



סבוריט בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2021

תוכן עניינים

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג - דוחות כספיים שנתיים

פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד

פרק ה - הצהרות מנהלים

סבוריט בע"מ

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

להלן יובא תיאור עסקי סבוריט בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2020 ("תקופת הדוח") ולמועד דוח זה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (בפרק זה: "הדוח").

למועד דוח זה, החברה הינה "תאגיד קטן" בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970. על פי החלטת דירקטוריון החברה, החברה מאמצת ומיישמת (ככל שיישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה) הקלות שנקבעו בתקנות 5(ד)(ב)(1)-(5) לתקנות אלה, שהינן:

- (א) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20% ;
 - (ב) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נותר) 20%) ;
 - (ג) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.
 - (ד) דיווח במתכונת חצי-שנתית.
- בנוסף, למועד דוח זה, מניות החברה נכללות במדד תל-אביב טק-עילית ובהתאם החברה מיישמת הקלה לעניין פרטים השוואתיים המובאים בדוחותיה הכספיים השנתיים, על פי תקנה 3(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו-2016.

בברכה,

סבוריט בע"מ

תוכן העניינים - פרק א'

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

	חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד	
א-3	הגדרות	1
א-5	פעילות התפתחות הכללית של עסקי החברה	1.1
א-8	תחום הפעילות של החברה	1.2
א-11	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	1.3
א-13	חלוקת דיבידנדים	1.4
	חלק שני - מידע אחר	
א-14	מידע כספי לגבי תחום הפעילות	1.5
א-14	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	1.6
	חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות	
א-20	מידע כללי על תחום הפעילות	1.7
א-25	מוצרים ושירותים	1.8
א-27	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	1.9
א-28	מוצרים חדשים	1.10
א-29	לקוחות	1.11
א-30	שיווק והפצה	1.12
א-31	צבר הזמנות	1.13
א-31	תחרות	1.14
א-34	עונתיות	1.15
א-34	כושר ייצור	1.16
א-35	רכוש קבוע, מתקנים ומקרקעין	1.17
א-35	מחקר ופיתוח	1.18
א-40	נכסים לא מוחשיים	1.19
א-43	הון אנושי	1.20
א-51	חומרי גלם וספקים	1.21
א-52	הון חוזר	1.22
א-53	מימון	1.23
א-56	מיסוי	1.24
א-57	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	1.25
א-57	מגבלות ופיקוח	1.26
א-60	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	1.27
א-65	אג-אנ-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd)	1.28
א-67	הליכים משפטיים	1.29
א-67	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.30
א-69	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.31
א-69	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	1.32
א-69	דיון בגורמי סיכון	1.33

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

לאור אופייה של החברה כחברת הזנק, העוסקת במחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים בתחום המזון (פודטק), שעודנה בשלבים של מחקר ופיתוח מוצריה, ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת המשך מחקר ופיתוח של איזה מבין המוצרים השונים מבוססי הטכנולוגיה שברשות החברה ו/או בהגעה מהירה לשווקים הרלבנטיים, במקרה של כישלון בהמשך פיתוח הטכנולוגיה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות הרלבנטיות לשם שיווק ומכירת של איזה מבין המוצרים שהיא מפתחת ו/או בפיתוח ו/או בהחדרתם לשווקים הרלבנטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה לרדת לטמיון ובהתאם לכך גם ההשקעה בניירות ערך של החברה עלולה לרדת לטמיון. כמו כן, כחברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח, תידרש החברה לגיוסי הון משמעותיים נוספים לשם המשך פעילות מחקר ופיתוח כאמור ועד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת המוצרים השונים מבוססי הטכנולוגיה של החברה לשם מימון הוצאותיה, וייתכן שלא תצליח להשיג את ההון הדרוש לשם כך.

דוח זה (ובפרט פרק זה) כולל "מידע צופה פני עתיד", המוגדר בחוק ניירות ערך כתחזית, הערכה, אומדן או כל מידע אחר שאינו וודאי, המתייחס לאירוע או עניין עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית, ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה ("מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד המתואר בפרק זה מתבסס על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת, והוא מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע ממקורות מידע חיצוניים שהיו בפניה במועד הדוח. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, לא קיימת שום זיקה בין גופי המידע המצוטטים (ככל שמצוטטים) במסגרת פרק זה לבין החברה, בעל השליטה בחברה (ככל שקיים) ו/או נושאי משרה בה. במקרים מסוימים יהיה ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת ניסוחים כגון: "החברה צופה", "החברה מעריכה", "החברה מתכוונת", "החברה מאמינה", "חזון החברה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד בדוח יזוהה באמירה מפורשת המציינת כי מדובר במידע צופה פני עתיד, תוך ציון העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע וכן הגורמים העיקריים שלהערכת החברה עשויים להביא לכך שמידע צופה פני עתיד לא יתממש. אי התממשות המידע צופה פני עתיד עשוי לנבוע, בין היתר, מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, או מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.33 בדוח זה להלן. בנוסף, לאור תחום עיסוקה של החברה, אין וודאות בהצלחת החברה בפיתוח מוצריה השונים ו/או הצלחת מסחורם ו/או מכירות משמעותיות של תוצרי המחקר והפיתוח השונים, וכי ייתכן שלא תצליח להשיג את המימון הדרוש לשם המשך מחקר ופיתוח של הטכנולוגיות השונות ו/או שלא יתקבלו כל או חלק מהאישורים הנדרשים למוצרים ו/או כי שיווקם לא יצלח ו/או לא יארע במועדים המתוכננים. כמו-כן החברה איננה יכולה להבטיח, כי תוצאות מסוימות הצפויות ו/או נחזות על ידה אכן יתרחשו ובאיזו מידה ו/או כי תצליח במאמציה לגייס הון לשם המשך קידום פעילות המחקר ו/או הפיתוח של הטכנולוגיות שהיא מפתחת, שהשקיע בהן ו/או שיש לה בהן זכויות.

1 הגדרות

לשם נוחות העיון, להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה :

אלרגנים	- כל חומר שעלול לגרום לתגובה אלרגית אצל האדם או אצל בעלי חיים על ידי עירור-יתר של מערכת החיסון.
דולר או \$	- הכוונה לדולר ארה"ב (אלא אם צוין במפורש אחרת).
הבורסה	- הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
הדוחות הכספיים	- הדוחות הכספיים של החברה, המצורפים לדוח זה.
החברה	- סבוריט בע"מ.
החברה-בת	- אג-אנ-אפ בע"מ (EGG' N' UP LTD), המוגדרת כחברה כלולה בדוחות הכספיים.

הטכנולוגיה	- הטכנולוגיה שמפתחת החברה לשילוב חומרי הגלם בפורמולציות ייחודיות לשם הכנת תחליפי בשר מגוונים ביחד עם שיטת ייצור ובישול ייחודיים שלהם על ידי מערכת הרובוט-שף, כאמור בסעיף 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.
המייסדים	- מייסדי החברה, כמפורט בהערה שבטבלה בסעיף 1.3 להלן.
הקצצה (או ההמבורגר)	- תחליף בשר על בסיס רכיבים צמחיים שמפתחת החברה, כאמור בסעיף 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.
התקנון	- תקנון ההתאגדות של החברה.
הרשות	- רשות ניירות ערך.
התשקיף	- תשקיף רישום למסחר ביחד עם תשקיף להשלמה של הצעה ראשונה לציבור ותשקיף מדף מיום 25 בנובמבר, 2020 של החברה [מס' אסמכתה 2020-01-118441], וכן הודעה משלימה מיום 25 בנובמבר, 2020 של החברה [מס' אסמכתה 2020-01-118804], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.
חומר/י הגלם	- חומרי הגלם שנמצאים במחסניות, שמכילים רכיבים שמקורם מצמחים, וששילובם בפורמולציה ייחודית מביאים ליצירת אמוולסיות יציבות, טעמים ומרקמים מגוונים, שמאפשרות את הכנת מוצר החברה (ההמבורגר מן הצומח) ו/או מוצרים חדשים או עתידיים של שבפיתוח, ושמעניקים את חווית האכילה הייחודית של בשר מהחי, והכל ללא עריכת שינוי גנטי (Non-GMO) בחומר הגלם.
חוק החברות	- חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.
חוק ניירות ערך	- חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.
חוק החדשנות	- החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.
יישום	- יישום - החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ, מבין מייסדי החברה.
מחסניות	- מחסניות ייעודיות, המכילות את חומר/י הגלם, הנטענות למערכת הרובוט-שף, ומאפשרות את הרכבת הפורמולציות הייחודיות, המשמשת להכנת ההמבורגר מן הצומח של החברה ו/או מוצרים תחליפי בשר אחרים שבפיתוח של החברה.
מניות רגילות	- מניות רגילות של החברה, בנות ערך נקוב של 0.01 ₪ כל אחת.
מערכת ה'רובוט-שף' או המערכת	- מכונה אוטומטית פרי פיתוח החברה לייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות באמצעות הדפסת תלת מימד) של הקצצה (ו/או של תחליפי בשר אחרים שמפתחת ו/או תפתח החברה), כאמור בסעיף 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.
מקור מידע חיצוני	- סקרים, מחקרים ו/או מאמרים שונים של ארגונים ייעודיים, רשויות רגולטוריות וגופים ממשלתיים ומחקרי שוק, שהנהלת החברה נסמכת עליהם לשם תמיכת נתונים עובדתיים, כמותיים או איכותיים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי, והחברה אינה אחראית לתוכנם ו/או נכונותם.
משרד הבריאות	- הרשות המוסמכת בישראל בקשר עם פיקוח על ייצור מוצרי מזון ושמירה על בריאות הציבור, ועל מתן רישיונות ואישורים בקשר עם ייצור אריזה רישום ושיווק מזון בישראל.
פורמולציה/ות (ייחודי/ות)	- הרכב ייחודי של חומרי גלם, שתוכנן ופותח על ידי החברה לשימוש במערכת הרובוט-שף להכנת תחליפי הבשר שמפתחת החברה בהתאמה אישית ללקוח.

פקודת בריאות הציבור	- פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], התשמ"ג-1983
צלולזה (תאית)	- צלולוז או צלולוזה הינו הכינוי הלועזי של תאית, אשר הינה פחמימה, רב סוכר, ביופולימר, המורכבת משרשראות ארוכות של מולקולות גלוקוז-בטא, אחת משתי התרכובות האורגניות הכי נפוצות בטבע, ומשמשת כמרכיב העיקרי בדפנות התאים בצמחים, ומהווה כשליש מהמסה של הצומח בכדור הארץ. התאית לא ניתנת לעיכול על-ידי אדם, אולם לפיזור שלה במעי יש ערך כשל סיבים תזונתיים.
צלולזה ייחודי	- נגזרת יחודית של צלולוז, המכוסה תחת רישיון יידום אשר משמשת את החברה למחקר ופיתוח של פיתוחים של פורמולציות ומגוון שימושים בתעשיית המזון.
רשות החדשנות	- הרשות הלאומית למחקר, לפיתוח ולחדשנות טכנולוגית, שהוקמה על-פי חוק החדשנות (החליפה את לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה), שמטרתה לקדם את החדשנות בתעשייה הישראלית ותפקידה ליזום פעילות מחקר ופיתוח במימון ממשלת ישראל ולהעניק תקציבים ליזמים ותעשיינים.
ש"ח או שח	- שקל חדש.
תחליפי בשר	- תחליפים למוצרים מן החי, כגון תחליפי בקר, עוף, הודו, חזיר, כבש, דגים ופירות ים. תחליף בשר הוא מזון שנועד לחקות מאפיינים מסוימים של מוצר מן החי כגון טעמו, מרקמו, או ערכיו התזונתיים. מקור תחליף בשר יכול להיות מן הצומח, מתרבויות תאים או מן החי (שהוא לא בשר).
תקנות דוחות כספיים	- תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ושנתיים), התש"ע-2010, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
תקנות הדיווח	- תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
תקנות טק-עילית	- תקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו-2016.

1.1 פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

1.1.1 התאגדות החברה

החברה התאגדה בישראל ביום 3 בדצמבר, 2018, כחברה פרטית בערבון מוגבל בהתאם לחוק החברות תחת השם סבוריט בע"מ. בדצמבר 2020, עם הצעתם לראשונה של מניותיה לציבור בישראל ורישום מניותיה למסחר בבורסה, הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.1.2 תחום הפעילות של החברה

1.1.2.1 סבוריט היא חברת הזנק אשר מפתחת טכנולוגיה לייצור סוגים שונים של תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים (Plant based meat) שיעניקו לצרכן חוויית אכילה שדומה (בטעם ובמרקם) ככל שניתן לאכילת בשר שמקורו מן החי. המוצר הראשון שהחברה מתמקדת בפיתוחו הוא קציצת המבורגר מן הצומח, תוך שימת דגש על אפשרות התאמה אישית של הכנת המוצר בנקודת ההסעדה לפי העדפות הסועד (פרסונליזציה).

1.1.2.2 הטכנולוגיה כוללת רובוט חכם, המכונה 'רובוט-שף', המאפשר את ייצור תחליפי

הבשר שמפתחת החברה באופן מידי ונקודת ההסעדה באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם לרבות הדפסה בתלת-ממד ובישול המוצר (לרבות צליה) מיד בתום תהליך הייצור באמצעות יחידת חימום אינטגרלית ("המערכת" או "הרובוט-שף"). ייצור המוצר במערכת עושה שימוש בפורמולציות ייחודיות המפותחות על-ידי החברה אשר אחראיות על רכיבי הטעם והמרקם. הפורמולציות מאוחסנות במחסניות ונטענות למערכת לצורך הכנת המנות. הכנת המנה בו במקום ובאופן מיידי מדגישה ומאפשרת את התאמת המוצר להעדפות הסועד (פרסונליזציה).

1.1.2.3 הטכנולוגיה שמפתחת החברה צפויה לאפשר לחברה לייצר באמצעות המערכת מגוון תחליפי בשר, כגון תחליפים נוספים לבקר, לעוף, לחזיר, לכבש, לדגים ולפירות-ים (חלקם כבר בפיתוח במועד דוח זה).

1.1.2.4 חזון החברה הוא לתת מענה טעים, איכותי ומותאם אישית, ולפתור מספר אתגרים משמעותיים אשר החברה זיהתה בשוק תחליפי הבשר המתפתח במהירות רבה בשנים האחרונות בדגש על שוק מקומות ההסעדה (לעומת השוק הקמעונאי בו התחרות עצומה):

- מרקם הומוגני של התחליפים הקיימים, השונה מהמרקם הטבעי ההטרוגני של בשר מן החי;
- אספקה של מגוון מוצרים מצומצם שנקבע מראש בעת ייצור תחליפי הבשר במפעלים הרלוונטיים בשונה מהמגמה העולמית למוצרים בהתאמה אישית;
- וכן הכנת המוצר בנקודת ההסעדה מחייבת כוח-אדם מיומן שקשה להשיגו בשוק.

1.1.2.5 החברה מפתחת מענה יעיל ואיכותי לכל האתגרים האמורים לעיל תוך מתן דגש לצרכי הצרכנים ומקומות ההסעדה אשר הינם שוק היעד העיקרי של החברה:

- הפורמולציות הייחודיות במחסניות יאפשרו יצירה של מרקמים הטרוגניים (לא אחידים) המזוהים עם המרקמים שיש בבשר מהחי.
- המערכת נועדה לייצר חסכון משמעותי למקומות ההסעדה ובעקיפין אף לצרכנים במספר אופנים:

(א) תהליך הייצור במערכת כולל את שלביי ייצור ובישול היחידה ובכך חוסך בכוח-אדם מיומן לתהליך ההכנה ולבישול המזון.

(ב) החברה פונה למקומות ההסעדה והופכת כל מקום כזה ליצרן בזעיר אנפין ובכך מקצרת את שרשרת האספקה, מייעלת אותה ומאפשרת לכל עסק לייצר את היחידות על בסיס דרישה (יחידה מותאמת אישית) ועשויה לאפשר אף צמצום משמעותי של הפחת.

- בישול המוצר מתבצע מיד לפני ההגשה כחלק אינטגרלי מהליך הייצור וללא מגע יד-אדם ובכך המוצר פחות חשוף לזיהומים;

- המוצר מיועד להיות ללא אלרגנים¹ המוגדרים כ- "עיקריים" או "נפוצים";
 - המערכת מאפשרת לבצע התאמות אישיות במוצר המוגמר לבקשת מקום ההסעדה או הצרכן הסופי, כגון רמת עשייה, גודל היחידה ואחוזי השומן/החלבון ביחידה, וזאת באמצעות מתן הוראות הכנה לרובוט החכם שמשפיעות על הרכב החומרים מהמחסניות בעת ייצור של כל יחידה ועל אופן בישולה.
 - בכוונת החברה כי המערכת תאפשר בעתיד ייצור של מגוון מוצרים נוספים אחרים בתחום תחליפי הבשר (כגון בקר, עוף, הודו, חזיר, כבש, דגים ותחליפי פירות ים) תוך שימוש במחסניות ייעודיות ופורמולציות ייחודיות.
 - להשלמת התמונה בהקשר של יתרונות מוצרי החברה, הרי שבהיותם מבוססי מקורות צמחיים, הינם נטולי כולסטרול, הורמונים, אנטיביוטיקה, או חומרים משמרים. כמו כן, לאור האמור, בחירת מקומות ההסעדה כשוק היעד לשיווק מוצרי החברה מקטין משמעותית את התחרות לחברה ומוצריה לעומת חדירה ושיווק לשוק הקמעונאי אשר דורשת השקעה כספית עצומה (המוערכת במאות מיליוני דולרים). מוצרי החברה יעמדו בדרישות הרגולציה החלות הן ביחס להליכי ההנדסה והייצור והן ביחס להרכב התזונתי (לפרטים ראו סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן).
 - כמו כן, המוצר מתוכנן לעמוד בתנאי כשרות של הרבנות הראשית.
- 1.1.2.6 החברה עוסקת בתכנון, מחקר ופיתוח שני המרכיבים החיוניים למימוש החזון הטכנולוגי שלה, שמקורם החל במחקר של פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי מהאוניברסיטה העברית, שכוללים:
- א. פורמולציות ייחודיות - חומרי הגלם במחסניות, שמכילים רכיבים שמקורם מצמחים, ששילובם בפורמולציה ייחודית מביאים ליצירת אמולסיות יציבות, טעמים ומרקמים מגוונים, שמאפשרות הכנת ההמבורגר מן הצומח של החברה, שמעניק את חווית האכילה הייחודית של בשר מהחי, וזאת ללא עריכת שינוי גנטי (Non-GMO) בחומרי הגלם. תכנון ופיתוח הפורמולציה הוא תהליך מתמשך. לפרטים נוספים אודות חומרי הגלם המשמשים או ישמשו את החברה בפורמולציית הקציצה ו/או בפורמולציות למוצרים עתידיים, ראו סעיף 1.21 (חומרי גלם וספקים) להלן. יצירת כל יחידה במערכת משלבת חומרי גלם, שיסופקו באמצעות מספר מחסניות, הכוללים תערובת של חלבונים, שומנים מהצומח, סיבים, חומרי טעם ריח וצבע ממקור צמחי ועוד. בכוונת החברה לספק באופן בלעדי (בין אם בעצמה ובין אם תחת רישיונות) מחסניות התואמות למערכת.
- ב. שיטת ייצור ובישול ייחודיים - תהליך הייצור של תחליפי הבשר נעשה על המקום מיד עם קבלת הזמנה מותאמת אישית של הצרכן וללא מגע יד אדם באמצעות

¹ בהקשר זה ניתן לציין, שלפי טיוטת תקנות בריאות הציבור (מזון) (סימון אלרגנים במזון), תשע"ג-2013, "אלרגן" הוא חומר העשוי לגרום לאלרגיה למזון ונמצא במזונות המפורטים בתוספת הראשונה לתקנות הללו, לרבות המזונות הבאים: חלב, ביצים, דגים, סרטניים, רכיכות, סוגי אגוזים, בוטנים, חיטה שיפון שעורה שיבולת שועל ונגזרות של כל אלה, סויה, שומשום.

מערכת שמפותחת על-ידי החברה. המערכת מורכבת מרובוט חכם, המכונה "רובוט שף", ומשלבת בתוכה טכנולוגיות ייצור דיגיטליות מתקדמות הכוללת בין השאר יצירה והדפסה בתלת-ממד של תחליפי בשר מבוססי המחסניות וכן מערכת חימום / בישול אינטגרלית שמאפשרת בישול (לרבות על-ידי צלייה) בהתאמה אישית של תחליפי הבשר.

1.1.2.7 פעילות החברה מתבססת, בין השאר, על הסכם לרישוי בלעדי של הטכנולוגיה מידי יישום ("הסכם הרישוי"), המבוססת, כאמור, על מחקר מדעי של פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי מהאוניברסיטה העברית ברחובות, שניהם מייסדים ומכהנים כדירקטורים בחברה.

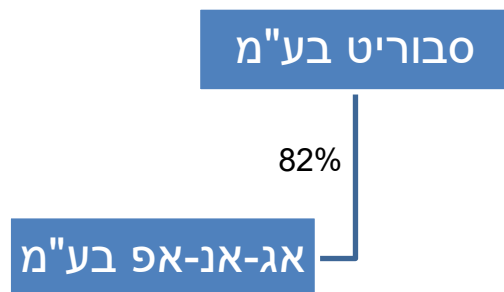
1.1.2.8 נכון למועד דוח זה, עבודת התכנון, המחקר והפיתוח של החברה מתבצעת בשטח המשרדים והמתקנים שלה, בפארק המדע שברחובות.

1.1.2.9 בנוסף לפעילותה בתחום תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים, החברה הקימה את החברה-בת שלה, העוסקת בפיתוח תחליף ביצה שפיתחה החברה על פי רישיון מאת יישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ, המבוסס על מקורות צמחיים (Plant based), לרבות הצלולז הייחודי של החברה. לפרטים נוספים אודות החברה-בת, ראו סעיף 1.28 להלן.

1.1.3 החזקות, בעלי שליטה ומבנה החזקות החברה

1.1.3.1 נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, אין בחברה בעל שליטה.

1.1.3.2 נכון למועד הדוח, להלן מבנה ההחזקות (בפועל) של החברה בחברות בנות:



1.2 תחום הפעילות של החברה

לחברה תחום פעילות יחיד אשר הינו מחקר פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק הטכנולוגיה, המשלבת בין המערכת עם מחסניות תואמות המכילות את חומרי הגלם לשם ייצור ובישול של תחליפי בשר איכותיים מבוססים מקורות צמחיים על פי פורמולציות ייחודיות.

המוצר הראשון שהחברה פיתחה הוא קציצת המבורגר שמבוסס על מקורות צמחיים, ואסטרטגיית השיווק של החברה היא לפנות למקומות הסעדה על מנת לשלב את המערכת כיחידת ייצור ובישול של ההמבורגרים במקום ההסעדה עצמו כאשר החברה מספקת את המחסניות עם חומרי הגלם לצורך הכנת ההמבורגר. ההמבורגר מיוצר ומבושל על-ידי המערכת של החברה במסעדה עצמה ללא

מגע יד אדם לאחר הזמנה מבוצעת על-ידי הצרכן ובאופן מותאם אישית לדרישות הצרכן. נכון למועד הדוח, תוצאות הפיתוח מראות שהמוצר הראשון שייצא לשוק יאפשר ייצור ובישול מקביל של שלוש מנות בפרק זמן ממוצע של כ-6 דקות, כתלות בגודל וסוג הקציצה שהוזמנו. להערכת החברה, הפנייה לשוק מקומות ההסעדה מעניק לחברה יתרון משמעותי ומייתר את הצורך להתחרות בשוק הקמעונאי שהינו רווי ותחרותי.

להלן תמונת המבורגר שיוצר בחברה:



להלן תמונת ה'רובוט-שף' פרי פיתוח החברה:



החברה מתכננת את השימוש העתידי במוצריה באופן העקרוני הבא (בדוגמא להלן, באמצעות רשת לממכר המבורגרים):

1. הרשת תרכוש (או תשכור) מהחברה מערכת ותרכוש מחסניות עם חומרי הגלם ליצור המבורגרים אשר יוצבו במסעדה של הרשת.
 2. בתחילת יום פעילות, עובד הרשת יטעין למערכת מספר מחסניות שכוללות את חומרי הגלם לייצור המוצר.
 3. הצרכנים מגיעים למסעדה וביישומון ספציפי שפותח על ידי החברה מגדירים את המאפיינים החשובים להם במנה, כגון: כמות החלבון/שומן, רמת בישול רצויה וגודל הקציצה.
 4. אישור ההזמנה מורה למערכת שבמסעדה לייצר את המנות בהתאם להגדרות של הצרכנים.
 5. נכון למועד דוח זה, המערכת מתוכננת לייצר מנה או יותר (עד 4 מנות במקביל) ומבשלת אותן בהתאם להגדרות הצרכנים בפרק זמן ממוצע של 6 דקות ללא מגע יד אדם.
 6. לאחר הכנתה, המנה מוכנה להגשה לצרכנים באמצעות צוות המסעדה.
- להלן איור לדוגמה של התהליך בכללותו (מהזמנת הקציצה המותאמת אישית באפליקציה, דרך הייצור במערכת ועד הגעת הקציצה אל הסועד במסעדה)



החברה מאמינה כי הטכנולוגיה שהיא מפתחת מתאימה לגורמים שונים המקיימי פעילות בתחום המזון, רשתות מזון ולקוחות עסקיים אחרים שעוסקים בשירותי הסעדה לרבות: רשתות שיווק וחנויות אוכל, מסעדות, הסעדה במקומות עבודה, משרדים, אולמות אירועים, בתי מלון,

אוניברסיטאות, חברות תעופה, מרכזים רפואיים ומרכזי בריאות, בסיסים צבאיים וכן סגמנטים אחרים של השוק המוסדי, הן בשל היתרונות במוצר כגון טעם משובח, אוטומציה, חדשנות, אפשרות לבחירה אישית והן בשל היתרונות בהפחתת העלויות לנקודת ההסעדה.

החברה מתעתדת לספק הן את המערכת לייצור והן את המחסניות התואמות עם חומרי הגלם.

כאמור, בשלב הראשון חומרי הגלם במחסניות משמשים לייצור פורמולציית ההמבורגר מבוסס מקורות צמחיים ובהמשך ישמשו לפורמולציות לתחליפי בשר אחרים מבוססים מקורות צמחיים כגון, חזיר, הודו, עוף, כבש, דגים ופירות-ים, שחלקם מצויים בהליכי תכנון ופיתוח מתקדם.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

1.3.1 להלן יפורטו ההשקעות בהון החברה שבוצעו בשנתיים האחרונות ולמועד דוח זה, וכן כל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות	מחיר למניה ב-\$	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין ליום העסקה)	כמות מניות
(†)						1,000,000
20.6.2019	הסכם השקעה	מניות רגילות	\$ 180,000	5.964	21.346	30,181
16.1.2020	הקצאה למנכ"לית + הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1 (א) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	35,757 1,070 +
16.6.2020	הסכם השקעה	מניות רגילות	\$ 1,750,000	6.00	19.153	291,667
23.7.2020	הסכם השקעה (סגירה ראשונה)	מניות רגילות	\$ 950,019	8.88	30.378	106,984
6.10.2020	הסכם השקעה (סגירה שנייה)	מניות רגילות	\$ 2,049,981	22.28 (1)	76.220 (1)	92,432
6.10.2020	מימוש אופציה להשקעה עם מנגנון הגנה (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ב)(6) לדוח)	מניות רגילות	\$ 750,000	21.87	74.352	34,296
5.11.2020	מנגנון הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ג)(3) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	2,168 (1)
	מנגנון הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ג)(3) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	2,168 (1)
25.11.2020	הנפקה ראשונה לציבור (משקיעים מסווגים), על פי תשקיף להשלמה והודעה משלימה (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ד) לדוח)	מניות רגילות	₪ 42,600,000	---	92.94	458,320
1.12.2020 - הפיכת החברה לציבורית ורישום מניותיה בבורסה (IPO)						

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות	מחיר למניה ב-\$	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין ליום העסקה)	כמות מניות
15.3.2021	מכירה מחוץ לבורסה על ידי יישום	מניות רגילות	627,715	---	11,300	(-5,555)
18.1.2022	מימוש אופציות עובד לשעבר	מניות רגילות	126.9	---	0.01	12,690

(†) החברה נתאגדה ביום 3 בדצמבר 2018. כל אחד מהמייסדים של החברה (יישום, גב' רחלי ויזמן, פרופ' עודד שוסיב ופרופ' עידו ברסלבסקי) ("המייסדים") קיבלו: 222,222 מניות רגילות, 333,334 מניות רגילות, 222,222 מניות רגילות ו- 222,222 מניות רגילות, בהתאמה.

