ההוגן. לעומת זאת הריבית לצורך השווי ההוגן הייתה 5.0%, עלייה של 1% בריבית משמעותה הייזן בריבית של 6.0%.

| רווח (הפסד) מירידה של |      | רווח (הפסד) מעלייה של |             | מט"ח לפי<br>מטבעות עיקריים |
|-----------------------|------|-----------------------|-------------|----------------------------|
| 1% בריבית             |      | 0.5% בריבית           | 0.5% בריבית |                            |
|                       |      | מיליוני ש"ח           |             |                            |
| 0.4                   | 0.2  | -0.1                  | -0.2        | долר ארה"ב                 |
| -0.1                  | (*)  | (*)                   | 0.1         | יورو                       |
| -0.7                  | -0.3 | 0.3                   | 0.6         | ליש"ט                      |
| 0.5                   | 0.2  | -0.2                  | -0.5        | י"ן יפני                   |
| (*)                   | (*)  | (*)                   | (*)         | אחרים                      |
| 0.1                   | (*)  | (*)                   | 0.1         | סה"כ מט"ח                  |

(\*) מצב סיכון הנמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח

כמו כן, הבנק חושף לסיכון הנובע מצמצום המרווחים בMagnitude המשכנתאות בכלל ובתחום הביצוע המשכנתאות צמודות מدد בריבית קבועה בפרט, וזאת על רקע התחרות החರיפה השוררת בביטוי משכנתאות מסווג זה. כהיערכות לסיכון הנ"ל, במצב הבנק את פעילותו בתחום זה והגדיל במידה ניכרת את הפעולות בבסיסי הצמדה אחרים המאופיינים במרקוזי אשראי גבוהים יותר וברמת תחרות נמוכה יותר.

להערכת הבנק, בהתחשב בהיקף הפירעונות המוקדמים בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון כתוצאה ממשוני לא צפוי של 1% בריבית בMagnitude המدد היא קטנה, יחסית לשווי התזרים הנקי המהוון של הבנק.

#### ◆ סיכון הבסיס ◆

החשיפה לסיכון הבסיס נובעת ממשוניים בשיעורי הריבית, בשערי החליפין ובקצב האינפלציה. מדיניות הבנק היא לנצל את הסיכון הנובעים מחשיפת הבסיס באופן מבודק, באמצעות המגבלות שקבע הדירקטוריון.

הבנק מנהל באופן שוטף את הorzיציות בMagnitude ההצמדה השונות באמצעות מגוון הכללים הכספיים שלרשותו, זאת תוך התחשבות בשינויים החלים בתנאים כלכליים רלוונטיים ובקרה שוטפת על הסיכון הנובעים מחשיפה זו. המגבלות נקבעו תוך שמירה על גמישות הבנק ויכולתו לשנות את הorzיציות השונות בתקופה קצרה בהתאם לתוצאות הכלכליות. כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים בכל Magnitude.

להלן המוגבלות על שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה כפי שקבע הדירקטוריון (שאייננה בהכרח החשיפה החשבונאית). המוגבלות הינה על סכומי העודף (הגרעון) של הנכסים על ההתחייבויות בכל מגזר:

| 31/12/07 סכום הפיננסי <sup>(1)</sup> |            |           | באחויזים מההון הפיננסי <sup>(1)</sup> |              |            |
|--------------------------------------|------------|-----------|---------------------------------------|--------------|------------|
| סכום מרבי                            | סכום מזערם | סכום מרבי | סכום מזערם                            | סכום מרבי    | סכום מזערם |
| -219                                 | 219        | -50%      | 50%                                   | הצמדה למדד   |            |
| -22                                  | 66         | -5%       | 15%                                   | במט"ח ובザמתה | למט"ח      |
| 219                                  | 656        | 50%       | 150%                                  | לא צמוד      |            |

(1) ההון הפיננסי הינו ההון העצמי בניכוי נכסים לא כספיים במאהוד (לא ההון של חברות הבנות ירושלים ניהול תיקי השקעות בע"מ וירושלים חיותם והנפקות בע"מ).

הבנק מודד את הפויזיציות שלו בבסיס הצמדה השוניים מדי יומם באמצעות מערכת המידע שלו. מידע זה מדווח ליחידות הקצה האחראיות על ניהול הפויזיציה והתאמתה למוגבלות החלות עליה. המידע בדבר גובה הפויזיציות נסקרו באופן שוטף בשיטות של ניהול הוועדה לניהול נכסים והתחייבויות, ובישיבות של פורמים אחרים הפעילים בניהול סיכוןם. להלן החשיפה הכלכלית (שאייננה בהכרח החשיפה החשבונאית) בפועל בכל מגזר הצמדה (במיליאני ש"ח):

| חשיפה במהלך השנה <sup>(2)</sup> |        |        | חשיפה ליום 31/12/07 |      |                    |
|---------------------------------|--------|--------|---------------------|------|--------------------|
| ממוחעת                          | מרבית  | מצערית | מזהר                | מזהר |                    |
| מיליוני ש"ח                     |        |        |                     |      |                    |
| 63.2                            | -137.6 | 181.2  | -78.2               |      | הצמדה למדד         |
| 11.3                            | -27.1  | 52.3   | -6.9                |      | במט"ח ובザמתה למט"ח |

(2) החשיפה במגזר הצמוד למדד הינה ב- 15 לכל חודש.

חלק מהסטרטגייה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לשיכוני שוק, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לשיכונים אלו. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינהGMT, סוחר או משתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסיים נגזרים עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (swap) וחוזדים עתידיים להגנה על שער מטבע (Forward).

העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשומות לפי שווי הוגן ושינויים בשווים ההואן נרשומים באופן שוטף בדוח רווח והפסד. כמו כן, הבנק מתקשר בחזדים שבפני עצם אינט מכנים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים.

מדיניות הבנק היא להימנע ככל האפשר מחשיפה לסיכון שער החליפין בין מטבעות החוץ השונים. החשיפה הבין-מטבעית מנוהלת במסגרת מצומצמת ובגבולות שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק.

#### ♦ סיכון הנזילות ♦

סיכון הנזילות נובע מאי-הוודאות לגבי זמינות המקורות והיכולת לגייסם (בלי להשפיע השפעה חריגה על המחרירים) ולגבי היכולת למשך נכסים בזמן קצר ובמחיר סביר. החשיפה נובעת ממתן הלואאות בזמן ארוך (אף אם נתנו בריבית משתנה) שמדובר במפיקדונות לטוויה קצר. סיכון הנזילות קיים גם כאשר גיוס הפיקדונות לטוויה הקצר מתאים לתקופת שינוי הריבית בהלוואות, אף שבכך מצטמצמת החשיפה לסיכון הריבית.

הבנק חשוף לסיכון נזילות ולחשש מפני האטהVIC של חוב סחיר או ממויסדים עקב שינויים בשוק, שינוי حقיקה /או שינויים בטעמי המפקדים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של הרחבת בסיס המפקדים והקטנת ההשענות על מפקדים גדולים. בנוסף לכך מושם דגש על הארצת המה"מ של הפיקדונות ושמירה על רמת נזילות גבוהה.

מדיניות הבנק היא להתאים, ככל האפשר, את התקופות לפירעון של המקורות לאלו של השימושים בכל מגזר הצמדה. לאורו האשראי, לשיעורי הפירעונות המוקדמים במגזר ההצמדה השונים וכן למידת המחזור של הפיקדונות קצר המועד יש השפעה מהותית על אומדן החשיפה לסיכון זה.

על פי הוראות בנק ישראל, חייב כל תאגיד בנקאי לקבוע מדיניות כוללת ניהול הנזילות שלו, ולקיים מערכת מידע לשילטה, בקרה ודיווח על מצב הנזילות ולמדידתה. כן נקבע כי ייחס הנכסים הנזילים להתחייבויות הנזילות שהבנק נדרש לקיים בתקופת פירעון של עד חדש (להלן: "יחס נכסים נזילים") לא יחתה מ-1. ניתן למדוד את החשיפה לסיכון הנזילות ואת יחס הנכסים הנזילים באמצעות מודל פנימי.

הבנק בוחן מתחילה בשנת 2004 את מצב הנזילות שלו אחת לחודש באמצעות מודל נזילות פנימי. לצורך המודל אוסף הבנק וממשיך לאסוף נתונים על שייעור הפירעונות המוקדמים, על עיתונים ועל שייעור המחזור של הפיקדונות והחסכונות.

ديرקטוריון הבנק קבע את עקרונות ניהול הנזילות, את מדרג האחריות והסמכות ואת מערך ההתראות והטיפול בחיריגות מהמגבלות שנקבעו.

קביעת המגבלות האמורות מביאה בחשבון הן התרחשויות צפויות של אירועים בبنק ובנסיבות העסקית וכן את האפשרויות העומדות בפני הבנק לגבי גיוס מקורות חלופיים במקרה הצורך ואת העליות של מקורות אלו.

ديرקטוריון הבנק קבע מגבלות (על פי המודל הפנימי) על הפער שבין תזרים הפירעון של הנכסים לבין זה של ההתחייבויות לפני תקופות. כמו כן, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות נוספות וביניהן נקבע כי ייחס הנכסים הנזילים להתחייבויות לתקופת פירעון של עד חדש לפחות מ-1.5.

היחס האמור ליום 31 בדצמבר 2007 עמד על 2.6 בהשוואה ליחס של 2.5 ביום 31 בדצמבר 2006. ממוצע יחס זה במהלך השנה היה 2.5 והשיעור הנמוך ביותר של יחס זה היה 2.2.

להערכת הבנק, בהתחשב בשיעורי מחזור הפיקדונות בשנים האחרונות, החשיפה לסיכון האמור אינה גבוהה, משומם שיחס הנכסים הנציגים גבוה מהיחס הנדרש.

#### ◆ סיכונים תעופולים

סיכון תעופולי הוא סיכון להפסד הנובע מכשל או אי התאמה של תהליכיים פנימיים ובכללן שיטות פגומות לעיבוד נתונים, הגורם האנושי כמו טעויות אנוש, מערכות הבנק בגון: העדר תהליכי מניעה ובקרה נאותים או אירועים חיצוניים. הגדרת הסיכון התפעולי כוללת סיכונים משפטיים אך אינה כוללת סיכונים אסטרטגיים או סיכוני מוניטין.

עדית באזל, המתאמת את פעולות הבנקים המרכזיים במדינת המתועשות פרסמה בסוף יוני 2004 את המלצותיה שיכנסו לתוקף בישראל על פי הودעת המפקח על הבנקים ביום 1.1.2010. בהתאם להוראה על הבנק יהיה להקצתו הון בגין הסיכונים התפעולים וזאת החל מיום כניסה ההוראות לתוקף.

בפועלות השוטפת, חסוף הבנק, כמו כל מערכת פיננסית/בנקאית אחרת, לסיכונים תעופולים או לסיכון מעילה והונאה. על מנת להקטין את החשיפה להפסדים מהסיכונים התפעולים פועל הבנק במספר מישורים:

- ❶ הקטנת החשיפה התפעולית באמצעות נקיית אמצעי בקרה מתמשכים ודרישה לביצוע בקרה כפולה בכל תהליך בו קיים סיכון תעופולי מהותי.
- ❷ ביצוע בקרות מרכזיות על תחומי פעילות שונים בהתאם לסיכון הטמון בתהליכי, תוך דגש על תהליכי בהם לא מתקיימת בקרה כפולה בתהליכי.
- ❸ ביצוע סקרים סיכונים תעופולים וסקר מעילות והונאות.
- ❹ שיפורים שוטפים להערכת הסיכון בתהליכי.
- ❺ אישור כל תהליכי ומוצר חדשים בזעדה ייעודית לניטור סיכונים תעופולים וסיכון מעילה והונאה שבראשה עומד המנכ"ל.
- ❻ איסוף מידע על אירועי כשל תעופולי לצורך הפקת לקחים.

בבנק פועל מנהל סיכונים תעופולים (רון שגיא, סמנכ"ל הבנק) הכוופ למנכ"ל ובנוספ' קיימת פונקציה של בקרת סיכונים תעופולים ועדת היigo לניטור סיכונים תעופולים כמצין לעיל. הנהלת הבנק והדירקטוריון מקבלים דיווח שוטף על אירועי כשל תעופולים ואירועים בהם היה פוטנציאלי להפסד גם אם בפועל הפסד זה לא נגרם.

#### ◆ בקרת אשראי וביטחונות על המסחר בניירות ערך

על פי הוראות הבורסה לניירות ערך ובנק ישראל פועל בנק בקר אשראי וביטחונות, המבצע מעקב בזמן אמת על המסחר בניירות ערך. כמו כן, מפעיל הבנק מנגנון חסימה והתרעה אוטומטיים במערכת המסחר וمعدכן בה את תוכנות הפעולות בניירות ערך הנסחרים בבורסות מוחוץ לישראל, כנדרש בהוראות אלו.

### ◆ טבלת גורמי סיכון נכון ליום 31 בדצמבר 2007

הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, לכלול טבלת גורמי סיכון בכל אחת מהקטגוריות המפורטות להלן, ולהעיר את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. במסגרת הערכות אלו יש לאמוד הן את פוטנציאל החשיפה או הנזק כתוצאה מהתרחשויות של אירוע מסוים והן את ההסתברות שהוא אכן יקרה. כמו כן להלימות הבקרה לסבירות הסיכון, כמו ליתר הפעולות שעשו הבנק לצורכי ניהול הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. הערכת הסיכון המפורטת בטבלה להלן אינה הערכה סובייקטיבית של הבנק.

#### השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי

| השפעת הסיכון | גורם הסיכון  |     |
|--------------|--|-----|
| קטנה         | <b>השפעה כוללת של סיכון אשראי</b><br>סיכון הנובע מכך שהלווה לא עומד בהתחייבותו לבנק על פי הסכם. הרעה ביציבותם של הלויים השונים ואו ביכולתם לפרוע את האשראי עלולה להשפיע לרעה על שווי נכסיו של הבנק ועל רווחיותו.<br>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות מדיניות האשראי בבנק ומגבלות חשיפה לגבי סוג לוויים שונים במגזרי הפעולות השונים.  | 1   |
| קטנה         | <b>סיכון בגין איכות לוויים וביטחונות</b><br>סיכון הנובע מהרעה באיכות הלויים ואו בשווי הביטחונות שהוצעו כבטווחה לאשראי לבנק, העולמים להשפיע לרעה על סיכון גביה האשראי, ולפיכך על שווי נכסיו של הבנק ורווחיותו.<br>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות הגדרה ברורה של מדיניות האשראי, הקפדה על תהליכי חיטום, והגבלה פעילות לסוגי לוויים ספציפיים במגזרי הפעולות והሞזרים השונים.   | 1.1 |
| קטנה         | <b>סיכון בגין ריכוזיות ענפית</b><br>סיכון הנובע מהיקף גביה של אשראי שנitin לוויים המשתייכים לענף משק מסוים ביחס לתפקיד האשראי. הרעה בתוצאות הפעולות העסקי של אותו ענף משק, יכולה להביא לפגיעה ביכולת החזר ואו בשווי הביטחונות שניתנו על ידי חלק מהלוויים המשתייכים לענף זה וכיצדאה מכך להשפיע לרעה על שווי נכסיו של הבנק ורווחיותו.<br>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות המגבלות של בנק ישראל לעניין זה ואלו של הדירקטוריון באשר להיקף חשיפה מסוימת לענפי המשק השונים. הבנק אינו חריג מהמגבלות האמורות. | 1.2 |

| השפעת הסיכון | גורם הסיכון  |     |
|--------------|--|-----|
| קטנה         | <b>סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים</b><br>סיכון הנובע מהרעה במצבו של לווה גדול או של קבוצת לווים גדולה (יחסית לתיק האשראי) שכטצאה מכך עלולה להשפיע לרעה על סיכוי גביה האשראי, ועל שווי נכסיו הבנק ורווחיותו.<br>ניהול החשיפה לסיכון מtbody, בין היתר, באמצעות המגבילות של בנק ישראל ושל הדירקטוריון על היקף חשיפה מסוימת לווים ולקבוצת לווים. כן מתקיימת בקרה שוטפת על עמידה במגבילות אלו. הבנק אינו chorג מהתמגבילות האמורות.   | 1.3 |
| קטנה         | <b>השפעה כוללת של סיכון שוק</b><br>סיכון הנובע משינויים של מחירים או שערים בשוקים הפיננסיים או של פרמטרים כלכליים אחרים, המשפיעים על שווי הנכסים או ההתחייבות של הבנק, ועלולים להביא לשחיקת ההון שלו או לפגוע ברוחוויותו.<br>ניהול החשיפה לסיכון מtbody לגבי כל סיכון בנפרד כמפורט להלן, וכן במרקץ באמצעות מודל VaR.   | 2   |
| קטנה         | <b>סיכון ריבית</b><br>סיכון הנובע מההבדל שבין רגשות שווי הנכסים לשינויים לא צפויים בשיעורי הריבית לבין רגשות זו של ההתחייבות - שינויים העולמים להביא לשחיקת ההון של הבנק. כתוצאה מהחשיפה לריבית בסיסי ההצמדה השונות עלולה להיגרם ירידת עתידית (לאורך חצי הנכסים או ההתחייבות) בהכנסות המימון.<br>ניהול החשיפה לסיכון מtbody, בין היתר, בהתאם להערכות לגבי משתני השוק ובכפוף למגבילות על רגשות מהэтרים הפיננסיים הנהקי המהווים של הבנק לתרחיש של שינוי בעקומי הריבית השקילתי והריבית הצמודה למדד. מגבלות החשיפה מבוקרות באופן שוטף. | 2.1 |
| קטנה         | <b>סיכון אינפלציה</b><br>סיכון הנובע משינויים בקצב האינפלציה העולמים לגורם לשוני של הפרש הכלכלי בין הנכסים לבין ההתחייבות (הון הפיננסי הפעיל) בגורם הצמוד למדד.<br>ניהול החשיפה לסיכון מtbody, בין היתר, בכפוף למגבילות על גובה ההון הפיננסי הפעיל, תוך התחשבות בשינויים החלים בתנאים כלכליים רלוונטיים בהתאם לתנאי השוק. מגבלות החשיפה מבוקרות באופן שוטף.  | 2.2 |

| השפעת הסיכון | גורם הסיכון   |     |
|--------------|---|-----|
| קטנה         | <b>סיכון שערי חליפין</b><br>סיכון הנובע משינויים בקצב האינפלציה העולאים לגרום להפסד בשווי של הפרש הכללי בין הנכסים לבין ההתחייבות (ההון הפיננסי הפעיל) בMagnitude המט"ח והצמוד למט"ח.<br>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, בכפוף למוגבלות על גובה ההון הפיננסי הפעיל, תוך התחשבות בשינויים החלים בתנאים כלכליים רלוונטיים בהתאם לתנאי השוק. מדיניות הבנק היא להימנע ככל האפשר מחשיפה לסיכון שער החליפין בין מטבעות החוץ השונים. מגבלות החשיפה מבוקרות באופן שוטף.  | 2.3 |
| קטנה         | <b>סיכון מחירי מנויות</b><br>סיכון הנובע מירידת ערך של המניות שהבנק מחזיק.<br>מדיניות הבנק אינה מאפשרת פעילות ממשמעותית במניות לא לצורכי השקעה ולא לצורכי מסחר. שיעור ההחזקה (לרבות החזקה עקיפה) של הבנק במניות הינו זניח.  | 2.4 |
| בינונית      | <b>סיכון נזילות</b><br>סיכון הנובע מאי-הוואדות לגבי זמינות המקורות והיכולת לגייסם (בל' להשפייע השפעה חריגה על המחדירים) ולגבי יכולת למשוך כספים בזמן קצוב ובמחיר סביר. במצב ביוקש והיצוע חריגים בשוקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת של גiros המקורות העולאה להשפייע על הכנסות המימון.<br>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות הרחבת בסיס המפקדים וקטנת ההשעות על מפקדים גדולים, הארכת מה"מ המקורות ושמירה על רמת נזילות גבוהה. לבנק מערכת בקרה המבוססת על מודל פנימי הבוחן מספר תרשישים. כמו כן בוחן הבנק, לאורך זמן, את התנהוגות לקוותוי אשר עשוי להיות לה השפעה על החשיפה לסיכון זה. | 3   |
| קטנה         | <b>סיכון תפעולי</b><br>סיכון הנובע מכשל או אי התאמה של תהליכי פנים ובסךם שיטות פגומות לעיבוד נתונים, הגורם האנושי כמו טעויות אנוש, מערכות הבנק כגון: העדר תהליכי מניעה ובקרה נאותים או אירועים חיצוניים.<br>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות כתיבת נחיים, בקרות והטמעת מערכות בנושאים להם השפעה על החשיפה לסיכון כגון משאבי אנוש, אבטחת מידע, תהליכי ועוד. הבנק מקיים מעקב אחר אירועי כשל תפעולי (לרבות אירועים שבפועל לא נגרם בהם נזק) לצורך הפקת לקחים.   | 4   |

| השפעת הסיכון | גורם הסיכון  |   |
|--------------|--|---|
| קטנה         | <p><b>סיכון משפטי</b></p> <p>סיכון הנובע מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, חוסר יכולת לאכוף חוזים, או פסיקות של ערכאות משפטיות לרעת הבנק העולמים לגרום לפגיעה ברוחוויות הבנק.</p> <p>ניהול החשיפה לסיכון מתבצע, בין היתר, באמצעות בקרות משפטיות ומערך ייעוץ משפטי פנימי וחיצוני. ניסיון העבר מלמד שאירועים כאמור לא חשבו את הבנק להפסדים משמעותיים.</p> | 5 |
| בינונית      | <p><b>סיכון מוניטין</b></p> <p>סיכון הנובע מפגיעה בדימוי הבנק כמוסד פיננסי יציב ואמין כתוצאה פרסומים, נכונות או שגיאות, בעניין לקוחותיו, משקיעים, וגופי רגולציה שונים. הפגיעה במוניטין עלולה להביא להסתה של פעילות הלוקחות לספק שירותים פיננסיים אחרים, תוך הרעה בפעולות וברוחוויות הבנק.</p>  | 6 |

## ■ עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

### ◆ חוק הבנקאות (שירות לקוחות) (תיקון מס' 12) התשס"ג - 2007

ביום 26 ביוני 2007 נתקבל בכנסת החוק הנ"ל. שני חידושים עיקריים נקבעו בחוק: האחד - מתן סמכות פיקוח לבנק ישראל על מחירי השירותים הבנקאים, והשני - מתן סמכות לבנק ישראל לקבוע תעריפונים אשר בהם תפורת רשות השירותים שבגנים בנקים יהיו רשאים לגבות עמילות, וכן אופן חישוב עמילות אלו.

### ◆ סמכות הפיקוח של בנק ישראל

סמכות הפיקוח על העמלות חלה לגבי העמלות הנגבות מכלל לקוחות הבנקים (גם מגזר עסקי). נקבעה בחוק רשות עלות, אשר בהתקיים אחת מהן יוכל הנגיד להכריז על שירות מסוים כ"שירות בר פיקוח". לגבי שירות בר פיקוח רשאי הנגיד לקבוע כל אחת מהקביעות הבאות: את הסכם או שיעור העמלה; או השיעור המרבי של העמלה; או איסור על גיבית העמלה עבור השירות. לגבי כל שירות שהוכרז כשירות בר פיקוח, לא ניתן להעלות את מחירו ללא הגשת בקשה מונפקת למפקח.

תחולת התקון לגבי סמכות הפיקוח על העמלות הינה מיידית. יחד עם זאת, בפועל, תחילת הפיקוח תהיה רק לאחר שתהinya הכרזות של הנגיד המגדירות שירותים כ"בר פיקוח", למעט שירותים שלא בגין העמלות הנגבות בגנים ניתן, לפני פרסום החוק, צו או היתר לפי חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, אשר יחשבו מיידית כשירותים "בר פיקוח".

### ◆ סמכות לקבעת תעריפונים

הסמכות לקבעת תעריפונים חלה לגבי לקוחות ייחדים (לא מגבלה לגבי העושר הפיננסי של לקוחות אלו), ולגבי עסק שהיקף העסקים שלו אינו עולה על סכום אשר יקבע על ידי הנגיד.

הנגיד יקבע רשותה של שירותים שבגנים רשאי התאגיד הבנקאי לגבות עמילות ואת אופן חישוב העמלות. בנוסף לתעריףון המלא הנ"ל, יוכל הנגיד לקבוע גם תעריפונים מצומצמים יותר לגבי סוג לקוחות או סוג שירותים. כמו כן, רשאי הנגיד לקבוע סוג שירותים שעליהם לא תחול מגבלת התעריףון. בנק יכול לגבות מלוקחותיו עמילות רק בגין שירות המופיע בתעריףון המלא או בתעריףון המצומצם הרלוונטי.

### ◆ דיווחים ללקוחות

הבנקים ידרשו לידע את הלוקחות לגבי התעריפונים באופן שייקבע על ידי הנגיד. בנוסף, במקומות הדיווח הרבעוני ללקוחות לגבי עמלות שנגבו מלוקחות בגין שירותים עיקריים, נדרשם כת הבנקים לשלו דיווח חצי שנתי ללקוחות על כל העמלות שנגבו מהם.

תחולת חובה הדיווח החצי שנתי – 1 בינואר 2008.

### ◆ הוראות נספנות

נקבעה בחוק סמכות למפקח להסדיר את נושא המעבר בין בנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין (למרות שכיהם כבר קיימת הסדרה dazu). נקבעו עיצומים כספיים בגין הפרה של הוראות שונות של החוק.

### ◆ כללי הבנקאות (שירות לקוחות) (عمالות), התשס"ח

ביום 8 בינואר 2008 פורסמו הכללים הנ"ל שנקבעו על ידי הנגיד בהתאם לסמכוותו לפ' סעיף 9ט לחוק הבנקאות (שירות לקוחות), התשמ"א – 1981.

בכללים אלה נקבע והוגדר התעריףון המלא שיחול על לקוחות כהגדרכתם בחוק הנ"ל. כן נקבעו שלושה תעריפונים מצומצמים: ללקוחות המקבלים שירות של ניהול ע"ש; לקוחות המקבלים שירות של הלואאה לדיר ול לקוחות שהבנק הנפיק להם כרטיס אשראי. תעריפונים אלה חלים על לקוחות ייחדים ועל "עסק קטן" המוגדר בכללים כאחד מלאה: נציגות בית משותף; תאגיד שטרם החלפה שנה מיום התאגדותו; תאגיד שמחוזר עסקיו אינם עולה על מיליון ש"ח ולמעט תאגיד שהוקם עפ"י דין וכן חברה שכלה בעלי מנויותיהם הם תאגידים שאינם "עסק קטן".

תחילהם של הכללים נקבעה ביום 8 באפריל 2008, והנגיד, לביקשת תאגיד בנקאי, רשאי לדוחות תחולתם ביחס לאותו תאגיד לתקופה של שלושה חודשים נוספים.

לכללים אלה עלולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק מעמלות, ואולם להערכת הבנק השפעה זו אינה מהותית. הבנק נערכ לישום הכללים.

### ◆ תיקונים בתקנות השקעות משותפות בנאמנות

ביום 16 באוקטובר 2007 אישרה ועדת הכספיים של הכנסת תיקונים מキンאים בתקנות השקעות משותפות בנאמנות. במסגרת התקיקונים תוקנו תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכיסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים) כך שלקרנות נאמנות יתאפשר להשיקיע גם בנכים נוספים על אלה המותרים להן היום ויתאפשר להציג לציבור, בין השאר, גם את המכשירים הבאים: "אגד קרנות" המאפשר לקרן להחזיק ביחידות של קרן אחרת, וכן "קרן כספית" המשקיפה באפיקים קצריים ביותר של פחתות משנה. עוד תוקנו תקנות השקעות משותפות בנאמנות (عمالות הפצה) במטרה להתאים למכשירים פיננסיים החדשניים. במסגרת התקיקון נקבע כי בגין "קרן כספית" תיגבה עמללה של 0.125%. לגבי "אגד קרנות" נקבע כי מჭיך לא יגבה עמלת הפצה בשל יחידות המוחזקות בקרן. עוד נקבע כי בגין יחידות ב"קרן מחקה", שהינה קרן המחקה תוכאות השקעה במדד מסוים, ובגיא יחידות המוחזקות בקופה גמל בניהול אישי, לא תיגבה עמלת הפצה.

תחילת התקיקונים נקבעה ליום 1 בינואר 2008. הבנק אינו יכול בשלב זה להעיר את השלכות התקיקונים עליון.

### ◆ הצעות חוק מטעם חברי הכנסת בנושא תשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות עבור ושב

בחודש יולי 2007 קיימה ועדת הכלכלה של הכנסת דין הינה לקרה ראשונה בשתי הצעות חוק פרטיות, שהוגשו מטעם שני חברי הכנסת, לתיקון חוק הבנקאות (שירות לקוחות). על פי הצעות החוק, מוצע כי תאגיד בנקאי ישלם לקוחות ריבית על יתרת זכות בחשבון ע"ש וכי הנגיד יקבע, לאחר התייעצות בוועדה המיעצת ובאישור משרד האוצר, שיעור מיעזר

לריבית זו.

שתי הצעות החוק אוחדו לאחת, וכעת ממתינים בועדת הכלכלה לקבל מל' בנק ישראל הצעה חילופית לגביה אופן ידוע הלקוות על יתרות זכות הקיימות בחשבונותיהם. הבנק אינו יכול בשלב זה להעיר את השלכות התקון המוצע עליו.

#### ◆ הצעת חוק לתיקון חוק ההוצאה לפועל התשכ"ז – 1967

בועדת חוקה חוק ומשפט של הכנסת נמצאת הצעה לתיקון החוק הנ"ל לצורך הכנה לקריאה שנייה ושלישית. על פי התקון המוצע תימחק מהחוק האפשרות להטנות על זכותו של חייב המפונה מדירתו לקבל דירות חלוף. בנוסף, תיקבענה הנחיה באשר להיקף הפיצוי בגין הדיר אוות זכאי החייב לקבל. להערכת הבנק, לתיקון המוצע לא תהיה השפעה מהותית על הבנק.

#### ◆ תיקון לתקנות נירות ערך בתחום החיטוט

ביום 21 במרץ 2007 פורסמו תיקונים לתקנות נירות ערך בנושא שני שיטת החיטוט בישראל. על פי התקנות, שנכנסו לתוקפן ביום 1 ביולי 2007, התווסף שיטה חיטוט חדשה של "הצעה לא אחידה" ולפיה יכול חתום לקבוע את כמות נירות הערך שתוקצה בשלב המודי בהנפקה לכל משקיע מסוים לפי שיקול דעתו. המחיר בהצעה זו יהיה אחיד. מכרא יבוצע רק בשלב הציבורי, אשר יוגבל עד 30% מן ההנפקה. בנוסף, נקבעו בתקנות, הוראות וסיגים בנושא נגד עניינים. כך נקבע כי חתום לא יתחייב בתחום חיטוט העולה על 15% מכלל התחרויות החיטוטיות ולא ישמש חתום מתחר (מנהל) בהצעת הציבור של מנויות שאינה של מנויות הכלולות במדד ת"א 25, בין השאר, במקרים הבאים: (א) בהצעה הציבור של נירות ערך של "קבוצת החתום" (קבוצה הכוללת "גוף מקורב" לחתום וכן מי שמחזיק 20% או יותר מהן המניות המונפק בחתום) (ב) אם יתרת החוב של המוציא או המנפיק לחתום או לגוף בקבוצת החתום מהוות למעלה מ- 15% מסך כל ההתחייבויות הפיננסיות של המנפיק/מציע. תוקף ההגבלות שלעיל הינו לשנתיים.

#### ◆ הוראת המפקח על הבנקים בנושא המדייה והגלוּי של חובות פגומים, סיכון אשראי

והפרשה להפסדי אשראי

לפירוט לגבי הוראה זו ראה בפרק "שונות" להלן.

#### ◆ תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (רישום עסקאות ורישום פעולות ייעוץ), התשס"ח – 2007

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסמו התקנות הנ"ל.

על פי חוק העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה – 1995 חלה על מנהל תיקים חובות רישום בוגע לכל עסקה מהם מבצעים עבור לקוחות, ועל בעל רישיון ייעוץ השקעות או שיווק השקעות בוגע לכל פעולות ייעוץ או שיווק השקעות שנתינו ללקוח. התקנות מסדרות את הפרטים שיש לכלול במסמך רישום עסקאות ובפרטוקל ייעוץ או שיווק השקעות. עוד מסדרות את אופן ערכיכם, שמירתם ומסירתם ללקוח.

תחילת התקנות מיום 1 בינואר 2009.

#### ◆ הוראת המפקח על הבנקים בנוסא ליווי פיננסי

בchodש ינואר 2008 הוציא המפקח על הבנקים הוראה חדשה מס' 326 בנושא ליווי פיננסי. עיקר ההוראה הינו כי תאגיד בנקאי יוכל לממן פרויקט בניה בשיטת הליווי הפיננסי רק בדרך של הנפקת שוברי תשלום בגין כל דירה בפרויקט, אשר ימסרו על ידי הקובלן לרוכש הדירה, ורכש הדירה ישלם תשולים על חשבן הדירה רק באמצעות שוברים אלו. תחולת הוראה זו על הסכמי ליווי שייחתמו החל מיום 1 ביוני 2008. הבנק נערך לישום ההוראה.

#### ◆ הצעת חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות) (תיקון – אחריות המוכר, הבנק וקביעת ממנה) התשס"ז-2007; חזקiran חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות) (תיקון מס' 4) התשס"ז-2007

ביום 28 בינואר 2008 עברה בקריה ראשונה הצעת חוק פרטי, אשר מציעה להטיל אחריות פלילית ואזרחיית על בנק המלווה פרויקט בניה בכל הנוגע להנפקת בטוחות לרוכשי הדירות בפרויקט, וכן להרחב את קשת המוצבים בהם יהיה רוכש זכאי למשב בטוחה צזו. במקביל, ביום 12 בפברואר 2008 עברה בקריה ראשונה הצעת חוק ממשלתית בעלת תוכן דומה.

בשלב זה לא ניתן להעריך את השלכות החוק על פעילות הבנק.

#### ◆ הצעת חוק מס הכנסה (טיואמים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחוללה), התשס"ח – 2007

בchodש פברואר 2008 עברה בקריה שנייה ושלישית הצעת החוק הנ"ל. על פי ההצעה בוטלו למעשה רוב סעיפי החוק המרכיבים את מכלול השיטה להגנה על ההון ומיסוי רווח ריאלי בלבד, וזאת תוך תחולתם של סעיפים מסוימים, לצורך הוראות מעבר וכדי למנוע עייפות בחישוב המס.

ביטול חוק התואמים צפוי להוביל לשיעור המס האפקטיבי בבנק ולהשפיע לרעה על תוצאות הפעולות בעתיד ועלם מידת ההשפעה תלוי בעיקר בשיעור עלית המدد העתידית שאינה ניתנת לחיזוי מדויק.

בשנת 2007 יישום החוק במתכונתו לפני התקון הביא להפחחת הוצאות המס ב-4.1% מיליאני ש"ח בדוחות המאוחדים (מזה בבנק – 2.3 מיליון ש"ח). השפעת התקון בחוק על דוחות של שנת 2008 (לא השפעת ההכרה במס שכר כהוצאה לצורך מס רווח) היא נוספת הוצאות מס של 1.4 מיליון ש"ח בדוחות המאוחדים (בנק כ-0.8 מיליון ש"ח) לכל עליה של 1% באינפלציה.

#### ◆ הוראת בנק ישראל בדבר חישוב תשואה להון

בchodש Mai 2007 פרסם המפקח על הבנקים הוראה אשר לפיה יש לשנות את אופן חישוב התשואה להון של התאגידים הבנקאים בישראל. עד כה, חושבה התשואה להון על בסיס ההון העצמי לתחילת השנה, בתוספת תמורה משקללת מהනפקות הון. על פי ההוראה החדשה, תוחשב התשואה להון על בסיס ההון הממוצע של הבנק במהלך כל תקופה דיווח. שיטת החישוב החדשה של התשואה להון מביאה להקטנת התשואה להון בתקופה הננסקת בשיעור של 0.4%, לעומת זאת החישוב על פי השיטה שהייתה נהוגה עד כה. לשינוי אין השפעה מहותית על פעילות הבנק.

## ■ הביקורת הפנימית

מר דוד פריגר, שכיהן כמבקר הפנימי של הבנק מיום 1 בינואר 1997, סיים כהונתו כמבקר הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 סיום עבודתו בבנק ובנסיבות שאין לציבור עניין בהן. החל מיום 1 בינואר 2008 מכהן כמללא מקום מבקר פנימי מר איתן שטיין, רואה חשבון מוסמך בעל תואר ראשון בכללה וחשבנות ותואר שני במנהל עסקים, המכהן כסוג מבקר פנימי מזה שלוש שנים. מינויו כמללא מקום אושר על ידי ועדת הביקורת ביום 12 בנובמבר 2007 בשל היינוו סגן המבקר בשלוש השנים האחרונות ובשל ניסיונו בתחום הביקורת.

المבקר הפנימי ומלא מקום המבקר הפנימי עומדים בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות התשנ"ט-1999, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב-1992. עובדי הביקורת הפנימית עומדים בהוראות סעיף 8 לכללי הבנקאות (ביקורת הפנימית), התשנ"ג-1992.

### ◆ זהות הממונה והיקף העסקת המבקר הפנימי

הממונה על המבקר הפנימי הוא יו"ש ראש הדירקטוריון. המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה וכפופים אליו ארבעה עובדים. היקף השירות בממוצע בתחום ביקורת הפנים הוא 4.4 משרות (כולל מיקור חוץ). מלבד נושא הביקורת הפנימית ממונה המבקר הפנימי גם על פניות הציבור. היקף השירות הממוצע בתחום פניות הציבור משרה אחת.

### ◆ תוכנית הביקורת

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2007 התבססה על תכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת, המורכבת מתוכנית לשנה השוטפת ותוכנית לשולש השנים הבאות. נשאי הביקורת הם יחידות הארגונות של הבנק, חברות הבנות ותאגידי הארץ, תהלי העבודה, המוצרים המשוקים והמערכות הממוחשבות. כן נערכים סקרים תקופתיים בגין החשיפה לסייעות והונאות ובגין סיכונים פיננסיים ותפעוליים. נערכות גם ביקורות מעקב אחר תיקון ליקויים מהותיים המתגלים בעבודת הביקורת – של המבקר הפנימי, של רואה החשבון המבקר ושל המפקח על הבנקים בנק ישראל.

תדיירות הביקורת נקבעת על פי מטריצה המנויה על ידי המבקר הפנימי, המתיחסת להערכת החשיפה לנזק כספי ולהערכת טיב הביקורות – של המבקר הפנימי. הערכות אלה מתעדכנות באופן שוטף.

תכנית העבודה השנתית נוצרת מתוכנית העבודה הרב-שנתית, המתעדכנת לקרהת תחילת כל שנה קלנדרית חדשה.

תכנית העבודה של הביקורת הפנימית נקבעה על בסיס תוכנית העבודה של הבנק, וכן על בסיס עדכונים בקשר לשינויים מהותיים מתוכנים אשר נמסרו למבקר הפנימי על ידי המנהל הכללי של הבנק.

תכנית העבודה נדונה ואושרה על ידי ועדת הביקורת ולאחריה על ידי מליאת הדירקטוריון ועל ידי יו"ר הדירקטוריון.

למבחן הפנימי ניתן שיקול דעת לסתות מתוכנית העבודה ובתנאי שיעדכן את י"ר הדירקטוריון ואת י"ר ועדת הביקורת באופן שוטף ויקבל את אישורם לכך. המבחן הפנימי עורך את הביקורת הפנימית על פי תקנים מוגעים מקובלים, שפורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים ופועל בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. למבחן הפנימי ניתנה גישה חופשית למידע, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב – 1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, כולל נתונים כספיים.

#### ◆ **התוצאות לתאגידים המהווים החזקות מהותיות**

المבחן הפנימי משמש גם כמבחן הפנימי של כל החברות הבנות של הבנק. החברות הבנות כוללות בתכנית העבודה הרב-שנתית ומבוקחות בתדירות הנקבעת בהתאם להערכת הסיכון, המתוארת בסעיף הקודם.

#### ◆ **דוחות ביקורת ודיוונים עליהם**

על פי נוהל עבודות ועדת הביקורת ונוהל עבודות המבחן הפנימי הנגזר ממנו, כל דוח ביקורת מוגש בכתב למנהל הכללי, ליושב ראש הדירקטוריון וליוושב ראש ועדת הביקורת ומובה לדין בוועדת הביקורת. בהתאם לסעיף 6(ב)(2) לכללי הבנקאות (ביקורת הפנימית), התשנ"ג 1992. ב-19 ביולי 2007 קיימה ועדת הביקורת דין על ביצוע תוכנית העבודה של המבחן הפנימי למחצית הראשונה של שנת 2007. ב-5 בפברואר 2008 קיימה ועדת הביקורת דין על ביצוע תוכנית העבודה השנתית של המבחן הפנימי לשנת 2007. במועד זה נדונה גם תוכנית העבודה הרב-שנתית לשנים 2008 עד 2011 וכן תוכנית העבודה השנתית לשנת 2008.

דיוונים על דוחות שהגיש המבחן הפנימי בדבר המענק אחר תיקון ליקויים מהותיים התקיימו בוועדת הביקורת ב-20 במרץ 2007, ב-18 בספטמבר 2007 וב-25 לאוקטובר 2007.

#### ◆ **הערכת הדירקטוריון**

אחד לשנה מקיימת ועדת הביקורת פגישה עם המבחן הפנימי לבחון, ישיבה זו כאמור התקיימה ב-7 ביוני 2007. כמו כן מקיימת ועדת הביקורת אחת לשנה דין ללא השתתפות המבחן הפנימי על איות תפוקוד עבודתו.

על סמך המידע השוטף המתබל בזאת, הדוחות השוטפים המוגשים על ידי המבחן הפנימי אליו, הדיווחים הנמסרים לוועדה על ידי מנכ"ל הבנק י"ר הדירקטוריון ודוח הביקורת השנתי של רואה חשבון המבחן, הינהה ועדת הביקורת את דעתה לגבי עמידת המבחן בתקנים המוגעים שלפיהם נערכו הביקורות.

הדירקטוריון ועדת הביקורת סבורים שההיקף, האופי, רציפות הפעולות ותוכנית העבודה של המבחן הפנימי הינם סבירים בנסיבות הקיימות, ויש בהם כדי להשיג את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

#### ◆ **תגמול המבחן הפנימי**

פרוט היקף התשלומים למבחן הפנימי ורכיביהם, כהגדרתם בסעיף 2 (כד) להוראת הדיוון לציבור – ראה נספח א (ה) – "שכר נושא משרה בכירים".

 שונוט

◆ גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בبنק האחראי על בקרה העל (כמשמעותה בהוראות ניהול בנקאי תקן מס. 303) הינו דירקטוריון הבנק. (ראא להלן רשות הדירקטורים) קודם לאישור הדוחות הכספיים על ידי הדירקטוריון, מועברת טיוות הדוחות הכספיים, טיוות דוח הדירקטוריון וטיות התקופתי השנתי, לוועדת מזן. ועדת המזן מונה את יו"ר הדירקטוריון, 4 דירקטורים – מתוכם 1 דירקטור חיצוני. כמו כן, בישיבה נוכחים מנכ"ל הבנק, הייעצת המשפטית, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי וכן נציגים של רואה החשבון המבקר. בישיבת הוועדה נדונים בפרטות הדוחות הכספיים ומתקבלת החלטה על מתן המלצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים. לאחר קבלת המלצה הוועדה עליל על אישור הדוחות הכספיים, מועברת טיוות הדוחות הכספיים, טיוות דוח הדירקטוריון והדווח התקופתי השנתי, לעיוןם של חברי הדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאיישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון, נסקרים התוצאות הכספיות, המצב הכספי ומוצגים נתונים על פעילות הבנק ונינוחות תשיבות לשאלות הדירקטורים. בישיבה נוכח גם רואה החשבון החיצוני של הבנק אשר נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לדוחות הכספיים וכן ביחס לסוגיות חשבונאיות בקשר לדוחות הכספיים. עם סיום הדיון מחליט הדירקטוריון על אישור את הדוחות הכספיים.

◆ חזור בעניין "אחריות הנהלה על הבקרה הפינימית על דוח כספי - SOX ACT 404"

בחודש דצמבר 2005 הופיע המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאים הוראה בנושא "ישום סעיף 404 לחוק SARBANES OXLEY" לפיו תידרש הנהלת הבנק להצהיר על אחריותה לקיום ולשמרותם של בקרות פיננסיות נאותות ונכונים נאותים בוגר לדיוק הפיננסי וכן למסור את הערכתה לגבי האפקטיביות של בקרות ונהלים אלו. בהוראה נקבעו לוחות זמנים לפיהם ישום סעיף 404 יהיה החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008.

הבנק נערך ליישום ההוראה ובחר משרד רואי חשבון חיצוני על מנת שייעץ, יסייע, ידריך וילווה את הבנק והחברות הבנות בהערכות לביצוע הפרויקט.

הבנק השלים את שלב ההערכות לביצוע הפרויקט ובនוסף ס"מ את מיפוי מרבית הסיכוןים והבקרות בתהליכי השנים. בנוסף, הבנק רכש מערכת מחשב העונה על דרישות הבנק לניהול הפרויקט והנמצאת כיום בעבודה שוטפת בנק וכן במשרדיו הייעץ החיצוני. הבנק בוחן מחדש את התהיליכים בעקבות אימוץ תקן ביקורת AS5 שאומץ על ידי PCAOB.

להערכת הבנק הפרויקט יושלם בלוחות זמינים שנקבעו עד לסוף דצמבר 2008.

**◆ תיקון הוראות דיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי  
והפרשה להפסדי אשראי**

ביום 31 בדצמבר, 2007 פרסם המפקח על הבנקים חזר שכלל תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "ההוראות החדשות"). מטרת ההוראות החדשות להתאים את ההוראות דיווח לציבור לכללי חשבונאות שימושיים בנושא הנ"ל, לגילוי שנייתן, על ידי בנקים בעולם בכלל, ובארה"ב בפרט. בין היתר, ההוראות החדשות כוללות:

קבועות כללים מפורטים בהתייחס לסיווג של כללים לסיווג חובות פגומים, סיכון אשראי, מדידת הפרשות להפסדי אשראי, מחיקה חשבונאית של חובות והכרה בהכנסות בגין חובות.

על פי ההוראות החדשות הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים כগן:

**"סיכון אשראי נחות"** – מוגדר כאשראי שਮוגן באופן לא מספק על ידי השוו הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החיבר או של הביטחון ששועבד, באופן שקייםת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.

**"סיכון אשראי פגום"** – מוגדר כאשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגיןו, וההפרשה להפסדי אשראי בגין נזדך במסלול "הפרשה פרטנית".

**"סיכון אשראי שלילי"** – מוגדר כ- "סיכון אשראי נחות" ו- "סיכון אשראי פגום".

בהתאם להוראות החדשות על התאגידים הבנקאים לעורוך הפרשה נאותה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי, שתוערך באחד משני המסלולים הבאים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קובוצתית", כמפורט להלן:

"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – תישם בגין חוב שיתרתו החוזית הינה 1 מיליון ש"ח או יותר, ועל כל החובות האחרים שמחוזים לצורך הערכה פרטנית. הפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תיערך בהתאם על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהוונים בשיעור הריבית האפקטיב של החוב, או, כאשר גביית החוב מותנית בביטוחן או שהתאגיד הבנקאי קובע לצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה קובוצתית" – תישם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הקובוצתית להפסדי אשראי תיערך בהתאם על שיעורי הפסד שתועדו בעבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.

