

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור במשרד רשות התחרות, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.competition.gov.il.

ה' בתמוז התשפ"ב (4 ביולי 2022)

(חמ 3-41-ה1)

מיכל כהן
הממונה על התחרות

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988¹ (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום ט"ו באדר א' התשפ"ב (16 בפברואר 2022) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
2021-039606	בנק הפועלים בע"מ	הקמת חברה לאשראי בנקודות מכירה	אשראי בנקודות מכירה
	בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ		

החלטתי מתבססת על כך שאין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור במשרד רשות התחרות, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.competition.gov.il.

כ' בתמוז התשפ"ב (19 ביולי 2022)

(חמ 3-41-ה1)

מיכל כהן
הממונה על התחרות

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988¹ (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום י"ז בשבט התשפ"ב (19 בינואר 2022) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
2021-042171	בנק לאומי לישראל בע"מ	ההסדר אינו כולל כבילות	הפצת כרטיסי אשראי חוץ-בנקאיים בקרב לקוחות עסקיים של בנק לאומי
	כרטיסי אשראי לישראל בע"מ		

החלטתי מתבססת על כך שאין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור במשרד רשות התחרות, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.competition.gov.il.

ה' בתמוז התשפ"ב (4 ביולי 2022)

(חמ 3-41-ה1)

מיכל כהן
הממונה על התחרות

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

החלטה לפי סעיף 14 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בדבר מתן פטור מאישור להסדר כובל להסכם בין

בנק הפועלים בע"מ לבלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ

1. פתח דבר

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 יקימו חברה משותפת אשר תעסוק בהעמדת אשראי צרכני ללקוחות פרטיים באופן דיגיטלי ומידי בנקודות מכירה פיזיות ווירטואליות.

לאחר שבחנתי את ההסדר בין הצדדים ואת השפעתו על התחרות בשווקים הרלוונטיים ולאחר שהתייעצתי עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי במועד זה ולאורך תקופת הפטור כפי שנקבעה בהחלטתי זו – ההסדר בין הצדדים אינו מגביל את התחרות בחלק ניכר של השוק המושפע ממנו, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה וכי אין בהסדר כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו של ההסדר. לאור האמור, מצאתי כי ההסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק התחרות, בהתאם לנימוקים שיפורטו להלן.

2. ההסדר והצדדים לו

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 טכנולוגיות היא חברה ציבורית העוסקת בישראל בעיקר בהפעלת פלטפורמת הלוואות בין עמיתים – peer-to-peer (p2p). לאחרונה החלה בלנדר להציע אשראי בנקודות מכירה במספר ענפים, ביניהם ענפי הקוסמטיקה, מוצרי החשמל והרכב. החיתום של לקוחות האשראי בנקודות מכירה אלו מבוסס על הטכנולוגיה שמשמשת את בלנדר גם בפלטפורמת ה-p2p. באירופה בלנדר עוסקת בתחומי הבנקאות הדיגיטלית, נכון להיום בעיקר במתן אשראי צרכני.

3. הניתוח התחרותי

3.1 עיקרו של ההסדר

ההסדר הוא הסדר לשיתוף פעולה בין הצדדים להקמת חברה משותפת, במסגרתו חתמו על הסכם לייסוד חברה משותפת, אשר תוחזק על ידי בלנדר (80%) ובנק הפועלים (20%). בנוסף בנק הפועלים ימנה דירקטור אחד מתוך חמישה (להלן **החברה המשותפת** או **המיזם המשותף**).

החברה המשותפת תעסוק בהעמדת אשראי צרכני בישראל לאנשים פרטיים באופן דיגיטלי ומידי בעת רכישה בנקודות מכירה פיזיות ווירטואליות במרבית ענפי המשק, למעט ענפי משק שהוחרגו מפורשות. בפרט, הוחרג תחום הרכב שאינו דו גלגלי.

