



בנק דיסקונט לישראל בע"מ

("הבנק" או "דיסקונט")

6 באוקטובר 2026

לכבוד
רשות ניירות הערך
(באמצעות המגנ"א)

לכבוד
הבורסה לניירות-ערך בתל אביב בע"מ
(באמצעות המגנ"א)

הנדון: דו"ח מיידי בדבר מיזוג שאינו מהותי

בהמשך לדוח מיידי שפורסם ביום 13 ביולי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-066297), דיסקונט מתכבד בזאת להודיע כי דירקטוריון דיסקונט ודירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "מרכנתיל"), חברה בת בבעלות מלאה של דיסקונט, אישרו ביום 6 באוקטובר 2026 מיזוג של מרכנתיל עם ולתוך דיסקונט (להלן: "המיזוג"), וכן התקבל אישור ועדת הביקורת של כל אחד מהבנקים, וכן כי נחתם הסכם המיזוג. המיזוג כפוף, בין היתר, להליכים לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999 וכן לאישור מוקדם של מס הכנסה לפי הפרק השני לחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה.

המותג 'מרכנתיל', כמותג עצמאי, וכן תחומי הפעילות שבהם למרכנתיל מומחיות מובהקת ויתרון אסטרטגי, צפויים להישמר גם לאחר המיזוג.

במקביל דיסקונט פועל לביצוע מיזוג של חברות הבת של מרכנתיל, מרביט סוכנות לביטוח (1996) בע"מ ומרכנתיל הנפקות בע"מ, עם ולתוך דיסקונט משכנתאות לבית סוכנות לביטוח (2005) בע"מ ודיסקונט מנפיקים בע"מ בהתאמה.

להלן פרטים בנוגע למיזוג בהתאם להוראות פרק ג'1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"):

1. הצדדים למיזוג

הצדדים למיזוג הינם:

1.1. דיסקונט – החברה הקולטת, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

1.2. מרכנתיל – חברת היעד, כמשמעות מונח זה בחוק החברות.

דיסקונט ומרכנתיל יחד (להלן: "החברות המתמזגות").

2. עיקרי הסכם המיזוג

2.1. על פי הסכם המיזוג שנחתם ביום 6 באוקטובר 2026 בין דיסקונט לבין מרכנתיל (להלן: **"הסכם המיזוג"**), מרכנתיל, חברה בת בבעלותו ושליטתו המלאה של דיסקונט, תתמוזג עם ולתוך דיסקונט.

2.2. המיזוג יתבצע בהתאם להוראות הפרק הראשון בחלק השמיני לחוק החברות ובהתאם להוראות הפרק השני לחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, התשכ"א-1961 (להלן: **"הפקודה"**), באופן בו הנכסים וההתחייבויות של מרכנתיל יועברו לדיסקונט ללא תמורה ומרכנתיל תמוזג עם ולתוך דיסקונט, ללא פירוק, ורשם החברות ימחק אותה מרישומיו.

2.3. מועד המיזוג יחול במועד בו יתקיים אחרון התנאים המתלים ויבוצעו כל ההליכים והפעולות הנדרשים על פי הפרק הראשון בחלק השמיני לחוק החברות או המועד שיצוין בתעודת המיזוג שתונפק על ידי רשם החברות, או במועד בו יושלם ההליך התפעולי של המיזוג או בכל מועד אחר שיקבע בהסכמה על ידי דיסקונט ומרכנתיל, לפי המאוחר, ובכל מקרה לא לפני המועד הקובע של המיזוג לצורכי מס כמשמעו בסעיף 3 להלן (להלן: **"מועד המיזוג"**).

