



בנק לאומי לישראל בע"מ

(הבנק)

8 בינואר 2026

לכבוד

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ

רשות ניירות ערך

www.magna.isa.gov.il www.maya.tase.co.il

ג.א.נ.,

הנדון: דוח בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000

בהתאם להחלטת דירקטוריון בנק לאומי לישראל בע"מ מיום 7 בינואר 2026 (להלן: "הבנק" ו-"מועד אישור הדירקטוריון", בהתאמה), בדבר אישור הצעה פרטית מהותית של ניירות ערך לעשרה (10) חברי דירקטוריון של הבנק (המהווים את כלל חברי דירקטוריון הבנק, למעט יו"ר הדירקטוריון): ששון אליה, צביקה נגן, לאה רות (שורץ), אסתר דויטש, אסתר דומיניסיני, אירית שלומי, נעמי שפירר בלפר, רם בלינקוב, דן אלכסנדר קולר וידידיה צבי שטרן (להלן יחדיו: "הניצעים")¹, אשר התקבלה בהמשך להחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק מיום 10 באוגוסט 2023 בדבר אישור מתווה להענקת תגמול הוני קבוע לדירקטורים בבנק (שאינם יו"ר הדירקטוריון), מתכבד הבנק להגיש דוח בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 כמתואר להלן.

1. כללי

1.1. ביום 10 באוגוסט 2023 אישרה האסיפה הכללית של הבנק מתווה להענקת תגמול הוני קבוע לכלל חברי הדירקטוריון (למעט יו"ר הדירקטוריון), כפי שיכהנו מעת לעת בדירקטוריון הבנק ("האסיפה הכללית" וה-"המתווה", בהתאמה). במסגרת המתווה נקבע כי חברי הדירקטוריון (למעט יו"ר הדירקטוריון כאמור) יהיו זכאים לתגמול הוני קבוע בדמות מניות רגילות של הבנק בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת בשווי של 25 אלפי ₪ לרבעון (צמוד למדד המחירים לצרכן) (להלן: "סכום התגמול הרבעוני הקבוע")² אשר יוענק במועדים קבועים ובכמות המשקפת שווי בסכום קבוע כאמור לעיל (דהיינו, לא במספר מניות קבוע). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 5 ליולי 2023 (אסמכתא מס': 075654-01-2023) (להלן: "דוח זימון האסיפה"), אשר נכלל על דרך של הפניה.

¹ בין הבנק לכלל הניצעים לא מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

² כפי שהיה במועד זימון האסיפה הכללית האמורה. נכון למועד אישור הדירקטוריון את ההקצאה שווי סכום התגמול הרבעוני הקבוע (לאחר הצמדה למדד כאמור) הינו 26,695 ש"ח.

1.2. יצוין, כי המתווה וההצעה הפרטית המהותית נשוא דוח זה הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, הקובעות לעניין הענקת גמול בניירות ערך לדירקטורים חיצוניים, בין היתר, כי גמול כאמור יכול שיוענק לדירקטורים בנוסף על (ולא חלף) הגמול השנתי הקבוע וגמול ההשתתפות שלו הם זכאים.

בנוסף, המתווה וההצעה הפרטית המהותית הינם בהתאם למדיניות התגמול של הבנק ומקיימים את הדרישות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים לעניין הענקת תגמול הוני קבוע בתאגיד בנקאי, ובפרט הענקה כאמור לדירקטורים, הקבועות בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין ("מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי") ובקובץ שאלות ותשובות ליישום ההוראה הנ"ל, כדלקמן: (1) הענקתו אינה מותנית ביצועים בכל דרך שהיא. כלומר, ההענקה אינה כפופה לשום תנאי, בדומה למשכורת חודשית; (2) הגמול ההוני משולם בסכום קבוע, ולא במספר מניות קבוע; ו- (3) תגמול במניות הנחשב כתגמול קבוע לא יעלה על 25% מסך התגמול הקבוע שהוענק באותה שנה קלנדרית.

