



בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ

# מצגת לשוק ההון

יוני 2021

## הבהרה משפטית

מצגת זו מהווה הצגה עקרונית ושיווקית של בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ וחברות הבת שלה (ביחד: "החברה" ו/או "בלנדר" ו/או "הקבוצה") ואינה מהווה הצעת ניירות ערך של החברה לציבור ואין לפרשה כהצעה של ניירות ערך לציבור. המידע הכלול במצגת זו הינו תמציתי בלבד, לצרכי הצגה כללית אודות החברה ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה. המידע הכלול במצגת זו וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת ("המידע") אינו מהווה המלצה או חוות דעת של יועץ השקעות או יועץ מס. השקעה בניירות ערך, בכלל, ובניירות ערך של החברה, בפרט, נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק במידע שמפרסמת החברה בדיווחי החברה במאיה ובמגנא ("דיווחי החברה"), וביצוע ניתוח משפטי, חשבונאי, מיסויי וכלכלי שלו. המצגת כוללת נתונים נוספים שלא יוצגו בדיווחי החברה לציבור ו/או מידע המוצג באופן שונה מהאופן שבו הוא יוצג בדיווחי החברה לציבור. המצגת אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחי החברה, ככל שיפורסמו על-ידי החברה. ככל שקיימת סתירה בין האמור במצגת זו לבין דיווחי החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה.

### אזהרת מידע צופה פני עתיד

תחזיות והנחות החברה האמורות להלן בדבר קבלת הרישיון הבנקאי (שקפים 8,10,11 ו-19), הקמת הפעילות בפולין (שקפים 4 ו-8), הגדלת קהילת Blender Pay (שקף 13) מנועי הצמיחה בפעילות בישראל (שקפים 16 ו-22) ומנועי הצמיחה בפעילות באירופה (שקפים 19 ו-23) הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. מידע צופה פני עתיד, מטבעו, כפוף לסיכונים אי התממשות והינו, כאמור, בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד עשויה להיות מושפעת מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן, מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ומגורמים חיצוניים, לרבות רגולציה, העשויים להשפיע על פעילותה. לפיכך מודגש ומובהר בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו כמידע צופה פני עתיד במצגת זו. למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת, על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד הכנת המצגת.

# בלנדר



חברת פינטק בינלאומית המספקת אשראי ופתרונות מימון חדשניים  
לעשרות אלפי לקוחות בהתאם להעדפותיהם וצרכיהם



The bankers of tomorrow are not bankers at all.  
**The bankers of tomorrow are technologists**  
who enable banking experiences your customers  
will use across the digital landscape

*Brett King, Bank 4.0*

# בלנדר - כרטיס ביקור



## חברה ציבורית (BLND @TASE)



IPO בינואר 2021

סך הגיוס - 80.5 מיליון ₪

## תחומי התמחות



Blender Pay – (Buy Now Pay Later)

אשראי לרכישת כלי רכב

2014



תחילת פעילות

## כ-75 עובדים (כולל מיקור חוץ)



בארץ ובחו"ל

## פלטפורמת אשראי טכנולוגית



100% דיגיטלי

יכולת חיתום אוטומטי תוך 30 שניות

בארץ ובחו"ל\*

מערכות Big Data ומודל רב-מימדי למניעת

הונאות ולהערכת סיכוני אשראי

## רישיונות



אישור המשך עיסוק מורחב- מפעיל

מערכת תיווך באשראי בישראל

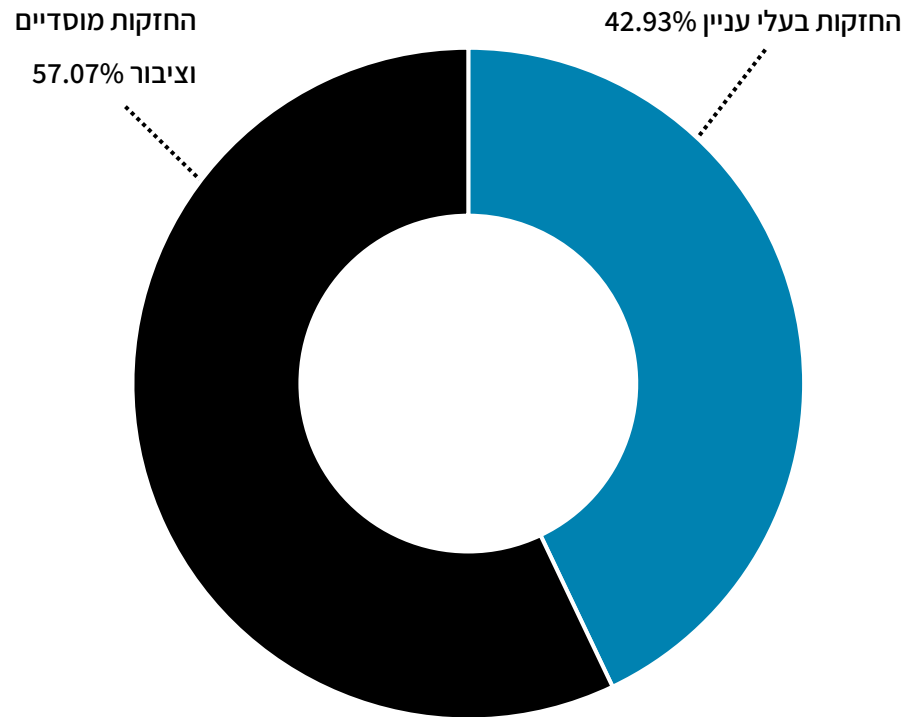
רישיון ניהול עו"ש כלל אירופאי (EMI)