(1) המחיר למניה המתואם ב-\$, לוקח בחשבון מחיר מניה משוקלל, הכולל את המניות שהוקצו למשקיעים על פי הסכם ההשקעה (סגירה שניה) ביום 6.10.2020 וגם את המניות שהוקצו למשקיעים עקב הפעלת מנגנון הגנה מפני דילול ביום 5.11.2020 (כמתואר בהמשך טבלה זו לעיל ו/או להלן), ואשר בעקבות כך הותאם ל- 21.18 דולר ארה"ב (72.456 ש"ח).

1.3.2 רישום מניות לבורסה והנפקה ראשונה לציבור ; תשקיף מדף

ביום 1 בדצמבר 2020 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה, לאחר שהחברה השלימה הנפקה ראשונה לציבור ורישום של מניותיה בבורסה, אגב גיוס הון של כ- 42.6 מיליון ש"ח, ממשקיעים מסווגים על פי תשקיף הצעה ראשונה לציבור והודעה משלימה של החברה מיום 25 בנובמבר, 2020.

התשקיף הינו גם תשקיף מדף, על פיו יכול שיוצעו לציבור ניירות ערך מסווגים שונים (כמפורט בתשקיף), באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה העת.

1.3.3 אופציות לא רשומות

באוגוסט 2020, אימצה החברה תוכנית תגמול הוני (בסעיף קטן זה: "התכנית"), על-פיה מוקצים מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה ("ניצעים"), ללא תמורה, כפי שיקבע על-ידי דירקטוריון החברה, מניות רגילות ו/או אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("המניות" ו- "האופציות", בהתאמה). תוקפה של התוכנית הוא ל-15 שנים ממועד אימוצה על-ידי הדירקטוריון, דהיינו עד לאוגוסט 2035. לפרטים בדבר כמות כתבי אופציה לא סחירים שהוקצו, נכון למועד דוח זה, מכח תכנית התגמול ההוני של החברה, ראו סעיף 1.20 (הון אנושי) להלן.

1.3.4 זכויות לא רשומות למניות

נכון למועד הדוח, הוענקו למספר בעלי מניות של החברה, במצטבר, 106,984 זכויות למניה לא רשומות לרכישת עד 106,984 מניות רגילות, באופן שכל זכות ניתנת למימוש למניה אחת (כפוף להתאמות) (בסעיף זה: "זכויות לא רשומות למניות").

תנאי הזכויות הלא רשומות למניות הם כלהלן:

הזכויות למניה הלא רשומות יהיו ניתנות למימוש למשך שנתיים מיום 23 ביולי, 2020, אך לא פחות משנה מיום ההנפקה שעל פי התשקיף של החברה, במחיר מימוש קבוע מראש של 8.88 דולר ארה"ב למניה (מחיר המימוש יומר לפי שער הדולר במועד המימוש, ובכל

מקרה באופן שלא יפחת מ- 1 ש"ח).² לזכויות הלא רשומות למניות לא נקבעו התאמות כלשהן במקרה של חלוקת מניות הטבה, השתתפות בזכויות וחלוקת דיבידנד. לפרטים אודות הזכויות הלא רשומות למניות שהוענקו למספר בעלי מניות של החברה, ראו סעיף 1.23.2(ג) להלן.

1.3.5 למיטב ידיעת החברה, למעט כמפורט לעיל, לא בוצעה בשנתיים האחרונות כל עסקה מהותית אחרת על-ידי בעל עניין בחברה בניירות ערך של החברה מחוץ לבורסה.

1.4 חלוקת דיבידנדים

- 1.4.1 ממועד הקמת החברה ועד למועד פרסום דוח זה, לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.
- 1.4.2 למועד פרסום הדוח, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 1.4.3 למיטב ידיעת החברה, לא חלות עליה מגבלות שעלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים, למעט בכל הקשור להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני חלוקה.

² בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, לא תתאפשר המרה של הזכויות הלא רשומות למניות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל להלן): "אירוע חברה". אם יחול יום האקס (כהגדרתו בתקנון הבורסה) של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.

חלק שני - מידע אחר

חלק זה כולל, בין היתר, מידע ונתונים שנאספו ממקורות מידע חיצוניים שונים, כפי שמצאה החברה לנכון וכמפורט בגוף הסעיפים.

1.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות

להלן טבלאות המתארות את התפלגות ההכנסות והרווחים בתחום הפעילות (בש"ח) בשלוש השנים האחרונות:

<u>2019</u>	<u>2020 (*)</u>	<u>2021 (*)</u>	
-	-	-	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	-	-	עלויות קבועות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
-	-	-	עלויות משתנות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
-	-	-	עלויות אחרות
(256,447)	(6,444,596)	(14,976,833)	רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון, נטו – המיוחס לבעלים של החברה האם
-	-	-	רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון, נטו – המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
694,274	57,624,057	46,170,790	סך הנכסים (לסוף תקופה)
184,086	12,105,957	6,486,637	סך ההתחייבויות (לסוף תקופה)

(*) הנתונים הם מתוך הדו"חות הכספיים של החברה.

להסברים אודות ההתפתחויות העיקריות שחלו בנתונים המפורטים לעיל ראו בחלק הסברי הדירקטוריון של החברה הנכלל בהמשך פרק זה.

1.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

פעילות החברה, עשויה להיות מושפעת ממגמות, אירועים או התפתחויות שונות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בתחום הפעילות של החברה, כמפורט להלן (ראו גם דיון בסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן):

1.6.1 מצב כלכלי בשווקי ההון

למיתון ולאי-וודאות כלכלית בשוק ההון הישראלי ו/או העולמי, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף, לצורך השלמת פיתוח מוצריה והרחבת פעילותה, בשים לב לכך שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר טרם ייצרה תזרים מזומנים מספקים למימון פעילותה השוטפת. במועד זה אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של המצב בשווקי ההון והתפתחותם על פעילותה של החברה. בנוסף, מוצרי החברה שיפותחו, צפויים להיות משווקים גם במדינות מחוץ לישראל ועל כן מכירות מוצריה עשויות להיות מושפעות מהמצב הכלכלי של השוק הגלובלי וחשופות למגמות מקרו-כלכליות בשוק הגלובלי. משברים כלכליים בשווקים אלו עשויים להשפיע

על יכולת החברה לממש את יעדי המכירות בשווקים כאמור. הארגון לשיתוף פעולה ולפיתוח כלכלי, ה-OECD, צופה בתחזית עולמית מעודכנת לדצמבר 2021, ובקשר עם ההשפעות העולמיות של משבר הקורונה, שההתאוששות העולמית נמשכת, אם כי המומנטום שלה נחלש והיא הופכת לא מאוזנת יותר ויותר, ועל כן הונמכה, באופן שהתוצר העולמי צפוי אמנם לגדול בשנת 2021 כ-5.6% (אך זאת לעומת צפי קודם של כ-5.7%) בשנת 2022 צפוי מיתון בקצב הגידול לכ-4.5% (אך זאת לעומת צפי קודם של כ-4%) ובשנת 2023 צפויה התמתנות נוספת בקצב הגידול לכ-3.2%. לפי דוח ה-OECD, התאוששות בפעילות הכלכלית שנצפתה מוקדם יותר בשנת 2021 בכלכלות מתקדמות רבות איבדו מומנטום. העלייה בביקוש לסחורות מאז פתיחת הכלכלות מחדש, לצד שיבושים באספקה יצרו צווארי בקבוק בשרשרת הייצור, מה שנראה כמוסיף ללחצי האינפלציה. המחסור בכוח אדם, ההגבלות הקשורות למגפה, לצד עליית מחירי האנרגיה והסחורות - כל אלה מעכבים את הצמיחה ומוסיפים ללחצי האינפלציה שעלתה באופן משמעותי באזורים מסוימים. לפי דוח ה-OECD, ההתאוששות אינה אחידה גם בחלוקה של הכלכלות המתקדמות, כאשר התמ"ג של ארה"ב נראה כהתאושש בקצב מהיר יותר מזה של אירופה. בנוסף, אינפלציית המחירים לצרכן צפויה להגיע לשיא (ברמה עולמית) עד סוף 2021, ולאחר מכן להתמתן לקראת רמות התואמות את הלחצים הנובעים מעלייה איטית בעלויות העבודה וירידה בקיבולת כח העבודה הפנויה ברחבי העולם. בכלכלות ה-OECD ככלל, האינפלציה השנתית של המחירים לצרכן צפויה לרדת לסביבות 3.5% עד סוף 2022 (מקורב ל-5% בסוף 2021), וצפויה לרדת ל-3% בשנת 2023. שיעורי תעסוקה והשתתפות צפויות להתגבר בהדרגה במהלך 2022 ו-2023, אם כי במידה שונה בין המדינות, כאשר שיעור האבטלה ברחבי ה-OECD (ממוצע) ירד למעט יותר מ-5% (שהוא מתחת לשיעור הטרומ-מגיפה).³

1.6.2 השלכות משבר הקורונה (או מגפות כלל עולמיות נוספות)

בתחילת שנת 2020 לאור המשבר שנבע מהתפרצות וירוס COVID-19 חלו שינויים מהותיים במצב המשק הישראלי ובתחזית הגידול למשק. בינואר 2022, פרסם בנק ישראל התחזית מקרו-כלכלית מעודכנת של חטיבת המחקר⁴ אשר גובשה על רקע כינונה של ממשלה ואישור תקציב דו שנתי במדינת ישראל (לשנים 2021-2022), ובעיצומה של (המשך) התפשטות מגפת הקורונה (על הווריאנטים השונים של וירוס הקורונה, על רקע גידול בשיעור המאומתים במשק וקישורן במגמת ההתחסנות הכללית של האוכלוסייה, ועלייה במדד מחירי הצרכן. בנק ישראל מציין כי על פי התחזית, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 5.5% ב-2022 (בדומה לתחזית הקודמת). ב-2023 התוצר צפוי לצמוח ב-5.0%.

³ <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/66c5ac2c-en/index.html?itemId=/content/publication/66c5ac2c-en>

⁴ <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/3-01-22.aspx#:~:text=%D7%9E%D7%A1%D7%9E%D7%9A%20%D7%96%D7%94%20%D7%9E%D7%A6%D7%99%D7%92%20%D7%90%D7%AA%20%D7%94%D7%AA%D7%97%D7%96%D7%99%D7%AA,%D7%A6%D7%A4%D7%95%D7%99%20%D7%9C%D7%A6%D7%9E%D7%95%D7%97%20%D7%91%2D5.0%25>

שיעור האינפלציה ב-2022 צפוי לעמוד על 1.6% (בדומה לתחזית הקודמת), וב-2023 הוא צפוי לעמוד על 2%. על פי התחזית, הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על טווח שבין 0.10% ל-0.25% בתום שנת 2022, כל זאת בהנחה שעיקר המגבלות שהטילה ממשלת ישראל הקודמת ואשר נועדו למנוע את התפשטות הנגיף לא יחזרו עקב התפשטות חוזרת של הנגיף (או ווריאנטים שלו), כך שבמהלך שנת 2022 המשק יחזור לפעול ללא הגבלות משמעותיות על התנועה והתעסוקה, ויעבור לתואי של צמיחה. מובן שתחזית בנק ישראל היא דינמית ונתונה לשינויים התלויים בהנחיות ובהתנהלות מדינת ישראל (והעולם כולו) בטיפול בנגיף, המשך התפשטותו, יעילות החיסונים כנגד הנגיף ווריאנטים שלו, המשך חיסון האוכלוסייה בישראל באופן רציף ומתמשך, והשפעתו על המשק. אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של המגיפה על פעילות החברה, אולם להערכתה, העדר היכולת לאפשר עבודה במתכונת רגילה וללא מגבלות תנועה ו/או פעילות או חזרה למתכונת של ריחוק חברתי (ו/או עבודה מהבית), והיעדר האפשרות לאפשר למשקיעים ו/או לקוחות פוטנציאליים, במסגרת מפגשים רבי משתתפים ו/או חשיפות מסחריות ו/או פילוטרים ברשתות מזון ו/או מקומות הסעדה ציבוריים, להתרשם ו/או לטעום ממוצרי החברה עשויה להשפיע על יכולתה להשלים הסכמים אסטרטגיים, הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ו/או לגייס הון כל עוד מגבלות מגיפת הקורונה נמשכות ו/או חוזרות. כמו-כן, חזרה למתכונת של מגבלות על תנועה ומקומות עבודה כתוצאה מהנחיות ממשלה והשלטון המרכזי ו/או השלטון המקומי (כגון הטלת סגר) ו/או חזרה איטית מן הצפוי לשגרת פעילות מלאה ו/או מקובלת בהיקפים שרווחו בתקופה שלפני פרוץ המגיפה עשויים להשפיע לרעה על פעילות המחקר והפיתוח של החברה ועל קצב התקדמותה (למשל עקב עיכובים באספקת חומרי גלם הדרושים לשם כך). בנוסף, רוב ההתרחבות הצפויה של הפעילות העסקית של החברה צפויה להיות מחוץ לישראל ומגבלות תנועה אל ומחוץ לישראל, מגבילה ותגביל את החברה במסגרת יכולתה ליצור שיתופי פעולה עסקיים באזורים מחוץ לישראל. ראו גם ביאור 1(ב) לדוחות הכספיים.

1.6.3 מצב המשק הישראלי

המצב הכלכלי, הפוליטי/מדיני והביטחוני של המשק הישראלי צפוי להשליך על תחום הפעילות של החברה. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני בישראל השפעה על פעילות החברה. הידרדרות במצב הביטחוני והמדיני עלולה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח שלה. בנוסף, הגדלת/קיצוץ תקציבים של משרדי ממשלה שונים וגורמים פרטיים במשק, מושפעים גם ממצב המשק הישראלי ועשויים להשפיע על מגוון אפיקי המימון הזמינים לחברה. בנוסף, פעילות המו"פ של החברה, עד להגעה לאיזון תזרימי מפעילות שוטפת, תדרוש מקורות מימון חיצוניים רבים. ההתפתחויות במצב הכלכלי המקומי עלולות להשפיע הן על יכולת החברה לממן את פעילותה השוטפת ואת המשך המחקר ופיתוח הטכנולוגיה והמוצרים המפותחים על ידה, והן על יכולתה להרחיב את פעילותה. ככל שלא יתאפשר מימון כנדרש, החברה עלולה לצמצם את פעילות המו"פ של החברה עד כדי הפסקת פעילות, והדבר יכול לפגוע בתשואה

למשקיעי החברה, על התוצאות העסקיות שלה, על שווי הונה העצמי ועל שווי הנכסים שלה ויכולת מימושם. כמו-כן, להידרדרות ו/או אי יציבות במצב הפוליטי ו/או המדיני עלולה להיות השפעה שלילית על מצבן של חברות הפועלות בישראל, זאת, בין היתר, עקב חששם של משקיעים זרים להשקיע בחברות ישראליות או מחששן של חברות בינלאומיות להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות ו/או עקב ממשלה ו/או כלכלה לא יציבה.

1.6.4 מגמות מאקרו-עולמיות בשוק תחליפי הבשר

לפרטים, ראו סעיף 1.7 (מידע כללי) להלן.

1.6.5 מדיניות אישור מוצרי מזון תחליפי בשר על ידי רשויות רגולטוריות

לפרטים, ראו סעיף 1.7 (מידע כללי) להלן.

1.6.6 תחרות

שוק תחליפי בשר בכלל, ושוק תחליפי הבשר ממקור צמחי בפרט, הינם שווקים תחרותיים ביותר. פיתוח מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים המיוצרים כיום על ידי המתחרים של החברה, אשר יהוו תחליף יעיל למוצרים המצויים ו/או שיימצאו בפיתוח, בו החברה מעורבת ו/או תהיה מעורבת, עלולים לנגוס בחלק של החברה בשווקי היעד. התחרות בתחום הקמעונאי של תחליפי הבשר אדירה ומחייבת השקעה עצומה (מוערכת במאות מיליוני דולרים) בחדירה לשוק. החברה בחרה לפנות לשוק מצומצם יותר ולעצב את המערכת בהתאמה לאתגרים ולצרכים של נקודות הסעדה. החברה סבורה כי שיווק המערכת ומוצרי החברה לנקודות ההסעדה תאפשר לחברה להתחרות בשוק תחליפי הבשר ולשווק את מוצרי החברה בצורה מיטבית שכן נקודות ההסעדה ייהנו, בין היתר, מהפיכתן למעין מפעל ייצור בזעיר אנפין וכן יעניקו ללקוחותיהם ערכים נוספים בהקשר של חווית אכילה של מוצר טעים, בריא, ייחודי ובהתאמה אישית להעדפותיהם. על אף האמור, מדובר בקטיעת שרשרת אספקה קיימת שגם אם תהיה כדאית לצרכן או לנקודת ההסעדה, אין ערובה כי החדירה לשוק זה לא תצריך משאבים ניכרים (לאור הקיף התחרות בשוק תחליפי הבשר), ואין ודאות כי האסטרטגיה של החברה ומאמצי השיווק של בעתיד יישאו פרי. בנוסף, מתקיימות פעילויות מחקר ופיתוח בתחום תחליפי הבשר בכלל (הן ממקור צמחי והן ייצור בשר תרבות). גם פיתוחים כאלו, במקרה שיצליחו, עשויים להשפיע על מידת הביקוש למוצרי החברה שבפיתוח ו/או למוצרים עתידיים שהחברה עשויה לפתח. לא ניתן לחזות כיום את הצלחת הפיתוחים כאמור, ואת אופן ומידת השפעתם של שינויים אלה על הביקוש למוצר החברה. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.14 (תחרות) להלן.

1.6.7 התגברות מודעות עולמית בקרב צרכנים, מפיצים ויצרנים בקשר עם שוק תחליפי הבשר

לפרטים, ראו סעיף 1.8 (מוצרים ושירותים) להלן.

1.6.8 מחקרים מדעיים

מחקרים מדעיים ופרסומים בדבר יתרונות או חסרונות תחליפי הבשר בכלל, ותחליפי הבשר ממקור צמחי בפרט, עשויים להגדיל או להקטין את היקף הדרישה למוצרי החברה שבפיתוח בישראל או בעולם, ולשינוי זה במגמות הצריכה העולמית עלולה להיות השפעה

על הביקוש למוצרי החברה בעתיד. לא ניתן לחזות כיום את פרסומם של מחקרים כאמור ואת אופן ומידת השפעתם של תוצאות מחקרים אלה על הביקוש העתידי למוצרי החברה.

1.6.9 שינויים רגולטוריים

תחום הפוד-טק הינו תחום המתפתח וצומח בהיקפים משמעותיים מדי שנה והוא עדיין בחיתוליו. שינויים רגולטוריים ביחס לשוק תחליפי המזון בכלל, ותחליפי הבשר בפרט, לרבות בקשר עם דרישות פיקוח, בקרת איכות, ייצור וגילוי שונות, כמו גם יחס הגורמים המפקחים לתחום ייצור תחליפי המזון בכלל, ותחליפי מזון מבוססי חומרים מהצומח שעברו תהליכים שונים במעבדה, כגון תחליפי הבשר של החברה, עשויים להשפיע על יכולת החברה להמשיך בפעילות המחקר והפיתוח שלה כמו גם להשית על החברה הוצאות וחייבים נוספים במהלך עבודת המחקר ופיתוח הטכנולוגיה שלה. כמו-כן, שינויים בחקיקה ובתקינה מקומית ובינלאומית עשויים להשליך על סיווג ומיתוג מוצרי החברה, על סיווגם מחדש ו/או על אופן אישורם כמוצר מזון לצריכת בני אדם. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

1.6.10 רשות החדשנות וייצור מסחרי של המערכת

ייצור, שיווק ומכירות המערכות באופן מסחרי, אם וככל שיתרחשו, יהיו כפופים להוראות ומגבלות של רשות החדשנות והחקיקה הישראלית המקומית בקשר עם העברת זכויות הייצור ו/או הוצאת ידע ממדינת ישראל.

1.6.11 זהות ישראלית

מכירת מוצרי החברה עשויה להיות מושפעת ממעמדה הבינלאומי של מדינת ישראל. זהותה הישראלית של החברה מהווה במקרים מסוימים מקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות הטכנולוגיים הקיימים בישראל) ואילו במקרים אחרים מהווה חיסרון ואף עלולה להביא לביטול עסקאות.

1.6.12 תנודות בשערי מטבע

תוצאותיה הכספיות של החברה עשויות להיות מושפעות משינויים בשערי החליפין של המטבעות במדינות בהן שווקו או ישווקו, אם ישווקו, המוצרים בעתיד ו/או מהן יירכשו חומרי גלם ו/או חלפים למוצרי החברה ו/או למערכת שהיא מפתחת. בנוסף, מאחר וחלק מהוצאות החברה אינן בש"ח, תוצאות החברה יכולות להינזק על ידי תנודות בשערי חליפין ואינפלציה. החברה מעריכה כי ייתכן ותהיה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים שיחולו בשערי החליפין של מטבעות זרים לעומת השקל החדש.

1.6.13 עליית מחירי חומרי גלם או הפסקתם

התוצאות העסקיות והכספיות של החברה עשויות להיות מושפעות משינויים בעלות ובמקורות חומרי הגלם - ובעיקרם החלבונים וחומרי הטעם והצבע המשמשים לייצור תחליפי הבשר שבפיתוח החברה. בנוסף, עיכובים או מחסור בחומר הגלם בשוק החופשי יחייבו הפסקת ייצור תחליפי הבשר או מעבר לחומר גלם אחר (או ממקור אחר) לצורך ייצור תחליפי הבשר. תוצאות החברה יכולות להינזק על-ידי תנודות בשערי חליפין ואינפלציה. החברה מעריכה כי ייתכן ותהיה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים או

אירועים כאמור, ואלה עלולים להשפיע על רווחיותה בעתיד. במועד זה, ונוכח אופי פעילות החברה כחברת מחקר ופיתוח, אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה הצפויה לשינויים אפשריים כאמור על התוצאות העתידיות של החברה. כמו כן, התוצאות העסקיות והכספיות של החברה עשויות להיות מושפעות משינויים בעלות ובמקורות חלקי המערכת שהיא מפתחת, ובעיקרם מחשבים, רכיבי אלקטרוניקה, מנועים וחלקי מתכת ופלסטיקה. בנוסף, עיכובים או מחסור בחלקים לעיל יחייבו הפסקת ייצור המכונה או מעבר לחלקים אחרים (או ממקור אחר) לצורך ייצור המכונה.

חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

מידע כללי על תחום הפעילות 1.7

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה הכללית של החברה, שיש להם או שצפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

רקע ומידע כללי 1.7.1

קיימים מספר שחקנים בינלאומיים משמעותיים שצמחו בארבע השנים האחרונות (ראו סעיף 1.14 (תחרות) להלן). מייסדי החברה זיהו אתגרים טכנולוגיים בתחליפי הבשר המשווקים בתקופה האחרונה, לרבות המבנה האחד (ההומוגני) של המוצר התחליפי, אשר הינו שונה מן המרקם הטבעי של בשר, המגבלות ביכולת לשנות את מרכיבי המוצר התחליפי והתאמתו לצרכי הלקוח, וכן מעורבות הגורם האנושי בהליך הבישול. פרופ' שוסיב ופרופ' ברסלבסקי מן האוניברסיטה העברית, ממייסדי החברה, סברו כי ניתן לפתח פתרון המבוסס על הדפסת תלת-ממד וחומר גלם ייחודי (צלולוז ייחודי - נגזרת צלולוז), אשר יאפשר לייצר ולבשל את המזון כחלק אינהרנטי מהתהליך, ממש לפני הצריכה. על בסיס רישיון מיישום לתוצרי המחקר האמור לעיל, המשיכה החברה את הליך הפיתוח של מוצריה. החברה שמה לה למטרה לייצר תחליפים למוצרים מן החי המשחזרים את חווית האכילה של המאכל המקורי, לרבות טעם ומרקם, מבלי לעשות שימוש בתאים מן החי ותוך שימוש בחומרי גלם ממקורות צמחיים. במקביל החברה המשיכה לפתח תהליך ייצור למוצריה ומערכת המשלבת הן את ייצור היחידה על-ידי ייצור דיגיטלי בין השאר הדפסת תלת-ממד והן את בישולה באותו מכשיר ללא מגע יד אדם. הפתרון החדשני שמציעה החברה מאפשר ייצור תחליפי בשר מבוססי חומרי גלם ממקורות צמחיים במקומות הסעדה בעת ההזמנה על-ידי הצרכן באופן מותאם אישית.

החברה מייעדת את מוצריה לשוק תחליפי הבשר שמהווה חלק משוק הבשר העולמי. על-פי חברת מחקרי השוק Markets and Markets, שוק תחליפי הבשר העולמי שבו פועלת החברה, הוערך בשנת 2019 בכ-1.6 מיליארד דולר, כאשר הצפי הוא ששוק זה יגיע לשווי של כ-3.5 מיליארד דולר בשנת 2026.⁵

שוק תחליפי הבשר נמצא בעלייה משמעותית בעשור האחרון, כאשר רוב האוכלוסייה באירופה ובצפון אמריקה תלויה במידה רבה במוצרי הבשר לצורך צריכת החלבון היומית שנדרשת בהתאם להמלצות תזונתיות של גורמי מקצוע רלוונטיים ולידע המקצועי בעת הנוכחית. למרות שמוצרי בשר מספקים את התוכן הדרוש של חומצות אמינו לגוף, הם בעלי תכולת כולסטרול גבוהה, גורם שהוכח כמוביל לבעיות בריאותיות חמורות. זו אחת הסיבות לעלייה בביקוש למזון מבוסס על חלבון צמחי, בעיקר במדינות מפותחות, כמו ארצות הברית, גרמניה, צרפת ובריטניה. עם התפתחות טכנולוגיות מותאמות, חברות

⁵ https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/meat-substitutes-market-979.html?gclid=EAIaIQobChMIqbSaw8jd5wIVw4TVCh0lhWzuEAAYASAAEgJs1vD_BwE

רבות מכוונות למוצרים חדשניים עם תכונות דומות לבשר מן החי. תחליפי בשר אלה מבוצעים בשילוב של סויה, חיטה וחלבון אפונה כדי להשיג את המבנה הרצוי. צפון אמריקה ואירופה מהוות כיום את השוק הגדול ביותר לתחליפי הבשר, ומהוות כשני שלישי משוק תחליפי הבשר העולמי. עם אימוץ המטבח המערבי, מדינות באסיה צפויות גם הן לעבור לתחליפי בשר. אוסטרליה וסין הן שתי המדינות הגדולות אשר נעות במהירות לעבר תזונה שבנויה על חלבונים שמקורם מהצומח.