1.3. ביום 7 בינואר 2026 אישר דירקטוריון הבנק הצעה פרטית מהותית של 6,785 מניות לניצעים, המהווה יישום של המתווה שאושר על ידי האסיפה הכללית כאמור, וזאת ביחס לכהונת הניצעים כדירקטורים בבנק החל מיום 1 ביולי 2025 ועד ליום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "תקופת הזכאות").³

2. ניירות הערך המוצעים, תנאיהם והשיעור באחוזים שהם יהיו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של הבנק לאחר ההקצאה

2.1. במסגרת ההצעה הפרטית המהותית, יקצה הבנק לניצעים, 6,785 מניות רגילות של הבנק בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (לעיל ולהלן: "המניות"), לפי הפירוט בנספח א'. הענקת המניות בפועל מותנית בקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") וכן בכפוף ליתר הוראות תקנון הבורסה. הניצעים אינם "בעלי עניין" בבנק מכוח החזקותיהם בהון המניות של הבנק כמשמעות המונח "בעל עניין" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") ולא יהפכו להיות לבעלי עניין מכוח החזקותיהם כאמור לאחר ומכוח ההקצאה לפי דוח זה.

2.2. כל הניצעים כיהנו כחברי דירקטוריון בבנק במהלך תקופת הזכאות. סך כמות המניות שתוקצה לכל ניצע נקבעה בהתאם לנוסחה הבאה:

$$(A/B) * C$$

D

A = מספר הימים בהם כיהן הדירקטור בתקופת הזכאות.

B = מספר הימים ברבעונים השלישי והרביעי לשנת 2025.

C = סכום התגמול בגין תקופת הזכאות.

³ כלל הניצעים כיהנו כדירקטורים בבנק החל מתחילת תקופת הזכאות ועד סופה, למעט ד"ר נעמי שפירר בלפר אשר החלה לכהן כדירקטורית בבנק ביום 21 בדצמבר 2025.

D = מחיר הסגירה המתואם הממוצע של מניית הבנק בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההקצאה בדירקטוריון.⁴

2.3. ככלל, הקצאת המניות לניצעים תיעשה במסלול רווח הון (עם נאמן) לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "**הפקודה**") למעט לגבי ניצעים אשר מעניקים שירותים לבנק באמצעות חברה בבעלותם, ובהתאם לתוכנית תגמול הונית אשר אומצה על-ידי הבנק ביום 1 ביוני 2022 ולפיכך המניות המוקצות תהיינה כפופות לתקופת חסימה מיסויית בת שנתיים במהלכה יופקדו המניות החסומות בידי נאמן שיתמנה על ידי הבנק; והכל בהתאם להוראות הפקודה ולכללי דיני המס שיחולו בעת ההענקה והמימוש.

2.4. המניות אשר יוקצו לניצעים מהוות שיעור זניח מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של הבנק,⁵ ושיעור זניח מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של הבנק⁶ בדילול מלא.

2.5. המניות ירשמו למסחר בבורסה. בהקשר זה, הבנק יפנה לבורסה בסמוך לאחר פרסום דוח זה בבקשה לרשום את המניות למסחר. בהתאם לתקנון הבורסה, המניות תירשמנה במרשם בעלי המניות של הבנק על שם החברה לרישומים.

2.6. המניות שיוקצו לניצעים על פי דוח זה יהיו שוות בזכויותיהן למניות הקיימות בהון הבנק לכל דבר ועניין.

3. נתונים בקשר עם מניות הבנק

מחיר הסגירה של מניית הבנק בסוף יום המסחר שקדם למועד אישור הדירקטוריון את ההקצאה הינו 73.47 ש"ח.

4. התמורה

המניות אשר יוענקו לניצעים יוקצו להם ללא כל תמורה, למעט תשלום של המחיר המזערי למניה בהתאם לתקנון הבורסה אשר עומד על סך 30 אג' למניה.

למעט כאמור לעיל, הניצעים לא ישלמו את הערך הנקוב של המניות. הבנק יהווה להון מניות את יתרת הערך הנקוב של המניות וזאת מתוך רווחים כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("**חוק החברות**") מפרמיה על מניות, או מכל מקור אחר הכלול בהונו העצמי, בכפוף להוראות סעיף 304 לחוק החברות.