רישיון מתן אשראי ליטא/לטביה

רישיון בנקאי אירופאי (בשלב של בקשה)

\* פרק זמן מינימלי

# בלנדר במספרים



כ-430,000 מספר לקוחות רשומים



כ-375 מיליוני ש"ח יתרת תיק הלוואות\*



כ-32 מיליון ש"ח הכנסות ברוטו 2020\*\*



פועלת ב-4 מדינות ישראל, ליטא, לטביה, ופולין (בהקמה)



כ-731 מיליוני ש"ח סך הלוואות שהועמדו\*



כ-35,000 מספר לקוחות משלמים



\* נכון לסוף חודש מרץ 2021

\*\* הכנסות ברוטו 2020: סך הכנסות מאוחד non-gaap בביאור מגזרים



# הנהלת הקבוצה



**ברק גור**

**מייסד, משנה למנכ"ל  
ראש אגף מוצרים וחבר דירקטוריון**

MSc בפיסיקה בתחום מערכות מורכבות, מאוניברסיטת בן גוריון. בוגר יחידת מודיעין מיוחדת, ממייסדי 'אסימוב' – בינה מלאכותית



**בועז אביב**

**מייסד ובעל שליטה, משנה למנכ"ל  
ראש אגף טכנולוגיה וחבר דירקטוריון**

MSc במדעי המחשב, BSc בפיסיקה וכלכלה בוגר 81 - היחידה הטכנולוגית של חיל המודיעין מייסד - PetWise מערכות חישה מרחוק לבעלי חיים



**ד"ר גל אביב**

**מייסד ובעל שליטה, מנכ"ל וחבר דירקטוריון**

דוקטור לפיסיקה מאוניברסיטת נוטינגהאם, בריטניה. התמחות באופטיקה קוונטית, בעל ניסיון של למעלה מעשור כיוזם וכמשקיע הון סיכון



**דורון אביב**

**יו"ר הדירקטוריון, בעל שליטה**

יו"ר קבוצת אביב, מקבוצות הבנייה המובילות והוותיקות בישראל, בוגר הפקולטה להנדסת בניין בטכניון בהצטיינות יתרה



**רו"ח חגי גפן**

**סמנכ"ל כספים**

בעל 13 שנות ניסיון כמנהל כספים בחברות פרטיות וציבוריות, בארץ ובחו"ל. בעל תואר שני במנהל עסקים ומימון ותואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים



**עו"ד חני אבירם**

**יועצת משפטית ראשית, סמנכ"לית בכירה**

בעלת ניסיון עשיר של 30 שנה בבנקאות, בליווי משפטי של עסקאות מימון וברגולציה פנינסית. כיהנה כראש אגף ייעוץ משפטי בבנק לאומי, כדירקטורית וחברת ועדת ביקורת בקופת גמל ובחברות שונות וכן כיו"ר חברה לנאמנות

# בעלי תפקידים בקבוצה



**סאוליוס גלזיניס**

**סמנכ"ל כספים הפעילות הבלטית**

בעל ניסיון של כ-20 שנה בענף הבנקאות והפיננסים, מומחיות בניהול פיננסי בעל תואר שני בכלכלה ומנהל עסקים



**פאוליוס טמוסאיטיס**

**מנהל הפעילות הבלטית**

בעל ניסיון של למעלה מ-15 שנה בענף הבנקאות והפיננסים מומחיות בתחום האשראי והמכירות בעל תואר שני במנהל עסקים



**אנה אטדגי**

**מנהלת תחום גיוסי הון**

בעלת ניסיון בינלאומי של למעלה מ-15 שנה בפיננסים. בעלת תואר שני בהנדסה פיננסית מסורבון פריס ותואר ראשון במימון



**רעות גלעדי**

**מנהלת שיווק**

בעלת ניסיון של למעלה מ-15 שנה כמנהלת שיווק ותקשורת בתחום הפיננסים ושוק ההון, בעלת תואר שני במנהל עסקים ותואר ראשון בתקשורת וניהול



**מארק פרי**

**קצין ציות ומניעת הלבנת הון ומנהל סיכוני אשראי**

בעל ניסיון של כ-7 שנים בתחום האשראי וניהול פרויקטים בארץ ובחו"ל, בעל תואר ראשון בכלכלה וניהול פרויקטים



**סתיו בלוך**

**סמנכ"לית פיתוח עסקי, בלנדר ישראל**

בעלת ניסיון של למעלה מ-10 שנים בשוק ההון. בעלת תואר שני בשיווק וכלכלה ותואר ראשון בפסיכולוגיה

# 2021 - שנת צמיחה והתרחבות

בשנים 2019-2020 חיזקה החברה את היכולות הטכנולוגיות שלה שהובילו להשקעה בפיתוח מוצרים חדשים והפיכתה לחברת פינטק גלובלית המתמחה באשראי צרכני דיגיטלי

מועד ביצוע	פעילות
2021	גיוס קו אשראי שלישי ממוסדי אירופאי
2021	השקת פתרון Blender Pay ל-E-Commerce לתשלומים באתרי סחר אינטרנטיים
2021	הנפקה ראשונה בבורסה לניירות ערך בתל אביב
2020	פיתוח וצמיחה חדה של Blender Pay בתחום ה-BNPL בישראל ובאירופה
2020	הקמת פעילות לטביה
2019	גיוס קו אשראי שני ממוסדי אירופאי
2019	גיוס קו אשראי מנורה
2018	מימון הקמת תחנות כוח עבור אדיסון איטליה