הצמיחה המשמעותית של שוק תחליפי הבשר מונעת על-ידי מספר גורמים עיקריים, כדלקמן:

- (1) עליה במודעות לבריאות⁶ – שומן מן החי נחשב לגורם סיכון בריאותי כאשר נצרך בהפרזה. מבין אבות המזון, חלבון נחשב כמשביע וכמזין ותואם אורח חיים בריא. עם זאת, חלבונים שמקורם מהחי נתפסים כחלק ממזון עתיר שומן רווי. דפוסי תזונה כגון טבעונית, צמחונית או אכילה מצומצמת של בשר (flexitarians) מחייבים נוכחות חלבונים מהצומח. לעומת זאת, מקורות חומרי גלם מן הצומח, עשירים בסיבים תזונתיים, שומנים לא רוויים, ובמיקרונוטריאנטים שתורמים לבריאות כגון אנטיאוקסידנטים.
- (2) דאגה לבטיחות המזון – משברי בטיחות כגון הפרה המשוגעת וזיהומי מזון מגדילים את החיפוש אחר פתרונות אלטרנטיביים מועדפים גם על רקע של בטיחות. תחליפי מזון מהצומח פחות חשופים למשברי בטיחות כאמור לעיל. כמו כן, המערכת שמפתחת החברה מתוכננת כמערכת סגורה באופן שתצמצם מגע יד אדם בהכנת המזון על מנת לצמצם עוד יותר את החשיפה לזיהומים.
- (3) עלייה במודעות להיבטי קיימות ובכללם גם רווחת בעלי החיים – שימוש בחלבון מהצומח עולה בקנה אחד עם העלייה במודעות בצורך בפתרונות ברי קיימא ואקולוגיים יותר.

בהקשר זה חשוב לציין כמה מגמות חשובות, כגון:⁷

- הגידול באוכלוסיית העולם, אשר צפויה להגיע לכ-10 מיליארד איש עד 2050, בעוד שהמשאבים שנמצאים ברשות האנושות לא יוכלו לספק את הצריכה. הצפי הוא שעד שנת 2050 יש להגדיל את תפוקת המזון בכ-56% לפחות. אולם, שטחי הגידול מצטמצמים, מה שמחייב העברת משאבים לגידולים צמחיים.
- גידול של בעלי-חיים מסב נזק סביבתי עצום: כמות גזי החממה שנפלטים מגידול בעלי-חיים נחשב זהה לכמות גזי החממה שנפלטים מכלל כלי התחבורה יחד. כמו כן, כמויות אדירות של מים מושקעות בתהליכי הגידול והעיבוד של בעלי-חיים לצורכי מזון. כדי להפיק קילוגרם אחד של חלבון מבשר בקר יש צורך ב-112 קוב מים לעומת 19 קוב בלבד לייצור קילוגרם אחד של חלבון מקטניות.⁸

⁶ <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/meat-substitute-market>

⁷ <https://www.wri.org/blog/2018/12/how-sustainably-feed-10-billion-people-2050-21-charts>

⁸ <https://waterfootprint.org/en/water-footprint/product-water-footprint/water-footprint-crop-and-animal-products/?fbclid=IwAR1Ys4mkwSOWg1Imu9PMSZeWvSjFXb6ztPsGvejCoefTpZeMZ5iaaS8t7YE>

- קיימת נטייה גוברת של הציבור להתייחסות להיבטים המוסריים של ניצול חיות לצרכי האדם, ללא לקיחה בחשבון את רווחת החיות. נטייה זו דוחפת חלק מהציבור לצמחונות וטבעונות, אולם בהינתן אלטרנטיבות ראויות מבחינת טעם, מחיר, ובריאות, החברה מאמינה כי חלק נכבד מהציבור ישלב בתזונה היומית שלו אלטרנטיבות שיחסכו את הצורך בניצול בעלי החיים.

(4) התאמה אישית הינה מגמה משמעותית בתעשיות רבות ושונות – הצרכנים מתרגלים לגישה זו, ובשל הביקוש הגבוה, היא הופכת למציאות במגזרים רבים. חברות מגלות שהן יכולות להעלות את נאמנות הלקוחות ואת מעורבותן על ידי מתן פתרונות מותאמים אישית. גישה זאת מתחילה להיכנס בשנים האחרונות גם לתחום המזון וחברות רבות מפתחות גישות ומוצרים ל-"תזונה מותאמת אישית". הגישה מבוססת על פיתוחים טכנולוגיים מתקדמים שמקנים המלצות אישיות לתזונה על בסיס ניתוח המיקרוביום באמצעות בדיקות דם ובדיקות גנטיות. מוצר כמו שהחברה מפתחת יאפשר הגדלת ההיצע של תחליפי בשר בהתאמה אישית ובמחירים סבירים לגורמים השונים שבשרשרת האספקה וההסעדה.

(5) מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו – עבור יצרני מזון צמחי שנת 2019 הייתה שנת קו פרשת מים. שנה שבה נצפתה עליה משמעותית של צריכת תחליפי בשר ממקורות צמחיים, במיוחד ההמבורגר הצמחי שיצר עניין רב בקרב הצרכנים, המשקיעים והמדיה התקשורתית. זה בעיקר נובע מההישגים המרשימים שרשמו שתי החברות המובילות בארה"ב – ביונד מיט אינק (Beyond Meat, Inc.) ואימפוסבל פודס אינק (Impossible Foods, Inc.) וכן נוכח השקות של מוצרים נוספים מרכיבים צמחיים של חברות המזון הגדולות כגון נסטלה אס.א.י. (Nestle S.A.).

שוק תחליפי הבשר העולמי (מרכיבים צמחיים) מוערך בשווי של כ 5 מיליארד \$ לשנת 2021, עם קצב גידול צפוי של 19.3% CAGR עד שנת 2030.⁹ מקורות אחרים מעריכים כי השוק עשוי להגיע להקף שווי של מעל 16 מיליארד \$ בשנת 2026.¹⁰ בשנים 2017-2019, המכירות הקמעונאיות של בשר מהצומח גדלו בכ-31%, בעוד שמכירות הבשר הקמעונאיות בארה"ב צמחו רק ב-5%. בשנת 2021 לעומת זאת, שוק חלפי הבשר מחלבוניים צמחיים נשאר יציב (נתוני השוק האמריקאי).¹¹

1.7.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים ראו סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

1.7.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

שוק הבשר העולמי מוערך בשווי של כ 838 מיליארד \$ לשנת 2020 וצפוי לגדול להיקף של

⁹ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/plant-based-meat-market>

¹⁰ <https://www.statista.com/forecasts/877369/global-meat-substitutes-market-value#:~:text=In%202020%2C%20the%20market%20value,roughly%2016.7%20billion%20in%202026>

¹¹ <https://www.ft.com/content/996330d5-5ffc-4f35-b5f8-a18848433966>

מעל ל 1,157 מיליארד \$ עד ל 2025¹², קצב הגידול הצפוי של שוק הבשר 2021-2026 עומד על 4.2% CAGR.¹³

1.7.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

אחת החלוצות הישראליות בשוק תעשיית תחליפי הבשר היא חברת 'טבעול' שפיתחה עוד בשנות ה 80 תחליף לשניצל על בסיס חלבון סויה במטרה להתחקות אחר החוויה של אכילת בשר. עם זאת, הסברה היא שקטגוריית הבשר הצמחי נותרה קטנה ויציבה יחסית עד לאחרונה, מכיוון שהשוק נתפס במידה רבה כמוגבל לטבעונים ולצמחונים. בשנים האחרונות, עם הפיתוחים הטכנולוגיים המתקדמים בענף תחליפי הבשר, בעיקר של חברות 'ביונד מיט' ו- 'אימפוסבל פודס', השוק התפתח והתרחב לתת מענה גם לאוהבי הבשר, או המפחיתנים (flexitarians) (צרכנים שמפחיתים באופן אקטיבי את צריכת הבשר שלהם בעיקר ממניעי בריאות, איכות הסביבה וצער בעלי-חיים).

מלבד תחליפי בשר מבוססים מקורות צמחיים ישנם גם חברות שמפתחות אלטרנטיבות לבשר המשלב ייצור של בשר בתנאי מעבדה מה שנקרא "בשר סינתטי" / "בשר מתורבת" / "בשר נקי". במקרה זה נלקחות כמויות קטנות של תאים ממקור בעל-חיים, ובטכנולוגיה של הנדסת רקמות המשלבת תנאי גידול אופטימליים מעבדתיים התאים נהפכים לרקמות ונצרכים כמזון. ישנן מספר חברות מובילות בתחום זה. הוותיקה בתחום היא חברת 'ממפיס מיטס' מארה"ב, שנוסדה ב-2015, שלמיטב ידיעת החברה גייסה עד כה כ- 200 מיליון דולר, וישנן גם מספר חברות ישראליות הפועלות בתחום, כגון חברת 'פיוצ'ר מיט', שגייסה לאחרונה כ-340 מיליון דולר,¹⁴ חברת Aleph Farms שגייסה לאחרונה כ- 105 מיליון דולר,¹⁵ וחברת סופר-מיט.¹⁶ האתגרים שעומדים בפני בשר מתורבת הם אתגרים טכנולוגיים לעמוד בהיקפי ייצור המסחריים, אתגרים כלכליים בהקשר של יוקר עלות הייצור ואתגרים רגולטוריים.

1.7.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

למועד המתאר, לא ידוע לחברה על שינויים טכנולוגיים חיצוניים הצפויים להשפיע על החברה או על המוצרים אשר בכוונתה לפתח. יצוין, כי תחום תחליפי הבשר מבוסס רכיבים מהצומח מתפתח ללא הרף וכי ישנן מספר חברות הזנק המשלבות הדפסה בתלת-ממד ליצור תחליפי בשר על בסיס חומרי גלם צמחיים וכן מתחום הבשר המתורבת.

1.7.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, ביניהם:

¹² <https://www.statista.com/statistics/502286/global-meat-and-seafood-market-value/>

¹³ [https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-live-stock-and-meat-market-industry#:~:text=Market%20Overview,period%20\(2021%2D2026\)](https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-live-stock-and-meat-market-industry#:~:text=Market%20Overview,period%20(2021%2D2026))

¹⁴ <https://en.globes.co.il/en/article-israeli-cultivated-meat-co-future-meat-raises-347m-1001394990>

¹⁵ <https://nocamels.com/2021/07/israels-aleph-farms-raises-whopping-105-million-for-lab-grown-slaughter-free-meat/>

¹⁶ <https://www.foodnavigator-asia.com/Article/2018/05/02/Clean-meat-start-up-SuperMeat-raises-US-4m-with-backing-from-traditional-industry-players>; <https://thespoon.tech/supermeat-has-its-own-restaurant-dedicated-to-cell-based-chicken/>

טכנולוגית – השגת מרקם, טעם וחווית אכילה שמזכירה בשר אמיתי שיתקבל על טעמו של הצרכן, כמו גם ערכים תזונתיים ובריאותיים שעונים על הביקוש של הצרכן.

עסקית – (1) איתור לקוחות ויצירת התקשרויות עסקיות יציבות עם מפיצים ולקוחות במדינות היעד; (2) התקשרויות מוצלחות עם ספקי חומרי גלם עם הבטחה ליכולת אספקה של חומרי גלם ובעיקרם חלבונים בכמויות הנדרשות ובמחירים סבירים.

גיוס משאבים – להמשך פיתוח החברה וביניהם גיוסי הון וכוח עבודה איכותי ומיומן.

רגולטורית – קבלה של אישורים רגולטוריים הנדרשים לתהליכי היצור, המכוננות ומוצרי המזון במדינות היעד. ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

1.7.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

למיטב ידיעת החברה, למועד המתאר אין חומרי גלם מהותיים שיידרשו לפעילותה ואשר עשויה להיות לחברה לגביהם תלות בספק בודד יחד עם זאת, חברות רבות בתעשייה מתקשות לפתח ערוצי אספקה יציבים ובמחירים סבירים, והציפיה בשוק תחליפי הבשר היא שהמצב עוד עלול להחמיר בין היתר נוכח קצב ביקוש הולך וגובר לחלבונים ולחומרי גלם נוספים המשמשים את התעשייה. לפרטים ראו סעיף 1.21 (חומרי גלם וספקים) להלן.

1.7.8 מחסומי הכניסה והיציאה עיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי הכניסה המהותיים שמהה החברה לצורך כניסה לתחום הפעילות דומים לגורמי ההצלחה הקריטיים בתחום, וכוללים בעיקר: (1) יכולת להשיג תוצאות טכנולוגיות רצויות ביחס לייצור המוצרים; (2) יכולת עסקית בגיוס משקיעים והשגת מימון משמעותי שנדרש לשם ביצוע מחקר ופיתוח בתחום; (3) יכולת עסקית ביצירת שיתופי פעולה הן לצורך פיתוח המערכת והמחסניות והן לצורך מסחור ושיווק המערכת והמחסניות בשוק; (4) המשאב האנושי – היכולת לאתר עובדים ונותני שירותים מתאימים מהווה חסם כניסה נוסף נוכח היות הידע הכרוך בפעילות בתחום זה ייחודי ומורכב; ו- (5) החסם הרגולטורי מהווה אף הוא חסם כניסה משמעותי נוכח הדיסציפלינות המרובות המעורבות בפיקוח ואכיפה בתחום זה. ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

חסמי יציאה: נוכח השלב בו מצויה החברה כחברת הזנק, בקשר עם המחקר והפיתוח של מוצריה, להערכת החברה בשלב זה אין חסמי יציאה משמעותיים, למעט בקשר עם התחייבויות על-פי הסכם הרישיון שלה עם יישום (והתחייבויות דומות של חברות הזנק הפועלות בתחום) וההתחייבויות לרשות לחדשנות.

לחברות יצרניות הפועלות בתחום תיתכנה התחייבויות לאספקת מוצרים או לפיתוחים משותפים או התחייבויות מול לקוחות לאספקה של מוצרים לאורך תקופה.

1.7.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

לפרטים ראו סעיף 1.14 (תחרות) להלן.

1.7.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למבנה התחרות בתחום הפעילות, שמות המתחרים העיקריים של החברה והמוצרים המיוצרים על-ידם, ראו סעיף 1.14 (תחרות) לדוח.

1.8.1 טכנולוגיית החברה

הטכנולוגיה של החברה משלבת בין ומבוססת על: (1) פורמולציות ייחודיות, בתכנון ופיתוח החברה, המשלבות מרקם, טעם וצבע, ומותאמות לשיטת הייצור הייחודית במערכת הרובוט שף; ו- (2) שיטת ייצור ובישול ייחודית, באמצעות מערכת הרובוט-שף: מערכת ייחודית לייצור דיגיטלי, בין השאר באמצעות הדפסת תלת-ממד, המאפשרת שליטה על הרכב המוצר באמצעות שימוש במחסניות המכילות את חומרי הגלם של החברה בהתאם לפורמולציות הייחודיות:

1.8.1.1 הפורמולציות הייחודיות והמחסניות: הפורמולציה הייחודית מתאפשרת בשילוב

חומרי הגלם שבמחסניות, המכילים רכיבים שמקורם מצמחים, ושילובם בפורמולציה ייחודית מביאים ליצירת אמולסיות יציבות, טעמים ומרקמים מגוונים, שמאפשרות הכנת ההמבורגר מן הצומח של החברה, שמעניק את חווית האכילה הייחודית של בשר מהחי, וזאת ללא עריכת שינוי גנטי (Non-GMO) בחומרי הגלם. תכנון ופיתוח הפורמולציה הוא תהליך מתמשך.

המחסניות מכילות את חומרי הגלם, ותפקידן להיטען למערכת הרובוט-שף ולספק לה את חומרי הגלם המשמשים להכנת תחליפי הבשר של החברה בהתאם לפורמולציה ייחודית של החברה.¹⁷ יצירת כל יחידת מוצר במערכת משלבת (בהתאם לפורמולציה) את חומרי הגלם שבמחסניות, הכוללים, בין היתר, תערובת של חלבונים, שומנים מהצומח, סיבים, חומרי טעם ריח וצבע ממקור צימחי ועוד. החברה בוחנת ביסוס מוצריה החדשים ו/או העתידיים על נגזרות של צלולוז (כולל הצלולוז הייחודי של החברה) וחומרי גלם אחרים על מנת לאפשר פיתוח מגוון מוצריה באופן מיטבי. בכוונת החברה לספק באופן בלעדי (בין אם בעצמה ובין אם תחת רישיונות) מחסניות התואמות למערכת.

1.8.1.2 מערכת הרובוט-שף: תהליך הייצור של תחליפי הבשר נעשה על המקום מיד עם קבלת

הזמנה מותאמת אישית של הצרכן וללא מגע יד אדם באמצעות מערכת שמפותחת על-ידי החברה. המערכת מורכבת מרובוט חכם, המכונה "רובוט שף", ומשלבת בתוכה טכנולוגיות ייצור דיגיטליות מתקדמות הכוללת בין השאר יצירה והדפסה בתלת-ממד של תחליפי בשר מבוססי המחסניות וכן יחידת חימום אינטגרלית שמאפשרת בישול/צליה של המנה עם יכולת לשלוט על הטמפרטורה ובקביעת מידת הצלייה בהתאמה אישית של תחליפי הבשר.

הטכנולוגיה, המשלבת פורמולציה ייחודית עם מערכת ייצור דיגיטלי מתקדם, אמורה לאפשר הכנת תחליפי בשר מבוססים על מקורות צמחיים בלבד, ללא שילוב של מוצרים מהונדסים גנטיים (GMO) (genetically modified organisms). תחליף הבשר הסופי של החברה המיוצר על ידי המערכת צפוי להיות נקי מאלרגנים, בעל ערך תזונתי גבוה ובעל

¹⁷ ראו גם דוח מיידי של החברה מיום 3 ביוני, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-095715], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

מרקמים מגוונים שמדמים את טעמו ומרקמו של מוצר הבשר, המותאם באופן אישי ללקוח בנקודת ההסעדה: מצד אחד ללקוח תתאפשר בחירה של מרכיבים שונים כדוגמת כמות השומן, כמות החלבון, ומצד שני, יתאפשר פרוטוקול ייצור וחימום מותאם אישית על מנת להבטיח קבלת הרכב רצוי, רמת בישול רצויה, גודל וחווית אכילה רצויה. השילוב של השניים יאפשר ללקוחות (המסעדה והצרכן הסופי) להכין ולקבל מנה המותאמת לטעמו והעדפותיו האישיות של הלקוח.

1.8.1.3 יישומון (אפליקציה) אינטרנטי – כחלק מהטכנולוגיה, החברה פיתחה יישומון המאפשר ללקוחות הקצה (הסועדים) לבצע הזמנה של מוצר החברה בנקודת ההסעדה. היישומון הינו חלק מרעיון ההתאמה האישית ומהווה אף כלי לאיסוף וניתוח נתונים בידי החברה המאפשר ניתוח מידע, אפיונים וסיוע בתהליכי קבלת ההחלטות, בפרט בתחומי פיתוח, ייצור ושיווק המוצרים. היישומון יודע לתקשר עם המערכת ומאפשר מעבר נתונים באופן מיידי ובלתי אמצעי בין הסועד לבין המערכת ונקודת ההסעדה.

1.8.2 קציצת המבורגר מן הצומח – זוהי הפורמולציה הראשונה שהחברה פיתחה. הקציצה היא המבורגר מבוסס רכיבים צמחיים שנועד לשוק תחליפי הבשר למקומות הסעדה. פורמולציות נוספות מצויות בהליכי פיתוח בשלבים שונים (ראו סעיפים 1.10 (מוצרים חדשים) ו- 1.18 (מחקר ופיתוח) להלן).

להלן מידע טבלאי נוסף לגבי קציצת המבורגר מן הצומח שפיתחה החברה:

<u>קציצת המבורגר מרכיבים צמחיים</u>	
שלב הפיתוח של המוצר נכון למועד הדוח	לאחר חשיפה מסחרית ראשונה ברשת BBB הכולל ייצור ובישול של המבורגר בנקודת ההסעדה באמצעות אפליקציה.
אבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים	- חשיפות מסחריות בארץ ובארה"ב (לרבות ביצוע מבחני טעימה מרובי משתתפים נוספים) (תחילת חשיפה מסחרית עם קבוצות נוספות. - תחילת הקמה של פעילות בארה"ב. - המשך הליכי פיתוח (ככל שידרש) וייצור של גרסאות מתקדמות של המערכת ושל המוצר, ומוצרים (פורמולציות) נוספים. - חתימה על הסכם ייצור מכונות (מערכות) וחומרי הגלם (מחסניות) לטובת מסחור.
אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	השלמת חשיפות מסחריות נוספות במהלך 2022.
אומדן עלות להשלמת אבן הדרך הקרובה	כ-5 מיליון דולר ארה"ב.
גודל שוק היעד הפוטנציאלי והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר שבפיתוח נכון למועד הדוח	שוק הבשר העולמי מוערך בשווי של כ 838 מיליארד \$ לשנת 2020 וצפוי לגדול להיקף של מעל ל 1157 מיליארד \$ עד ל 2025 ¹⁸ , קצב הגידול השנתי המשוכלל הצפוי של שוק הבשר 2021-2026 עומד על 4.2% CAGR ¹⁹

¹⁸ <https://www.statista.com/statistics/502286/global-meat-and-seafood-market-value/>

¹⁹ [https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-live-stock-and-meat-market-industry#:~:text=Market%20Overview,period%20\(2021%2D2026\)](https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-live-stock-and-meat-market-industry#:~:text=Market%20Overview,period%20(2021%2D2026))

שוק תחליפי הבשר העולמי (מרכיבים צמחיים) מוערך בשווי של כ 5 מיליארד \$ לשנת 2021, עם קצב גידול שנתי משוכלל צפוי של 19.3% CAGR עד שנת 2030. ²⁰ מקורות אחרים מעריכים כי השוק עשוי להגיע להיקף שווי של מעל 16 מיליארד \$ בשנת 2026. ²¹	
סגמנט הפוד-סרוויס בארה"ב (בדגש על מסעדות, קפה, מלונות ופאבים) מוערך בשווי של כ 521 מיליארד \$ לשנת 2020 (ירידת שווי השוק בעקבות הקורונה) קצב הגידול הצפוי של השוק עומד על 4.1% CAGR, והוא צפוי לגדול להיקף של 660 מיליארד \$ בשנת 2026. ²²	
הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח	שנת 2023.
הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ולמוצר שבפיתוח.

1.8.3 החברה מתכוונת לפתח תחליפי בשר ודגים נוספים וכן לבחון את האפשרות לבסס את מוצריה על חומרי גלם אחרים או נוספים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה כאמור בטבלה לעיל, בקשר עם המוצרים השונים שבפיתוח, אבני הדרך הצפויות בשנה הקרובה, אומדן עלויות להשלמת אבני הדרך, גודל שוק היעד, מועדים לגבי תחילת ייצור ו/או שיווק של המוצרים שבפיתוח והערכות החברה את נתח השוק הרלבנטי הצפוי לה, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר אליהם, הן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי השלמת פיתוח המוצרים שבפיתוח, התקיימות אבני הדרך ו/או עלותן הצפויות, מועדים ולוחות זמנים לשיווקם, כמו גם הערכות לגבי גודלי השוק הרלבנטיים, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך כי המידע והערכות החברה לגבי מידע כאמור לא יתממשו באופן הרצוי, ניתן לציין, בין היתר, שינוי ו/או החמרה במדיניות אישור הרשויות הרגולטוריות ביחס למוצרים שבפיתוח, ביטול הסכמים מהותיים לשיתופי פעולה אסטרטגיים (לרבות אי המשך הסכמי פיתוח קיימים או חידושם מול שותפים אסטרטגיים קיימים או חדשים) ו/או עיכובים בפיתוח המוצרים המפותחים על פיהם (כולל הצורך ו/או התארכות בביצוע הליכי ייצור ובקרת איכות שיבוצעו על ידי הגורמים המעורבים בפיתוח (אם בכלל), אי השגת המימון הנדרש על ידי הגורמים המעורבים במועד ובהיקף הדרושים להמשך פיתוחם (אם בכלל), כניסת מתחרים נוספים בתחומים של המוצרים שבפיתוח, והתממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.9 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לתאריך הדוח, החברה טרם ביצעה מכירות מסחריות של מוצריה אשר במחקר ופיתוח.

²⁰ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/plant-based-meat-market>

²¹ <https://www.statista.com/forecasts/877369/global-meat-substitutes-market-value#:~:text=In%202020%2C%20the%20market%20value,roughly%2016.7%20billion%20in%202026.>

²² <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/12/16/2353450/28124/en/Outlook-on-the-Foodservice-US-Market-to-2026-Key-Drivers-and-Challenges.html#:~:text=The%20United%20States%20Foodservice%20Market,by%20the%20end%20of%20202>

1.10.1 כאמור, החברה התמקדה בשלב הראשון בפיתוח תחליף המבורגר מבוסס מקורות צמחיים, חומרי הגלם ליצור ההמבורגר, שיטת הייצור ומערכת היצור והבישול. מטרת החברה היא להגיע לשיווק המערכות שלה ומוצריה בהקדם כאשר ההמבורגר שלה יוכיח את היתכנות הטכנולוגיה המפותחת על ידי החברה ויהווה בסיס למוצרים עתידיים.

1.10.2 החברה מפתחת גם מוצרים חדשים נוספים על בסיס הטכנולוגיה שלה, כמו כן קיימים תחליפים רבים למוצרים מן החי שהחברה יכולה ורשאית לפתח, ובכוונתה לבחון את כלל האפשרויות העומדות בפניה, לרבות פיתוח תחליפים לבשר, מאכלי ים ודומיו, בהתאם להתפתחות המגמות והאופנות בשווקים החוגים והקהילות המובילים, במדינות השונות ובקרוב האוכלוסיות וקהלי היעד השונים.

1.10.3 החברה עשויה להרחיב את שימושי הטכנולוגיה בעתיד אם וכאשר יקרו בדרכה הזדמנויות עסקיות מתאימות. כמו-כן החברה עשויה לבחון שיתופי פעולה על בסיס הטכנולוגיה בקשר עם פיתוח מוצרים מבוססי חומרי גלם מגוונים (בכפוף לתחום הסכם הרישיון עם יישום ככל שהמוצר מבוסס הנגזרת של הצלולז הייחודי המכוסה בהסכם הרישיון).

1.10.4 כך למשל, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 השלימה החברה תהליכי מחקר ופיתוח ראשוניים למוצר חדש, תחליף ביצה, המבוסס על מקורות צמחיים. תחליף הביצה עושה שימוש בסיבים הייחודיים של החברה שמקורם מצלולז ייחודי ו/או סיבים ממקורות אחרים. החברה רואה פוטנציאל במוצר החדש, ומאמינה שהפורמולציה הייחודית שלו תאפשר לה להגיע לקהלי יעד נוספים. החברה העבירה את פעילות הפיתוח של תחליף הביצה לחברה-בת שלה כדי לאפשר פיתוח שלו במימון חיצוני. לפרטים נוספים אודות הקמת החברה-בת והסכמי ההשקעה בה ראו סעיף 1.28 לדוח זה להלן.²³

1.10.5 בנוסף, כחלק משיווק מוצרי החברה לשוק ההסעדה, החברה מפתחת ממשק תכנות יישומים (API – Application Programming interface) שיאפשר ללקוחותיה חיבור של אפליקציית אפיון המזון (קסטומיזציה) שלה למערכות המידע של לקוחותיה, כחלק ממערך ההזמנות או ההכנות שאצל הלקוח, כך שהצרכנים לא יאלצו לעשות שימוש במספר יישומונים לצורך ביצוע הזמנה. מובן מאליו שממשק כזה ייושם כך שיעמוד בכל תקנות הגנת הפרטיות הרלוונטיות (הן בעת פיתוחו והן בהמשך ע"י עדכוני תוכנה רלוונטיים כמקובל בשוק) כדוגמת חוק הגנת הפרטיות הישראלי או כללי הגנת הפרטיות האירופאים (ה-GDPR – General Data Protection Regulation).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה כאמור בטבלה לעיל, בקשר עם המוצרים השונים החדשים בפיתוח, אבני הדרך הצפויות בשנה הקרובה, אומדן עלויות להשלמת אבני הדרך, גודל שוק היעד, מועדים לגבי תחילת ייצור ו/או שיווק של המוצרים שבפיתוח והערכות החברה את נתח השוק הרלבנטי הצפוי לה, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר

²³ ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-055446], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

אליהם, הן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי השלמת פיתוח המוצרים שבפיתוח, התקיימות אבני הדרך ו/או עלותן הצפויות, מועדים ולוחות זמנים לשיווקם, כמו גם הערכות לגבי גודלי השוק הרלבנטיים, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או שנצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך כי המידע והערכות החברה לגבי מידע כאמור לא יתממשו באופן הרצוי, ניתן לציין, בין היתר, שינוי ו/או החמרה במדיניות אישור הרשויות הרגולטוריות ביחס למוצרים שבפיתוח, ביטול הסכמים מהותיים לשיתופי פעולה אסטרטגיים (לרבות אי המשך הסכמי פיתוח קיימים או חידושם מול שותפים אסטרטגיים קיימים או חדשים) ו/או עיכובים בפיתוח המוצרים המפותחים על פיהם (כולל הצורך ו/או התארכות בביצוע הליכי ייצור ובקרת איכות שיבוצעו על ידי הגורמים המעורבים בפיתוח (אם בכלל), אי השגת המימון הנדרש על ידי הגורמים המעורבים במועד ובהיקף הדרושים להמשך פיתוחם (אם בכלל), כניסת מתחרים נוספים בתחומים של המוצרים שבפיתוח, והתממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.11 לקוחות (לקוחות פוטנציאליים)

1.11.1 נכון למועד הדוח, ובשים לב שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח, המכוונת לכניסה לאחד משוקי היעד כמפורט להלן, החברה טרם החלה בהכנות לייצור מסחרי לצורך מסחור הטכנולוגיה וצריכת המוצרים שהיא מפתחת, ובהתאם אין לה לקוחות קיימים (אולם ראה בהמשך לגבי השותפות העסקיות של החברה).