5. פירוט הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעים לבין מחזיק מניות בבנק או בין הניצעים, כולם או חלקם, בינם לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של הבנק או בנוגע לזכויות הצבעה בו, למיטב ידיעת הבנק, לאחר שבדק ותוך פירוט הבדיקות שביצע:

⁴ מחיר הסגירה המתואם הממוצע של מניית הבנק בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד אישור ההקצאה בדירקטוריון הינו 71.21 ש"ח.

⁵ בניכוי מניות רדומות.

⁶ בניכוי מניות רדומות.

למיטב ידיעת הבנק, לא קיימים כל הסכמים בכתב או בעל פה בין מי מהניצעים לבין מחזיק אחר במניות הבנק, או בין הניצעים, כולם או חלקם, לבין עצמם, או בינם לבין אחרים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של הבנק או בנוגע לזכויות הצבעה בבנק.

6. פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים שתחול על הניצעים, למיטב ידיעת הבנק:

6.1. כאמור לעיל, ביחס לחברי הדירקטוריון אשר נותנים שירותים לבנק ישירות ושלא באמצעות חברה בבעלותם, על הקצאת המניות על פי דוח זה יחולו הוראות סעיף 102 לפקודה, במסלול הוני של הקצאה באמצעות נאמן (סעיף 102 האמור והתקנות שהותקנו הכללים שנקבעו מכוחו, ייקראו להלן יחדיו: "**הוראות סעיף 102**"), ובין היתר:

6.1.1. בהתאם להוראות סעיף 102, המניות תהיינה כפופות לתקופת חסימה מיסויית בת שנתיים במהלכה יופקדו המניות החסומות בידי נאמן שיתמנה על ידי הבנק. בהתאם לאמור, המניות יוקצו לנאמן עבור כל אחד מהניצעים, והנאמן ינהג לגבי המניות בהתאם להוראות סעיף 102, וכן בהתאם להוראות הנאמנות, כפי שייקבעו בין הבנק לבין הנאמן.

6.1.2. כל חבות במס בקשר עם המניות תוטל באופן בלעדי על הניצעים.

6.1.3. הנאמן יחזיק במניות החסומות עד למכירתן או עד לתשלום המס החל על הניצע, לפי המוקדם ובכפוף למגבלות הרגולטוריות. אם יבקש ניצע למכור את המניות בטרם שולם המס החל, יהיה רשאי לעשות כן באמצעות הנאמן בכפוף לתנאי הסדר שיקבע, אם יקבע, עם רשויות המס, ובכפוף לתשלום המס. הנאמן יהיה רשאי לנכות כל סכום מתוך תמורת המכירה להבטחת תשלום המס.

6.1.4. מובהר, כי בכל מקרה בו יחלק הבנק דיבידנד ובמועד הקובע לחלוקת הדיבידנד החזיק הנאמן מניות בעבור מי מהניצעים, יעביר הבנק לידי הנאמן סכומי דיבידנד בגין המניות המוחזקות בידי הנאמן כאמור בעד כל ניצע, הנאמן ינכה מס במקור על פי דין, אם וככל שידרש, ולאחר מכן יעביר את סכומי הדיבידנד (לאחר ניכוי המס) לידי הניצע.

6.2. בנוסף, על פי חוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לענין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, יחולו המגבלות המפורטות להלן על מכירה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות:

6.2.1. איסור להציע תוך כדי המסחר בבורסה את המניות המוצעות למשך ששה חודשים מיום הקצאת המניות.

6.2.2. במשך ששה רבעונים עוקבים מתום ששת החודשים האמורים לעיל, יהיה כל אחד מהניצעים רשאי להציע בכל יום מסחר כמות מניות שלא תעלה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה במניות הבנק בתקופה בת שמונה שבועות שקדמה ליום ההצעה, ובלבד שלא יציע ברבעון אחד כמות מניות העולה על אחוז אחד מההון המונפק והנפרע של הבנק.

6.3. יצוין כי דירקטוריון הבנק יהיה רשאי לקבוע מעת לעת מגבלות כלליות על עובדי הבנק ו/או נושאי משרה בבנק, אשר ייתכן שיחולו גם על הניצעים, בדבר תקופות שבהן חלות מגבלות

בהתאם למדיניות הבנק בנושא איסור השימוש במידע פנים או Lock Up, או בסמוך למועדי חלוקת דיבידנד שבמהלכן הניצעים לא יוכלו למכור את המניות.