2.4. במועד המיזוג בכפוף להוראות סעיף 323 לחוק החברות ולאחר קבלת כל האישורים וההיתרים הנדרשים על פי דין ו/או הסכם יתבצעו הפעולות הבאות:

2.4.1. כל הנכסים, הזכויות וההתחייבויות של מרכנתיל, כפי שיהיו במועד המיזוג, לרבות חיובים מותנים, עתידיים, ידועים ובלתי ידועים, יועברו ויוקנו לדיסקונט. כמו כן, כל שיעבוד רשום על נכסי מרכנתיל, ככל שישנו, ימשיך להיות בתוקף על אותם הנכסים לגביהם נרשם, אשר יהיו בבעלות דיסקונט וירשם לגבי אותם נכסים;

2.4.2. יראו את דיסקונט כמי שבא בנעלי מרכנתיל בכל ההליכים המשפטיים (לרבות הליכי הוצאה לפועל) שמרכנתיל צד להם ביום המיזוג;

2.4.3. במועד המיזוג כל הדירקטורים במרכנתיל יחדלו מכהונתם ולא יעברו לדיסקונט;

2.4.4. מרכנתיל תחדל להתקיים כאישיות משפטית נפרדת ותמוזג עם ולתוך דיסקונט, ללא פירוק, בהתאם להוראות חוק החברות;

2.4.5. תקנון ההתאגדות של דיסקונט יהיה תקנון ההתאגדות של החברה הממוזגת.

2.5. השלמת המיזוג הותנתה בהתקיימות מספר תנאים מתלים בתוך 12 חודשים ממועד חתימת הסכם המיזוג (או במועד מאוחר יותר שיקבע בהסכמה בין הצדדים), ובכלל זה: קבלת אישור מראש (Pre Ruling) ממנהל רשות המיסים, בהתאם להוראות הפרק השני לחלק ה'2 לפקודה (להלן: **"אישור מס הכנסה"**); קבלת אישור בנק ישראל להתקשרות על פי הסכם זה או לביטול רישיון הבנק של מרכנתיל (במועד המיזוג או בסמוך לו), במידת הצורך; קבלת אישורי רשויות, ככל שידרשו, וביצוע כל הפעולות וההתקיימות כל התנאים למיזוג בהתאם לחוק החברות.

2.6. מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף 2.4 לעיל, ובכפוף לכל דין, התחייבות מרכנתיל לפטור ושיפוי הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים ושיכחנו במרכנתיל, כפי שתהיה בתוקף במועד המיזוג, בגין כל תביעה ו/או הליך משפטי שהוגשו או יוגשו נגדם בקשר לכהונתם במרכנתיל, לרבות בקשר למיזוג, תועבר לדיסקונט במסגרת השלמת המיזוג.

2.7. בכפוף לכל דין, דיסקונט ימשיך לפעול לכך שפוליסת ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה של דיסקונט תמשיך לכסות את הדירקטורים ונושאי המשרה של מרכנתיל, כפי שכיחנו ויכחנו עד למועד המיזוג, בגין הפעולות שביצעו וביצעו במהלך תפקידם במרכנתיל עד למועד האמור, וזאת לפחות למשך שבע שנים ממועד המיזוג, כפי שתחול על הדירקטורים ונושאי המשרה בדיסקונט.

2.8. התחייבות דיסקונט כאמור בסעיפים 2.6 ו-2.7 לעיל יהיו גם התחייבות לטובת הדירקטורים ונושאי המשרה של מרכנתיל שכיחנו ושיכחנו במרכנתיל, עד למועד המיזוג.

2.9. עד למועד המיזוג, רשאים הצדדים בהסכמה משותפת לבטל את הסכם המיזוג בכל עת ומכל סיבה. במקרה של ביטול ההסכם כאמור יראו את ההסכם כבטל מעיקרו, ולצדדים להסכם ו/או לבעלי מניותיהם ו/או לעובדיהם ו/או לכל צד ג' לא תהיה כל עילה ו/או זכות תביעה הנובעת מההסכם או מביטולו, לרבות, בין היתר, עילה או זכות תביעה כנגד נושא משרה ו/או דירקטור ו/או בעל מניות של הצדדים להסכם.

3. השלכות המס של המיזוג על דיסקונט

הצדדים יפנו לקבל אישור מראש (Pre Ruling) של מנהל רשות המיסים לכך שהמיזוג יהיה מיזוג פטור ממס הכנסה וממס שבח מקרקעין על פי הוראות הפרק השני לחלק ה' לפקודה, למעט תשלום מס הרכישה בשיעור של 0.5% בגין העברת זכויות במקרקעין של מרכנתיל לדיסקונט, אשר יחול על דיסקונט (להלן: "הטבות המס") ואשר צפוי להיות בסכום לא מהותי עבור דיסקונט.