בהתאם להוראות החדשות הוחמרו הכללים לביצוע מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים, כדלהלן:

יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד, שהותרתו כנכס, אינה מוצדקת.

יש למחוק חשבונאית באופן מיידי כל חלק של חוב העודף על שווי הביטחונות, שזוהה כסכום שאינו בר גביה.

אין לדוחות מחיקה חשבונאית של חוב, שנערכה בגין הפרשה להפסדי אשראי, אלא אם צפויים אירועים ספציפיים שייזקנו את שווי החוב. דחיה זו לא תימשך, בדרך כלל, יותר משלשים.

לגביו חובות בעיתים שההפרשה בגין נמדדת על בסיס "הפרשה קבוצתית", נקבע כי חובות בפיגור המובטחות בביטוחנות שאיןם נדל", או חובות שאיןם מובטחים, ימחקו חשבונאית אם תקופת הפיגור בגין עולה על 150 יום.

ההוראות קובעות דרישות מפורטות לקיום תהליך שיטתי לקביעת ההפרשיות להפסדי אשראי שיושם בעקבות, ושמירת התיעוד התומך בתהליך ובהפרשיות כדלהן:

על התאגיד הבנקאי לפתח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליכי שיטתי שיושם בעקבות. השיטה תתועד בכתב ותכלול הסברים ונימוחים מבוטסים.

על הנהלת התאגיד הבנקאי לסקור תקופתית את השיטה לקביעת הפסדי אשראי, לבצע בדיקות לתקופה, ולתעד את הקשר שבין ממצאי הסקרים התקופתית של תיק האשראי לבין יתרת ההפרשיות להפסדי אשראי.

על התאגיד הבנקאי לעדכן את הנהלים בקשר לשיטה לקביעת הפסדי אשראי שיתיחסו, בין היתר : לשיטות לפיצול תיק האשראי, שיטות לדוחי חובות בעיתים שההפרשה להפסדי אשראי בגין נמדדת על "בסיס פרטני", השיטות הקיימות למדידת הפרשה לירידת ערך והדרך לבחירת השיטה המתאימה ביותר עבור כל אחד מסוגי האשראי בעיתים, השיטות לקביעת קבוצות הומוגניות, השיטה לבחירת שיעורי ההפרשיות להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", השפעת גורמים סביבתיים על שיעור ההפרשיות להפסדי אשראי, וכו'.

על התאגיד הבנקאי לתעד גורמים ונושא התקדים בבנק המעורבים בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי.

על התאגיד הבנקאי לתעד מכלול המערכות הקיימות בבנק, לרבות מערכות מידע, מערכות דירוג האשראי והשיטות לדוחי חובות בעיתים ועריכת הפרשות להפסדי אשראי בהם נוקט התאגיד הבנקאי, המבטיחות את נאותות ההפרשיות להפסדי אשראי.

על התאגיד הבנקאי לתעד את הביקורות הפנימיות במטרה להבטיח שתהליכי קביעת ההפרשה להפסדי אשראי תואם את הוראות הדיווח לציבור.

כמו כן, מרחביה ההוראות את הרחבת הגילוי שניתן בדוחות כספיים לגבי השיטות וההנחות ששימשו את התאגיד הבנקאי בעת מדידת הפרשות להפסדי אשראי, וקבועות כי:

❶ על התאגיד הבנקאי לפרט את המדיניות החשבונאית בכל הנוגע לשיטות ולתהליכי שיזים התאגיד הבנקאי בקביעת סכום הפרשות להפסדי אשראי, לבסיס לפחות נקבועות הקבוצות שבגין נערכת הפרישה להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", לשיטות לפיו נקבעים שיעורי ההפסד בקבוצות אלו, להשפעת השינויים בגורמים סבוביים על שיעורי ההפסד, לסיוג "חובות פגומיים", לכללים למחיקת חובות, ולמדיניות בכל הנוגע להכרה בהכנסות ריבית בגין חובות פגומים.

❷ על התאגיד הבנקאי לפרט בדוח דירקטוריון את השינויים שהלו בתקופת הדיווח בכל אחד ממרכיבי הפרישה להפסדי אשראי, להסביר את הסיבות לשוני שבין הפרשה להפסדי אשראי לבין האומדן המקורי, לפרט את השינויים שהלו באיכות תיק האשראי של התאגיד הבנקאי בתקופה המדווחת, ולהסביר כיצד שינויים אלו השפיעו על הפרשה להפסדי אשראי.

❸ יש לתת גילי כמותי נרחב ל"חובות פגומיים" שיכלול, בין היתר, מידע לגבי יתרת ה"חובות הפגומיים" בחתכים שונים, הכוללים: אבחנה בין חובות פגומיים "צוברים" לכלה "שאים צוברים", פירוט יתרת ה"חובות הפגומיים" בכל אחד מהמסלולים לעriticת הפרשה להפסדי אשראי, פירוט לגבי הירירה המומצת של חובות פגומיים בתקופת הדיווח. מידע כמותי ינתן הן לגבי הכנסות הריבית שנזקפו בתקופת הדיווח בגין "חובות פגומיים" והן לגבי הכנסות הריבית שהיו אמורים להיעזף בגין לפי חוזה הלואה המקורי.

הוראה זאת תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאים החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשייר אשראי חז' מאנזינים ליום 1 בינואר 2010 בהתאם לדרישות הוראה זו יכולו לשירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

בהתאם לסעיף 29 בשל ההוראות החדשות " בגין הלואות לד"ור כהגדתןlus בנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 314... תחשיב הפרשה ספציפית מזערית לפי שיטת עומק הפיגור", דהיינו, הפרשה תיחס בהתאם לקיימת כפי שזה מתבצע הום.

מעל 70% מיתרת האשראי בנק ירושלים היו אשראי לד"ור لكن ישום ההוראות החדשות יהיה רלוונטי רק לגבי פחות מ- 30% מה האשראי הבנק.

הנהלת הבנק החלה להיערכ לישום ההוראות והכינה תוכנית מפורטת עם לוח זמנים ליישום ההוראות החדשות. הנקודות העיקריות בתוכנית זאת הינה:

- ❶ הקמת צוותי עבודה והיגי
- ❷ ניתוח אוכלוסיית האשראי של הבנק אשר בתחולת ההוראה.
- ❸ קביעת מדיניות של הבנק בנוגע בהם נדרשת קביעת זאת.
- ❹ הקצתה תקציב נדרש לצורך ישום ההוראה.
- ❺ הקמת מודלים סטטיסטיים לחישוב הפרשה במודול הקבוצתי.

הגדרת אפיונים לפיתוח במערכות מיכוןיות. ☀

קביעת תהליכי עבודה שיישמו במסגרת השיטה העקבית לקביעת הפרשה להפסדי אשראי. ☀

כתיבת נהלים ואופן הטעמה. ☀

בשלב זה לא ניתן לכתם את ההשפעה הצפואה של יישום הוראה לראשונה על ההון העצמי ליום 1 בינואר, 2010.

#### ◆ תרומות

מדיניות התרומות של הבנק מבוצעת בהתאם להחלטת הנהלה ובמסגרת תקציב הבנק. מדיניות זו כוללת קרייטריונים לבחירת מוסדות ו/או עמותות. בשנת 2007 תרם הבנק 485 אלפי ש"ח (540 אלפי ש"ח) לעמותות לעזרה ולמוסדות ציבוריים. אין לבנק התחייבות עדויות למתן תרומות.

#### ◆ אינטרנט

החל משנה 2007אפשר הבנק ללקוחותיו לבצע פעילות בנירות ערך גם באינטרנט. בולוגים- במהלך השנה עלו לאויר שני בולוגים של בנק ירושלים. עלית הבלוגים לאויר הינה ראשונית מסוגה בקרוב הבנקים וזיכתה את הבנק לאיזוריים רבים אשר תרמו למיצובו כבנק חדש וモוביל בתחום הפעולות באינטרנט וכן לחיזוק המודעות לתפקידו הפעיל של הבנק. כתבי הבלוגים מקפידים להעלות אחת לשבוע "פוסט" ולהגביל לתגבות גולשים תוך זמן סביר. הבלוגים זוכים לכמאות ביקורים גדולה ולתגבות חייבות מצד קהילת הגלשימים.

#### ◆ סלולר

בשנה זו החל הבנק בשימוש במידה הסוללארית לאינטרנט אקטיבי עם לקוחותיו. הודעות SMS נשלחו ללקוחות במהלך קמפיין נ"ע ובמהלך קמפיין הפאסיביה.

## ■ הדירקטוריון, הנהלה ושכרם של נושאי המשרה הבכירים

### שמות חברי הדירקטוריון ועיסוקיהם

| שם הדירектор                          | העסקה העיקרי  | חברות בדירקטוריונים אחרים   |
|---------------------------------------|---|---|
| עירוני יונתן                          | יעוץ פיננסי<br>יו"ר דירקטוריון הבנק   | דירקטור בתאגידיים הבאים: שగיר ממערכות רכב בע"מ, יונתן עירוני החזקות בע"מ, א.ע. נכסים בע"מ, מגורות ומחסנים בע"מ.   |
| ד"ר שובל זלמן                         | יו"ר הדירקטוריון של "צוא חברה להשקעות בע"מ" (החברה האם). נשיא לשכת המסחר ישראלי-אמריקה.<br>יו"ר משותף של קרן פיר. | יו"ר הדירקטוריונים של החברות: ס. אפ. ס' חברה למימון מקיף בע"מ, אי.ס.ו. – הון לישראל חברה בע"מ. חבר הדירקטוריון של שובל גروفמן ניהול נדלן 2002 עד 9/90 וכן מ-3/93 עד 6/98. כיהן כי"ר דירקטוריון הבנק מ-12/89 ועד 5.10.1990 ועד 24.3.1993, ובין יוני 1998 לינואר 2000, בעת שירותו כשגריר ישראל בוושינגטון, הייתה הפסקה בחברותו בדירקטוריון. |
| אולמר דוד                             | מנכ"ל וديرקטור בחב' אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ  | ديرקטור בחב' אולמר דוד יעוץ פיננסי בע"מ.  |
| ארץ עוזד <sup>(1)</sup>               | יעוץ לחברות וארגוני.  | ד"ר צארקון אנטפרייז בע"מ. דירקטור וי"ר וב庫ורת בכימ ניר שירותי תעופה בע"מ, דירקטור וי"ר ושהקעות בקרן ההשתלמות של הסטודיות הרופאים. דירקטור בבריל תעשיות נעליים בע"מ, וי"ר איניקוטק בע"מ, וי"ר הנהלת העמותה גל פז וי"ר דירקטוריון פז גל בע"מ. חבר הנהלת עמotta חיל האויר, וديرקטור במכון פישר למחקר אסטרטגי אויר וחלל.                      |
| באואר משה                             | מנכ"ל ודיירקטוריון ב- "ס.א.פ.ס.ו. חברה למימון מקיף בע"מ".   | סגן וי"ר הדירקטוריון של יצוא חברה להשקעות בע"מ. דירקטור בחברת הישראלית לערכות בע"מ, בטרה פירמה בע"מ, בא.ס.ו. הון לישראל בע"מ, במרקットו חברה ניהול בע"מ, בנאמנות חזק בע"מ, בחברת לנאמנות פיננסית בע"מ ובאיתנים ביטוח בע"מ.  |
| בן-עזר עובד                           | מנהל חברות  | ديرקטור ביצוא חברה להשקעות בע"מ ובחברות המוחזקות שלה, בירושלים שוקי הון בע"מ ובמגדל שלום מאיר בע"מ.   |
| ברוך דוד <sup>(2)</sup>               | מנכ"ל הבנק (עד 4.12.07)   | ווי"ר דירקטוריון ירושלים שוקי הון בע"מ, ירושלים שוקי הון – ניהול קرنות בע"מ, תומר ירושלים בע"מ, חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ ועיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, וזאת עד 4.12.07.   |
| פרופ' בימיון שלום-יוסף <sup>(3)</sup> | פרופ' בימיון  | ديرקטור חיוני במד"פאו – מ-4/2007. דירקטור חיוני במגדל קرنות נאמנות – מ-11/2006. וי"ר דירקטוריון מרכנתייל קופ"ג – עד 7/2006. מנכ"ל בנק מרכנתייל – עד 7/2006. דירקטור ובעל שליטה בחב' הוכמן פיננסים בע"מ.   |
| וילובلسקי פנחס                        | עו"ר דיין   | ווי"ר הוועד המנהל של הבנק, דירקטוריון בס.א.פ.ס.ו. חברה למימון מקיף בע"מ, ביצוא חברה להשקעות בע"מ, בא.ס.ו. הון לישראל בע"מ, בארול אחזקות בע"מ, בריאז אחזקות בע"מ, בעפר דור חברה לנאמנות בע"מ, באוח חב' לנאמנות בע"מ, Comprehensive Holding Corporation SA ו - CHC Finance.   |

|   |   |   |
|---|---|---|
| ד"ר טולקובסקי<br>אפרת אגדון   | מנחת אקדמית במכון<br>חיים צבן גזית גלוב<br>לנדי"ן | ד"ר טולקובסקי<br>אפרת אגדון<br>מנכ"ל ומ"מ יו"ר<br>דירקטוריון של "צוא<br>חברה להשקעות בע"מ<br>(החברה האם). |
| ד"ר דוד ברוך – סימן כהונתו כديرקטטור חיצוני ביום 8.3.2007.<br>ד"ר דוד ברוך – סימן כהונתו כמנכ"ל הבנק וכדирקטטור ביום 4.12.2007.<br>פרופסור שלום-יוסף הוכמן – החל כהונתו כדרקטטור חיצוני ביום 26.7.2007. |   |   |

- (1) ארכ' עוזד – סימן כהונתו כדרקטטור חיצוני ביום 8.3.2007.
- (2) דוד ברוך – סימן כהונתו כמנכ"ל הבנק וכדирקטטור ביום 4.12.2007.
- (3) פרופסור שלום-יוסף הוכמן – החל כהונתו כדרקטטור חיצוני ביום 26.7.2007.

#### ◆ דיווח על דירקטורים בעלי מילויו של דירקטוריון חשבונאית ופיננסית

המפקח על הבנקים אימץ את הנחיות הרשות לניראות ערך בנושא "דיווח על דירקטורים בעלי מילויו של דירקטוריון חשבונאית ופיננסית", לפיהן על דירקטוריון הבנק לקבוע מהו המספר המוצע הרואו של דירקטורים בעלי מילויו של דירקטוריון חשבונאית ופיננסית ולפרט בדוח הדירקטוריון את מילויו. בהתאם לכך קבע דירקטוריון הבנק כי המספר המוצע הרואו של דירקטורים כאמור יעמוד על שלושה דירקטורים או רבע מבין חברי הדירקטוריון, הנמור מבין השניים. כמו כן, קבע דירקטוריון הבנק, כי המספר המוצע הרואו של דירקטורים בעלי מילויו של דירקטוריון חשבונאית ופיננסית שכינהו בועדת הביקורת של הבנק ובמועד מתאם יהיה לפחות דירקטור אחד.

כל חברי הדירקטוריון הבנק והועדות הנ"ל עונים על הדרישות כאמור, כמפורט להלן:

**יונתן עירוני** – בעל תואר ראשון בכלכלה. שימש בעבר כמנכ"ל ודירקטטור בבנק אינוסטק בע"מ. עיסוקו כיום – ייעוץ פיננסי, משמש כדירקטטור בתאגידיים הבאים: שגריר מערכות רכב בע"מ, יונתן עירוני החזקות בע"מ, א.ע. נכסים בע"מ, מגורות ומחסנים בע"מ. תפקיד נוכחי – יו"ר דירקטוריון הבנק.

**ד"ר זלמן שובל** – בעל תואר ראשון ביחסים בינלאומיים, תואר שני ושליishi במדעי המדינה ויחסים בינלאומיים. שימש בעבר כמנכ"ל בנק ליזאא ושגריר ישראל בארה"ב. תפקיד נוכחי – יו"ר דירקטוריון יצוא חברה להשקעות בע"מ (החברה האם של הבנק).

**דוד אולמר** – שימש כדירקטטור חיצוני בבנק ירושלים במשך 5 שנים, עד נובמבר 2003. הינו בעל השכלה תיכונית, סיים קורס בנקאות אוניברסיטת תל-אביב, קורס בינלאומי למנהל בנקים בכירים בסנט ג'ון קולג', קיימברידג', וכן השתלמויות נוספות בישראל ובלונדון. מכיהן מאז שנת 2000 כמנכ"ל ודירקטטור בחברת אולמר דוד ייעוץ פיננסי בע"מ.

**ארץ עוזד** <sup>(1)</sup> – בעל תואר מוסמך בהנדסת חשמל ולימודי תעודה במנהל עסקים, בקורס פנים וניהול פיננסי. שימש בעבר כטייס בחיל האוויר וסיים שירותו בדרגת תא"ל. שימש כמנהל חברות וכן דירקטטור יו"ר ועדת הביקורת בבל"ל. תפקיד נוכחי – ייעוץ לחברות ומכהן כדירקטטור בחברות.

**משה באור** – בעל השכלה תיכונית. שימש בעבר כמנהל מה' מטבח חז' בבנק אלון ומציר בנק אלון ובמהמשך כמציר בנק ליזאא. תפקיד נוכחי – מנהל חברה פיננסית.

**עובד בן-עוזר** – בעל תואר שני במדעי המדינה. שימש בעבר כמנכ"ל יוניטrust חברה להשקעות בע"מ וכי"ר איגוד חברי הבורסה בת"א. תפקיד נוכחי – מנהל חברות.

**דוד ברוך<sup>(2)</sup>** – בעל תואר ראשון בכלכלה ותואר שני במנהל עסקים. שימש בעבר כסגן הממונה על אגף תקציבים ומנהל מרכז ההשקעות. תפקידו הנוכחי – מנכ"ל בנק ירושלים בע"מ.

**שלום-יוסף הוכמן<sup>(3)</sup>** – פרופ' במימון מאוניברסיטת טורונטו, תואר שני במימון ותואר ראשון בכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים. משמש כפרופסור למימון בפקולטה לניהול באוניברסיטת תל-אביב.

**פנחס ולובסקי** – בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים ותואר שני במשפטים. שימש בעבר כי"ר דירקטוריון הבנק. תפקידו הנוכחי – יו"ר הוועד המנהל של הבנק ועו"ד במשרד פרטוי.

**ד"ר אפרת טולקובסקי** – ד"ר במימון וحسابאות מאוניברסיטת תל-אביב, תואר שני במימון וحسابאות ותואר ראשון בהנדסת אלקטרוני, מאוניברסיטת תל-אביב.

משמשת כמנהלת אקדמית של מכון חיים צמצן גזית גלבן נדל"ן.

בשנים 2002-2004 כיהנה כחברת סגל בפקולטה להנדסת תעשייה וניהול בטכניון בחיפה. משנת 2005 עד סוף 2006 – חברת דירקטוריון ועדת הביקורת של דש נירות ערך וההשקעות בע"מ.

**גדעון שובל** – בעל תואר שני במשפטים ותואר שני במנהל עסקים. תפקידו הנוכחי – ממלא מקום יו"ר דירקטוריון ומ"מ מנכ"ל יצוא חברה להשקעות בע"מ.

(1) ארץ עוזד – סיום כהונתו כديرקטור חיצוני ביום 8.3.2007.

(2) דוד ברוך – סיום כהונתו כמנכ"ל הבנק וכديرקטור ביום 4.12.2007.

(3) פרופסור שלום-יוסף הוכמן – החל כהונתו כديرקטור חיצוני ביום 26.7.2007.

#### מספר היישבות של הדירקטוריון

בשנת 2007 התקיימו 15 ישיבות של מליאת הדירקטוריון (בשנת 2006 – 17).

**חברי הנהלת הבנק ליום 31 בדצמבר 2007**

|                    |  |
|--------------------|--|
| אבי בזרה           | מנכ"ל הבנק   |
| 'יהודה מועלם       | משנה למנכ"ל, מנהל אגף הביקורת  |
| 'יאוב נרד'         | משנה למנכ"ל, מנהל אגף שוק ההון וההשקעות ומנהל הסיכון הכספיים הפיננסיים |
| נחמן ניצן          | סמנכ"ל, חשב ומנהל אגף החשבונאי הראשי                                   |
| רון שגיא           | סמנכ"ל, מנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאות ומנהל הסיכון התפעוליים           |
| בנצי אדרי          | סמנכ"ל, מנהל האגף העסקי  |
| 邇 Michael Ben-Shay | מנהל אגף אשראי קמעונאי   |
| שרית ייסטר         | יועצת משפטית- מנהלת המחלקה המשפטית                                     |
| דינה פרומוביץ      | מנהל משה אטוש ומרכז השיווק   |
| עמו אפרים          | ראש מינהלת הסניפים   |
| שמואל שם טוב       | מנכ"ל הבנק והחברות הבנות   |
| דוד פרגר           | מבקר פנים ראשי והמונה על פניות הציבור (עד 31.12.2007)                  |
| איתן שטיין         | מ"מ מבקר הפנים ומ"מ הממונה על פניות הציבור ( החל מיום 1.1.2008)        |

**שכר נושאי המשרה הבכירים**

ראו לקמן בנוסף.

**שכר רואה החשבון המבקר**

ראו לקמן בנוסף.

### ◆ הערצת בקרות ונוהלים לגבי היגיון בדוח הכספי◆

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחובנאי הראשי שלה, הערכו לתוכם התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי היגיון של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחובנאי הראשי הסיקו כי לתוכם תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי היגיון של הבנק הין יעילות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדוח על המידע שהבנק נדרש לגנות בדוח הרביעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המבוקרת, לא אירע כל שינוי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

**דירקטוריון הבנק מודה להנהלת הבנק ולעובדיו על עבודתם המסורה לשיפור התוצאות העסקיות ולהרחבת תחומי פעילותו של הבנק.**

**דירקטוריון הבנק מודה למר דוד ברוך על תרומתו הרבה לשגשוג ולצמיחת הבנק במשרף תשע שנות כהונתו כמנהל הבנק.**

אבי ברזורה  
מנכ"ל הבנק

יונתן עירוני  
יו"ר הדירקטוריון

9 במרץ 2008

**נתונים עיקריים מtower הדוחות הכספיים המאוחזדים  
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007**

**נספח א'  
לדוֹחַ הדִּירְקָטוֹרִיָּן**

| <b>לשנה שהסתיימה<br/>ביום 31 בדצמבר<br/>2006</b> |  | <b>לשנה<br/>השניא<br/>ב-%</b> |
|--|--|-------------------------------|
|--|--|-------------------------------|

| <b>באחוזים</b>              |                |      |
|-----------------------------|----------------|------|
| 14.4%                       | <b>12.8%</b>   |      |
| 8.5% *                      | <b>12.8%</b>   |      |
| <b>███COMMONS MADDOCHIM</b> |                |      |
| <b>מיליאני ש"ח</b>          |                |      |
| 155.7                       | <b>182.7</b>   | 17%  |
| (15.5)                      | <b>(12.6)</b>  | -19% |
| 140.2                       | <b>170.1</b>   | 21%  |
| 90.2                        | <b>88.4</b>    | -2%  |
| (165.2)                     | <b>(167.0)</b> | 1%   |
| 65.2                        | <b>91.5</b>    | 40%  |
| (27.6)                      | <b>(30.6)</b>  | 11%  |
| 37.6                        | <b>60.9</b>    | 62%  |
| 26.4                        | <b>0.1</b>     |      |
| <b>64.0</b>                 | <b>61.0</b>    | -5%  |

**א. רוח ורווחיות**

1. תשואת הרוח הנקי להונ הממוצע  
2. רוח מאוחד מ פעולות רגילות לאחר מיסים ביחס להונ הממוצע

3. רוח מ פעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
4. הפרשה לחובות מסופקים
5. רוח מ פעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
6. הכנסות תפעוליות ואחרות
7. הוצאות תפעוליות ואחרות
8. רוח מ פעולות רגילות לפני מיסים בסכומים מודוחים
9. הפרשה למיסים
10. רוח מ פעולות רגילות לאחר מס
11. רוח מ פעולות בלתי רגילות, לאחר מס
12. רוח נקי

**ב. יתרות פיננסיים עיקריים**

הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרת אשראי  
לציבור (כול סיכון אשראי חז' מzdni משקלל) בסוף השנה:  
13. הפרשה שנתיית  
14. הפרשה מצטברת  
15. יתרהון לריבבי סיכון

| <b>ב אחוזים</b> |              | <b>שיעור<br/>השניא<br/>ב-%</b> |
|-----------------|--------------|--------------------------------|
| 0.23%           | <b>0.17%</b> |                                |
| 2.0%            | <b>1.8%</b>  |                                |
| 11.8%           | <b>11.3%</b> |                                |

| <b>יתרות ליום<br/>31.12.06 31.12.07</b> |                | <b>שיעור<br/>השניא<br/>ב-%</b> |
|---|----------------|--------------------------------|
| 8,191.1                                 | <b>8,978.4</b> | 10%                            |
| 765.5                                   | <b>369.5</b>   | -52%                           |
| 955.8                                   | <b>1,350.4</b> | 41%                            |
| 6,398.9                                 | <b>7,188.5</b> | 12%                            |
| 6,730.5                                 | <b>6,960.3</b> | 3%                             |
| 692.3                                   | <b>1,261.7</b> | 82%                            |
| 461.7                                   | <b>502.4</b>   | 9%                             |
| 672.4                                   | <b>759.8</b>   | 13%                            |

**ג. מzdni - סעיפים עיקריים**

16. סך כל המzdni
17. מזומנים ופיקדונות בבנקים
18. נירות ערך
19. אשראי לציבור
20. פיקדונות הציבור
21. תעוזות התchia'bot וכטבי התchia'bot נדחים
22. הון עצמי
23. הון לצורך יחס הון לריבבי סיכון

**ד. סעיפים חז' - מzdni**

24. יתרת הלואאות מפיקדונות לפי מידת הגבייה
25. יתרת ערביות

\* הוגג מחדש.

**נספח א' (המשך)**  
**לדוֹח הַדִּירְקָטוֹרִוִין**
**נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחזנות שלו**  
**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007**

ה. שכר נושא משרה בכירים (אלפי ש"ח)

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007**

| הלוואות<br>שנינו<br>בתנאי<br>רגילים | הלוואות<br>שנינו<br>במהלך<br>ה השנה | תקופה<br>משמעות<br>שנינו<br>במהלך<br>ה השנה | התבה<br>עד<br>לפיעון<br>(בשנים) | יתרה ליום<br>31<br>בדצמבר<br>2007 | תשלומים<br>אחרים | סה"כ | השלמת<br>עתודות <sup>(5)</sup> | תשולומי<br>והפרשיות<br>המעביד <sup>(2)</sup> | שווי<br>הבטות<br>המעביד <sup>(2)</sup> |                                |                                   |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|------|--------------------------------|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|
|                                     |                                     |   |                                 |                                   |                  |      |                                |  |  | הלוואות<br>שנינו<br>בתנאי הטבה | יתרה ליום<br>31<br>בדצמבר<br>2007 |
| -                                   | -                                   | -   | -                               | -                                 | 559              | -    | -                              | -  | -                                      | -                              | -                                 |
| -                                   | 14                                  | 1.3   | 274                             | -                                 | 2,747            | 9    | 765                            | 108  | 1,865                                  | א. יונתן עירוני <sup>(1)</sup> | ב. דוד ברוך <sup>(3)</sup>        |
| -                                   | 13                                  | 3.1   | 454                             | -                                 | 1,993            | 99   | 881                            | 94   | 919                                    | ג. יואב נזרי                   | ד. יהודה מועלם                    |
| -                                   | 3                                   | 0.4   | 38                              | -                                 | 1,046            | 12   | 214                            | 74   | 746                                    | ה. נחמן ניצן                   | ו. דוד פריגר <sup>(4)</sup>       |
| 130                                 | 12                                  | 2.1   | 265                             | -                                 | 997              | 36   | 199                            | 63   | 699                                    |                                |                                   |
| -                                   | 6                                   | 6.3   | 186                             | -                                 | 1,041            | -    | 370                            | 77   | 594                                    |                                |                                   |

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006**

| הלוואות<br>שנינו<br>בתנאי<br>רגילים | הלוואות<br>שנינו<br>במהלך<br>ה השנה | תקופה<br>משמעות<br>שנינו<br>במהלך<br>ה השנה | התבה<br>עד<br>לפיעון<br>(בשנים) | יתרה ליום<br>31<br>בדצמבר<br>2006 | תשלומים<br>אחרים | סה"כ | השלמת<br>עתודות <sup>(5)</sup> | תשולומי<br>והפרשיות<br>המעביד <sup>(2)</sup> | שווי<br>הבטות<br>המעביד <sup>(2)</sup> |                                |                                   |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|------|--------------------------------|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|
|                                     |                                     |   |                                 |                                   |                  |      |                                |  |  | הלוואות<br>שנינו<br>בתנאי הטבה | יתרה ליום<br>31<br>בדצמבר<br>2006 |
| -                                   | -                                   | -   | -                               | -                                 | 421              | -    | -                              | -  | -                                      | א. יונתן עירוני <sup>(1)</sup> | ב. דוד ברוך                       |
| 15                                  | 20                                  | 1.4   | 450                             | -                                 | 2,222            | 20   | 484                            | 114  | 1,604                                  | ג. יואב נזרי                   | ד. יעקב סיסו                      |
| -                                   | 15                                  | 3.6   | 507                             | -                                 | 1,213            | 25   | 228                            | 98   | 862                                    | ה. יהודה מועלם                 | ו. מאיר מלל                       |
| 83                                  | 11                                  | 4.8   | 1,195                           | -                                 | 1,081            | 8    | 157                            | 111  | 805                                    |                                |                                   |
| -                                   | 6                                   | 0.9   | 81                              | -                                 | 1,062            | 26   | 176                            | 104  | 756                                    |                                |                                   |
| -                                   | 1                                   | 1.5   | 37                              | -                                 | 898              | 3    | 163                            | 75   | 657                                    |                                |                                   |

(1) מר יונתן עירוני מונה לי"ר הדירקטוריון של הבנק החל מיום 30 במרץ 2006 וממלא את תפקידיו במשarra חיליקת. בהתאם להסכם למתן שירותים שנחתם בין י"ר הדירקטוריון לבין הבנק, צאי הי"ר לתשלומים חודשי בגין השירותים אותם הוא נותן לבנק וכן להחזיר הוצאות בפועל.

(2) כולל הפרשות לפיצויים, תגמולים, קרע השתלים, חופשה וביטוח לאומי, אך לא כולל מס שכר.

(3) פרש מתפקידו ביום 4 בדצמבר 2007.

(4) פרש מתפקידו ביום 31 בדצמבר 2007.

(5) השלמת עתודות בגין הוצאות נלוות עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.

|  |   |
|--|---|
| <b>נספח א' (המשך)<br/>לדוח הדירקטוריון</b> | <b>נתונים עיקריים על הבנק ועל החברות המאוחדות שלו<br/>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007</b> |
|--|---|

**לשנה שהסתיימה  
ביום 31 בדצמבר**  
2006    2007

|     |            |
|-----|------------|
| 16  | <b>15</b>  |
| 329 | <b>342</b> |
| 15  | <b>14</b>  |
| 17  | <b>15</b>  |
| 47  | <b>51</b>  |

1. מספר סניפי הבנק
2. מספר עובדים כולל חברות בננות (כולל עובדי כח אדם במיקור חוץ)
3. מספר משרחות בשעות נוספות (ממוצע חודשי)
4. מספר ישיבות מיליאת הדירקטוריון
5. מספר ישיבות ועדות הדירקטוריון

**ד. שכר רואה החשבון המבקר <sup>(1,2,3)</sup> באלפי שקלים חדשים**

| <b>הבנק</b>                         |             |             |             | <b>מאוחד</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| <b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b> |             |             |             |              |
| <b>2006</b>                         | <b>2007</b> | <b>2006</b> | <b>2007</b> |              |
| 444                                 | <b>496</b>  | 623         | <b>640</b>  |              |
| 48                                  | <b>62</b>   | 72          | <b>156</b>  |              |
| 114                                 | <b>125</b>  | 114         | <b>125</b>  |              |
| <b>606</b>                          | <b>683</b>  | <b>809</b>  | <b>921</b>  |              |

**עבור פעולות הביקורת:** <sup>(4)</sup>  
ר"ח המבקר

|     |            |     |            |
|-----|------------|-----|------------|
| 444 | <b>496</b> | 623 | <b>640</b> |
|-----|------------|-----|------------|

**עבור שירותים מס:** <sup>(5)</sup>  
ר"ח המבקר

|    |           |    |            |
|----|-----------|----|------------|
| 48 | <b>62</b> | 72 | <b>156</b> |
|----|-----------|----|------------|

**עבור שירותים אחרים:**  
ר"ח המבקר

|     |            |     |            |
|-----|------------|-----|------------|
| 114 | <b>125</b> | 114 | <b>125</b> |
|-----|------------|-----|------------|

סה"כ שכר של ר"ח מבקרים

(1) דיווח של הדירקטוריון לאסיפה הכללית השנתית על שכר רואה החשבון המבקר עבור פעולות הביקורת עבור שירותים נוספים לביקורת, לפי סעיפים 165 ו-167 - לחוק החברות, התשנ"ט – 1999.

(2) שכר רואה החשבון המבקר כולל תשלומים לשוטפויות ולתאגידיים בשליטתם וכן כולל תשלוםים ע"פ חוק מע"מ.

(3) כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.

(4) ביקורת דוחות כספיים שנתיים וסיקירת דוחות בגיןים.

(5) שירותים מס שוטפים והכנת דוחות לרשותות מס.



## סקירת הנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

להלן מידע רב תקופתי ופירוטים שונים לדוחות הכספיים אשר יש בהם כדי לתת תמונה רחבה על מצבו הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו ואלה מובאים בתוספת כדלהלן:

| <u>עמוד</u> | <u>נושא</u>  | <u>תוספה</u> |
|-------------|--|--------------|
| 98 .....    | מאזורים מאוחדים לשנים 2007 - 2003                        | א            |
| 99 .....    | דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנים 2007 - 2003               | ב            |
| 100 .....   | שיעור הכנסה והוצאה                                       | ג            |
| 106 .....   | החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית                           | ד            |
| 108 .....   | מאזורים מאוחדים לסוף כל רבען לשנים 2006 ו- 2007          | ה            |
| 109 .....   | דוחות רווח והפסד מאוחדים לפי רביעונים לשנים 2006 ו- 2007 | ו            |

## מאזנים מאוחדים - מידע רב תקופתי לסופ' השנים 2003 - 2007

### תוספות א

| 31 בדצמבר                        |                |                |                |                |                               |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| 2003                             | 2004           | 2005           | 2006           | 2007           |                               |
| סכומים<br>מוותאים <sup>(*)</sup> |                |                |                |                | נכסים                         |
| מיליוני ש"ח                      |                |                |                |                |                               |
| 577.5                            | 573.9          | 459.4          | 765.5          | <b>369.5</b>   | מזומנים ופיקדונות בבנקים      |
| 317.2                            | 335.8          | 918.8          | 955.8          | <b>1,350.4</b> | נייר ערך                      |
| 5,708.9                          | 6,184.1        | 6,234.8        | 6,398.9        | <b>7,188.5</b> | אשראי הציבור                  |
| 5.6                              | 5.4            | -              | -              | -              | השקעה בחברה כלולה             |
| 55.0                             | 51.3           | 49.3           | 46.6           | <b>43.8</b>    | בנייה וציוד                   |
| 32.7                             | 27.6           | 20.3           | 24.3           | <b>26.2</b>    | נכסים אחרים                   |
| <b>6,696.9</b>                   | <b>7,178.1</b> | <b>7,682.6</b> | <b>8,191.1</b> | <b>8,978.4</b> | <b>סך כל הנסכים</b>           |
| <b>התchia"ביות והון</b>          |                |                |                |                |                               |
| 5,690.0                          | 6,120.3        | 6,392.0        | 6,730.5        | <b>6,960.3</b> | פיקדונות הציבור               |
| 273.3                            | 277.6          | 289.3          | 221.4          | <b>170.8</b>   | פיקדונות מبنאים               |
| 57.2                             | 41.5           | 27.6           | 15.9           | <b>9.0</b>     | פיקדונות הממשלה               |
| 277.5                            | 316.3          | 497.0          | 692.3          | <b>1,261.7</b> | תעודות התchia"ביות וכתבי      |
| 37.3                             | 38.3           | 65.3           | 69.3           | <b>74.2</b>    | התchia"ביות נדחים             |
| 6,335.3                          | 6,794.0        | 7,271.2        | 7,729.4        | <b>8,476.0</b> | התchia"ביות אחרות             |
| 361.6                            | 384.1          | 411.4          | 461.7          | <b>502.4</b>   | הון עצמי                      |
| <b>6,696.9</b>                   | <b>7,178.1</b> | <b>7,682.6</b> | <b>8,191.1</b> | <b>8,978.4</b> | <b>סך כל התchia"ביות והון</b> |

(\*) סכומים מוותאים להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003.

## דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב תקופתי לשנים 2007 - 2003

### תוספת ב

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר    |   |              |              |              |   |
|---------------------------------|---|--------------|--------------|--------------|---|
| 2003                            | 2004  | 2005         | 2006         | 2007         |   |
| סכוםים<br>סכומים<br>(2) מותאמים | סכוםים מדויקים <sup>(1)</sup><br>ב מיליון ש"ח |              |              |              |   |
| 99.4                            | 115.3   | 127.5        | 155.7        | <b>182.7</b> | רווח מ פעילותimin לפני הפרשה לחובות מסופקים       |
| 19.0                            | 17.1  | 11.3         | 15.5         | <b>12.6</b>  | הפרשה לחובות מסופקים                              |
| 80.4                            | 98.2  | 116.2        | 140.2        | <b>170.1</b> | רווח מ פעילותimin לאחר הפרשה לחובות מסופקים       |
| הכנסות תעשייתיות ואחרות         |   |              |              |              |   |
| 93.0                            | 92.2  | 103.7        | 88.6         | <b>87.3</b>  | عملות תעשייתיות                                   |
| -                               | 0.1   | 0.2          | 0.8          | <b>(0.2)</b> | רווחים (הפסדים) מההשקעות במניות, נטו              |
| 1.5                             | 1.7   | 1.1          | 0.8          | <b>1.3</b>   | הכנסות אחרות                                      |
| <b>94.5</b>                     | <b>94.0</b>                                   | <b>105.0</b> | <b>90.2</b>  | <b>88.4</b>  | <b>avr. הכל הכנסות תעשייתיות ואחרות</b>           |
| הוצאות תעשייתיות ואחרות         |   |              |              |              |   |
| 84.9                            | 89.4  | 99.9         | 105.2        | <b>103.7</b> | הוצאות והוצאות נלוות                              |
| 22.0                            | 21.9  | 23.1         | 23.1         | <b>24.0</b>  | אחזקה ופחית בניינים וציוד                         |
| 29.7                            | 31.7  | 35.4         | 36.9         | <b>39.3</b>  | הוצאות אחרות                                      |
| <b>136.6</b>                    | <b>143.0</b>                                  | <b>158.4</b> | <b>165.2</b> | <b>167.0</b> | <b>avr. הכל הוצאות תעשייתיות ואחרות</b>           |
| 38.3                            | 49.2  | 62.8         | 65.2         | <b>91.5</b>  | רווח מ פעילותרגילות לפני MISIM בסכומים מדויקים    |
| 4.6                             | -   | -            | -            | -            | שחיקות והתאמות <sup>(3)</sup>                     |
| 42.9                            | 49.2  | 62.8         | 65.2         | <b>91.5</b>  | רווח מ פעילותרגילות לפני MISIM                    |
| <b>16.4</b> <sup>(2)</sup>      | <b>19.4</b>                                   | <b>23.7</b>  | <b>27.6</b>  | <b>30.6</b>  | הפרשה ל MISIM על הרווח מ פעילותרגילות             |
| 26.5 <sup>(2)</sup>             | 29.8  | 39.1         | 37.6         | <b>60.9</b>  | רווח מ פעילותרגילות                               |
| 0.9 <sup>(2)</sup>              | <b>(0.3)</b>                                  | <b>(0.8)</b> | -            | -            | חלוקת של הבנק ברווח (הפסד) מ פעילותרגילות של חברה |
| 27.4 <sup>(2)</sup>             | 29.5  | 38.3         | 37.6         | <b>60.9</b>  | כלולה לאחר השפעת המש                              |
| -                               | -   | -            | 26.4         | <b>0.1</b>   | רווח מ פעילותרגילות בלתי רגילות, לאחר מס          |
| <b>(2.2)</b> <sup>(2)</sup>     | -   | -            | -            | -            | השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית, נטו          |
| <b>25.2</b> <sup>(2)</sup>      | <b>29.5</b>                                   | <b>38.3</b>  | <b>64.0</b>  | <b>61.0</b>  | <b>avr. נקי</b>                                   |
| רווח נקי למנה (בש"ח)            |   |              |              |              |   |
| 0.40 <sup>(2)</sup>             | 0.43  | 0.56         | 0.54         | <b>0.87</b>  | רווח מ פעילותרגילות                               |
| -                               | -   | -            | 0.38         | -            | רווח מ פעילותרגילות בלתי רגילות                   |
| <b>(0.03)</b> <sup>(2)</sup>    | -   | -            | -            | -            | השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית, נטו          |
| <b>0.37</b> <sup>(2)</sup>      | <b>0.43</b>                                   | <b>0.56</b>  | <b>0.92</b>  | <b>0.87</b>  | <b>avr. נקי למנה (בש"ח)</b>                       |

(1) לשנים 2007-2004 - הפסיקת ההתחמה להשפעת האינפלציה לפי מzd דצמבר 2003.

(2) סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מzd דצמבר 2003.

(3) שחיקות והתאמות של הכנסות והוצאות שנכללו ברווח מ פעילותרגילות לפני MISIM בסכומים מדויקים להשפעת האינפלציה

לפי מzd דצמבר 2003.