## פרויקטים בהקמה: 1

בתהליך קבלת רישיון בנק דיגיטלי כלל אירופאי

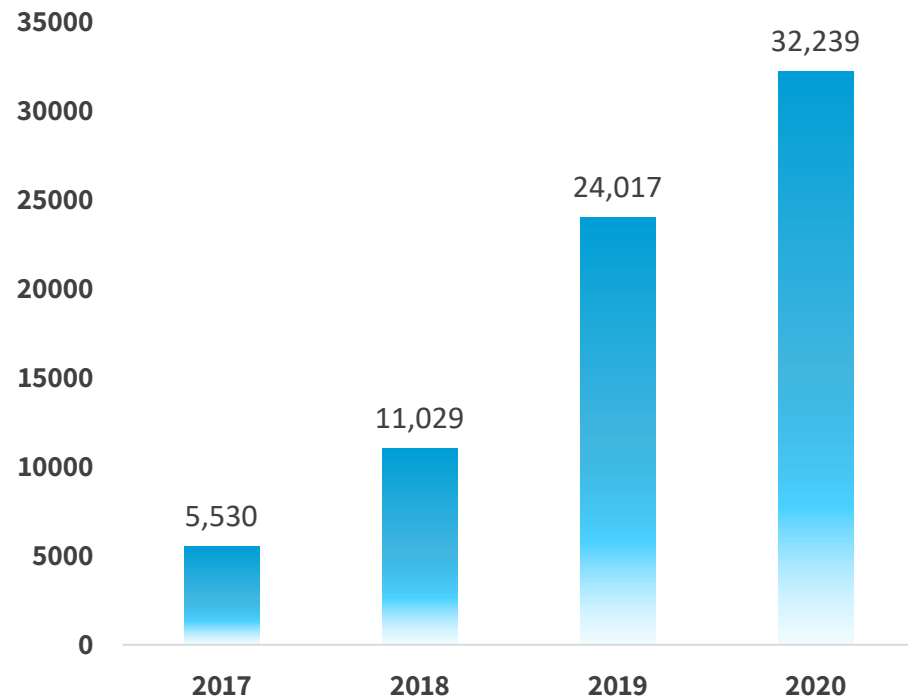
2 בחינת רכישת פעילויות באירופה

בתהליך הקמת פעילות פולין



# צמיחה משמעותית בהכנסות

אלפי שקלים



הכנסות ברוטו NON-GAAP

צמיחה של כ- 500% בהכנסות החברה ב- 4 שנים ✓

יותר מ- 30% צמיחה בהכנסות ברוטו המדווחות בביאור מגזרים ✓

גידול של כ- 450% בסך ההלוואות שהועמדו ✓

# מנועי צמיחה

## BLENDER CAR

מימון מהיר ונוח לרכישת רכב



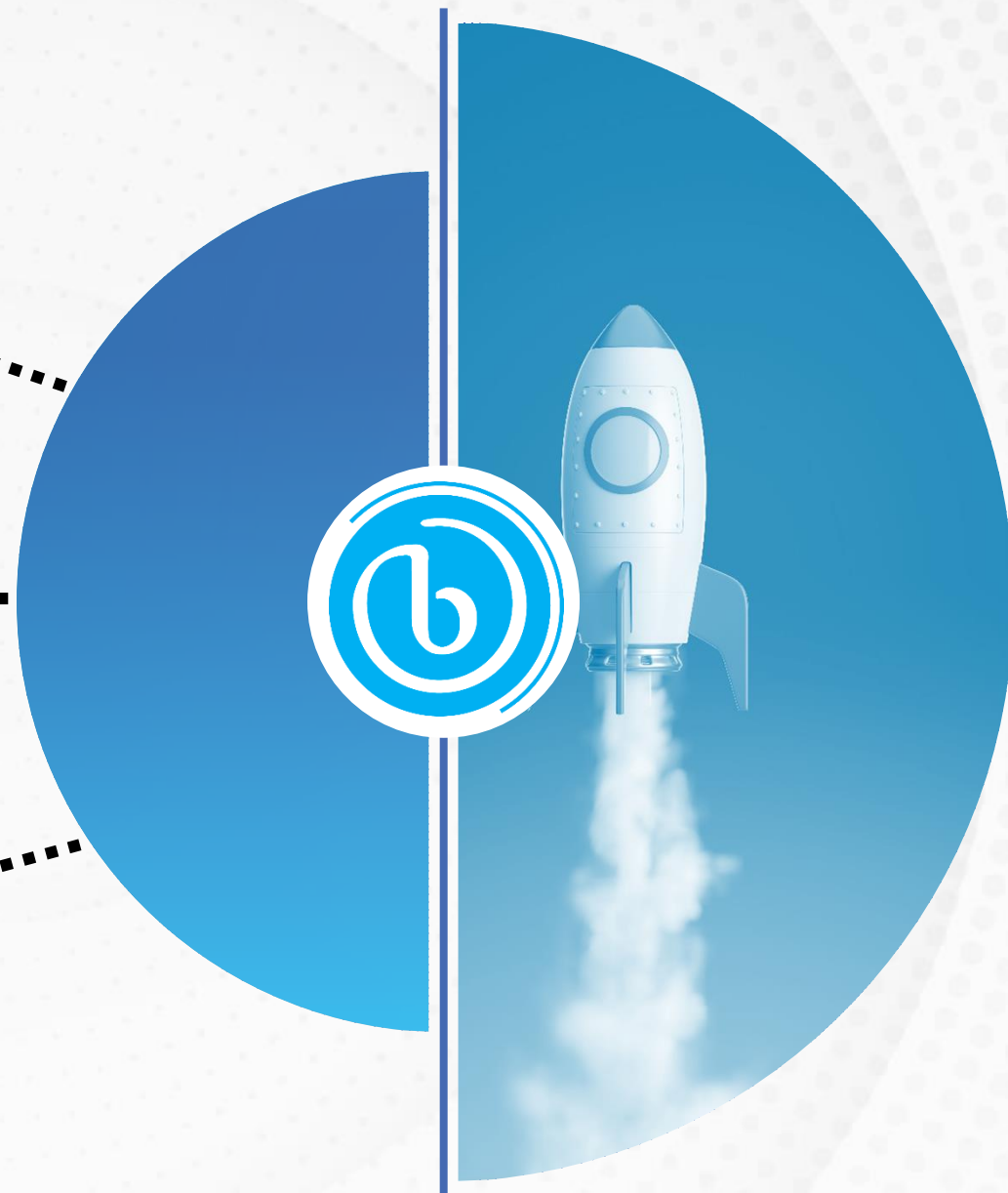
## BLENDER PAY

קנייה בתשלומים באשראי חוץ בנקאי מהיר בנקודות מכירה



## BLENDER BANK

בתהליך בקשת רישיון



# BLENDER BANK



מיקוד בפעילויות אשראי



פעילות כלל אירופאית  
תחת רישיון אחד\*



בנק דיגיטלי ללא  
סניפים\*



מקור אשראי זול  
שימוש בפיקדונות  
כמקור לאשראי באירופה



ביטוח פיקדונות עד  
100 אלף אירו ללקוח\*\*