1.11.2 בהתאם להתפתחויות בשווקים הגלובליים הרלוונטיים ולביקושים השונים בהם, החברה מייעדת את מוצריה לקהלי יעד שונים ברחבי העולם. שוק היעד הפוטנציאלי של החברה הוא שוק שירותי ההסעדה בכללותו, מתוכו החברה מתמקדת נכון למועד דוח זה בשוק ההסעדה וזאת לצרכי החשיפות המסחריות שכבר ביצעה בישראל ומתכוונת עוד לבצע. בשלב זה, החברה אינה מכוונת את מוצרי החברה ואת המוצרים שבפיתוח אל הסגמנט הקמעונאי או לקנייה ישירה על ידי הצרכנים הפרטיים (שלא בנקודות הסעדה), ואינה מתכוונת בשלב זה לשווק את תחליפי הבשר שהיא מפתחת ברשתות קמעוניות או בשיווק מוצרים ארוזים (לגביהם התחרות על שטח המדף היא רבה ומורכבת). החברה מאמינה, שאחד מהיתרונות העיקריים של מוצרי החברה והטכנולוגיה שהיא מפתחת, הוא שהמערכת פועלת ועומדת בפני עצמה, ולמעשה "יודעת" לייצר את המוצר (ללא מעורבות יד אדם) בבית העסק, ללא תלות בכוח עבודה מיומן לבישול המוצר ובכך חסכון משמעותי בעלויות ושיפור ביעילות והעלויות הקבועות.

1.11.3 לאור ההתקדמות שחלה בתהליכי הפיתוח של הטכנולוגיה ושל מוצרי החברה, בכוונת החברה לשווק את מוצריה בתחילה בעיקר לשוק B2B בדגש על תעשיית שירותי ההסעדה (food services), כגון מסעדות רשתות המבורגרים, אשר יוסיפו את מוצרי הבשר על בסיס צמחי לתפריטיהן כמנת פרימיום מותאמת אישית שמוכנת במקום בתוך דקות מרגע ההזמנה של מנה מסוימת, ולאחר מכן למטבחים מוסדיים (institutional kitchen)

ומתחמים מאוכלסים, כגון מבני משרדים משותפים, מטוסים ומשאיות אוכל, מרכזים רפואיים, מוסדות אקדמיים ובתי-ספר, מתקני בטחון שיטור ותיקון, מלונות ומקומות נופש מוסדרים, דיור מוגן ומעונות יום, ועוד; החברה תשים דגש לכניסה לשוק בארה"ב תחילה, שם בכוונתה למכור את המערכת, את המחסניות (עם חומרי הגלם) ושירותים נוספים שיידרשו באופן ייחודי למערכת.

1.11.4 החברה חתמה על הסכמים אסטרטגיים עם חברת סודקסו העולמית וכן עם קבוצת ירזין סלע לצורך שיתופי פעולה ויצירת פיילוטס לבחינת קבלת הטכנולוגיה של החברה בכל אחד מהסמגמנטים ששותפים עסקיים אלה פועלים בהם. לפרטים אודות ההתקשרות עם השותפות העסקיות שלה, סודקסו העולמית וקבוצת ירזין סלע, ראו סעיף 1.27 (הסכמים מהותיים) להלן. לחברה גם הסכם שיתוף פעולה עם רשת מסעדות בורגר מקומית שבדצמבר 2021 התקינה את מערכת החברה בסניף ייעודי של הרשת, זאת כחלק מהחשיפה המסחרית שתוכננה, ושאפשרה לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש במערכת ותפקודה במטבח ומסעדה פעילים עם לקוחות/סועדים משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ לישראל. לפרטים אודות החשיפה המסחרית שערכה ברשת BBB ראו סעיף 1.18 (מחקר ופיתוח) להלן.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בדבר לקוחותיה הפוטנציאליים והתאמת מוצריה לאותם לקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן כי פעילות עסקית כאמור לא תצלח מול לקוחות פוטנציאליים ו/או שותפיה העסקיים כאמור.

1.12 שיווק והפצה

1.12.1 נכון למועד הדוח, ובשים לב שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח, המכוונת לכניסה לאחד משוקי היעד כמפורט לעיל, החברה טרם החלה בהליכי שיווק ראשוניים ו/או הפצת מוצריה (אם בכלל). כמו-כן, למועד הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את פוטנציאל השוק שלה בהשוואה לשוק היעד.

1.12.2 אסטרטגיית השיווק של החברה היא לפנות למקומות הסעדה על מנת לשלב את הטכנולוגיה שפיתחה כיחידת ייצור ובישול של ההמבורגרים במקום ההסעדה עצמו, כשהחברה מספקת את המחסניות עם חומרי הגלם לצורך הכנת ההמבורגרים.

1.12.3 בהתאם למועד הצפוי לתחילת מסחור מלא של מוצרי החברה במהלך שנת 2023, התקשרות עם מפיצים צפויה להתרחש בסמוך למועד זה, אם בכלל. במקביל, ועוד קודם להגעה לשלב מסחור מוצריה, החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את האפשרות להתקשר עם שותפים אסטרטגיים נוספים, כדי להפיץ את מוצריה, את פלטפורמת הייצור ואת מחסניות חומרי גלם ללקוחותיה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בדבר אפשרות להתקשרות עם שותפים אסטרטגיים בתחום הפצת המזון הבינלאומיים, שיווק ו/או תחילת מסחור, לרבות המועדים הצפויים לכך (אם בכלל), הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום וכן על הערכות הנהלת החברה, ציפיות והערכות ביחס להמשך הליכי הפיתוח של מוצרי החברה וכן מגמות ושינויים בשווקים הרלבנטיים בארץ ובעולם, אשר תלויים במשתנים רבים, אשר תלויים בחלקם בגורמים שלישיים שלחברה אין שליטה לגביהם, וייתכן כי התקשרות כאמור ופעילות עסקית כאמור לא תתממשנה ו/או תתממשנה באופן השונה מהותית מכפי שהוערך בתחילה ו/או במועדים שונים באופן מהותי מאלה.

צבר הזמנות 1.13

1.13.1 היות שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח, וטרם החלה בייצור ו/או שיווק מוצריה, אין לחברה צבר הזמנות.

תחרות 1.14

1.14.1 בתחום של תחליפי הבשר, קיימות כיום חברות/טכנולוגיות מתחרות רבות שמפתחות ושמייצרות תחליפי בשר.

1.14.2 מבחינת הטכנולוגיות השונות הקיימות בשוק לייצור בשר, יש לציין את הטכנולוגיות העיקריות הבאות:

ייצור תחליפי בשר צמחיים – המורכבים מחלבונים מן הצומח כגון בוטנים, קטניות או פולי סויה. הרעיון הוא ליצור אמולסיה (תחליב נוזלי) מהחלבונים האלו ביחד עם חומרים נוספים, ואז לעצב מהם את נתח הבשר המבוקש.

ייצור תחליפי בשר מתורבת – המיוצרים במעבדה באמצעות תרבויות תאים, והמורכב בדרך כלל מגידול חוץ גופי של תאי בעלי-חיים, לאחר הפקת ריבוי תאים ו/או תאי גזע מבעלי-חיים, במקום ייצור המוצר מבשר של בעלי-חיים שנשחטו.

1.14.3 להלן טבלה הכוללת פרטים באשר ליתרונות ולחסרונות של ההמבורגר מבוסס מקורות צמחיים שבכוונת החברה לייצר ולשווק כמוצר ראשון על בסיס הטכנולוגיה אותה היא מפתחת, ביחס למוצרים מתחרים דומים מתחום תחליפי הבשר הצמחיים, אשר להערכתה של החברה הינן המתחרות העיקריות שלה נכון למועד הדוח, בין אם הן משווקות בפועל במדינות או בטרטוריות שבהן בכוונת החברה לפעול וקיים מידע פומבי לגביהן, ובין אם הן מצויות בשלבי פיתוח וקיים מידע פומבי ביחס למידת בטיחותן ויעילותן: ²⁴

[- הטבלה בעמוד הבא -]

²⁴ יובהר, כי קיימות חברות נוספות הפועלות בתחום ו/או טכנולוגיות לייצור תחליפי בשר, שלא ממקור צמחי.

שם היצרן	שם המוצר המתחרה	מחיר בשוק	יתרונות וחסרונות
SavorEat (ישראלית)	SavorEat	המוצר שבפיתוח עדיין לא נמכר באופן מסחרי – הערכת מחיר למסעדה – בהלימה למתחרים מתחום החלבונים הצמחיים בהלימה למתחרים מתחום החלבונים הצמחיים. באירוע חשפה שנערך המחיר ללקוח נע בין 65-72 למוצר סופי	<u>יתרונות</u> : טכנולוגיה ייחודית שמאפשרת גמישות ייצור ובישול של סוגי מוצרים רבים על-ידי "רובוט שף" וייצור ובישול על המקום בעת ההזמנה. מזון מבוסס מקורות צמחיים, מתוכנן להיות ללא אלרגנים, ללא GMO וללא גלוטן. בטיחות מזון גבוהה. חווית אכילה מדמת בשר בטעם, במרקם ובכלל החוויה. התאמה אישית של כל מנה על-פי העדפות הלקוח בהיבטי גודל, מרכיבים (כגון חלבון ושומן), ומידת עשייה. <u>חסרונות</u> : חברת הזנק הנמצאת בתהליכי פיתוח
Impossible Burger (אמריקאית)	Impossible	זמין ב US, מחיר ללקוח במסעדה כ- 10 דולר ויותר. הערכה כי מחיר למסעדות 2.1 דולר ליחידה של 112 גרם	<u>יתרונות</u> : הושקעו בחברה סכומי עתק, יש להם מודעות ואהדה גבוהות, המוצר שלהם זוכה לאהדת הצרכנים בהיבט הטעם, יש להם צמיחה דו ספרתית מדי שנה. בעלי טכנולוגיה ייחודית ייצור של hemin המאפשר התחקות מצויינת לצבע הבשר וכן חלק מטעמו הייחודי. <u>חסרונות</u> : לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; כל המוצרים המיוצרים זהים; מכיל GMO.
Beyond Meat (אמריקאית) (המוצר מופץ בין השאר גם בישראל)	Beyond Burger	במסעדות בישראל – מחיר לסועד 68 ₪, הערכה כי המחיר למסעדה כ 4 \$ ב-US- הערכה כי מחיר למסעדה כ-1.5 דולר	<u>יתרונות</u> : הושקעו בחברה סכומי עתק ויש לה מודעות ואהדה גבוהות ושיתופי פעולה עם חברות ענק, המוצר זוכה לאהדת הצרכנים בהיבט הטעם, הם מוכרים בשוק לא מכיל GMO. החברה משיקה מוצרים חדשים כל העת. <u>חסרונות</u> : לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; כל המוצרים המיוצרים זהים.
Redefine Meat (ישראלית)	המבורגר צימחי	הערכה כי המחיר למסעדה בישראל כ 4 \$	<u>יתרונות</u> : הושקעו בחברה השנה 135 מיליון דולר, הם החלו מכירות בשוק הישראלי והבינלאומי; יכולת ייצור של מגוון מוצרים <u>חסרונות</u> : לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; אין יכולת בישול אוטומטית ללא מגע יד אדם; חברת הזנק.
Nova Meat	חברת הזנק/מוצר עדיין בפיתוח	לא רלבנטי	<u>יתרונות</u> : יכולת לייצר מגוון מרקמים ותצורות. <u>חסרונות</u> : אין יכולת בישול אוטומטית ללא מגע יד אדם; לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; חברת הזנק.

הערה לטבלה: הטבלה להלן מתארת ניתוח משווה ותמציתי בלבד, לפי הערכת הנהלת החברה בלבד, של הפתרונות העיקריים הקיימים בשוק, המתחרים/חליפיים למוצרי החברה ולמוצרי החברה שבפיתוח, נכון למועד הדוח. יודגש כי ההשוואה הינה לתחליפי בשר הנמצאים בשוק הקמעונאי על אף שהחברה איננה מתעתדת לשווק את מוצריה בשוק זה. החברה בחרה לפנות לשוק נקודות ההסעדה וזאת על מנת להימנע מהתחרות העצומה בשיווק תחליפי בשר לצריכה פרטית ומההשקעה הכספית הגבוהה לשיווק מוצרים בשוק הקמעונאי. אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה את התחרות בשוק מקומות ההסעדה כשוק נפרד ואת יכולת החברה ליצר אלטרנטיבה לתחליפי הבשר המשוקים כיום הן לשוק הקמעונאי והן לנקודות ההסעדה.

אפיוני המוצרים שבטבלה לעיל ניתנים לשם הצגה טבלאית בלבד ומשקפים הערכות הנהלה סובייקטיביות בלבד. אפשר כי למי מהמתחרים השונים בשוק עמדה שונה ביחס לאפיון כזה או אחר ולנתונים שהוצגו. הערכות הנהלת החברה בטבלאות לעיל אינן מהוות משום חוות דעת מקצועית על טיב המוצרים המתחרים/החליפיים, ומתייחסות למועד דוח זה בלבד. יתכן כי בפועל הערכות הנהלת החברה ביחס למוצרים המתחרים/החליפיים כאמור בטבלאות לעיל אינן משקפות בצורה מדויקת את המציאות או משקפות אותה בצורה חלקית בלבד.

1.14.4 להלן טבלה המתארת את המאפיינים השונים של מוצרי החברה שבפיתוח אל מול המוצרים של חלק ממתחרותיה הרבות :

שם היצרן	SavorEat	Impossible Burger	Beyond Meat	Memphis Meats	Redefine Meat / Nova Meat
מקור הבשר	מקור צמחי	מקור צמחי	מקור צמחי	בשר מתורבת	מקור צמחי
ללא הנדסה גנטית	✓ (ללא GMO)	✗	✓ (ללא GMO)	✗	✓
ערכים תזונתיים	✓	✓	✓	✓	✓
יכולות בישול אוטומטית ללא מגע יד אדם	✓	✗	✗	✗	✗
יכולות התאמה ייחודיות ואישיות של צרכן סופי	✓	✗	✗	✗	✗

1.14.5 נכון למועד הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את גודלו של כל מתחרה ואת שווי השוק שלו (למעט ביחס לחברת ביונדמיט, אשר הינה חברה ציבורית אמריקאית הנסחרת בארה"ב).

1.14.6 החברה מעריכה כי שילוב הטכנולוגיה והתוצרים הפוטנציאליים של הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה, פונים לשוק תחליפי הבשר לנקודות הסעדה השונה משוק תחליפי הבשר הכללי, והמוצרים העתידיים יספקו חווית אכילה ושימוש שונה ממוצרים קיימים ויצרו ערך מוסף חדש הן למסעדנים, הן למקומות הסעדה, והן לצרכן הסופי.

1.15 עונתיות

בשל אופי תחום הפעילות של החברה, פעילותה של החברה אינה צפויה להיות מושפעת מעונתיות.

1.16 כושר ייצור

1.16.1 נוכח היות החברה בשלב המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה ושל המערכת וחומרי הגלם, החברה טרם העריכה את היקף כושר הייצור הפוטנציאלי הדרוש לייצור מסחרי של מערכות ותחליפי הבשר (לרבות המחסניות וחומרי הגלם לשם ייצורם). בכוונת החברה לפתח בעצמה ו/או להתקשר עם יצרני מזון שונים לפיתוח תחליפי בשר נוספים וכן עם יצרן מכוונות בהתאם לביקושים הצפויים.

1.16.2 למועד דוח זה, החברה ייצרה כחלק מפעילות המחקר והפיתוח, אלפי יחידות מהקציצה (המבורגר מבוסס מקורות צמחיים), בין היתר, לצורכי מבחני טעימה שונים, פיילוטים שונים וחשיפה מסחרית ברשת BBB ובמסגרת המשך תהליכי המחקר והפיתוח המתמשכים. תהליכי פיתוח אלה הינם חלק ממחויבות החברה לשיפור מתמיד של מוצריה, ופיתוח מוצרי מזון חדשים.

1.16.3 כמו-כן, נכון למועד דוח זה, החברה ייצרה מספר מערכות של אב הטיפוס (דגם 1.0) של מערכת הרובוט-שף המאפשרות יצור במקביל של עד 3 יחידות מהמוצר (נכון למועד דוח זה הכוונה לקציצה ובעתיד כאמור ייתכן ייצורם של מוצרים נוספים באמצעות המערכת) בהתאם לצורך בנקודת ההסעדה. ראו בהקשר זה גם סעיף 1.21 (חומרי גלם וספקים) להלן.

1.16.4 נכון למועד הדוח, החברה מייצרת (באמצעות מיקור חוץ) את הנדסת וייצור מערכת הרובוט-שף בשלבים המוקדמים של הפיתוח. כמו כן, בכוונת החברה להעביר אף למיקור חוץ את ייצור המחסניות התואמות למערכת לשותפים גלובליים שונים עם יכולות הייצור והלוגיסטיקה הנדרשות ובהתאם לדרישות הרגולציה החלה (במסגרת זו יבאו בחשבון כלל השיקולים הנדרשים לצורך הגברת הייצור לרבות רמת הביקוש, לרבות מגבלות על מכירה וייצוא החלות על החברה ומוצריה ומגבלות אחרות הנובעות מהוראות חוק ההחדשות ותקנותיו, ככל שחלות). בכוונת החברה להותיר בשליטתה את ייצור חומרי הגלם למערכת הרובוט-שף באופן שתהיה הספק הבלעדי שלהם.

1.17 רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

1.17.1 נכון למועד הדוח, להוציא רכוש קבוע כגון מחשבים, ציוד מעבדה, ריהוט ומערכות החברה, אין בידי החברה רכוש קבוע מהותי. הליך ייצור מרכיבי המוצר מבוצע במלואו על ידי קבלני משנה הממוקמים בישראל ומחוץ לישראל, בעלי התמחות בכל תחום רלוונטי לתהליך הייצור. לפרטים אודות הסכמים מהותיים עם קבלני משנה כאמור, ראו סעיף 1.22 (חומרי גלם וספקים) להלן.

1.17.2 החל מדצמבר 2020 עברה פעילות החברה לפארק המדע ברחובות (שליד פארק המדע קריית ויצמן). החברה שוכרת בשכירות משנה בפארק המדע ברחובות שטחי מסחר, משרדים ומתחמי חניה ("המושכר") ומשלמת בגינם דמי שכירות חודשיים בסכומים לא משמעותיים. שטח המושכר כולל את משרדי החברה, מעבדות מחקר ופיתוח. תקופת השכירות הינה ל- 24 חודשים (עד תחילת דצמבר 2022), ולחברה זכות ברירה להאריך את תקופת השכירות לתקופה של 6 חודשים נוספים. כבטוחה לעמידת החברה בהתחייבויותיה על פי הסכם השכירות העמידה החברה לטובת המשכירה ערבות בנקאית על סכום שאינו מהותי לחברה.

1.18 מחקר ופיתוח

1.18.1 החברה הינה חברת מחקר ופיתוח מאושרת על ידי הרשות לחדשנות. בכוונת החברה להמשיך ולבחון אפשרויות מימון שונות, לרבות באמצעות מענקי המשיך מהרשות לחדשנות (אף במסלולי מענק הרגילים), ככל שתעמוד בתנאי הזכאות למענקים כאמור.

1.18.2 להלן בטבלה מענקי הפיתוח שקיבלה החברה מרשות החדשנות בשנת הדיווח ולמועד הדיווח:

שם התכנית בגינו התקבל מענק רשות החדשנות	מענק שהתקבל בשנת הדיווח (אלפי ש"ח)	יתרת מענקים שהתקבלה מרשות החדשנות למועד הדוח (אלפי ש"ח)	תנאי השבת המענק, לרבות לוחות זמנים להשבתו	תניות מיוחדות שנקבעו על ידי רשות המענק/או תנאי השבתו
פיתוח תחליף בשר חדשני מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר (*)	808	כ- 1,731	- עמידה בהוראות חוק החדשנות הכללים והנהלים מכוחו ואישור ועדת המחקר של רשות החדשנות - אישור על העברת ידע, הזכויות עליו וזכויות הייצור ללא אישור ועדת המחקר	- נקבעה רשימת הישגים מצופים בסיום תקופת הביצוע (מהלך שנת 2020 ועד 02/2021). (כולל).
פיתוח תחליפי בשר חדשניים מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר (**)	(***)		- תשלום תמלוגים והגשת דוחות בהתאם להוראות החוק ומסלול המענק - תמלוגים ישולמו על כל הכנסות החברה - הפסקת המחקר ללא אישור תחייב החזר המענק בתוספת ריבית והצמדה	- נקבעה תקופת ביצוע (מהלך שנת 2021 ועד 06/2022). (כולל).

(*) ביום 1.3.2020 אישרה רשות החדשנות מתן מענק לחברה במסגרת מסלול הטבה מס' 23 – "חברות מתחילות", תת-מסלול לפי סעיף 5.3 – "חברה מתחילה של יזמת" בסך של כ-1.731 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-2.31 מיליוני ש"ח).²⁵

(**) באוקטובר 2021 אישרה רשות החדשנות מתן מענק לחברה במסגרת מסלול הטבה מס' 1 (קרן מו"פ, לרבות תנאי הסף ואמות המידה של מסלול הטבה) בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-7 מיליוני ש"ח).²⁶

(***) נכון למועד הדוח, מענק רשות החדשנות (או חלקו) טרם התקבל אצל החברה. ראה ביאור 5 (חייבים אחרים) ובאור 10 (הוצאות מו"פ, נטו) לדוחות הכספיים.

²⁵ סכום המענק שהתקבל ביום 11 במאי 2020 הינו בסך של 605,821 ש"ח, כאשר סכום זה ישא ריבית ליבור צבורה בעת החזר המענק.

²⁶ דוח מיידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 161289-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.18.3 נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בהליכי המחקר והפיתוח, הן של הקציצות המבוססות על רכיבים צמחיים, הן של מחסניות חומרי הגלם לייצור הקציצות ותחליפי בשר נוספים, והן של מערכת הרובוט-שף עצמה, לרבות שיטות הייצור והחימום של תחליפי הבשר הסופיים.

1.18.4 פיתוח הקציצה והמחסניות: מבחינת פיתוח הקציצה ומחסניות חומרי הגלם והרכבם, החברה פיתחה פורמולציה לתחליף בשר, שכוללת חלבונים צמחיים, שמנים צמחיים, חומרי טעם וריח, צבעים טבעיים, ומייצבים בוני מרקם אשר מקנים לפורמולציה המבושלת טעם, צבע, ריח ומרקם של בשר מן החי. לצורך הוכחת ההיתכנות וקיום החשיפה המסחרית הראשונה של הקציצה במסגרת שיתוף הפעולה עם רשת BBB, בוצעו על הפורמולציה הראשונית בדיקות רבות לבחינת יציבותה, תכונותיה המכאניות, הטעם והמרקם שלה והחברה קיבלה אספקה רציפה של מחסניות עם חומרי הגלם (מידי קבלן המשנה של החברה). בכוונת החברה להמשיך במחקר ובפיתוח של הפורמולציה, ככל שיידרש, על מנת להגיע לשילוב מיטבי של מרקם רצוי, טעם וצבע, יציבות וסבילות (אורך חיי מדף) והתאמות לקהלי יעד שונים, ויתכן אף שבעתיד הרכב חומרי הגלם וסוג חומרי הגלם בפורמולציה יהיה שונה וזאת במטרה לשפר את התוצר הסופי.

1.18.5 רובוט-שף (טיפוס 1.0): לצורך ייצור ראשוני של הקציצות, החברה עשתה שימוש ברובוט חכם משלב ייצור דיגיטלי ויחידת חימום שנבנתה בהתאם לדרישות המחקר והפיתוח. במהלך 2021 התקדמה החברה²⁷ בתהליך הפיתוח והשלימה בניית אב טיפוס של מכונות הרובוט-שף והתקדמה למערכות מטיפוס 1.0, כולן מיוצרות על ידי קבלן המשנה של החברה. מערכת הרובוט-שף (דור 1.0) היא מערכת ייצור דיגיטלי, המבצעת הכנת מספר מנות (קציצות) באופן מלא, כולל ייצור סימולטני של המנה על פי העדפות הסועד וצלייה. המערכת היא אוטומטית, ומאפשרת ייצור מקביל של מספר קציצות שונות, במקביל, תוך שימוש בשיטות מכניות, חשמליות ותוכניות מתקדמות. המערכת נועדה לאפשר ייצור בנקודות ההסעדה (on-site) של תחליפי בשר ממקור צמחי, תוך שהיא מאפשרת בטיחות מזון גבוהה. המוצרים שמייצרת המערכת, מיוצרים באופן דיגיטלי במערכת סגורה (ללא מגע יד אדם) והם תוכננו שלא לכלול אלרגנים, GMO, או גלוטן, תוך שימור ערכים תזונתיים גבוהים ומבלי לפגוע בחוויית האכילה המוכרת כשאוכלים בשר מן החי (הן בטעם והן במרקם). עוד במהלך שנת 2021 הושלם ייצור הסדרה הראשונה של המערכת מטיפוס 1.0 שכלל ייצור והפעלה של מספר מערכות (מכונות) בו זמנית.²⁸ המערכות שבנייתן כאמור הושלמה ביצעו סידרה של מבחני קבלה (ATP) ובדיקות אצל הקבלן ובחברה, להבטחת עמידה בדרישות, ובספטמבר 2021 קיבלה החברה אף אישור תקינה ממכון תקינה מורשה (המכון הינו, למיטב ידיעת החברה, מכון תקינה והתעדה מורשה, בעל ניסיון רב ומוסמך על ידי הרשות להסמכת מעבדות מתוקף חוק התקנים, תשי"ג-1953 ("חוק התקנים") ולו

²⁷ ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

²⁸ ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

מעבדה מאושרת על ידי הממונה על התקינה במשרד הכלכלה והתעשייה) לעמידת מערכת ה'רובוט-שף' בתקינה הנדרשת למכונות ליצור מזון בארץ (הכוונה לתקנים ישראליים - ת"י 900-1 ות"י 900-2.6 ללא סעיפים 32 (קרינה רעילות וסיכונים דומים) ו-202 (תאימות אלקטרומגנטית) שהינם התקנים המקובלים בתחום תעשיית המכשור למזון לבדיקת תקינות מכשירים המעורבים בתהליכי ייצור מזון ("אישור התקינה"). במסגרת אישור התקינה למערכת, נבדקים בין היתר, תאימות אלקטרומגנטית ועמידה בתקני בטיחות חשמל ומכונות), ולהערכת החברה קבלתו משמעותית ביותר לצורך ייצור תעשייתי של מערכת הרובוט-שף לשוק ההסעדה ולשוקים נוספים.