**שיעור הכנסה והוצאה - של הבנק וחברות מאוחזנות שלו<sup>(1)</sup>**

סכומים מדויקים

**תוספת ג'**

| 2007                                |                      |                 |   |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------|---|
| שיעור הכנסה (הוצאות) <sup>(5)</sup> | לא כולל השפעת נגזרים | הכנסות (הוצאות) | יתרה מרווחת <sup>(2)</sup> ממילוי לתקופה <sup>(2)</sup> |
| בdochimim                           | בdochimim            | מיאמו ש"ח       | מיאמו ש"ח   |
| 5.47                                | 198.3                | 3,627.1         |   |
|                                     | -                    | -               |   |
| 5.47                                | 198.3                | 3,627.1         |   |
| (3.80)                              | (121.9)              | 3,208.3         |   |
|                                     | (0.5)                | 7.3             |   |
|                                     | (3.0)                | 74.7            |   |
| (3.81)                              | (125.4)              | 3,290.3         |   |
| <u>1.66</u>                         | <u>1.67</u>          |                 |   |

מטבע ישראלי לא צמוד

(נכסים<sup>(7)</sup>)

השפעת נגזרי ALM

סך כל הנקדים

(התchybot<sup>(7)</sup>)

השפעת נגזרים מגדרים

השפעת נגזרי ALM<sup>(8)</sup>סך כל התchybot<sup>(7)</sup>

פער הריבית

|             |             |         |  |
|-------------|-------------|---------|--|
| 7.69        | 273.5       | 3,557.3 |  |
|             | 6.4         | 51.4    |  |
| 7.76        | 279.9       | 3,608.7 |  |
| (7.19)      | (252.4)     | 3,510.7 |  |
|             | 0.7         | (7.3)   |  |
|             | -           | -       |  |
| (7.18)      | (251.7)     | 3,503.4 |  |
| <u>0.57</u> | <u>0.50</u> |         |  |

מטבע ישראלי צמוד מدد

(נכסים<sup>(7)</sup>)

השפעת נגזרי ALM

סך כל הנקדים

(התchybot<sup>(7)</sup>)

השפעת נגזרים מגדרים

השפעת נגזרי ALM<sup>(8)</sup>סך כל התchybot<sup>(7)</sup>

פער הריבית

|             |             |         |  |
|-------------|-------------|---------|--|
| 0.20        | 2.7         | 1,351.3 |  |
|             | (12.3)      | 271.0   |  |
| (0.59)      | (9.6)       | 1,622.3 |  |
| 3.65        | 46.4        | 1,270.9 |  |
|             | 10.0        | 247.7   |  |
| 3.71        | 56.4        | 1,518.6 |  |
| <u>3.12</u> | <u>3.85</u> |         |  |

מטבע חוץ - פעילות מקומית<sup>(3)</sup>(נכסים<sup>(7)</sup>)השפעת נגזרי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל הנקדים

(התchybot<sup>(7)</sup>)

השפעת נגזרים מגדרים

סך כל התchybot<sup>(7)</sup>

פער הריבית

|             |             |         |  |
|-------------|-------------|---------|--|
| 5.56        | 474.5       | 8,535.7 |  |
|             | (5.9)       | 322.4   |  |
| 5.29        | 468.6       | 8,858.1 |  |
| (4.10)      | (327.9)     | 7,989.9 |  |
|             | 0.2         | -       |  |
|             | 7.0         | 322.4   |  |
| (3.86)      | (320.7)     | 8,312.3 |  |
| <u>1.43</u> | <u>1.46</u> |         |  |

סך הכל

(נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<sup>(7)</sup>)השפעת נגזרי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל הנקדים

(התchybot<sup>(7)</sup>)

השפעת נגזרים מגדרים

השפעת נגזרי ALM<sup>(8)</sup>סך כל התchybot<sup>(7)</sup>

פער הריבית

הערות: בסוף סקירת הנהלה

|  |   | 2007  |
|--|---|---|
|  | יתרہ ממוצעת<br>הכנסות<br>(הוצאות)<br>לתקופה<br>מיון |   |
|  |   | מיל'וני ש"ח   |
|  | (0.5)   | בגין אופציות  |
|  | 3.6   | בגין מסחרים נגררים אחרים                              |
|  | <u>31.7</u>   | عمالות עסקית מימון והכנסות מימון אחרות <sup>(4)</sup> |
|  | <u>182.7</u>  | רווח מפעלות מימון לפני הפרשה לחום"ו                   |
|  | <u>(12.6)</u>                                       | הפרשה לחובות מסופקים (לרובות כללית ונוסף)             |
|  | <u>170.1</u>  | רווח מפעלות מימון לאחר הפרשה לחום"ו                   |
|  | <br><u>8,535.7</u>                                  | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון                      |
|  | <u>8.2</u>  | נכסים הנבעו ממסחרים נגררים <sup>(6)</sup>             |
|  | <u>7.0</u>  | נכסים כספיים אחרים <sup>(7)</sup>                     |
|  | <u>(7.9)</u>  | הפרשה כללית ונוסף לחום"ו                              |
|  | <u><b>8,543.0</b></u>                               | <b>סך כל הנקודות הכספיות</b>                          |
|  | <br><u>7,989.9</u>                                  | התחייבות כספיות שגרמו הוצאות מימון                    |
|  | <u>6.6</u>  | התחייבות הנבעות ממסחרים נגררים <sup>(6)</sup>         |
|  | <u>31.2</u>   | התחייבות כספיות אחרות <sup>(7)</sup>                  |
|  | <u><b>8,027.7</b></u>                               | <b>סך כל התחייבות הכספיות</b>                         |
|  | <br><u>515.3</u>                                    | סך הכל עדף נכסים כספיים על התחייבות הכספיות           |
|  | <u>53.5</u>   | נכסים לא כספיים                                       |
|  | <u>(92.5)</u>                                       | התחייבות לא כספיות                                    |
|  | <u><b>476.3</b></u>                                 | <b>סך כל האמצעים ההונאיים</b>                         |

הערות: בסוף סקירת הנהלה

**שיעור הכנסה והוצאה - של הבנק וחברות מאוחזות שלו<sup>(1)</sup> (המשך)**

סכומים מדויקים

**תוספת ג (המשך)****\*2006**

| בأصولים     | באוחזים     | שיעור הכנסה (הוצאות) <sup>(5)</sup> |                                      |  |
|-------------|-------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--|
|             |             | כל השפעת<br>נדירים<br>ונגדרים       | לא<br>השפעת<br>נדירים<br>ונגדרים     | הכנסות<br>(הוצאות)<br>ממוצע <sup>(2)</sup><br>מיון |
|             |             | לתקופה <sup>(3)</sup><br>מיליון ש"ח | יתרה<br>ממוצע <sup>(2)</sup><br>מיון | לתקופה <sup>(2)</sup><br>מיליון ש"ח                |
|             |             | 6.16                                | 190.7                                | 3,097.1  |
|             |             | -                                   | -                                    | -  |
| 6.16        |             | 190.7                               | 3,097.1                              |  |
| (4.65)      |             | (120.5)                             | 2,592.3                              |  |
|             |             | (14.4)                              | 158.4                                |  |
| (4.90)      |             | (134.9)                             | 2,750.7                              |  |
| <b>1.25</b> | <b>1.51</b> |                                     |                                      |  |

**מטבע ישראלי לא צמוד**נכסים<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל הנכסים

התחיביות<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל התחיביות

**פער הריבית****מטבע ישראלי צמוד מודד**נכסים<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל הנכסים

התחיביות<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי מגדרים<sup>(8)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל התחיביות

**פער הריבית**

|             |             |         |         |  |
|-------------|-------------|---------|---------|--|
|             | 4.99        | 177.3   | 3,551.6 |  |
|             |             | 14.2    | 185.4   |  |
| 5.12        |             | 191.5   | 3,737.0 |  |
| (4.42)      |             | (163.2) | 3,690.7 |  |
|             |             | -       | -       |  |
|             |             | -       | -       |  |
| (4.42)      |             | (163.2) | 3,690.7 |  |
| <b>0.70</b> | <b>0.57</b> |         |         |  |

**מטבע חז' - פעילות מקומית<sup>(3)</sup>**נכסים<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל הנכסים

התחיביות<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל התחיביות

**פער הריבית**

|             |             |        |         |  |
|-------------|-------------|--------|---------|--|
|             | (0.78)      | (10.3) | 1,317.9 |  |
|             |             | 3.7    | 108.9   |  |
| (0.46)      |             | (6.6)  | 1,426.8 |  |
| 3.35        |             | 41.0   | 1,225.6 |  |
|             |             | 3.1    | 135.9   |  |
| 3.24        |             | 44.1   | 1,361.5 |  |
| <b>2.78</b> | <b>2.56</b> |        |         |  |

**סך הכל**נכסים כספיים שהניבו הכנסות מיון<sup>(7)</sup>השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל הנכסים

התחיביות כספיות שגרמו הוצאות מיון<sup>(7)</sup>

השפעת נזרוי מגדרים

השפעת נזרוי ALM<sup>(8)</sup>

סך כל התחיביות

**פער הריבית**

|             |             |         |         |  |
|-------------|-------------|---------|---------|--|
|             | 4.49        | 357.7   | 7,966.6 |  |
|             |             | 17.9    | 294.3   |  |
| 4.55        |             | 375.6   | 8,260.9 |  |
| (3.23)      |             | (242.7) | 7,508.6 |  |
|             |             | -       | -       |  |
|             |             | (11.3)  | 294.3   |  |
| (3.26)      |             | (254.0) | 7,802.9 |  |
| <b>1.29</b> | <b>1.26</b> |         |         |  |

\* סוג חדש

הערות: בסוף סקירת הנהלה

| <b>2006</b>  |  |
|--|--|
| <b>יתרה<br/>הכנסות<br/>(הוצאות)<br/>מוחצתת<br/>לתקופה<sup>(2)</sup><br/>מיון</b> | <b>4.2<br/>3.1<br/>26.8<br/>155.7<br/>(15.5)<br/>140.2</b>   |
|  | <b>בגין אופציות<br/>בגין מכשירים נגזרים אחרים<br/>عملות מעסיקי מיון והכנסות מיון אחרות<sup>(4)</sup><br/>רווח מ פעולות מיון לפני הפרשה לחום"<sup>5</sup><br/> הפרשה לחובות מספקים (לרובת כללית ונוסףת)<br/>רווח מ פעולות מיון לאחר הפרשה לחום"<sup>5</sup></b> |
|  | <b>7,966.6<br/>16.0<br/>7.0<br/>(7.2)<br/>7,982.4</b>  |
|  | <b>נכסים כספיים שהניבו הכנסות מיון<br/>נכסים הנובעים ממיכשירים נגזרים<sup>(6)</sup><br/>נכסים כספיים אחרים<sup>(7)</sup><br/> הפרשה כללית ונוסףת לחום"<sup>5</sup></b>   |
|  | <b>7,508.6<br/>13.6<br/>58.1<br/>7,580.3</b>   |
|  | <b>התח"יבויות כספיות שגרמו הוצאות מיון<br/>התח"יבויות הנובעות ממיכשירים נגזרים<sup>(6)</sup><br/>התח"יבויות כספיות אחרות<sup>(7)</sup></b>   |
|  | <b>סך כל ההתח"יבויות הכספיות</b>   |
|  | <b>402.1<br/>54.5<br/>(12.6)<br/>444.0</b>   |
|  | <b>סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתח"יבויות הכספיות<br/>נכסים לא כספיים<br/>התח"יבויות לא כספיות</b>  |
|  | <b>סך כל האמצעים ההוניים</b>   |

הערות: בסוף סקירת הנהלה

## שיעור הכנסה והוצאה - של הבנק וחברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup> (המשך)

תוספת ג (המשך)

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

| 2007                               |                                     |                             |  |  |                                 |
|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|--|---------------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(5)</sup> |                                     |                             |  |  |                                 |
| כלל השפעת<br>נגזרים<br>בdochodium  | לא<br>השפעת<br>נגזרים<br>בdochodium | הכנסות<br>(הוצאות)<br>nymon | יתרה<br>ממוצעת<br>לתקופה <sup>(2)</sup><br>nymon | יתרה<br>ממוצעת<br>לתקופה <sup>(2)</sup><br>nymon | פעילות מקומית <sup>(3)</sup>    |
| בdochodium                         | בdochodium                          | \$ ארה"ב                    | מיליאני \$ ארה"ב                                 | מיליאני \$ ארה"ב                                 | נכדים <sup>(7)</sup>            |
| 6.82                               | 6.79                                | 22.0                        | 324.0  | 11.6   | השפעת נגזרים ALM <sup>(8)</sup> |
|                                    |                                     | <u>0.9</u>                  | <u>22.9</u>                                      | <u>335.6</u>                                     | סך כל הנקדים <sup>(7)</sup>     |
|                                    | (3.87)                              | (11.8)                      | 305.0  | 9.4  | התחיביות <sup>(7)</sup>         |
|                                    |                                     | <u>0.7</u>                  | <u>(11.1)</u>                                    | <u>314.4</u>                                     | השפעת נגזרים ALM <sup>(8)</sup> |
| (3.53)                             | 3.29                                | <u>2.92</u>                 |  |  | סך כל התחיביות                  |
|                                    |                                     |                             |  |  | פער הריבית                      |

הערות:

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ואחרי השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזורים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פтиחה חודשיות, פרט למגזר מטבח ישראלי צמוד בו מחושבת יתרה ממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי יתרה המאזנית ממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסווקים.
- (3) לרבות מטבח ישראלי צמוד למטבח חוץ.
- (4) לרבות רוחים והפסדים מכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשוו הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (5) האחזוים מחושבים על בסיס הנתונים באלפי ש"ח.
- (6) יתרות מאזורים ממוצעת של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזורים ממוצעת של מכשירים נגזרים).
- (7) למעט מכשירים נגזרים.
- (8) ALM - נגזרים המהווים חלק מערך ניהול נכדים והתחיביות של הבנק (למעט אופציות), שלגביהם ניתן ליחס הכנסה (הוצאה) למגזר הצמדה.

נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפים המאוזן השונים, ימסרו לכל מבחן.

| 2006                               |                                  |   |                          |
|------------------------------------|----------------------------------|---|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(5)</sup> |                                  |   |                          |
| כולל<br>השפעת<br>נגזרים<br>באחודים | לא<br>השפעת<br>נגזרים<br>באחודים | הכנסות<br>(הוצאות)<br>ממוחעת<br>لتוקפה <sup>(2)</sup><br>מיון | יתרה<br>מיליאני \$ ארה"ב |
|                                    | 6.74                             | 20.0  | 296.9                    |
|                                    |                                  | 1.0   | 24.4                     |
| 6.54                               |                                  | 21.0  | 321.3                    |
|                                    | (3.63)                           | (9.9)   | 272.4                    |
|                                    |                                  | (1.4)   | 30.6                     |
| (3.73)                             |                                  | (11.3)  | 303.0                    |
| <b><u>2.81</u></b>                 | <b><u>3.10</u></b>               |   |                          |

**חшиפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2007**

סיכום מודזחים

**תוספת ד****31 בדצמבר****2007**

| מעל 5 שנים    | מעל 3 שנים | מעל 2 שנים | מעל 3 חודשים | מעל חודש    | עמ' דרישת חודש |
|---------------|------------|------------|--------------|-------------|----------------|
| 10 עד 15 שנים | עד 5 שנים  | עד 3 שנים  | עד 3 חודשים  | עד 3 חודשים | עד 3 חודשים    |
|               |            |            |              |             |                |
|               |            |            |              |             |                |
| מיליוני ש"ח   |            |            |              |             |                |

|       |       |       |       |       |         |
|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 56.8  | 28.3  | 227.5 | 931.9 | 704.8 | 2,270.5 |
| 6.1   | 37.1  | 192.5 | 801.1 | 433.3 | 1,949.7 |
| 50.7  | (8.8) | 35.0  | 130.8 | 271.5 | 320.8   |
| 800.0 | 749.3 | 758.1 | 723.1 | 592.3 | 320.8   |

**מטבע ישראלי לא צמוד**

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המוצברת במגזר

|         |         |         |         |        |        |
|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| 724.0   | 655.3   | 984.1   | 661.9   | 155.8  | 74.0   |
| 683.4   | 729.0   | 1,383.8 | 732.9   | 175.1  | 86.4   |
| 40.6    | (73.7)  | (399.7) | (71.0)  | (19.3) | (12.4) |
| (535.5) | (576.1) | (502.4) | (102.7) | (31.7) | (12.4) |

**מטבע ישראלי צמוד לממד**

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המוצברת במגזר

**מטבע חוץ<sup>(2)</sup>**

|      |       |       |         |         |       |
|------|-------|-------|---------|---------|-------|
| 10.6 | 4.6   | 3.6   | 83.3    | 179.7   | 910.0 |
| 1.2  | 5.1   | 5.1   | 242.7   | 297.9   | 638.9 |
| 9.4  | (0.5) | (1.5) | (159.4) | (118.2) | 271.1 |
| 0.9  | (8.5) | (8.0) | (6.5)   | 152.9   | 271.1 |

**חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית**

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

החשיפה המוצברת

|       |        |         |         |         |         |
|-------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 791.4 | 688.2  | 1,215.2 | 1,677.1 | 1,040.3 | 3,254.5 |
| 690.7 | 771.2  | 1,581.4 | 1,776.7 | 906.3   | 2,675.0 |
| 100.7 | (83.0) | (366.2) | (99.6)  | 134.0   | 579.5   |
| 265.4 | 164.7  | 247.7   | 613.9   | 713.5   | 579.5   |

(1) בטוטו "לא תקופת פירעון" מוצגות יתרות מדיניות.

(2) פעילות מקומית, לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

**הערות**

א. נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיף המזון השונים, ימסרו לכל מבקש.

ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשם מהוונם לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המזון. הזרמים העתידיים שהוינו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד מועד הפירעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.

ג. הנתונים הינם לפי לוחות סילוקן מקוריים ואינם מבאים בחשבון אפשרות של פירעונות מוקדמים. בשנת החשבון נפרעו הלואות בפירעון מוקדם במגזר צמוד לממד, בסך של 236 מיליון ש"ח (2006 - 228 מיליון ש"ח).

31 בדצמבר

| 2006                 |                         |                      |                         | 2007                    |                |                                      |                   | מעל<br>10<br>שנים |
|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| משך<br>חיים<br>פנימי | שיעור<br>תשואה<br>פנימי | משך<br>חיים<br>ממוצע | שיעור<br>תשואה<br>פנימי | שיעור<br>תשואה<br>פנימי | סכום<br>סך הכל | לא<br>תקופת<br>פירעון <sup>(1)</sup> | מעל<br>20<br>שנים |                   |
| שנים                 | %                       | שנים                 | %                       | שנים                    | מיליוני ש"ח    | שנים                                 | מיליוני ש"ח       |                   |
| 0.49                 | 6.26                    | <b>0.47</b>          | <b>6.42</b>             | <b>4,221.0</b>          | -              | -                                    | -                 | <b>1.2</b>        |
| 0.35                 | 4.66                    | <b>0.36</b>          | <b>4.47</b>             | <b>3,419.8</b>          | -              | -                                    | -                 | -                 |
| <b>0.14</b>          | <b>1.60</b>             | <b>0.11</b>          | <b>1.95</b>             | <b>801.2</b>            | -              | -                                    | -                 | <b>1.2</b>        |
|                      |                         |                      |                         | <b>801.2</b>            | <b>801.2</b>   | <b>801.2</b>                         | <b>801.2</b>      |                   |
| 3.85                 | 5.52                    | <b>3.87</b>          | <b>5.42</b>             | <b>3,507.7</b>          | -              | <b>6.3</b>                           | <b>246.3</b>      |                   |
| 2.96                 | 4.92                    | <b>3.03</b>          | <b>4.67</b>             | <b>3,845.8</b>          | -              | -                                    | <b>55.2</b>       |                   |
| <b>0.89</b>          | <b>0.60</b>             | <b>0.84</b>          | <b>0.75</b>             | <b>(338.1)</b>          | -              | <b>6.3</b>                           | <b>191.1</b>      |                   |
|                      |                         |                      |                         | <b>(338.1)</b>          | <b>(338.1)</b> | <b>(338.1)</b>                       | <b>(344.4)</b>    |                   |
| 0.15                 | 7.25                    | <b>0.29</b>          | <b>7.21</b>             | <b>1,197.9</b>          | -              | -                                    | -                 | <b>6.1</b>        |
| 0.22                 | 4.20                    | <b>0.23</b>          | <b>4.28</b>             | <b>1,190.9</b>          | -              | -                                    | -                 | -                 |
| <b>(0.07)</b>        | <b>3.05</b>             | <b>0.06</b>          | <b>2.93</b>             | <b>7.0</b>              | -              | -                                    | -                 | <b>6.1</b>        |
|                      |                         |                      |                         | <b>7.0</b>              | <b>7.0</b>     | <b>7.0</b>                           | <b>7.0</b>        |                   |
| 1.87                 |                         | <b>1.77</b>          |                         | <b>8,926.6</b>          | -              | <b>6.3</b>                           | <b>253.6</b>      |                   |
| 1.57                 |                         | <b>1.56</b>          |                         | <b>8,456.5</b>          | -              | -                                    | <b>55.2</b>       |                   |
| <b>0.30</b>          |                         | <b>0.21</b>          |                         | <b>470.1</b>            | -              | <b>6.3</b>                           | <b>198.4</b>      |                   |
|                      |                         |                      |                         | <b>470.1</b>            | <b>470.1</b>   | <b>470.1</b>                         | <b>463.8</b>      |                   |

**מאזנים מאוחדים - מידע רב רביעוני לסופי כל רביעון בשנים 2006 ו-2007**

סכומים מדויקים

**תוספת ה**

| 2006           |                |                |                | 2007           |                |                |                | נכסי                                      |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|
| רביעון 1       | רביעון 2       | רביעון 3       | רביעון 4       | רביעון 1       | רביעון 2       | רביעון 3       | רביעון 4       |   |
| מיליון ש"ח     |                |                |                |                |                |                |                |   |
| 795.3          | 627.4          | 797.3          | 765.5          | 613.5          | 568.6          | 416.5          | 369.5          | מצומנים ופיקדונות<br>בבנקים               |
| 763.1          | 1,057.3        | 985.6          | 955.8          | 1,215.7        | 1,232.0        | 1,285.7        | 1,350.4        | ניירות ערך                                |
| 6,265.8        | 6,286.5        | 6,319.2        | 6,398.9        | 6,433.5        | 6,649.4        | 6,961.5        | 7,188.5        | אשראי לציבור                              |
| 52.2           | 47.0           | 46.5           | 46.6           | 45.5           | 44.1           | 45.0           | 43.8           | בנייה וציוד                               |
| 28.9           | 34.9           | 57.3           | 24.3           | 25.4           | 24.8           | 31.2           | 26.2           | נכסים אחרים                               |
| <b>7,905.3</b> | <b>8,053.1</b> | <b>8,205.9</b> | <b>8,191.1</b> | <b>8,333.6</b> | <b>8,518.9</b> | <b>8,739.9</b> | <b>8,978.4</b> | <b>סך כל הנכסים</b>                       |
| התchiaיות והון |                |                |                |                |                |                |                |   |
| 6,458.1        | 6,607.8        | 6,755.0        | 6,730.5        | 6,702.0        | 6,758.7        | 6,819.3        | 6,960.3        | פיקדונות הציבור                           |
| 249.7          | 217.3          | 192.9          | 221.4          | 309.4          | 225.4          | 357.7          | 170.8          | פיקדונות הבנקים                           |
| 23.2           | 21.7           | 18.7           | 15.9           | 13.3           | 11.2           | 8.7            | 9.0            | פיקדונות הממשלה                           |
| 668.7          | 693.7          | 695.3          | 692.3          | 777.2          | 977.9          | 1,005.9        | 1,261.7        | תעודות התchiaיות<br>וכתבי התchiaיות נדחים |
| 76.3           | 63.5           | 92.9           | 69.3           | 68.0           | 65.3           | 64.8           | 74.2           | התchiaיות אחרות                           |
| <b>7,476.0</b> | <b>7,604.0</b> | <b>7,754.8</b> | <b>7,729.4</b> | <b>7,869.9</b> | <b>8,038.5</b> | <b>8,256.4</b> | <b>8,476.0</b> | <b>סך כל התchiaיות</b>                    |
| <b>429.3</b>   | <b>449.1</b>   | <b>451.1</b>   | <b>461.7</b>   | <b>463.7</b>   | <b>480.4</b>   | <b>483.5</b>   | <b>502.4</b>   | <b>הון עצמי</b>                           |
| <b>7,905.3</b> | <b>8,053.1</b> | <b>8,205.9</b> | <b>8,191.1</b> | <b>8,333.6</b> | <b>8,518.9</b> | <b>8,739.9</b> | <b>8,978.4</b> | <b>סך כל התchiaיות<br/>והון</b>           |

**דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב רבועי לשנים 2006 ו-2007**

סכומים מודוחים

**תוספת I**

|  |  | 2006     |          |          |          | 2007     |          |          |          |   |          |
|--|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---|----------|
|  |  | רביעון 1 | רביעון 2 | רביעון 3 | רביעון 4 | רביעון 1 | רביעון 2 | רביעון 3 | רביעון 4 | רביעון 1                                    | רביעון 2 |
|  |  |          |          |          |          |          |          |          |          | רשות מפעילות ממון לפני הפרשה לחובות מסופקים |          |
|  |  | 37.3     | 34.8     | 39.4     | 44.2     | 42.4     | 50.0     | 43.1     | 47.2     | 33.4  | 29.2     |
|  |  | 3.9      | 5.6      | 4.2      | 1.8      | 1.5      | 8.6      | 2.2      | 0.3      | 35.2  | 42.4     |
|  |  | 33.4     | 29.2     | 35.2     | 42.4     | 40.9     | 41.4     | 40.9     | 46.9     | 40.9  | 46.9     |
|  |  | 24.1     | 23.8 *   | 20.4 *   | 20.3     | 20.6     | 22.4     | 22.3     | 22.0     | 24.1  | 23.8 *   |
|  |  | 0.1      | (0.1)    | 0.2      | 0.6      | (0.1)    | -        | (0.1)    | -        | 0.1   | (0.1)    |
|  |  | -        | 0.2 *    | - *      | 0.6      | 0.3      | 0.3      | 0.4      | 0.3      | -   | -        |
|  |  | 24.2     | 23.9     | 20.6     | 21.5     | 20.8     | 22.7     | 22.6     | 22.3     | 24.2  | 23.9     |
|  |  | 30.5     | 24.2 *   | 23.7 *   | 26.8     | 27.3     | 26.8     | 25.0     | 24.6     | 30.5  | 24.2 *   |
|  |  | 5.7      | 5.5      | 5.8      | 6.1      | 5.7      | 6.3      | 5.9      | 6.1      | 5.7   | 5.5      |
|  |  | 9.0      | 8.6 *    | 8.6 *    | 10.7     | 9.7      | 9.7      | 9.9      | 10.0     | 9.0   | 8.6 *    |
|  |  | 45.2     | 38.3     | 38.1     | 43.6     | 42.7     | 42.8     | 40.8     | 40.7     | 45.2  | 38.3     |
|  |  | 12.4     | 14.8     | 17.7     | 20.3     | 19.0     | 21.3     | 22.7     | 28.5     | 12.4  | 14.8     |
|  |  | 5.0      | 4.7      | 7.6      | 10.3     | 7.7      | 7.7      | 5.4      | 9.8      | 5.0   | 4.7      |
|  |  | 7.4      | 10.1     | 10.1     | 10.0     | 11.3     | 13.6     | 17.3     | 18.7     | 7.4   | 10.1     |
|  |  | 19.1     | 7.2      | 0.1      | -        | -        | -        | -        | 0.1      | 19.1  | 7.2      |
|  |  | 26.5     | 17.3     | 10.2     | 10.0     | 11.3     | 13.6     | 17.3     | 18.8     | 26.5  | 17.3     |
|  |  |          |          |          |          |          |          |          |          | רשות נקי למכנה (בש"ח)                       |          |
|  |  | 0.11     | 0.15     | 0.14     | 0.14     | 0.16     | 0.19     | 0.25     | 0.27     | 0.11  | 0.15     |
|  |  | 0.28     | 0.10     | -        | -        | -        | -        | -        | -        | 0.28  | 0.10     |
|  |  | 0.39     | 0.25     | 0.14     | 0.14     | 0.16     | 0.19     | 0.25     | 0.27     | 0.39  | 0.25     |

\* סוג חדש



## הצהרה (certification)

אני, אבי בזרה, מצהיר כי:

- .1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק ירושלים בע"מ (להלן: - "הבנק") לשנת 2007 (להלן: - "הדוח").
  - .2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מידע לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מידע של עובדה מהותית הנחות כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מוצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  - .3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבעיות המהוויות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי של הבנק ותזרימי המזומנים לימים ולתקופות המדוחים בדוח.
  - .4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים لكمבאים ולקווום של בקרות ונוהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
    - .א. קבענו בקרות ונוהלים כאמור, או גרמו לקביעותם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאמור, המידע מהותי המתיחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - .ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגייני של הבנק והציגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונוהלים לגבי היגייני, לאחר תקופת המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - .ג. גילינו בדוח כל שינוי בבדיקה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שארע ברבעון זה שהופיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבדיקה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  - .5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדות הביקורת והמאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבדיקה הפנימית על דיווח כספי:
    - .א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות מהוויות בקביעתה או בהפעלה של הבדיקה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסתם ולזרום על מידע כספי; וכן
    - .ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה או מוערבים אחרים שיש להם תפקיד ממשמעותי בבדיקה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי Lagerou אחריות או אחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אבי בזרה  
מנהל כללי

9 במרץ, 2008



## הצהרה (certification)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

- .1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק ירושלים בע"מ (להלן: - "הבנק") לשנת 2007 (להלן: - "הדוח").
  - .2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל ממצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו ממצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מוצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  - .3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבעיות המהוויות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי של הבנק ותזרימי המזומנים לימים ולתקופות המדוחים בדוח.
  - .4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים لكمבאים ולקיים של בקרות ונוהלים לצורך גליי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
    - .א. קבענו בקרות ונוהלים כאלה, או גרמנו לקביעותם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאלה, המידע להבטיח שມידיע מהותי המתיחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - .ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגייני של הבנק והציגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגייני, לאחר תקופת המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - .ג. גילינו בדוח כל שינוי בברירה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שAIRUR ברבעון זה שהופיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  - .5. אני ואחרים בunker המצהירים הצהרה זו גילינו לרווח החשבון המבקר, לדירקטוריון ולօועד הביקורת והמאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - .א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהוויות בקביעתה או בהפעלה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסתם ולדוח על מידע כספי; וכן
    - .ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד ממשמעותי בברירה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי Lagerou אחריות או אחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

נחמן ניצן  
סמכ"ל  
וחשבונאי ראשי

9 במרץ, 2008

## דו"ח הדירקטוריון והנהלה על אחריותם לדוח השנתי

הדו"ח השנתי הוקן על ידי הנהלת הבנק והוא האחראי לנאותו. דוח זה כולל דוחות כספיים ערכיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים וככללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובנהניותיו, מידע נוסף העורק בהתאם להם וכן מידע אחר.

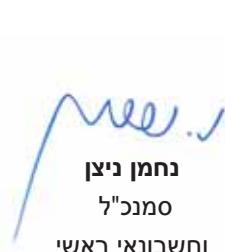
עריכת דוחות כספיים תקופתיים מחייבת גם עיריכת אומדנים לצורך קביעתם של סכומים וועיפים מסוימים בדוחות. אומדנים אלה נערכו על ידי הנהלה בהתאם למיטב שיקול דעתה.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של הבנק, מקיימת הנהלה הבנק מערכת מקיפה של בקרה פנימית שמטරתת להבטיח כי כל העיסוקות בבנק נערךות על פי הוראות נאותות וכי נכסיו הבנק מוגנים, שלמותם מובטחת, והרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדוחות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה בכר, שכן היא מעניקה בוחן מוחלט אלא בוחן סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טויות ופועלות חריגות. העקרון של הבוחן הסביר מבוסס על ההכרה, כי החלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה חיית מطبع הדברים לקחת בחשבון את התועלות שתצמץ מהפעלתם של אמצעים אלה.

דירקטוריון הבנק שהינו אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם בהתאם לסעיף 92 לחוק החברות, קובע את המידניות החשבונאיות ומפקח על יישומה וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. הנהלה הכללי אחראית לניהול השוטף של ענייני הבנק במסגרת המידניות שקבע הדירקטוריון ובכפוף להנחיותיו. הנהלה הבנק פועלת לפי המידניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון, באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם הנהלת הבנק וכן עם המבקר הפנימי ועם רואה החשבון המבקר של הבנק במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

הה"ז קוסט פורר גביית את קוסט, רואה החשבון המבקר של הבנק, ערך ביקורת של הדוחות הכספיים השנתיים של הבנק, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה החשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים, שפורסמו על ידי לשכת רואי החשבון באלה"ב ושישוםם בבדיקה של תאגידיים בנקאים חייב על פי הנחיות של המפקח על הבנקים. מטרת הביקורת לאפשר לרואה החשבון המבקר לחזור את דעתו באיזו מידת משקפים דוחות אלה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים וככללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובנהניותיו, את מצבו הכספי של הבנק, את תוצאות פועלותיו, את השינויים בהונו העצמי ואת תזרימי המזומנים. בהתאם לסעיף 170 לחוק החברות, רואה החשבון המבקר לפני הבנק ובעל מנויותיו כאמור בחווות דעתו לגבי הדוחות הכספיים. חוות הדעת של רואה החשבון המבקר מצורפת לדוחות הכספיים השנתיים.

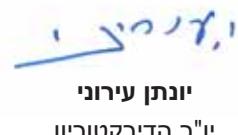
כמו כן, המידע בדו"ח הדירקטוריון ובסיכום הנהלה (להלן - המידע הנלווה) נמסר לעיון של רואה החשבון המבקר על מנת שיוכל להודיע אם קיימת אי התאמה מהותית בין המידע בדוחות הכספיים לבין המידע הנלווה או אם המידע הנלווה כולל מידע שבאופן מהותי אינו תואם ראיות או מידע אחר שהגיעו לידיות רואה החשבון המבקר במהלך הביקורת. לא נתקבלה הודעה כאמור מראות החשבון המבקר. רואה החשבון המבקר לא נקט לצורך זה נחיי ביקורת נוספת על אלה שהיה חייב לבקש לזכור בביטחון הדוחות הכספיים.



ר. ו. נ. ו.  
נathan nazan  
סמנכ"ל  
וחשבונאי ראשי



אבי בזורה  
מנהל כללי



יונתן עירוני  
יו"ר הדירקטוריון

9 במרץ, 2008

**דוחות כספיים - תוכן העניינים****עמוד**

|                        |       |                               |
|------------------------|-------|-------------------------------|
| 117                    | ..... | <b>דוח רואה החשבון המבקר</b>  |
| <b>הדווחות הכספיים</b> |       |                               |
| 119                    | ..... | מאזנים                        |
| 120                    | ..... | דווחות רווח והפסד             |
| 121                    | ..... | דווחות על השינויים בהון העצמי |
| 122                    | ..... | דווחות על תזרימי המזומנים     |
| 124                    | ..... | באורים לדוחות הכספיים         |







טל. 03-6232525  
פקס 03-5622555

■ קוסט פורר גבאי את קס'ירר ■  
רחוב עמידבר 3,  
תל אביב 67067

## דוח רואה החשבון המבקר לבעל המניות

של

### בנק ירושלים בע"מ

ביקרנו את המאזורים המציגים של בנק ירושלים בע"מ (להלן - הבנק) לימי 31 בדצמבר, 2007 ו-2006 ואת המאזורים המאוחדים לאוטם תאריכים ואת דוחות הרווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של הבנק ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2007. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וה הנהלה של הבנק. אחריותנו היא להווות דעתה על דוחות כספיים אלה בהתאם על ביקורתם.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולה של רואיה החשבון), התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בפיקוחם של תאגידים בנקאים נקבע לפיקוח הנחיות של המפקח על הבנקים. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתקן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידיה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התוכניות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי חשבונאות שימושו ושל האומדן המשמעותיים שנעשה על ידי הדירקטוריון וה הנהלה של הבנק וכן הערכת נאותות ההציג בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות להווות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצב הכספי - של הבנק ובماוחד - לימי 31 בדצמבר, 2007 ו-31 בדצמבר, 2006 ואת תוכאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של הבנק ובماוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2007. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

כמו בביורו 2א, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדוחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות ובההתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ambil לסייע את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב כאמור בביורו 19 ג.2א בקשר לתביעה נגד הבנק לרבות בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. הבנק אינו יכול להעיר בשלב זה האם התביעה תוכר כתביעה ייצוגית וכן את סיכויי התביעה.

kosut forer gabai at ksyrr

רואי חשבון

תל-אביב, 9 במרץ 2008





## מאדים

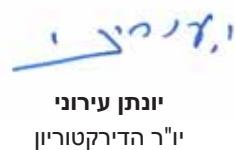
| הבנק                  |                | מאוחד          |                |      |  |                                       |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------|--|---------------------------------------|
|                       |                | 31 בדצמבר      |                |      |  |                                       |
| 2006                  | 2007           | 2006           | 2007           |      |  |                                       |
| סכוםים מדוחים         |                |                |                |      |  |                                       |
| באו"ר                 |                |                |                |      |  |                                       |
| מיליוני ש"ח           |                |                |                |      |  |                                       |
| 765.5                 | <b>369.4</b>   | 765.5          | <b>369.5</b>   | 3    |  | נכסים                                 |
| 951.9                 | <b>1,305.4</b> | 955.8          | <b>1,350.4</b> | 4    |  | ניירות ערך                            |
| 6,398.9               | <b>7,188.5</b> | 6,398.9        | <b>7,188.5</b> | 5    |  | אשראי הציבור                          |
| -                     | -              | -              | -              | 6    |  | אשראי לממשלה                          |
| 236.8                 | <b>253.1</b>   | -              | -              | 7    |  | השקעות בחברות מוחזקות                 |
| 24.2                  | <b>22.5</b>    | 46.6           | <b>43.8</b>    | 8    |  | בנייה וציוד                           |
| 22.0                  | <b>19.3</b>    | 24.3           | <b>26.2</b>    | 9    |  | נכסים אחרים                           |
| <b>8,399.3</b>        | <b>9,158.2</b> | <b>8,191.1</b> | <b>8,978.4</b> |      |  | <b>סך כל הנקסים</b>                   |
| <b>התchiaיות והון</b> |                |                |                |      |  |                                       |
| 7,319.3               | <b>7,966.8</b> | 6,730.5        | <b>6,960.3</b> | 10   |  | פיקדונות הציבור                       |
| 221.4                 | <b>170.8</b>   | 221.4          | <b>170.8</b>   | 11   |  | פיקדונות מבנקים                       |
| 15.9                  | <b>9.0</b>     | 15.9           | <b>9.0</b>     |      |  | פיקדונות הממשלה                       |
| 318.6                 | <b>437.5</b>   | 692.3          | <b>1,261.7</b> | 12   |  | תעודות התחייבות וכותבי התחייבות נדחים |
| 62.4                  | <b>71.7</b>    | 69.3           | <b>74.2</b>    | 13   |  | התחייבויות אחרות                      |
| 7,937.6               | <b>8,655.8</b> | 7,729.4        | <b>8,476.0</b> |      |  | <b>סך כל התחייבויות</b>               |
| 461.7                 | <b>502.4</b>   | 461.7          | <b>502.4</b>   | א'16 |  | הון עצמי                              |
| <b>8,399.3</b>        | <b>9,158.2</b> | <b>8,191.1</b> | <b>8,978.4</b> |      |  | <b>סך כל התחייבויות והון</b>          |



ניצן ניצן  
סמנכ"ל  
וחשבונאי ראשי



אבי בזורה  
מנהל כללי



יונתן עירוני  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
9 במרץ, 2008

**דוחות רווח והפסד**

סכומים מדויקים

|   |              | הבנק                         |              | מאוחד        |              | באו |  |
|---|--------------|------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----|--|
|   |              | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |              |              |              |     |  |
| 2005  | 2006         | 2007                         | 2005         | 2006         | 2007         |     |  |
|   |              |                              | מיליוני ש"ח  |              |              |     |  |
| 121.5   | 144.2        | <b>173.0</b>                 | 127.5        | 155.7        | <b>182.7</b> | 23  |  |
| 11.3  | 15.5         | <b>12.6</b>                  | 11.3         | 15.5         | <b>12.6</b>  | 5   |  |
| <b>110.2</b>  | <b>128.7</b> | <b>160.4</b>                 | <b>116.2</b> | <b>140.2</b> | <b>170.1</b> |     |  |
| <b>רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים</b> |              |                              |              |              |              |     |  |
| 81.5  | 76.4         | <b>75.4</b>                  | 103.7        | 88.6         | <b>87.3</b>  | 24  |  |
| 0.2   | 0.8          | <b>(0.2)</b>                 | 0.2          | 0.8          | <b>(0.2)</b> |     |  |
| -   | 0.8          | <b>1.3</b>                   | 1.1          | 0.8          | <b>1.3</b>   | 25  |  |
| <b>81.7</b>   | <b>78.0</b>  | <b>76.5</b>                  | <b>105.0</b> | <b>90.2</b>  | <b>88.4</b>  |     |  |
| <b>הכנסות תפעוליות ואחרות</b>                       |              |                              |              |              |              |     |  |
| 92.4  | 96.9         | <b>95.7</b>                  | 99.9         | 105.2        | <b>103.7</b> | 26  |  |
| 19.2  | 18.3         | <b>19.6</b>                  | 23.1         | 23.1         | <b>24.0</b>  |     |  |
| 43.4  | 48.1         | <b>50.4</b>                  | 35.4         | 36.9         | <b>39.3</b>  | 27  |  |
| <b>155.0</b>  | <b>163.3</b> | <b>165.7</b>                 | <b>158.4</b> | <b>165.2</b> | <b>167.0</b> |     |  |
| 36.9  | 43.4         | <b>71.2</b>                  | 62.8         | 65.2         | <b>91.5</b>  |     |  |
| 16.0  | 20.5         | <b>26.4</b>                  | 23.7         | 27.6         | <b>30.6</b>  | 28  |  |
| 20.9  | 22.9         | <b>44.8</b>                  | 39.1         | 37.6         | <b>60.9</b>  |     |  |
| <b>17.4</b>   | <b>41.1</b>  | <b>16.3</b>                  | <b>(0.8)</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>     | 7   |  |
| 38.3  | 64.0         | <b>61.1</b>                  | 38.3         | 37.6         | <b>60.9</b>  |     |  |
| -   | -            | <b>(0.1)</b>                 | -            | 26.4         | <b>0.1</b>   | 29  |  |
| <b>38.3</b>   | <b>64.0</b>  | <b>61.0</b>                  | <b>38.3</b>  | <b>64.0</b>  | <b>61.0</b>  |     |  |
| <b>רווח נקי לניה (בש"ח)</b>                         |              |                              |              |              |              |     |  |
| 0.56  | 0.92         | <b>0.87</b>                  | 0.56         | 0.54         | <b>0.87</b>  |     |  |
| -   | -            | -                            | -            | 0.38         | -            |     |  |
| <b>0.56</b>   | <b>0.92</b>  | <b>0.87</b>                  | <b>0.56</b>  | <b>0.92</b>  | <b>0.87</b>  |     |  |
| <b>סה"כ רווח נקי לניה</b>                           |              |                              |              |              |              |     |  |

## דוחות על השינויים בהון העצמי

סיכום מדוחים

| סה"כ הכל          | סה"כ הון<br>המאזן<br>עצמי | עדפים        | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר |                          |              |             |                      |                     |        |  |
|-------------------|---------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------------------|---------------------|--------|--|
|                   |                           |              | התאמות                     |                          | סה"כ הכל     | הון         | הון                  | הון                 | הון    | הון  |
|                   |                           |              | רוווחים                    | בגין הצגת<br>ני"ע זמינים |              |             |                      |                     |        |  |
| דיבידנד<br>שהוכרז | לאחר<br>תאריך<br>המאזן    | מזהמים       | בדין גידורי<br>תזרים       | למכירה<br>לפי שווי       | המניות       | הנפרע       | קרןנות הון<br>מפרמיה | קרןנות הון<br>הנפרע | המניות | הנפרע  |
| מיליוני ש"ח       |                           |              |                            |                          |              |             |                      |                     |        |  |
| 384.1             | -                         | 173.4        | -                          | -                        | 210.7        | 85.3        | 125.4                |                     |        | יתרה ליום 1 בינואר 2005  |
| 38.3              | -                         | 38.3         | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | רוח נקי  |
| (1.8)             | -                         | -            | -                          | (1.8)                    | -            | -           | -                    |                     |        | התאמות בגין ניירות ערך<br>zmינים למכירה לפי שווי הוגן                      |
| 0.8               | -                         | -            | -                          | 0.8                      | -            | -           | -                    |                     |        | השפעת המס המתויחס  |
| (11.6)            | -                         | (11.6)       | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | דיבידנד ששולם  |
| -                 | 8.6                       | (8.6)        | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | יתרה שhocרץ לאחר תאריך המאזן   |
| 1.6               | -                         | 1.6          | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | עדף עלות בגין מכירת השקעה  |
| 411.4             | 8.6                       | 193.1        | -                          | (1.0)                    | 210.7        | 85.3        | 125.4                |                     |        | יתרה ליום 1 בינואר 2006  |
| 64.0              | -                         | 64.0         | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | רוח נקי  |
| 1.8               | -                         | -            | -                          | 1.8                      | -            | -           | -                    |                     |        | התאמות בגין ניירות ערך<br>zmינים למכירה לפי שווי הוגן                      |
| (0.8)             | -                         | -            | -                          | (0.8)                    | -            | -           | -                    |                     |        | השפעת המס המתויחס  |
| (26.6)            | (8.6)                     | (18.0)       | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | דיבידנד ששולם  |
| -                 | 10.2                      | (10.2)       | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | יתרה שhocרץ לאחר תאריך המאזן   |
| 11.9              | -                         | -            | -                          | -                        | -            | 11.9        | 10.0                 | 1.9                 |        | הנפקת הון פרטית  |
| <b>461.7</b>      | <b>10.2</b>               | <b>228.9</b> | -                          | (*) -                    | <b>222.6</b> | <b>95.3</b> | <b>127.3</b>         |                     |        | יתרה ליום 1 בינואר 2007  |
| <b>61.0</b>       | -                         | <b>61.0</b>  | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | רוח נקי  |
| (5.9)             | -                         | -            | -                          | (5.9)                    | -            | -           | -                    |                     |        | התאמות בגין ניירות ערך<br>zmינים למכירה לפי שווי הוגן                      |
| 2.2               | -                         | -            | -                          | 2.2                      | -            | -           | -                    |                     |        | השפעת המס המתויחס  |
| (18.2)            | (10.2)                    | (8.0)        | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | דיבידנד ששולם  |
| 0.3               | -                         | 0.3          | -                          | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | קרן הון מעסיקאות עם בעל שליטה, נטו<br>רוווחים נטו בגין גידורי תזרים מזהמים |
| 1.3               | -                         | -            | 1.3                        | -                        | -            | -           | -                    |                     |        | יתרה ליום 31 בדצמבר 2007   |
| <b>502.4</b>      | -                         | <b>282.2</b> | <b>1.3</b>                 | <b>(3.7)</b>             | <b>222.6</b> | <b>95.3</b> | <b>127.3</b>         |                     |        |  |

(\*) יתרה קטנה מ- 0.1 מיליון ש"ח.

## דוחות על תזרימי המזומנים

| הבנק                         |           | מאוחד                        |           |                  |
|------------------------------|-----------|------------------------------|-----------|------------------|
|                              |           | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |           |                  |
| 2005                         | 2006      | 2007                         | 2005      | 2006             |
| סכוםים מדויקים<br>ביליאר ש"ח |           |                              |           |                  |
| 38.3                         | 64.0      | <b>61.0</b>                  | 38.3      | 64.0             |
| (17.4)                       | (19.4)    | <b>(16.3)</b>                | 0.8       | -                |
| -                            | -         | -                            | -         | (29.8)           |
| -                            | -         | <b>0.8</b>                   | -         | (10.2)           |
| 3.9                          | 2.7       | <b>2.7</b>                   | 8.6       | 8.3              |
| (0.6)                        | 0.3       | <b>1.1</b>                   | (0.6)     | (0.6)            |
| 11.3                         | 15.5      | <b>12.6</b>                  | 11.3      | 15.5             |
| (3.0)                        | 8.2       | <b>3.2</b>                   | (3.0)     | 8.2              |
| -                            | -         | <b>(2.5)</b>                 | -         | -                |
| (1.3)                        | (1.0)     | <b>1.5</b>                   | (2.4)     | (1.0)            |
| (0.7)                        | -         | <b>1.5</b>                   | (0.2)     | (0.3)            |
| 0.2                          | 2.5       | <b>2.9</b>                   | -         | 2.6              |
| 9.5                          | (6.7)     | <b>3.7</b>                   | 9.5       | (7.2)            |
| (146.7)                      | 85.8      | <b>(16.4)</b>                | (143.9)   | 93.3             |
| (106.5)                      | 151.9     | <b>55.8</b>                  | (81.6)    | 142.8            |
|                              |           |                              |           | <b>21.3</b>      |
|                              |           |                              |           | 111.9            |
| (1,556.8)                    | (2,239.2) | <b>(185.9)</b>               | (1,556.8) | (2,239.2)        |
| 973.4                        | 2,457.6   | <b>513.4</b>                 | 973.4     | 2,457.6          |
| (497.6)                      | (761.1)   | <b>(1,389.1)</b>             | (497.6)   | (761.1)          |
| 286.4                        | 555.0     | <b>689.5</b>                 | 331.8     | 555.0            |
| 167.2                        | (61.5)    | <b>10.3</b>                  | 168.9     | (59.2)           |
| 36.3                         | (7.7)     | <b>13.8</b>                  | 36.3      | (7.6)            |
| (787.0)*                     | (859.6)   | <b>(1,129.0)</b>             | (787.0)*  | (859.6)          |
| 892.7 *                      | 905.6     | <b>921.6</b>                 | 892.7 *   | 905.6            |
| 5.1                          | (307.2)   | <b>(534.6)</b>               | 5.1       | (307.2)          |
| -                            | -         | -                            | 3.7       | -                |
| (2.1)                        | (1.6)     | <b>(2.6)</b>                 | (6.6)     | (10.3)           |
| -                            | -         | <b>0.9</b>                   | -         | 14.9             |
| -                            | -         | -                            | -         | 29.8             |
| 10.6                         | (6.3)     | <b>2.5</b>                   | 9.3       | (3.1)            |
| (471.8)                      | (326.0)   | <b>(1,089.2)</b>             | (426.8)   | (284.4)          |
|                              |           |                              |           | <b>(1,135.3)</b> |

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפות**

רווח נקי  
התאמות הדרשות כדי להציג את  
תזרימי המזומנים מפעילות:

חלוקת של הבנק ברוחן לחברות  
מוחזקות, בגין דיבידנד שהתקבל, נטו -

רווח הוא מכירת פעילות לחברת  
מאוחדת

הפסד (רווח) הוא ממימוש בניינים וציוד  
פחות על בניינים וציוד

הפסד (רווח) מניירות ערך זמינים למכירה  
הפסד (רווח) מניירות ערך למסחר

מיסים נדחים, נטו  
עליה בעודף העתודה על היעודה  
לפיזי פרישה

הכנסות מראש והוצאות לשלם  
הפרש התחמה שנכללו בפעולות  
השקלעה ומימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות  
(שימושיש לפועלות) שוטפות

**תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים**

רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון  
תמורה מפדיון ומכירת אגרות חוב  
מוחזקות לפדיון

רכישת אגרות חוב זמינים למכירה  
תמורה מפדיון ומכירת אגרות חוב  
זמןיניות למכירה

ניירות ערך למסחר, נטו  
פיקדונות בבנקים, נטו

מתן אשראי הציבור - דיר  
גבייה מתוך האשראי הציבור - דיר  
אשראי הציבור - מסחרי, נטו

השקעות בחברות מוחזקות, נטו  
רכישת בניינים וציוד

תמורה ממימוש בניינים וציוד  
מכירת פעילות חברת מאוחדת, נטו  
נכסים אחרים, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות  
**بنכסים**

\* סוג חדש

## דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

| הבנק           |        |                |             |        |                | מאוחד<br>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר   |
|----------------|--------|----------------|-------------|--------|----------------|---|
| 2005           | 2006   | 2007           | 2005        | 2006   | 2007           |   |
| סכוםים מודוחים |        |                | מיליוני ש"ח |        |                |   |
| 497.1          | 585.4  | <b>648.8</b>   | 271.7       | 338.5  | <b>231.1</b>   | תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבותו<br>ובהו   |
| 11.7           | (67.9) | <b>(50.6)</b>  | 11.7        | (67.9) | <b>(50.6)</b>  | פיקדונות מהציבור, נטו   |
| (13.9)         | (11.7) | <b>(6.9)</b>   | (13.9)      | (11.7) | <b>(6.9)</b>   | פיקדונות מבהממשלת, נטו  |
| 50.2           | 17.8   | <b>155.3</b>   | 203.2       | 244.8  | <b>599.4</b>   | הנפקת תעוזות התchia'יות וככבי<br>התchia'יות נדחים, נטו                            |
| (48.6)         | (40.8) | <b>(80.1)</b>  | (48.6)      | (57.0) | <b>(111.2)</b> | פדיון אגרות חוב, תעוזות התchia'יות<br>וככבי התchia'יות נדחים                      |
| 15.2           | 4.5    | <b>2.8</b>     | 17.7        | 8.1    | <b>(2.4)</b>   | התchia'יות אחרות, נטו   |
| -              | 11.9   | -              | -           | 11.9   | -              | הנפקת הון פרטית   |
| (11.6)         | (26.6) | <b>(18.2)</b>  | (11.6)      | (26.6) | <b>(18.2)</b>  | דיבידנד ששולם לבני מניות<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות<br>בהתchia'יות ובהו         |
| 500.1          | 472.6  | <b>651.1</b>   | 430.2       | 440.1  | <b>641.2</b>   |   |
| (78.2)         | 298.5  | <b>(382.3)</b> | (78.2)      | 298.5  | <b>(382.2)</b> | עליה (ירידה) במזומנים ופיקדונות<br>בbenhavn                                       |
| 528.3          | 450.1  | <b>748.6</b>   | 528.3       | 450.1  | <b>748.6</b>   | יתרת מזומנים ופיקדונות בธนา'ים<br>לתחילת השנה                                     |
| 450.1          | 748.6  | <b>366.3</b>   | 450.1       | 748.6  | <b>366.4</b>   | יתרת מזומנים ופיקדונות בธนา'ים לסוף<br>השנה                                       |
| 111.6          | 82.7   | <b>58.8</b>    | 111.6       | 82.7   | <b>58.8</b>    | דוחות תזרימי המזומנים לא כוללים<br>מידע על פעילות לפי מידת הגביה <sup>(1)</sup> : |
| 4.1            | 1.0    | <b>3.1</b>     | 4.1         | 1.0    | <b>3.1</b>     | מתן אשראי לדירות  |
| 321.9          | 316.3  | <b>315.7</b>   | 321.9       | 316.3  | <b>315.7</b>   | מתן הלואאות עומדות ומענקים<br>גביה האשראי לדירות                                  |

(1) לפרטים נוספים בדבר פעילות מידת גביה ראה ביאור 19 ב.