במסגרת המיזם המשותף, בלנדר תעביר את הפעילות הרלוונטית שבה היא החלה באופן עצמאי למיזם המשותף, ותעמיד לשימוש החברה המיועדת את הטכנולוגיה והשירותים הנלווים הנדרשים אשר יופעלו בממשקים נפרדים וייעודיים לפעילות החברה המשותפת. בלנדר תהיה אחראית לפעילות השוטפת של החברה בראשית פעילותה.

בנק הפועלים יפעל להעמיד לחברה המשותפת קווי אשראי רלוונטיים לפעילותה ויחזיק בזכות וטו בקבלת החלטות בעניינים מיוחדים ומהותיים, בנושאים המפורטים בהסכם. במסגרת ההסכם נקבעה למיזם המשותף תקופת פיילוט, אשר תסתיים לאחר שנה או לאחר העמדת הלוואות בגובה מסוים על ידי המיזם המשותף, כמפורט בהסכם.

כתוצאה מההסדר בלנדר תהנה ממקור מימון זול לפעילותה, באופן שיאפשר לה להרחיב את פעילותה בתחום הפעילות של המיזם המשותף. מן הצד השני, לבנק הפועלים יתאפשר להתנסות בפעילות בערוץ ההפצה של אשראי בנקודות מכירה, אשר בו הוא אינו פעיל נכון למועד כתיבת ההחלטה. כמו כן, מבנה הבעלות בחברה מציב אותה תחת רגולציה מקלה ביחס לזו של הבנק, ברצותו לפנות ללקוחות בנקים אחרים. בין היתר, בהתאם לרגולציה הנוכחית, על מנת שבנק יספק אשראי ללקוח עו"ש של בנק אחר, על הלקוח לפתוח אצל הבנק המלווה חשבון תפעולי המכונה "חשבון תמורה", מה שמסרביל את תהליך מתן האשראי על ידי הבנק, ואינו נדרש במסגרת המיזם.

ההסדר כולל בבילות ואופציות כמפורט להלן:

בבילות: 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 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.

3.2 נחיצות הכבילות

כבילת אי התחרות נחוצה על מנת למנוע מצב שבו פעילות המיזם תתרוקן מתוכן, באופן שיביא לפגיעה בבנק הפועלים נוכח השקעתו הכספית והמחויבויות שנטל על עצמו במסגרת ההסדר, ולאור העובדה כי אינו מעורב כלל בניהול השוטף של החברה המשותפת. ההוראות השונות המעגנות את זכויות הצדדים נחוצות אף הן בהיותן הוראות המסדירות את זכויות בעלי המניות של החברה המשותפת.

לפיכך, מצאתי כי אין מדובר בהסדר שעיקרו הפחתת התחרות או מניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. בכך מתקיימים תנאי סעיף 14(א)(2) לחוק.

3.3 השפעת ההסדר על התחרות

ההסדר העומד לפניי הוא הסדר אופקי בין בלנדר לבנק הפועלים, שהוא אחד משני הבנקים הגדולים במערכת הבנקאית בישראל. לאחר בחינת ההסדר, מצאתי שאין בו כדי להגביל את התחרות בחלק ניכר של שוק המושפע מן ההסדר.

תחום האשראי בנקודות מכירה (מכונה גם אשראי אגב רכישה ו-"Buy now pay later") נמצא בצמיחה בישראל, לאחר שזכה להצלחה מרובה גם באירופה וגם בארצות הברית. לתחום זה מודלים שונים ברחבי העולם אך בכלם מתאפשר ללקוח לרכוש מוצרים ושירותים באמצעות הלוואה, וזאת בסמוך למועד הרכישה של המוצר או השירות. לאחר הליך חיתום

מהיר יחסית, בית העסק מקבל את התשלום באופן מיידי מהגוף המלווה, והלקוח נוטל הלוואה שיהיה עליו להחזיר בריבית ובתקופה שמוגדרות מראש. בבסיס הפעילות בתחום עומדת התקשרות בין הגוף המלווה לבתי העסק לצורך הטמעת אפשרות התשלום באמצעות הלוואה. לבתי העסק אינטרס להטמיע את האפשרות הזו, לאור הפוטנציאל בהגדלת המכירות שלהם. ההתקשרות בין הגוף המלווה לבית העסק לעתים מערבת גם תשלום לאחד הצדדים, אך אין אחידות בעניין זה.