ניהול פיקדונות  
ומיקסום המרווח



\*בלנדר נמצאת בתהליך בקשת רישיון בנקאי באירופה

\*\*ביטוח פיקדונות ע"פ הדירקטיבה האירופאית עד 100,000 אירו ללקוח

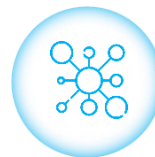
# BLENDER PAY

## BUY NOW PAY LATER (BNPL)

פתרון טכנולוגי מהיר  
בטוח ופשוט של  
Checkout Credit  
באתרי E-Commerce



פריסה רחבה של כ-860  
נקודות מכירה המשתמשות  
ב- Blender Pay כאמצעי  
תשלום



טכנולוגיה המאפשרת  
לשלם בפריסת תשלומים  
רחבה באמצעות אשראי  
חוץ בנקאי מהיר בנקודות  
מכירה



פתרון לרכישה בחנויות  
פיסיות אתרי E-Commerce  
ו-Call Centers



תחליף לקניה בצ'קים  
וקרדיט לקניות גדולות



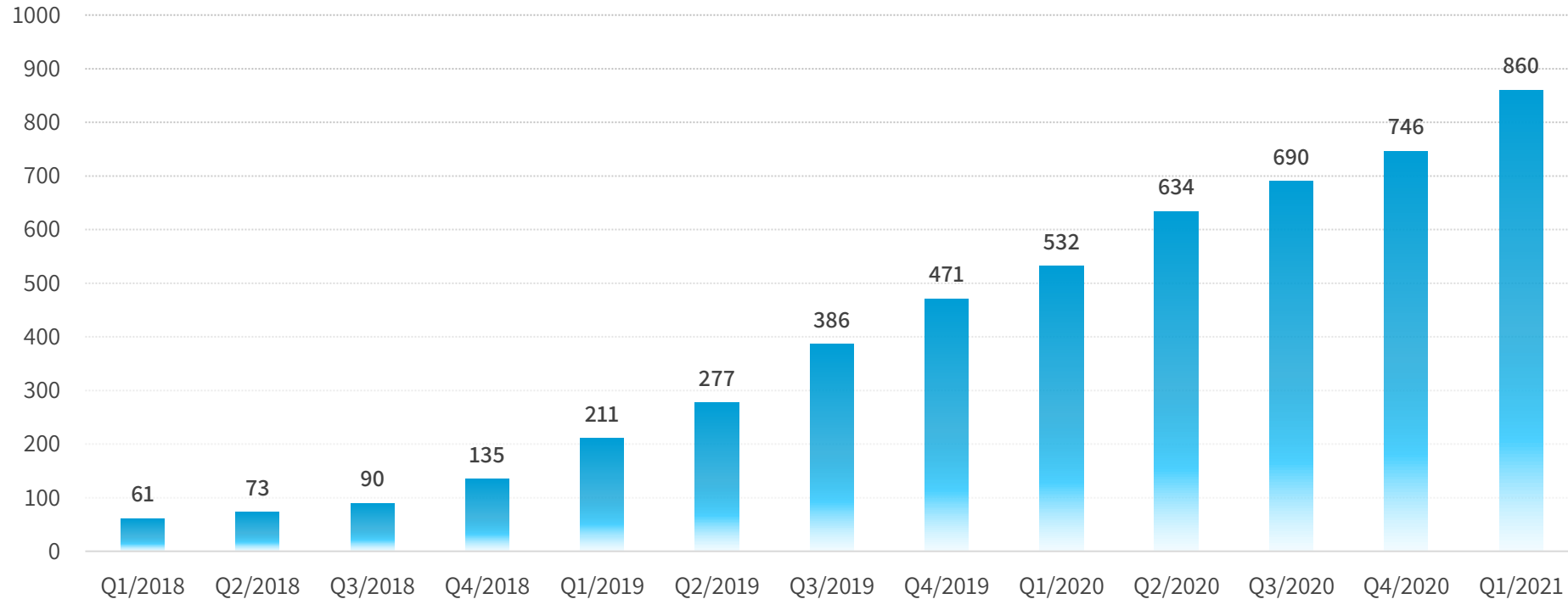
אישור עסקה תוך 30 שניות  
בלבד



# בשנה האחרונה בלנדר הטמיעה את Blender Pay במאות נקודות מכירה במגוון תחומים והפכה למובילת שוק. החברה פועלת להמשיך ולהגדיל את קהילת Blender Pay