7. פרטים בהתאם לתוספת השישית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

7.1. לפירוט הסכום הכולל של שכר חברי הדירקטוריון (פרט ליו"ר הדירקטוריון) וההוצאות ששולמו להם ראו תקנה 21(ג) בעמ' 383 לדוח התקופתי השנתי של הבנק לשנת 2024 (אסמכתא מס' 014295-01-2025).

7.2. לפרטים בדבר השווי ההוגן של מניית הבנק ראו סעיף 3 לעיל.

7.3. לנימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון בדבר הענקת התגמול ההוני הקבוע לניצעים ראו סעיף 2.4.4 לדוח זימון האסיפה.

8. עניין אישי

למיטב ידיעת הבנק, אין לבעל מניה מהותי או לנושא משרה בבנק עניין אישי בהקצאת ניירות הערך, למעט חברי דירקטוריון הבנק הניצעים על פי דוח זה.

9. הון הבנק, הכמות ושיעור ההחזקות של הניצעים ושל בעלי עניין בבנק

נכון למועד אישור הדירקטוריון את ההקצאה, הונו הרשום של הבנק הינו 3,215,000,000 מניות רגילות. הונו המונפק והנפרע של הבנק, לפני ההקצאה נשוא דוח זה, הינו 1,616,330,949 מניות רגילות, וההון המונפק של הבנק, לפני ההקצאה כאמור, בדילול מלא הינו 1,619,438,428 מניות רגילות.

לפירוט החזקותיהם של הניצעים בהון המניות של הבנק לאחר ההצעה (זכויות הצבעה והון), וכן החזקות בעלי העניין ושאר בעלי המניות בבנק נכון למועד אישור הדירקטוריון את ההקצאה וכן לאחר ביצוע ההקצאה על פי דו"ח זה ראו נספח ב'.

10. האישורים הנדרשים

הקצאת ניירות הערך המוצעים, כפופה לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות. בסמוך לאחר פרסום דוח מידי זה, יפנה הבנק בבקשה לקבלת אישור הבורסה כאמור.

11. מועד הקצאת ניירות הערך

ניירות הערך המוצעים יוקצו בפועל לניצעים בסמוך לאחר קבלת אישור הבורסה.

בנק לאומי לישראל בע"מ

עו"ד שלי ביינהורן

חגית ארגוב

מזכירת הבנק, ראש מערך מזכירות הבנק והקבוצה

ראש החטיבה הפיננסית והחשבונאית

נספח א'

ניצעים		
שם	מניות	שיעור בהון ובהצבעה*
ששון אליה	749	0.00%
צביקה נגן	749	0.00%
לאה רות (שורץ)	749	0.00%
אסתר דויטש	749	0.00%
אסתר דומיניסיני	749	0.00%
אירית שלומי	749	0.00%
נעמי שפירר בלפר	44	0.00%
רם בלינקוב	749	0.00%
דן אלכסנדר קולר	749	0.00%
ידידיה צבי שטרן	749	0.00%

נספח ב'

כמות ושיעור החזקה בהון ובהצבעה לפני ההקצאה נשוא דוח זה (הנתונים הידועים ליום 31.12.2025, אלא אם צוין אחרת)			
שם	כמות מניות	כתבי אופציה	שיעור בהון ובהצבעה*
הפניקס בית השקעות בע"מ - קרנות נאמנות	22,661,882	-	1.53%
הפניקס בית השקעות בע"מ - עשיית שוק	-264	-	0.00%
הפניקס פיננסים בע"מ - קופות גמל	79,560,983	-	5.36%
הפניקס פיננסים בע"מ - נוסטרו	2,490,495	-	0.16%
הפניקס פיננסים בע"מ - משתתף ברווחים	528,181	-	0.03%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - קרנות נאמנות וקרנות סל	24,145,223	-	1.63%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - קופות גמל	62,096,766	-	4.19%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - נוסטרו	5,081,067	-	0.34%
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - נוסטרו	872,642	-	0.06%
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - קופות גמל	81,158,780	-	5.47%
ששון אליה	1,359	-	0.00%
צביקה נגן	1,359	-	0.00%
לאה רות (שורץ)	1,359	-	0.00%
אסתר דויטש	1,359	-	0.00%
אסתר דומיניסיני	1,359	-	0.00%
אירית שלומי	1,359	-	0.00%
נעמי שפירר בלפר	-	-	-
רם בלינקוב	1,352	-	0.00%
דן אלכסנדר קולר	1,359	-	0.00%
ידידיה צבי שטרן	1,359	-	0.00%
מנכ"ל	78,384	175,025	0.01%
ציבור	1,204,848,093	2,932,454	81.22%
סה"כ	1,483,534,456	3,107,479	100%