## באור 1 - כללי

הבנק הינו בנק מסחרי העוסק בעיקר בתחום אשראי לדירות ולרכישת כלי רכב, במימון עסקי בנייה לדירות וכן בגיון פיקדונות לזמן קצוב, פעילות בשוק ההון, ניהול חברות ע"ש ומתחן שירותים בנקאות פרטית לתושבי חוץ.

הבנק הינו חברה בת של "יצוא" חברה להשקעות בע"מ (להלן - "יצוא") ומניותיו רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקי' למעט האמור בסעיפים ח' וט' להלן, והתואימים את הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הם:

### א - בסיס הדוחות הכספיים

הבנק ערך את דוחותיו הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לממד המחרים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שיכלו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדוחות הכספי הכלכלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכיהם נומינליים.

בהתאם לתקין חשבונאות מס' 12 בדבר "הפסקת ההתאמנה של דוחות כספיים" הופסקה ההתאמנה של הדוחות הכספיים לאינפלציה ביום 31 בדצמבר 2003 והחל מאותו מועד הבנק החל לדוח בסכומים מודולים.

סכומי הנכסים הללו כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווקים של אותם נכסים.

בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווק.

תמצית הנתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצורך מס ניתנת בביורו 31.

### ב - כללי האיחוד

הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק כוללים את הדוחות של חברות שלבנק יש שליטה בהן. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות שבין הבנק לחברות הבנות בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים.

### ג - מטבע חז' והצמדה

נכסים והתחייבות במטבע חז' או הצמודים אליו ולאה הצמודים לממד המחרים לצרכן כוללים בדוחות הכספיים כלהלן:

1. אלה הצמודים לממד המחרים לצרכן מוצגים לפי הממד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

2. אלה שבמטבע חז' או הצמודים אליו מוצגים לפי שער החליפין היחידים שפורסמו על ידי בנק ישראל לתאריך המאזן, למעט במקרים בהם תנאי ההסכם קובעים אחרת.

להלן פרטים על ממד המחרים לצרכן ושער החליפין היחיד של הדולר של ארה"ב ושיעורי עליתם (ירידתם):

|           |       |       | שיעור העליה (הירידה) בשנת |       |                                     |
|-----------|-------|-------|---------------------------|-------|-------------------------------------|
|           |       |       | ליום 31 בדצמבר            |       |                                     |
| 2005      | 2006  | 2007  | 2005                      | 2006  | 2007                                |
| בdochodim |       |       |                           |       |                                     |
| 6.8       | (8.2) | (9.0) | 4.603                     | 4.225 | 3.846                               |
|           |       |       |                           |       | שער החליפין של דולר ארה"ב (ש"ח)     |
|           |       |       |                           |       | מדד המחרים לצרכן-בסיס 1993 (נקודת): |
| 2.7       | (0.3) | 2.8   | 185.4                     | 184.9 | 190.0                               |
| 2.4       | (0.1) | 3.4   | 185.0                     | 184.9 | 191.1                               |
|           |       |       |                           |       | חודש נובמבר                         |
|           |       |       |                           |       | חודש דצמבר                          |

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

### ד - אשראי מפיקדונות לפי מידת הగביה

סקומי הפקדונות המើיעדים שפיערונו למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי, קוזזו מסכומי האשראי שניתנו מפיקדונות אלה ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן. ההכנסות הנובעות מהפעולות לפי מידת הגביה כאמור, הוצגו כعملות תפעוליות.

### ה - ניירות ערך

אגרות חוב המוחזקות לפחות לפדיון מוצגות לפי עלותן המופחתת ליום הדיווח.

ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים במאזן לפי שווים ההוגן. הרווח או הפסד בגין בנכי העתודה המתואימה למס מוצג בסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי הנكرة: "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים לממכירה לפי שווי הוגן".

ניירות ערך למסחר מוצגים לפי שוויים ההוגן (שווי שוק).

### ו - חובות מסווגים

1. בקביעת הפרשה הספציפית לחובות מסווגים הביאה הנהלת הבנק בשיקוליה את מצב הבטחנות שבידי הבנק והערכת מכלול הסיכון הקשורים במקבי הלוואות. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים (להלן: "המפקח") חלים כליל חישוב אחדים לקביעת הפרשה המודעת בגין הלוואות לדירות, אשר עמוק הפיגור בהן עלולה על שישה חודשים (הפרשה מחושבת בשיעורים שבין 8%-ל-80% מיתרת החוב שבפגור, בהתאם לעומק הפיגור). בנוסף יוצר הבנק הפרשה ספציפית לחובות מסווגים בגין הלוואות אחרים ובגין הלוואות לדירות מעבר להפרשה המודעת כאמור, אשר להערכת הנהלה קיימים ספק בגביותן.

חוות אבודים ונמקים לאחר שהוברר להנהלת הבנק כי מוצו כל הליכי הגביה ואין כל סיכוי לבגיותם.

בנוסף להפרשות דלעיל נקבע בהוראות המפקח כי יש ליצור הפרשה נוספת לחובות מסווגים בגין אשראי לקבליים ואחרים הממחושבת בשיעורים שונים מחייבות חריגות של לקוחות בהתחשב במאפיינים סיכון שונים.

יתרת הפרשה נוספת לתאריך המאזן הינה בשיעור מצטבר של 0.1% (2006 - זהה) מסך כל סיכון האשראי המדוח בباءור 5 לדוחות הכספיים.

להערכת הנהלה הפרשות שbowmo שbowmo מושקפות בצורה נאותה את אומדן ההפסדים הגלומיים בתיק האשראי.

2. החל מיום 1 בינואר 2006 מיישם הבנק את הנחיות המפקח על הבנקים ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא "הפרשות לחובות מסווגים בגין הלוואות לדירות" (להלן - "הנחיות המפקח"). הנחיות המפקח התיחסו למספר סוגיות עיקריות בכל הקשור לאופן חישוב הלוואה לדירות, אשר יושמו על ידי הבנק בעבר, למעט המפורט להלן:

הפרשות בגין הלוואות בסדרים ובארגון מחדש

1. הלוואה בסדר - הלוואה בה בוצע הסדר ללא שינוי בלוח הסילוקן בגין יתרת הלוואה. חישוב עומק הפיגור יבוצע תוך התחשבות ביתרת הפיגרים ולפי החוב החודשי המקורי. ביטול הפרשה יבוצע במידה והלוואה עמד בהחריזי הלוואה במשך תקופה של שנתיים ממועד ההסדר או אם חלפה ממחצית התקופה السنوية בהמשנה הלוואה שבו נוצרו הפיגרים, כאמור מביניהם.

2. הלוואה בארגון מחדש - הלוואה בה שונה לוח הסילוקן. בגין הלוואות אלו תוקפה הפרשה לפחות בעומק הפיגור ותרשם יתרת פיגור ריעונית השווה ליתרת הפיגור והוא כל למועד ההסדר. הקפאת ההפרשה ויתרת הפיגור הריעונית תהיה לתקופה של חצי שנה אשר בסופה רשאי הבנק להפחית את יתרת הפיגרים הריעונית במשך שנתיים בקבוק ישר.

"ישום הנחיות המפקח ביחס להפרשות בגין הלוואות בסדר ובארגון מחדש מחדש שbowmo בשן הסדר /או ארגון מחדש החדש החל מיום 1 בינואר 2003, כך שההפרשה הקיימת נסוך ליום 31 בדצמבר 2006 מתיחסת להסדרים /או ארגון מחדש שבוצעו לאחר תאריך זה. סך הגידול בהפרשה לפי עומק הפיגור עקב יישום הנהניה הסתכם בשנת 2006 לסך של 2.7 מיליון ש"ח.

### ז - השקעה בחברות מוחזקות

השקעה בחברות מוחזקות מוצגת לפי שיטת השווי המאזני. חלקו של הבנק בחברות המוחזקות נקבע על בסיס ההון המונפק שלחן לתאריך המאזן.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

### ח - רכוש קבוע

החל מיום 1 בינואר 2007, מיישם הבנק את תקן חשבונאות מס' 27 בדבר רכוש קבוע ("תקן 27"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. תקן 27 קובע כלליים להכרה, למדידה ולගירעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגלי הנדרש בגיןם.

תקן 27 קובע כי פריט רכוש קבוע, אשר כשיר להכרה נכון, ימדד בעלותו בעת ההכרה הראשונית בו. תקן 27 מצין כי עלות פריט רכוש קבוע כוללת את מחיר רכישתו (לרבות מס' יבוא ומס' רכישה שאינם מוחזרים, בגין הנחות מסוירות), עלויות אשר ניתן ליחס במישרין להבאת הנכס למקומם הנוכחיים בלבד לכך שהוא יכול לפעול באופן שתתכוונה הנהנלה, וכן אומדן ראשוני של הערך הנוכחי של העליונות הדורשיות לפירוק ופינוי הפריט ושיקום האטר בו הוא ממוקם (כאשר היחסות מחייבת לכך). עלותו של פריט רכוש קבוע הינה סכום שווה הערך למחרhir בזמן בו מועד ההכרה. בהתאם, אם התשלומים בגין הנכס נדחה מעבר לתנאי אשראי רגילים, ההפרש בין הסכום שווה הערך למחרhir בזמן לבין סך התשלומים מוכר כחזאת ריבית לאורך תקופת האשראי.

לאחר מועד ההכרה הראשונית, בנק שמיישם את הכללים שנקבעו בתקן 27 בהתאם שנקבעו בהנחיית המפקח על הבנקים יכול למדוד את פריטי הרכוש הקבוע לפי שיטת העלות בלבד. לפי שיטת העלות, יוצג פריט רכוש קבוע בעלותו בגין פחת שנცבר ובגינוי הפסדים מירידת ערך שנცברו.

תקן 27 קובע כי לצורך הפקחת הרכוש יש להקטוץ את הסכום שהוכר לראשונה, בהתאם לפריט רכוש קבוע, לחלקים המשמעותיים שלו ולהפחית בכך לפחות חלקים שונים של פריט רכוש קבוע בעלי אחר חיים שימושיים ושיטת פחת זהים. על פי הוראות תקן 27, יש לסקור את ערך השיר, ואורך החיים השימושיים ושיטת הפחת של נכס לפחות סופי.

בחדש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים בה נקבעו הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן. בהתאם להנחיית המפקח, למרות שתקן 27 לא חל על פריטי תוכנה, על פי הנחיית המפקח על הבנקים יש להציג עליות פיתוח /או רכישת תוכנה במסגרת סעיף "בנייה וציוד" ולא במסגרת "רכוש אחר". כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים /או עשו שימוש בהגדירות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו להחול הכללים וההגדירות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף לכך, במקרים בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS, רכוש קבוע, יחול הסעיפים כפי שהם מנוטחים בתקן הבינלאומי.

למעט הטיפול בהכרה באומדן הריאוני של העלות לפירוק והעברה של הפריט רכוש קבוע ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, אימוץ התקן נעשה בדרך של שימוש למפרע.

ליישום לראשונה של תקן 27 אין השלכה מהותית על תוצאות פעילותו ומצבו הכספי של הבנק.

רכיב קבוע מצוי על בסיס העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשיים מספיקים להפחיתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם. הבנק בוחן בכל תקופה דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מס' 15 (ראה ט' להלן).

### ט - ירידת ערך נכסים

החל מיום 1 בינואר 2003 מיישם הבנק את תקן חשבונאות מס' 15 "ירידת ערך נכסים". התקן קובע את הטיפול בחשבונאי והציגו הנדרשים במקרה של ירידת ערך נכסים. התקן, לגבי הבנק, מתייחס לבניינים וציוד והשקעות בחברות מוחזקות שאין חברות בננות. בהתאם לתקן, במידה שמתיקים סימן כלשהו המצביע על ירידת ערך של נכס, על הבנק לבחון האם הילא ירידת ערך של הנכס על ידי השוואת ערכו הפנסוני של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. סכום בר השבה הינו הגובה מבין מחיר המכירה נתו של הנכס לבין שווי השימוש שלו הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חינוי. במידה שערכו של הנכס במאזן עולה על סכום בר השבה שלו, יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגובה ההפרש בין ערכו הפנסוני של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדן שימושו בקביעת סכום בר ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

### י - הוצאות נדחות

הוצאות הנפקה והפיצה של אגרות חוב והוצאות גiros פיקדונות מוצגות על בסיס העלות והן מופחתות במשך תקופת הפירעון של התchia"ביות ויחסית ליתרותיה.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

### **יא - מיסים נדחים**

החל מיום 1 בינואר 2005 הבנק מיישם את תקן חשבונאות מס' 19 בדבר מיסים על הכנסה (להלן - התקן). התקן קובע את כללי ההכרה, המידידה, הציגו והגילוי לגבי מיסים על הכנסה ומיסים נדחים בדוחות הכספיים.

מיסים נדחים מוחשיים בשל הפרשים בעיתוי, הכללת הכנסות והוצאות בין הדיווח הכספי לבין הכרתם לצורכי מס הכנסה (למעט בגין הפרשה כללית, ונוספת לחובות מסווקים) וכן בשל התאמת נססים לא כספיים (למעט בניינים) בגין פער בין ערך המותאם לבין ערך שיטור לניכוי לצרכי מס הכנסה. המיסים הנדחים מוחשיים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת ניצול העתודה אוימוש הטבת המש, בהתאם על חוקי המס אשר היו בתוקף בתאריך המאזן.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהו חליים במקורה של שימוש ההשיקות בחברות מוחזקות כל עוד מתקייםת ההנחה של החזקה מתמשכת בהשיקות אלו. מדיניות חלוקת דיבידנד בחברות המוחזקות הינה בדרך שלא תגרום לחיוב מס נוסף בبنך.

### **יב - מכשירים פיננסיים נגזרים**

בשנים 2001 ו- 2002 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים הוראות חדשות בדבר חשבונאות מכשירים נגזרים ופעילותות גידור (להלן - ההוראות). ההוראות התבססו על הכללים שנקבעו באלה"ב בתקן חשבונאות מס' 133 (Accounting for Derivative Instruments and Hedging) (Activities). בהתאם להוראות, החל מיום 1.1.2003, על תאגיד בנקאי להכיר בכל המכשירים הנגזרים, לרבות מכשירים נגזרים מסוימים המשובצים בחוזים אחרים, נססים או כתחייבויות במאזן ולמדוד אותם לפי שווי הוגן. השינוי בשווי הוגן של מכשיר נגזר ידוע בדוח רוח והפסד או יכול בהון העצמי כרכיב של רווח כולל אחר, בהתאם לאופן הייעוד של המכשיר הנגזר. השינוי בשווי הוגן של נגזרים, המגדירים חvíפה לשינוי בשווי אחר, בהתאם או התקשרותו אי-תנה, יוכר באופן שוטף בדוח רוח והפסד, כמו גם השינוי בשווי הוגן של הפריט המוגדר, שכןן ליחס אותו לסיכון המוגדר.

הטיפול החשבונאי בשינוי בשווי הוגן של נגזרים, המגדירים חvíפה להשתנות תזרים מזומנים מנכס, מהתחייבות או עסקה חזיה תלוי באפקטיביות של יחס הגידור.

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי הוגן של נגזר, המזועד לגידור תזרים מזומנים מדווח תחילת בהון העצמי (מחוץ לדוח רוח והפסד) כרכיב של רווח כולל אחר, ואחר כך, כאשר העסקה החזיה משפיעה על דוח רוח והפסד, הוא מסווג מחדש לדוח רוח והפסד.

החלק הלא אפקטיבי של השינוי בשווי הוגן של הנגזר המיועד כנ"ל מוכר מידית בדוח רוח והפסד.

הבנק מתקשר בחוזים אשר אינם עומדים בשלמותם בהגדרת מכשיר נגזר - חוזים אלה יכולים להכיל מכשירים נגזרים מסוובצים. מכשיר נגזר משובץ יופרד מהחוזה המארח ויטופל כמכשיר נגזר בהתאם לשושט התנאים הבאים, במצטבר: המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח, המכשיר המעורב אינו נמדד מחדש על פי שינוי הנסיבות ומכשיר נפרד עם אותן תנאים כשל המכשיר המשובץ על שינויים בשווי הוגן בדוח רוח והפסד בעקבות הנסיבות ומכשיר נפרד עם אותן תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדירה של מכשיר נגזר. משזהה הנגזר המשובץ הוא מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרدد מוצג במאזן יחד עם הר恵זה המארחת. הנגזרים המשובצים המופדרים בហק נובעים ממתן אשראי צמוד מט"ח היכול רצפה לבסיס ההצמדה וגיסות תוכניות חסכון בעלות מאפיינים זהים.

רווח או הפסד מנגזר שלא יודع כמכשיר מגדר מוכר בדוח רוח והפסד באופן שוטף. העסקאות במיכשירים נגזרים מהווים חלק ממערך ניהול הנכסים והתחייבויות של הבנק. הבנק מיישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2003. השווי הוגן של המכשירים הנגזרים מוצג במאזן נססים אחרים או כתחייבויות אחרות, לפי העניין, והתוצאות מעסיקאות במיכשירים נגזרים הנובעות מרישומן על בסיס שווי הוגן נכללות בדוח רוח והפסד במסגרת הרוח מפעולות מימון.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

### יג - מכשירים פיננסיים: גילי והצגה

החל מיום 1 בינואר 2006 מיישם הבנק את תקן חשבונאות מס' 22 - מכשירים פיננסיים: גילי והצגה (להלן - תקן 22), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. תקן 22 קובע כללים לגבי הצגה של מכשירים פיננסיים ומפרט את הגילוי הנאות הנדרש בגין דוחות הכספיים. בנוסף, קובע תקן 22 כללים לסיווג מכשיר פיננסי או החלקים המרכזיבים אותו בעת ההכרה הראשונית כתחייבות פיננסית, נכס פיננסי או מכשיר הוני וסיווג עלויות עסקה (בניכוי כל הטבת מס קשורה) הנובעות מהמכשיר הפיננסי סעיף תוצאה או הוני בהתאם ואת התנאים שבתקנים יקוזץ נכס פיננסי מהתחייבות פיננסית.

אימוץ התקן נעשה בדרך של "מכאן ולהבא". בנושאים מסוימים המתיחסים להצגה של מכשירים פיננסיים חלים על הבנק הכללים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים.

לישום לראשונה של הוראות התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### יד - שימושים באומדנים בעריכת דוחות כספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרש הנהלה להשמש באומדנים והערכת המשפעים על הנתונים המדוחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאמদנים אלה.

### טו - בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות וההוצאות כוללות על בסיס צירה, לרבות הכנסות בגין מכשירים פיננסיים חז' מאזניים.

השלמת ריבית המגיעה לבנק מהממשלה בגין הלוואות מסוימות לדיר נזקפת לדוח הרווח וההפסד לפי הריבית האפקטיבית הגלומה בתזרים המזומנים הנבע מהסכום ההלואאה ומהסכום השלמת הריבית.

عملות מפיעון מוקדם בהלוואות לדיר נזקפות לדוח הרווח וההפסד בשיעורים שווים במשך שלוש שנים או על פני יתרת תקופת הלוואות אליהן הם מתיחסים, לפי התקופה הקצרה יותר, למעט החלק המיחס להן הפיננסי הנזקף לדוח רווח והפסד עם קבלתו.

דמי ניהול בגין הלוואות שנמכרו נזקפים לדוח רווח והפסד על פני יתרת תקופת פירעון הלוואות ויחסית ליתרוחריהם.

ריבית פיגורים בגין הלוואות לא סחריות נזקפת לדוח הרווח וההפסד רק עם גבייתה.

הכנסות מדיבידנד ממניות בכורה לא סחריות נזקפות לדוח הרווח וההפסד בתקופות החשבון אליהן הן מתיחסות במידיה והוכרזו לפני תאריך הדוחות הכספיים.

### טו - פיצויי פרישה

העתודה לפיצויי פרישה מוחשבת על בסיס שכרטם האחרון ותקופת עבודתם של העובדים ובהתאם לתנאי הסכם העבודה. סכום היעודה לפיצויים הכלול במאזן כולל רווחים שנוצרו.

### יז - התחייבויות תלויות

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, אומצו הוראות תקן חשבונאות אמריקאי 5 SFAS וההוראות הנלוות אליו לעניין הטיפול החשבונאי בתביעות משפטיות תלויות, למעט במקרים נדירים כמו בתביעות יציגות שבahn אין אפשרות הבנק ווועצוי המשפטים להעיר את תוכאותיהם. הערצת הנהלת הבנק, הנסמכת על יעיצה המשפטיים בקשר להסתברות להתרומות החשיפה לסיכון בתביעות נקבעת על בסיס שלושה תחומי הסתרות, כדלהלן:

א. צפי - ההסתברות מעל ל- 70%.

ב. אפשרי - ההסתברות מעל ל- 20% וקטנה או שווה ל- 70%.

ג. קלות - ההסתברות קטנה או שווה ל- 20%.

במקרה בו התרומות החשיפה צפוייה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים בלבד סכום החשיפה, כפי שנאמדה על ידי הנהלת הבנק. במקרה של חשיפה אפשרית לא נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלא ניתן גiley לסקום החשיפה. במקרה של חשיפה קלה אין צורך בביטוי הפרשות ו/או בתמן גiley. בגין תביעות שהחשיפה בהן קלה אולם התחייבות או ההפסד האפשרי המרבי עלולים להעמיד בספק את המשך פעולתו של הבנק, ניתן גiley.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

### יב - רוח למניה

החל מיום 1 בינואר 2006 הבנק מיישם את הוראות תקן חשבונאות מס' 21 בדבר רוח למניה (להלן - התקן). על-פי הוראות התקן, הרוח הבסיסי למניה מחושב על בסיס ממוצע משוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה, תוך התאמת למפרע בשל מנויות הטבה/פיזול מנויות/הנפקת זכויות. נירחות ערך המיררים שהוмарו במהלך התקופה נכללים ברוח הבסיסי למניה רק ממועד ההמרה ואילך.

### ט - דוח על תזרימי המזומנים

תזרימי המזומנים מפעילות בנקאים והתחייבותיו הוציאו נטו, למעט הפעולות באשראי לדירוג, בתנעה בפרטים לא כספיים, בניירות ערך שאיןם למסחר ובאגרות חוב וככבי התchiaות נדחים. מזומנים כוללים גם פיקדונות בבנקים שת Kapoorת המקורית ממועד הפפקתם הינה עד שלושה חודשים.

### כ - גליי להשפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני ישום

#### 1. תקן חשבונאות מס' 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

במועד يول' 2006 המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות פרסם את תקן חשבונאות מס' 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכספיות לחוק נירחות ערך, התשכ"ח-1968 ומחייבות לדוח על פי תקנותיו, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילה מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל על תאגידים בנקאים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתיחס לאופן ישום התקן על ידי תאגידים בנקאים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאים כי:  
1. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראלים שມפורסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני IFRS שאינם נוגעים לolibת העסק הבנקאי.

2. במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לolibת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוכנות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליכי ההתכנסות (convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאים מאיידר.

3. לפיכך, בהתאם לolibת העסק הבנקאי דוחות כספיים של תאגיד בנקאי ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים על בסיס התקנים האמריקאים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

#### 2. תקן חשבונאות מס' 23 - הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

במועד דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 23 - "טיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות נירחות ערך (הציג פועלות בין תאגיד לבן בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996 כפ' שאומנו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וקובע כי נכסים והתchiaות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל שליטה בה ימדדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה יזקף להוז העצמי. הפרש בחובה מהוועה במஹוטו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהוועה במאהות השקעת בעליים ולן יזג בסעיף נפרד בהן העצמי שיקרא "קרן הון מעסיקה בין ישות לבין בעל שליטה בה".

התקן דין בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לשימוש בעל השליטה, או לחיילופין, העברת נכס מהשימוש לבן שליטה; Nutzung התchiaות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלוקת, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל שליטה בה בגין הוואה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שmagiu לו מהישות, במלואו או בחלוקת; והלוואות שניתנו לבן שליטה או הלואות שהתקבלו מבן שליטה. כמו כן קובע התקן את הגליי שישי לחת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל שליטה בה במהלך התקופה.

התקן יכול על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלואאה שניתנה או שהתקבלה מבן שליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו. בנסיבות המפקח על הבנקים להחיל את התקן על תאגידים בנקאים החל מיום 1 בינואר 2008 ואילך, בהתאם להוראות הנדרשות.

لتאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאים.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

3. ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "החוזה או "ההוואה"). חוזר זה מבוטט, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לנירוז ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחות בנושא סוג חובות בעיתים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש התבಗד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכנות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתאם לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לפחות לקיום, כחישון התחייבות נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכנות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשיiri אשראי חזק מאזורים, כגון התקשרות למטען אשראי וערבותות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתאם לתיק האשראי תוערך, אחד משנה מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קובוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (לא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרכות ביתור חשבונאי), ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובתחנות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שマזהוים על ידי התבगד הבנקאי לצורכי הערה פרטנית ואשר הפרשה לירידת ערך בגין אינה נכללת בהפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קובוצתי".

הפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתאם על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיב של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר התבגד הבנקאי קובע שפאייה תפיסת נכס, על פי שווי הוגן של הביטחון שושאבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קובוצתי" - תיושם להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קובוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קובוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בcredיטיס אשראי, הלואות לדירות וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא בהם אין פגמים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קובוצתי, למעט הלואות לדירות לגבייהם חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עמק הפיגור, תוחשב בהתאם לכללים שנקבעו בתחום חשבונאות אמריקאי FAS: Accounting for Contingencies ("להלן - "FAS 5"), בהתאם על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות החומוגניות של חובות מעפיקי סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתאם להפסדי אשראי החוץ מאזורים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתחום חשבונאות אמריקאי FAS.

בנוסף לכך, נקבעו בהוואה הגדרות וסוגים שונים של סיכון אשראי חזק מאזור, כולל הכרה בהכנות ריבית מחובות פגומים וכן ככל' מחייב חישקה חשבונאית של חובות בעיתים. בין היתר נקבע בחו"ז כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אליו בר גביה (Uncollectible) ובועל ערך נמוך עד כדי כך שהותרתו כנכש אינה מוצדקת או חוב בגין מנהל התבגד הבנקאי באמצעות גביה ארכוי טווה. לגבי החובות המוערכים על בסיס קובוצתי, נקבעו כללי המחייב בהתאם על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלואות לדירות בגין נURRENTה הפרשה מזערית לפי עמק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינן דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לוויים בפשיטת רgel וחובות שנוצרו במרמה.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאים וברות creditis אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 ("מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוואה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות.

בכל הקשור לבנק למשכנתאות, אשר מיישם את שיטת עומק הפיגור לכל תיק האשראי, ההוואה אימצה את חוזר המפקח מיום 1 בינואר 2006 בנושא הפרשות לפי עמק פיגור.

בשלב זה לא ניתן לכמת את ההשפעה הצפואה של יישום ההוואה לראשונה על ההוון העצמי ליום 1 בינואר 2010.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

4. החל מיום 1 בינואר 2007 מיישם הבנק את חזר המפקח על הבנקים, אשר קובע תיקון להוראות הדיוווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבות". ההוראות שנקבעו בחזר זה מאמצות את כללי המדייה והגילוי שנקבעו בתקן אמריקאי FAS 140, כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים, ולסילוק של התחייבות, לצורך הבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשםו מכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, אומץ העיקרן לפיוنفس פיננס' שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבנקי השיליטה המתיחשים עסקאות רכש חוזר, השללה של התאגידים הבנקאים לבני עסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר של ניירות ערך, איגוח נכסים פיננסיים, העברות אחרות של נכסים פיננסיים, מתן שירות לנכסים פיננסיים וסילוק התחייבות, שבעצמו לאחר 31 בדצמבר 2006 ואשר מנהלות על פי כללי ניהול לרבות ניהול פיקדונות המרג'ין שנקבעו בנושא באה"ב וכפי שפורסמו שיטות ניהול בנקאי תקן של המפקח על הבנקים.

עסקאות שלא עומדות בכללי ניהול כאמור, טופלו לפי הוראות הדיווח לציבור שלפני אימוץ כללי 140 FAS.

ליישום לראשונה של החזר אין השלכה מהותית על תוצאות הפעולות ועל מצבו הכספי של הבנק להערכת הבנק, לא צפיה השפעה על מצבו הכספי, תוצאות פעילותיו ותשrim מזומנים שלו כתוצאה מיישום התקן.

## באור 3 - מזומנים ופיקדונות בبنקים

סכומים מדויקים

|              |              | הבנק         |              | ማוחד  |
|--------------|--------------|--------------|--------------|---|
|              |              | 31 בדצמבר    |              |   |
| 2006         | 2007         | 2006         | 2007         |   |
|              |              | מיליוני ש"ח  |              |   |
| 84.2         | <b>137.4</b> | 84.2         | <b>137.4</b> | מזומנים ופיקדונות בנק ישראל   |
| 681.3        | <b>232.0</b> | 681.3        | <b>232.1</b> | מזומנים ופיקדונות בبنקים מסחריים  |
| <b>765.5</b> | <b>369.4</b> | <b>765.5</b> | <b>369.5</b> |   |
| <b>748.6</b> | <b>366.3</b> | <b>748.6</b> | <b>366.4</b> | סה"ה: מזומנים, פיקדונות בبنקים ופיקדונות בנק ישראל לתקופה מקורית של עד 3 חודשים |

**באור 4 - ניירות ערך - מאוחד**

סכוםים מודוחים

א - הרכב

| 31 בדצמבר 2007           |                |                                |                           |                |                          |
|--------------------------|----------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> | רוחחים הפסדים  | שטרם הוכרו מההתאמות לשווי הוגן | עלות מופחתת (במניות עלות) | הערך בספרים    |                          |
| רמיוני ש"ח               |                |                                |                           |                |                          |
| 58.3                     | -              | 0.1                            | 58.2                      | 58.2           |                          |
| 4.7                      | -              | -                              | 4.7                       | 4.7            |                          |
| <b>63.0</b>              | <b>-</b>       | <b>0.1</b>                     | <b>62.9</b>               | <b>62.9</b>    |                          |
| רוח כולל אחר מצטבר       |                |                                |                           |                |                          |
| רוחחים הפסדים            |                |                                |                           |                |                          |
| 967.6                    | 0.9            | 0.6                            | 967.9                     | 967.6          |                          |
| 218.6                    | 6.8            | 1.2                            | 224.2                     | 218.6          |                          |
| 0.1                      | -              | -                              | 0.1                       | 0.1            |                          |
| <b>1,186.3</b>           | <b>(2) 7.7</b> | <b>(2) 1.8</b>                 | <b>1,192.2</b>            | <b>1,186.3</b> |                          |
| רוחחים הפסדים            |                |                                |                           |                |                          |
| 90.6                     | 0.7            | 0.1                            | 91.2                      | 90.6           |                          |
| 10.6                     | -              | -                              | 10.6                      | 10.6           |                          |
| <b>101.2</b>             | <b>(3) 0.7</b> | <b>(3) 0.1</b>                 | <b>101.8</b>              | <b>101.2</b>   |                          |
| <b>1,350.5</b>           |                |                                | <b>1,356.9</b>            | <b>1,350.4</b> | <b>סך הכל ניירות ערך</b> |

агירות חוב המוחזקות לפדיון -

ממשלטיים

של אחרים

סך הכל אגרות חוב המוחזקות

לפדיון

ניירות ערך זמינים למכירה -

אגרות חוב ומילוות ממשלטיים

של אחרים

מנויות

סך הכל ניירות ערך זמינים

למכירה

ניירות ערך למסחר -

אגרות חוב ומילוות ממשלטיים

של אחרים

סך הכל ניירות ערך למסחר

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שער בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל מכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כוללים בהן העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רוח והפסד.

הערות:

לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכשירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.

פרוט תוצאות הפעולות בהשקעות בגין חוב - ראה באור 23.

**באור 4 - ניירות ערך (המשר) - הבנק**

סכוםים מדויקים

**א - הרכב (המשר)**

| בדצמבר 31 2007             |                           |                           |                |                           |            |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup>   | שווי הוגן לשווי הוגן      | RowIndex המסתדים          | שערו המסתדים   | עלות מופחתת (במניות עלות) | שער בספרים |
| 58.3                       | -                         | 0.1                       | 58.2           | 58.2                      |            |
| 4.7                        | -                         | -                         | 4.7            | 4.7                       |            |
| <b>63.0</b>                | <b>-</b>                  | <b>0.1</b>                | <b>62.9</b>    | <b>62.9</b>               |            |
| <b>רווח כולל אחר מצטבר</b> |                           |                           |                |                           |            |
|                            |                           | RowIndex המסתדים          | שערו המסתדים   |                           |            |
| 967.6                      | 0.9                       | 0.6                       | 967.9          | 967.6                     |            |
| 218.6                      | 6.8                       | 1.2                       | 224.2          | 218.6                     |            |
| <b>0.1</b>                 | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>0.1</b>     | <b>0.1</b>                |            |
| <b>1,186.3</b>             | <b><sup>(2)</sup> 7.7</b> | <b><sup>(2)</sup> 1.8</b> | <b>1,192.2</b> | <b>1,186.3</b>            |            |
| <b>רווחים</b>              |                           |                           |                |                           |            |
|                            |                           | RowIndex המסתדים          | שערו המסתדים   |                           |            |
| 48.4                       | 0.6                       | 0.1                       | 48.9           | 48.4                      |            |
| 7.8                        | -                         | -                         | 7.8            | 7.8                       |            |
| <b>56.2</b>                | <b><sup>(3)</sup> 0.6</b> | <b><sup>(3)</sup> 0.1</b> | <b>56.7</b>    | <b>56.2</b>               |            |
| <b>1,305.5</b>             |                           |                           | <b>1,311.8</b> | <b>1,305.4</b>            |            |
| <b>סך הכל ניירות ערך</b>   |                           |                           |                |                           |            |

агירות חוב המוחזקות לפדיון -

ממשלתיים

של אחרים

**סך הכל אגרות חוב המוחזקות לפדיון**

ניירות ערך זמינים למכירה -

אגירות חוב ומילוות ממשלתיים

של אחרים

מנויות

**סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה**

ניירות ערך למסחר -

אגירות חוב ומילוות ממשלתיים

של אחרים

**סך הכל ניירות ערך למסחר**

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שער בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל מכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כלולים בהן העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

הערות:

לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.

פרוט תוצאות הפעולות בהשקלות באגרות חוב - ראה באור 23.

**באו 4 - ניירות ערך (הmarsh) - מאוחד**

סכוםים מדויקים

**א - הרכב (marsh)**

| 31 בדצמבר 2006           |                    |                                |                           |                    |   |
|--------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------|---|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> | רוחחים הפסדים      | שטרם הוכרו מההתאמות לשווי הוגן | עלות מופחתת (במניות עלות) | הערך בספרים        |   |
| רוח כולל אחר מצטבר       |                    |                                |                           |                    |   |
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> | רוחחים הפסדים      | שטרם                           | מומשו מההתאמות לשווי הוגן | רוח כולל אחר מצטבר |   |
| 384.3                    | 0.7                | 0.5                            | 384.5                     | 384.5              | אגרות חוב המוחזקות לפדיון -             |
| 9.1                      | -                  | -                              | 9.1                       | 9.1                | ממשלטיים                                |
| 393.4                    | 0.7                | 0.5                            | 393.6                     | 393.6              | של אחרים                                |
|                          |                    |                                |                           |                    | <b>סך הכל אגרות חוב המוחזקות לפדיון</b> |
| 421.7                    | 0.3                | 0.4                            | 421.6                     | 421.6              | ניירות ערך זמינים למכירה -              |
| 68.4                     | 0.2                | 0.2                            | 68.4                      | 68.5               | אגרות חוב ומלוות ממשלטיים               |
| 0.1                      | -                  | -                              | 0.1                       | 0.1                | של אחרים                                |
| 490.2                    | <sup>(2)</sup> 0.5 | <sup>(2)</sup> 0.6             | 490.1                     | 490.2              | מנויות                                  |
|                          |                    |                                |                           |                    | <b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>  |
| 58.1                     | -                  | 0.2                            | 57.9                      | 58.1               | ניירות ערך למסחר -                      |
| 11.3                     | -                  | -                              | 11.3                      | 11.3               | אגרות חוב ומלוות ממשלטיים               |
| 2.6                      | -                  | -                              | 2.6                       | 2.6                | של אחרים                                |
| 72.0                     | <sup>(3)</sup> -   | <sup>(3)</sup> 0.2             | 71.8                      | 72.0               | קרנות נאמנות                            |
| <b>955.6</b>             |                    |                                | <b>955.5</b>              | <b>955.8</b>       | <b>סך הכל ניירות ערך</b>                |

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שער בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שייתקבל מכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כוללים בהן העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רוח והפסד.

**הערות:**

לבנק ירושלים אין פעילות מהותית במכנירים פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.

פרוט תוצאות הפעולות בהשקעות חובב - ראה באו 23.

**באור 4 - ניירות ערך (המשך) - הבנק**

סכומים מדויקים

**א - הרכב (המשך)**

| 31 בדצמבר 2006             |                           |                           |                             |              |  |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------|--|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup>   | רוחחים הפסדים             | שטרם הכוון                | עלות מופחתת (במניות - עלות) | הערך בספרים  |  |
| לשוו הוגן                  | מהתאמות לשוו הוגן         |                           |                             |              |  |
| מיליוני ש"ח                |                           |                           |                             |              |  |
| 384.3                      | 0.7                       | 0.5                       | 384.5                       | 384.5        |  |
| 9.1                        | -                         | -                         | 9.1                         | 9.1          |  |
| <b>393.4</b>               | <b>0.7</b>                | <b>0.5</b>                | <b>393.6</b>                | <b>393.6</b> |  |
| <b>רווח כולל אחר מצטבר</b> |                           |                           |                             |              |  |
|                            | רוחחים הפסדים             |                           |                             |              |  |
| 421.7                      | 0.3                       | 0.4                       | 421.6                       | 421.6        |  |
| 68.4                       | 0.2                       | 0.2                       | 68.4                        | 68.5         |  |
| 0.1                        | -                         | -                         | 0.1                         | 0.1          |  |
| <b>490.2</b>               | <b><sup>(2)</sup> 0.5</b> | <b><sup>(2)</sup> 0.6</b> | <b>490.1</b>                | <b>490.2</b> |  |
|                            | רוחחים הפסדים             | שטרם מומשו                | מהתאמות לשוו הוגן           |              |  |
| 58.0                       | -                         | 0.2                       | 57.8                        | 58.0         |  |
| 7.5                        | -                         | -                         | 7.5                         | 7.5          |  |
| 2.6                        | -                         | -                         | 2.6                         | 2.6          |  |
| <b>68.1</b>                | <b>-</b>                  | <b><sup>(3)</sup> 0.2</b> | <b>67.9</b>                 | <b>68.1</b>  |  |
| <b>951.7</b>               |                           |                           | <b>951.6</b>                | <b>951.9</b> |  |

**агירות חוב המוחזקות לפדיין -**

ממשלתיים

של אחרים

**סכום הכל אגריות חוב המוחזקות לפדיין****ניירות ערך זמינים למכירה -**

אגריות חוב ומילוות ממשלתיים

של אחרים

**סכום הכל ניירות ערך זמינים למכירה****ניירות ערך למסחר -**

אגריות חוב ומילוות ממשלתיים

של אחרים

**סכום הכל ניירות ערך למסחר****סכום הכל ניירות ערך**

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שער בורסה אשר לא בהכרח משקיפים את המחיר הנוכחי של ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כוללים בהן העצמי "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

**הערות:**

לבנק ירושלים אין פעילות מהותית בכספי פיננסיים מגובי נכסים אשר יכולים לגרום להפסדים משמעותיים בתחום זה.

פרוטוטוציות הפעולות בהשקעות באגריות חוב - ראה אור 23.

**באור 5 - אשראי לציבור (בماוחד ובבנק)**

סכומים מדויקים

**א - הרכב**

| 31 בדצמבר 2007             |                  |                         |                               |                                    |  |
|----------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| הווצאה בגין הפרשה          |                  |                         |                               |                                    |  |
| יתרונות<br>חוובות<br>בעתים | ספקטיב<br>לחובות | סיכון אשראי<br>מוסופקים | סך הכל<br>חו"ז מzd <i>(1)</i> | ашראי <sup>(6)</sup><br>מילוני ש"ח |  |
| 149.9                      | 3.0              | 3,938.2                 | -                             | 3,938.2                            | לדיור - שההפרשה בגין<br>נערךת לפי עומק פיגור |
| 36.5                       | 1.3              | 1,116.9                 | 1.0                           | 1,115.9                            | לדיור אחר <sup>(2)</sup>                     |
| 186.4                      | 4.3              | 5,055.1                 | 1.0                           | 5,054.1                            | סך הכל הלואאות לדיור <sup>(3)</sup> (5)      |
| 109.0                      | 9.5              | 1,862.7                 | 820.5                         | 1,042.2                            | בינוי ונדל" <sup>(4)</sup>                   |
| 1.6                        | (0.5)            | 68.8                    | 5.3                           | 63.5                               | لتעשייה                                      |
| 1.6                        | -                | 31.7                    | 2.3                           | 29.4                               | לבתי מלון, שירות הארכה<br>ואוכל              |
| 34.6                       | 0.6              | 1,054.0                 | 48.3                          | 1,005.7                            | לאחרים                                       |
| <b>333.2</b>               | <b>13.9</b>      | <b>8,072.3</b>          | <b>877.4</b>                  | <b>7,194.9</b>                     |  |
|                            |                  |                         | <b>7.8</b>                    | <b>1.4</b>                         | <b>6.4</b>                                   |
|                            |                  | <b>8,064.5</b>          | <b>876.0</b>                  | <b>7,188.5</b>                     | סיכון אשראי לציבור<br>במאוחד ובבנק           |
|                            |                  |                         | <b>0.7</b>                    | <b>-</b>                           | <b>0.7</b>                                   |

- (1) סיכון אשראי במכירים פיננסיים חוות מzd*(1)* כדי שיחשב לצורך מגבלות חוות של לוהה.  
 (2) הלואאות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 0.8 מיליון ש"ח והלוואות לדיור שאין נפרעות בתשלומים חודשיים.  
 (3) סך כל הלואאות לדיור כוללות הלוואות בריבית משתנה בסך 2,811.3 מיליון ש"ח (2006 - 2,658.4 מיליון ש"ח).  
 (4) באחריות המפקיד.  
 (5) יתרות האשראי לדיור ולדיור אחר הינה לאחר ניכוי חלוקם של הזכרי הלואאות בסך 40.1 מיליון ש"ח (2006 - 47.8 מיליון ש"ח). הבנק המהווה /או התחייב להחזיר חוות הלוואות את זכויותיו וחובותיו בחלוקת ההלוואות שנמכרו. הבנק משלם לנגן על פי ההסכם עם הרוכשים את ההלוואות עברות.  
 (6) כולל אשראי לענף הרכב בסך 719.8 מיליון ש"ח (2006 - 580.7 מיליון ש"ח).

הערה: ההפרשה הספציפית לחובות מוסףים נכתה מסעיף האשראי המתאים.

31 בדצמבר 2006

|                            |                   | ההוצאה בגין                            |              |                                     |
|----------------------------|-------------------|--|--------------|-------------------------------------|
| יתרות<br>חויבות<br>בעיתיות | ספציפית<br>לחובות | סכום אשראי<br>חוץ מАЗני <sup>(1)</sup> | סה"כ         | ашראי <sup>(6)</sup><br>מיליוני ש"ח |
| 157.3                      | (0.8)             | 3,934.0                                | 0.1          | 3,933.9                             |
| 44.9                       | 5.4               | 864.6                                  | 6.9          | 857.7                               |
| 202.2                      | 4.6               | 4,798.6                                | 7.0          | 4,791.6                             |
| 115.5                      | 9.7               | 1,317.2                                | 531.4        | 785.8                               |
| 1.7                        | -                 | 83.0                                   | 6.7          | 76.3                                |
| 0.1                        | -                 | 10.9                                   | 2.0          | 8.9                                 |
| 60.5                       | 0.8               | 808.1                                  | 64.0         | 744.1                               |
| <u>380.0</u>               | <u>15.1</u>       | <u>7,017.8</u>                         | <u>611.1</u> | <u>6,406.7</u>                      |
|                            |                   | <u>9.1</u>                             | <u>1.3</u>   | <u>7.8</u>                          |
|                            |                   | <u>7,008.7</u>                         | <u>609.8</u> | <u>6,398.9</u>                      |
|                            |                   | <u>-</u>                               | <u>0.8</u>   | <u>0.8</u>                          |

**באור 5 - אשראי לציבור (בماוחד ובבנק) (המשך)**

סכומים מדויקים

**ב - הפרשה לחובות מסווקים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2007

| סך הכל   | הפרשה | הפרשה ספציפית |                       |                      | הלוואות לדירות <sup>(1)</sup><br>לפי עומק אחרת <sup>(2)</sup><br>פיגור <sup>(3)</sup><br>מיליוני ש"ח |
|--|-------|---------------|-----------------------|----------------------|--|
|  |       | קבליינים      | ואחרים <sup>(2)</sup> | נוספת <sup>(2)</sup> |  |
| 136.1  | 9.1   | 44.6          | 5.6                   | 76.8                 |  |
| 40.8   | 3.1   | 14.4          | 2.6                   | 20.7                 | יתרת הפרשה לתחילת השנה   |
| (28.2)   | (4.4) | (4.8)         | (1.3)                 | (17.7)               | הפרשנות בשנת החשבון  |
| 12.6   | (1.3) | 9.6           | 1.3                   | 3.0                  | הקטנת הפרשות   |
| (9.1)  | -     | (5.6)         | -                     | (3.5)                | סכום שנזקף לדוח רווח והפסד   |
| 139.6  | 7.8   | 48.6          | 6.9                   | 76.3                 | מחיקות   |
| 1.9  | 1.4   | 0.5           | -                     | -                    | יתרת הפרשה לסוף השנה   |
| מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי<br>לציבור (נכלה בסעיף "התחייבויות אחרות") |       |               |                       |                      |  |

(1) לא כולל ריבית בגין החוב שבפיגור.