1.18.6 רובוט-שף (מטיפוס 1.1): במקביל להשלמת פיתוח הדור הראשון של המערכת (טיפוס 1.0), ועל בסיסה, החברה החלה בהכנות לייצור מערכת 'רובוט-שף' מטיפוס 1.1, המותאמת לשוק בארה"ב. גרסת המכונה מטיפוס 1.1 כאמור תיוצר בהתאם לצרכים הספציפיים של השוק בארה"ב וכן תכלול שינויים ושיפורים ביחס לגרסה הקודמת.²⁹ בכוונת החברה לייצר בשלב הראשון מספר מכונות 'רובוט-שף' מטיפוס 1.1 וכמו כן להתקין ולהשלים תהליך רגולציה בארה"ב לאישור הפעלתן באתרים מוגדרים עוד במהלך שנת 2022. הערכות זאת היא חלק מתוכנית העבודה של החברה לחדור לשוק האמריקאי, אותו מזהה החברה כבעל פוטנציאל משמעותי ורמת רלוונטיות גבוהה ונכונה להרחבת עסקיה ופעילותה בעת הזו. השוק האמריקאי מתאפיין כשוק מתוחכם עם רמת חדירה וצריכה גבוהות של בשר מחלבונים אלטרנטיביים. בנוסף, מתאפיין בבשלות מגמות צרכניות אשר החברה מוצאת כרלוונטיות – הפחתת צריכת חלבונים מהחי, ועניין במוצרי מזון המדגישים התאמה אישית.³⁰

1.18.7 רובוט-שף (מטיפוס 2.0): במקביל לייצור מכונה מטיפוס 1.1 החלה החברה בתכנון דור שני של המערכת (טיפוס 2.0). גרסת המערכת מדור שני תתוכנן להתאים לדרישות השוק בהיבטים של עלות מכונה נמוכה יותר ביחס לדור הקודם וכמו כן קצב ייצור קציצות משופר. בכוונת החברה להשלים תכנון של כל תתי המכלולים במהלך שנת 2022 ולייצר אבי טיפוס של מערכת מטיפוס 2.0 בחצי הראשון של שנת 2023. המכונה תתכונן בהתאם לסטנדרטים הדרושים למכירת והפעלת המכונה בארץ ובעולם.

1.18.8 מבחני טעימה, פיילוטים וחשיפות מסחריות

1.18.8.1 מבחן טעימות סנסורי: ביוני 2021 קיימה החברה מבחן טעימות סנסורי לקציצה שלה, זאת כחלק מפעילות המחקר והפיתוח.³¹ המחקר הסנסורי (הכוונה למבחן טעימות של המוצרים, הבוחן את ההתקבלות על פני מאפיינים חושיים שונים אצל המשתתף – למשל ויזואל (מראה), טעימה (טעם), ריח, אודיו (שמיעה), ותחושה (מישוש). (מחקרים הסנסוריים עוסק בחקירה צרכנית של מוצרים ושירותים

²⁹ ראו דוח מידי של החברה מיום 4 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

³⁰ <https://gfi.org.il/plant-based-food-u-s-retail-sales-reach-7-billion/>
<https://www.foodnavigator-usa.com/Article/2020/03/16/For-personalized-nutrition-to-reach-its-full-market-potential-brands-must-better-explain-benefits>

³¹ ראו דוח מידי של החברה מיום 28 ביוני 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-107757], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

שמפעילים את החושים השונים, כגון מוצרי מזון, דטרנטים, קוסמטיקה, אריזות של מוצרים, מוצרי אודיו ועוד) היה מרובה משתתפים והראשון בקשר עם הקציצה. מבחן הטעימות בוצע על ידי צד ג' במתודולוגיית מבחן סנסורי מונדי (Monadic test), מבחן שבו מבצעים הערכת האטרקטיביות של המוצר בפני עצמו) בקרב מדגם צרכנים בוגרים הנוהגים לאכול תחליפי בשר ושמגדירים עצמם כמפחיתני צריכת בשר, במחקר עיוור (המבחן "עיוור" במובן שהוא מתבצע ללא חשיפת שם היצרן או המותג על מנת לעמוד על האכילות הסנסורית של המוצר עצמו, בנטרול אלמנטים מסיחים) המשתתפים התבקשו לדרג את ההערכה וההעדפה שלהם לאפיונים האורגנולפטיים (אפיונים אורגנולפטיים הם ההיבטים של מזון, מים או חומרים אחרים שיוצרים חוויה פרטנית באמצעות חושים - לרבות טעם, מראה, ריח ומגע) השונים. תוצאות הטעימה הדיגמו, בין היתר, שהקציצה קיבלה ציון גבוה ביחס לבנצ'מרק המקובל, דבר המעיד על רמת התקבלות גבוהה של המוצר בקרב המשתתפים. מאז ביצעה החברה עוד מספר מחקרים סנסוריים נוספים.

1.18.8.2 חשיפה מסחרית ראשונה ברשת BBB: ביום 28 בדצמבר 2021, החלה בהחברה פעילות שיווקית פומבית ורחבה לחשיפת הטכנולוגיה הייחודית – הרובוט שף לייצור הקציצה שהיא מפתחת.³² החשיפה הראשונה נערכה במסעדת BBB בהרצליה, וכחלק משיתוף הפעולה של החברה עם רשת BBB. בפעילות שנערכה כשבועיים (בין ה- 28 בדצמבר 2021 ל- 11 בינואר 2022, בשעות הצהריים) הוגשו מעל ל 500 המבורגרים של החברה, שהוכנו ברובוט שף הייחודי שלה, הוזמנו ביישומון (אפליקציה) החברה ועל פי העדפות הסועדים. במסגרת החשיפה הראשונה ביקשה החברה להדגים, בין היתר, את היתכנות הרעיון הטכנולוגי שלה לייצור סימולטני, רב-כמותי ורב-צרכני של המבורגרים (קציצות) מן הצומח באמצעות מערכת הרובוט-שף (האוטומטית), בנקודת ההסעדה ועל פי בחירות והעדפות הסועדים. כחלק ממטרות החשיפה, נלמדו פרמטרים טכניים שונים ונמדדה שביעות הרצון של הסועדים. איסוף הנתונים בוצע הן על ידי תשאול הסועדים (מחקר איכותני) והן על ידי שאלוני משוב (פידבק) אנונימיים (מחקר כמותי). החברה תעשה שימוש בנתונים אלה ובנתונים נוספים ואחרים שהתקבלו במסגרת פעילות החשיפה כדי להמשיך לפתח את המוצר. קצב הייצור של הקציצות בנקודת ההסעדה (ממוצע) עמד על כ 6 דקות ל- 3 קציצות בייצור סימולטני.

1.18.8.3 בכוונת החברה להמשיך בביצוע מבחני טעימה בשווקי היעד, לרבות באמצעות פיילוטס וחשיפות מסחריות, לכלל מוצריה, במקביל ללהמשך פיתוח פורמולציות ייחודיות למוצרים קיימים ו/או חדשים.

1.18.9 ביום 23 באוקטובר 2020 חתמה החברה על הסכם עם תאגיד גדול, שעוסק בין השאר

³² ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 28 בדצמבר 2021 [מס' אסמכתה 185853-01-2021] ומיום 16 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 007072-01-2021], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

בייצור ובשיווק חומרי גלם לתעשיית המזון, לשיתוף פעולה בקשר לפיתוח של חלק מחומרי הגלם לפורמולציות (מתכון) למוצרי החברה (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). ההסכם משמר את הבעלות של החברה בכל זכויות הקניין הרוחני הקשורות לרכיבים מבוססי מקורות מהצומח של החברה, מערכות ייצור ובישול מתאימות והטכנולוגיה הרלוונטית, כמו גם האמולסיה (תחליב) וחומרי גלם הייחודיים של החברה וכל הקשור למותג של החברה. הצד השני ישמור בבעלותו את הקניין הרוחני שקשור לחומרי הגלם הייחודיים שיפותחו על ידו במסגרת ההסכם. הצד השני הבטיח לממן את חלקו בפיתוח חומרי הגלם הרלוונטיים ולסייע בפיתוח באופן מיטבי ומהיר.

1.18.10 הסכומים שהוציאה החברה בגין מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ- 86 אלפי ש"ח, כ- 5.1 מיליון ש"ח וכ- 8.5 מיליון ש"ח, בשנים 2019, 2020 ו- 2021, בהתאמה.³³ החברה צופה כי לטובת פעילויות המחקר והפיתוח לשנת 2022 היא תידרש להשקעה בסך של כ- 5 מיליון ש"ח.

1.18.11 להלן נתונים בטבלה אודות סכומי ההשקעה במוצרי החברה ואבני הדרך להמשך פיתוחם:

(ההתייחסות לתקופות בטבלה היא במונחים של שנים קלנדריות שלמות)

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח (בש"ח)	מענקי פיתוח ותנאים להחזרתם (בש"ח)	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך של השנה הקרובה (2022)	אבני דרך לתקופה של השנתיים הקרובות (2023)	אבני דרך לתקופה של 3 השנים הקרובות (2024)
פיתוח הטכנולוגיה (מערכת רובוט-שף לייצור המבורגרים ופיתוח פורמולציות לייצור תחליפי בשר מבוססי מקורות צמחיים)	17 מיליון ש"ח ³⁴	1,731 אלפי ש"ח ³⁵	כ- 5 מיליון דולר	חשיפות מסחריות בארץ ובארה"ב, מבחני טעימה מרובי משתתפים, השלמות פיתוח וייצור של גרסה מתקדמת של המערכת ייצור הפורמולציה הסופית ושל מוצרים נוספים, וכן הסכמי ייצור למחסניות עם חומרי הגלם ולמערכות לטובת מסחור	המשך פיתוח של גרסאות מתקדמות של המערכת ופורמולציות קיימות ונוספות ביצוע חשיפות מסחריות נוספות, הכנות למסחור המוצר, הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ייצור ומסחור בשווקי היעד	המשך פיתוח של גרסאות מתקדמות של המערכת ופורמולציות קיימות ונוספות ייצור ומסחור המוצר בשווקים

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בדבר מועד השלמת אילו מהמוצרים הנמצאים בפיתוח, לרבות אבני דרך צפויים ופרויקטים אשר טרם החלו ובכוונת החברה ליישם, מענקי פיתוח אשר טרם וסכומי השקעה צפויים הן בגד 'מידע צופה פני עתיד' כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל.

³³ יצוין שהפער בין הסכומים המתוארים בסעיף זה בקשר עם הוצאות המו"פ של החברה לשנת 2020 לבין הסכומים המצוינים בדוחות הכספיים לתקופה זו נובע מכך שבדוחות הכספיים קוזזו מסעיף הוצאות מחקר ופיתוח סכומים בסך של 1.16 מיליון ש"ח בגין מענק שהתקבל מרשות החדשנות וזאת בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

³⁴ נכון למועד הדוחות הכספיים. סכום זה כולל את סכום המענק שהתקבל וכן ריבית צבורה נכון למועד הדוח.

³⁵ נכון למועד הדוחות הכספיים. לפרטים אודות סך המענק הכולל ראו סעיף 1.18.2 (מחקר ופיתוח) לעיל.

1.19 נכסים לא מוחשיים

1.19.1 הטכנולוגיות של החברה כאמור לעיל, כוללות נכון למועד הדוח את זכות השימוש בטכנולוגיה על-פי הסכם רישיון עם יישום (כמפורט בסעיפים 1.27 (הסכמים מהותיים) להלן).

1.19.2 ההצלחה של החברה תלויה, בין היתר, ביכולתה להגן על נכסיה הלא מוחשיים וקניינה הרוחני. לחברה מומחיות וידע ייחודי (KNOW HOW) בתהליכי ייצור דיגיטליים.

1.19.3 החברה קיבלה רישיון מיישום לעשות שימוש בלעדי (כהגדרתו בסעיף 1.28(א.2) להלן) בידע ובפטנטים הנוגעים לשימוש בנגזרות צלולוז לייצור מזון, הפורמולציה של חומר הגלם ולשיטת הבישול ושילובה עם תהליך הייצור יחדיו לתחום הפעילות המוגדר בהסכם הרישיון (להוראות הסכם הרישיון עם יישום, ראו סעיף 1.27(א) להלן).

1.19.4 בשנת 2021 השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ- 119 אלפי ש"ח.

1.19.5 בקשות לרישום פטנטים

לחברה מערך של בקשות פטנטים תלויות ועומדות בשימושה על-פי הסכם הרישיון עם יישום. במועד הדוח פטנט מהותי אחד נרשם שבקשר אליו יש לחברה רישיון בלעדי, ופטנטים מהותיים נוספים שהוגשו בגינם בקשות רישום, טרם נרשמו. החברה פועלת באופן שוטף (לרבות באמצעות יועצים מקצועיים) לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף את מלוא האספקטים הרלוונטיים של מוצרי החברה תוך שימת לב לשיקולים שלהלן:

- (א) השאת ערך לחברה;
- (ב) תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט;
- (ג) הגנה על הקניין הרוחני של החברה;
- (ד) תשומת לב לחזון של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים;
- (ה) חסימת מתחרים פוטנציאליים;
- (ו) שיקולי עלות ותקציב.

(א) להלן טבלה המפרטת את הפטנטים הרשומים של החברה (או על פי הסכם הרישיון), נכון

למועד הדוח:

שם/מספר הפטנט	תיאור הפטנט	תיאור הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	מדינות בהן אושר הפטנט
1. 3D PRINTING OF FOOD 2016290223	פלטפורמת הדפסת מזון תוך שימוש בנגזרת ייחודית של צלולוז (צלולוז ייחודי). הפטנט מגן על שילוב חומרי הגלם עם שיטת הבישול	בעלות – חברת יישום. לחברה רישיון בלעדי (ראו פרטים בסעיף 1.27 להלן).	7.7.2036	אוסטרליה ³⁶

³⁶ דוח מידיי של החברה מיום 17 בפברואר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-019603] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

(ב) להלן טבלה המפרטת את בקשות רישום הפטנטים שהגישה החברה, נכון למועד הדוח: (I), (II)

שם בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת בקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה - PENDING
1. 3D PRINTING OF FOOD WO 2017/006330	הפטנט הנ"ל מכסה את פלטפורמת הדפסת מזון תוך שימוש בנגזרת ייחודית של צלולוז (צלולוז ייחודי). הפטנט מגן על שילוב חומרי הגלם עם שיטת הבישול.	בעלות – חברת יישום. לחברה רישיון בלעדי (ראו פרטים בסעיף 1.27 להלן).	9.7.2015	7.7.2016	בין-לאומית (PCT): National Phase Entered ארה"ב, אירופה, קוריאה, אוסטרליה (בקשת חלוקה)
2. מכשירים לייצור חומרים ושיטות לייצור אותם	בקשה פרוביזורית	בעלות משותפת לחברה וליישום	29.12.2020	29.12.2021	בין-לאומית (PCT)
3. אמולסיות ושימושים בהם	בקשה פרוביזורית	בעלות משותפת לחברה וליישום	29.3.2021	29.3.2022	US Provisional
4. יחידת אפסון חומרים	בקשה פרוביזורית	בעלות החברה בלבד	17.3.2021	17.3.2022	US Provisional
5. שיטת ייצור מוצר מזון מותאם ומערכת לניהולו	בקשה פרוביזורית	בעלות החברה בלבד	23.6.2021	23.6.2022	US Provisional

(I) כל הבקשות לרישום פטנטים שבטבלה לעיל, לרבות לגבי בקשות שהוגשו לרישום בארה"ב תלויות ועומדות (Pending).
(II) להערכת החברה, בהסתמך על הערכת יועצה, זמן בחינת הבקשה, הנמדד ממועד הגשת הבקשה ועד לרישום הפטנט, של בין 5 ל-10 שנים, מקובל וסביר בתחום הפעילות של החברה.

1.19.6 מונחים בסיסיים:

- **אמנת PCT**
(The Patent Cooperation Treaty)
האמנה לשיתוף פעולה בפטנטים העוסקת בהגשת בקשות בינלאומיות (International) לרישום פטנטים, והמגדירה תהליך זהה לשם הגנה על קניין רוחני במספר רב של מדינות באופן בו-זמני, שאינו פומבי ולתקופה מוגדרת ("בקשה המצויה בשלב הבינלאומי").
- **בקשת פטנט המצויה בשלב הלאומי**
(National Phase Application)
בקשה לרישום פטנט שהוגשה במשרד רישום פטנטים של מדינה. מסוימת, והפטנט, ככל שירשם, יהיה בר תוקף רק באותה מדינה.
- **בקשת פטנט המצויה בשלב האזורי**
(Regional Phase Application)
בקשה לרישום פטנט שהוגשה במשרד רישום פטנטים באזור מסוים, והפטנט, ככל שירשם, יהיה בר תוקף רק בכל אחת מהמדינות הנכללות באותו אזור.
- **בקשת פטנט ארעית**
(US Provisional Application)
בקשה לרישום פטנט המוגשת בארה"ב, שאינה נבחנת על ידי משרד הפטנטים בארה"ב, ותוקפה פג בתום שנה ממועד הגשתה. בקשה זו אינה פומבית.
- **בקשה לרישום פטנט בשלב מתקדם**
בקשה לרישום פטנט המצויה בשלב הלאומי או האזורי, ושאינה בקשת פטנט ארעית ואינה בשלב הבינלאומי, ועל כן הינה פומבית.

1.19.7 אמנת ה-PCT מאפשרת להגיש בקשה בינלאומית על טכנולוגיה נשואת בקשה מקדמית

(בקשת בכורה) במטרה לדחות את מועד הגשת הבקשה במדינות שונות לתקופה של 18 חודשים (או 30 חודשים ממועד הבקשה המקדמית). בקשה בינלאומית נבחנת על ידי רשות הפטנטים הבינלאומית ודו"ח חיפוש ובחינה שמופק על ידה מאפשר להעריך את הפטנטביליות של הקניין הרוחני לפני הגשת בקשות לאומיות במדינות השונות. פטנט המוענק על בקשה לאומית המבוססת על בקשה בינלאומית יפוג (ללא הארכות תוקף שלעיתים אפשריות) 20 שנה מיום הגשת הבקשה הבינלאומית. בקשה לאומית המוגשת 30 חודשים ממועד בקשת בכורה נבחנת בהתאם לחוקי המדינה בה הוגשה. פטנט לאומי יעמוד בתוקפו אם ימולאו כלל הדרישות הקבועות בחוק, ובכלל זה תשלום אגרות חידוש תקופתיות. מועדי החידוש שונים בין המדינות.

על אף המעבר של בקשה לרישום פטנט של החברה משלב הבקשה הבינלאומית לשלב הלאומי, ראוי לציין שאין וודאות כי הבקשות לפטנט יתקבלו ויירשמו כפטנטים ו/או כי לא יהיו ניסיונות מצדדים שלישיים לתקוף פטנטים שנרשמו על שם החברה.

הגשת הבקשות וניהול הפטנטים כאמור לוו ביעוץ ובהנחיה מקצועית של משרד פטנטים בולט, ונעשו על סמך הידיעות שכבר התפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית בפטנטים האמורים. בהסכם הרשיון עם יישום, הצהירה יישום, בין היתר, כי כל הזכויות בקשר לטכנולוגיה לגביה ניתן רישיון שייכות ליישום וכי יישום או החוקרים או כל אדם מטעמם לא נתנו נתן כל זכות או רישיון אשר סותרים את זכויות הרישיון שניתן במסגרת הסכם הרישיון לכל צד שלישי. כן הצהירה כי למיטב ידיעתה, נכון למועד הסכם הרישיון, יישום לא קיבלה כל הודעה בכתב לפיה החל או ניתן איום לגבי כל פעולה או הליך בקשר לטכנולוגיה לגביה ניתן רישיון נגד יישום או האוניברסיטה העברית או החוקרים הרלוונטיים. החברה לא ערכה בדיקה עצמאית אם קיימת מניעה מלעשות שימוש בטכנולוגיה המהותית שלה, במדינות העיקריות בהן היא פועלת ו/או מתכוונת לפעול בעתיד.

על אף האמור במסגרת הליך אישור הפטנט באוסטרליה ובשלב הבינלאומי של בקשת הפטנט החברה התמודדה עם סוגיות הנוגעות לידע קודם הנוגע לפטנט ועל אף סוגיות אלו שהועלו על ידי המשרד האוסטרלי, הבקשה לפטנט באוסטרליה השלימה את בחינתה והודעת קיבול שהופקה על ידי רשות הפטנטים האוסטרלית מהווה אינדיקציה חיובית לכשירות הטכנולוגיה לפטנט.

חשוב לציין כי המערכת מצויה בפיתוח מתמיד, ובכלל זה המשך פיתוח של שיטת ההכנה והייצור, הפורמולציות וחומרי הגלם למוצריה (לרבות מוצרים שאינם מבוססים על הצלולוז הייחודי - הנגזרת של צלולוז) ועם התקדמות הפיתוח תפעל ותבחן את היקף הבקשות הנדרשות להגנה פטנטית הולמת וכן השגת הגנה לכל אחד מההיבטים של הטכנולוגיה של החברה בנפרד (ולא כפטנט המגן על שילוב המערכת עם הנגזרת הייחודית של הצלולוז).

סימני מסחר

ככלל, סימני מסחר נרשמים לתקופה קצובה, כקבוע בהוראות הדין החל, וניתנים לחידוש בתום כל תקופה. להלן טבלה המרכזת סימני מסחר רשומים ו/או בקשות שהגישה החברה לרישום סימני מסחר על שמה:

שם סימן המסחר	תיאור ההליך	מדינות בהן הוגשה הבקשה לרישום	סוג הזכויות הצפויות בסימן המסחרי (ככל שיירשם)	מועד הגשת הבקשה לאישור	מועד רישום סימן המסחר
SavorEat	מכונות חשמליות לבישול והרכבה אוטומטית של מזון בנקדות הסעדה (סחורות ושירותים - סוג 11) מוצרי מזון ותחלפי בשר המבוססים על חלבונים מהצומח (סחורות ושירותים - סוג 29)	ישראל	בעלות	19 יולי, 2021	1 דצמבר, 2021

שמות מתחם, ידע וסודות מסחר

בנוסף, בבעלות החברה שמות מתחם (Domain Name) (savor-eat.com, savor-eat.com) וכן ידע רב (know-how) וסודות מסחריים הנוגעים למערכת, שיטות ייצור והדפסה, הפורמולציות וחומרי הגלם למוצרי החברה.

1.20 הון אנושי

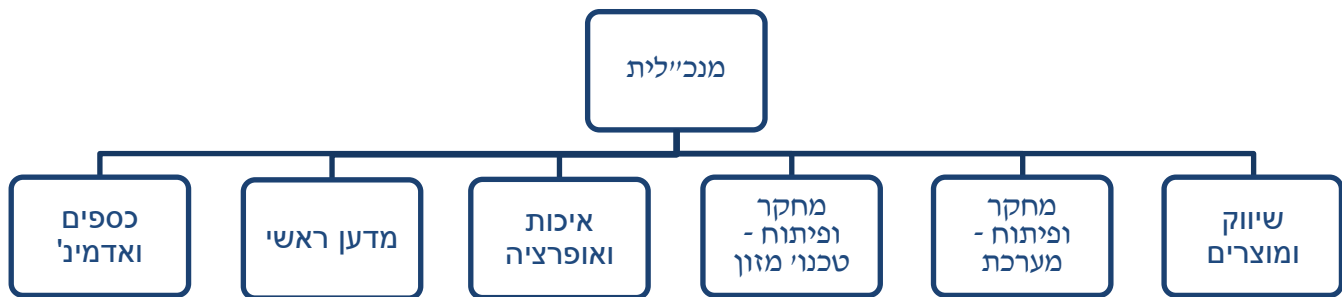
1.20.1 החברה פועלת עם צוות הנהלה בכירה מצומצם אשר נכון למועד הדוח מונה מנכ"לית, סמנכ"לית כספים, סמנכ"ל מו"פ (מערכת), סמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיית מזון) ומדען ראשי.

1.20.2 במהלך שנת 2021 התרחב ההון האנושי של החברה בכלל מחלקות הפעילות שלה, ובעיקר בתחום המחקר והפיתוח.

1.20.3 החברה מעריכה שבשנת 2022 עיקר ההון האנושי של החברה ימשיך לעסוק בתחום המחקר והפיתוח למען השגת המשך פיתוח המוצרים, בהתאם לתכנון החברה וכן בשיווק וניהול מוצרים. עד לשחרור המוצרים לשוק, אשר צפויה כאמור לעיל לקרות בשנת 2023, כל פעילות מתן שירותי התמיכה ללקוחות יעשו על-ידי צוות המחקר והפיתוח של החברה. לאחר-מכן, החברה תחל בגיוס הון אנושי מוכוון למטרה זו של מתן שירותי תמיכה ללקוחות החברה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בדבר התפתחות ההון האנושי של החברה בשנים הקרובות בהתאם להתפתחות פעילות החברה ותהליכי הפיתוח של מוצריה, הן בגדר 'מידע צופה פני עתיד' כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע והתוכניות הקיימות בידי החברה במועד הדוח, ועל הערכות הנהלת החברה, ואינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל או להתממש באופן שונה מהותית אף לרעה ממה שנצפה בתחילה.

1.20.4 תרשים המבנה הארגוני של החברה



1.20.5 עובדים

למועד הדוח, כל עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמי עבודה אישיים. הסכמי ההעסקה כוללים, בין היתר, התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי כרכוש הבלעדי של החברה. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, זכאות לחופשה, דמי הבראה ויתר תנאים סוציאליים על פי דין כמו גם (ברובם) קרן השתלמות. הסכמי ההעסקה הללו הינם, על-פי רוב, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת מראש, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית כמתואר בהסכם.

1.20.6 נושאי משרה בכירה והנהלה

חברי ההנהלה ונושאי המשרה הבכירה של החברה, מועסקים על פי תנאים הנקבעים בחוזים אישיים עם החברה. הסכמי ההעסקה עם נושאי המשרה הבכירה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכוש הבלעדי של החברה. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, השתתפות בהוצאות רכב, זכאות לחופשה ודמי הבראה ויתר תנאים סוציאליים על-פי דין. הסכמי ההעסקה הללו הינם, על-פי רוב, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מראש, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית כמתואר בהסכם. נכון למועד הדוח, פרט לחברי ההנהלה בחברה כ-17 עובדים, אשר רובם המוחלט הינם עובדי מחקר ופיתוח.