אחרי ההקצאה (ללא דילול) (הנתונים הידועים ליום 31.12.2025, אלא אם צוין אחרת)			
שם	מספר מניות	אופציות	שיעור בהון ובהצבעה ללא דילול*
הפניקס בית השקעות בע"מ - קרנות נאמנות	22,661,882	-	1.53%
הפניקס בית השקעות בע"מ- עשיית שוק	-264	-	0.00%
הפניקס פיננסים בע"מ- קופות גמל	79,560,983	-	5.36%
הפניקס פיננסים בע"מ- נוסטרו	2,490,495	-	0.17%
הפניקס פיננסים בע"מ- משתתף ברווחים	528,181	-	0.04%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - קרנות נאמנות וקרנות סל	24,145,223	-	1.63%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - קופות גמל	62,096,766	-	4.19%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - נוסטרו	5,081,067	-	0.34%
מנורה מבטחים החזקות בע"מ- נוסטרו	872,642	-	0.06%
מנורה מבטחים החזקות בע"מ- קופות גמל	81,158,780	-	5.47%
ששון אליה**	2,108	-	0.00%
צביקה נגן**	2,108	-	0.00%
לאה רות (שורץ)**	2,108	-	0.00%
אסתר דויטש**	2,108	-	0.00%
אסתר דומיניסיני**	2,108	-	0.00%
אירית שלומי**	2,108	-	0.00%
נעמי שפירר בלפר**	44	-	0.00%
רם בלינקוב**	2,101	-	0.00%
דן אלכסנדר קולר**	2,108	-	0.00%
ידידיה צבי שטרן**	2,108	-	0.00%
מנכ"ל	78,384	175,025	0.01%
ציבור	1,204,848,093	2,932,454	81.20%
סה"כ	1,483,541,241	3,107,479	100%

** נתונים עדכניים ליום אישור הדירקטוריון את ההקצאה (7.1.2026).

אחרי ההקצאה (בדילול מלא) (הנתונים הידועים ליום 31.12.2025, אלא אם צוין אחרת)		
שם	מספר מניות	שיעור בהון ובהצבעה בדילול מלא *
הפניקס בית השקעות בע"מ - קרנות נאמנות	22,661,882	1.52%
הפניקס בית השקעות בע"מ - עשיית שוק	-264	0.00%
הפניקס פיננסים בע"מ - קופות גמל	79,560,983	5.35%
הפניקס פיננסים בע"מ - נוסטרו	2,490,495	0.17%
הפניקס פיננסים בע"מ - משתתף ברווחים	528,181	0.04%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - קרנות נאמנות וקרנות סל	24,145,223	1.62%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - קופות גמל	62,096,766	4.18%
הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ - נוסטרו	5,081,067	0.34%
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - נוסטרו	872,642	0.06%
מנורה מבטחים החזקות בע"מ - קופות גמל	81,158,780	5.46%
ששון אליה**	2,108	0.00%
צביקה נגן**	2,108	0.00%
לאה רות (שורץ)**	2,108	0.00%
אסתר דויטש**	2,108	0.00%
אסתר דומיניסיני**	2,108	0.00%
אירית שלומי**	2,108	0.00%
נעמי שפירר בלפר**	44	0.00%
רם בלינקוב**	2,101	0.00%
דן אלכסנדר קולר**	2,108	0.00%
ידידיה צבי שטרן**	2,108	0.00%
מנכ"ל	253,409	0.02%
ציבור	1,207,780,547	81.24%
סה"כ	1,486,648,720	100%

* בניכוי מניות רדומות.
 ** נתונים עדכניים ליום אישור הדירקטוריון את ההקצאה (7.1.2026).