(2) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסווקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסווקים בסך 0.7 מיליון ש"ח במאוחד ובבנק (ב-31 בדצמבר 2006 - דומה).

## לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2005   |       |                               |                                   |                   |                     | 2006  |                               |                                   |                   |                     |     |
|--------|-------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------|-------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------|-----|
| ס"ר    | הכל   | הפרשה ספציפית                 |                                   |                   |                     | ס"ר   | הפרשה ספציפית                 |                                   |                   |                     | ס"ר |
|        |       | הפרשה<br>נוספת <sup>(3)</sup> | קבליינים<br>ואחרים <sup>(2)</sup> | לפי עומק<br>פיגור | אחרת <sup>(2)</sup> |       | הפרשה<br>נוספת <sup>(3)</sup> | קבליינים<br>ואחרים <sup>(2)</sup> | לפי עומק<br>פיגור | אחרת <sup>(2)</sup> |     |
|        |       | הלוואות לדירות <sup>(1)</sup> |                                   |                   |                     |       | הלוואות לדירות <sup>(1)</sup> |                                   |                   |                     |     |
|        |       | מיילוני ש"ח                   |                                   |                   |                     |       | מיילוני ש"ח                   |                                   |                   |                     |     |
| 119.6  | 8.7   | 28.1                          | 5.8                               | 77.0              | 126.8               | 8.7   | 34.4                          | 6.4                               | 77.3              |                     |     |
| 33.9   | 4.3   | 7.4                           | 2.3                               | 19.9              | 38.1                | 3.9   | 11.8                          | 1.1                               | 21.3              |                     |     |
| (22.6) | (4.3) | (0.8)                         | (1.7)                             | (15.8)            | (22.6)              | (3.5) | (1.3)                         | (1.9)                             | (15.9)            |                     |     |
| 11.3   | -     | 6.6                           | 0.6                               | 4.1               | 15.5                | 0.4   | 10.5                          | (0.8)                             | 5.4               |                     |     |
| (4.1)  | -     | (0.3)                         | -                                 | (3.8)             | (6.2)               | -     | (0.3)                         | -                                 | (5.9)             |                     |     |
| 126.8  | 8.7   | 34.4                          | 6.4                               | 77.3              | 136.1               | 9.1   | 44.6                          | 5.6                               | 76.8              |                     |     |
| 2.1    | 1.6   | 0.5                           | -                                 | -                 | 1.8                 | 1.3   | 0.5                           | -                                 | -                 |                     |     |

\* סוג חדש.

**באור 5 - אשראי לציבור (בماוחד ובבנק) (המשך)**

סיכום מדווחים

ג - הלוואות לדיר שbegin נעשתה הפרשה לחובות מסווקים לפי עומק הפיגור

| סך הכל              | יתרות בגין<br>הלוואות<br>שארגנו<br>חדש | لיום 31 בדצמבר 2007 |            |            |           |           |  |
|---------------------|--|---------------------|------------|------------|-----------|-----------|--|
|                     |  | 33<br>חודש          | 33<br>חודש | 15<br>חודש | 6<br>חודש | 3<br>חודש | 6<br>חודש  |
| מיליוני ש"ח         |  |                     |            |            |           |           |  |
| 77.6                | 1.8                                    | 60.2                | 6.1        | 5.8        | 3.7       |           | סכום הפיגור  |
| 23.5                | -                                      | 23.1                | 0.2        | 0.1        | 0.1       |           | מזה - ריבית על סכום הפיגור                                   |
| 76.3                | 1.7                                    | 54.5                | 12.7       | 7.4        | -         |           | יתרת ההפרשה לחובות מסווקים<br>לפי עומק הפיגור <sup>(1)</sup> |
| 149.9               | 9.7                                    | 11.6                | 13.2       | 46.2       | 69.2      |           | יתרת ההלוואות בניכוי ההפרשה<br>לחובות מסווקים                |
| لיום 31 בדצמבר 2006 |  |                     |            |            |           |           |  |
| 75.9                | 0.2                                    | 61.5                | 5.3        | 4.7        | 4.2       |           | סכום הפיגור  |
| 29.2                | -                                      | 28.7                | 0.3        | 0.1        | 0.1       |           | מזה - ריבית על סכום הפיגור                                   |
| 76.8                | 3.4                                    | 51.8                | 14.6       | 7.0        | -         |           | יתרת ההפרשה לחובות מסווקים<br>לפי עומק הפיגור <sup>(1)</sup> |
| 157.3               | 19.2                                   | 17.2                | 16.4       | 42.2       | 62.3      |           | יתרת ההלוואות בניכוי ההפרשה<br>לחובות מסווקים                |

(1) לא כולל הפרשה בגין ריבית על סכום הפיגור.

**בואר 5 - אשראי לציבור (בماוחד ובבנק) (המשך)**

סכומים מדויקים

ד - אשראי ללוים בעיתים <sup>(1)</sup>

| 2006 | 2007        | מילוני ש"ח |  |
|------|-------------|------------|--|
| 73.2 | <b>90.7</b> |            | (א) אשראי שאינו נושא הכנסה                                 |
| 7.6  | <b>8.4</b>  |            | לא צמוד  |
| 5.7  | <b>3.3</b>  |            | צמוד מدد   |
|      |             |            | מטבע חוץ וצמוד מטבח חוץ                                    |
| 2.3  | <b>0.2</b>  |            | (ב) אשראי שארגן מחדש בשנים קודמות ללא יתרור על הכנסות      |
| 5.4  | <b>5.5</b>  |            | לא צמוד  |
| 9.2  | <b>9.3</b>  |            | צמוד מدد   |
| 3.5  | -           |            | (ב1) אשראי שארגן מחדש בשנים קודמות עם יתרור על הכנסות      |
|      |             |            | לא צמוד  |
|      |             |            | צמוד מدد   |
| 1.0  | -           |            | (ג) אשראי שארגן מחדש במהלך השנה השוטפת ללא יתרור על הכנסות |
| 3.2  | -           |            | לא צמוד  |
| 0.1  | -           |            | תקופה ממוצעת משוקלلت לפירעון בשנים                         |
| 1.9  | <b>1.7</b>  |            | מרוחך ריבית ב-%  |
| 6.4  | <b>1.0</b>  |            | תקופה ממוצעת משוקלلت לפירעון בשנים                         |
| 0.4  | <b>0.02</b> |            | מרוחך ריבית ב-%  |
| 62.3 | <b>69.2</b> |            | (ד) אשראי בפיגור זמני <sup>(2)</sup> הלואות לדירות         |
| 23.1 | <b>17.5</b> |            | אחרים  |
| 3.4  | <b>1.1</b>  |            | יתריה  |
|      |             |            | ריבית שנזקפה לרוחח והפסד                                   |
| 42.5 | <b>8.5</b>  |            | (ה) אשראי בהשגהה מיוחדת                                    |
| 0.3  | -           |            | לא צמוד  |
| 2.1  | <b>1.7</b>  |            | צמוד מدد   |
|      |             |            | מטבע חוץ וצמוד מטבח חוץ                                    |

(1) לרבות אשראי חוץ מאזני.

(2) סולל הלואות המוצגות בסעיף ג לעיל הצלולות בעומק פיגור של מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים.

**באור 5 - אשראי לציבור (בماוחז ובבנק) (המשך)**

סקומים מדויקים

ה - פרטי על אופן חישוב הפרשה הספציפית בהלוואות לדירות

**31 בדצמבר 2007**

| יתרת הפרשה ספציפית |            |                                |                            |                                |                |   |
|--------------------|------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|---|
| סה"כ               | אחרת       | לפי עומק הפיגור <sup>(4)</sup> | סכום הפיגור <sup>(3)</sup> | יתרת חוב בעיתית <sup>(2)</sup> | אשראי          | מליאוני ש"ח   |
| 76.3               | -          | 76.3                           | 77.6                       | 149.9                          | 3,938.2        | הלוואות לדירות שחוובו לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור |
| 6.9                | 6.9        | -                              | 6.6                        | 36.5                           | 920.2          | הלוואות "גדלות" <sup>(1)</sup>                            |
| -                  | -          | -                              | -                          | -                              | 195.7          | הלוואות אחרות   |
| <b>83.2</b>        | <b>6.9</b> | <b>76.3</b>                    | <b>84.2</b>                | <b>186.4</b>                   | <b>5,054.1</b> | סה"כ  |

**31 בדצמבר 2006**

| יתרת הפרשה ספציפית |            |                                |                            |                                |                |   |
|--------------------|------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|---|
| סה"כ               | אחרת       | לפי עומק הפיגור <sup>(4)</sup> | סכום הפיגור <sup>(3)</sup> | יתרת חוב בעיתית <sup>(2)</sup> | אשראי          | מליאוני ש"ח   |
| 76.8               | -          | 76.8                           | 75.9                       | 157.3                          | 3,933.9        | הלוואות לדירות שחוובו לחשב בגין את ההפרשה לפי עומק הפיגור |
| 5.6                | 5.6        | -                              | 6.6                        | 44.9                           | 748.8          | הלוואות "גדלות" <sup>(1)</sup>                            |
| -                  | -          | -                              | -                          | -                              | 108.9          | הלוואות אחרות   |
| <b>82.4</b>        | <b>5.6</b> | <b>76.8</b>                    | <b>82.5</b>                | <b>202.2</b>                   | <b>4,791.6</b> | סה"כ  |

(1) הלוואות לדירות שיתרת כל אחת ממנה עולה על 0.8 מיליון ש"ח (ב-31 בדצמבר 2006 - 0.8 מיליון ש"ח).

(2) לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסווגים, ולא ניכוי הפרשה כללית ונוסף.

(3) כולל ריבית פיגורם.

(4) כולל יתרת הפרשה ספציפית מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 5.8 מיליון ש"ח (ב-31 בדצמבר 2006 - 5 מיליון ש"ח).

**באור 5 - אשראי לציבור (בماוחד ובבנק) (המשך)**

סיכום מדווחים

1 - אשראי לציבור וסיכון אשראי חזץ מאזני לפי גודל האשראי של הלואה

| 31 בדצמבר  |  |  | 31 בדצמבר  |                               |        | תקורת האשראי באלפי ש"ח   |  |
|--|--|--|--|-------------------------------|--------|--|--|
| 2006   |  | 2007   | 2007   |                               |        |  |  |
| אשראי <sup>(2)</sup><br>אשראי <sup>(2)</sup><br><sup>(3)</sup> | סיכון <sup>(2)</sup><br>אשראי <sup>(2)</sup><br><sup>(3)</sup> | אשראי <sup>(2)</sup><br>אשראי <sup>(2)</sup><br><sup>(3)</sup> | סיכון <sup>(2)</sup><br>אשראי <sup>(2)</sup><br><sup>(3)</sup> | מספר<br>לוויים <sup>(1)</sup> |        |  |  |
| מיליוני ש"ח  | מיליוני ש"ח  | מיליוני ש"ח  | מיליוני ש"ח  | לוויים <sup>(1)</sup>         |        |  |  |
| 0.3  | 15.5   | 2,877  | 0.4  | 16.7                          | 3,010  | עד 10  |  |
| 0.6  | 38.6   | 2,587  | 0.7  | 44.3                          | 2,838  | עד 20  |  |
| 2.3  | 141.2  | 4,864  | 1.7  | 159.0                         | 5,240  | עד 40  |  |
| 4.3  | 415.6  | 7,344  | 3.0  | 439.9                         | 7,511  | עד 80  |  |
| 6.4  | 812.7  | 7,499  | 5.6  | 833.3                         | 7,522  | עד 150   |  |
| 14.6   | 1,313.2  | 6,470  | 7.0  | 1,316.9                       | 6,284  | עד 300   |  |
| 14.5   | 1,205.4  | 3,039  | 9.9  | 1,310.2                       | 3,183  | עד 600   |  |
| 14.5   | 805.8  | 1,039  | 2.3  | 963.6                         | 1,194  | עד 1,200   |  |
| 31.3   | 342.3  | 241  | 16.2   | 433.4                         | 297    | עד 2,000   |  |
| 26.6   | 298.1  | 118  | 34.9   | 379.8                         | 155    | עד 4,000   |  |
| 47.2   | 338.3  | 68   | 84.9   | 382.9                         | 83     | עד 8,000   |  |
| 106.0  | 262.4  | 29   | 203.7  | 431.4                         | 49     | עד 20,000  |  |
| 182.1  | 346.6  | 20   | 188.5  | 300.6                         | 19     | עד 40,000  |  |
| 160.4  | 71.0   | 5  | 318.6  | 182.9                         | 8      | עד 200,000   |  |
| 611.1  | 6,406.7  | 36,200   | 877.4  | 7,194.9                       | 37,393 | עד 40,000 -<br>מעל 40,000 -<br>מעל 80,000 -<br>מעל 150 -<br>מעל 200 -<br>מעל 300 -<br>מעל 600 -<br>מעל 1,200 -<br>מעל 2,000 -<br>מעל 4,000 -<br>מעל 8,000 -<br>מעל 20,000 -<br>מעל 40,000 -<br>מעל 200,000 |  |

(1) מספר הלוויים לפי סך כל האשראי וסיכון האשראי.

(2) לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים, וללא ניכוי הפרשה כללית נוספת.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חזץ מאזניים כפי שהוא נדרש לצורך מגבלות החובות של לואה בודד.

**באור 6 - אשראי לממשלה (בماוחד ובבנק)**

סכוםים מדויקים

| 31 בדצמבר   |              |
|-------------|--------------|
| 2006        | 2007         |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח  |
| 6.7         | <b>5.8</b>   |
| (6.7)       | <b>(5.8)</b> |
| -           | -            |

אשראי במסגרת הסדרים להשלמת הריבית לצא כי משרד הבינוי והשיכון<sup>(1)</sup>  
בנכוכי - השלמת ריבית מראש הממשלה

סך הכל אשראי לממשלה

(1) על פי הסכם בין ממשלה ישראל לבין הבנק התchiaבה הממשלה להשלם לבנק, בגין הלוואות מסוימות לדיר שניות לזכאים לשימוש על פי הנחיות משרד הבינוי והשיכון, את פער הריבית שבין שיעור הריבית הממוצעת הנמוכה נהוגה בبنאים למשכנתאות, על פי נוכחה מוסכמת, לבין שיעור הריבית בפועל על ההלוואות הנ"ל. השלמת הריבית כאמור בגין כל תקופת ההלוואה מראש כשהיא מהוונת לפ' ריבית בשיעור של 2% לשנה העמدة כפי קדו'ן לזכות הבנק אצל החשב הכללי, הנושא ריבית בשיעור זהה.

**באור 7 - השקעה בחברות מוחזקות**

סכוםים מדויקים

## א - הרכב השקעה

| הבנק      |              | מאוחד       |             |
|-----------|--------------|-------------|-------------|
| 31 בדצמבר |              | 2006        | 2007        |
| 2006      | 2007         | 2006        | 2007        |
|           |              | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 70.0      | <b>70.0</b>  | -           | -           |
| 172.2     | <b>188.5</b> | -           | -           |
| (5.4)     | <b>(5.4)</b> | -           | -           |
| 236.8     | <b>253.1</b> | -           | -           |

## ב - חלק הבנק ברוחים או בהפסדים של חברות מוחזקות

| הבנק |       | מאוחד        |             |             |
|------|-------|--------------|-------------|-------------|
| 2005 | 2006  | 2007         | 2005        | 2006        |
|      |       |              | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 25.1 | 48.5  | <b>20.6</b>  | (0.8)       | -           |
| 7.7  | 7.7   | <b>4.5</b>   | -           | -           |
| -    | (0.3) | <b>(0.2)</b> | -           | -           |
| 7.7  | 7.4   | <b>4.3</b>   | -           | -           |
| 17.4 | 41.1  | <b>16.3</b>  | (0.8)       | -           |

חלוקת של הבנק ברוח (הפסד) מפעולות  
רגילות של חברות מוחזקות (במאוחד -  
כלולה)

## הפרשה למיסים -

מיסים שוטפים

מיסים נדחים

סך כל הפרשה למיסים

חלוקת של הבנק ברוח (הפסד) מפעולות  
רגילות של חברות מוחזקות (במאוחד -  
כלולה) לאחר השפעת המס

**באור 7 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)**

סכומים מדויקים

**ג - פרטיים על החברות המוחזקות**

| שם החברה                                 | פרטים על החברה | הצבעה % | זכות לקבלה וחוזים ובזכויות | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
|--|----------------|---------|----------------------------|-----------------------------|---|-----------|-----------|------------------|
|  |                |         |                            | ליום 31 בדצמבר              | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| תומר ירושלים בע"מ                        | (1)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ        | (2)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| ירושלים ניהול תיירות השקעות בע"מ         | (3)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ | (4)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| ירושלים חיותם והנפקות בע"מ               | (5)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ         | (6)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ        | (7)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |
| ירושלים תעופול פיננסי (2005) בע"מ        | (8)            | 100     | לפי שווי מzdni             | השקעה במניות לפי שווי מzdni | תרומה לרוח הנקי מפעולות רגילוט ביום 31 בדצמבר | 2006 2007 | 2006 2007 | חלוקת בהון המקנה |

- (1) עיקר פעילותה של תומר ירושלים בע"מ (להלן: "תומר") הינה השכרת המבנים והציוד שבבעלותה והענקת שירותים מחשב לבנק. במהלך הרביעון השני בשנת 2006 חתמה תומר על הסכם למכירת זכויותה בפרויקטן בנכס הנמצא בירושלים, בתמורה לסך של 14.8 מיליון ש"ח. הרוח הנקי בגין עסקת המכירה הסתכם לסך של כ-2.7 מיליון ש"ח.
- (2) עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ פועלת כסוכנות ביטוח הנותנת שירותים בקשר לביטוח הנכסים ולפיתוח החיים של לקוחות הלהלוואות בנק.
- (3) ירושלים ניהול תיירות השקעות בע"מ עוסקת במשךן שירותי ייעוץ וניהול תיירות השקעות. השם שונה לאחר תאריך המאזן.
- (4) ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ עסקה בניהול קרנות נאמנות. בשנת 2006 נמכרה פעילות קרנות הנאמנות, ראה ביאור 29. כמו כן, בנובמבר 2006 החברה שילמה דיבידנד לבנק בסך של כ-22 מיליון ש"ח.
- (5) ירושלים חיותם והנפקות בע"מ פועלת בתחום החיותם להנפקות. שם החברה שונה לאחר תאריך המאזן.
- (6) החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ עוסקת בניהול חשבונות, השקעות וכיסים פיננסיים של תושבי חוץ ואחרים בנאמנות.
- (7) ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ עוסקת בתפעול החיתום להנפקות. השם שונה לאחר תאריך המאזן.
- (8) ירושלים תעופול פיננסי (2005) בע"מ משמשת כזרע לביצוע פעילויות בסדרות האג"ח המוצעות לציבור על ידי ירושלים מימון והנפקות בע"מ. החל משנה 2007 החברה לא פועלה.

**באור 8 - בניינים וכיוד**

סיכום מדוחים

|             |             |                            |   |             |  | מבנה   |
|-------------|-------------|----------------------------|---|-------------|--|--|
|             |             | בניינים<br>ומקרקעין<br>(1) | בניינים<br>צמוד, ריהוט<br>וכלי רכב<br>(1) | סך הכל      | סך הכל<br>צמוד, ריהוט<br>וכלי רכב<br>(1) | מאוחד<br>בוניים<br>ומקרקעין<br>(3)                   |
|             |             | מיליוני ש"ח                |   |             |  |  |
| 44.8        | 17.1        | 27.7                       | 79.6                                      | 36.4        | 43.2                                     | עלות הנכסים<br>ליום 31 בדצמבר 2006 <sup>(2)</sup>    |
| 2.6         | 1.0         | 1.6                        | 6.7                                       | 5.0         | 1.7                                      | הנוסףו במשר שנת הדיווח<br>שנגuru במשר שנת הדיווח     |
| 3.1         | -           | 3.1                        | 3.2                                       | -           | 3.2                                      | ליום 31 בדצמבר 2007                                  |
| <b>44.3</b> | <b>18.1</b> | <b>26.2</b>                | <b>83.1</b>                               | <b>41.4</b> | <b>41.7</b>                              |  |
| 20.6        | 10.2        | 10.4                       | 33.0                                      | 19.2        | 13.8                                     | פחת שנצבר<br>ליום 31 בדצמבר 2006                     |
| 2.7         | 1.4         | 1.3                        | 7.8                                       | 6.0         | 1.8                                      | הפסדים מירידת ערך שהוכרו<br>הפסדים מירידת ערך שבוטלו |
| 0.6         | -           | 0.6                        | 0.6                                       | -           | 0.6                                      |  |
| 0.9         | -           | 0.9                        | 0.9                                       | -           | 0.9                                      | שנצבר ליום 31 בדצמבר 2007                            |
| <b>21.8</b> | <b>11.6</b> | <b>10.2</b>                | <b>39.3</b>                               | <b>25.2</b> | <b>14.1</b>                              |  |
| <b>22.5</b> | <b>6.5</b>  | <b>16.0</b>                | <b>43.8</b>                               | <b>16.2</b> | <b>27.6</b>                              | יתרה מופחתת<br>ליום 31 בדצמבר 2007                   |
| <b>24.2</b> | <b>6.9</b>  | <b>17.3</b>                | <b>46.6</b>                               | <b>17.2</b> | <b>29.4</b>                              | ליום 31 בדצמבר 2006                                  |
| <b>8.30</b> | <b>6.28</b> |                            | <b>17.50</b>                              | <b>5.35</b> |  | שיעור הפגיעה ממוצע (באחוזים)<br>ליום 31 בדצמבר 2007  |
| 6.59        | 6.03        |                            | 16.45                                     | 4.73        |  | ליום 31 בדצמבר 2006                                  |

(1) כולל שיפורים במושכר המתייחסים להשקעות במשרדי הסניף הראשי של הבנק (בבעלות תומר) ובמשרדי סנפי הבנק האחרים אשר הינם בשכירות לתקופות שונות עם אופציית להארכה. שיעורי הפגיעה נקבעו בהתחשב בתקופות השכירות (כולל זכות הארכה) ובគוננות הנהנלה לגבי המשך השכירות.

(2) בעלות הבנק וחברות הבנותרכוש שעולתו 80.6 מיליון ש"ח במאוחד ו- 27.4 מיליון ש"ח בbank (2006 - 72.6 מיליון ש"ח, ו- 24.4 מיליון ש"ח, בהתאם) שהופחתה במלואו והוא עדין בשימוש.

(3) בניינים שעולתם המופחתת 11.5 מיליון ש"ח (2006 - 13.6 מיליון ש"ח) הינם בחכירה מהוונת עד לשנת 2041.

**באור 9 - נכסים אחרים**

|                       |             | הבנק        |             | מאוחד   |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|---|
|                       |             | 31 בדצמבר   |             |   |
| 2006                  | 2007        | 2006        | 2007        |   |
| <b>סכומים מדויקים</b> |             |             |             |   |
|                       |             | מיליוני ש"ח |             |   |
| 0.7                   | <b>0.5</b>  | 1.6         | <b>3.7</b>  | יתרת הוצאות הנפקת אגרות חוב וגiros פיקדונות לזמן ארוך להפחיתה   |
| 4.3                   | <b>5.2</b>  | 4.8         | <b>6.0</b>  | מייסים נדחים לקובל, נטו (ראה באור 28ד)  |
| -                     | -           | 0.3         | <b>1.7</b>  | עודף מקומות ששולמו מס הכנסה על העתודות השוטפות יתרת חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט נגזרים משובצים) |
| 12.0                  | <b>10.0</b> | 12.0        | <b>10.0</b> | הכנסות לקבל   |
| -                     | -           | 0.6         | <b>0.8</b>  | הוצאות מראש   |
| 2.5                   | <b>2.5</b>  | 2.5         | <b>2.9</b>  | חייבים אחרים ויתרת חובה   |
| 2.5                   | <b>1.1</b>  | 2.5         | <b>1.1</b>  | סה"כ כל הנכסים האחרים   |
| <b>22.0</b>           | <b>19.3</b> | <b>24.3</b> | <b>26.2</b> |   |

**באור 10 - פיקדונות הציבור**

|                       |                | הבנק           |                | מאוחד                                 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
|                       |                | 31 בדצמבר      |                |                                       |
| 2006                  | 2007           | 2006           | 2007           |                                       |
| <b>סכומים מדויקים</b> |                |                |                |                                       |
|                       |                | מיליוני ש"ח    |                |                                       |
| 402.9                 | <b>483.2</b>   | 395.4          | <b>479.9</b>   | פיקדונות לפי דרישת (כולל פח"ק)        |
| 6,267.2               | <b>7,033.7</b> | 5,685.9        | <b>6,030.5</b> | פיקדונות לזמן קצר <sup>(1)</sup>      |
| 649.2                 | <b>449.9</b>   | 649.2          | <b>449.9</b>   | פיקדונות בתוכניות חסכו <sup>(1)</sup> |
| <b>7,319.3</b>        | <b>7,966.8</b> | <b>6,730.5</b> | <b>6,960.3</b> | סה"כ פיקדונות הציבור                  |

(1) לאחר מיעון תוכניות חסכו לפיקדונות לזמן קצר בשנת 2007 בסך 1,133 מיליון ש"ח (2006 - 963 מיליון ש"ח).

**באור 11 - פיקדונות מבנקים**

|                       |              | הבנק         |              | מאוחד                  |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
|                       |              | 31 בדצמבר    |              |                        |
| 2006                  | 2007         | 2006         | 2007         |                        |
| <b>סכומים מדויקים</b> |              |              |              |                        |
|                       |              | מיליוני ש"ח  |              |                        |
| 221.4                 | <b>170.8</b> | 221.4        | <b>170.8</b> | בנקים מסחריים          |
| <b>221.4</b>          | <b>170.8</b> | <b>221.4</b> | <b>170.8</b> | פיקדונות לזמן קצר      |
|                       |              |              |              | סה"כ פיקדונות לזמן קצר |

#### **באור 12 - געודות תחכימות וכתבי תחכימות נධים**

א - הרכיב

| marshim chayim (3) פנימיים (3) | תשואה | שיעור           | מארח בנק | מארח |      |
|--------------------------------|-------|-----------------|----------|------|------|
| 2006                           | 2007  | 2006            | 2007     |      |      |
|                                |       | סהומאים מודוחים |          |      |      |
|                                |       | מילוני ש"ח      |          | %    | שנים |
| -                              | -     | 373.7           | 824.5    | 4.6  | 4.1  |
| -                              | -     | 373.7           | 824.5    |      |      |
| 11.3                           | 14.2  | 11.3            | 14.2     | 5.8  | 3.4  |
| 300.1                          | 257.7 | 300.1           | 257.4    | 4.9  | 4.9  |
| -                              | 158.7 | -               | 158.7    | 4.3  | 3.2  |
| 7.2                            | 6.9   | 7.2             | 6.9      | 5.8  | 3.4  |
| 318.6                          | 437.5 | 318.6           | 437.2    |      |      |
| 318.6                          | 437.5 | 692.3           | 1,261.7  |      |      |

**תעודות התחייבות וכרכי התחייבות נדחים:**

תעודות פיקדון - הנפקה על ידי חברת בת<sup>(1)</sup>  
סך הכל תעודות פיקדון צמודות למדד

גתרי פטמיירוט ודקוט לא אמודין

#### כתרי פתמיינות וдежינ אמודין למד

תובן בפתרונות נדחים אמורים למדד -

ההנתקה במקורה נתקדשו

כל הזכויות שמורות לטלר וויליאמס

סך הכל תעוזות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים

**מזהה:** תשודdot התחייבות וג tether התחייבות גדרה ים - 9 מ' ר' ים

ג - פרטיים נוספים

(1) ביום 16 במרץ 2006 הנפקה "ירושלים מימון והנפקות" (2005) בע"מ ("ירושלים מימון") על פי תחקיף מיום 8 במרץ 2006, 112.5 מיליון ש"ח ע.ג. מתוך סדרה של 225 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה ב') (להלן - "תעודות הפיקדון סדרה ב") רשומים על שם עמודים לפירעון ב-7 תשלומיים שונים החל מיום 1 במרץ 2011, ועד ליום 1 במרץ 2017, צמודים (קרן וריבית) למัด המחייבים לצרכן שפורסם בגין חדש ינואר 2006 וכןאים ריבית שנתית בשיעור של 4.8% הריבית משולמת בכל שנה, החל מיום 1 במרץ 2007 ועד ליום 1 במרץ 2017. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-1.3 מיליאן ש"ח וכן צופחוות לפיה שיטת היריבית האפקטיבית על מנת קביעות הפירעון של תעודות הפיקדון.

ביבום 7 במרץ 2006, דירגה ועדת הדירוג של מעלות את התchyיביות הבנק בדרוג+A, בכלל זה תעוזות הפיקדון שהונפקו על ידי ירושלים מימון.

למספר משקיעים מוסדיים במחירים המשקיפים תשואה ממוצעת של 4.72% כמו כן נרשםו למסחר על פי התקציב 112.5 מיליון ש"ח גויסים אשר הוקցו לחברת "ירושלים תפעול פיננסי (2005) בע"מ" (להלן - ירושלים תפעול), חברה בת בעלות ובשליטה מלאים של ירושלים מימון ללא תמורה. תעודות פיקדון אלה נמכרו

לישראלים מימון הסכם עם הבנק לפחות תמודות הפיקדון על פי התשיקף, וכן תמורה המכירה העתידית של תעוזות הפיקדון שהונפקו עבור ישראלים תפעול, יופקדו בבנק בפיקדון נושא ריבית אשר יהיה בתנאי פירעון זהים לתנאי תעוזות פיקדון ובתנאי ריבית אשר יהיו תנאים זהים או עדיפים מהם, כפי שיסוכם מעת לעת עם הבנק. הפיקדון יהיה לשימושו של הבנק, על פי שיקוליו, ובדרגת פירעון שהוא ליתר הפיקדונות בבנק.



## באור 12 - תעוזות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ביום 25 בפברואר 2007 וביום 8 במרץ 2007 ביצעה ירושלים מימון שתי הקצאות פרטיות למשקיעים מוסדים של 94,150,000 ש"ח (סדרה ב') רשות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת תמורה סך של כ-97.5 מיליון ש"ח, בדרך כלל הגדלת סדרת תעוזות פיקדון (סדרה ב') הרשמה למסחר בברוסה, שהונפקה על פי השקיף החברה הנ"ל מיום 8 במרץ 2006.

בחודש אפריל 2007 פירסמה חברת ירושלים מימון מדף. השקיף המדףאפשר תעוזות התחייבות באופן מיידי באמצעות דוח הצעת מדף. השקיף המדף מפשט את הליך גיוס הכספיים של הבנק ומאפשר לו בהיערכות קקרה גישה לשוק ההון על מנת לגייס מקורות בהתאם לצרכי ולתנאי השוק. כמו כן, בחודש Mai 2007 פירסמה החברה הנ"ל לציבור הצעת מדף על פי השקיף המדף. החברה גייסה בדרך זו 150 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים צמודים למدد לתקופה של 10 שנים בריבית 4.1%. כספי ההנפקה הופקדו בבנק כתוב התחייבות נדחה.

ביום 11 ביוני 2007 פירסמה החברה הנ"ל הצעת מדף על פי השקיף המדף הנ"ל. בהתאם לتوزעות הצעת המדף הוקצו 96,602,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד'), נשואות ריבית שנתית בהתאם לגובה תשואת המק"ם לשנה (כהגדרתו בסעיף 3.2 לתקיף המדף). הקאן והריבית אינם צמודים לממד או למטרע כלשהו.

ביום 31 באוקטובר 2007 פירסמה החברה הנ"ל דוח הצעת מדף על פי השקיף המדף ועל פיו הנפקה ליצבור, ביום 4 בנובמבר 2007, 250 מיליון ש"ח ע.ג. של אגרות חוב (סדרה ה') צמודות לממד המחייבים לצרך רשות על שם, העומדות לפירעון בשלושה תשלוםינו שנתיים שוויים ביום 4 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2011 (כולל), נשואות ריבית שנתית בשיעור של 4.5%. הריבית תשלום מדי שנה ביום 4 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2011 (כולל), באופן שההתשלום הראשוני של הריבית ישולם ביום 4 בנובמבר 2008 וההתשלום האחרון ישולם ביחד עם פירעון הקאן ביום 4 בנובמבר 2011, כשהם צמודים (קאן וריבית) לממד המחייבים לצרך שפורסם ביום 15 באוקטובר 2007 בגין חדש ספטמבר 2007. התמורה ברוטו בגין אגרות חוב (סדרה ה') הנ"ל, בסך של 250 מיליון ש"ח נתקבלה בחברה.

- (2) ירושלים מימון גישה על פי השקיף המדף 150 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים צמודים לממד לתקופה של 10 שנים בריבית 4.1%. כספי ההנפקה הופקדו בבנק כתוב התחייבות נדחה.
- (3) שיעור תשואה פנימי, הינו שיעור ריבית המנחה את זרם התשלומים הצפוי אל יתרה המאזנית הכלולה במדד הכספי. משך חיים ממוצע, הינו ממוצע תקופות התשלומים משוקלות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.

**באור 13 - התח"bijיות אחרות**

| הבנק           |             |             |             | מאוחד  |
|----------------|-------------|-------------|-------------|--|
| 31 בדצמבר      |             |             |             |  |
| 2006           | 2007        | 2006        | 2007        |  |
| סכוםים מדויקים |             |             |             |  |
| מיליוני ש"ח    |             |             |             |  |
| 16.8           | <b>19.5</b> | 16.8        | <b>19.5</b> | כנסות מראש   |
| 2.9            | <b>3.9</b>  | 2.9         | <b>4.3</b>  | הוצאות לשלם  |
| 15.9           | <b>17.2</b> | 16.5        | <b>17.9</b> | משכורות ונלוות לשלם  |
| 7.2            | <b>9.2</b>  | 11.9        | <b>9.8</b>  | עדף עתודות שוטפות למיסים על מקומות למס הכנסה                 |
| 9.9            | <b>9.7</b>  | 9.9         | <b>9.7</b>  | יתרת זכות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט נגזרים משובצים) |
| 1.8            | <b>1.9</b>  | 1.8         | <b>1.9</b>  | הפרשה לחובות מסופקים בגין סעיפים חוץ מאזרניים (ראה באור 5ב)  |
| 0.9            | <b>1.2</b>  | 0.9         | <b>1.2</b>  | כךאים בגין הלוואות שנמכרו                                    |
| 3.5            | <b>6.8</b>  | 3.9         | <b>7.2</b>  | עדף עתודה לפיצויי פרישה על היودה (ראה באור 14א)              |
| 3.5            | <b>2.3</b>  | 4.7         | <b>2.7</b>  | כךאים אחרים ויתרות זכות                                      |
| <b>62.4</b>    | <b>71.7</b> | <b>69.3</b> | <b>74.2</b> | <b>סך הכל התח"bijיות אחרות</b>                               |

**באור 14 - זכויות עובדים****א - פיצויי פרישה**

העתודה לפיצויי פרישה הכלולה במאזן, ביחד עם תשלומים בגין פוליטות ביטוח, מסכימים את התח"bijיות לתשלום פיצויי פרישה לעובדים על בסיס שכרטם האחרון ותקופת עבודתם בבנק ובחברות הבנות של. הסכומים שהופקדו על ידי הבנק ובחברות הבנות של בחברות ביטוח במסגרת תוכנית אישית לביטוח מנהלים אינם כלולים במאזן, לאחר מכן ואינם נמצאים בשליטתו של הבנק. משיכת כספי היודה מותנית בקיום הוראות חוק פיצויי פיטורי. להלן סכומי העתודה והיודה:

| הבנק           |             |            |             | מאוחד  |
|----------------|-------------|------------|-------------|--|
| 31 בדצמבר      |             |            |             |  |
| 2006           | 2007        | 2006       | 2007        |  |
| סכוםים מדויקים |             |            |             |  |
| מיליוני ש"ח    |             |            |             |  |
| 36.9           | <b>40.6</b> | 38.7       | <b>42.4</b> | סכום העתודה  |
| 33.4           | <b>33.8</b> | 34.8       | <b>35.2</b> | סכום היודה   |
|                |             |            |             | עדף העתודה לפיצויים על היודה (נכ"ל בסעיף "התח"bijיות אחרות") |
| <b>3.5</b>     | <b>6.8</b>  | <b>3.9</b> | <b>7.2</b>  |  |

**ב - עתודה לمعنى יובלות**

עובד הבנק ותומר ירושלים בע"מ זכאים, בהגעם לוותק מסוים, למענק מיוחד ("معنى יובלות"). בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מחושבת העתודה בגין התח"bijות זו החל מישנת 2007 על בסיס אקטוארי ומוצגת בערך נכון. שעור ההיוון שנקבע על ידי המפקח על הבנקים הינו 4%, ובהתאם בගורם עלית השכר העתידית. ב- 2006 חושבה העתודה במלואה לא היוון. בדוחות הכספיים נכלו הפרשות לمعنى יובלות שיתרთ: במאוחד 2.0 מיליון ש"ח (2.0 - 2.7 מיליון ש"ח), בנק 1.9 מיליון ש"ח (2.0 - 2.7 מיליון ש"ח), בסעיף "משכורות ונלוות לשלם" במסגרת "התח"bijיות אחרות".

**ג - חופשה**

עובד הבנק ובחברות הבנות זכאים על פי חוק והסכם העבודה לימי חופשה שנתיים. הפרשה לחופשה מחושבת על בסיס שכרטם האחרון של העובדים ומי החופשה שנცברו לזכותם בתוספת ההוצאות הנלוות המתח"bijות. יתרת ההפרשה לחופשה לתאריך המאזן מסתכמה ב- 5.3 מיליון ש"ח במאוחד ובבנק בסך 4.9 מיליון ש"ח (2006 - 6.5 מיליון ש"ח במאוחד ו- 6.0 מיליון ש"ח בבנק) והוא כללת בדוחות הכספיים בסעיף "משכורות ונלוות לשלם" במסגרת "התח"bijיות אחרות".

## באור 15 - שעבודים ותנאים מגבלים

א - על פי חוקי העזר של מסליקת מעו"ף בע"מ (להלן: "מסלולת מעו"ף"), נדרש הבנק כחבר מסליקת מעו"ף להפקיד בטחנות מילימ'ם עבור מלאה החשיפה בגין הפעולות בנגזרים ועבור חלקו בקרן הסיכון. לצורך זה, ישיעד הבנק לטובת מסליקת מעו"ף את זכויותיו בחשבונות הבאים:

1. חשבון שנפתח במסליקת הבורסה על שם מסליקת מעו"ף בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי מלא דרישת הבטוחות מלוקחות הבנק ובгин' חלקו של הבנק בקרן הסיכון (להלן: "חשבון הבטוחות"). שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם בסך של 102.3 מיליון ש"ח.

2. חשבון שנפתח במסליקת הבורסה על שם הבנק בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי של לא פחות מ- 25% משווי הבטוחות לפי סעיף 1 לעיל. שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם בסך של 25.6 מיליון ש"ח.

3. חשבון שנפתח בבנק לאומי לישראל בע"מ על שם מסליקת מעו"ף בו יופקדו מזומנים שהבנק יתן כבטיחה במקרה שהבנק יבחר להפקיד מזומנים כבטיחה במקום איגרות החוב כמפורט לעיל, וכן יופקדו בחשבון זה מזומנים שיישולמו כפירות של ניירות ערך שיופקדו בחשבון הבטוחות של הבנק. נכון ליום 31 בדצמבר 2007, לא הופקדו כספים בחשבון זה.

החשבונות המפורטים לעיל משועבדים בשעבוד צפ' לטובת מסליקת מעו"ף והחשבונות האמורים בסעיפים 1 ו-3 לעיל משועבדים גם בשעבוד קבוע לטובת מסליקת מעו"ף.

ב - על פי תיקון בחוקי העזר של מסליקת הבורסה בע"מ (להלן: "מסלולת הבורסה"), החל מחודש Mai 2005, נדרש הבנק לחבר הבורסה להפקיד להבטחת קיומ' כל התcheinויות ללקוחות הבנק לפני מסליקת הבורסה בגין עסקאות שבוצעו במסליקת הבורסה ולהבטחת חלקם בקרן הסיכון של מסליקת הבורסה בטחנות נזילים עבור התchein' ביומי דלעיל. לצורך זה, ישיעד הבנק לטובת מסליקת הבורסה בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה את זכויותיו בחשבונות הבאים:

1. חשבון שנפתח במסליקת הבורסה על שמה ואשר מנוהל עבור הבנק בו מופקדות איגרות חוב ממשלתיות בשווי מלא דרישת הבטוחות מלוקחות הבנק ובגין חלקו של הבנק בקרן הסיכון. שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם בסך של 9.2 מיליון ש"ח.

2. חשבון שנפתח בבנק לאומי לישראל בע"מ ע"ש מסליקת הבורסה בו יופקדו מזומנים שהבנק יתן כבטיחה במקרה שהבנק יבחר להפקיד מזומנים כבטיחה במקום איגרות החוב כמפורט לעיל, וכן יופקדו בחשבון זה מזומנים שיישולמו כפירות של ניירות ערך שיופקדו בחשבון הבטוחות של הבנק. נכון ליום 31 בדצמבר 2007, לא הופקדו כספים בחשבון זה.

ג - לצורך הבטחת אשראי שנתן או יתן בנק ישראל לבנק במסגרת זה"ב (RTGS), ישיעד הבנק לטובת בנק ישראל, על פי אגרת חוב מיום 23 ביולי 2007, אגרות חוב בהן מחזיק הבנק ואשר הופקדו או יופקדו בחשבון בנק ייעדי, מס' 35401, המתנהל בבורסה לנ"ע על שם בנק ישראל. השעבוד הינו ללא הגבלה בסכום. שווי איגרות החוב שהופקדו ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם בסך של 499.6 מיליון ש"ח.

**באור 16א - הון עצמי**

א - הון המניות הרשומות של הבנק ליום 31 בדצמבר 2007 ו- 2006 מורכב מ- 100,250,000 מנויות רגילוט בנות 1 ש"ח כל 70,517,741 (ליום 31 בדצמבר 2007 - 70,517,741 מנויות<sup>(\*)</sup> (ליום 31 בדצמבר 2006 - 70,517,741 מנויות).

בהתאם להסכם זה הקצה הבנק למיטב ניהול השקעות בחו"ם ("מייטב ניהול השקעות"). ביום 4 בינואר 2006 נחתם הסכם בין הבנק לבין מייטב ניהול השקעות בע"מ (להלן: "מייטב ניהול השקעות").

הסכום זה הקצה הבנק למיטב ניהול השקעות בחו"ם יוני 2006 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א בשיעור של 2.68% מהן

מניות המונפק של הבנק בתמורה לסר של 11.9 מיליון ש"ח.

ב - ביום 27 בספטמבר 2005 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בגין לשנת 2005 בסך של 6.7 מיליון ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 27 באוקטובר 2005.

ג - ביום 26 בפברואר 2006 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 8.6 מיליון ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 19 במרץ 2006.

ד - ביום 23 במאי 2006 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 9 מיליון ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 13 ביוני 2006.

ה - ביום 10 באוגוסט 2006 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד נוספת בסך של 9 מיליון ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 3 בספטמבר 2006.

ו - ביום 27 בפברואר 2007 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 10.2 מיליון ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 21 במרץ 2007.

ז - ביום 19 באוגוסט 2007 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של 8 מיליון ש"ח. דיבידנד זה חולק ביום 2 בספטמבר 2007.

חלוקת הדיבידנד מתבצעת בכפוף להוראות חוק החברות התשנ"ט – 1999 ולהוראות המפקח על הבנקים.

(\*) רשומות למסחר בבורסה לנירות ערך בתל אביב.

## באור 16ב - הלוואות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזרחי" ו"הקצתה הון בגין החשיפה לסיכון שוק".

### א - הון לצורך חישוב יחס ההון

| 31 בדצמבר             |                    |
|-----------------------|--------------------|
| 2006                  | 2007               |
| <b>סכומים מדויקים</b> |                    |
| <b>מיליוני ש"ח</b>    | <b>מיליוני ש"ח</b> |
| 461.7                 | <b>506.1</b>       |
| 0.7                   | <b>0.7</b>         |
| 210.0                 | <b>253.0</b>       |
| <b>672.4</b>          | <b>759.8</b>       |

הון ראשוני  
הון שני עליון<sup>(1)</sup>

הון שני

### סכום הכל הון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הפרשה כללית לחובות מסופקים בסך כ- 0.7 מיליון ש"ח (2006 - זהה) מהוות חלק מההון המשני העליון והוא נמוכה מהאשרה לציבור.

### ב - מבנה ההון הראשוני

| 31 בדצמבר          |              |
|--------------------|--------------|
| 2006               | 2007         |
| <b>מיליוני ש"ח</b> |              |
| 222.6              | <b>222.6</b> |
| 239.1              | <b>283.5</b> |
| <b>461.7</b>       | <b>506.1</b> |

הון מנויות נפרע

עדפים

### סכום הכל הון ראשי<sup>(\*)</sup>

(\*) לא כולל התאמות בגין הצגת נ"ע זמינים למכירה לפי שווי הון בסך שלילי של 3.7 מיליון ש"ח (2006 - יתרה נמוכה מ-0.1 מיליון ש"ח).

### ג - יחס ההון לרכיבי סיכון

| 31 בדצמבר     |             |
|---------------|-------------|
| 2006          | 2007        |
| <b>אחדדים</b> |             |
| 8.1           | <b>7.6</b>  |
| <b>11.8</b>   | <b>11.3</b> |
| <b>10.5</b>   | <b>10.5</b> |

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון

יחס ההון הכלול לרכיבי סיכון

יחס ההון הכלול המזרחי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

### ד - סיכון שוק

| 31 בדצמבר          |              |
|--------------------|--------------|
| 2006               | 2007         |
| <b>מיליוני ש"ח</b> |              |
| 0.7                | <b>5.5</b>   |
| 1.4                | <b>0.6</b>   |
| 2.0                | <b>6.2</b>   |
| <b>10.5%</b>       | <b>10.5%</b> |
| <b>19.3</b>        | <b>58.8</b>  |

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין

דרישת ההון בגין אופציונות

### סכום הכלול בגין סיכון שוק

יחס ההון הכלול המזרחי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

סכום משוקל במונחי נכס סיכון

**באור 16ב - הלוות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)**

סיכום מדווחים

ה - נכסים

31 בדצמבר 2007

| דרישת<br>הו<br>הו<br>10.50% | סה"כ<br>משקיע  | ニア<br>מההו | שיעור<br>שקלול<br>100% | שיעור<br>שקלול<br>50% | שיעור<br>שקלול<br>20% | שיעור<br>שקלול<br>0% | יתרה<br>בספרים |
|-----------------------------|----------------|------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| מיליוני ש"ח                 |                |            |                        |                       |                       |                      |                |
| -                           | -              | -          | -                      | -                     | -                     | 137.4                | 137.4          |
| 3.5                         | 33.0           | -          | -                      | -                     | 165.1                 | -                    | 165.1          |
| 1.4                         | 13.4           | -          | -                      | -                     | 67.0                  | -                    | 67.0           |
| 22.9                        | 218.5          | -          | 214.7                  | -                     | 19.1                  | 1,116.5              | 1,350.3        |
| 0.0                         | 0.1            | -          | 0.1                    | -                     | -                     | -                    | 0.1            |
| 603.4                       | 5,747.0        | -          | 4,618.3                | 2,233.3               | 60.2                  | 276.4                | 7,189.0        |
| 4.6                         | 43.8           | -          | 43.8                   | -                     | -                     | -                    | 43.8           |
| 1.7                         | 16.6           | -          | 14.6                   | -                     | 9.9                   | 1.7                  | 26.2           |
| <b>637.6</b>                | <b>6,072.4</b> |            | <b>4,891.5</b>         | <b>2,233.3</b>        | <b>321.3</b>          | <b>1,532.0</b>       | <b>8,978.9</b> |

נכסים -

- 睦ominim ופיקדונות בבנקים בנק ירושאל
  - פיקדונות בבנקים בישראל
  - פיקדונות בבנקים בחו"ל
  - אגרות חוב
  - מניות
  - אשראי לציבור לצורך יחס הון מזער*(\*)*
  - בנייהים וכיוד
  - נכסים אחרים לצורך יחס הון מזער*(\*)*
- סך הכל נכסים**

(\*) - כולל הפרשה כללית שנכללה בהון המשני בסך 0.5 מיליון ש"ח.