## צמיחת Blender Pay בישראל ובאירופה

נקודות מכירה



# BLENDER CAR

## אשראי לרכישת רכב

פריסת תשלומים רחבה של  
עד 60 חודשים



פריסה רחבה של מגרשי רכב  
המשתמשים ב-BLENDER  
CAR



טכנולוגיה המאפשרת  
לקבל מימון לרכישת רכב  
בפריסת תשלומים רחבה  
באמצעות אשראי חוץ  
בנקאי מהיר



פלטפורמה דיגיטאלית נוחה  
ונגישה לסוחר הרכב



מימון של עד 600 אלף ש"ח  
בכפוף לשיעבוד הרכב  
ותשלום מקדמה

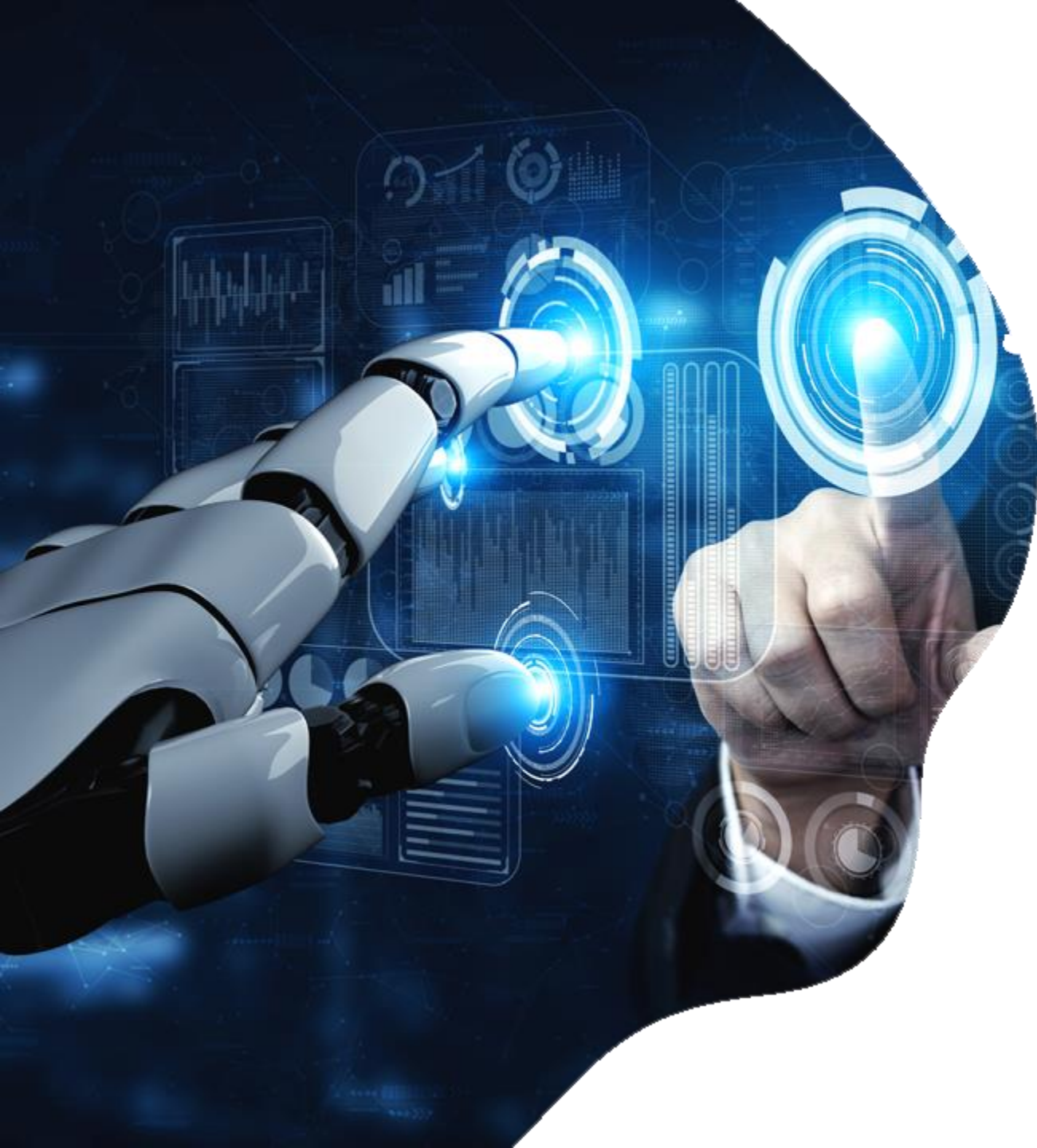


אישור עסקה תוך 30 שניות  
בלבד\*



\* פרק זמן מינימלי





# בלנדר ישראל

# הרחבת הפעילות בישראל

- תיווך באשראי – הלוואות בין אנשים
- התמקדות באשראי לרכב ואשראי לרכישת מוצר (Blender Pay, Blender Car)