להלן מפורטת בטבלה מצבת העובדים בחברה ליום 31 בדצמבר של השנים 2020 ו-2021, וסמוך למועד הדוח:

מספר עובדים ביום 31 בדצמבר 2020	מספר עובדים ביום 31 בדצמבר 2021	מספר עובדים בסמוך למועד הדוח	תחום הפעילות	
3	6	5	הנהלה בכירה, כספים ואדמיניסטרציה	
1 [ובנוסף חבר ההנהלה הבכירה]	5	8	מערכת	מחקר ופיתוח
2 [ובנוסף חבר ההנהלה הבכירה]	4	4	טכנולוגית מזון	
1	2	2	שיווק ומוצרים	
--	1	1	איכות ואופרציה	
7	18	20	סה"כ	

* הטבלה מציגה מספר עובדים [מספר משרות הינו בקירוב למספר העובדים]

בנוסף החברה מעסיקה מספר מצומצם של יועצים ונותני שירותים, ואינה מעסיקה עובדי קבלן (למעט בתחום השירותים שאינם קשורים לפעילות החברה). הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה של החברה מבוטחים במסגרת פוליסת אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה שהחברה מקיימת באמצעות חברת ביטוח מוכרת. לפרטים נוספים ראו חלק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה. בנוסף, נושאי המשרה בחברה קיבלו כתב התחייבות לשיפוי וכתב פטור מהחברה ובתנאים מקובלים. לפרטים נוספים ראו חלק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה. נוכח היות החברה חברת הזנק ונוכח מיעוט העובדים והעובדה שלכל עובד תחום אחריות שונה המותאם באופן ייחודי לצרכי הפיתוח המורכבים של החברה, החברה מעריכה שכל אחד מהעובדים הינו בעל חשיבות והחלפתו עשויה להסב נזק לחברה. לפרטים אודות הסיכון שהחברה חשופה לו בקשר להון אנושי מיומן ומקצועי ראו סעיף 1.33 (גורמי סיכון) לדוח. לפרטים אודות חמשת נושאי המשרה המתוגמלים ביותר של החברה ועיקרי תנאי העסקתם ראו חלק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה.

1.20.7 יועצים

כאמור לעיל, מסתייעת החברה בשירותים של מספר יועצים ומתווכים שאינם עובדי החברה על בסיס שכר משתנה הכולל, בין היתר, דמי תיווך או שכר תלוי הצלחה, והכל בהתאם לאופי שירותי הייעוץ הניתנים לחברה. החברה מקבלת שירותי ייעוץ לצורך חדירה לשווקים הרלוונטיים, מול גופים רגולטוריים, שירותי מחקר ופיתוח, לרבות פטנטים,

ניהול כח אדם והון אנושי, וכיו"ב.

סך הוצאות החברה בגין שכר יועצים ושירותים מקצועיים לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 הסתכמו בכ- 3.8 מיליון ש"ח.

1.20.8 ועדה מייעצת (בסעיף זה: "SAB" או "הוועדה")

החברה מקיימת ועדה האקזקוטיבית המייעצת להנהלת החברה, אשר על חברה נמנים מנהלים מנוסים ויועצים מובילים בתחומם.³⁷ חברי הוועדה פועלים ומייעצים להנהלת החברה, ותרומתם החשובה למיקוד ייעול ופיתוח המטרות העסקיות והאסטרטגיות של החברה, כמו גם הקידום הטכנולוגי של מוצריה מוערכת ביותר על ידי ההנהלה. תפקיד הוועדה לייעץ, להאיץ ולתמוך בחזון בחברה ובהחלטות ההנהלה בנושאים עסקיים ואסטרטגיים שונים ולתרום לפעילות החברה מניסיונם הרב והיכרותם רבת השנים את תעשיית הפודטק, כל אחד בתחום התמחותו. החברה עשויה לשלם לחברי ה- SAB עבור שירותיהם בתגמול הוני ו/או במזומן, לפי העניין.

1.20.9 מדיניות תגמול נושאי משרה

בנובמבר 2020 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"). מטרת מדיניות התגמול לתאר ולפרט את מדיניות החברה בנוגע לתגמול נושאי המשרה של החברה. מדיניות התגמול הינה כלי בידי החברה אשר במסגרתה תוכל במידת הצורך לתמרץ ולתגמל את נושאי המשרה. החברה שואפת במסגרת כריתת הסכמי עבודה ו/או הסכמי ניהול חדשים / חידוש / עדכון הסכמים קיימים, להטמיע וליישם את עקרונות מדיניות התגמול, בכפוף לאפשרות של החברה לחרוג ממדיניות תגמול זו, ככל שיידרש ובכפוף להוראות הדין. רכיבי התגמול להם יהיו זכאים נושאי המשרה יהיו אך ורק אלו שאושרו לגביהם באופן פרטני על-ידי האורגנים המוסמכים לכך בחברה ובכפוף להוראות כל דין. אימוץ מדיניות התגמול על-ידי החברה אינו מקנה כל זכות לנושאי המשרה בה. מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה למשך 5 שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית (דהיינו עד נובמבר 2025) (בהתאם להקלות הניתנות לחברה המנפיקה לראשונה את מניותיה בבורסה), אלא אם תותאם ו/או תשתנה במועד מוקדם מכך, הכל בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו כפי שיעודכנו מעת לעת. נוסח מדיניות התגמול של החברה צורף בשלמותו לתשקיף של החברה (וכלול בזאת על דרך ההפניה).

1.20.10 תכנית תגמול הוני – באוגוסט 2020 אימצה החברה את תכנית תגמול הוני 2020 לנושאי

משרה, עובדים ויועצים ("התוכנית"), אשר הוגשה לרשויות מס הכנסה, על-פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) אופציות לא רשומות במסלול רווח הון; או (3) אופציות לא רשומות במסלול מס הכנסה; (4) מניות חסומות; ו- (5) יחידות מניה חסומות. ההענקת לזכאים לכך, תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש],

³⁷ דוח מידיי של החברה מיום 3 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 150132-01-2021] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. למי שלא זכאי להנות מהטבות המס שמציע סעיף 102 לפקודת מס הכנסה יוקצו אופציות על-פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה. תוקף התוכנית הינו 15 שנים ממועד אימוצה על-ידי החלטת הדירקטוריון כאמור לעיל.

נכון למועד הדוח, התוכנית (כפי שעודכנה מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה) אינה שומרת כמות מניות (פול) מוגדרת. נכון למועד דוח זה, הוקצו על פי התוכנית (לרבות בהתחשב גם בפקיעות ביטולים ומימושים) לנושאי משרה, עובדים, יועצים ולשותפים עסקיים אופציות לרכישת עד 160,715 מניות רגילות.

להלן עיקרי תכנית האופציות:

• כללי

כל אופציה על-פי התכנית תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף להתאמות המפורטות בתוכנית (כמפורט להלן).

האופציות המוקצות על-פי התוכנית לא תירשמנה למסחר בבורסה. מניות המימוש אשר תוקצינה על-ידי החברה לניצע עם מימוש האופציות ("מניות המימוש") תירשמנה למסחר בבורסה בסמוך לאחר מועד הקצאתן והן תהיינה שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות.³⁸

כל האופציות תוקצינה לנאמן שימונה על-פי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה עבור הניצעים ("הנאמן"). החברה תהיה רשאית לקבוע, לפי שיקול דעתה, מעת לעת, נאמן אחר, בכפוף להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, כהגדרת המונח להלן.

האופציות והזכויות מכוחן אינן ניתנות למכירה או העברה בכל דרך או צורה (לרבות בדרך של שיעבוד או משכון או המחאה), ולא תהיינה כפופות למכירה בהליכים בהוצאה לפועל, עיקול או הליכים דומים, אלא במקרה של פטירה או העברה לאפוטרופוס על-פי דין ובמקרה של אי-כשירות משפטית, ובלבד שבמקרה של ההעברה כאמור לעיל (וכתנאי להשתכללותה של העברה כאמור לעיל) הנעבר יתחייב בכתב לקיים את הוראות התוכנית והסכם ההקצאה.

במשך חיי הניצע (וכל עוד הוא כשיר לפעולות משפטיות לפי הדין), כל זכויות הניצע לרכוש מניות מכוח התכנית ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד, וכל פעולה בניגוד לאמור לעיל, בין במישרין ובין בעקיפין, בין אם תוקפה מידי או עתידי, תהיה בטלה.

עד למועד בו תמומשנה בפועל האופציות, ככל שתמומשנה, לניצעים לא תוקנה כל זכות הצמודה למניות המימוש והם לא ייחשבו כסוג של בעלי מניות או נושים של החברה, לרבות, לכל עניין הקשור לחוק החברות, ובכלל זה, לעניין סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות.

³⁸ בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, מניות חדשות שתנפיק החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרה או מימוש ניירות ערך המיורים למניות, שתנפיק החברה, ככל שתנפיק, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים. בהתאם, כל המניות (לרבות מניות המימוש שתנבענה כתוצאה ממניית אופציות) שתוענקנה על פי התוכנית, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

על הניצע יהיה לחתום, בכל עת שיידרש לכך על-ידי החברה, על כך מסמך נוסף, הדרוש בהתאם לכל דין ו/או תקנון החברה, בקשר עם הקצאת המניות.

- קביעת הזכאות לפי התכנית

ככלל, האופציות תבשלנה לאורך תקופה של ארבע (4) שנים ממועד הקצאתן, בחלקן : 25% מהאופציות בתום השנה הראשונה, ו-6.25% מהאופציות בתום כל רבעון לאחר מכן, במשך שלוש שנים וחלקן כל שנה קלנדרית, אלא אם נקבע אחרת בהסכם הקצאה קונקרטי.

הניצע יהיה זכאי, בכפוף לתנאי התכנית, לממש את האופציות החל ממועד תחילת הזכאות למימוש של אותה אופציה כאמור לעיל בהסכם ההקצאה עמו ועד תום התקופה שנקבעה למימוש האופציה האמורה כמפורט בהסכם האמור לעיל ("מועד/י פקיעת האופציות").³⁹ אלא אם כן נקבע אחרת בהסכם האופציה או בתנאי התכנית, אופציות שהוענקו מכח התוכנית תפקענה בתום 15 שנים מיום הענקתן.

- תנאי התכנית במקרה של סיום העסקה או כהונה

אם יחדל הניצע להיות מועסק בתפקידו או נושא משרה בכירה בחברה או בחברות קשורות, כהגדרתן בסעיף 102(א) לפקודת מס הכנסה ("חברות קשורות"), כל האופציות אשר הוענקו לו על-פי התכנית תפקענה מיידית, וזאת למעט האופציות אשר נתגבשה עד לאותו מועד זכאותו של הניצע לממשן שיוותרו בתוקפן כמפורט להלן ("האופציות הנותרות").

הניצע יהיה רשאי לממש את האופציות הנותרות במועד מאוחר ממועד ניתוק יחסי עובד-מעביד במהלך תקופה נוספת לאחר ניתוק היחסים, אשר אורכה תלוי בנסיבות הניתוק. ככלל, במקרה של סיום היחסים ללא "סיבה" (כהגדרת המונח בתכנית), תהיה לניצע זכות לממש את האופציות הנותרות במשך תקופה של תשעים (90) יום לאחר סיום היחסים (אלא אם נקבע אחרת בהסכם הקצאה הקונקרטי).

התכנית מאפשרת האצה של אופציות שטרם הבשילו בקשר עם הפסקת העסקתו של ניצע בעקבות "אירוע מהותי" (כהגדרת המונח בתכנית) ולתקופה לאחריה שנקבעה, ובהתאם לתנאים שנקבעו בתכנית.

- מחירי המימוש ופרוצדורת המימוש⁴⁰

האופציות מוצעות לניצע ללא תמורה.

מחיר המימוש של כל אחת מהאופציות יהיה כמפורט בהסכם ההקצאה עם כל ניצע ("מחיר המימוש"), בכפוף להתאמות המפורטות להלן.

מימוש האופציות למניות עבור הניצע יבוצע על-ידי הודעה לחברה ועדכון הנאמן. מובהר,

³⁹ בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, לא תתאפשר המרה של כתבי האופציה רשומים ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל להלן: "אירוע חברה"). אם יחול יום האקס (כהגדרתו בתקנון הבורסה) של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.

⁴⁰ יובהר כי מחיר המימוש של כל אופציה אשר תוענק על פי תכנית זו יהיה כפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו לעניין מחיר מזערי למניה.

כי שיקול הדעת לגבי מימוש האופציות הינו של הניצע ולא של הנאמן.

- הסדר נאמנות במסגרת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה

פקיד השומה אישר את התכנית ומינוי נאמן לתכנית האמורה, במסלול רווח הון, באמצעות נאמן, על-פי ובכפוף להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה וכן התקנות, הכללים, החוזרים וההוראות שהוצאו מכוחו (להלן כולם ביחד: "**סעיף 102**"). בהתאם להוראות סעיף 102, האופציות תוקצינה (לרבות כל זכות מהן) לנאמן עבור כלל הניצעים, שיחזיק בהן לפחות במשך תקופת החסימה הנדרשת על פי סעיף 102 ("**תקופת החסימה**") והנאמן ינהג לגבי האופציות ומניות המימוש בהתאם להוראות סעיף 102, ובהתאם להוראות הנאמנות ונוהל מימוש האופציות ומכירת מניות המימוש, כפי שייקבעו בין החברה לבין הנאמן.

- הוראות התאמה להגנת הניצע אופציות על פי התוכנית

מניות הטבה: היה ובתקופה שלאחר הענקת האופציות לניצע (לרבות באמצעות הנאמן) תחלק החברה לבעלי המניות הרגילות שלה מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצעים באופן הבא: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה ("**התאריך הקובע**") יגדל מספר מניות המימוש, אשר הניצע זכאי לקבל, וזאת על-ידי הוספת מספר וסוג מניות שהניצע היה זכאי להם, כמניות הטבה, אילו מימש את האופציות (שטרם מימש) סמוך לפני התאריך הקובע. מובהר כי ההתאמה כאמור לעיל תחול על כל האופציות (לרבות לגבי אופציות כאמור אשר הניצע לא היה זכאי לממשן בתאריך הקובע).

ארגון מחדש: במקרה שהחברה תהיה צד להסכם או הסדר של חילוף מניות (כגון עסקת מיזוג או ארגון מחדש) ("**עסקת החילוף**") שבו יוצע לבעלי המניות הרגילות של החברה להחליף מניות אלו בניירות ערך של תאגיד אחר כלשהו, החברה תהיה רשאית לחייב את הניצע, בגין כל האופציות המוחזקות על-ידו או עבורו וטרם מומשו, לקבל אופציות הניתנות למימוש למניות התאגיד האחר, חלף האופציות המוחזקות על-ידו, וזאת בהתאם ליחס החליפין שייקבע לכל בעלי המניות הרגילות של החברה, ובלבד שהסך הכולל של מחיר המימוש בגין כל האופציות החליפיות אשר תוקצינה יהיה שווה לסך הכולל של מחיר המימוש בגין כל אותן האופציות המוחזקות על-ידי הניצע או עבורו ואשר טרם מומשו.

זכויות: במקרה של הנפקת זכויות על-ידי החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופה שלאחר הענקת האופציות לניצע בטרם מימוש למניות ו/או פקיעתן (לרבות באמצעות הנאמן), מספר המניות הנובעות מהמרה של ניירות הערך ההמירים יותאם למרכיב הטבה בזכויות כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". מובהר כי ההתאמה כאמור לעיל תחול על כל האופציות (לרבות לגבי אופציות אשר הניצע לא היה זכאי לממשן בתאריך הקובע להנפקת הזכויות).

דיבידנד: בכל מקרה של תשלום דיבידנד במזומן על-ידי החברה לבעלי המניות הרגילות שלה, בתקופה שלאחר הענקת האופציות לניצע בטרם מימוש למניות ו/או פקיעתן (לרבות

באמצעות הנאמן), יופחת מחיר המימוש של האופציות שלא מומשו עד אז ביום ה"אקס דיבידנד", בגובה סכום הדיבידנד ברוטו (דהיינו, לפני ניכוי כל מס בגין חלוקה) ששולם בגין כל מניה של החברה. ההתאמה כאמור לעיל תחול על כל האופציות (לרבות לגבי אופציות אשר לא היה זכאי לממשן בתאריך הקובע לתשלום הדיבידנד).

לבד מן האמור בסעיף זה לעיל, חלוקת דיבידנד על-ידי החברה לבעלי מניותיה לא תגרום לשינוי האופציות, ובין היתר, לא תשפיע בשום דרך על מספר האופציות או תגדיל את כמות מניות המימוש להן זכאי הניצע.

איחוד או פיצול: אם החברה תבצע איחוד או חלוקה של מניותיה הרגילות למניות בנות ערך נקוב שונה, יחולו ההתאמות הנדרשות על מניות המימוש.

מובהר, כי כל ניירות הערך אשר יוקצו לניצע בגין האופציות או מניות המימוש וכל הזכויות מכוחן (כגון: מניות הטבה, אופציות ו/או מניות של תאגיד אחר ומניות בנות ערך נקוב שונה, כאמור לעיל), יופקדו אף הן אצל הנאמן, ויחולו עליהן אותם תנאים החלים על האופציות ומניות המימוש, בשינויים המחויבים, ואותו מסלול מיסוי.

מניות חסומות/יחידות מניה חסומות

נכון למועד דוח זה טרם הוענקו ניירות ערך אחרים מכח התכנית (מניות חסומות ו/או יחידות מניה חסומות)

1.20.11 להלן פירוט האופציות שהוענקו בשנתיים האחרונות: (הפילוח בהתאם לסוג הניצע)
(לא כולל פקיעות ו/או חילוטים מכוח התכנית)

סוג הניצעים	מועד ההקצאה	מספר הניצעים	כמות האופציות המוצעות	תמורה בגין הענקת האופציה	שווי התאגיד לאחר הכסף הנגזר מההקצאה (כולל שרלבנטים)
2020					
עובדים של החברה (מסלול מס 102)	25.10.2020	5	37,932	שירותים	--
יועצים ושותף עסקי (מסלול מס 3(ט))	25.10.2020	8	47,057	שירותים	--
2021					
עובדים של החברה (מסלול מס 102) ⁴¹	24.3.2021	5	9,924	שירותים	--
עובדת חברה (מסלול מס 102)	25.5.2021	1	900	שירותים	---

⁴¹ דוח מידיי של החברה מיום 25 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-047082], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

--	שירותים	21,228	5	8.7.2021 (מועד האסיפה)	דירקטורים של החברה (מסלול 3((ט)) ⁴²
--	שירותים	5,872	8	12.8.2021	עובדים של החברה (מסלול 102) ⁴³
--	שירותים	38,003	2	1.10.2021	עובד ויועץ (מסלולים 102 ו-3((ט)) ⁴⁴
--	שירותים	9,123	2	11.11.2021	עובד ויועץ (מסלולים 102 ו-3((ט)) ⁴⁵
--	שירותים	24,022	7	21.2.2022	עובדים ויועצת (מסלולים 102 ו-3((ט)) ⁴⁶

1.21 חומרי גלם וספקים

1.21.1 הפורמולציה הייחודית של הקציצה משלבת חומרי גלם שמקורם מצמחים, הכוללים

תערובת של חלבונים, שומנים מהצומח, סיבים, חומרי טעם ריח וצבע ממקור צימחי ועוד. תכנון ופיתוח הפורמולציה הוא תהליך מתמשך.

החברה בוחנת מעת לעת שילובם של חומרי גלם אחרים וביניהם צלולוז ונגזרות שלו (לרבות הצלולוז הייחודי המכוסה תחת רישיון יישום) ו/או סיבים נוספים, על מנת לאפשר המשך פיתוח פורמולציות ייחודיות למגוון תחליפי הבשר שמתפוחים ו/או יפותחו בעתיד על ידי החברה.

1.21.2 ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה עם יצרן מקומי מוכר וותיק בתחום ייצור ואחסון

מזון ("היצרן") בהסכם ייצור ואספקה של חומרי הגלם המשמשים לייצור הקציצה ("הסכם הייצור").⁴⁷ הסכם הייצור הוא סטנדרטי ונועד לאפשר תשתית לייצור ואחסון ואספקה שוטפים של חומר הגלם לחברה, תוך שהיצרן התחייב להקים קו ייצור ייעודי לייצור חומר הגלם. היצרן התחייב לייצר ולספק את חומר הגלם עבור החברה בלבד, שתרכוש אותו ממנו על פי דרישה (הזמנת עבודה), בהתאם למפרט, לוח זמנים, כמויות, ומחירים שנקבעו. החברה והיצרן התחייבו, כל אחד מהם, לספק חומרים מרכיבים ואביזרים שונים הקשורים בייצור חומר הגלם, וכל אחד מהם יישאו בנפרד בעלויות הנובעות לכל אחד מהם בגינם. הסכם הייצור כולל התייחסות לנושאים שונים נוספים כמקובל בהסכמים מעין אלה, ובכלל זאת, בין היתר, בדבר בלעדיות בייצור חומר הגלם (עבור החברה בלבד), סודיות ובעלות בידע חומרים ונתונים המשמשים למהלך ולייצור

⁴² דוח מידיי של החברה מיום 6 ביוני 2021 (נספח לדוח אסיפה) [מס' אסמכתה 2021-01-096642], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁴³ דוח מידיי של החברה מיום 16 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-132372], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁴⁴ דוח מידיי של החברה מיום 7 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-153592], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁴⁵ דוח מידיי של החברה מיום 2 בדצמבר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-175653], ודוח מתקן מיום 26 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-011053], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

⁴⁶ דוח מידיי של החברה מיום 27 בפברואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-023365], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁴⁷ ראו דוח מידיי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

חומר הגלם (בבעלות החברה), זכויות בקניין הרוחני הקשורים בייצור חומר הגלם למוצרים (בבעלות החברה), ייצור תחת נהלים ותקני ייצור ונהלי אבטחת ובקרת איכות שנקבעו, ועל פי תקני בטיחות מזון אריזה, סימון, אחסון ושינוע מזון שנקבעו (אצל היצרן).

1.21.3 ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם עם מפיץ ישראלי מוכר וותיק בתחום שיווק והפצת מזון ("המפיץ") בהסכם הובלה ואספקה של חומר הגלם ("הסכם ההפצה").⁴⁸ הסכם ההפצה הוא סטנדרטי ונועד לאפשר תשתית לשילוח, הובלה ואספקה שוטפים של חומר הגלם לחברה ו/או ללקוחות עתידיים, תוך שמירה על תנאי תחזוקה, הובלה ואספקה נאותים, והוא כולל התייחסות לנושאים שונים נוספים כמקובל בהסכמים מעין אלה, ובכלל זאת, בדבר תפעול ובקרת איכות של פעילות ההובלה והאספקה, סודיות ובעלות בידע חומרים ונתונים המשמשים לצורך ההפצה (בבעלות החברה), זכויות בקניין הרוחני הקשורים בהפצה (בבעלות החברה), הובלה ואספקה תחת נהלים ותקני הובלה ושינוע ונהלי אבטחת ובקרת איכות שנקבעו (אצל המפיץ).

1.21.4 החברה סבורה כי אין לה תלות במי מספקי חומר הגלם, וזאת בין היתר בשל העובדה שקיימים מגוון ספקים שונים בשוק, אשר יכולים לספק את חומרי הגלם ככל שתבחר בכך החברה, או ככל שהנסיבות יחייבו אותה לעשות כן.

1.21.5 נכון למועד הדוח, החברה נעזרת בקבלן משנה לצורך ייצור מערכות הרובוט-שף הדרושות לה לאור אופי הפעילות העסקית ושלבי המחקר והפיתוח הנוכחיים, וזאת על פי תכנון ותכנויות שקבעה החברה ויועצה. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, אין לה תלות בקבלן משנה כאמור, אולם עשויה להיות לה בעתיד תלות במפעלי ייצור לייצור מסחרי של המערכות (אם וככל שייצור מסחרי כאמור יתבצע על ידי קבלני משנה).

1.22 הון חוזר

1.22.1 ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים הכוללים מזומנים וחייבים שונים, כגון חייבים בגין פעילות הפיתוח שמבצעת החברה ומוסדות. ההון החוזר כולל התחייבויות שוטפות בעיקר בגין ספקים לפעילות השוטפת ובגין עובדים.

1.22.2 בשנת 2021 ההון החוזר עמד על כ- 42.3 מיליון ש"ח (כ- 44.2 מיליון ש"ח נכסים שוטפים לעומת כ- 1.9 מיליון ש"ח התחייבויות שוטפות).

1.22.3 צורת התקשרות עם ספקים: החברה מנהלת קשרים עם עשרות ספקים וקבלני משנה, רובם ככולם בהתחשבות שוטפת. עם ספקים מהותיים מתקשרת החברה בהסכמים מפורטים, דוגמת ספקים המהווים קבלני משנה לחומרי הגלם של מוצריה שבפיתוח. עם הספקים האחרים מתקשרת החברה באמצעות הזמנות רכש מפורטות. ימי האשראי מספקים נעים בטווח של 0 עד 90 יום.

⁴⁸ ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 057864-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.23.1 נכון למועד הדוח, החברה עדיין נמצאת בשלבי המחקר והפיתוח ולא קיימות לה הכנסות. בהתאם לכך, החברה בוחנת באופן שוטף את המצב בשוקי ההון והאפשרות לגייס כספים נוספים לצורך המשך מימון המחקר והפיתוח, עד להגעה לשלב של שיווק מסחרי של מוצריה השונים שבפיתוח בהיקף שיניב הכנסות מספקות לפעילותה השוטפת. נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה באמצעות מענק מהרשות לחדשנות ומגיוסי הון אשר בוצעו עד כה באמצעות הצעות פרטיות של מניות החברה ובאמצעות ההנפקה לציבור על פי התשקיף.

להלן תיאורי הסכמי ההשקעה של החברה עד למועד דוח זה :

א. ביום 20 ביוני, 2019 נחתם הסכם השקעה בין חברת JANSZKY GmbH ופרופ' לאונרדו ליידרמן לבין החברה ("הסכם 2019"), לפי התנאים שלהלן :

(1) JANSZKY GmbH ופרופ' ליידרמן השקיעו סך כולל של 180 אלף דולר (כאשר JANSZKY GmbH השקיעה 100 אלף דולר ופרופ' ליידרמן השקיע 80 אלף דולר), במחיר למניה של 5.964 דולר למניה, אשר משקף שווי חברה בדילול מלא של 6 מיליון דולר לפני הכסף, בתמורה להקצאה של 16,767 מניות רגילות של החברה ל-JANSZKY GmbH, ולהקצאה של 13,414 מניות רגילות של החברה לפרופ' ליידרמן, אשר הוקצו (השקעה לפי שווי חברה – 6 מיליון דולר).

(2) ביום 18 בדצמבר, 2019, נחתם תיקון להסכם 2019 לפיו במקרה שהחברה תקבל מענק מהרשות לחדשנות לפי מסלול הטבה מס' 23 – "חברות מתחילות", תת-מסלול לפי סעיף 5.3 – "חברה מתחילה של יזמת", ולאחר הקצאת מניות לגב' ויזמן (מייסדת, מנכ"לית ודירקטורית של החברה) לצורך עמידת בדרישות המסלול, החברה תקצה למשקיעים כמות נוספת של מניות רגילות של החברה אשר תמנע דילול כתוצאה מההקצאה האמורה לעיל לגב' ויזמן (אבל לא כתוצאה מכל הקצאה אחרת). עם קבלת המענק מהרשות לחדשנות (ראו סעיף 1.18.2 לעיל) ולאחר שהוקצו 35,757 מניות רגילות לגב' ויזמן, החברה קיימה את ההגנה במלואה, והקצתה ל-JANSZKY GmbH 594 מניות רגילות של החברה, ולפרופ' ליידרמן הוקצו 476 מניות רגילות של החברה.

ב. הסכם השקעה בין נקסט פוד שותפות מוגבלת (לימים מילניום פוד-טק ש.מ.) ("מילניום") לבין החברה, מיום 16 ביוני, 2020 ("הסכם מילניום") :

(1) בכפוף לתנאים מסוימים שמפורטים בהסכם מילניום, אשר התקיימו, מילניום השקיעה 1.75 מיליון דולר בחברה לפי שווי חברה בדילול מלא של 7 מיליון דולר לפני הכסף (מחיר למניה בסבב ההשקעה נקבע על 6 דולר למניה), בתמורה להקצאה של 291,667 מניות רגילות של החברה, אשר הוקצו. (השקעה לפי שווי חברה – 7 מיליון דולר)

(2) כמו כן, סוכם כי במקרה שבתוך שנה ממועד ההשקעה יוקצו מניות בכורה בחברה,

למילניום תהיה האפשרות להמיר את המניות שהוקצו לה במסגרת הסכם זה במניות מהסוג החדש האמור לעיל. על אף האמור לעיל, סוכם, כי במקרה שתוך ארבעה חודשים ממועד ההשקעה של מילניום בחברה לפי הסכם מילניום, יוקצו מניות בכורה בחברה לצד ג' תמורת גיוס של מיליון דולר או יותר, בשווי חברה הגבוה מהשווי של החברה לפי הסכם מילניום, אזי, ההמרה למניות בכורה בתנאי הסבב החדש תתבצע בכפוף לכך שהשווי לצורך העסקה תחת הסכם מילניום יעודכן ויעמוד על ממוצע בין השווי של הסבב החדש לשווי של החברה לפי הסכם מילניום. לאור האמור לעיל, במצב זה, המרת המניות תתבצע בכפוף להסכמת מילניום לשווי המעודכן ולחילוט מניותיה, ככל שנדרש, לצורך עדכון השווי. בהעדר הסכמה כאמור לעיל, מילניום לא תהיה זכאית להמיר את מניותיה למניות בכורה כאמור בסעיף זה. זכות זו תפקע בעת השלמת ההנפקה.