בישראל נכון להיום עיקר הפעילות בתחום הוא במוצרים ושירותים בעלות גבוהה יחסית, כגון תחום הרכב, טיפולי קוסמטיקה, טיפולי שיניים, מוצרי חשמל ותחומים נוספים. מבדיקת הרשות עולה כי סוגי אשראי ואמצעי תשלום נוספים כגון תשלום בקרדיט, בשיקים, בהרחבת מסגרת האשראי החודשית או בהלוואה מידית, יכולים להוות תחליף קרוב לאשראי בנקודות מכירה, עבור לקוחות המעוניינים לרכוש מוצרים או שירותים. מידת התחלופה בין סוגי אמצעי התשלום והאשראי השונים משתנה בהתאם לגובה העסקה, למידיות שלה ולפרמטרים נוספים.

לאור זאת, אני מוצאת שבנק הפועלים והמיזם מתחרים זה בזה, ובפרט בכל הנוגע ללקוחות העו"ש של בנק הפועלים. לפיכך, עשוי לעלות חשש, שהמיזם יקנה לבנק הפועלים כוח שוק חד צדדי אל מול לקוחות הבנק, קרי שבנק הפועלים יבחר בעקבות המיזם להרע את התנאים (למשל באמצעות העלאת הריבית) עבור האשראי שהוא מספק, בידיעה שהלקוחות שיעזבו אותו, יעברו למיזם המשותף, או להפך. אולם, החשש התחרותי מופג מהטעמים שיפורטו להלן.

ראשית, בנק הפועלים מחזיק במיזם המשותף 20% בלבד, ואילו לבעלת השליטה בלנדר אין תמריץ להעלות מחיר באופן האמור.

שנית, לצד בלנדר שהינה שחקן בינוני בתחום אשראי בנקודות מכירה בישראל, פועלים מספר שחקנים. בין אלו ניתן למנות את מימון בקליק בע"מ, בנק ירושלים בע"מ, טריא P2P בע"מ, ומימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (פעילה כיום בעיקר בתחום הרכב שאיננו חלק מתחום הפעילות של המיזם המשותף). כמו כן, גופים פיננסיים משמעותיים הביעו עניין

בתחום אשראי בנקודות מכירה ובראשם ישראל בע"מ, אשר הודיעה לפני מספר חודשים על הקמתה של חברה משותפת אשר תעסוק במתן אשראי צרכני לרכישת שירותים ו/או מוצרים קמעונאיים, לרבות בשיטת ה-"Buy now pay later".¹

בנוסף, כבר כיום עומדות בפני הצרכנים אלטרנטיבות נוספות לקבלת אשראי לצורך רכישת מוצרים או שירותים, שלא בשיטת "Buy now pay later", וביניהן הלוואות מידיות מחברות כרטיסי האשראי.

כאמור, תחום הפעילות של המיזם המשותף מצוי בהתפתחות בישראל ולכן קשה להעריך בשלב זה מה יהיו השירותים שיוצעו במסגרת התחום, ואם בעתיד הקרוב ייכנסו שחקנים נוספים, לרבות פינטקים נוספים שפועלים בתחום בעולם, חברות כרטיסי אשראי ואחרים, ומה תהיה רמת התחליפיות בין תחום זה לבין הלוואות מסורתיות.