מודל הפעילות  
הנוכחית בישראל

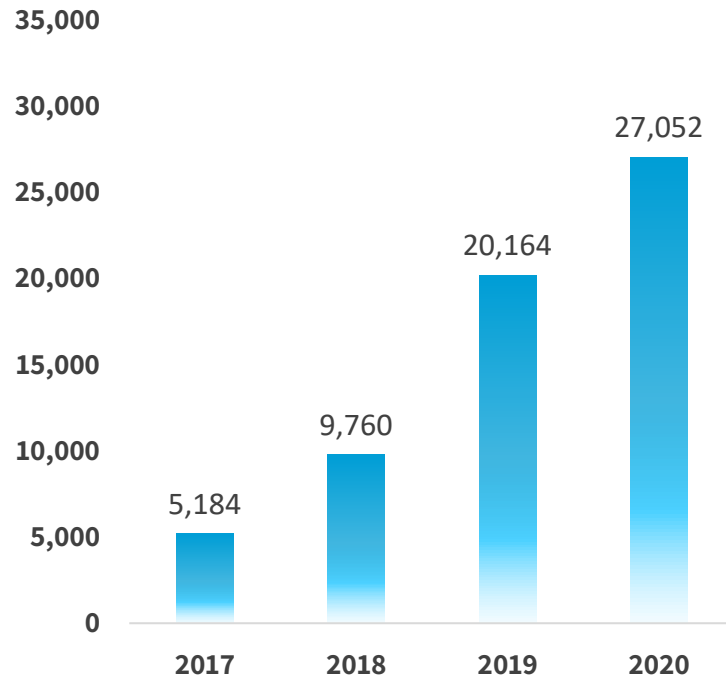
- ✓ שיתופי פעולה עם גופים בנקאיים ומוסדיים
- ✓ הגדלת הכנסות באופן משמעותי באמצעות גיוס מקורות לאשראי מגופים מוסדיים ו/או בנקאיים
- ✓ קבלת רישיון מורחב למתן אשראי
- ✓ הכרה בהכנסות הריבית
- ✓ תמיכה בצמיחה מהירה בתחום ה-BNPL
- ✓ גידול בתחום האשראי לרכישת רכב

מנועי  
צמיחה

# תיווך באשראי

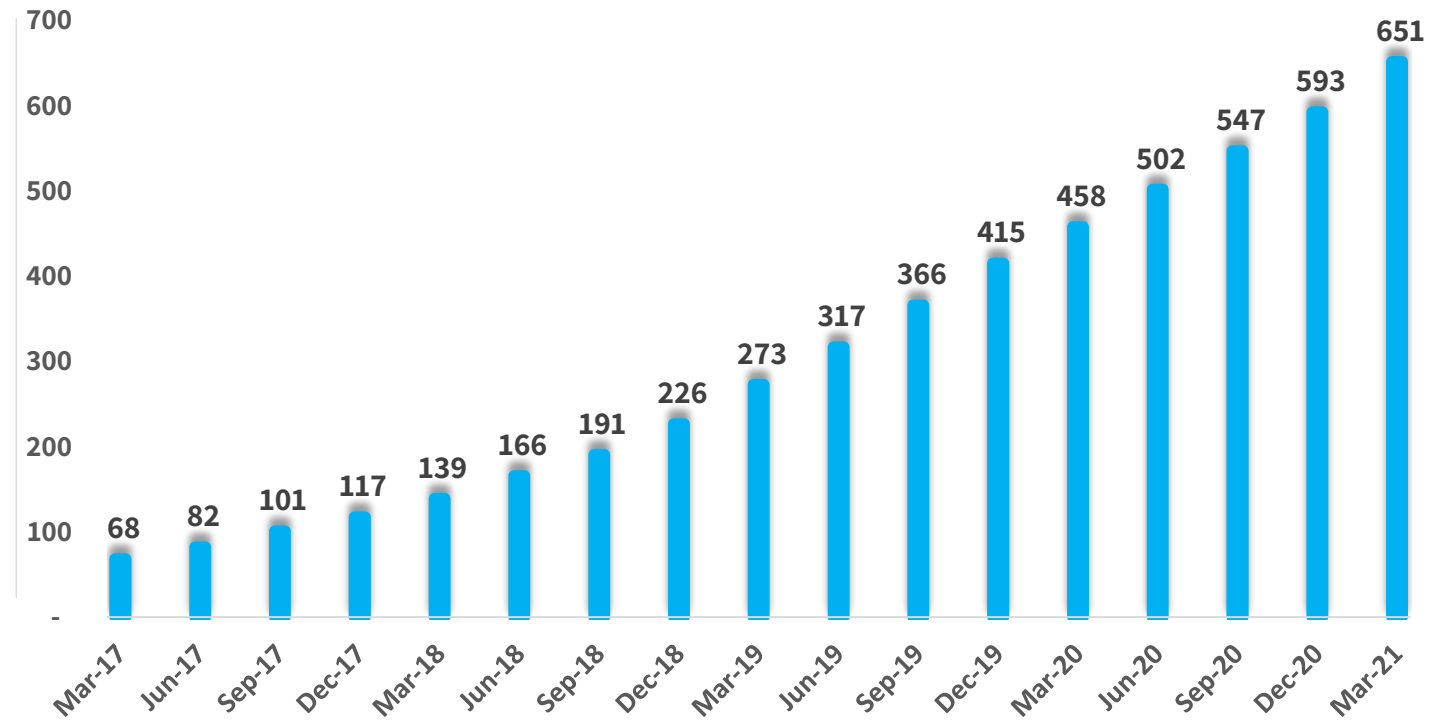
## הכנסות מגזר תיווך באשראי

בהתאם לביאור מגזרי פעילות,  
אלפי ש"ח non-gaap | YoY +34% | CAGR +73%



## התפתחות תיק האשראי

סה"כ הלוואות שהועמדו, מיליוני ש"ח, non-gaap





# בלנדר אירופה

(מגזר בנקאות דיגיטלית)