המועד הקובע של המיזוג לצורכי מס הינו יום 31 בדצמבר 2026 או כל מועד אחר שיקבע באישור מס הכנסה.

הטבות המס תהינה מותנות בתנאים על פי הוראות הפרק השני לחלק ה' לפקודה, ובין היתר בתנאי שלפיו דיסקונט לא ימכור את מרבית נכסיו ומרבית נכסי מרכנתיל במהלך תקופה שתחילתה במועד הקובע של המיזוג לצורכי מס וסופה בתום שנתיים מהמועד האמור.

4. החזקות בעלי עניין בדיסקונט

למיטב ידיעת דיסקונט, החזקות בעלי העניין בחברה הינן כמפורט במצבת החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה מיום 7 ביולי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-063959).

החזקות בעלי העניין בבנק אינן צפויות להשתנות כתוצאה מהמיזוג.

5. תמורת המיזוג

המיזוג יתבצע ללא תמורה וזאת לאור העובדה כי דיסקונט (החברה הקולטת) מחזיק בכל הון המניות המונפק והנפרע של מרכנתיל (חברת היעד).

6. עמדת דירקטוריון דיסקונט באשר ליכולת הבנק לעמוד בהתחייבויותיו כלפי הנושים

בישיבתו מיום 6 באוקטובר 2026 דירקטוריון דיסקונט קבע, בשים לב למצבן הכספי של החברות המתמזגות, כי אין לדעתו חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את התחייבויותיה לנושיה לאחר המיזוג.

בישיבתו מיום 6 באוקטובר 2026 דירקטוריון מרכנתיל קבע, בשים לב למצבן הכספי של החברות המתמזגות, כי אין לדעתו חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את התחייבויותיה לנושיה, לאחר המיזוג.

7. אישורים הנדרשים למיזוג ו/או תנאים לביצועו

7.1. המיזוג על פי הסכם המיזוג אינו טעון את אישור האסיפה הכללית של דיסקונט ומרכנתיל שכן המיזוג עומד בתנאים שנקבעו בסעיף 320(א1) לחוק החברות.

7.2. דירקטוריון דיסקונט אישר כאמור ביום 6 באוקטובר 2026 את ביצוע המיזוג על פי ההסכם, וכן התקבל אישורה של ועדת הביקורת של דיסקונט בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 312.

7.3. דירקטוריון מרכנתיל אישר כאמור ביום 6 באוקטובר 2026 את ביצוע המיזוג על פי ההסכם, וכן התקבל אישורה של ועדת הביקורת של מרכנתיל בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 312.

7.4. המיזוג על פי הסכם המיזוג מותנה בקיומם במצטבר של כל התנאים המתלים המפורטים בסעיף 2.5 לעיל כאשר מועד המיזוג יקבע כאמור בסעיף 2.3 לעיל. המועד הקובע של המיזוג לצורכי מס הינו כאמור בסעיף 3 לעיל.

8. הגבלות חדשות שיחולו על דיסקונט כתוצאה מהמיזוג

למיטב ידיעת דיסקונט, לא צפוי שיחולו הגבלות חדשות קיימות או צפויות על דיסקונט בעקבות המיזוג ובכלל זה:

8.1. למיטב ידיעת דיסקונט, כתוצאה מהמיזוג לא צפויה דרישה להקדמת פירעון הלוואות שהועמדו לדיסקונט ו/או למרכנתיל.

8.2. למיטב ידיעת דיסקונט, כתוצאה מהמיזוג לא צפויות לחול על דיסקונט מגבלות על יצירת שעבודים מעבר למגבלות הקיימות ערב המיזוג על פי כל דין.

8.3. למיטב ידיעת דיסקונט, כתוצאה מהמיזוג לא צפוי לחול שינוי בדירוג האשראי/דירוג ההתחייבויות של דיסקונט ו/או של מרכנתיל עד למיזוג לתוך דיסקונט.

8.4. לפרטים בדבר תנאים לתחולת הטבות המס ראו סעיף 3 לעיל.

9. עניין אישי בעסקה

למיטב ידיעת דיסקונט, לדירקטורים ולבעלי העניין בבנק, אין עניין אישי במיזוג.