שלישית, לפי הצהרת בנק הפועלים, אין לבנק יכולת להפלות בין לקוחות שעשויים להשתמש במיזם ללקוחות עו"ש אחרים. כך למשל אם הבנק מספק הלוואה לכל מטרה הוא לא יכול לדעת אם ההלוואה שימשה בסופו של דבר לרכישת מוצר מסוים או לצורך אחר.

נוכח קיומן של מספר אלטרנטיבות למיזם המשותף, היעדר יכולת של בנק הפועלים להפלות לקוחות פוטנציאליים של המיזם המשותף, ונוכח העובדה שבנק הפועלים מחזיק 20% בלבד מהמיזם המשותף, לא מצאתי שבנסיבות המקרה מתעורר חשש סביר לפגיעה של ממש בתחרות בשוק המושפע ממנו.

מעבר לזיקה האופקית בין הצדדים, עשויות להתקיים ביניהם זיקות אנכיות, שכן הבנקים הם אחד ממקורות המימון העיקריים לנותני האשראי החוץ-בנקאיים והגורמים היחידים שיכולים לפתוח חשבון שדרכו גופים כאמור מנהלים את פעילותם. משכך, הסדר בין בנק לבין גוף חוץ-בנקאי עלול לעורר חשש לפגיעה בנכונות של הבנק להעמיד אשראי למתחרים של הגוף החוץ-בנקאי או לפתוח להם חשבונות. אולם, לאחר בחינת חשש זה, לא מצאתי שבנסיבות המקרה מתעורר חשש סביר לפגיעה של ממש בתחרות בשווקים המושפעים.

¹ ראו: דיווח מידי של ישראל בע"מ לבורסה בקישור: <https://maya.tase.co.il/reports/details/1400744/2/o>.

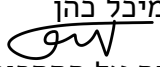
בפרט, המתחרים של המיזם המשותף שהם גם לקוחות של בנק הפועלים לצורך קבלת מימון וניהול חשבון, עובדים במקביל עם מספר בנקים מתוך רצון לגוון את מקורות האשראי. בנוסף, ביכולתם לקבל מימון ממקורות אחרים, כאשר חלקם אף יכולים להנפיק אג"ח. עוד אציין כי להסדר תועלת תחרותית בדמות של הוזלה בעלות המימון וכתוצאה מכך הרחבת תיאבון הסיכון של המיזם המשותף. נוכח האמור, בהתחשב בחלופות שקיימות לבנק הפועלים באספקת המימון וניהול החשבון, לא מצאתי שיש בזיקות האנכיות כדי להעלות חשש סביר לפגיעה של ממש בתחרות.

לאור האמור לעיל, שוכנעתי כי ההסדר אינו מגביל את התחרות בחלק ניכר של שוק המושפע ממנו. בכך מתקיימים תנאי סעיף 14(א)(1) לחוק התחרות.

כאמור שוכנעתי כי ההסדר ראוי לפטור. יחד עם זאת, נוכח הזיקות האופקיות והאנכיות בין הצדדים והתפתחותו של תחום האשראי בנקודות מכירה בישראל, מצאתי לנכון כי הפטור יהיה לתקופה של שנתיים בלבד.

4. סוף דבר

לאחר שנועצתי עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, ראיתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק התחרות ולהעניק את הפטור המבוקש לתקופה של שנתיים. החלטתי זו נתונה לערר בפני בית הדין לתחרות על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל עליו ניתן הפטור, בהתאם לסעיף 15(א) לחוק התחרות.

מיכל כהן

הממונה על התחרות

ט"ו אדר א תשפ"ב

16 פברואר 2022

חוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988

בקשת פטור מאישור הסדר כובל

בהתאם לסעיף 14 לחוק התחרות, התשמ"ח-1988 ("חוק התחרות") מוגשת בזה בקשה לפטור מאישור בית הדין להסדר כובל שפרטיו כלהלן:

1. הצדדים להסדר המבקש את הפטור:

שם: בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים" או "הבנק");
שם: בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ (להלן: "בלנדר")

באמצעות עו"ד מתן מרידור, עו"ד מירב יונג ועו"ד רעות מדליון, משרד אגמון ושות', רוזנברג הכהן ושות'.