# התרחבות אסטרטגית באירופה

- מתן אשראי ישיר ולרכב יד שניה בליטא ולטביה
- גיוס קו אשראי שלישי מגוף מוסדי אירופאי מוביל (Eiffel Investment Group)
- התקשרות עם גורם עסקי לרכישת פעילויות סינרגטיות בפולין (M&A)
- הקמת פעילות למתן אשראי בפולין
- הרחבת פעילות אשראי במדינות הבלטיות
- התמקדות באשראי לרכב ואשראי במודל B2B2C

מודל הפעילות  
הנוכחית באירופה

- ✓ הקמת בנק דיגיטלי אירופאי לקבלת פיקדונות ומתן אשראי – פעילות כלל אירופאית תחת רישיון אחד
- ✓ הרחבת הפעילות המרכז-אירופאית למדינות נוספות

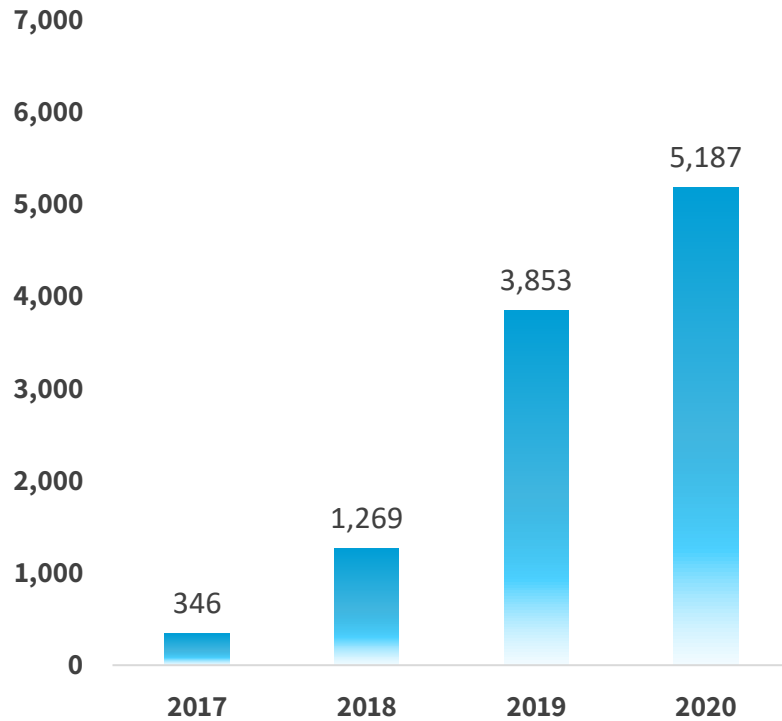
מנועי  
צמיחה



# התפתחות הפעילות האירופאית

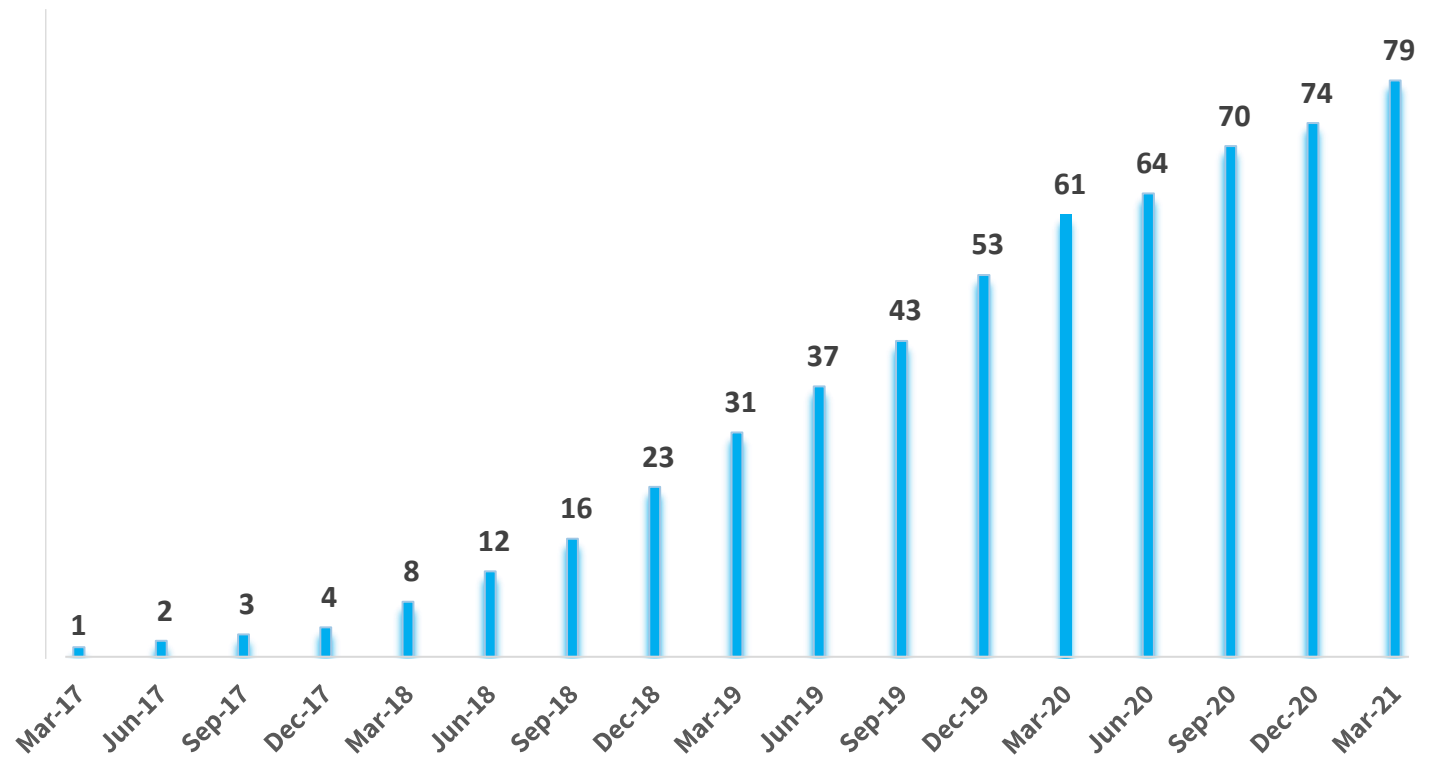
## הכנסות מגזר בנקאות דיגיטלית

בהתאם לביאור מגזרי פעילות,  
אלפי ש"ח non-gaap | YoY +35% | CAGR +147%



## התפתחות תיק האשראי

סה"כ הלוואות שהועמדו, מיליוני ש"ח





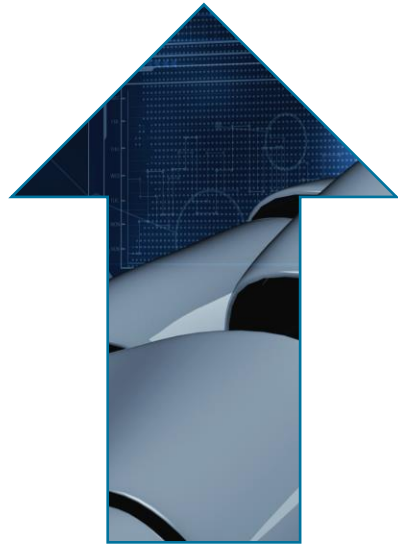


# אסטרטגית צמיחה

# בלנדר ישראל



הכרה בהכנסות  
הריבית



קבלת רישיון מורחב  
למתן אשראי



גיוס מקורות מבנקים  
וגופים מוסדיים



התרחבות באשראי  
בנקודות מכירה BNPL



התרחבות  
בתחום הרכב

# בלנדר אירופה



רכישת פעילות  
סינרגטית



הרחבת פעילויות  
קיימות



התפתחות למדינות  
נוספות באירופה



בנק דיגיטלי





# נתונים פיננסיים

# בלנדר נתונים פיננסיים

## תמצית מאזן (אלפי ש"ח)

\* יתרות תיק האשראי המנוהלות בפעילות P2P ע"י הקבוצה לשנים שנסתיימו ב- 2020 ו- 2019, בהתאמה, הינן 316 ו-213 מיליוני ש"ח.

יתרות אלה אינן נכללות כנכסים במאזן בהתאם ל-IFRS.

