

החלטה לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988
בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסכם בין
בנק הפועלים בע"מ לבלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ

לפניי בקשה למתן פטור לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן חוק התחרות), להסדר בין בנק הפועלים בע"מ (להלן בנק הפועלים או הבנק) לחברת בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ (להלן בלנדר וביחד הצדדים). במסגרת ההסדר הצדדים מחזיקים בחברה משותפת העוסקת בהעמדת אשראי צרכני ללקוחות פרטיים באופן דיגיטלי ומידי בנקודות מכירה פיזיות ווירטואליות. הרקע לבקשה הוא פקיעת הפטור שנתתי לצדדים ביום 16.2.2022 לתקופה של שנתיים, בשל עיכוב במתן אישורים רגולטוריים לפעילות החברה, תוקפו הוארך ביום 27.3.2023 עד ליום 1.1.2025.

לאחר שבחנתי את ההסדר בין הצדדים ואת השפעתו על התחרות בשווקים הרלוונטיים ולאחר שהתייעצתי עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי אין בהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות בשוק, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות ובמניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות לשם מימוש עיקרו. מטעמים אלה ראוי ההסדר לפטור לפי סעיף 14 לחוק.

בנק הפועלים הוא תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, המספק מגוון שירותים בנקאיים ללקוחות פרטיים וללקוחות עסקיים, בתוך כך ניהול חשבונות עובר ושב, העמדת אשראי וערבויות, ניהול פיקדונות, פעילות סחר חוץ והפצת כרטיסי אשראי. בנק הפועלים הוא אחד משני הבנקים הגדולים ביותר במדינה. בין מוצרי האשראי שהבנק מציע ללקוחות העו"ש שלו ניתן למנות את מסגרת האשראי בכרטיס הבנקאי, ו-"אשראי ברגע" לכל מטרה. הבנק גם מפעיל את אפליקציית התשלומים "ביט" שהחלה לפעול לאחרונה גם בתור ארנק דיגיטלי ולשמש לצורך תשלום בבתי העסק. "ביט" משרתת את לקוחות כל הבנקים.

בלנדר היא חברה ציבורית בעלת מערכת טכנולוגית המשמשת לביצוע חיתום מהיר ומידי לצרכני אשראי. עיקר פעילות החברה בישראל הוא בתיווך באשראי באופן מקוון, במודל

של הלוואות בין עמיתים - peer-to-peer (p2p). בנוסף, החברה עוסקת גם במתן אשראי צרכני.

במסגרת ההסכם חברו הצדדים במסגרת חברה משותפת, בשם בלנדר פיי בי.אנ.פי.אל בע"מ, המוחזקת על ידי בלנדר (80%) ובנק הפועלים (20%). בנוסף לבנק הפועלים שמורה הזכות למנות דירקטור, אחד מתוך חמיש, או משקיף בדירקטוריון. לחבירת הצדדים במסגרת החברה המשותפת, נתתי פטור מאישור הסדר כובל ביום 16.2.2022 (להלן החלטת הפטור הקודמת), וכאמור, בשל עיכוב במתן אישורים רגולטוריים לפעילות החברה, תוקפו הוורך ביום 27.3.2023 עד ליום 1.1.2025.

ההסדר שלפני כולל כבילות ואופציות כמפורט להלן:

כבילות: ההסדר כולל תניית אי תחרות שחלה על בלנדר בלבד, לפיה, בלנדר תהיה מנועה מלהתחרות במיזם המשותף במישרין או בעקיפין, כל זמן שבלנדר מחזיקה מעל ל-20% ממניות החברה המשותפת וכל זמן שהאחרונה עוסקת בהעמדת הלוואות צרכניות (להלן תניית אי תחרות). ההסדר אינו כולל הוראות אי תחרות כלשהן ביחס לבנק הפועלים.

לצד תניית אי התחרות, ההסכם כולל הוראות שונות המעגנות את זכויות בעלי המניות בחברה המשותפת: איסור מכירה של החזקות החברה המשותפת למשך 5 שנים; זכות הצעה ראשונה לרכישת המניות בתנאים זהים לתנאים שהציע צד ג'; זכות הצטרפות למכירת מניות לצד ג' בתנאים זהים; וזכות של הבנק לגרור את בלנדר למכירת מניותיה לצד ג', בתקופה שלאחר מימוש אופציית הרכש של הבנק, כפי שתתואר להלן.

אופציות: ההסדר כולל אופציות שונות ביניהן: א. אופציית רכש לפיה בתנאים מסוימים בלנדר רשאית לחייב את בנק הפועלים למכור את חלקו בתום תקופת הפיילוט; ב. אופציית מכר, לפיה בנק הפועלים יכול לחייב את בלנדר לרכוש את חלקו בתום תקופת הפיילוט, או בכל עת - בהתקיים אחד מהתנאים שנקבעו בהסכם; ג. אופציית רכש של בנק הפועלים לפיה בתום 5 שנים או לאחר העמדת הלוואות בגובה מסוים על ידי המיזם המשותף, בהתקיים תנאים קבועים בהסכם, בנק הפועלים יהיה רשאי לרכוש מבלנדר אחזקות של

החברה המשותפת עד לרף של 51%. יובהר כי החלטתי אינה חלה ביחס למימוש אופציית
הרכש של בנק הפועלים ואינה מאשרת את מימוש אופציה זו.

בנוסף, כולל ההסדר תניות שונות הנוגעות לאפשרות של העברות מידע פרטני מהחברה
המשותפת לבנק הפועלים. הצדדים הבהירו בעת בדיקת הפטור הקודם כי אם יועבר מידע
על פי תניות אלו, העברת המידע תתבצע בהתאם להנחיות המפורטות בגילוי דעת 2/14
בעניין חשיפת מידע טרם עסקה בין מתחרים. נוכח האמור, החלטה זו אינה עוסקת בהעברות
מידע אלו, ובכלל זה אין בה כדי לאשר העברות מידע כלשהן בין הצדדים, אם העברות מידע
מעין אלו יעלו כדי הסדר כובל.

לאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ומיזוגים, בהתאם לסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק
התחרות הכלכלית, החלטתי להעניק את הפטור המבוקש עד ליום 1.1.2027. נימוקי ההחלטה
יינתנו בנפרד.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק התחרות הכלכלית נתונה החלטתי זו לערר בפני אב בית הדין
לתחרות כלכלית על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר
הכובל עליו ניתן הפטור.

מיכל כהן
הממונה על התחרות

ירושלים, ט"ו/טבת/תשפ"ה

15 ינואר, 2025