מען למסירת מסמכים: יגאל אלון 98 תל אביב; טל: 03-6078607; פקס: 03-6078666.

2. הצדדים האחרים להסדר:

אין.

3. צורת ההסדר:

בכתב.

4. המסמכים הקובעים את ההסדר:

הסכם מיום 1 בנובמבר 2021, המצ"ב לבקשה זו (להלן: "ההסכם").

5. הנכס או השירות נשוא ההסדר:

ההסכם מסדיר את שיתוף הפעולה בין בלנדר לבנק הפועלים (להלן ביחד: "הצדדים") לצורך הקמת חברה בבעלות משותפת, כאשר 20% מהונה המונפק של החברה המשותפת יוחזקו על ידי בנק הפועלים ו-80% יוחזקו על ידי בלנדר ("החברה המשותפת"). החברה המשותפת תעסוק בהעמדה, חיתום וניהול של מימון קמעונאי ללקוחות פרטיים בבתי עסק פיזיים ווירטואליים בישראל. תהליך

J.A. ע.ל. 21.4

העמדת האשראי יתבצע באופן דיגיטלי ומיידי. משמע, האשראי יינתן ללקוח באופן מידי במעמד הרכישה בחנות הפיזית או בחנות הווירטואלית.

6. מהות הכבילה ופרטים עליה:

ביום 1 בנובמבר 2021 התקשרו בלנדר ובנק הפועלים בהסכם להקמת חברה בבעלות משותפת (לעיל "ההסכם").

על פי ההסכם הצדדים יקימו את החברה המשותפת אשר תעסוק בהעמדת אשראי צרכני ללקוחות פרטיים באופן דיגיטלי ומיידי בנקודות מכירה פיזיות ווירטואליות. בהסכם נקבעה תקופת פיילוט בת 12 חודשים או עד להגעה ליעד היקף הלוואות בסך 40 מיליון ש"ח (להלן: "תקופת הפיילוט").

על פי ההסכם, בתקופת הפיילוט הבנק יעמיד לחברה המשותפת מימון של עד 40 מיליון ש"ח לטובת פעילותה, בדרך של הלוואה. כמו כן תעמוד לבנק זכות הצעה ראשונה להעמדת אשראי נוסף לחברה המשותפת בהתאם לבקשתה.

עוד על פי ההסכם, בלנדר תהיה רשאית לחייב את בנק הפועלים, באופן חד פעמי, למכור לה את מלוא החזקותיו בחברה המשותפת במידה והבנק לא יסכים להציע לחברה אשראי נוסף בתנאים הקבועים בהסכם.

במקביל, לבנק הפועלים תעמוד אופציית רכישה והוא יהא רשאי לחייב את בלנדר למכור לו חלק מהחזקותיה בחברה כך שהבנק יחזיק ב- 51% ממניות החברה בדילול מלא. זאת, בתנאי שיעברו 5 שנים ממועד תחילת הפעילות של החברה או לחלופין שהחברה תחזיק בתיק אשראי לקוחות בסכום של לפחות 500 מיליון ש"ח, ובתנאי שהבנק הציע להעמיד לפחות 65% מכלל החוב הבכיר שהועמד לחברה בפועל, כמפורט בהסכם.

בנוסף לכך, לבנק תהא אופציית מכר בנסיבות מסוימות והוא יהא רשאי לחייב את בלנדר לקנות ממנו את מלוא החזקותיו בחברה במהלך 120 ימים מתום תקופת הפיילוט, או בקרות אירוע מתוך רשימת אירועים הקבועה בהסכם.

J.A.

ע.ל.

פ.א.