10. אישור המיזוג על פי סעיף 320(ג) או (ד) לחוק החברות

לדעת דיסקונט, המיזוג אינו דורש אישור על פי סעיף 320(ג) או (ד) לחוק החברות.

11. ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש של מרכנתיל

למיטב ידיעת דיסקונט, אין כל ניירות ערך של מרכנתיל, שהינם המירים או הניתנים למימוש למניותיו.

12. הסיבות שבשלהן המיזוג אינו מהותי

לדעת דיסקונט, המיזוג בין דיסקונט לבין מרכנתיל הינו מיזוג שאינו מהותי, וזאת, מאחר שלא מתקיים בו איזה מהתנאים האמורים בתקנה 37ג(א) לתקנות ניירות הערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. כמו כן, מאחר ומרכנתיל הוא חברה פרטית בבעלות מלאה של דיסקונט, שדוחותיו הכספיים מאוחדים ממילא בדוחות הכספיים של דיסקונט, אין למיזוג כל השפעה על מצבת הנכסים או ההתחייבויות של דיסקונט בדוחותיו הכספיים המאוחדים.

13. עיקר נימוקי דירקטוריון דיסקונט לאישור המיזוג

להלן הנימוקים העיקריים של דירקטוריון דיסקונט לאישור המיזוג:

13.1. דיסקונט צופה תועלת משמעותית במיזוג. ניהול הפעילות המשותפת של הבנקים המתמזגים בבנק אחד יתרום להתאמת מבנה הפעילות של קבוצת דיסקונט לאתגרים העסקיים, הטכנולוגיים והתפעוליים של המערכת הבנקאית, ובפרט יתרום למינוף הנכסים הייחודיים של שני הבנקים, לצד צמצום חפיפה תפעולית והפחתת עלות תשומות.

13.2. המיזוג יעשה מתוך כוונה לשמר את נכסי מרכנתיל וחוזקותיו, לרבות תחומי התמחותו והמוניטין שיש לו. להערכת הבנק, המיזוג יצור יתרון ללקוחות מרכנתיל, ויאפשר להעניק להם סל שירותים מגוון ורחב בהתאמה למכלול צרכיהם.

13.3. לאור העובדה כי מרכנתיל, חברת היעד הינה חברה בת בבעלות מלאה של דיסקונט, החברה הקולטת, המיזוג אינו כרוך במתן תמורה כלשהי.

13.4. דוחותיו הכספיים של מרכזתיל מאוחדים בדוחות הכספיים של דיסקונט ולכן מבחינה חשבונאית למיזוג אין כל השפעה על מצבת הנכסים או ההתחייבויות של הבנק בדוחותיו הכספיים המאוחדים.

13.5. בשים לב למצבן הכספי של החברות המתמזגות, לא קיים, לדעת הדירקטוריון, חשש סביר, שעקב המיזוג, לא יהיה ביכולתו של דיסקונט, כחברה הקולטת, לקיים את התחייבויות דיסקונט לנושיו.

13.6. בפני הדירקטוריון הוצגו, בין השאר, נתונים וניתוח שנערכו על ידי הנהלת דיסקונט ביחס להשפעת המיזוג על פעילות דיסקונט, על יחסי ההון והנזילות בבנק בשים לב לדרישות הרגולטוריות על מגבלות ריכוזיות האשראי וכן על מגבלות פנימיות שונות. בהתאם לבחינה זו, המיזוג אינו צפוי להשפיע על יכולתו של דיסקונט לשמור על יחסי ההון, יחסי המינוף ויחסי הנזילות על פי הדרישות הרגולטוריות ולא צפויה השפעה מהותית או חריגה למגבלות אשראי או השפעה מהותית לסיכוני שוק.

14. מקום כינוס האסיפה הכללית ומועדה, המניין החוקי והרוב הנדרש בה ובאסיפה כללית נדחית לאישור המיזוג

כאמור בסעיף 7.1 לעיל, המיזוג אינו טעון אישור האסיפה הכללית של דיסקונט או מרכזתיל.

15. חתימת הבנק ושמות החותמים ותפקידם

בנק דיסקונט לישראל בע"מ

סמנכ"לית, היועצת המשפטית הראשית
סמנכ"ל, ראש חטיבת אסטרטגיה, כספים
ואחזקות

עו"ד הדר ברין – ויס
מוריס דורפמן