31 בדצמבר 2006

| דרישת<br>הו<br>הו<br>10.50% | סה"כ<br>משקיע  | ニア<br>מההו | שיעור<br>שקלול<br>100% | שיעור<br>שקלול<br>50% | שיעור<br>שקלול<br>20% | שיעור<br>שקלול<br>0% | יתרה<br>בספרים |
|-----------------------------|----------------|------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| מיליוני ש"ח                 |                |            |                        |                       |                       |                      |                |
| -                           | -              | -          | -                      | -                     | -                     | 84.1                 | 84.1           |
| 11.7                        | 111.6          | -          | -                      | -                     | 558.1                 | -                    | 558.1          |
| 2.6                         | 24.7           | -          | -                      | -                     | 123.3                 | -                    | 123.3          |
| 6.1                         | 58.1           | -          | 50.7                   | -                     | 37.0                  | 868.1                | 955.7          |
| 0.0                         | 0.1            | -          | 0.1                    | -                     | -                     | -                    | 0.1            |
| 523.7                       | 4,987.7        | -          | 3,813.6                | 2,328.6               | 48.8                  | 208.4                | 6,399.4        |
| 4.9                         | 46.6           | -          | 46.6                   | -                     | -                     | -                    | 46.6           |
| 1.5                         | 14.0           | -          | 11.6                   | -                     | 12.0                  | 0.7                  | 24.3           |
| <b>550.5</b>                | <b>5,242.7</b> |            | <b>3,922.6</b>         | <b>2,328.6</b>        | <b>779.2</b>          | <b>1,161.3</b>       | <b>8,191.6</b> |

נכסים -

- 睦ominim ופיקדונות בבנקים בנק ירושאל
  - פיקדונות בבנקים בישראל
  - פיקדונות בבנקים בחו"ל
  - אגרות חוב
  - מניות
  - אשראי לציבור לצורך יחס הון מזער*(\*)*
  - בנייהים וכיוד
  - נכסים אחרים לצורך יחס הון מזער*(\*)*
- סך הכל נכסים**

(\*) - כולל הפרשה כללית שנכללה בהון המשני בסך 0.5 מיליון ש"ח.

**באור 16 ב - הילמות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשר)**

סכומים מדוחחים

1 - **מכשירים חוץ מאוזניים**

31 בדצמבר 2007

| דרישת<br>הון<br>10.50% | סה"כ<br>משקיעל | שיעור<br>שוקלול<br>100% | שיעור<br>שוקלול<br>50% | שיעור<br>שוקלול<br>20% | שיעור<br>שוקלול<br>0% | שווה<br>ערך<br>מאוזני | יתרה<br>בספרים |
|------------------------|----------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| מיליוני ש"ח            |                |                         |                        |                        |                       |                       |                |
| 1.9                    | 17.7           | 2.1                     | 3.1                    | 70.4                   | -                     | 75.6                  | 756.4          |
| 0.2                    | 2.3            | 2.3                     | -                      | -                      | -                     | 2.3                   | 11.7           |
| 0.2                    | 1.8            | 1.8                     | -                      | -                      | -                     | 1.8                   | 9.3            |
| 28.1                   | 268.1          | -                       | 536.1                  | -                      | -                     | 536.1                 | 674.3          |
| 3.0                    | 28.6           | 28.5                    | -                      | 0.5                    | 3.8                   | 32.8                  | 65.7           |
| 20.7                   | 197.4          | 197.3                   | -                      | 0.3                    | 16.2                  | 213.8                 | 356.3          |
| 8.4                    | 79.6           | 79.5                    | -                      | 0.6                    | 38.8                  | 118.9                 | 118.9          |
| 0.4                    | 3.8            | 3.8                     | -                      | -                      | -                     | 3.8                   | 3.8            |
| -                      | -              | -                       | -                      | -                      | -                     | -                     | 181.0          |
| <b>62.9</b>            | <b>599.3</b>   | <b>315.3</b>            | <b>539.2</b>           | <b>71.8</b>            | <b>58.8</b>           | <b>985.1</b>          | <b>2,177.4</b> |

**סעיפים חוץ מאוזניים -**

- עסקאות עתידיות לצורכי יחס הון מזרחי  
ערביות פורמליות  
ערביות חוק מכיר 20%  
התחייבויות למתן אשראי או ערבות מעלה שנה  
ערביות ביצוע  
ערביות חוק מכיר 60%  
ערביות להבטחת אשראי  
התחייבויות כלפי מסלחת מעו"פ  
התחייבויות עד שנה  
**סך הכל מכשירים חוץ מאוזניים**

31 בדצמבר 2006

| דרישת<br>הון<br>10.50% | סה"כ<br>משקיעל | שיעור<br>שוקלול<br>100% | שיעור<br>שוקלול<br>50% | שיעור<br>שוקלול<br>20% | שיעור<br>שוקלול<br>0% | שווה<br>ערך<br>מאוזני | יתרה<br>בספרים |
|------------------------|----------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| מיליוני ש"ח            |                |                         |                        |                        |                       |                       |                |
| 1.1                    | 10.9           | 3.4                     | 5.1                    | 24.8                   | -                     | 33.3                  | 332.5          |
| 0.3                    | 3.3            | 3.3                     | -                      | -                      | -                     | 3.3                   | 16.5           |
| 0.7                    | 6.6            | 6.6                     | -                      | -                      | 0.4                   | 7.0                   | 35.1           |
| 18.5                   | 176.2          | -                       | 352.4                  | -                      | -                     | 352.4                 | 449.4          |
| 2.0                    | 19.4           | 19.3                    | -                      | 0.5                    | 2.3                   | 22.1                  | 44.3           |
| 14.2                   | 135.6          | 135.3                   | -                      | 1.6                    | 8.9                   | 145.8                 | 242.9          |
| 5.6                    | 53.0           | 52.9                    | -                      | 0.5                    | 42.3                  | 95.7                  | 95.7           |
| 1.0                    | 9.4            | 9.4                     | -                      | -                      | -                     | 9.4                   | 9.4            |
| -                      | -              | -                       | -                      | -                      | -                     | -                     | 208.7          |
| <b>43.5</b>            | <b>414.4</b>   | <b>230.2</b>            | <b>357.5</b>           | <b>27.4</b>            | <b>53.9</b>           | <b>669.0</b>          | <b>1,434.5</b> |

**מכשירים חוץ מאוזניים -**

- עסקאות עתידיות לצורכי יחס הון מזרחי  
ערביות פורמליות  
ערביות חוק מכיר 20%  
התחייבויות למתן אשראי או ערבות מעלה שנה  
ערביות ביצוע  
ערביות חוק מכיר 60%  
ערביות להבטחת אשראי  
התחייבויות כלפי מסלחת מעו"פ  
התחייבויות עד שנה  
**סך הכל מכשירים חוץ מאוזניים**

**באוור 17 - נכסים והתחייבות לפי בסיס הצמדה - מאוחד**

סכומים מודוחים

| 31 בדצמבר 2007                            |                            |              |              |                         |                         |       |            |
|---|----------------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------|------------|
| פריטים<br>שאינם<br>סך הכל                 | מטבע ישראלי <sup>(1)</sup> |              |              |                         |                         |       |            |
|   | долר                       | צמוד         | למדד         | לא צמוד                 | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> | ארה"ב | סה"מ       |
|   | ש"ל                        | למדד         | סה"מ         | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> | ארה"ב                   | סה"מ  | מילוני ש"ח |
| 369.5                                     | -                          | 27.2         | 215.9        | 3.1                     | 123.3                   |       |            |
| 1,350.4                                   | 0.1                        | -            | 28.8         | 181.7                   | 1,139.8                 |       |            |
| 7,188.5                                   | -                          | 181.6        | 741.8        | 3,317.3                 | 2,947.8                 |       |            |
| 43.8                                      | 43.8                       | -            | -            | -                       | -                       |       |            |
| 26.2                                      | 7.9                        | 0.1          | 2.5          | 5.6                     | 10.1                    |       |            |
| <b>8,978.4</b>                            | <b>51.8</b>                | <b>208.9</b> | <b>989.0</b> | <b>3,507.7</b>          | <b>4,221.0</b>          |       |            |
| <b>נכסים -</b>                            |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| מיזוגנים ופיקדונות בبنקים                 |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| ניירות ערך                                |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| אשראי לציבור                              |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| בנייהים וציוד                             |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| נכסים אחרים                               |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| <b>סך הכל נכסים</b>                       |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| <b>התחייבויות -</b>                       |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| פיקדונות הציבור                           |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| פיקדונות מבנקים                           |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| פיקדונות הממשלה                           |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| אגראות חוב וכתבי התחייבות נדחים           |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| התחייבויות אחרות                          |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| <b>סך הכל התחייבויות</b>                  |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| <b> הפרש</b>                              |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| <b>מכשירים נגזרים מגדרים -</b>            |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)             |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| מכשירים נגזרים שאינם מגדרים -             |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)             |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| אופציות בכוסף, נטו (במוחמי נכו בסיס)      |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| אופציות מחוץ לכוסף, נטו (במוחמי נכו בסיס) |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| <b>סך הכל כללי</b>                        |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| אופציות בכוסף, נטו (ערך נקוב מהוון)       |                            |              |              |                         |                         |       |            |
| אופציות מחוץ לכוסף, נטו (ערך נקוב מהוון)  |                            |              |              |                         |                         |       |            |

(1) כולל הצמדה למטרען חוץ.

## 31 בדצמבר 2006

| מספר<br>הכל    | פריטים<br>שאינם<br>כספיים | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |                | מטבע ישראלי             |                |  |
|----------------|---------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|--|
|                |                           | долר                    | צמוד<br>למדד   | צמוד                    | לא צמוד        |  |
|                |                           | של<br>ארה"ב             | אחר            | המחירים<br>ב מיליון ש"ח |                |  |
| 765.5          | -                         | 36.7                    | 381.5          | 4.1                     | 343.2          |  |
| 955.8          | 2.7                       | -                       | 16.5           | 132.9                   | 803.7          |  |
| 6,398.9        | -                         | 82.4                    | 846.2          | 3,370.3                 | 2,100.0        |  |
| 46.6           | 46.6                      | -                       | -              | -                       | -              |  |
| 24.3           | 4.5                       | 1.0                     | 1.8            | 3.2                     | 13.8           |  |
| <b>8,191.1</b> | <b>53.8</b>               | <b>120.1</b>            | <b>1,246.0</b> | <b>3,510.5</b>          | <b>3,260.7</b> |  |
| <hr/>          |                           |                         |                |                         |                |  |
| 6,730.5        | -                         | 172.8                   | 951.5          | 2,761.1                 | 2,845.1        |  |
| 221.4          | -                         | -                       | 132.2          | 89.2                    | -              |  |
| 15.9           | -                         | -                       | -              | 12.7                    | 3.2            |  |
| 692.3          | -                         | -                       | 7.2            | 673.8                   | 11.3           |  |
| 69.3           | 16.8                      | -                       | 1.6            | -                       | 50.9           |  |
| <b>7,729.4</b> | <b>16.8</b>               | <b>172.8</b>            | <b>1,092.5</b> | <b>3,536.8</b>          | <b>2,910.5</b> |  |
| <b>461.7</b>   | <b>37.0</b>               | <b>(52.7)</b>           | <b>153.5</b>   | <b>(26.3)</b>           | <b>350.2</b>   |  |
| <hr/>          |                           |                         |                |                         |                |  |
| -              | -                         | -                       | -              | -                       | -              |  |
| -              | -                         | 55.6                    | (87.8)         | 84.9                    | (52.7)         |  |
| -              | -                         | -                       | (60.7)         | -                       | 60.7           |  |
| -              | -                         | -                       | -              | -                       | -              |  |
| <b>461.7</b>   | <b>37.0</b>               | <b>2.9</b>              | <b>5.0</b>     | <b>58.6</b>             | <b>358.2</b>   |  |
| <hr/>          |                           |                         |                |                         |                |  |
| -              | -                         | -                       | (82.2)         | -                       | 82.2           |  |
| -              | -                         | -                       | (0.1)          | -                       | 0.1            |  |

**באור 17 - נכסים והתחייבות לפי בסיסי הצמדה (המשך) - הבנק**

סכומים מדויקים

**31 בדצמבר 2007**

| ס"מ הכל        | ס"ח סופים    | אלה"ב אחר    | מילוני ש"ח   | מטבע ישראלי    |                |              | (1)<br>מטבע חוץ | פריטים               |
|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------------|
|                |              |              |              | לא צמוד        | המחירים        | צמוד<br>למדד |                 |                      |
| שanim          | שanim        | долר         | צמוד         | צמוד           | צמוד           | צמוד         | צמוד            | צמוד                 |
| 369.4          | -            | 27.2         | 215.9        | 3.1            | 123.2          | -            | -               | נכסים -              |
| 1,305.4        | 0.1          | -            | 28.8         | 181.7          | 1,094.8        | -            | -               | 睦鄰們 ופיקדונות בبنקים |
| 7,188.5        | -            | 181.6        | 741.8        | 3,317.3        | 2,947.8        | -            | -               | ניירות ערך           |
| 253.1          | 253.1        | -            | -            | -              | -              | -            | -               | אשראי לציבור         |
| 22.5           | 22.5         | -            | -            | -              | -              | -            | -               | השקעה בחברות מאוחזות |
| 19.3           | 3.4          | 0.1          | 2.5          | 5.6            | 7.7            | -            | -               | בנייה וציוד          |
| <b>9,158.2</b> | <b>279.1</b> | <b>208.9</b> | <b>989.0</b> | <b>3,507.7</b> | <b>4,173.5</b> |              |                 | <b>נכסים אחרים</b>   |

**נכסים נכסים**

| התחייבויות -   |              |              |              |                |                |                                |
|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| 7,966.8        | -            | 207.7        | 915.0        | 3,341.9        | 3,502.2        | פיקדונות הציבור                |
| 170.8          | -            | -            | 57.5         | 83.3           | 30.0           | פיקדונות מבנקים                |
| 9.0            | -            | -            | -            | 4.6            | 4.4            | פיקדונות הממשלה                |
| 437.5          | -            | -            | 6.9          | 416.5          | 14.1           | אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 71.7           | 19.5         | 1.2          | 2.6          | -              | 48.4           | התחייבויות אחרות               |
| <b>8,655.8</b> | <b>19.5</b>  | <b>208.9</b> | <b>982.0</b> | <b>3,846.3</b> | <b>3,599.1</b> | <b>סכום הכל התחייבויות</b>     |
| <b>502.4</b>   | <b>259.6</b> | <b>-</b>     | <b>7.0</b>   | <b>(338.6)</b> | <b>574.4</b>   | הפרש                           |

**מכשירים נגזרים מגדרים -**

|              |              |            |             |               |              |  |
|--------------|--------------|------------|-------------|---------------|--------------|--|
| -            | -            | -          | -           | 88.4          | (88.4)       | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)          |
| -            | -            | 5.3        | 100.1       | 198.1         | (303.5)      | מכשירים נגזרים (למעט אופציות)          |
| -            | -            | -          | (43.7)      | -             | 43.7         | אופציות בכף, נטו (במנוח נכס בס"ט)      |
| -            | -            | -          | -           | -             | -            | אופציות מחוץ לכף, נטו (במנוח נכס בס"ט) |
| <b>502.4</b> | <b>259.6</b> | <b>5.3</b> | <b>63.4</b> | <b>(52.1)</b> | <b>226.2</b> | <b>סכום הכל כללי</b>                   |
| -            | -            | -          | (52.1)      | -             | 52.1         | אופציות בכף, נטו (ערך נקוב מהוון)      |
| -            | -            | -          | -           | -             | -            | אופציות מחוץ לכף, נטו (ערך נקוב מהוון) |

(1) כולל הצמדה למטרע חוץ.

## 31 בדצמבר 2006

| ס"מ<br>מספר<br>הכלי | פריטים<br>שאינם<br>כספיים | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |                             | מטבע ישראלי           |                |         |
|---------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|---------|
|                     |                           | ארה"ב<br>אחר            | מטבע<br>זרים<br>מיילוני ש"ח | долר<br>של<br>המחירים | צמוד<br>למדד   | לא צמוד |
| 765.5               | -                         | 36.7                    | 381.5                       | 4.2                   | 343.1          |         |
| 951.9               | 2.7                       | -                       | 16.5                        | 132.9                 | 799.8          |         |
| 6,398.9             | -                         | 82.5                    | 846.2                       | 3,370.3               | 2,099.9        |         |
| 236.8               | 236.8                     | -                       | -                           | -                     | -              |         |
| 24.2                | 24.2                      | -                       | -                           | -                     | -              |         |
| 22.0                | 3.6                       | 1.0                     | 1.8                         | 3.2                   | 12.4           |         |
| <b>8,399.3</b>      | <b>267.3</b>              | <b>120.2</b>            | <b>1,246.0</b>              | <b>3,510.6</b>        | <b>3,255.2</b> |         |
| 7,319.3             | -                         | 172.8                   | 951.6                       | 3,154.0               | 3,040.9        |         |
| 221.4               | -                         | -                       | 132.2                       | 89.2                  | -              |         |
| 15.9                | -                         | -                       | -                           | 12.7                  | 3.2            |         |
| 318.6               | -                         | -                       | 7.2                         | 300.1                 | 11.3           |         |
| 62.4                | 16.8                      | 0.1                     | 1.5                         | -                     | 44.0           |         |
| <b>7,937.6</b>      | <b>16.8</b>               | <b>172.9</b>            | <b>1,092.5</b>              | <b>3,556.0</b>        | <b>3,099.4</b> |         |
| <b>461.7</b>        | <b>250.5</b>              | <b>(52.7)</b>           | <b>153.5</b>                | <b>(45.4)</b>         | <b>155.8</b>   |         |
| -                   | -                         | -                       | -                           | -                     | -              |         |
| -                   | -                         | 55.6                    | (87.8)                      | 84.9                  | (52.7)         |         |
| -                   | -                         | -                       | (60.7)                      | -                     | 60.7           |         |
| -                   | -                         | -                       | -                           | -                     | -              |         |
| <b>461.7</b>        | <b>250.5</b>              | <b>2.9</b>              | <b>5.0</b>                  | <b>39.5</b>           | <b>163.8</b>   |         |
| -                   | -                         | -                       | (82.2)                      | -                     | 82.2           |         |
| -                   | -                         | -                       | (0.1)                       | -                     | 0.1            |         |

**באור 18 - נכסים והתחייבות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון - מאוחד<sup>(1)</sup>**

סכומים מדויקים

| מעל<br>שנתיים<br>עד 3<br>שנתיים | מעל<br>שנה<br>עד<br>שנתיים | מעל 3<br>חודשיים<br>עד<br>שנה<br>שנתיים | מעל<br>חודשי<br>עד<br>חודשיים<br>חודש | עם<br>דרישה<br>עד<br>��onthdays<br>��onth |
|---------------------------------|----------------------------|---|---------------------------------------|---|
| מיליון ש"ח                      |                            |   |                                       |   |
| 679.7                           | 703.8                      | 1,370.7                                 | 292.2                                 | 396.4                                     |
| 71.8                            | 297.8                      | 923.3                                   | 529.8                                 | 1,517.2                                   |
| <b>607.9</b>                    | <b>406.0</b>               | <b>447.4</b>                            | <b>(237.6)</b>                        | <b>(1,120.8)</b>                          |
| (98.3)                          | -                          | (203.2)                                 | (34.8)                                | (71.6)                                    |
| 4.3                             | 4.6                        | 3.7                                     | 0.3                                   | 1.1                                       |
| 443.1                           | 443.2                      | 367.9                                   | 83.2                                  | 32.7                                      |
| 598.4                           | 709.1                      | 463.9                                   | 105.8                                 | 49.8                                      |
| <b>(155.3)</b>                  | <b>(265.9)</b>             | <b>(96.0)</b>                           | <b>(22.6)</b>                         | <b>(17.1)</b>                             |
| 5.1                             | 95.6                       | 202.2                                   | -                                     | 0.2                                       |
| 125.4                           | 131.7                      | 108.1                                   | 101.2                                 | 197.4                                     |
| 6.7                             | 65.0                       | 263.0                                   | 262.5                                 | 610.6                                     |
| <b>118.7</b>                    | <b>66.7</b>                | <b>(154.9)</b>                          | <b>(161.3)</b>                        | <b>(413.2)</b>                            |
| -                               | (4.9)                      | 0.4                                     | 34.1                                  | 75.3                                      |
| (4.3)                           | (4.6)                      | (3.7)                                   | (0.3)                                 | (1.2)                                     |
| פריטים לא כספיים                |                            |   |                                       |   |
| -                               | -                          | -                                       | -                                     | -   |
| -                               | -                          | -                                       | -                                     | -   |
| -                               | -                          | -                                       | -                                     | -   |
| <b>1,248.2</b>                  | <b>1,278.7</b>             | <b>1,846.7</b>                          | <b>476.6</b>                          | <b>626.5</b>                              |
| <b>676.9</b>                    | <b>1,071.9</b>             | <b>1,650.2</b>                          | <b>898.1</b>                          | <b>2,177.6</b>                            |
| <b>571.3</b>                    | <b>206.8</b>               | <b>196.5</b>                            | <b>(421.5)</b>                        | <b>(1,551.1)</b>                          |

**ליום 31 בדצמבר 2007**

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים  
התחייבויות  
הפרש

מטבע ישראלי צמוד לממד

נכסים  
התחייבויות  
הפרשנכסים  
התחייבויות  
הפרשמטבע חז"ץ - פעילות מקומית<sup>(2)</sup>נכסים  
התחייבויות  
הפרשנכסים  
התחייבויות  
הפרש

פריטים לא כספיים

נכסים  
התחייבויות  
הפרש

סך הכל

נכסים  
התחייבויות  
הפרש**ליום 31 בדצמבר 2006**

סך הכל

נכסים  
התחייבויות  
הפרש

|              |              |             |                |                |
|--------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| 756.4        | 1,366.1      | 1,614.6     | 228.6          | 1,201.6        |
| 600.2        | 812.1        | 1,592.1     | 899.9          | 2,135.4        |
| <b>156.1</b> | <b>554.0</b> | <b>22.5</b> | <b>(671.3)</b> | <b>(933.8)</b> |

(1) בbaoור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החזויים הנוכחיים בגין סעיף הנכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החזו' של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסוימות.

(2) כולל הצמדה למטרע חז"ץ.

(3) כפי שנכללה בביורו מס' 17 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, לרבות סכומים חז'ץ מאזניים בגין נגזרים.

(4) נגזרים למעט אופציות.

(5) במנוחי נס' בס'.

| מעל 3<br>שנתיים | מעל 4<br>ועד 4<br>שנתיים | מעל 4<br>שנתיים | מעל 5<br>שנתיים<br>ועד 10<br>שנתיים<br>ועד 20<br>שנתיים | מעל 10<br>שנתיים<br>ועד 20<br>שנתיים | מעל 20<br>שנה  | סכום הכל<br>המצומצם<br>פירעון | יתרונות מאזניות<br>לא תקופת<br>פירעון |
|-----------------|--------------------------|-----------------|---|--------------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| מילוני ש"ח      |                          |                 |   |                                      |                |                               |                                       |
| 4,221.0         | -                        | 5,067.8         | 61.3  | 618.6                                | 550.7          | 155.3                         | 239.1                                 |
| 3,419.8         | -                        | 3,541.2         | -   | 0.1                                  | 15.5           | 102.4                         | 83.3                                  |
| <u>801.2</u>    | <u>-</u>                 | <u>1,526.6</u>  | <u>61.3</u>   | <u>618.5</u>                         | <u>535.2</u>   | <u>52.9</u>                   | <u>155.8</u>                          |
| (303.5)         | -                        | (407.9)         | -   | -                                    | -              | -                             | -                                     |
| 43.7            | -                        | 47.2            | -   | 9.9                                  | 15.4           | 3.8                           | 4.1                                   |
| 3,507.7         | -                        | 4,783.3         | 64.8  | 1,079.1                              | 1,472.7        | 388.8                         | 407.8                                 |
| 3,845.8         | -                        | 4,706.3         | -   | 888.3                                | 1,015.4        | 409.7                         | 465.9                                 |
| <u>(338.1)</u>  | <u>-</u>                 | <u>77.0</u>     | <u>64.8</u>   | <u>190.8</u>                         | <u>457.3</u>   | <u>(20.9)</u>                 | <u>(58.1)</u>                         |
| 198.1           | -                        | 303.1           | -   | -                                    | -              | -                             | -                                     |
| 1,197.9         | -                        | 1,643.9         | 0.9   | 298.5                                | 451.3          | 111.0                         | 118.4                                 |
| 1,190.9         | -                        | 1,229.0         | -   | 2.3                                  | 0.6            | 7.8                           | 10.5                                  |
| <u>7.0</u>      | <u>-</u>                 | <u>414.9</u>    | <u>0.9</u>  | <u>296.2</u>                         | <u>450.7</u>   | <u>103.2</u>                  | <u>107.9</u>                          |
| 105.4           | -                        | 104.9           | -   | -                                    | -              | -                             | -                                     |
| (43.7)          | -                        | (47.4)          | -   | (9.9)                                | (15.5)         | (3.8)                         | (4.1)                                 |
| 51.8            | 51.8                     | -               | -   | -                                    | -              | -                             | -                                     |
| 19.5            | 19.5                     | -               | -   | -                                    | -              | -                             | -                                     |
| <u>32.3</u>     | <u>32.3</u>              | <u>-</u>        | <u>-</u>  | <u>-</u>                             | <u>-</u>       | <u>-</u>                      | <u>-</u>                              |
| 8,978.4         | 51.8                     | 11,495.0        | 127.0   | 1,996.2                              | 2,474.7        | 655.1                         | 765.3                                 |
| 8,476.0         | 19.5                     | 9,476.5         | -   | 890.7                                | 1,031.5        | 519.9                         | 559.7                                 |
| <u>502.4</u>    | <u>32.3</u>              | <u>2,018.5</u>  | <u>127.0</u>  | <u>1,105.5</u>                       | <u>1,443.2</u> | <u>135.2</u>                  | <u>205.6</u>                          |
| 8,191.1         | 53.8                     | 10,512.7        | 116.0   | 1,783.4                              | 2,223.4        | 574.4                         | 648.2                                 |
| 7,729.4         | 16.8                     | 8,575.2         | -   | 790.7                                | 952.9          | 382.3                         | 409.6                                 |
| <u>461.7</u>    | <u>37.0</u>              | <u>1,937.5</u>  | <u>116.0</u>  | <u>992.7</u>                         | <u>1,270.5</u> | <u>192.2</u>                  | <u>238.6</u>                          |

**באור 18 - נכסים והתחייבות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך) - הבנק<sup>(1)</sup>**

סכומים מדויקים

| על<br>שנתיים<br>3<br>שנתיים | על<br>שנה<br>עד<br>שנתיים | על<br>3<br>חודשים<br>עד<br>שנה<br>שנתיים | על<br>חודש<br>עד<br>חודש<br>חדש | עם<br>דרישה<br>עד<br>חודש | מעל<br>שנה<br>עד<br>חודש<br>חדש |
|-----------------------------|---------------------------|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| מיליארדי ש"ח                |                           |  |                                 |                           |                                 |
| 643.7                       | 701.6                     | 1,370.6                                  | 292.1                           | 387.3                     |                                 |
| 71.8                        | 297.8                     | 927.6                                    | 529.8                           | 1,702.1                   |                                 |
| <b>571.9</b>                | <b>403.8</b>              | <b>443.0</b>                             | <b>(237.7)</b>                  | <b>(1,314.8)</b>          |                                 |
| (98.3)                      | -                         | (203.2)                                  | (34.8)                          | (71.6)                    |                                 |
| 4.3                         | 4.6                       | 3.7                                      | 0.3                             | 1.1                       |                                 |
| 443.1                       | 443.2                     | 367.9                                    | 83.2                            | 32.7                      |                                 |
| 566.2                       | 710.4                     | 465.2                                    | 106.2                           | 49.8                      |                                 |
| <b>(123.1)</b>              | <b>(267.2)</b>            | <b>(97.3)</b>                            | <b>(23.0)</b>                   | <b>(17.1)</b>             |                                 |
| 5.1                         | 95.6                      | 202.2                                    | -                               | 0.2                       |                                 |
| 125.4                       | 131.7                     | 108.1                                    | 101.2                           | 197.4                     |                                 |
| 6.7                         | 65.0                      | 263.0                                    | 262.5                           | 610.6                     |                                 |
| <b>118.7</b>                | <b>66.7</b>               | <b>(154.9)</b>                           | <b>(161.3)</b>                  | <b>(413.2)</b>            |                                 |
| -                           | (4.9)                     | 0.4                                      | 34.1                            | 75.3                      |                                 |
| (4.3)                       | (4.6)                     | (3.7)                                    | (0.3)                           | (1.2)                     |                                 |
| פריטים לא כספיים            |                           |  |                                 |                           |                                 |
| -                           | -                         | -  | -                               | -                         |                                 |
| -                           | -                         | -  | -                               | -                         |                                 |
| -                           | -                         | -  | -                               | -                         |                                 |
| <b>1,212.2</b>              | <b>1,276.5</b>            | <b>1,846.6</b>                           | <b>476.5</b>                    | <b>617.4</b>              |                                 |
| <b>644.7</b>                | <b>1,073.2</b>            | <b>1,655.8</b>                           | <b>898.5</b>                    | <b>2,362.5</b>            |                                 |
| <b>567.5</b>                | <b>203.3</b>              | <b>190.8</b>                             | <b>(422.0)</b>                  | <b>(1,745.1)</b>          |                                 |

**ליום 31 בדצמבר 2007**  
מטבע ישראלי לא צמודנכסים  
התחייבויות  
הפרש

מטבע ישראלי צמוד למدد

נכסים  
התחייבויות  
הפרשנכסים  
התחייבויות  
הפרשמטבע חוץ - פעילות מקומית<sup>(2)</sup>נכסים  
התחייבויות  
הפרשנכסים  
התחייבויות  
הפרש

פריטים לא כספיים

נכסים  
התחייבויות  
הפרש**סך הכל**נכסים  
התחייבויות  
הפרש**ליום 31 בדצמבר 2006**  
**סך הכל**נכסים  
התחייבויות  
הפרשנכסים  
התחייבויות  
הפרש

(1) בاور זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזרים הכספיים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסווקים.

(2) כולל הצמדה למטרע חוץ.

(3) כפי שנכללה בبيان מס' 17 נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, לרבות סכומים חוץ מאזנים בגין גזרים.

(4) גזרים למעט אופציות.

(5) במונחי נכס בסיס.

| סך הכל<br>המצומנין<br>פרעון | ללא תקופת<br>פרעון | יתרונות מאזניות<br>( <sup>3</sup> ) | סך הכל<br>תזרימי<br>המצומנין | מעל 20<br>שנה  | מעל 10<br>שלושים<br>ועוד 20<br>שנה | מעל 5<br>שלושים<br>ועוד 10<br>שנים | מעל 4<br>שלושים<br>ועוד 5<br>שנים | מעל 3<br>שלושים<br>ועוד 4<br>שנים |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                             |                    |                                     |                              |                |                                    |                                    |                                   |                                   |
| מיליוני ש"ח                 |                    |                                     |                              |                |                                    |                                    |                                   |                                   |
| 4,173.5                     | -                  | 5,020.3                             | 61.3                         | 618.6          | 550.7                              | 155.3                              | 239.1                             |                                   |
| 3,599.1                     | -                  | 3,685.9                             | -                            | 0.1            | 8.8                                | 64.6                               | 83.3                              |                                   |
| <u>574.4</u>                | <u>-</u>           | <u>1,334.4</u>                      | <u>61.3</u>                  | <u>618.5</u>   | <u>541.9</u>                       | <u>90.7</u>                        | <u>155.8</u>                      |                                   |
| (303.5)                     | -                  | (407.9)                             | -                            | -              | -                                  | -                                  | -                                 |                                   |
| 43.7                        | -                  | 47.2                                | -                            | 9.9            | 15.4                               | 3.8                                | 4.1                               |                                   |
| 3,507.7                     | -                  | 4,783.3                             | 64.8                         | 1,079.1        | 1,472.7                            | 388.8                              | 407.8                             |                                   |
| 3,846.3                     | -                  | 4,720.7                             | -                            | 888.0          | 1,054.6                            | 411.8                              | 468.5                             |                                   |
| <u>(338.6)</u>              | <u>-</u>           | <u>62.6</u>                         | <u>64.8</u>                  | <u>191.1</u>   | <u>418.1</u>                       | <u>(23.0)</u>                      | <u>(60.7)</u>                     |                                   |
| 198.1                       | -                  | 303.1                               | -                            | -              | -                                  | -                                  | -                                 |                                   |
| 1,197.9                     | -                  | 1,643.9                             | 0.9                          | 298.5          | 451.3                              | 111.0                              | 118.4                             |                                   |
| 1,190.9                     | -                  | 1,229.0                             | -                            | 2.3            | 0.6                                | 7.8                                | 10.5                              |                                   |
| <u>7.0</u>                  | <u>-</u>           | <u>414.9</u>                        | <u>0.9</u>                   | <u>296.2</u>   | <u>450.7</u>                       | <u>103.2</u>                       | <u>107.9</u>                      |                                   |
| 105.4                       | -                  | 104.9                               | -                            | -              | -                                  | -                                  | -                                 |                                   |
| (43.7)                      | -                  | (47.4)                              | -                            | (9.9)          | (15.5)                             | (3.8)                              | (4.1)                             |                                   |
| 279.1                       | 279.1              | -                                   | -                            | -              | -                                  | -                                  | -                                 |                                   |
| 19.5                        | 19.5               | -                                   | -                            | -              | -                                  | -                                  | -                                 |                                   |
| <u>259.6</u>                | <u>259.6</u>       | <u>-</u>                            | <u>-</u>                     | <u>-</u>       | <u>-</u>                           | <u>-</u>                           | <u>-</u>                          |                                   |
| 9,158.2                     | 279.1              | 11,447.5                            | 127.0                        | 1,996.2        | 2,474.7                            | 655.1                              | 765.3                             |                                   |
| 8,655.8                     | 19.5               | 9,635.6                             | -                            | 890.4          | 1,064.0                            | 484.2                              | 562.3                             |                                   |
| <u>502.4</u>                | <u>259.6</u>       | <u>1,811.9</u>                      | <u>127.0</u>                 | <u>1,105.8</u> | <u>1,410.7</u>                     | <u>170.9</u>                       | <u>203.0</u>                      |                                   |
| 8,399.3                     | 267.3              | 10,512.4                            | 116.0                        | 1,783.4        | 2,223.4                            | 574.4                              | 648.2                             |                                   |
| 7,937.6                     | 16.8               | 8,786.2                             | -                            | 790.7          | 953.9                              | 382.7                              | 409.7                             |                                   |
| <u>461.7</u>                | <u>250.5</u>       | <u>1,726.2</u>                      | <u>116.0</u>                 | <u>992.7</u>   | <u>1,269.5</u>                     | <u>191.7</u>                       | <u>238.5</u>                      |                                   |

**באור 19 - התcheinויות תלויות והתקשרות מיוחדות**

סיכום מדווחים

**א - מכשירים פיננסיים חוז-מאזניים (בماוחד ובבנק)<sup>(1)</sup>**

| ل יום 31 בדצמבר |      |
|-----------------|------|
| 2006            | 2007 |
| מיליוני ש"ח     |      |

|       |              |   |
|-------|--------------|---|
| 97.9  | <b>121.2</b> | עסקאות בהן היתריה מייצגת סיכון אשראי:                       |
| 278.0 | <b>365.6</b> | ערביות להטחת אשראי  |
| 60.8  | <b>77.4</b>  | ערביות דירות  |
| 79.9  | <b>68.3</b>  | ערביות אחרות  |
| 21.8  | <b>38.0</b>  | מסגרות אשראי של קרטי אשראי שלא נצלו                         |
| 578.2 | <b>787.0</b> | מסגרות חח"ד ומוגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישת שלא נצלו |
|       |              | התcheinויות בלתי חוזרות שאושרו ועדין לא ניתנו               |

(1) היתרונות הנ"ל הינם לפני הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים ולא שקלול.

**ב - התקשרות חוז-מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבהה<sup>(2)</sup> לסוף שנה (בماוחד ובבנק)** **יתרת אשראי מפקדונות לפי מידת גבהה<sup>(3)</sup>**

| ל יום 31 בדצמבר |                |                       |
|-----------------|----------------|-----------------------|
| 2006            | 2007           |                       |
| מיליוני ש"ח     |                |                       |
| 62.4            | <b>63.1</b>    | מטבע ישראלי לא צמוד   |
| 3,500.1         | <b>3,348.2</b> | מטבע ישראלי צמוד לממד |
| 32.1            | <b>33.5</b>    | מטבע חוז              |
| <b>3,594.6</b>  | <b>3,444.8</b> | סך הכל                |

 **מידע על העמדת הלואות במהלך השנה -**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 |      |
|-----------------------|------|
| בדצמבר                |      |
| 2006                  | 2007 |
| מיליוני ש"ח           |      |

הלואות מפקדונות לפי מידת גבהה  
הלואות עומדות

- (2) אשראיים מפקדונות שהחזירתם למפקיד מותנית בଘית האשראיים, עם מרווה או עם עמלת גבהה (במקום מרווה).
- (3) הלואות עומדות ופקדונות ממשלה שניתנו בגינם, בסך 849.8 מיליון ש"ח (6,005.2 - 2006), לא נכללו בבואר זה.

## באור 19 - התcheinיות תלויות והתקשרות מיוחדות (המשך)

סכוםים מדויקים

**ב - התקשרות חז' מażנית בגין פעילות לפי מידת הגביה<sup>(1)</sup> לסופ' שנה (המשך)**

**תזריםים בגין عملת גביה ומרוחכי ריבית בגין הפעולות במידת גביה<sup>(2)</sup>**

**31 בדצמבר**

| 2006   |       | 2007        |             |             |                 |
|--------|-------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| סך הכל | שנים  | מעל 20 שנים | מעל 10 שנים | עד 5 שנים   | מעל 3 עד 5 שנים |
|        |       | שנים        | שנים        | שנה         | עד 3 שנים       |
|        |       | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח     |
| 290.8  | 274.2 | 77.7        | 87.0        | 39.4        | 41.0            |
| 208.5  | 202.4 | 0.9         | 43.4        | 62.3        | 32.6            |
|        |       |             |             | 37.0        | 27.4            |
|        |       |             |             |             | 26.2            |

(1) אשראיים מפקדוניות שהחזרתם למפקיד מותנית בגין האשראיים, עם מרוחך או עם عملת גביה (במקום מרוחך).

(2) כולל מגזר מטבח חז' ומגזר שקלי הלא צמוד שאינו עולה על 10% מסך הפקדוניות לפי מידת גביה.

(3) היון בוצע לפי שיעור של 4.32% (4.68% - 2006).

הערה: הנתונים אינם לוקחים בחשבון הערכה של פרעונות מוקדמים.

### ג - תביעות

#### 1. כללי:

במהלך העשקים השוטף הוגשו תביעות משפטיות שונות נגד הבנק. לדעת הנהלת הבנק, בהסתbos על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיוכו התביעות, לרבות בקשות לאישור תובענות יציגיות, בכלל הפרשות נאותות בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונות מקובלים, בגין הפסדים צפויים הנובעים מתביעות תלויות נגד הבנק.

סך החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק שאפשרות התממשותן, כולה או חלקן, אינה אפשרית מסתמכה בכ-5 מיליון ש"ח.

כנגד הבנק תלויות ועומדות בבקשת לאיישור תביעות יציגיות כפי שמפורט להלן.

להלן פירוט תביעות אלה:

בחודש يول' 1997 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה נגד הבנק ונגד ארבעה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של מעל מיליארד ש"ח, וכן הוגשה בקשה להכיר בתביעה זו כתובענה יציגית. בתביעה ובבקשה נטען, בין היתר, כי הבנקים הנ"ל גבו מהלוים עמלות ביטוח חיים וביטוח נכסים שלא כדין, וכי הלויים זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. התביעה והבקשה לא כללו את אופן חישוב הסכם האמור, ולא פורט בהן איזה חלק ממם מוחש לבנק.

בחודש נובמבר 1997 החליט בית המשפט המחוזי, לדוחות את התביעה במתכונות של תובענה יציגית על פי חוק הבנקאות (שירות לקוחות), התשמ"א-1981 וחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988. עם זאת, פסק בית המשפט כי ניתן לדון בתובענה זו כעתירה לסייע הצהרתי בלבד ולא כספי במסגרת תקונה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. בחודש דצמבר 1997 הגיע הבנק לבית המשפט העליון בבקשת רשות לעערר על ההחלטה הנ"ל וכן בקשה לעיכוב ההליכים עד לקובלת פסיקתו בעניין זה. בבקשת עיכוב ביצוע ההליכים נענתה על ידי בית המשפט העליון, וזאת עד להחלטה בעניין הבקשה לעערור. בחודש אפריל 2003 ניתן פסק דין בתיק דומה (א.ש.ת.) אשר קבע כי השימוש בתקונה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי לשם תביעה יציגית הינו מצומצם ביותר. בעקבות פסק הדין המתינו הצדדים להחלטת בית המשפט העליון, בדבר המשך ההליכים.

## באוור 19 - התchia'ビות תלויות והתקשרות מיוחדות (המשך)

ביום 1.9.05 ניתן פס"ד בד"ג בעניין א.ש.ת., אשר אישר את פס"ד בדיון המקורי וקבע כי אין לאפשר הגשת תובענות ייצוגיות מכח תקנה 29, ולפיכך סברו הייעצים המשפטיים של הבנק כי סיכוי התביעה הינם קלים. יחד עם זאת, פסיקת בית המשפט בחודשים האחוריים, הרחילה את תחולת חוק התבוננות הייצוגיות החדש גם על תובענות בהליך ערעור. פסיקה זו, וכן מרכיבות טענות הצדדים והשלבים המקוריים בהם מציה התבוננה הפקה את סיכוי התביעה שבעדנו לבתי ניטנים להערכה. لكن, לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעיר האם התביעה תוכר כתביעה ייצוגית, וכן את סיכוי התביעה.

אם תתקבל התביעה יביא הדבר להקינה משמעותית בהכנסות הבנק. ההכנסות מישראלים בניכויים הנtinyים ללוויים בקשר עם ביוטחי חיים וביטוח דירות כאמור לעיל, לפני ניכוי עליות, הסתכמו כדלהלן:

|             |  | בנק                  |      | מאוחד |             |
|-------------|--|----------------------|------|-------|-------------|
|             |  | 31 בדצמבר            |      |       |             |
|             |  | 2006                 | 2007 | 2006  | 2007        |
|             |  | <b>סכוםים מדוחים</b> |      |       |             |
|             |  | <b>מיליוני ש"ח</b>   |      |       |             |
| 13.2        |  | <b>11.6</b>          |      | 14.0  | <b>12.0</b> |
| -           |  | -                    |      | 8.1   | <b>7.2</b>  |
| <b>13.2</b> |  | <b>11.6</b>          |      | 22.1  | <b>19.2</b> |

ביום 16 בפברואר 2003, הוגשה תביעה בבית המשפט המקורי בתל-אביב נגד הבנק ושני בנקים למשכנתאות נוספים. כן הוגשה בקשה מתעם התובעים להכיר בתביעה זו כ התביעה ייצוגית. סכום התבוננה הייצוגית כנגד שלושת הבנקים מוערך על ידי התובעים בכ-15 מיליון ש"ח. בתביעה זו נטען כי הבנקים גבו פרמיות עבור ביוטחי חיים וביטוח נכסים שלא בדיון בגין מרכיב המענק המותנה ו/או הלהוואה העומדת שקיבלו התבונם מהמדינה, מתוקף זכאותם. יובהר כי התביעה כנגד הבנק אינה בגין ביוטחים בלבד בעוד שכנגד שאר הבנקים הועלו טענות גם בעניין ערכות ביוטוח רכוש.

ביום 7 בנובמבר 2004 דחה בית המשפט על הסוף את אישור הבקשה לתביעה ייצוגית מסופר טעמים שהעיקרי בהם הוא פסק דין של בימ"ש עליון בעניין א.ש.ת. לפיה לא ניתן להגיש התביעה ייצוגית על פי תקנה 29 לסדר הדין האזרחי. אף שפסק דין א.ש.ת. הועבר לידי נסיך, קבע בהמה"ש כי עד לא התקי"ם הדיון הנוסף, מח"יבת הלכת א.ש.ת. עם זאת, בית המשפט התריר לחילק מההתובעים (תובעים מס' 1 ו-2) להגיש מחדש את התביעה בהסתמך על חוק הבנקאות ובכפוף לתשלום מלאה האגרה. ביום 8 בפברואר 2005, הגיעו התובעים ערעור על פסק דין של בית המשפט המקורי, וביום 27 ביוני 2007 התקי"ם דיון בשאלת תחולת חוק התבוננות הייצוגיות החדש. נכון למועד הדוחות הכספיים, ולאור הערעור, לא הוגשה התביעה חדשה של התובעים מס' 1 ו-2.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכוי הערעור וה התביעה הינם בגדר "אפשרי".

בחודש מרץ 2006 הוגשה לבית המשפט המקורי בתל אביב תביעה נגד הבנק ונגד בנק למשכנתאות נוספים. בסכום כולל של 75 מיליון ש"ח (מתוכם 53 מיליון ש"ח כנגד הבנק), וכן הוגשה בקשה להכיר בתביעה זו כ התביעה ייצוגית. בתביעה ובבקשה נטען כי הבנקים הנtinyים גבו מלוקחותיהם, אשר קיבלו מהם הלוואה מובטחת במשכנתא, מס בולים בשיעור העולה על השיעור הנדרש עפ"י התוספת לחוק מס בולים כפי שהיא בתוקף במועדים הרלוונטיים, וכי הלקוחות זכאים להשבת סכומי מס אלו שנגבו ביתה.

ביום 27 ביולי 2007 אישר בית המשפט את בקשת המבקשים והמשיבים לדוחית התביעה האישית ולדוחית הבקשה לאישור התביעה ייצוגית, והתבררות נדחו ללא צו להוצאות.

## באור 19 - התchiaיות תלויות והתקשרות מיוחדות (המשך)

ד. חלק מערכ הבטחות שביי הבנק להבטחת פרעון הלוואות, קיימ הסכם עם חברות ביטוח לביטוח חי' לווים בגין הלוואות שקיבלו מהבנק.

במועד נובמבר 1997 הובא לידיית הבנק כי חברת הביטוח המבטחת את הלוויים בביטוח חי' קיבלה מההמונה על שוק ההון הביטוח והחסכו במשרד האוצר מכתב, המורה להפסיק, ב- 1 בינואר 1998, העברת תשומות הקשיים לביטוח חי' לבנק. כפי שפורסם בכל' התק绍ורת נשלחו מכתביהם דומים גם לחברות ביטוח המבטחות לוויים של בניים אחרים למשכנתאות.