בהסכם מעוגנות גם זכויות מקובלות של בעלי מניות ובכללן זכות הצעה ראשונה, זכות הצטרפות וזכות גרירה של הבנק בקשר למכירת מניות לצד שלישי וכן התחייבות של בלנדר שלא להתחרות בפעילות החברה המשותפת כל עוד היא מחזיקה בלמעלה מ-20% ממניות החברה המשותפת והחברה ממשיכה להעמיד הלוואות בנקודות מכירה בתחום הפעילות כהגדרתו בהסכם.

יחד עם זאת, על פי ההסכם בלנדר רשאית להמשיך לנהל את האשראי שהועמד ללקוחותיה טרם תחילת פעילות החברה המשותפת ולעסוק בעצמה או באמצעות חברות הבת שלה ואחרים בהעמדת הלוואות בנקודות מכירה בענפים בהם לא תעסוק החברה המשותפת.

7. תקופת ההסדר הכובל:

ההסכם יהיה בתוקף כל עוד בנק הפועלים ובלנדר מהווים בעלי מניות בחברה ותחילתו כאמור לעיל בתקופת הפיילוט.

הנימוקים המצדיקים מתן פטור מהצורך באישור בית הדין

8. בקשה זו מוגשת בגין שיתוף הפעולה בין הצדדים להקמת החברה משותפת.

9. בלנדר היא חברת האם של בלנדר פי2פי ישראל בע"מ (להלן: "בלנדר P2P"), חברת פינטק שעיקר עיסוקה בפלטפורמת הלוואות Peer to Peer (להלן: "פלטפורמת בלנדר"). בלנדר היא המפתחת ובעלת הזכויות במערכת התכנה כשירות (SAAS) הידועה בשם Blender Pay, אשר הינה בשימוש פלטפורמת בלנדר) אשר תשמש באמצעות ממשקים נפרדים ויעודיים לטובת פעילות החברה המשותפת, כממשק נפרד מפלטפורמת בלנדר. (להלן: "טכנולוגיית בלנדר פי").

10. טכנולוגיית בלנדר פי מאפשרת, גם העמדה מיידית, חיתום וניהול אשראי צרכני ללקוחות פרטיים בבתי עסק פיזיים ווירטואליים באופן דיגיטלי מלא, תוך שימוש במודלים ייעודיים לחיתום אשראי.

11. מטרת ההסדר היא להקים חברה משותפת, אשר תעשה שימוש בטכנולוגיית בלנדר פי ותעמיד פריסה משמעותית של עמדות דיגיטליות לחיתום וניהול אשראי צרכני ללקוחות פרטיים בבתי עסק פיזיים ווירטואליים. החברה המשותפת צפויה להציב פתרון יעיל ומהיר למתן הלוואות

P.A.

e.b

פ.א.

דיגיטליות ומיידיות בבית עסק אשר יהוו אלטרנטיבה לתשלום באמצעים אחרים כגון כרטיסי אשראי, שיקים, אשראי ברגע ועוד.

12. כיום, פעילותה של בלנדר P2P במתן אשראי צרכני בישראל מצומצמת יחסית והיא אינה שחקנית משמעותית בישראל בתחום זה.

13. הבנק הוא תאגיד בנקאי אשר בין היתר, מציע ללקוחותיו (בעלי חשבון ע"ש), הלוואות מסוגים שונים. נכון להיום, לא קיימת בבנק הפועלים אפשרות טכנולוגית להעניק הלוואות ואשראי באופן דיגיטלי בנקודות מכירה פיזיות ווירטואליות. כמו כן, אין לבנק הפועלים את האפשרות להעניק הלוואות מיידיות כלשהן באופן דיגיטלי מלא וללא צורך בפתיחת חשבון ללקוחות שאינם בעלי חשבון בבנק הפועלים. היעדר האפשרות הטכנולוגית של הבנק להעמיד הלוואות מיידיות בנקודות רכישה באופן דיגיטלי מלא ללקוחות כל הבנקים, הופכת את שיתוף הפעולה, מנקודת מבטו של הבנק, לדרך התחרותית ביותר להתחיל ולפעול בתחום מתן אשראי צרכני חוץ בנקאי בנקודות מכירה ללא צורך בפתיחת חשבון בנק ללקוח.