\*\*נכסים אחרים - רכוש קבוע, חייבים אחרים, מזומן מוגבל, ונכסי זכות שימוש.

\*\*\*התחייבויות אחרות- התחייבות בגין חכירות והתחייבויות אחרות.

**בינואר 2021 הנפיקה החברה חבילת מניות וכתבי אופציה לראשונה בבורסה לני"ע בתל אביב.**

**תמורת ההנפקה הסתכמה בכ- 80.5 מיליוני ש"ח ברוטו.**

31/12/2019	31/12/2020	
7,685	11,084	מזומנים ושווי מזומנים
36,643	41,102	הלוואות ללקוחות, נטו*
1,382	1,447	נכסים בלתי מוחשיים
2,781	10,477	נכסים אחרים**
48,491	64,110	סה"כ נכסים
38,019	44,327	קווי אשראי והלוואות
3,743	6,062	ספקים וזכאים אחרים
1,150	1,136	התחייבויות אחרות***
42,912	51,525	סה"כ התחייבויות
5,579	12,585	הון עצמי
48,491	64,110	סה"כ התחייבויות והון עצמי

# בלנדר נתונים פיננסיים

## תמצית רווח והפסד (אלפי ש"ח)

2019	2020	
11,947	14,747	<b>הכנסות ברוטו *</b>
821	1,191	הוצאות להפסדי אשראי
2,027	3,599	הוצאות ריבית הקשורות לפעילות הלוואות
18,693	33,667	הוצאות תפעול
237	479	הוצאות אחרות
9,831	24,189	הפסד נקי
8,826	9,839	<b>הפסד נקי בניטרול הוצאות תשלום מבוסס מניות **</b>

\* הסעיף כולל הכנסות מעמלות, הכנסות ריבית מפעילות מגזר הבנקאות הדיגיטלית והכנסות אחרות. הכנסות הריבית מפעילות P2P המנוהלת ע"י הקבוצה בשנים 2020 ו-2019, בהתאמה, הינן 17,493 אלפי ש"ח ו-12,070 אלפי ש"ח. הכנסות אלה אינן נכללות ברוו"ה בהתאם ל-IFRS.

\*\* תשלום מבוסס מניות שאינו במזומן. ההוצאה נובעת ברובה מהענקת אופציות לעובדים בחודש ספטמבר 2020 בעלות הבשלה מיידית.



**THANK  
YOU**