(3) בנוסף, נקבע כי למילניום תהיה הזכות למינוי דירקטור בחברה כל עוד אחזקותיה עומדות על מעל 10% מהון המניות המוקצה של החברה. זכות זו תפקע בעת השלמת ההנפקה.

(4) עוד נקבע בהסכם מילניום, כי למילניום תינתן אופציה להשקיע עד 1.75 מיליון דולר נוספים בסיבוב השקעה הבא של החברה ("אופציה"), בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם מילניום.

(5) ביום 26 ביולי, 2020, נחתם תיקון להסכם מילניום, ביחס למחיר המימוש של האופציה ומועד המימוש (כמפורט להלן).

(6) ביום 6 באוקטובר, 2020, הודיעה מילניום כי החליטה לממש את האופציה באופן חלקי ולהשקיע בחברה סכום נוסף של 750 אלפי דולר באופן מיידי. יתרת האופציה שלא מומשה פקעה (ועימה הזכות של מילניום להשקיע סכום נוסף בחברה תחת האופציה). בגין החלק שמומש, עובר להשלמת ההנפקה על פי התשקיף, החברה הקצתה למילניום 34,296 מניות רגילות של החברה. (השקעה לפי שווי חברה – 37 מיליון דולר)

ג. ביום 23 ביולי, 2020 החברה התקשרה בהסכם השקעה עם מור קופות גמל בע"מ, מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ומ.ד. אשלים קפיטל מרקטס, שותפות מוגבלת ("מור"), "מיטב" ו-"אשלים", בהתאמה, ולפיו השקיעו בחברה בשתי פעימות כנגד הקצאת מניות רגילות ("הסכם 2020"), כמפורט להלן:

(1) בפעימה ראשונה, אשר התקיימה עובר לחתימת הסכם 2020, השקיעו מור, מיטב ואשלים השקעה בחברה של 950,019.04 דולר, כנגד מניות של החברה, במחיר של 8.88 דולר למניה (השקעה לפי שווי חברה, 'לפני הכסף', של 13 מיליון דולר), לפי החלוקה הבאה: מור השקיעה 475,009.52 דולר, בתמורה להקצאה של 53,492 מניות רגילות של החברה, ומיטב ואשלים השקיעו 237,504.76 דולר כל אחת, בתמורה להקצאה של 26,746 מניות רגילות של החברה לכל אחת, אשר הוקצו.

(2) בפעימה השנייה, אשר התקיימה ביום 6 באוקטובר, 2020, השקיעו מור, מיטב

ואשלים השקעה חברה של 2,049,980.96 דולר, במחיר של 22.28 דולר למניה (השקעה לפי שווי חברה, 'לפני הכסף', של 35 מיליון דולר), בהתאם לחלוקה הבאה: מור השקיעה 1,024,990.48 דולר, בתמורה להקצאה של 46,216 מניות רגילות של החברה, ומיטב ואשלים השקיעו 512,495.24 דולר כל אחת, בתמורה להקצאה של 23,108 מניות של החברה לכל אחת, אשר הוקצו.

(3) בהסכם 2020 נקבע כי המחיר למניה ומספר המניות שמוקצות למור, למיטב ולאשלים בכל פעימה יותאמו בקורות אירועים שפורטו בהסכם 2020 שמתייחסים למועד הנפקה לציבור של החברה או השווי של החברה בהנפקה כאמור לעיל. בהתאם להסכם 2020 ולאור תנאי ההנפקה, בעת ההנפקה עומדת לזכות מור, מיטב ואשלים הגנה מפני דילול רק לגבי המניות שהוקצו בפעימה השנייה. על פי תנאי ההגנה מפני דילול למניות שהוקצו בפעימה השנייה, המחיר למניה של המניות שנרכשו בפעימה השנייה תחת הסכם 2020 (92,432 מניות רגילות במחיר 22.28 דולר) יעמוד בהנפקה על הנמוך מבין המחיר המקורי בפעימה השנייה (קרי 22.28 דולר) ומחיר המשקף 22.5% הנחה על המחיר בהנפקה. לאור תנאי ההנפקה, יש להפחית את המחיר למניה בגין הפעימה השנייה כך שישקף 22.5% הנחה על המחיר בהנפקה ויעמוד על מחיר של 21.18 דולר. בהתאם, עובר להשלמת ההנפקה, החברה הקצתה למור מיטב ואשלים 4,336 מניות רגילות של החברה בנוסף למניות שכבר הוקצו בפעימה השנייה וזאת על מנת לשקף את ההגנה מפני דילול והפחתת המחיר כמפורט לעיל. לאחר הקצאה זו, ההגנות מפני דילול שנקבעו בהסכם 2020 פקעו.

(4) בנוסף על פי הסכם 2020, למור, מיטב ואשלים זכות להשקיע סך כולל של 950,019 דולר במחיר למניה של 8.88 דולר ולרכוש 106,984 מניות רגילות של החברה יחדיו.⁴⁹ האופציה ברת מימוש עד יום 22 ביולי 2022. במידה וטרם מועד הפקיעה דלעיל, בחר מי מבין מור, מיטב ואשלים שלא לממש את חלקו אזי זכאים כל אחד מבין מור, מיטב ואשלים לממש את היתרה במקום.

ד. בסוף נובמבר 2020 השלימה החברה גיוס הון מהציבור במסגרת הצעה לראשונה של מניותיה ורישומן למסחר בבורסה על פי התשקיף. עם השלמת גיוס ההון גייסה החברה כ- 42.6 מיליון ש"ח (ברוטו) (השקעה לפי שווי חברה ('אחרי הכסף') – 191 מיליון ש"ח).

1.23.2 לטבלה מרכזת אודות פרטי ההשקעות בחברה ב-3 השנים האחרונות ראו סעיף 1.3 (השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה) לעיל.

1.23.3 נכון למועד הדוח, לא קיבלה החברה מימון לפעילותה מכל גוף ממשלתי, למעט מענקי הרשות לחדשנות. (אין באמור בכדי להתייחס למענקים שהתקבלו על ידי האוניברסיטה העברית בעת פיתוח הטכנולוגיה תחת הרישיון שניתן לחברה מיישום).

⁴⁹ בהתאם, החברה הקצתה למור ולמיטב ואשלים 106,984 זכויות לא רשומות למניות באופן שכל זכות ניתנת למימוש למניה אחת.

1.23.4 החברה לא שעבדה נכס מנכסיה למעט שעבוד בסכום שאינו מהותי בחשבון הבנק של החברה להבטחת חיוביה תחת הסכם השכירות (כמתואר בסעיף 1.17 (רכוש ומקרקעין) לעיל).

1.23.5 הנהלת החברה סבורה כי לא תידרש לגייס מקורות נוספים על תמורת ההנפקה לצורך כיסוי תפעול עסקיה בתקופה של 12 חודשים ממועד דוח זה (דהיינו עד סוף מרץ 2023). יחד עם זאת, להערכת החברה, אין וודאות כי האמצעים הכספיים הקיימים של החברה יספיקו למימון כלל תוכניות המחקר, הפיתוח, הייצור והשיווק של החברה, ויתכן כי החברה תידרש לבצע גיוסי הון נוספים להשלמת יעדי המחקר, הפיתוח, הייצור והשיווק שלה בתום תקופה כאמור לעיל.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה כאמור לעיל בקשר עם תקופת המימון המספיקה לשם תפעול עסקיה כמפורט לעיל, לרבות תקציבי החברה ותוכניות המחקר והפיתוח, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר אליהם, הן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, הכרוך באי-ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי השלמת פיתוח המוצרים שבפיתוח, מועדים ולוחות זמנים לפיתוח, כמו גם הערכות לגבי שימושים עתידיים ושוקי היעד הרלבנטיים, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך כי המידע והערכות החברה לגבי מידע כאמור לעיל לא יתממשו באופן הרצוי, ניתן לציין, בין היתר, שינוי ו/או החמרה במדיניות אישור (או אי-מתן אישור) מצד הרשויות הרגולטוריות ביחס למוצרים שבפיתוח, ביטול הסכמים מהותיים לשיתופי פעולה אסטרטגיים ו/או עיכובים בפיתוח המוצרים המפותחים על-פיהם, כניסת מתחרים נוספים בתחומים של המוצרים שבפיתוח, ביטול הסכמים מהותיים שהחברה צד להם, והתממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.24 מיסוי

1.24.1 לפירוט תמציתי של דיני המס החלים על החברה והייחודיים לפעילותה ועיקרי ההטבות על-פיהם, וכן אודות שעורי המס החלים על פעילות החברה ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

1.24.2 לפרטים אודות השנה שעד אליה שומות המס של החברה הן סגורות והשומות שבדיון עם הרשויות, בהליך ערעור או השגה לרבות הטיפול החשבונאי שנקט בעניין זה, ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

1.24.3 לפרטים אודות יתרת ההפסדים והניכויים לצורכי המס המועברים לשנים הבאות, זיכויי המס שטרם נוצלו וסכומי המס הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות הכספיים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

1.25 סיכונים סביבתיים וזרכי ניהולם

- 1.25.1 נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינה תידרש להשקיע או לשאת בהשקעה או בעלות כלשהי, וכן אינה מעריכה כי לזו תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין.
- 1.25.2 החברה משקיעה במשאבים לטיפול ולסילוק של פסולות המושלכים כחלק ממערך הייצור ובקרת האיכות של החברה בתהליכים ידיוותיים לסביבה.

1.26 מגבלות ופיקוח

- 1.26.1 למועד הדוח, קיימת רגולציה העשויה להשפיע על פעילות החברה, ובכלל זה בכל הנוגע לפורמולציות הייחודיות (וחומרי הגלם) אותם מפתחת החברה, הטכנולוגיה ותהליכי הייצור הנדרשים לצורך יישום הפורמולציות שלה, הציד המיועד לייצור המערכות והמחסניות ואריזותם, כמו גם הרגולציה החלה על תהליכי ההפצה והמכירה, וזאת בכל אחד משווקי היעד של המוצרים דלעיל.
- 1.26.2 עם התקדמות פעילותה של החברה, החברה מתכוונת לייצר ולארז את המערכות, חומרי הגלם והמחסניות במפעל בעל רישוי מתאים מטעם הרשויות בכל שוק יעד. החברה מתכוונת לוודא כי המפעל עצמו וכן המוצרים המיוצרים והנארזים בו עומדים בדרישות כל דין החלות עליהם בכל אחד משווקי היעד בהם ייוצרו ו/או יימכרו המערכות, המחסניות, חומרי הגלם והמוצר הסופי.

1.26.3 רגולציה בתחום המזון, איכות ובטיחות מזון

- 1.26.3.1 בכוונת החברה לפעול לכך שמתקן הייצור של המערכת, המחסניות, חומרי הגלם במחסניות והמוצר הסופי יעמדו, בין היתר, בתקני האיכות ובטיחות המוצר הנגזרים מהחוקים והרגולציות הרבות בשווקי היעד, כגון חקיקת המזון המוגדרת בחוק הגנה על בריאות הציבור (מזון) בישראל, דרישות ה-FDA בארה"ב כפי שבאות לידי ביטוי בחוקים דוגמת ה-FSMA (Food Safety Modernization Act) ונגזרותיו, ה-CFR (Code of Federal Regulations) ואחרים וכן חוקים ורגולציות של ה-USDA (United States Department of Agriculture), ה-EPA (Environmental Protection Agency) ורשויות מקומיות במדינות ארה"ב עצמן (כגון Proposition 65 במדינת קליפורניה) וכן דירקטיבות ורגולציות רלוונטיות באיחוד האירופאי, כגון EC No 178/2002 ונוספות.
- 1.26.3.2 מוצרי החברה הסופיים יהיו כפופים בנוסף לחוקים, תקנות וצווים הנוגעים, בין היתר, לסימון וזיהוי מוצרי מזון ורכיביהם, ערכם התזונתי, חיי המדף שלהם וכל פרט שיידרש בשווקי היעד בו ייוצרו ו/או יימכרו מוצריה כמפורט לעיל.
- 1.26.3.3 בנוסף וכמקובל לחברות היצרניות המתקדמות בעולם, תיישם החברה את התקנים הוולונטריים המודרניים ביותר לניהול איכות ובטיחות, כגון ISO 9001 לניהול

איכות ומערכת ניהול בטיחות מזון שתתבסס על עקרונות ה HACCP (Hazard Analysis Critical Control Points) כגון FSSC22000 ו/או SQF ו/או BRC ו/או כל תקן אחר שיוכר על ידי ה GFSI (Global Food Safety Initiative), כל זאת בהתאם לשווקי היעד בה ייוצרו ו/או יימכרו המערכות, המחסניות, חומרי הגלם והמוצרים.

1.26.3.4 החברה תידרש לעמוד גם בתקינה הרלוונטית לציווד האלקטרו-תרמי המשמש בתהליך ייצור המוצר, כגון UL, CE וכדומה.

1.26.3.5 מונחים בסיסיים:

- **FDA**
(Food and Drug Administration)
רשות המזון והתרופות האמריקאית, היא הרשות המוסמכת בארה"ב, שתפקידה לבקר ולהסדיר פיתוח ורישום מזון בארה"ב.
- **GMP**
(Good Manufacturing Practice)
חלק ממערכת האיכות המבקרת את מערך הייצור והבדיקה של תעשיית המזון. GMPs הם הקווים המנחים את שלבי הייצור והבדיקה המשפיעים על איכותו של המוצר הסופי. מטרתם היא להבטיח את איכותו של המוצר הסופי על מנת לשמור על בריאותו של הצרכן הסופי.
- **ISO**
(International Organization for Standardization)
גוף בינלאומי הקובע תקנים. ISO הוא ב"כ של גופי תקינה לאומיים ברחבי העולם, אשר מגדיר תקנים תעשייתיים ומסחריים בינלאומיים.

1.26.4 רישוי עסקים

חוק רישוי עסקים התשכ"ח-1968 קובע חובת רישוי לעסקים שונים (כמפורט בחוק ובתקנות על-פיו). על-פי חוק רישוי עסקים, ניהול עסק ללא רישיון או היתר זמני מהווה עבירה פלילית.

משרדי החברה ומעבדת החברה כפופה להוראות חוק רישוי עסקים והתקנות על פיו, ככל שהן חלות. למיטב ידיעת החברה על סמך בירורים שביצעה, נכון למועד הדוח, פעילות החברה במשרדה והמתקנים אינה דורשת רישיון עסק על פי צו רישוי עסקים.

1.26.5 חוק החדשנות (המוכר גם כחוק המו"פ) (בסעיף זה גם: "חוק המו"פ")

למועד הדוח, חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ והתקנות על פיו (לרבות הכללים, ההוראות, האישורים והחוזרים שפורסמו על-ידי רשות החדשנות או משרד הכלכלה בהתאם לחוק המו"פ) שקובעים תנאים ומגבלות שונות ביחס לפעילות נתמכת, ואשר המדינה הייתה מעורבת בפיתוחה, באמצעות מתן מענקים ותמריצים שונים. רשות החדשנות מעניקה לחברות שקיבלו אישור על-פי חוק המו"פ לביצוע תוכנית מו"פ תמיכה כספית בשיעור מסוים מהוצאות המחקר והפיתוח של תוכניות מו"פ המאושרות על-ידיה. ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על-פיו ובהתאם לאישור שניתן להן, וזאת עד לתשלום מלוא סך מענק התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית, או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת ייצור לחו"ל). על-פי חוק המו"פ, חברות נתמכות, אשר פעילותן ממומנת, בין היתר, על-ידי מענקי רשות החדשנות,

נדרשות לעמוד בדרישות ותנאים שונים, וכן מתחייבות לקחת על עצמן התחייבויות שונות, לרבות, בין השאר, התחייבויות על ייצור, כך שיתבצע בישראל בלבד, ככל שמתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות, אלא אם רשות החדשנות מאשרת אחרת מראש ובכתב. ככלל, העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים (עד פי שלושה מסכום תמיכת רשות החדשנות בתוספת ריבית) ושיעור תמלוגים מוגדל.

בנוסף, קובע חוק המו"פ מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת רשות החדשנות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור לעיל, ובכלל זה, אין להעביר ידע (במובנו הרחב) בכל דרך שהיא או לחלוק אותו עם אחרים, ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור מרשות החדשנות, מראש ובכתב. חוק המו"פ מסמך את רשות החדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע, ולא ניתן להבטיח כי אישור כאמור לעיל יינתן. כמו כן, העברת ידע כאמור לעיל או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות החדשנות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ, או להוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע מחוץ לישראל, מחייבת, בנוסף לקבלת רשות החדשנות מראש, בתשלום של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספות ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות.

המפר את הוראות חוק המו"פ לגבי העברת ידע מחוץ לישראל או המאפשר הפרה כאמור לעיל, חייב באחריות פלילית שדינה מאסר של שלוש שנים. כמו כן, במקרה כזה רשות החדשנות עשויה להטיל עיצומים כספיים ולתבוע תשלום כספים וקנסות, לרבות הסכומים שהיו משולמים אילו החברה הייתה מעבירה את הידע לחו"ל לאחר קבלת האישור של רשות החדשנות.

העברת ידע (במובנו הרחב) הקשור לתמיכת רשות החדשנות או כל זכות בו לגורם ישראלי אחר, כפופה לקבלת אישור רשות החדשנות ולהתחייבות של מקבל הידע לכך שיהיה כפוף להוראות חוק המו"פ, לרבות ההגבלות על הזכויות והשימוש בידע ולחובת תשלום תמלוגים. אישור רשות החדשנות לא נדרש, לעומת זאת, לשם ייצוא (שיווק ומכירה) של מוצרים שפותחו בהתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות.

במסגרת ההגבלות על השימוש בידע, קיימים הוראות ותנאים, בין השאר, גם לגבי שעבוד ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות ולגבי הפקדתו בנאמנות, ואישור רשות החדשנות נדרש גם לגבי אלה.

אי-עמידה בדרישות ובתנאים כאמור לעיל תוביל להטלת סנקציות כלכליות ולהפקעת זכויות מסחור וזכויות כלכליות אחרות וכן, בין היתר, לדרישה להחזר של מלוא התמיכה שניתנה על-ידי רשות החדשנות בתוספת ריבית, הצמדה וקנסות. החברה, כאמור לעיל, נדרשת לעמוד בדרישות חוק המו"פ, נוכח המענק שהתקבל (או מענקים נוספים שיתקבלו בעתיד) מאת רשות החדשנות.

1.26.6 פעילות החברה בתחום הפעילות כפופה לתנאי הסכם הרישיון עם יישום (ראה סעיף 1.27

(הסכמים מהותיים) (להלן).

1.26.7 כמו כן, מוצר החברה מתוכנן לעמוד בתנאי כשרות של הרבנות הראשית.

1.27 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

א. הסכם מסחר, מחקר ורישיון עם יישום

(1) ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם יישום⁵⁰ בהסכם מחקר ורישיון (להלן בסעיף זה: **"ההסכם"** או **"הסכם המסחר"**). להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם המסחר:

(2) יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם,⁵¹ לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע (KNOW HOW), המפורט בנספח להסכם המסחר, אשר פותח באוניברסיטה העברית ע"י פרופ' עודד שוסיב ופרופ' עידו ברסלבסקי (**"החוקרים"**),⁵² בידע ובתוצאות מחקר המבוצע על-ידי החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ולתוכנית המחקר שצורפו להסכם וכן בהמצאות עתידיות אשר ניתנות לרישום ויווצרו על-ידי פרופ' שוסיב ופרופ' ברסלבסקי במסגרת שירותי הייעוץ שמעניקים לחברה (להלן בסעיף קטן זה: **"הטכנולוגיה"**), על מנת לאפשר לחברה לממש התחייבויותיה לחקר, לפתח, לייצר, לשווק, למכור או למסחר מוצר ו/או שירות ו/או פיתוח המבוססים על הטכנולוגיה (**"הרישיון"**). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות).

(3) החברה התחייבה לממן את ביצוע המחקר (כהגדרתו בהסכם המסחר), בהתאם לתקציב ולתוכנית המחקר שצורפו להסכם, וזאת במהלך תקופת המחקר (כהגדרתו בהסכם). תוצרי המחקר הינם בבעלות יישום ונכנסים אוטומטית תחת הרישיון. עבודת הפיתוח מתבצעת במעבדות החברה והמעבדות באוניברסיטה העברית מתעסקות בעיקר במחקר בהתאם לדרישות ולהכוונות החברה תוך כדי תהליך הפיתוח.

(4) בתמורה להענקת הרישיון, החברה התחייבה לשלם לחברת יישום תמורה, אשר עיקריה כדלקמן: (1) תמלוגים בשיעור של 3% מסך המכירות נטו (כהגדרתם בהסכם המסחר)⁵³

⁵⁰ יצוין, כי יישום היא מייסדת במשותף של החברה.

⁵¹ החברה התחייבה לשאת בעלויות רישום, ההגנה ותחזוקת פטנטים בארה"ב, סין, אנגליה, גרמניה, צרפת, איטליה וספרד. החלטות בדבר רישום, הגנה ותחזוקת פטנטים במדינות נוספות יתקבלו בהסכמה, כאשר מקום בו החברה תחליט שאין זה רצוי לרשום ו/או להגן ו/או לתחזק פטנט במדינה מסוימת, הרישיון יגרע מאותה מדינה.

⁵² יצוין, כי פרופ' עודד שוסיב הוא מייסד במשותף של החברה ומשמש כמדען ראשי וכדירקטור בחברה, וכי פרופ' עידו ברסלבסקי, הוא מייסד במשותף ודירקטור בחברה.

⁵³ **"המכירות נטו"** – הוגדרו בהסכם המסחר כסכום הברוטו שמצוין בחשבונית שהחברה או שחברות קשורות שלה או חברות בעלות רישיונות משנה שיוענקו על-ידי החברה (כהגדרתם בהסכם המסחר), מגישות לצדדים שלישיים, בגין מכירות של מוצרים של החברה וכן שווי השוק ההוגן (כמפורט בהסכם המסחר) של תמורה לא כספית שהתקבלה בקשר למכירות כאמור לעיל, בניכוי סכומים מסוימים המפורטים בהסכם המסחר, כגון הנחות סבירות מבחינה מסחרית והחזרות במקרה שבפועל התקיימו, ומיסי מכירות, לרבות מע"מ, מכסים וחובות ממשלתיים אחרים המוטלים על ייצור, מכירה, הובלה, ייבוא או ייצוא, משלוח (אך לא כולל מס הכנסה וכדומה) או ששולמו על-ידי לקוחות עבור משלוח לרשויות המס הרלוונטיות, בתנאי שניכויים כאמור לעיל יהיו קשורים ישירות למכירת מוצרים ושהוענקו במסגרת הפעילות הרגילה של החברה, החברות הקשורות שלה או החברות בעלות רישיונות המשנה שיוענקו על-ידי החברה. מובהר בהסכם כי מכירות המשך של מפיצים או סוכני שיווק לא יהוו חלק מהמכירות נטו. במקרה של מכירות או ניכויים שלא בוצעו בעסקאות בלתי תלויות, אזי לצורך חישוב התמלוגים (כהגדרתם בהסכם המסחר) ליישום, המכירות נטו יחושבו בהתאם למחירי עסקאות בלתי תלויות למכירת מוצרי החברה לרוכש שהוא צד שלישי עצמאי וניכויים בלתי תלויים, שייקבעו לפי תנאי השוק באותה עת, או בהעדר תנאים כאלה, לפי הערכת שמאי עצמאי שייבחר בידי החברה ויישום. בקשר שהחברה או שחברות קשורות שלה או חברות בעלות רישיונות משנה שיוענקו על-ידי החברה, לפי העניין, לחברות קשורות או לחברות בעלות רישיונות משנה של מי מהאמורים לעיל, המכירות נטו יהיו הסכום שקיבלה אותה חברה קשורה חברה בעלת רישיון משנה בהפצה לצד שלישי עצמאי לאחר ניכוי הסכומים האמורים לעיל, ככל שרלוונטיים.

(א) אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, כמפורט בהסכם המסחור, אולם בכל מקרה, לא יהיו פחות מ-1.5% מסך המכירות נטו של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון, וכן (2) תשלום בגין הענקת רישיונות-משנה, אותם רשאית החברה להעניק באישור יישום ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור לעיל ("התמורה בגין הרישיון").⁵⁴

(5) סוכם, כי בכפוף לזכויות החברה על-פי הרישיון, הבעלות המלאה בטכנולוגיה תהיה של חברת יישום בלבד. כמו כן סוכם, כי כל הזכויות בתוצאות הפעילויות שהחברה או שצדדים שלישיים (שאינם החוקרים וצוותם או עובד אחר של האוניברסיטה) מבצעים בהכוונת החברה יהיו בבעלות החברה, וכל פטנט שינבע מתוצאות אלו ירשם על שם החברה בלבד, אלא אם עובד של האוניברסיטה העברית, כולל החוקרים, יחשב כממציא הפטנט האמור לעיל, ואז החברה וחברת יישום יהיו בעלים במשותף והפטנטים ירשמו על שם שניהם. עוד סוכם, כי הבעלות וכל זכות בתוצאות המחקר ובפטנטים משותפים לחברות יישום ולחברה יהיו כפופים להוראות רשות החדשנות.

(6) סוכם, כי הרישיון יסתיים על בסיס מדינה ומוצר, בהתאם למאחר מבין: (א) תאריך פקיעת הפטנט האחרון הרשום באותה מדינה מבין הפטנטים הכלולים ברישיון, (ב) תאריך הסיום של כל סוג של בלעדיות לגבי המוצר שהוענק לחברה על-ידי גוף רגולטורי או ממשלתי באותה מדינה, או (ג) תום תקופה של 15 שנה ממועד המכירה המסחרית הראשונה באותה מדינה, וזאת בכפוף לכך שהסכם המסחור לא בוטל קודם לכן, בהתאם להוראותיו, על-ידי מי מהצדדים. סוכם, כי במקרה בו, במדינה מסוימת, המועדים המצוינים בס"ק (א) או (ב) לעיל יתקיימו קודם למועד המצוין בס"ק (ג), אזי הרישיון באותה מדינה ייחשב כרישיון לידע (KNOW HOW) במהלך אותה תקופה.

(7) עם תום התקופה המאוחרת מבין התקופות המנויות בסעיף 6, ס"ק (א) – (ג) לעיל (ובכפוף לכך שהרישיון לא הסתיים קודם לכן), לחברה יהיה רישיון משולם במלואו ולא בלעדי לידע (KNOW HOW). בנוסף, לחברה תהיה אופציה בלעדית בלתי ניתנת לביטול לקבל רישיון בלעדי לידע בתמורה לתשלום מחצית מהתמורה בגין הרישיון, למשך תקופה של שנתיים מסיום התקופות המנויות לעיל, אשר תתחדש אוטומטית למשך תקופות נוספות של שנתיים כל פעם, אלא אם מי מהצדדים יודיע לצד השני לפני תום תקופת השנתיים הרלוונטית, כי אינו מעוניין בחידוש הרישיון כאמור לעיל.