14. מצידה של בלנדר, שיתוף הפעולה יאפשר לחברה המשותפת לגייס את ההון הדרוש לה על מנת להגדיל את פעילותה בתחום. שיתוף הפעולה עם שחקן אסטרטגי, בעל מוניטין רב ובעל הון משמעותי כמו בנק הפועלים, יאפשר לחברה המשותפת להפוך לשחקן משמעותי יותר בתחום ההלוואות הצרכניות.

15. על כן, שיתוף הפעולה בין הבנק לבלנדר תכרחי בכדי להציב אלטרנטיבה חדשנית, מהירה ותחרותית בשוק האשראי החוץ בנקאי.

16. לצד זאת, לאור העובדה שבנק הפועלים אינו פעיל בתחום ההלוואות הצרכניות החוץ בנקאיות בכלל, ובהלוואות בנקודות מכירה בפרט ולאור היקפי הפעילות הזניחים של בלנדר בתחום זה (גם ביחס לשוק האשראי החוץ בנקאי בישראל וגם ביחס לשוק אמצעי התשלום), ההסדר אינו מעורר כל חשש לפגיעה בתחרות.

17. לאור כל האמור לעיל, ברור כי ההסכם בין הבנק לבלנדר אינו מגביל את התחרות בחלק ניכר של השוק המושפע מן ההסדר ובוודאי שאין בו כדי לפגוע פגיעה של ממש בשוק כאמור. כמו כן, עיקרו

G.A.

ע.ב.

י"ח

של ההסדר אינו בהפחתת התחרות, או במגיעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.
אי לכך מתבקש פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין לתחרות להסדר.

הרחבה באשר לפרטי ההסכם ולגימוקים המצדיקים מתן פטור מאישור בית הדין לתחרות מובאת בגפרד
במסגרת מכתב נלווה המצורף לבקשה זו.

אנו מצהירים שכל הפרטים האמורים מלאים ונכונים, ואין מלבדם כל מסמך אחר הקובע את ההסדר או
נוגע לו.

ממונה על פיתוח עסקי תאגיד
בנק הפועלים
Chief Corporate Development officer
Bank Hapoalim

טלן שרון
אבימל - מנכ"ל

21/11/21
21/11/21

חתימה וחותמת

שם

תאריך

בנק הפועלים בע"מ

ד"ר שלמה שלב

18/11/21

חתימה וחותמת

שם

תאריך

בלנדר טכנולוגיות פיננסיות
בע"מ

הוועדה לפטורים ולמיזוגים

המלצות

מועד הדיון 16.02.2022

מקום הדיון: רשות התחרות, רח' עם ועולמו 4, ירושלים

בקשת מיזוג במסלול אדום

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
2021-026627	שטראוס גרופ בע"מ משק ווילר בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים להתנגד למיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

בקשות מיזוג במסלול צהוב

בפני חברי הוועדה הוצגו בקשת מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
2021-039993	כליר החזקות תקשורת שותפות מוגבלת מרתון 018 אקספון בע"מ
2021-042581 כולל פטור נלווה	סלקום ישראל בע"מ מרתון 018 אקספון בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

בקשת מיזוג במסלול ירוק

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
2022-005221	קבוצת חמת בע"מ פורמקס תעשיות עץ בע"מ ע. שריג תעשיות בע"מ מ. קולן תעשיות בע"מ לצטר תעשיות בע"מ יוסף חיו תעשיות (2019) בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

בקשת פטור במסלול צהוב

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
2021-039606	בנק הפועלים בע"מ בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של מחלקת שווקים.

בקשת פטור נלווה למיזוג 2021-042581

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
2022-012471	סלקום ישראל בע"מ מרתון 018 אקספון בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של מחלקת שווקים.