לגביה הלוואות אשר ניתנו עד ליום 31.12.05, הנהלת הבנק ממשיכה לפעול לפי ההסכם שנחתם כחוק עם המבטח. לגבי הלוואות אשר ניתנו ותיננה החל מיום 1.1.06, פועל הבנק בהתאם להנחיות החדשות שפורסמו בעניין זה בפברואר 2005 על ידי המפקח על הבנקים והמפקח על הביטוח.

### ד - התchiaיות תלויות אחרות

1. הבנק התchiaיב, בכפוף להוראות ולסיגים שנקבעו בדיון בקשר לשיפוי דירקטוריים ונושאי משרה, לשפות חלק מהדירקטוריים ונושאי משרה בבנק ובחברות הבנות שלו בשל חבות כספית באם תוטל עליהם לטובת אדם אחר, על פי פסק דין, בשל פעולות הנעות בתקופת תפקודם כדירקטורים ונושאי משרה בבנק ובחברות הבנות שלו, כולל חוות שכר טרחת עורך דין והוצאות התדיינות סבירה.

2. במסגרת הקמת החברה, "ירושלים מימון והנפקות" (2005) בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה של הבנק (להלן: "ミימון והנפקות") התchiaיב הבנק לשפות את מימון והנפקות בגין כל התchiaיות והנפקות זאת בכדי לעמוד בדרישות הוראות המפקח על הבנקים בנושאי' חסן מזרע' (סעיף 4 להוראה 311 להוראות ניהול בנקאי תקין).

במסגרת הנפקות לציבור של תעודות התchiaיות על ידי מימון והנפקות, התchiaיב הבנק כלפי מימון והנפקות והנאמן לאוטן הנפקות לקיים את כל תנאייה של תעודות התchiaיות אשר הונפקו על ידה ושוחזקו על ידי הציבור. לעומת הדוח, יתרת התchiaיות הבנק הינה ל- 120 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה א'), 319 מיליון ש"ח ע.ג. תעודות פיקדון (סדרה ב'), 150 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התchiaיות נדחים (סדרה ג'), 97 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ד'), ו- 250 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ה'), שהונפקו על ידי מימון והנפקות. התchiaיות הבנק הנ"ל אינה ניתנת לביטול או לשינוי לאחר שתליהות בהן זכויות בעלי תעודות הפיקדון.

3. הבנק התchiaיב לאפשר למפקדים וחסכים לקבל הלוואות לרכישת דירה או לרכישת רכב עיקרי בגיןה פקדונותיהם בריבית הנמוכה מהריבית התעריפית שתהיה נהוגה בבנק בעת מתן הלוואה. זכות זו תעמוד להם ממועד תחילת תקופת הפיקדון ובתנאי שהם יעדמו בתנאים הנהוגים בנק לגביה מתן הלוואות והכספים הופקדו בנסיבות שנקבעו בתנאי התוכנית.

להלן הרכב סכומי התchiaיות למתן האשראי:

| סכום מדויקם במילוני ש"ח |         | תאריך הפקטה<br>הטעריפית | מספר החסכן | תוכניות חסכן בהפקדה חודשית             |
|-------------------------|---------|-------------------------|------------|--|
| 2006                    | 2007    |                         |            |  |
| 458.1                   | 492.6   | 0.4%                    |            | תוכניות חסכן בהפקדה חודשית             |
| 83.3                    | 90.3    | 0.5%                    |            | תוכניות חסכן בהפקדה חד פעמי            |
| 1,455.7                 | 1,418.6 | 0.25%                   |            | תוכניות חסכן (הפקדה חודשית או חד פעמי) |
| 1,997.1                 | 2,001.5 |                         |            | סך הכל                                 |

לאור פעילות אכיפה בשנת 2005 של רשות המכס והמע"מ של הוראות חוק מס הבולים על מסמכים, התשכ"א-1961, נדרשו חברות להציג את כל המסמכים שנחתמו לאחר ה- 1 ביוני 2003. דרישת צו עלולה לגרום לשומות ודרישות תשלום, על כל ההשלכות הנבעות מכך. על מנת להעיר את החשיפה של הבנק, אם בכלל, פנה הבנק לקבלת חוות דעת משפטית, אשר ממנה עולה כי לא קיימת לבנק חשיפה בפועל בגין אי קיומ הוראות החוק, כאמור.

## באור 19 - התחייבות תלויות והתקשרות מיוחדות (המשך)

### ה - התקשרות מיוחדות

הבנק וחברה מאוחדת התקשרו בחוזי שכירות הכלולים אופציית להארכה. דמי השכירות לתשלום בשנים הבאות בגין התקשרות מיוחדות כאמור, הינם כדלהלן:

|            | הבנק        |             |             |      | סכומים מודוחים<br>מיליוני ש"ח | שנה ראשונה<br>שנה שנייה<br>שנה שלישית<br>שנה רביעית<br>שנה חמישית ואילך<br>סה"כ חוזי שכירות לזמן ארוך |  |  |
|------------|-------------|-------------|-------------|------|-------------------------------|---|--|--|
|            | 31 בדצמבר   |             |             |      |                               |   |  |  |
|            | 2006        | 2007        | 2006        | 2007 |                               |   |  |  |
| 2.9        | <b>3.2</b>  | 4.3         | <b>5.2</b>  |      |                               | שנה ראשונה  |  |  |
| 2.0        | <b>3.0</b>  | 3.0         | <b>5.5</b>  |      |                               | שנה שנייה   |  |  |
| 1.9        | <b>2.3</b>  | 2.8         | <b>4.0</b>  |      |                               | שנה שלישית  |  |  |
| 1.5        | <b>1.9</b>  | 2.2         | <b>2.9</b>  |      |                               | שנה רביעית  |  |  |
| 1.1        | <b>0.9</b>  | 1.6         | <b>2.1</b>  |      |                               | שנה חמישית ואילך  |  |  |
| <b>9.4</b> | <b>11.3</b> | <b>13.9</b> | <b>19.7</b> |      |                               | סה"כ חוזי שכירות לזמן ארוך  |  |  |

## באור 20 - פעילות במכשורים נגזרים - היקף, סיכון אשראי ומועד פרעון (בماוחד ובבנק)

### א. יישום הוראות המפקח בדבר מכשורים נגזרים ופעילותות גידור

פעילות הבנק כמתווך פיננסי החושפת אותו למגוון סיכונים ובכלל זה סיכון שוק, סיכון שוק כלולים בין היתר סיכון בסיס, סיכון ריבית, סיכונים לתנודותיות בשער החקלאי וסיכונים בקצב האינפלציה. חלק מהاستراتيجיה הכלולית של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכון שוק, כאמור לעיל, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשורים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכון שוק. פעילות הבנק במכשורים פיננסיים נגזרים הינה כמתווך, סוחר או משתמש סופי. לבנק מכשורים פיננסיים נגזרים כגון עסקאות עדיזיות להחלפה בין מטבעות (Swap), חוזים עדיזיים להגנה על שער מטבע (Future, Forward), אופציות מעו"ף ואופציות על עליית מד המחרים לצרכן ועלית שער מטבעות אחרים.

העסקאות במכשורים הפיננסיים הנגזרים נרשומות לפי שווי הוגן ושינויים בשוויים ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד. הבנק מתקשר בחוזים שבפני עצמן איים מכשורים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים. לגבי כל חוזה, הבנק מעריך האם המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארחת וקובע האם מכשור נפרד עם אותן תנאים כשל המכשור המשובץ היה מקיים את ההגדירה של מכשיר נגזר. כאשר נקבע שהנגזר המשובץ בעל מאפיינים כלכליים שאינם קשורים באופן ברור והדוק למאפיינים הכלכליים של החוזה המארחת, וכן שמכשור נפרד עם אותן תנאים היה כשיר כמכשיר נגזר, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארחת ומוטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מזג במאזן יחד עם החוזה המארחת.

**באור 20 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכון אשראי ומועד פרעון (בماוחד ובבנק) (המשך)**

סכוםים מודוחים

**ב. היקף הפעולות****סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

| שקל - מัดד | אחר | חוץ | מניות | מטבע בגין | חווי ריבית | חוויים | 95.0   |
|------------|-----|-----|-------|-----------|------------|--------|--------|
| מילוני ש"ח |     |     |       |           |            |        | סך הכל |

**ליום 31 בדצמבר 2007****א. נגזרים מגדרים**

|      |   |   |   |   |      |  |       |
|------|---|---|---|---|------|--|-------|
| 95.0 | - | - | - | - | 95.0 |  | Swaps |
|------|---|---|---|---|------|--|-------|

**ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup>**

|              |          |              |             |              |  |  |              |
|--------------|----------|--------------|-------------|--------------|--|--|--------------|
| 309.7        | -        | 309.7        | -           | -            |  |  | חווי Forward |
| 250.0        | -        | 3.8          | 46.2        | 200.0        |  |  | Swaps        |
| <b>654.7</b> | <b>-</b> | <b>313.5</b> | <b>46.2</b> | <b>295.0</b> |  |  | סה"כ         |

**ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup>**

|                |              |              |             |              |  |  |                              |
|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--|--|------------------------------|
| 255.4          | 228.4        | 27.0         | -           | -            |  |  | חווי אופצייתו שנכתבים בבורסה |
| 255.4          | 228.4        | 27.0         | -           | -            |  |  | אופציותות שנכתבו             |
| -              | -            | -            | -           | -            |  |  | אופציותות שננקנו             |
| 52.1           | -            | 52.1         | -           | -            |  |  | חווי אופצייתו אחרים          |
| <b>562.9</b>   | <b>456.8</b> | <b>106.1</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>     |  |  | אופציותות שנכתבו             |
| <b>49.6</b>    | <b>-</b>     | <b>49.6</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>     |  |  | אופ%;">אות שננקנו            |
| <b>1,267.2</b> | <b>456.8</b> | <b>469.2</b> | <b>46.2</b> | <b>295.0</b> |  |  | סה"כ                         |

חווי אופצייה שנכתבים בבורסה

אופציותות שנכתבו

אופ%;"&gt;יאות שננקנו

חווי אופצייתו אחרים

אופ%;"&gt;יאות שנכתבו

אופ%;"&gt;יאות שננקנו

סה"כ

**ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט**

|      |   |      |   |   |  |  |                          |
|------|---|------|---|---|--|--|--------------------------|
| 49.6 | - | 49.6 | - | - |  |  | חווי החלפת מטבע חוץ ספוט |
|------|---|------|---|---|--|--|--------------------------|

**סך כל הסכום הנקוב****ליום 31 בדצמבר 2006****א. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup>**

|              |          |              |             |             |  |  |              |
|--------------|----------|--------------|-------------|-------------|--|--|--------------|
| 105.4        | -        | 105.4        | -           | -           |  |  | חווי Forward |
| 140.3        | -        | 21.1         | 59.2        | 60.0        |  |  | Swaps        |
| <b>245.7</b> | <b>-</b> | <b>126.5</b> | <b>59.2</b> | <b>60.0</b> |  |  | סה"כ         |

אופ%;"&gt;יאות שנכתבו

אופ%;"&gt;יאות שננקנו

סה"כ

(1) למעת גזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק מערך ניהול הנכסים וההתחביבות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסו גידור.

**באור 20 - פעילות במכשורים נגזרים - היקף, סיכון אשראי ומועד פרעון (בماוחד ובבנק) (המשך) (המשך)**

ליום 31 בדצמבר 2006 - המשך

| סך הכל | מילוני ש"ח | מחיר | אחר | חו"ץ | חו"ץ ריבית | מטבע | EGIN | חו"ז | חו"ז מודד | סה"כ חוזים |
|--------|------------|------|-----|------|------------|------|------|------|-----------|------------|
|--------|------------|------|-----|------|------------|------|------|------|-----------|------------|

ב. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>

|                |                |              |          |          |  |  |  |  |  |  |
|----------------|----------------|--------------|----------|----------|--|--|--|--|--|--|
| 1,906.1        | 1,745.3        | 160.8        | -        | -        |  |  |  |  |  |  |
| 1,906.1        | 1,745.3        | 160.8        | -        | -        |  |  |  |  |  |  |
| 2.4            | -              | 2.4          | -        | -        |  |  |  |  |  |  |
| 84.8           | -              | 84.8         | -        | -        |  |  |  |  |  |  |
| <b>3,899.4</b> | <b>3,490.6</b> | <b>408.8</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |  |  |  |  |  |  |

חו"ז אופציית שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שננקנו

חו"ז אופציית אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שננקנו

|                |                |              |             |             |  |  |  |  |  |  |
|----------------|----------------|--------------|-------------|-------------|--|--|--|--|--|--|
| 2.1            | -              | 2.1          | -           | -           |  |  |  |  |  |  |
| <b>4,147.2</b> | <b>3,490.6</b> | <b>537.4</b> | <b>59.2</b> | <b>60.0</b> |  |  |  |  |  |  |

ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוות ספוט

חו"ז החלפת מטבע חוות ספוט

סך כל הסכום הנקוב

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוות SPOT.

ג. סיכון אשראי בגין מכשורים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

| סך הכל | מילוני ש"ח | SOCIMIS MADOURIUM | בנקים | אחרים | בורסות |
|--------|------------|-------------------|-------|-------|--------|
|--------|------------|-------------------|-------|-------|--------|

ליום 31 בדצמבר 2007 -

|             |            |             |            |  |  |
|-------------|------------|-------------|------------|--|--|
| 10.0        | -          | 7.8         | 2.2        |  |  |
| -           | -          | -           | -          |  |  |
| <b>10.0</b> | <b>-</b>   | <b>7.8</b>  | <b>2.2</b> |  |  |
| <b>79.4</b> | <b>5.2</b> | <b>70.4</b> | <b>3.8</b> |  |  |
| <b>89.4</b> | <b>5.2</b> | <b>78.2</b> | <b>6.0</b> |  |  |

שווי הוגן ברכותו חיבוי של מכשורים נגזרים

מזה של מושבצים

יתרונות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשורים נגזרים

סיכון אשראי חוות מאזני בגין מכשורים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשורים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2006 -

|             |            |             |             |  |  |
|-------------|------------|-------------|-------------|--|--|
| 12.5        | 0.5        | 4.8         | 7.2         |  |  |
| 0.5         | 0.5        | -           | -           |  |  |
| <b>12.5</b> | <b>0.5</b> | <b>4.8</b>  | <b>7.2</b>  |  |  |
| <b>42.6</b> | <b>8.4</b> | <b>24.8</b> | <b>9.4</b>  |  |  |
| <b>55.1</b> | <b>8.9</b> | <b>29.6</b> | <b>16.6</b> |  |  |

שווי הוגן ברכותו חיבוי של מכשורים

מזה של מושבצים

יתרונות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשורים נגזרים

סיכון אשראי חוות מאזני בגין מכשורים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשורים נגזרים

**באור 20 - פעילות במכシリים נגזרים - היקף, סיכון אשראי ומועד פרעון (בماוחד ובבנק) (המשך) (המשך)****ד. שווי הוגן ברוטו של מכシリים נגזרים**

| סה"כ | מניות | חויזי מטבח | חויזי ריבית | חויזי בגין | חויזים | שקל - ממד' |      | סכוםים מדווחים | RowIndex Sh"ch |
|------|-------|------------|-------------|------------|--------|------------|------|----------------|----------------|
|      |       |            |             |            |        | אחר        | חויז |                |                |
|      |       |            |             |            |        |            |      |                |                |

**ליום 31 בדצמבר 2007 -****שווי הוגן ברוטו של מכシリים נגזרים****א. נגזרים מגדרים**

|     |     |     |     |     |     |  |  |  |  |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--|--|--|--|
| 2.3 | -   | -   | -   | -   | 2.3 |  |  |  |  |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   |  |  |  |  |
| 5.5 | -   | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 1.9 |  |  |  |  |
| 7.5 | -   | 7.5 | -   | -   | -   |  |  |  |  |
| 2.2 | 1.7 | 0.5 | -   | -   | -   |  |  |  |  |
| 4.8 | 1.7 | 3.1 | -   | -   | -   |  |  |  |  |

**ליום 31 בדצמבר 2006 -****א. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup>**

|     |     |     |     |   |     |  |  |  |  |
|-----|-----|-----|-----|---|-----|--|--|--|--|
| 4.8 | -   | 4.3 | 0.5 | - | -   |  |  |  |  |
| 2.6 | -   | 0.2 | -   | - | 2.4 |  |  |  |  |
| 7.7 | 6.0 | 1.7 | -   | - | -   |  |  |  |  |
| 7.3 | 6.0 | 1.3 | -   | - | -   |  |  |  |  |

**ה. פרוט מועד פרעון (סכוםי ערך נקיוב)**

| סה"כ | RowIndex Sh"ch | שנתיים | שנתיים | שנתיים | שנתיים | מעל 3 חודשים |           | RowIndex Sh"ch |
|------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------------|-----------|----------------|
|      |                |        |        |        |        | על 5 שנים    | עד 5 שנים |                |
|      |                |        |        |        |        |              |           |                |

**31 בדצמבר 2007 -**

|         |      |      |       |       |   |  |  |  |
|---------|------|------|-------|-------|---|--|--|--|
| 295.0   | -    | 95.0 | 200.0 | -     | - |  |  |  |
| 46.2    | -    | -    | 7.7   | 38.5  |   |  |  |  |
| 469.2   | 52.1 | 3.8  | 0.7   | 412.6 |   |  |  |  |
| 456.8   | -    | -    | -     | 456.8 |   |  |  |  |
| 1,267.2 | 52.1 | 98.8 | 208.4 | 907.9 |   |  |  |  |

**סה"כ****31 בדצמבר 2006 -**

|         |      |      |       |         |   |  |  |  |
|---------|------|------|-------|---------|---|--|--|--|
| 60.0    | -    | -    | 60.0  | -       | - |  |  |  |
| 59.2    | -    | 8.5  | 50.7  | -       | - |  |  |  |
| 537.4   | 87.2 | 4.2  | -     | 446.0   |   |  |  |  |
| 3,490.6 | -    | -    | -     | 3,490.6 |   |  |  |  |
| 4,147.2 | 87.2 | 12.7 | 110.7 | 3,936.6 |   |  |  |  |

**סה"כ**

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבח חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערכות ניהול הנכסים וההתחייבות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסו גידור.

## באור 21 - יתרות ואומדן שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (בماוחד)

### א - שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים

המידע הכלול בباءור זה מתייחס להערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמוך, כגון ערך הנוכחי של תזרים מוחמנים עתידי המהוון ברכיבית נכון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות תזרים המוחמנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכון הינם סובייקטיבים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקטיבית לשוי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואניינה לocketן את התנודותיות של שיעורי הריבית. תחת הנחתה שיעורי המכשירים הפיננסיים אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכל שיינו שונים באופן מהותי. לעומת הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נשאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו בגין הפעולות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת זכיות המיעוט ואת השפעת המס.

ນצין כי, ניתן והפער בין היתרהamazon לבין יתרות השווי ההוגן לא ימוש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להציג כי אין נתונים המלולים בباءור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק ח'י. כמו כן, יש להיזהר בעת ערכית השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים בשל ריבוי של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לשימוש בעת ביצוע הערכת השווי ההוגן.

### ב - השיטה והangenheiten העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים

פקידונות בبنקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - בשיטת היון תזרימי מוחמנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות למועד הדיווח, ובדרך כלל יתרתם תהיה זהה לשווים המאזני.

ניירות ערך סחרים - לפי שווי שוק, ניירות ערך לא סחרים - לפי העלות המתואמת.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרים מוחמנים עתידיים מנוכים בשיעורי נכון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוג אוכלוסיה עיקריים בחלוקת לפי מגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המוחמנים (קרן וריבית) הווו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בנק עסקאות דומות למועד הדיווח. ביתרת אשראי ברכיבית שוק משתנה (פריטים, ליבור וכי"ב) בתדריות של עד שלושה חודשים, היתרהamazon נחשבת כאומדן של השווי ההוגן. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי ההוגן פרעונות מוקדמים של אשראיים כאשר השפעתם אינה חד משמעותית.

השווי ההוגן של חובות בעיתים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכון המשקפים את סיכון האשראי הגבוהagalם בהםם. שיעורי נכון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאות למועד הדיווח. תזרימי המוחמנים העתידיים עבור חובות בעיתים חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים. הפרשה הכללית והונספת לא נכו מיתרות האשראי לצורך חישוב התזרים בערכת השווי ההוגן. לא הובאו בחשבון בחישוב השווי ההוגן פרעונות מוקדמים של אשראיים כאשר השפעתם אינה חד משמעותית.

פקידונות, אגרות חוב וככבי התchiaiot נדחים - בשיטת היון תזרימי מוחמנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגיאופקידונות דומים, או בהנפקת אגרות חוב וככבי התchiaiot נדחים דומים, על ידי הבנק ביום הדיווח, למעט אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה המוצגות לפי שווי שוק.

מכשירים פיננסיים חז' מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות למועד הדיווח.

מכשירים פיננסיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה - היתרהamazon מהוונה קירוב לשווי ההוגן כפוף לשינויים בסיכון אשראי ובמרווח הבנק בעסקאות בריבית משתנה.

**באור 21 - יתרות ואומדי שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (בماוחד) (המשך)**

| 31 בדצמבר                   |                |                |                |                |                |                |                |                                      |                             |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| 2006                        |                |                |                | 2007           |                |                |                |                                      |                             |
| שווי<br>הוגן                | יתרה במאزن     |                |                | שווי<br>הוגן   | יתרה במאزن     |                |                | שווי<br>הוגן                         | שווי<br>הוגן ש"ח<br>מיליוני |
|                             | סך הכל         | (2)            | (1)            |                | סך הכל         | (2)            | (1)            |                                      |                             |
| <b>נכסים פיננסיים</b>       |                |                |                |                |                |                |                |                                      |                             |
| 765.5                       | 765.5          | 16.9           | 748.6          | <b>369.6</b>   | <b>369.5</b>   | <b>3.1</b>     | <b>366.4</b>   | מזהמים ופיקדונות בبنקים              |                             |
| 955.6                       | 955.8          | 335.6          | 620.2          | <b>1,350.5</b> | <b>1,350.4</b> | <b>524.0</b>   | <b>826.4</b>   | נייר ערך                             |                             |
| 6,501.1                     | 6,398.9        | 4,728.9        | 1,670.0        | <b>7,254.3</b> | <b>7,188.5</b> | <b>3,494.2</b> | <b>3,694.3</b> | אשראי הציבור                         |                             |
| 19.8                        | 19.8           | 15.6           | 4.2            | <b>18.3</b>    | <b>18.3</b>    | <b>13.3</b>    | <b>5.0</b>     | נכסים פיננסיים אחרים                 |                             |
| <b>8,242.0</b>              | <b>8,140.0</b> | <b>5,097.0</b> | <b>3,043.0</b> | <b>8,992.7</b> | <b>8,926.7</b> | <b>4,034.6</b> | <b>4,892.1</b> | <b>סך הכל הנכסים הפיננסיים</b>       |                             |
| <b>התחייבות פיננסיות</b>    |                |                |                |                |                |                |                |                                      |                             |
| 6,800.1                     | 6,730.5        | 5,189.4        | 1,541.1        | <b>7,001.7</b> | <b>6,960.3</b> | <b>4,857.9</b> | <b>2,102.4</b> | פיקדונות הציבור                      |                             |
| 221.9                       | 221.4          | 117.0          | 104.4          | <b>170.1</b>   | <b>170.8</b>   | <b>83.3</b>    | <b>87.5</b>    | פיקדונות מבנקים                      |                             |
| 15.9                        | 15.9           | 14.5           | 1.4            | <b>8.9</b>     | <b>9.0</b>     | <b>7.6</b>     | <b>1.4</b>     | פיקדונות הממשלה                      |                             |
| 703.0                       | 692.3          | 692.3          | -              | <b>1,256.1</b> | <b>1,261.7</b> | <b>1,261.7</b> | -              | אגראות חוב וכתבי התchiaיות           |                             |
| 52.8                        | 52.5           | 17.9           | 34.6           | <b>55.0</b>    | <b>54.7</b>    | <b>20.1</b>    | <b>34.6</b>    | נדחים                                |                             |
| <b>7,793.7</b>              | <b>7,712.6</b> | <b>6,031.1</b> | <b>1,681.5</b> | <b>8,491.8</b> | <b>8,456.5</b> | <b>6,230.6</b> | <b>2,225.9</b> | <b>סך כל התchiaיות הכספיות</b>       |                             |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ</b> |                |                |                |                |                |                |                |                                      |                             |
| <b>מאזניים</b>              |                |                |                |                |                |                |                |                                      |                             |
| 448.0                       | 448.0          | 448.0          | -              | <b>564.2</b>   | <b>564.2</b>   | <b>564.2</b>   | -              | עסакאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי |                             |

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאزن משקפת את האומדן לשוי הוגן - מכשירים המוצגים במאزن לפי שווי שוק או מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדרות של עד 3 חודשים.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

## **באור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים<sup>(1)</sup> (מאוחד)**

סכוימים מדוייקים

א - יתרות -

|                            |             | דיקטורים<br>ומנהלים כלליים |             | החברה האם    |              |     |   |
|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|--------------|--------------|-----|---|
| (4)<br>אחרים               | (3)         | (2)                        | (3)         | (2)          | (3)          | (2) |   |
|                            |             |                            | מיליוני ש"ח |              |              |     |   |
| <b>ליום 31 בדצמבר 2007</b> |             |                            |             |              |              |     |   |
| -                          | -           | 1.3                        | 0.8         | -            | -            | -   | נכסים:<br>אשראי לציבור<br>התchia'biות והון:                 |
| -                          | -           | 7.7                        | 7.1         | 1.9          | 1.0          | -   | פקודנות הציבור<br>תעודות התchia'bot וכותבי התchia'bot נדחים |
| 2.1                        | 2.1         | -                          | -           | -            | -            | -   | התchia'biות אחרות<br>מניות (כלול בהן העצמי)                 |
| -                          | -           | 0.7                        | -           | -            | -            | -   |   |
| <b>26.8</b>                | <b>26.8</b> | -                          | -           | <b>413.1</b> | <b>413.1</b> | -   |   |
| <b>ליום 31 בדצמבר 2006</b> |             |                            |             |              |              |     |   |
| -                          | -           | 1.5                        | 1.3         | -            | -            | -   | נכסים:<br>אשראי לציבור<br>התchia'biות והון:                 |
| -                          | -           | 7.7                        | 7.7         | 2.8          | 1.0          | -   | פקודנות הציבור<br>תעודות התchia'bot וכותבי התchia'bot נדחים |
| 2.0                        | 2.0         | -                          | -           | -            | -            | -   | התchia'biות אחרות<br>מניות (כלול בהן העצמי)                 |
| -                          | -           | 0.7                        | 0.2         | -            | -            | -   |   |
| <b>24.8</b>                | <b>24.8</b> | -                          | -           | <b>381.8</b> | <b>381.8</b> | -   |   |

(1) בעלי עניין וצדדים קשורים כהגדרתם בתקנות ניירות ערך.  
צד קשור - צד קשור שאינו בעל עניין כהגדתו בג"ד 29 של לשכת רואי החשבון.

2) יתרה לתאריך המאזן.

(3) היתרתו הגבוהה ביותר במשך השנה - וזאת על בסיס יתרות בסופי החודשים.

(4) בעלי עניין מתוקף החזקתם במניות הבנק, למעט השקעה בחברה כלולה.



**באור 22 - בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד)<sup>(1)</sup> (המשך)**

סכומים מודוחים

ב - תמצית תוצאות עסקיות -

| סך הכל      | כלליים | אחרים | דירקטוריים<br>ומנהלים |
|-------------|--------|-------|-----------------------|
| מיליוני ש"ח |        |       |                       |

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007

|              |   |              |
|--------------|---|--------------|
| <u>(4.6)</u> | - | <u>(4.6)</u> |
|--------------|---|--------------|

הוצאות תפעוליות ואחרות (ג)

لשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

|              |   |              |
|--------------|---|--------------|
| <u>(4.9)</u> | - | <u>(4.9)</u> |
|--------------|---|--------------|

הוצאות תפעוליות ואחרות (ג)

הערה: עסקאות עם בעלי עניין נעשו באותו תנאי אשר היו מתקיימים אילו עסקאות אלה היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין.

ג - הטיבות -

| لשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |  |      |  |
|------------------------------|--|------|--|
| 2006                         |  | 2007 |  |

| מספר<br>מקבלי<br>הטבות | מספר<br>מקבלי<br>הטבות | סכום<br>הטבות | סכום<br>הטבות |
|------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| מיליוני ש"ח            | מיליוני ש"ח            | מיליוני ש"ח   | מיליוני ש"ח   |

בעלי עניין המועסקים בתאגיד

דירים קוראים שאינם מועסקים בתאגיד

**באור 23 - רוח מפעילות ממון לפני הפרשה לחובות מסויקים**

סיכום מדויקים

|                |                | הנתן                         |                |                |                |
|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                |                | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |                |                |                |
| 2005           | 2006           | 2007                         | 2005           | 2006           | 2007           |
| מילוני ש"ח     |                |                              |                |                |                |
| 502.8          | 300.3          | <b>415.6</b>                 | 502.8          | 300.3          | <b>415.6</b>   |
| 19.2           | 2.8            | (2.2)                        | 19.2           | 2.8            | (2.2)          |
| 5.9            | 6.4            | <b>0.1</b>                   | 5.9            | 6.4            | <b>0.1</b>     |
| 20.5           | 47.4           | <b>60.6</b>                  | 20.7           | 48.2           | <b>61.5</b>    |
| 0.1            | -              | (0.2)                        | 0.1            | -              | (0.5)          |
| <b>548.5</b>   | <b>356.9</b>   | <b>473.9</b>                 | <b>548.7</b>   | <b>357.7</b>   | <b>474.5</b>   |
| <b>מאות</b>    |                |                              |                |                |                |
| (377.0)        | (235.4)        | <b>(294.5)</b>               | (371.2)        | (211.4)        | <b>(238.6)</b> |
| (29.7)         | 0.9            | <b>(9.6)</b>                 | (29.7)         | 0.9            | <b>(9.6)</b>   |
| (2.3)          | (0.9)          | <b>(0.7)</b>                 | (2.3)          | (0.9)          | <b>(0.7)</b>   |
| (28.4)         | (18.2)         | <b>(32.3)</b>                | (28.4)         | (31.3)         | <b>(79.0)</b>  |
| <b>(437.4)</b> | <b>(253.6)</b> | <b>(337.1)</b>               | <b>(431.6)</b> | <b>(242.7)</b> | <b>(327.9)</b> |
| (16.5) *       | 10.8 *         | <b>0.8</b>                   | (16.5) *       | 10.8 *         | <b>0.8</b>     |
| 2.5            | 3.1            | <b>3.6</b>                   | 2.5            | 3.1            | <b>3.6</b>     |
| (14.0)         | 13.9           | <b>4.4</b>                   | (14.0)         | 13.9           | <b>4.4</b>     |
| 4.8            | 3.3            | <b>4.4</b>                   | 4.8            | 3.3            | <b>4.4</b>     |
| 19.6 *         | 23.7 *         | <b>27.4</b>                  | 19.6 *         | 23.5 *         | <b>27.3</b>    |
| 24.4           | 27.0           | <b>31.8</b>                  | 24.4           | 26.8           | <b>31.7</b>    |
| <b>121.5</b>   | <b>144.2</b>   | <b>173.0</b>                 | <b>127.5</b>   | <b>155.7</b>   | <b>182.7</b>   |
| (12.5)         | 1.0            | <b>13.1</b>                  | (12.5)         | 1.0            | <b>13.1</b>    |
| 2.9            | 5.9            | <b>4.9</b>                   | 2.9            | 5.9            | <b>4.9</b>     |
| 2.4            | 1.3            | <b>3.5</b>                   | 2.4            | 1.3            | <b>3.5</b>     |
| 2.3            | 1.0            | <b>0.7</b>                   | 2.3            | 1.0            | <b>0.7</b>     |
| 4.7            | 2.3            | <b>4.2</b>                   | 4.7            | 2.3            | <b>4.2</b>     |
| <b>25.2</b>    | <b>49.7</b>    | <b>64.8</b>                  | <b>25.4</b>    | <b>50.5</b>    | <b>65.7</b>    |

**א. בגין נכסים**

- מאשרי הציבור
- מקדנות בبنקים
- מקדנות בנק ישראל ומזהמים
- אגרות חוב
- נכסים אחרים

**ב. בגין התחביבות**

- על פקדנות הציבור
- על פקדנות מבנקים
- על פקדנות המשלה
- על אגרות חוב וכרכי התחביבות נדחים

**ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים**

- הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM
- הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים

**ד. אחריות**

- عملות מסקי ממון
- הכנסות ממון אחריות <sup>(2)</sup>

סך הכל רוח מפעילות ממון לפני הפרשה לחובות מסויקים <sup>(1)</sup>

(1) מזהה: הפרשי שער, נטו

(2) מזהה: הכנסות בגין ריבית שנגבה מהחובות בעיתויים

**ה. פרוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב**

הכנסות ממון על בסיס צבירה מאגרות חוב:

- מוחזקות לפדיון
- זמןנים למכירה
- למסחר

סך הכל כולל ברוח מפעילות ממון בגין נכסים

רווחים ממכירת אגרות חוב זמיןות למכירה

רווחים שמומשו וشرطם מומשו בהתאם לשווי הוגן של  
אגרות חוב למסחר (כלול בהכנסות ממון אחריות)

סך הכל כולל בהכנסות ממון אחריות

סך הכל מההשקעות באגרות חוב

(\*) סוג חדש.

**באור 24 -عمالות תעופוליות**

סכומים מדויקים

| הבנק מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |             |             |              |             |             |             |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 2005                                    | 2006        | 2007        | 2005         | 2006        | 2007        | מיליאני ש"ח |
| 24.3                                    | 23.7        | <b>22.8</b> | 24.3         | 23.7        | <b>22.8</b> |             |
| 4.2                                     | 6.7         | <b>9.8</b>  | 16.8         | 9.8         | <b>12.6</b> |             |
| 14.8                                    | 13.2        | <b>11.6</b> | 15.4         | 14.0        | <b>13.0</b> |             |
| -                                       | -           | -           | 9.0          | 8.1         | <b>7.5</b>  |             |
| 16.7                                    | 7.3         | -           | 16.7         | 7.3         | -           |             |
| 16.5                                    | 18.4        | <b>23.0</b> | 16.5         | 18.4        | <b>23.0</b> |             |
| 5.0                                     | 7.1         | <b>8.2</b>  | 5.0          | 7.3         | <b>8.4</b>  |             |
| <b>81.5</b>                             | <b>76.4</b> | <b>75.4</b> | <b>103.7</b> | <b>88.6</b> | <b>87.3</b> |             |

מרוחך וعملות גביה בגין אשראי מפקדנות לפ' מידת הגביה (בעיקר כספי אוצר) הכנסות מפעילות בניירות ערך דמי ניהול ושרותים בנקאים בגין ביטוח חייםعمالות מהעברת שכר דירה טיפול באשראי ועריכת חוזים אחרות סך הכל **عمالות תעופוליות**

**באור 25 - הכנסות אחרות**

| הבנק מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |            |      |      |            |             |
|---|------|------------|------|------|------------|-------------|
| 2005                                    | 2006 | 2007       | 2005 | 2006 | 2007       | מיליאני ש"ח |
| -                                       | 0.5  | <b>1.3</b> | -    | 0.5  | <b>1.3</b> |             |
| -                                       | 0.3  | -          | 1.1  | 0.3  | -          |             |
| -                                       | 0.8  | <b>1.3</b> | 1.1  | 0.8  | <b>1.3</b> |             |

عملות הפצה של קרנות נאמנות הכנסות דיבידנד סך הכל **הכנסות אחרות**

**באור 26 - משכורות והוצאות נלוות**

| הבנק מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |             |             |             |              |              |             |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 2005                                    | 2006        | 2007        | 2005        | 2006         | 2007         | מיליאני ש"ח |
| 64.7                                    | 66.8        | <b>67.3</b> | 69.9        | 71.4         | <b>72.5</b>  |             |
| 11.6                                    | 13.1        | <b>13.0</b> | 12.8        | 14.9         | <b>14.2</b>  |             |
| 14.9                                    | 15.7        | <b>14.2</b> | 15.5        | 16.3         | <b>14.7</b>  |             |
| 1.2                                     | 1.3         | <b>1.2</b>  | 1.7         | 2.6          | <b>2.3</b>   |             |
| <b>92.4</b>                             | <b>96.9</b> | <b>95.7</b> | <b>99.9</b> | <b>105.2</b> | <b>103.7</b> |             |

משכורות פיצויים, תגמולים, קרן השתלמות וחופשה ביטוח לאומי ומיס שכר הוצאות נלוות אחרות סך הכל **משכורות והוצאות נלוות**

**באור 27 - הוצאות אחרות**

| הבנק        |             |             |             |             |             | מאוחד      | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר             |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|--|
| 2005        | 2006        | 2007        | 2005        | 2006        | 2007        | מילוני ש"ח |  |
| 3.7         | 3.9         | <b>4.5</b>  | 3.8         | 3.9         | <b>4.5</b>  |            | שיווק ופרסום                             |
| 3.0         | 2.8         | <b>2.7</b>  | 3.1         | 2.9         | <b>2.8</b>  |            | תקורת                                    |
| 19.3        | 24.0        | <b>25.1</b> | 9.3         | 11.3        | <b>12.5</b> |            | מחשב                                     |
| 1.8         | 1.3         | <b>1.7</b>  | 1.8         | 1.4         | <b>1.8</b>  |            | משרדיות                                  |
| 2.2         | 2.1         | <b>1.9</b>  | 2.4         | 2.1         | <b>1.9</b>  |            | פיתוח                                    |
| 3.9         | 4.1         | <b>5.0</b>  | 4.6         | 4.8         | <b>5.7</b>  |            | שירותים מקצועיים                         |
| 1.8         | 1.6         | <b>1.1</b>  | 1.8         | 1.7         | <b>1.2</b>  |            | הדרכה והשתלמות                           |
| 0.9         | 1.5         | <b>0.9</b>  | 1.1         | 1.6         | <b>1.0</b>  |            | scalar חברי דירקטוריון שאינם מועסקים בנק |
| 1.3         | 1.3         | <b>1.5</b>  | 1.3         | 1.3         | <b>1.5</b>  |            | عمالות                                   |
| 5.5         | 5.5         | <b>6.0</b>  | 6.2         | 5.9         | <b>6.4</b>  |            | אחרות                                    |
| <b>43.4</b> | <b>48.1</b> | <b>50.4</b> | <b>35.4</b> | <b>36.9</b> | <b>39.3</b> |            | <b>סך הכל הוצאות אחרות</b>               |

**באור 28 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות**

א - הרכב הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

| הבנק        |             |             |             |             |             | מאוחד        | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר         |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------------------------------|
| 2005        | 2006        | 2007        | 2005        | 2006        | 2007        | סכום מודוחים |                                      |
|             |             |             |             |             |             | מילוני ש"ח   |                                      |
| 16.3        | 21.3        | <b>25.6</b> | 23.8        | 28.0        | <b>30.2</b> |              | מיסים שוטפים -                       |
| (0.2)       | -           | -           | (0.5)       | 0.1         | -           |              | בגין שנת החשבון                      |
| 16.1        | 21.3        | <b>25.6</b> | 23.3        | 28.1        | <b>30.2</b> |              | בגין שנים קודמות (ביטול הפרשה)       |
| (0.1)       | (0.8)       | <b>0.8</b>  | 0.4         | (0.5)       | <b>0.4</b>  |              | סך הכל מיסים שוטפים                  |
| <b>16.0</b> | <b>20.5</b> | <b>26.4</b> | <b>23.7</b> | <b>27.6</b> | <b>30.6</b> |              | מיסים נדחים בגין שנת החשבון          |
|             |             |             |             |             |             |              | הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות |

**באוור 28 - הפרשה למסים על הרווח מפעילות רגילוט (המשך)**

סקומים מדוחים

ב - התאמת בין סכום המס התאזרטי שהיה חל אליו הרווח מפעילות רגילוט היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על הבנק לבן הפרשה למסים על הרווח מפעילות רגילוט כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

| הבנק                         |             |              |             |             |              |               | מאוחד                                       |
|------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|---|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |             |              |             |             |              |               |   |
| 2005                         | 2006        | 2007         | 2005        | 2006        | 2007         | סקומים מדוחים |   |
| מיליוני ש"ח                  |             |              |             |             |              |               |   |
| 16.1                         | 17.6        | <b>27.2</b>  | 25.7        | 24.8        | <b>33.3</b>  |               | סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי        |
| (2.0)                        | 0.2         | <b>(2.3)</b> | (3.1)       | 0.3         | <b>(4.1)</b> |               | מס (חסוך במס) בגין:                         |
| -                            | 0.2         | <b>(0.5)</b> | -           | 0.2         | <b>(0.5)</b> |               | תוספת (ኒכי) בשל איינפלציה                   |
| 0.9                          | 1.1         | <b>0.9</b>   | 1.0         | 1.1         | <b>1.0</b>   |               | הפרשה כללית ונוסף לחובות מסופקים            |
| 1.1                          | 1.2         | <b>1.1</b>   | 1.2         | 1.2         | <b>1.1</b>   |               | הוצאות אחרות לא מוכראות                     |
| -                            | (0.1)       | -            | (0.3)       | (0.1)       | -            |               | מס רווח על מס שכר, נטו                      |
| (0.3)                        | -           | -            | (1.0)       | 0.1         | <b>0.1</b>   |               | הכנסות פטורות ובעלות שיעור מס מוגבל         |
| (0.3)                        | 0.3         | <b>(0.2)</b> | (0.3)       | 0.5         | <b>(0.2)</b> |               | מסים בין שנים קודמות וניצול הפסדים          |
| 0.4                          | -           | <b>(0.1)</b> | 0.4         | (0.1)       | <b>(0.1)</b> |               | שינוי יתרות מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס |
| 0.1                          | -           | <b>0.3</b>   | 0.1         | (0.4)       | -            |               | הפרשי תואם פחות                             |
| <b>16.0</b>                  | <b>20.5</b> | <b>26.4</b>  | <b>23.7</b> | <b>27.6</b> | <b>30.6</b>  |               | הפרשי אחרים                                 |
|                              |             |              |             |             |              |               | הפרשה למסים על ההכנסה                       |

**ג - שומות סופיות**

בהתאם לחוקי המס, שומות המס עד וכולן שנת המס 2002 לבנק ולחברות המאוחזות, הין סופיות. לבנק ולחברת בת החוצה שומות לפי מיטב שפיטה לשנים 2003-2005 ולהברת בת נוספת שומות מסוימות סוג לשנים 2003-2004. כמו כן, חברת בת נמצאת בשביבים ראשיים של דין משפט/mol מס הכנסה בגין שומות המס עבור השנים 2001-2003 בגין שומות שניתן בהסכם לאחר השגה שהוצעו לה. עיקר המחלוקת עם מס הכנסה הוא בסוגיות החלטת חוק התיאומים בשנת 2003 בה הייתה איינפלציה שלילית. לדעת הנהלת הבנק, בהתאם על ייעוץ המיסים, נכללו הפרשות נאותות בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונות מקובלים בגין הנושאים שנמצאים במחלוקת עם שליטונם המס.

**ד - יתרות מסים נדחים לקבל ועתודה למסים נדחים**

| בנק            |                | מאוחד          |                | מסים נדחים     |                | מסים נדחים     |                | מסים נדחים     |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| לקבל           |
| שיעור מס ממוצע |
| 2006           | 2007           | 2006           | 2007           | 2006           | 2007           | 2006           | 2007           | 2006           | 2007           |
| מיליוני ש"ח    |
| 37.1%          | <b>36.2%</b>   | 2.5            | <b>1.9</b>     | 36.7%          | <b>35.8%</b>   | 2.8            | <b>2.2</b>     |                |                |
| 37.7%          | <b>36.4%</b>   | 1.3            | <b>2.5</b>     | 37.7%          | <b>36.4%</b>   | 1.2            | <b>2.5</b>     |                |                |
| -              | -              | -              | -              | -              | <b>27.0%</b>   | -              | <b>0.1</b>     |                |                |
| 35.0%          | <b>35.2%</b>   | 0.5            | <b>0.8</b>     | 33.3%          | <b>31.6%</b>   | 0.8            | <b>1.2</b>     |                |                |
| <b>37.0%</b>   | <b>36.1%</b>   | <b>4.3</b>     | <b>5.2</b>     | <b>36.0%</b>   | <b>34.8%</b>   | <b>4.8</b>     | <b>6.0</b>     |                |                |

בגין הפרשי עיתוי:

הפרשה לחופשה ומענק יוולות  
עודף עתודה לפיצויים על היودה  
ণיות ערך  
בגין התאמת נכסים לא כספיים ואחרים  
**סך הכל**

הערה:  
מיושם המסים הנדחים לקבל נטו, מבוסס על תחזית לפיה תהינה הכנסות חיבוט במס בעtid בסכומים מתאימים והם מחושבים בעיקר על פי שיעור מס ממוצע של 35%.

**באור 28 - הפרשה למסים על הרוח מפעולות רגילות (המשך)**

ה - שיעורי המס החלים על הבנק ועל חברות הבנות  
 בשנת 2007 שיעורי המס החלים - 38.53% - בנק ובשלוש חברות הבנות (43.59% - 2005, 40.65% - 2006) ו- 29% (34% - 2005, 31% - 2006).  
 ביום 25 ביולי, 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסת (מס' 147), התשס"ה- 2005 אשר קובע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת בהדרגה לשיעור המס הבא: שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 - 25%. ב- 29 ביוני 2006 פורסם צו מס ערך מסויף שהפחית שיעור המ"מ מ- 17% ל- 15.5%.  
 בשל העובדה הבנק "מודד כספי" לעניין חוק מס ערך מסויף תגרום הקטנת מס החברות ושיעור המ"מ להקטנה בשיעור המס הכלול שיחול על הבנק: שנת 2007 - 38.53%, שנת 2008 - 36.8%, שנת 2009 - 35.93% ובשנת 2010 ואילך יחול שיעור של 35.06%.

**1 - ביטול חוק התייאומים**  
 על פי החוק נמדדות התוצאות לצרכי מס כשהן מותאמות לשינויים במשך הזמן לצרכים לאחר תאריך המאוזן התקבל בכנסת חוק המגביל את תחולתו של חוק התייאומים משנת המס 2008 ואילך. במשמעות החוק נקבע הוראות מעבר לגבו תיאומים מסוימים בגין שינויים במועד המחריהם לצרכים בתוקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2007. החל משנת 2008 נמדדות התוצאות לצרכי מס בערכיהם נומינליים, למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במועד המחריהם לצרכים בתוקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2007. בשנת 2007 יישום החוק במתכונתו לפני התקון הביאה להפחיתת הוצאות המס ב- 4.1 מיליון ש"ח בדוחות המאוחדים (זהה בבנק - 2.3 מיליון ש"ח).

**באור 29 - רווח מפעולות בלתי רגילה, לאחר מסים**

סכוםים מודוחים

א - הרכב

|   |      | הבנק                        |            |      | מאוחד |   |
|---|------|-----------------------------|------------|------|-------|---|
|   |      | לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר |            |      |       |   |
| 2005                                    | 2006 | 2007                        | 2005       | 2006 | 2007  |   |
|   |      |                             | מיליון ש"ח |      |       |   |
| -                                       | -    | -                           | -          | 29.9 | -     | רווח ממכירת פעילות של חברות מוחזקות <sup>(1)</sup>  |
| -                                       | -    | (0.1)                       | -          | 14.8 | 0.1   | רווח (הפסד) הון ממכירת בניינים וציוד <sup>(2)</sup> |
| -                                       | -    | (0.1)                       | -          | 44.7 | 0.1   | <b>רווח (הפסד) לפני מסים</b>                        |
| הפרשה למסים על רווח מפעולות בלתי רגילה: |      |                             |            |      |       |   |
| -                                       | -    | -                           | -          | 18.3 | -     | מסים שוטפים   |
| -                                       | -    | -                           | -          | -    | -     | מסים נדחים  |
| -                                       | -    | -                           | -          | 18.3 | -     | <b>סך כל הפרשה למסים</b>                            |
| -                                       | -    | (0.1)                       | -          | 26.4 | 0.1   | <b>רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילה, לאחר מסים</b>    |

ב - פרטיים נוספים

(1) ביום 4 בינואר 2006 נחתם בין הבנק, "ירושלים שוקי הון קרנות נאמנות - (1980) בע"מ", חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק (להלן - "ירושלים ניהול קרנות") ומיטב ניהול קרנות (1982) בע"מ ("MITTED קרנות נאמנות") הסכם, לפיו מכירה ירושלים ניהול קרנות מטיב קרנות נאמנה את פעילות קרנות הנאמנהധול, בתמורה לסך של 26.25 מיליון ש"ח שהתקבל ביום 11 בינואר 2006, ונמוארה נוספת בסך של 3.7 מיליון ש"ח שהתקבלה ביום 6 באפריל 2006, סך הכל הסתכמה תמורת המכירה לסך של 29.95 מיליון ש"ח (התמורה הייתה 4.6% מיתרת הנכסים שנמכרו).

בהתאם להסכם, עברה ביום 11 בינואר 2006 פעילות ניהול קרנות לידי מיטב קרנות נאמנה. הרוח שבעיר לירושלים ניהול קרנות עסקה זו הסתכם בסך של 19.2- 2.2 מיליון ש"ח, נטו.

(2) ביום 26 באפריל 2006 חתמה "תומר ירושלים בע"מ", חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, על הסכם למכירת זכויותיה במרקיען בנכס הנמצא בירושלים, בתמורה לסך של 14.8 מיליון ש"ח. הרוח הנקה בגין עסקת המכירה הסתכם לסך כ- 7.2 מיליון ש"ח.

## באור 30 - מגזרי פעילות (בماוחז)

### א - כללי

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, מחלק בנק ירושלים את תוצאות פעילותו לארבעה מגזרי פעילות עיקריים. החלקה למגזרי פעילות מבוססת על אפיון של סוג ליקויות, המוצגים להלן.

סיווג המגזרים המפורטים בהוראות המפקח על הבנקים אינו תואם את המבנה הארגוני של הבנק.

### מגזר משקי בית

המגזר כולל פעילות המבצעת מול משקי בית בכל סניפי הבנק הכללת מתן משכנתאות, מתן אשראי לרכישת כל רכב, מתן אשראי כנגד פיקדונות, כרטיסי אשראי, גיוס פיקדונות וחסכנות מיחדים וכן פעילות בשוק ההון. פעילות מול עסקים קטנים שלהם סמmani פעילות של משקי בית, נכללים גם הם במגזר זה.

### מגזר בנקאות פרטית

המגזר כולל פעילות המבצעת מול לקוחות בעלי עשר פיננסיים ביןוני עד גבוה, באמצעות סניף המתמחה בבנקאות פרטית בעיקר לתושבי חוץ (רובם מארצות צפון-אמריקה, אנגליה וצרפת). עיקר הפעולות במגזר זה הינה מתן הלואות במט"ח למימון רכישת דירות בארץ, מתן אשראי אחר בשעבוד דירת מגורים, פעילות בחשבון ע"ש, גיוס פיקדונות במט"ח מתושבי חוץ ופעילות בשוק ההון.

### מגזר עסק

המגזר כולל פעילות של מתן אשראי לחברות בנייה ונדל"ן, ליווי פרויקטים בשיטת הליווי הסגור, הנפקת ערבותות לפי חוק המכר (דירות) וערבותות אחרות. פעילות זו מתבצעת באופן מרוכז באמצעות סקטור הנדל"ן באגף העסק. כמו כן כולל המגזר פעילות מול לקוחות עסקים ותאגידים הכללת מתן אשראי למימון פעילות שוטפת, מימון רכישת נכסים מסחריים לשימוש עצמי, כגון חניונות או משרדים, המבצעת בסניפים מוגדרים של הבנק וכן מתן שירותים בנקאים לעמותות. המגזר כולל גם גיוס פיקדונות מוגדים ומוחברות ופעילות של חברות בשוק ההון.

### מגזר ניהול פיננסי

המגזר כולל תחומי פעילות של הבנק שאינם נובעים מפעולות מול לקוחות, ובכלל זה ניהול הכספי הפנוי של הבנק והפזיציות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, פעילות מול בנקים בארץ בחו"ל ומול בנק ישראל, וכן ביצוע עסקאות במושרים פיננסיים נגזרים.

### סכוםים שלא הוקצו והתאמות

כולל השקעה בקרןנות ורווח הון ממכירת רכוש קבוע. כמו כן, המגזר כולל הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע בהתאם לתיק מס' 15. בשנת 2006 נכללה בסעיף זה מכירת זכויות בניה במרקיען בנק הנמצא בירושלים, ומכירת הפעולות של חברת הקרכנות.

### ב - הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

#### רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחומר"ס

מרוחם המתקבל מההפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות. רווח זה כולל עלויות מימון הבין מגזרי - העברת הכנסות מימון בין מגזר שהעמיד אשראי למגזר שגיאס את הפיקדון (בהתאם לכך מוגדלות הכנסות במגזר שגיאס את הפיקדון ומוגדלות הכנסות במגזרים שעשו שימוש באשראי).

#### הכנסות פעוליות

הכנסות פעוליות נזקפו ישירות למגזר בו מסווגת הפעולות של הלוקחות.

#### הפרשה לחובות מסוופיקם

נדקפה למגזר הפעולות בו מסווגת פעילות הלוקוח אשר בוגינה בוצעה הפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או התקנתה ייחסה אף היא למגזר בו מסווגת הפעולות הלוקוח.

#### הוצאות תעוליות ואחרות

הוצאות ישירות הניתנות לזמן, נזקפו ספציפית למגזר הפעולות. יתרת ההוצאות העיקריות או ההוצאות הישירות שלא ניתן היה לשיכן באופן מדויק, ייחסו על פי כללי קבועים מראש, לכל אחד מגזרי הפעולות.

#### מיסים על הכנסה

המיסים חושבו על פי שיעור המס האפקטיבי, וייחסו בהתאם לכל מגזר.

#### תשואה להון

הकצתה הון לצורך חישוב התשואה להון בכל אחד מגזרי הפעולות התבבסה על נכסיו הסיכון המומוצעים בכל מגזר. חישוב התשואה בכל מגזר נעשתה בהתאם להון העצמי אשר ייחסו כאמור למגזר.

**באור 30 - מגזרי פעילות (במאהוד) (המשך)**

כלכליים מדוחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2007

| סה"כ           | סכומים שלא<br>הוקցו<br>והתאמות | בנקאות         |                |               |                |      |             |
|----------------|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------|-------------|
|                |                                | משקי בית       | פרטיית         | עסק           | ניהול פיננס    | עסקי | מיליוני ש"ח |
| 182.7          | -                              | 26.2           | 41.6           | 30.0          | 84.9           |      |             |
| 0.0            | -                              | (4.6)          | (2.8)          | 1.5           | 5.9            |      |             |
| <b>88.4</b>    | <b>0.1</b>                     | <b>(0.9)</b>   | <b>14.9</b>    | <b>5.3</b>    | <b>69.0</b>    |      |             |
| <b>271.1</b>   | <b>0.1</b>                     | <b>20.7</b>    | <b>53.7</b>    | <b>36.8</b>   | <b>159.8</b>   |      |             |
| <b>(12.6)</b>  | -                              | -              | <b>(8.4)</b>   | -             | <b>(4.2)</b>   |      |             |
| <b>(167.0)</b> | <b>(0.6)</b>                   | <b>(2.7)</b>   | <b>(34.1)</b>  | <b>(14.6)</b> | <b>(115.0)</b> |      |             |
| <b>91.5</b>    | <b>(0.5)</b>                   | <b>18.0</b>    | <b>11.2</b>    | <b>22.2</b>   | <b>40.6</b>    |      |             |
| <b>(30.6)</b>  | <b>0.2</b>                     | <b>(6.0)</b>   | <b>(3.8)</b>   | <b>(7.4)</b>  | <b>(13.6)</b>  |      |             |
| <b>60.9</b>    | <b>(0.3)</b>                   | <b>12.0</b>    | <b>7.4</b>     | <b>14.8</b>   | <b>27.0</b>    |      |             |
| -              | -                              | -              | -              | -             | -              |      |             |
| <b>60.9</b>    | <b>(0.3)</b>                   | <b>12.0</b>    | <b>7.4</b>     | <b>14.8</b>   | <b>27.0</b>    |      |             |
| <b>0.1</b>     | <b>0.1</b>                     | -              | -              | -             | -              |      |             |
| <b>61.0</b>    | <b>(0.2)</b>                   | <b>12.0</b>    | <b>7.4</b>     | <b>14.8</b>   | <b>27.0</b>    |      |             |
| <b>12.8%</b>   | -                              | <b>36.4%</b>   | <b>5.9%</b>    | <b>33.3%</b>  | <b>9.9%</b>    |      |             |
| <b>8,596.7</b> | -                              | <b>1,867.6</b> | <b>1,461.2</b> | <b>582.5</b>  | <b>4,685.4</b> |      |             |
| <b>8,120.3</b> | -                              | <b>189.3</b>   | <b>3,006.0</b> | <b>863.1</b>  | <b>4,061.9</b> |      |             |
| <b>6,244.2</b> | -                              | <b>432.0</b>   | <b>1,643.1</b> | <b>582.8</b>  | <b>3,586.3</b> |      |             |
| <b>3,673.8</b> | -                              | -              | <b>2,582.3</b> | <b>229.6</b>  | <b>861.9</b>   |      |             |
| <b>5,145.4</b> | -                              | -              | <b>1,414.7</b> | -             | <b>3,730.7</b> |      |             |

רוח מפעילות מימון לפני הפרשה  
לחובות מסווקים:

מחיצונים

בין מגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

מחיצונים

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסווקים

הוצאות תפעוליות ואחרות  
מחיצונים, לרבות פחות והפחחות  
רוח מפעילות רגילוט לפני מיסים הפרשה למיסים על הרוח מפעילות  
רגילותרוח מפעילות רגילוט לאחר מיסים  
חלוקת של הבנק ברוחות של חברה  
כלולה

רוח נקי מפעילות רגילות

רוח נקי מפעילות בלתי רגילות

רוח נקי

תשואה להן (אחוז רוח נקי מההון  
הממוצע)

יתרה ממוצעת של נכסים

יתרה ממוצעת של התכשיבות

יתרה ממוצעת של נכס סיכון

יתרה ממוצעת של נירות ערך

יתרה ממוצעת של נכסים אחרים

בניהול

**באור 30 - מגדרי פעילות (בماוחז) (המשך)**

סכומים מודולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

\* 2006

| סה"כ    | סכוםים שלא<br>הוקצו<br>והתאמות | בנקאות<br>משקי בית<br>פרטית |             |        |         |                   | רוח מפעילות מימן לפני הפרשה<br>לחובות מסווקים:         |
|---------|--------------------------------|-----------------------------|-------------|--------|---------|-------------------|--|
|         |                                | עסק                         | ניהול פיננס | עסקי   | נכאות   | משקי בית<br>פרטית |  |
| 155.7   | -                              | 14.1                        | 37.5        | 26.7   | 77.4    |                   | מחיצוניים  |
| -       | -                              | (4.9)                       | (2.1)       | 1.5    | 5.5     |                   | בין מיג'اري  |
| -       |                                |                             |             |        |         |                   | הכנסות תפעוליות ואחרות:                                |
| 90.2    | 0.3                            | 0.6                         | 11.7        | 4.1    | 73.5    |                   | מחיצוניים  |
| 245.9   | 0.3                            | 9.8                         | 47.1        | 32.3   | 156.4   |                   | סך הכנסות  |
| (15.5)  | -                              | -                           | (9.5)       | -      | (6.0)   |                   | הפרשה לחובות מסווקים                                   |
| (165.2) | -                              | (2.3)                       | (32.1)      | (13.9) | (116.9) |                   | הוצאות תפעוליות ואחרות<br>מחיצוניים, לרבות פחת והפחחות |
| 65.2    | 0.3                            | 7.5                         | 5.5         | 18.4   | 33.5    |                   | רוח (הפסד) מפעילות רגילוט לפני<br>מיסים                |
| (27.6)  | (0.1)                          | (3.2)                       | (2.3)       | (7.7)  | (14.3)  |                   | הפרשה למיסים על הרוח מפעילות<br>רגילוט                 |
| 37.6    | 0.2                            | 4.3                         | 3.2         | 10.7   | 19.2    |                   | רוח (הפסד) מפעילות רגילוט לאחר<br>מיסים                |
| -       | -                              | -                           | -           | -      | -       |                   | חלוקת של הבנק ברוחחים של חברה<br>כלולה                 |
| 37.6    | 0.2                            | 4.3                         | 3.2         | 10.7   | 19.2    |                   | רוח (הפסד) נקי מפעילות רגילוט                          |
| 26.4    | 26.4                           | -                           | -           | -      | -       |                   | רוח נקי מפעילות בלתי רגילוט                            |
| 64.0    | 26.6                           | 4.3                         | 3.2         | 10.7   | 19.2    |                   | רוח נקי  |
| 15.3%   | -                              | 20.4%                       | 3.4%        | 26.2%  | 7.5%    |                   | תשואה להון (אחוז רוח נקי מהוון<br>הממוצע)              |
| 7,972.1 | -                              | 1,650.7                     | 1,143.2     | 543.1  | 4,635.1 |                   | יתרה ממוצעת של נכסים                                   |
| 7,569.6 | -                              | 100.0                       | 2,754.4     | 772.2  | 3,943.0 |                   | יתרה ממוצעת של התcheinויות                             |
| 5,488.2 | -                              | 277.0                       | 1,251.6     | 536.8  | 3,422.8 |                   | יתרה ממוצעת של נכס סיכון                               |
| 2,450.7 | -                              | -                           | 1,691.8     | 211.6  | 547.3   |                   | יתרה ממוצעת של ניירות ערך                              |
| 5,284.2 | -                              | -                           | 1,353.1     | -      | 3,931.1 |                   | יתרה ממוצעת של נכסים אחרים<br>בניהול                   |

\* סוג חדש.

**באור 30 - מגדרי פעילות (בماוחד) (המשך)**

סכומים מודוחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2005

| סכוםים שלא     |                   |                |                |               |                |       |
|----------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------|
| סה"כ           | הוקցנו<br>והתאמות | ניהול פיננסי   | עסק            | בנציות        | משקי בית       | פרטית |
| מיליוני ש"ח    |                   |                |                |               |                |       |
| 127.5          | -                 | 5.9            | 32.3           | 18.8          | 70.5           |       |
| -              | -                 | (5.2)          | (3.0)          | 1.5           | 6.7            |       |
| 105.0          | 1.1               | 0.2            | 14.9           | 3.2           | 85.6           |       |
| <b>232.5</b>   | <b>1.1</b>        | <b>0.9</b>     | <b>44.2</b>    | <b>23.5</b>   | <b>162.8</b>   |       |
| (11.3)         | -                 | -              | (6.2)          | -             | (5.1)          |       |
| <b>(158.4)</b> | <b>-</b>          | <b>(2.6)</b>   | <b>(31.2)</b>  | <b>(13.7)</b> | <b>(110.9)</b> |       |
| 62.8           | 1.1               | (1.7)          | 6.8            | 9.8           | 46.8           |       |
| <b>(23.7)</b>  | <b>(0.4)</b>      | <b>0.6</b>     | <b>(2.5)</b>   | <b>(3.6)</b>  | <b>(17.8)</b>  |       |
| 39.1           | 0.7               | (1.1)          | 4.3            | 6.2           | 29.0           |       |
| <b>(0.8)</b>   | <b>(0.8)</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       |       |
| <b>38.3</b>    | <b>(0.1)</b>      | <b>(1.1)</b>   | <b>4.3</b>     | <b>6.2</b>    | <b>29.0</b>    |       |
| 10.0%          | -                 | -9.7%          | 5.2%           | 17.1%         | 11.4%          |       |
| <b>7,406.6</b> | <b>-</b>          | <b>1,120.7</b> | <b>1,068.2</b> | <b>545.4</b>  | <b>4,672.3</b> |       |
| <b>7,010.4</b> | <b>-</b>          | <b>157.4</b>   | <b>2,523.6</b> | <b>716.0</b>  | <b>3,613.4</b> |       |
| <b>5,351.0</b> | <b>-</b>          | <b>157.0</b>   | <b>1,152.0</b> | <b>505.0</b>  | <b>3,537.0</b> |       |
| <b>421.0</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>421.0</b>   |       |
| <b>1,621.9</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>892.9</b>   | <b>161.6</b>  | <b>567.4</b>   |       |
| <b>5,292.5</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>1,159.7</b> | <b>-</b>      | <b>4,132.8</b> |       |

רוח מפעילות מימון לפני הפרשה  
לחובות מסווגים:

מחיצוניים

בין מגזרי

הכנסות תעופוליות ואחרות:

מחיצוניים

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסווגים

הוצאות תעופוליות ואחרות  
מחיצוניים, לרבות פחות והפחות  
רוח (הפסד) מפעולות רגילוט לפני

מיסים

הפרשה למיסים על הרוח מפעולות  
רגילוטרוח (הפסד) מפעולות רגילוט  
לאחר מיסיםחלוקת של הבנק ברוחחים של חברה  
כלולהרוח (הפסד) נקי מפעולות רגילוט  
תשואה להו (אחוז רוח נקי מהוון  
הממוצע)

יתרה ממוצעת של נכסים

יתרה ממוצעת של התכיביות

יתרה ממוצעת של נכס סיכון

יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות

יתרה ממוצעת של ניירות ערך

יתרה ממוצעת של נכסים אחרים  
בניהול

**באור 31 - מידע על בסיס נתונים נומינליים של הבנק**

**31 בדצמבר**  
**2006 2007**  
**מיליוני ש"ח**

|         |                |                   |
|---------|----------------|-------------------|
| 8,395.3 | <b>9,155.6</b> | סך הכל נכסים      |
| 7,937.4 | <b>8,655.8</b> | סך הכל התchia'יות |
| 457.9   | <b>499.8</b>   | הוּן עצמי         |

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**  
**2006 2007**  
**מיליוני ש"ח**

|      |             |          |
|------|-------------|----------|
| 65.1 | <b>62.2</b> | רווח נקי |
|------|-------------|----------|

שם החברה: **בנק ירושלים בע"מ**  
**מס' חברה ברשם 520025636**  
**כתובת: הרברט סמואל 2, ירושלים 91022**  
**טלפון: 02-6233266 פקסימיליה: 02-6706211**

## חוק ניירות ערך – התשכ"ח

### דו"ח תקופתי לשנת 2007

תאריך הדו"ח חותמת הכספיים - **31.12.2007**

תאריך הדו"ח - **09.03.2008**

### **תקנה מספר 10 ג – שימוש בתמורה מהנפקת ני"ע**

בתקופת הדו"ח לא הייתה הנפקה של ניירות ערך של הבנק.  
 כל מנויות הבנק הן מנויות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ב. כל אחת.

### **תקנה 11,12,13 – השקעות בחברות בנות והכנסות מהן**

| שם החברה                              | תומר<br>ירושלים<br>בע"מ | עיר שלם<br>socionet<br>לביטוח<br>(1996)<br>בע"מ | ירשות<br>ניהול<br>תיק<br>ההשקעות<br>בע"מ * | החברה<br>לנאמנות<br>של בנק<br>ירושלים<br>בע"מ | ירשות<br>חיות<br>ניהול<br>קרנות<br>(1980)<br>בע"מ | ירשות<br>חיתום<br>והנפקות<br>בע"מ | ירושלים<br>מיימון<br>והנפקות<br>(2005)<br>בע"מ | ירושלים<br>תפעולי<br>פיננסי<br>(2005)<br>בע"מ |
|---------------------------------------|-------------------------|---|--|---|---|-----------------------------------|--|---|
| השקעות במניות<br>רגילות (מספר מנויות) | 970,000                 | 10,000  | 5,726,000                                  | 31,300  | 1,050,000   | 2,350,000                         | 100  | 100   |
| ש"ח לערך נקוב                         | 0.001 ש"ח               | 1 ש"ח   | 1 ש"ח                                      | 1 ש"ח   | 1 ש"ח   | 1 ש"ח                             | 1 ש"ח  | 1 ש"ח   |
| עלותם המותאמת<br>(אלפי ש"ח)           | 45,562                  | 12  | 19,592                                     | -   | 1,382   | 3,640                             | -  | -   |
| ערכים במאזן (אלפי<br>ש"ח)             | 118,760                 | 97,400  | 30,200                                     | 444   | 1,538   | 4,100                             | 800  | -   |
| שינויים בהשקעה<br>בשנת הדיווח         | -                       | -   | -  | -   | -   | -                                 | -  | -   |
| תאריך השינוי ומהוינו                  | - אין -                 | - אין -   | - אין -                                    | - אין -                                       | - אין -   | - אין -                           | - אין -  | - אין -                                       |

המניות בחברות הבנות אין סחרות. הבנק מחזיק בחברות הבנות 100% מההן, מזכויות ההצבעה ומהסמכות למנות דירקטוריים.

\* החברה שינתה את שמה בשנת 2008.

**נתונים מהרוח (באלפי ש"ח)**

| שם החברה                                   | תומר<br>ירושלים<br>בע"מ | עיר שלם<br>socnoot<br>לביטוח<br>(1996)<br>בע"מ | ירושלים<br>ניהול תיירות<br>השעות<br>בע"מ | חברה<br>לנאמנות<br>של בנק<br>ירושלים<br>בע"מ | ירושלים<br>שוקי הון<br>ניהול קרנות<br>(1980)<br>בע"מ | ירושלים<br>שוקי הון<br>חו"ט<br>והנכסות<br>בע"מ | ירושלים<br>מיימון<br>והנכסות<br>(2005)<br>בע"מ |
|--|-------------------------|--|--|--|--|--|--|
| רוח מפעילות רגילות לפני<br>מיסים על הכנסתה | 936                     | 615  | 2,100                                    | 56   | 39   | 11,486   | 5,789  |
|  | <u>308</u>              | <u>74</u>                                      | <u>553</u>                               | <u>14</u>                                    | <u>16</u>  | <u>2,506</u>                                   | <u>877</u>                                     |
|  | 628                     | 541  | 1,547                                    | 42   | 55   | 8,980  | 4,912  |
|  | -                       | -  | -  | -  | -  | -  | 146  |
|  | <u><b>628</b></u>       | <u><b>541</b></u>                              | <u><b>1,547</b></u>                      | <u><b>42</b></u>                             | <u><b>55</b></u>                                     | <u><b>8,980</b></u>                            | <u><b>5,058</b></u>                            |
| רוח (הפסד) נקי                             |                         |  |  |  |  |  |  |

**תקנה מס' 14 - רשימת הלואות**

הרכב יתרת הלואות - ראה באור 5 א לדוחות כספיים.

רשימת הלואות באחריות הבנק - ראה באור 5 ה לדוחות כספיים.

**תקנה מס' 20 - מסחר בבורסה- נ"ע שנרשמו למסחר**

מועד הפסיקת המסחר בניירות ערך מס' 726018 – מנויות:

בתקופת הדוח לא נרשם נ"ע למסחר ולא חלה הפסקת מסחר בבורסה.

**תקנה מס' 21 - תשלומים לנושאי משרה בכירה**

ראה פירוט שכר נושא משרה בכירים בסוף א' עמוד 78 לדוח הדירקטוריון.

**תקנה מס' 22****אלפי ש"ח****א. הוצאות ששולם לבני עניין**

|                     |   |
|---------------------|---|
| 924                 | gamol ledirkotrim sheainim moeakim              |
| 138                 | ummilot lechbarah bat ( ירושלים שוקי הון בע"מ ) |
| 248                 | shcar yu'z miyoud ledirkotrim                   |
| <u><b>1,310</b></u> | <u><b>סך הכל</b></u>                            |

gamol ledirkotrim sheainim moeakim  
ummilot lechbarah bat ( ירושלים שוקי הון בע"מ )  
shcar yu'z miyoud ledirkotrim

**סך הכל**

**ב. שכר למנהל ודיקטורים**

השכר והמשכורת שקיבלו 2 דיקטורים בבנק אחד מהם הוא מנכ"ל הבנק שפרש, יחד עם  
ההוצאות הנלוות אליהם הסתכמו בגין שנת 2007 בסך 3,306 אלף ש"ח (כולל הפרשות המעביר).

**תקנה מס' 24 - מנויות ונירות ערך המירים שמחזיקים בעלי עניין**

ראה סוף א' מצ"ב.

**תקנה 24 א' הoon רשום, הoon מונפק וניירות ערך המירים**  
**ההון הרשם של הבנק הנו 100,250,000 ש"ח ע.ב.**  
**ההון המונפק של הבנק הנו 70,517,741 ש"ח ע.ב.**  
**כל מנויות הבנק הן מנויות רגילהות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ב. כל אחת.**

**תקנה מספר 25 א'** - כתובת משרדיו הראשי של הבנק הינה ברח' הרברט סמואל 2, ירושלים 91022.  
**טלפון** - 02-6706211.

**תקנה מספר 26 - רשימת המנהלים לתאריך הדו"ח.**  
**ראאה נספח ב' מצ"ב.**

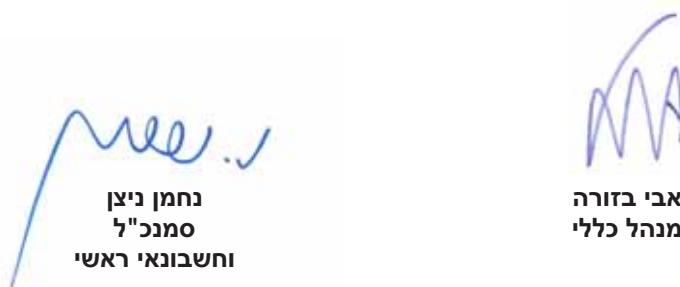
**תקנה מספר 26 א'** - רשימת גושאי מונה בכירה לתאריך הדו"ח.  
**ראאה נספח ג' מצ"ב.**

**תקנה מספר 27 - רואה החשבון המבקר של הבנק**  
**קוווט פורר גבאי את קס'ירר.**  
**מענו: רח' עמידב 3, ת"א.**

**תקנה מספר 28 - שינויים בתציגר ובתקנות**  
**האסיפה הכללית אישרה ביום 18.11.2007** ערכית שנייה בסעיף 103 לתקנון הבנק, בדבר האפשרות למנות  
**מנכ"ל לבנק, על ידי הדירקטוריון, גם אם איןנו חבר הדירקטוריון.**

#### **תקנה מספר 29 - המלצות הדירקטוריון והחלטות אסיפה כללית**

1. אישור דיבידנד – האסיפה הכללית קיבלה את המלצה הדירקטוריון בדבר חלוקת דיבידנד לבני המניות של הבנק מטהARING 27/2/2007 בסך של 10,189,813 ש"ח ומתריך 2/9/2007 בסך של 8,003,764 ש"ח, והחלטה לאשר את הדיבידנדים שהולקו כאמור, כדיידנד בגין רווחי שנת 2006 ו-2007.
2. מינוי מנכ"ל – לאחר שנתקבל אישור המפקח על הבנקים, מינה הדירקטוריון את מר אבי בזורה למנכ"ל הבנק, בתוקף מיום 5.12.2007.
3. שינוי סעיף 103 לתקנון הבנק – ראאה תקנה 28 לעיל.



נתן יצחק  
סמנכ"ל  
וחשבונאי ראשי

אבי בזורה  
מנהל כללי

**נספח א' לדוח התקופתי לשנת 2007** **מנויות ונירות ערך המירים שמחזיקים בעלי עניין**

| שם<br>חברות<br>המחזיקות<br>במניות<br>בע"מ<br>בשותה                           | מספר ת.ד./מו<br>חברה ברשם<br>המחזיקות<br>במניות<br>בע"מ | סוג נייר ערך<br>מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג. | מספר הנייר<br>בורותה | ע.ג. מוחזק<br>בש"ח | שיעור<br>המחזיקה |
|--|---|---------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| ישוא חברה להשקעות בע"מ <sup>(1)</sup>  | 52002515  | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 57,984,506         | 82.23%           |
| שובל, באמצעות כ.שובל<br>אחזקות בע"מ ובאמצעות אי.ס.ו.<br>הון לישראל חברה בע"מ | 8187841   | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 79,551             | 0.112%           |
| שובל זלמן  | 00137760  | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 1                  |                  |
| חברה לנאמנות פיננסית בע"מ <sup>(1)</sup>                                     | 510192785   | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 155,481            | 0.22%            |
| נאמנות חוץ בע"מ <sup>(1)</sup>   | 510141989   | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 1                  |                  |
| באואר משה  | 00756091  | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 5,000              | 0.0071%          |
| בן עוזר עובד   | 04937091  | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 1                  |                  |
| יצחק סלע באמצעות אי.ל. סלע<br>בע"מ   | 511549164   | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 3,525,887          | 5.00%            |
| בייזר חיים   | 3629599   | מניה רגילה 1 ש"ח ע.ג.                 | 726018               | 1                  |                  |

(1) בשליטה של הגבר כנה שובל.

**נספח ב' לדוח התקופתי לשנת 2007****◊ שמות חברי הדירקטוריון ועיסוקיהם**

| שם הדירектор ופרטיו   | שם הדירקטור ופרטיו  | שם  |
|---|---|---|
| ד"ר זלמן שובל   | יונתן עירוני  | שם:   |
| 031077605   | 04878906  | מס' זהה:  |
| 1930  | 1949  | תאריך לידה:   |
| רחוב משה שרת 78, תל - אביב  | עשאיה 18, צהלה, תל-אביב   | מענו להמצאת כתבי בידין:   |
| ישראלית   | ישראלית   | נתינות:   |
| —   | עד מנהל, ועדתamazon וו"ר<br>הועדה לניהול סיכון.   | חברותם בעודות הדירקטוריון:  |
| אין דירקטור חיוני.  | אין דירקטור חיוני.  | אם הוא דירקטור חיוני כהגדרתו בחוק<br>החברות ובבעל מומחיות חשבונאית פיננסית<br>או כשירות מקצועית:                          |
| לא  | לא  | אם הוא עובד של התאגידי, חברה בת שלו,<br>חברה קשורה שלו או של בעל עניין -  |
| اكademiat   | اكademiat   | הscalתו:  |
| 23.3.64   | 30.3.06   | התאריך שבו החלה כהונתו כديرקטור של<br>התאגידי:  |
| יו"ר דירקטוריון של "יצוא חברה<br>להשקעות בע"מ" (חברה האם). נשיא<br>לשכת המסחר ישראלי-אמריקאית; יו"ר<br>משותף של קרן פיר.  | יו"ץ פיננס; יו"ר דירקטוריון<br>הבנק   | העיסוק העיקרי בחמש השנים האחרונות:  |
| יו"ר הדירקטוריונים של חברות: "ס. א. אף.<br>ס' חברה למימון מקיף בע"מ", "א.ס.ו".<br>— הוא לישראל חברה בע"מ. חבר<br>הדירקטוריון של "שובל גראופמן ניהול נדלין<br>2002 בע"מ".<br>כהן כי"ר דירקטוריון הבנק מ-12/89 עד<br>9/90 וכן מ-3/93 עד 6/98.<br>בתקופה שמיום 5.10.1990 ועד<br>24.3.1993, ובין יוני 1998 לינואר 2000,<br>בעת שירותו כשריר ישראל בוושינגטן,<br>היתה הפסקה בחברותו בדירקטוריון. | שגריר מערכות רכב בע"מ,<br>יונתן עירוני החזקות בע"מ,<br>א.ע. נכסים בע"מ, מגורות<br>ומחסנים בע"מ. | ديرקטור בתאגידיים הבאים:  |
| בן זוגה של כנה שובל בעלית השיליטה<br>בחב' האם — יצא חב' להשקעות בע"מ.   | לא  | האם לMITTED ידיעת התאגידי בן משפחה של<br>בעל עניין אחר בתאגידי -  |
| כן  | כן  | האם הוא בעל מומחיות חשבונאית<br>ופיננסית לצורך עמידה במספר המזרחי<br>שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12)<br>לחוק החברות - |

| שם הדירקטוריון ופרטיו  | שם הדירקטור ופרטיו                                      |  |
|--|---|--|
| משה באואר  | דוד אולמר   | שם:  |
| 007560915  | 007749427   | מס' דיהוי:   |
| 1933   | 1935  | תאריך לידה:  |
| רחוב שלום עליכם 33, תל-אביב  | קליננסקי 16, גבעתיים                                    | מענו להמצאת כתבי בידין:  |
| ישראלית  | ישראלית   | נתינות:  |
| יו"ר ועדות אשראי וamazon.  | עדת אשראי, ועדת לניהול סיכון, יו"ר ועדת הביקורת.        | חברות בוועדות הדירקטוריון:   |
| אין דירקטור חיצוני.  | ديرקטוריון חיצוני.<br>בעל מומחיות חשבונאית<br>ופיננסית. | אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות ובבעל מומחיות חשבונאות פיננסיות או כשירות מקצועית -                    |
| לא   | לא  | אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין -   |
| תיכונית  | תיכונית   | הscalתו:   |
| 1.10.72  | 4.12.06   | התאריך שבו החלה כהונתו כديرקטור של התאגיד:   |
| מנכ"ל ודירקטור ב- "ס.א.פ.ס. חברה למימון מקיף בע"מ  | מנכ"ל ודירקטור בחב' אולמר<br>דוד יעוז פיננסי בע"מ       | העסקה העיקרית בחמש השנים האחרונות:   |
| סוג יו"ר הדירקטוריון של "יצוא חברה להשקעות בע"מ". דירקטור בחברה הישראלית לעربיות בע"מ, בטרה פירמה בע"מ, בא.ס.ו. הון לישראל בע"מ, ב"מרקטטור חברה לניהול בע"מ", בנאמנות חז בע"מ, ב"חברה לנאמנות פיננסית בע"מ" וב"איתנים ביטוח בע"מ". | ديرקטוריון בחב' אולמר דוד יעוז פיננסי בע"מ.             | ديرקטורי בתאגידים הבאים:   |
| לא   | לא  | האם למיטב ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:   |
| כן   | כן  | האם הוא בעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המוצע שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות - |

| שם הדירקטור ופרטיו  | שם הדירקטור ופרטיו  |   |
|---|---|---|
| פנחס וולבלסקי   | עובד בן עוזר  | שם:   |
| 004262481   | 049370919   | מס' דיהו:   |
| 1935  | 1929  | תאריך לידה:   |
| רחוב גלעד 5, רמת-גן   | רחוב גלויסקין 1, תל-אביב  | מענו להמצאת כתבי ב-ידין:  |
| ישראלית   | ישראלית   | נתיניות:  |
| יו"ר הוועד המנהלי, ועדת אشرאי.  | ועדת AMAZON, ועדת ביקורת (מן-4.12.06 ועדת אשראי (מיינואר 2006).   | חברות בוועד הדירקטוריון:  |
| אין דירקטור חיצוני.   | אין דירקטור חיצוני.   | אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרטו בחוק החברות ובבעל מומחיות חשבונאית פיננסית או כשירות מקצועית:                     |
| לא  | לא  | אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין-   |
| اكademiat   | اكademiat   | הscalתו:  |
| 31.10.90  | 27.12.89  | התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור של התאגיד:  |
| עורך דין.   | מנהל חברות.   | העיסוק העיקרי בחמש השנים האחרונות:  |
| יו"ר הוועד המנהלי של הבנק, דירקטור ב"ס. א.פ.ס. חכירה למימון מקיף בע"מ, ב"יצוא חכירה להשקעות בע"מ, ב"א.ס.ו.י. הון לישראל בע"מ, ב"ארול אחזקות בע"מ, ב"ריאז אחזקות בע"מ, ב"עפר דור חב' לנאמנות בע"מ, ב"אוח' חב' לנאמנות בע"מ, ב-CHC Comprehensive Holding Corporation SA | ديركتور בתאגידים הבאים: דירקטור ב"יצוא חכירה להשקעות בע"מ ובחברות המוחזקות שלה, ב"ירושלים שוקי הון בע"מ, ב"מגדל שלום מאיר בע"מ ובעיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ (עד לתאריך 25.1.06). | ديركتור בתאגידים הבאים:   |
| לא  | לא  | אם לmitsby ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד -  |
| כן  | כן  | אם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - |

| שם הדירקטור ופרטיו  | שם הדירקטור ופרטיו                                      |  |
|---|---|--|
| גדעון שובל  | ד"ר אפרת טולקובסקי                                      | שם:  |
| 058239864   | 059275826   | מס' דיהו:  |
| 1963  | 1965  | תאריך לידה:  |
| רחוב אחד העם 9, תל-אביב   | רחוב רב-אשי 3, תל-אביב                                  | מענו להמצאת כתבי בידין:  |
| ישראלית   | ישראלית   | נתיניות:   |
|   | עדות ביקורת, עדות אשראי, ועדת ניהול סיכון וועדת AMAZON. | חברותו בועדות הדירקטוריון:   |
| איןנו דירקטור חיצוני.   | דירקטור חיצוני.<br>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.       | אם הוא דירקטור חיצוני הגדרטנו בחוק החברות ובעל מומחיות חשבונאית פיננסית או כשירות מקצועית:                         |
| לא  | לא  | אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברה קשורה שלו או של בעל עניין-  |
| اكademiat   | اكademiat   | השלכותו:   |
| 26.10.00  | 4.12.06   | התאריך שבו החלה כהונתו<br>כדיrector של התאגיד:   |
| מנכ"ל ומ"מ יו"ר דירקטוריון של "יצוא חברה להשקעות בע"מ" (החברה האם)                          | מנהלת אקדמית במכון חיים כצמן גזית גלוב לנדל"ן.          | העסק העיקרי בחמש השנים האחרונות:   |
| ديركتور ب"מרקטור בע"מ".   | ديركتوريت חיצונית בחב' "بابילון בע"מ".                  | ديركتור בתאגידים הבאים:  |
| בנם של כנה שובל (בעל השכלה בחבר האם – יצוא חב' להשקעות בע"מ) ושל זלמן שובל – דירקטור בبنק). | לא  | האם למיטב ידיעת התאגיד בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:   |
| כן  | כן  | האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המדויר שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות - |

| שם הדירקטור ופרטי   |  |
|---|--|
| שם:   | פרופ' שלום-יוסף הוכמן  |
| מס' דיהו:   | 042067348  |
| תאריך לידה:   | 1947   |
| מענו להמצאת כתבי בידין:   | רחוב פסטרנק 5/30, תל-אביב.   |
| נתינות:   | ישראלית  |
| חברות בוועדות הדירקטוריון:  | ועדת ביקורת, ועדת אשראי וועדה לניהול סיכוןים.  |
| אם הוא דירקטור חיצוני כהגדרתנו בחוק החברות ובבעל מומחיות חשבונאית פיננסית או כשרות מקצועית: | /dirектор חיצוני.<br>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.  |
| אם הוא עובד של התאגיד, חברה בת שלו, חברת קשורה שלו או של בעל עניין -                        | לא   |
| השכלה:  | اكademiat  |
| התאריך שבו החלה כהונתו כديرקטור של התאגיד:  | 26.7.07  |
| העסק העיקרי בחמש השנים האחרונות:  | פרופ' במימון; מנכ"ל בנק מרכنتיל דיסקונט (עד חודש יולי 2006)  |
| ديرקטור בתאגידים הבאים:   | ديرקטור חיצוני ב- "מידפאור"; "מגדל קרנות"; י"ר דירקטוריון מרכنتיל קופ"ג (עד יולי 2006).<br>ديرקטור ובעל שליטה בחב' הוכמן פיננסים בע"מ. |
| בעל עניין אחר בתאגיד -  | לא<br>האם לMITיב ידיעת התאגיד בן משפחה של  |
| כן  | האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המ茲ער שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות -                        |

## **נספח ג' לדוח התקופתי לשנת 2007**

### **נושאי משרה בכירה של הבנק הינם ה"ה:**

| <b>חברות בדירקטוריונים<br/>בחברות בנות ופרטימן נספים</b>   | <b>העסק העיקרי'</b>                                  | <b>שם</b>  |
|--|--|--|
| יו"ר דירקטוריון "ירושלים שוקי הון בע"מ", "ירושלים שוקי הון – ניהול קרנות (1980) בע"מ", "תומר ירושלים בע"מ", "חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ", ו-"עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ".<br>עיסוקו בתקופה שקדמה למועד הצטרפותו לבנק: מנהל אגף אשראי קמעונאי ומשתכנאות בבנק הפעלים מ-2006 עד 12/2007.                                 | מנכ"ל הבנק<br>(החל מיום 5.12.2007)                   | אבי בזרה<br>מס' ת.ז. : 58623547<br>ש. לידה: 1964<br>תאריך תחילת עבודה: 5.12.07<br>הscalha: אקדמיה          |
| ديرקטור בחברות הבאות:<br>"חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ", "ירושלים שוקי הון – ניהול קרנות (1980) בע"מ".<br>אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.  | משנה למנכ"ל, מנהל אגף הבקרות.                        | יהודית מועלם<br>מס' ת.ז. : 004369873<br>ש. לידה: 1946<br>תאריך תחילת עבודה: 24.2.74<br>הscalha: רואה חשבון |
| יו"ר הדירקטוריון ב- "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ" וב"ירושלים תפעול פיננס" (2005) בע"מ".<br>ديرקטור בחברות הבאות:<br>"ירושלים שוקי הון חיתום והנפקות (1994) בע"מ",<br>"עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ", חברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ ו"ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ".<br>אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה. | משנה למנכ"ל, מנהל אגף שוק ההון והשקעות ומנהל הסיכון. | יעקב נרדוי<br>מס' ת.ז. : 0634618<br>ש. לידה: 1944<br>תאריך תחילת עבודה: 17.1.95<br>הscalha: אקדמיה         |
| ديرקטור בחברות הבאות:<br>"ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ", "תומר ירושלים בע"מ", "ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ", "ירושלים תפעול פיננס" (2005) בע"מ".<br>אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.  | סמנכ"ל וحسابונאי ראשי.                               | נחמן ניצן<br>מס' ת.ז. : 058797929<br>ש. לידה: 1964<br>תאריך תחילת עבודה: 1.12.98<br>הscalha: אקדמיה        |
| ديرקטור בחברת "עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ" החל מ-25.1.06 ובchein "ירושלים שוקי הון, חיתום והנפקות (1994) בע"מ"- החל מ-31/12/06.<br>אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.  | סמנכ"ל ומנהל אגף תפעול ותשתיות בנקאות.               | רון שגיא<br>מס' ת.ז.: 052189859<br>ש. לידה: 1953<br>תאריך תחילת עבודה: 18.2.98<br>הscalha: אקדמיה          |

| <b>חברות בדирקטוריונים<br/>בחברות בניו ופרטים נוספים</b>  | <b>העסק העיקרי</b>   | <b>שם</b>   |
|---|--|---|
| אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.   | סמכ"ל ומנהל האגף העסקי, החל מtarיך 2.4.07.                     | בנצי אדיי<br>מס' ת.ז. : 022837876<br>ש. לידה: 1967<br>תאריך תחילת עבודה: 2.4.07<br>הscalha: אקדמאית, רואה חשבון   |
| ديرקטורי ב"עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ" החל מtarיך 1.2.07.<br>אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.                       | מנהל אגף אשראי קמעונאי החל מtarיך 1.3.07                       | מייכאל בן-ישי<br>ת.ז. : 67374793<br>ש. לידה: 1950<br>תאריך תחילת עבודה: 1.1.98<br>הscalha: אקדמאית                |
| אינה בת משפחה של בעל עניין בחברה.   | מנהלת המחלקה המשפטית   | שרית וייסטוק<br>מס' ת.ז. : 023069115<br>ש. לידה: 1967<br>תאריך תחילת עבודה: 1.8.05<br>הscalha: אקדמאית            |
| אינה בת משפחה של בעל עניין בחברה.   | מנהלת מסאבי אמוש,<br>מנהלת מערכת השיווק,<br>דוברת הבנק         | דינה פרומובי<br>מס' ת.ז. : 22294045<br>ש. לידה: 1966<br>תאריך תחילת עבודה: 23.7.89<br>הscalha: אקדמאית            |
| אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.   | ראש מינהלת הסניפים החל מtarיך 1.3.07                           | עמוס אפרים<br>ת.ז. : 57061673<br>ש. לידה: 1961<br>תאריך תחילת עבודה: 11.3.91<br>הscalha: אקדמאית                  |
| ديرקטורי בחברת "תומר ירושלים בע"מ"<br>ובחברת ירושלים שוקי הון ניהול קרנות (1980) בע"מ.<br>אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה. | מצ"ל הבנק<br>והחברות הבנות                                     | שמואל שם טוב<br>מס' ת.ז. : 042876466<br>ש. לידה: 1948<br>תאריך תחילת עבודה: 19.12.68<br>הscalha: אקדמאית          |
| אינו בן משפחה של בעל עניין בחברה.   | מ"מ המבקר הפיני החל מtarיך 1.1.08<br>הציבור החל מtarיך 1.1.08. | איתן-פנחס שטיין<br>ת.ז. : 54783035<br>ש. לידה: 1967<br>תאריך תחילת עבודה: 23.2.97<br>הscalha: אקדמאית, רואה חשבון |

## סניפי הבנק וחברות בנות

**הנהלה המרכזית**  
רחוב הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

**האגף העסקי**  
מוניבאץ 1, בית ארלדן, ירושלים 95150

**סניף בנקאות פרטית**  
רחוב קרן היסוד 39, ירושלים 91079

**סניף ירושלים**  
רחוב הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

**סניף גאולה**  
רחוב יעקב מאיר 10, ירושלים 95513

**סניף תל אביב**  
רחוב אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

**סניף באר שבע**  
רחוב הדסה 90, באר שבע 84221

**סניף חיפה**  
רחוב פל-ים 9 (בית צימס), חיפה 33095

**סניף בני ברק**  
רחוב חזון איש 2, בני ברק 51512

**סניף אשקלון**  
רחוב הרצל 5, אשקלון 78601

**סניף אשדוד**  
רחוב שני כצין 118, אשדוד 77273

**סניף ראשון לציון**  
רחוב הרצל 63, רាម"ג 75267

**סניף חולון**  
רחוב סוקולוב 28, חולון 58256

**סניף פתח תקווה**  
רחוב ההגנה 10, פ"ת 49591

**סניף נתניה**  
רחוב הרצל 45, נתניה 42401

**סניף קריון**  
דרך עכו 192, קריית ביאליק 27000

**סניף נצרת**  
מרכז אל ריאד 6092/50, נצרת 16000

□ □ □

**החברה לנאמנות של בנק ירושלים בע"מ**  
רחוב קרון היסוד 39, ירושלים 91079

**ירושלים ניהול תיוק השקעות בע"מ**  
רחוב אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

**ירושלים חיתום והנפקות בע"מ**  
רחוב אחד העם 9 (מגדל שלום), ת"א 65251

**ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ**  
רחוב הרברט סמואל 2, ירושלים 91022

כתובתינו באינטרנט: [www.bankjerusalem.co.il](http://www.bankjerusalem.co.il)