(8) הסכם המסחור יסתיים עם תפוגת כל הפטנטים או בקרות מקרים מסוימים, כמקובל בהסכמים מסוג זה.

⁵⁴ תמורה שתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה – מפורטת בהסכם המסחור ככל הכנסה או תמורה או הטבה מכל סוג שהוא, בין אם כספית ובין אם אחרת, שהחברה או שחברות קשורות שלה מקבלות בפועל מבעל רישיון משנה כתוצאה מהענקת רישיון משנה או אפשרות לרישיון משנה או לפיו, למעט (א) סכומים שקיבלה החברה המהווים תמלוגים על בסיס מכירות של בעלי רישיונות משנה שבגינם נדרשת החברה לשלם תמלוגים ליישום בהתאם לסכום המכירות נטו כאמור לעיל; (ב) מימון מחקר ופיתוח לפי תוכנית מחקר ופיתוח ותקציב, בכפוף לכך שמימון זה משמש בפועל לכיסוי העלויות בפועל למחקר ולפיתוח מוצר שבוצעו לפי הסכם רישיון המשנה, ו-(ג) כל הסכום שהתקבל מבעל רישיון המשנה כתוצאה מרכישת חוב או ניירות ערך על-ידי בעל רישיון משנה (אך רק ביחס לחלק של התשלומים שלא עולה על שווי השוק של ניירות ערך אלה).

(9) הצדדים התחייבו לסודיות הדדית, והחברה התחייבה בחובות שיפוי וביטוח כמקובל בהסכמי מסחר. כמו כן, החברה הסכימה לשיתוף פעולה עם חברת יישום בקשר עם פרסומים בנוגע לטכנולוגיה. בנוסף, החברה גם מקבלת שירותי מחקר מיישום.

ב. הסכם פיתוח ושיתוף פעולה עם בי.בי.בי מסעדות בע"מ ("BBB")

(1) ביום 23 בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם BBB (חברת בי.בי.בי הינה בעלת רשת מזון המציעה ארוחות, הכוללות לרוב המבורגר עם תוספות שונות) בהסכם פיתוח ושיתוף פעולה (להלן בסעיף זה: "**ההסכם**" או "**הסכם הפיתוח**"), לפיו התחייבו הצדדים לשותף פעולה בפיתוח, עיצוב והערכה של המבורגרים אשר יוצרו באמצעות המערכת והמחסניות של החברה (להלן בס"ק זה: "**המוצר**") וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, אשר הוגדרה בהסכם, שמשכה שלוש שנים. במסגרת תוכנית הפיתוח, סוכם, כי BBB תספק לחברה גישה למסעדותיה וסניפיה, ותאפשר לחברה לבחון את שיטות הפעולה שלה לצורך אפיון המוצר. חברת בי.בי.בי תספק לחברה משוב בקשר עם המוצר וטעמו. כאשר המוצר של החברה יגיע לשלב של בחינות אלפא או בטא, החברה תספק ל-BBB מערכות ומחסניות לשימוש ולמכירת המוצר בכמה ממסעדותיה באופן זמני. לצורך כך, העניקה החברה רישיון ל-BBB לתקופת הפיתוח למערכות והשימוש בהן. עוד סוכם, כי הצדדים ישמשו כשותפים הבלעדיים אחד של השני בקשר עם פיתוח המוצר של החברה ומכירתו במסעדות המבורגר בישראל, למשך תקופת תוכנית הפיתוח, וכי כל אחד מהצדדים יישא בהוצאותיו הנובעות ממילוי התחייבויותיו במסגרת תוכנית הפיתוח. ההתחייבויות של BBB, לרבות הקצאת השף הרשתי מטעמה במסגרת תוכנית הפיתוח, יתקיימו בהיקף כפי שנקבע בהסכם.

בהקשר זה ניתן לציין שבהתאם להסכם הפיתוח, החברה השלימה חשיפה ראשונה של הטכנולוגיה בסניף של הרשת במהלך ינואר 2022 (ראו סעיף 1.18.7 (מחקר ופיתוח) לעיל), וכי נכון למועד הדוח, החברה בשלבים ראשוניים של בחינת התנאים להמשך שיתוף הפעולה בין הצדדים (אם בכלל).

(2) בכפוף להשלמה של תוכנית הפיתוח, לשביעות רצונם של שני הצדדים, הטמעת המוצר במסעדותיה של BBB ומעבר לשלב מסחרי יעשה בתנאים הבאים:

1) החברה תספק ל-BBB ולחברות קשורות שלה ("**קבוצת בי.בי.בי**") הזמנות של המערכת ומחסניות של חומרי הגלם לייצור המוצר, באופן אשר יוסכם על-ידי הצדדים באותה עת. הבלעדיות לשוק מסעדות המבורגרים בישראל תהיה ל-24 חודשים ממועד סיום שלב הביטא תחת תוכנית הפיתוח. עוד קבעו הצדדים כי הזמנות BBB מהחברה של חומרי הגלם לייצור המוצר של החברה במסעדות BBB יהיו במחיר עליו הוסכם בין הצדדים, או במחיר הנמוך ביותר שיהיה קיים בשוק באותה עת, לפי הנמוך.⁵⁵

2) קבוצת בי.בי.בי. תקבל רישיון שימוש במערכת ובמחסניות של חומרי הגלם לצורך שימוש, הכנה, שיווק ומכירה של המוצר ובלעדיות, למשך 24 חודשים, בקשר עם מכירת המוצר במסעדות המבורגר בישראל, כפי שיוסכם בין הצדדים

⁵⁵ ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 בינואר, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-004236], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

עם סיום תוכנית הפיתוח.

(3) רישיון לשווק את המוצר בישראל במסגרת קידום עסקיהם.

(3) ההסכם משמר את הבעלות של החברה בכל זכויות הקניין הרוחני הנוגעות למוצר, וכן מעניק לה את כלל הזכויות הנובעות מכל פיתוח או המצאה שיתגלו במהלך ביצוע ההסכם.

(4) כן התחייבה BBB כי היא וחברות קשורות לא ימכרו או יקדמו מוצר מבוסס צמחים הדומה למוצר של החברה ואשר מיוצר באמצעות מדפסת תלת-ממד או טכנולוגיה רובוטית, במהלך תקופת ההסכם, וזאת בכפוף להשלמת תוכנית הפיתוח בתוך לכל היותר 3 שנים מתאריך חתימת ההסכם.

(5) במסגרת ההסכם, BBB נתנה הסכמתה לכך שעובד בכיר שלה ישמש כחבר בוועדה המדעית המייעצת של החברה, במסגרת אותו היקף שעות התחייבויות כאמור לעיל שנקבע בהסכם, וכן הוסכם כי יוענקו אופציות לרכישת 5,592 מניות רגילות של החברה ל BBB והעובד הבכיר שלה.

(6) עוד כולל ההסכם, התחייבויות לסודיות, שיפוי וביטוח, כמקובל.

ג. הסכם שיתוף פעולה עם סודקסו העולמית⁵⁶

באוגוסט 2021 החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Sodexo Operations LLC (בסעיף זה: "**הסכם שיתוף הפעולה**" ו- "**סודקסו**", בהתאמה) (סודקסו היא תאגיד ציבורי שיחידות ההשתתפות שלה רשומות למסחר בבורסות שונות ברחבי העולם) לצורך תכנון וביצוע של חשיפה מסחרית שבו תציע סודקסו ותמכור את תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודת ההסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי של החברה ("**מוצר המזון**"). חשיפה כאמור צפויה להתרחש במספר אתרים שהוקצו במיוחד, תוך שימוש במספר מוגבל של מחסניות ומערכות ייצור דיגיטליות, במשך מספר חודשים, תחת סימן המסחר של החברה. הצדדים מתכוונים לבחון את האפשרות לחתימה על הסכם סופי שיכסה את אספקת מוצרי המזון של החברה ו/או ביצוע של חשיפות נוספות תחת הסכם שיתוף הפעולה. טרם התחלת החשיפה, הצדדים יערכו שלב הכנה מקדים שבו יוסכם על תוכנית החשיפה (שלב הכנה זה יכלול הדגמות של מוצר המזון של החברה, קבלת חוות דעת ומשובים מהצוות המקצועי של סודקסו, וכן כל ההיבטים האחרים לצורך הפיילוט הכוללים בין היתר בחירת המיקומים, תכנון לוגיסטי, שיווק, ושרשרת אספקה). הסכם שיתוף הפעולה קובע בלעדיות לצדדים בהקשר למוסדות להשכלה גבוהה בארצות הברית. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כחלק מתוכנית החשיפה שתוסכם בין הצדדים בהמשך, סודקסו תשלם לחברה עלויות וההוצאות סבירות בהקשר אליה.

ד. הסכם שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין סלע

בנובמבר 2021 חתמה החברה על הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע בע"מ (בסעיף זה: "**שיתוף הפעולה**" ו- "**ירזין-סלע**", בהתאמה), לצורך ביצוע חשיפות מסחריות שונות ופעילויות מסחר עתידיות, בארץ ובעולם, של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינוהלו בייעוץ

⁵⁶ ראו דוח מידי של החברה מיום 22 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 135468-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

ובהכוונת ירזין-סלע. במסגרת שיתוף הפעולה המתוכנן יוצעו וישווקו תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודות אירוח והסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי (מערכת הרובוט-שף) של החברה ("מוצרי המזון" ו- "המערכת", בהתאמה). במסגרת שיתוף הפעולה, קבוצת ירזין-סלע תספק לחברה שירותי תכנון וייעוץ אסטרטגיים בתחום שירותי אוכל (food service), קידום מכירות, ושירותי פיתוח עסקי במקומות בהם הקבוצה פועלת. התמורה לירזין-סלע בעד שירותים אלה תיעשה בתמורה שנקבעה בין הצדדים ותוענק בכפוף למגבלות מסוימות שנקבעו (לרבות אבני דרך כתנאי להענקתה).⁵⁷ ירזין-סלע הינה חברת שירותי הסעדה יוקרתית המעניקה שירותי high-end בתחום ההסעדה לחברות בינלאומיות מובילות בארץ ובעולם. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, ירזין-סלע מספקת שירותי הסעדה לשוק ההייטק, כולל חברות בינלאומיות להן פעילות בישראל. שיתוף הפעולה עם ירזין-סלע נקבע לתקופה של 30 חודשים ממועד ההתקשרות, כאשר החשיפה המסחרית המתוכננת בישראל תימשך מתחילתה לתקופה של עד 3 חודשים (בסעיף זה: "החשיפה"). בכוונת הצדדים שבמהלך החשיפה יסופקו, בתשלום, מוצרי המזון של החברה במספר אתרים בישראל שייבחרו במשותף, תחת סימן המסחר של סבוריט. בנוסף בכוונת הצדדים לפעול לביצוע חשיפות ותהליכי מסחר נוספים תחת הסכמי שיתוף הפעולה, תחילה בארה"ב. על פי הסכם שיתוף הפעולה ירזין-סלע התחייבה לחברה שלא תתקשר עם צדדים שלישיים בנוגע לתכנון ושיווק מוצרי מזון מהסוג שמייצרת החברה ובאופן שהוגדר בהסכם שיתוף הפעולה. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כמו-כן, לצרכי החשיפה המסחרית הראשוני נקבעו בהסכם אומדן עלויות ומחירים בקשר עם מוצרי המזון של החברה ומערכת הרובוט-שף של החברה שיוצעו וישווקו לאחריה. להערכת החברה, הוצאותיה בקשר עם הסכמי שיתוף הפעולה (לרבות בכל הכרוך בהכנות החשיפה והתמורה בעד השירותים שיתקבלו מהקבוצה) עולות בקנה אחד עם תוכנית העבודה שלה בהקשר לחדירה לשווקים בינלאומיים.

ה. הסכמים לתשלום תמלוגים

להלן פירוט של הסכמים לתשלום תמלוגים בהם מחויבת החברה:

זהות מקבל התמלוגים	הסיבה לזכאות לתמלוגים	סוג תשלום	טווח תמורה
יישום	הסכם רישיון על הטכנולוגיה	תמלוגים ממכירות	3% (בכפוף להפחתות בהתאם לתנאי הסכם הרישיון)
	(כמפורט בסעיף 1.27(א)(4) לעיל)	תמלוגים מרישיונות	15%
רשות החדשנות ⁵⁸	מענק לפי תכנית היזמות (כמפורט בסעיף 1.18.2 לעיל)	תמלוגים מהכנסות	3-4% (בכפוף להוראות להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשס"ד-1984 והנהלים מתוקפו)

⁵⁷ ראו דוח מידי של החברה מיום 8 בנובמבר 2021 [מס' אסמכתה 164013-01-2021], ודוח הצעה פרטית מתקן מיום 26 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 011533-01-2022], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

⁵⁸ לפרטים אודות מענק נוסף שהתקבל לגביו אישור מרשות החדשנות במהלך 2021, אולם טרם הוענק (כולו או חלקו) לחברה בפועל במועד דוח זה, ראו סעיף 1.18 לעיל.

ו. לתיאור הסכמי העסקה עם חמשת נושאי המשרה המתוגמלים של החברה, ראו פרק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה.

ז. הסכם לקבלת שירותי מחקר עם יישום

תחת הסכם הרישיון עם יישום (כאמור בסעיף 1.27 (א) לעיל), ועל פי הוראותיו, החברה ויישום עשויות להתקשר מעת לעת ולתקופות קצובות (בין מספר חודשים עד שנה) בהסכמים למתן שירותי פיתוח, לפיהם מעניקה יישום, באמצעות פרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי ומעבדותיהם שירותי מחקר ופיתוח מסוימים לחברה, בתמורה לתשלומים כמפורט בהסכם. בדרך כלל ההסכמים כאמור לעיל קובעים, בין היתר, התחייבויות לשמירה על סודיות וחלוקה בזכויות בקניין הרוחני בין הצדדים בכל הנוגע לשירותים הניתנים על פי ההסכם. הסכמים אלו בתוקף לכל התקופה בגינה השירותים ניתנים והם ניתנים לביטול בהודעה מוקדמת של חודש מראש ובקורות אירועים מסוימים, כקבוע בהסכם.

בשנת 2020 שולמו ליישום תשלומים בסך של כ- 221 אלפי ש"ח במסגרת התקשרויות כאמור. בשנת 2021 שולמו ליישום תשלומים בסך של כ- 174 אלפי ש"ח במסגרת התקשרויות כאמור. בשנת 2022 ולמועד דוח זה לא שולמו כל תשלומים ליישום במסגרת התקשרויות כאמור.

1.28 אג-אני-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd.)

1.28.1 במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 השלימה החברה תהליכי מחקר ופיתוח ראשוניים למוצר חדש, תחליף ביצה, המבוסס על מקורות צמחיים. ועושה שימוש בסיבי הצלולוז הייחודיים של החברה, המשמשים גם כחלק מהמוצר העיקרי שהחברה מפתחת.⁵⁹

1.28.2 בתחילת מאי 2021 (3.5.2021), כדי לאפשר לחברה לנצל ההזדמנות העסקית ולקדם את היתרונות הגלומים בהמשך פיתוח תחליף הביצה, הקימה החברה חבה-בת, Egg'N'up Ltd. ("החברה-בת"), שנועדה בעיקרה לאפשר את ביצוע פעילות המחקר והפיתוח של תחליף הביצה בנפרד מפעילות החברה וכדי לאפשר המשך פעילותה במימון חיצוני, תוך כדי המשך ומיקוד פעילות החברה בפיתוח המוצר העיקרי שהיא מפתחת.

1.28.3 ביום 6 באוקטובר 2021 חתמה החברה-בת עם מילניום פוד-טק, שותפות מוגבלת, שנוון למועד דוח זה הינה בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה ("מילניום"), על הסכם סופי ומחייב ("ההסכם העיקרי") (זאת בהמשך למזכר הבנות שנחתם בין החברה לבין מילניום קודם לכן)⁶⁰ להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים, ומורכב מסיבי הצלולוז הייחודיים של החברה ("תחליף הביצה").⁶¹

1.28.4 ההסכם העיקרי קובע את התנאים לפיתוח מוצרים מבוססי תחליף הביצה, באמצעות

⁵⁹ ראו דוח מידי של החברה מיום 5 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-077370], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁶⁰ ראו דוח מידי של החברה מיום 3 במאי, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-077370], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁶¹ החברה ויישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"), בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה וממייסדיה של החברה ("יישום"), הגישו בקשה לאישור רישום פטנט משותף נוסף, אשר למועד דוח זה טרם אושרה.

החברה-בת. על פי ההסכם, החברה-בת תוכל לגייס בין 2 ל- 2.5 מיליון דולר ("סכום ההשקעה המכסימלי"), כאשר מתוך סכום זה משקיעים פרטיים ישקיעו בין 1.2 לבין 1.5 מיליון דולר תמורת הון מניות ("הסכום המינימלי להשקעה") והיתרה - בין כ- 0.8 לבין כ- 1 מיליון דולר, בהתאמה - צפויה להתקבל באמצעות מענק של רשות החדשנות תחת מסלול 46 של הרשות לחדשנות ("התכנית").⁶² למשקיעים הפרטיים תינתן אפשרות לפרוע את מענק רשות החדשנות, ועל ידי כך להגדיל את השקעתם בחברה-הבת ("האופציה"). עם קבלת כספי ההשקעה מהמשקיעים הפרטיים, ובכפוף להשלמה של פרטים ומסמכים נוספים, צפויה הרשות לחדשנות להעביר את כספי המענק, אף כי השקעת המשקיעים הפרטיים אינה מותנית בקבלה בפועל של כספי המענקים מרשות החדשנות (מתוך הנחה שמענקי רשות החדשנות יתקבלו בידי החברה-בת עם השלמת המידע והפרטים שיידרשו על ידה).⁶³ בתוך כך, מילניום השקיעה על פי ההסכם העיקרי סכום ראשוני של 1.2 מיליון דולר בחברה-הבת (מבלי להתייחס להשקעה אפשרית נוספת על ידה, בסך של כ- 0.8 מיליון דולר, אם תבחר לממש את האופציה שניתנה לה כאמור על פי תנאי התכנית). ההשקעה נעשתה בשווי לחברה-בת לפני הכסף (בדילול מלא) של 8 מיליון דולר, ובתמורה להשקעתה, מילניום קיבלה מניות בכורה, המקנות זכויות שונות והגנות כמקובל בהסכמי השקעה מעין אלה. ההסכם העיקרי כולל התייחסות לנושאים נוספים המקובלים בהסכמים מעין אלה, כגון אימוץ תכנית תגמול הונית, בעלות בקניין רוחני שיפותח בחברה-הבת, רישיון משנה שמעניקה החברה לחברה-בת לשם המשך פיתוח המוצר החדש, שיפוי וכיו"ב. בהתבסס על הרישיון המקורי לפיתוח תחליפי הבשר שקיבלה החברה מיישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"),⁶⁴ החברה-בת קיבלה מאת החברה (תוך התאמת הרישיון המקורי עם יישום) רישיון ורישיון משנה בלעדי למחקר ופיתוח, ייצור, שיווק והפצה של תחליף הביצה ומוצרים קשורים, תוך שימוש בסיבי הצלולוז שפותחו ביישום ופורמולציה של החברה וגם הוסדרו נושאים נוספים כגון אופן אספקת חומר הגלם לחברה-בת מהחברה ותמלוגים שישולמו לחברה בעת מכירות של המוצר ו/או מתן רישיונות משנה. כספי ההשקעה צפויים לשמש את החברה-בת על פי תקציב מוסכם שנקבע.

1.28.5 ביום 12 בינואר 2022 השלימה החברה-בת השקעה נוספת עם משקיע נוסף (תאגיד זר פרטי, שאינו ולא יהיה בעל עניין בחברה כתוצאה מהשקעתו) ("החברה-בת", "המשקיע הנוסף", ו-"ההסכם הנוסף", בהתאמה), שמתבססת ומצטרפת באותם תנאים להסכם העיקרי. בהתאם, סך ההשקעה המצטברת בחברה-בת, לפי ההסכם העיקרי וההסכם הנוסף, הינו 2.34 מיליון דולר (סכום ההשקעה בהסכם הנוסף הינו כ- 340 אלפי דולר).

⁶² החברה-בת קיבלה אישור עקרוני להיכלל תחת מסלול הטבה מס' 46 של רשות החדשנות, שנועד לעידוד השקעות בהון סיכון, באמצעות מתן תמריצים למשקיעי הון סיכון, בדמות החזר חלק מהשקעתם באמצעות מתן מענק לחברת הפרויקט והחזר בפועל למשקיעי הון סיכון של חלק מהשקעתם, בהתאם לתנאי התכנית.

⁶³ בהקשר זה יצוין, שנתקבל בידי החברה-בת אישור עקרוני של רשות החדשנות להכללת השקעתה של מילניום על פי ההסכם, במסגרת התכנית.

⁶⁴ נכון למועד דוח זה, יישום היא בעלת עניין בחברה.

1.28.6 נכון למועד דוח זה, החברה-בת הינה בבעלות של כ- 82% של החברה, כ- 14% של מילניום וכ- 4% של המשקיע הנוסף (כ- 70%, כ- 18% וכ- 5%, בדילול מלא (היתרה שמורה לתכנית תגמול הונית לעובדים)).

1.29 הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח אין הליכים משפטיים מהותיים תלויים ועומדים שהחברה צד להם, ולמיטב ידיעת החברה היא אינה צפויה להיות צד להליכים כאמור לעיל.

1.30 יעדים ואסטרטגיה עסקית

1.30.1 כחלק מניהול עסקיה השוטפים, החברה בוחנת שיתופי פעולה מסחריים עם חברות בינלאומיות מובילות לסיוע בהמשך פיתוח המערכת וכן לפיתוח משותף של תחליפים מבוססי מקורות צמחיים ו/או מקורות נוספים למוצרים מן החי, למסחורם ולהפצתם בעולם, ובמקביל ממשיכה לעסוק בהמשך מחקר ופיתוח עצמאי של מוצרים נוספים. האסטרטגיה העסקית של החברה היא לשווק למקומות הסעדה בשוק המקומי והבינלאומי את המערכת המכונה "רובוט שף" ומחסניות תואמות לייצור המבורגרים מהצומח (ובעתיד אף מחסניות תואמות מוצרים נוספים), אשר יפותחו ויסופקו על-ידי החברה ובכך להקנות למקומות ההסעדה את היכולת לייצר על-פי דרישה תחליפי בשר איכותיים מבוססים מקורות צמחיים בהתאמה אישית לצרכן מיד עם הזמנת המנה. כתלות בנסיבות העסקיות המשתנות, עיקר המודל העסקי צפוי להתמקד במכירת המחסניות התואמות, שם צפויים להיות שולי הרווח העיקריים. החברה בחרה במכוון להימנע מפנייה ישירה לשוק הקמעונאי שכן התחרות בתחום הקמעונאי של תחליפי הבשר אדירה ומחייבת השקעה עצומה בחדירה לשוק (מוערכת במאות מיליוני דולרים). החברה עיצבה את המערכת על מנת לסייע למקומות ההסעדה באתגרים הייחודיים למקומות אלו ובכך בחרה החברה לפנות לשוק מוגדר ומקצועי אשר ביכולתו לזהות את הערך שהחברה מביאה ויתרונות המערכת ומוצריה.

1.30.2 בהיותה של החברה חברת הזנק, החלופות העסקיות הפתוחות בפניה על בסיס הטכנולוגיה שהיא מפתחת הן רבות ומגוונות, והחברה תוכל לבחור בכל אחת מהן, בהתאם לנסיבות ההזדמנויות העסקיות ותנאי השווקים המשתנים. יחד עם זאת, החברה פועלת, ובכוונתה להמשיך לפעול, בשלושה אפיקים עיקריים:

(1) מכירת/החכרת מערכות ומתן שירותים בכמויות מסחריות לשווקים מקומיים / עולמיים / גאוגרפיים מסוימים.

(2) מכירת מחסניות תואמות מערכת עם חומרי הגלם ליצירת תחליפי בשר לשווקים מקומיים / עולמיים / גאוגרפיים מסוימים.

(3) מכירת הטכנולוגיה בסגמנטים שונים ושיתופי פעולה עסקיים על בסיס הטכנולוגיה לגבי אזורים גאוגרפיים שונים.

1.30.3 להלן פירוט היעדים ואבני דרך העיקריות של החברה בשלוש השנים הקרובות, ביחס

למוצריה השונים שבמחקר ופיתוח וביחס להתקדמות שיתופי הפעולה המרכזיים בהם היא מעורבת :

2025	2023-2024	2022	מצב נוכחי	המוצר שבפיתוח
הצעות B2C, ללקוחות קצה במגוון סוגים.	ייצור לקראת מסחור ומסחור המוצר בשווקים הנבחרים.	ביצוע חשיפה מסחרית נוספת (Sodexo ארה"ב); ביצוע חשיפה מסחרית עם קבוצת הסעדות פרמיום (ירזין-סלע); השלמת פיתוח וייצור של דור נוסף של הרובוט (1.1) לטובת חשיפות מסחריות עתידיות, על בסיס המסקנות מהחשיפה המסחרית הראשונה ונתונים נוספים שהצטברו; הכנות למסחור המוצר ותחילת מסחור מוגבל וראשוני, הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ויצרנים למערכות ולחומרי הגלם.	השלמת פיתוח וייצור תעשייתי של גרסה ראשונה של המערכת והשלמת תהליך ההתאמה האישית של מאפייני המערכת והשלמת פיתוח הפורמולציה הסופית; הושלם בהצלחה מבחן טעימה מרובה משתתפים; התקשרויות בהסכמי ייצור למחסניות עם חומרי הגלם; הושלם בהצלחה של חשיפה ראשונה של הטכנולוגיה ברשת BBB (גרסת בטא); התקשרות בשותפות אסטרטגית (Sodexo ארה"ב) והסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת הסעדות פרימיום בעל נוכחות בינלאומית (ירזין-סלע).	מערכת רובוט-שף סגורה לייצור תחליף בשר בשימוש חומרי גלם ייחודיים

(*) ההערכות מבוססות על מכירות לשוק ההסעדה בלבד, בהתאם לתוכנית העסקית הנוכחית של החברה אשר מעריכה כניסה ראשונית ועיקרית, אם לא בלעדית, לשוק ההסעדה, מייד לאחר השלמת הפיתוח.

1.30.4 להערכת החברה, נכון למועד הדוח, יחידה של מחסנית עם חומרים גולמיים מתכלים שתספק החברה ללקוח תאפשר ללקוח לייצר באמצעות מערכות החברה המבורגר מבוסס מקורות צמחיים במשקלים משתנים בהתאם לדרישות הלקוח. נכון למועד זה, אין באפשרות החברה להעריך את טווחי המחיר ללקוח, אם כי למיטב ידיעת החברה, בהתבסס על מידע גלוי, מחירי המוצרים המתחרים נכון למועד הדוח נעים בין 1.5 דולר ל- 4 דולר ליחידת מוצר (100-120 ג' מוצר) למסעדה, ועד כ- 10 דולר ליחידת מוצר ללקוח (ראו טבלה בסעיף 1.14.3 לעיל). החברה מעריכה כי התמחור הסופי ייקבע בהתאם לכוחות השוק ותמחור של המתחרים בזמן המסחור של מוצרי החברה.

1.30.5 החברה מעריכה, נכון למועד הדוח, כי תמשיך בחשיפות נוספות של מוצריה במהלך שנת 2022, ומעריכה כי תחל מסחור בשנת 2023.

1.30.6 הנהלת החברה בוחנת ותבחן בעתיד את יעדיה האסטרטגיים והעסקיים מעת לעת.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - למען הזהירות יצוין כי המידע לעיל בקשר עם יעדים ואסטרטגיה עסקית, לרבות לגבי צפי מחירים והתקשרויות, לרבות תחזיות, הערכות ואו תוכניות של החברה ביחס לאותם אסטרטגיות ויעדים ולוחות הזמנים בקשר אליהם, כולל 'מידע צופה פני עתיד', כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ויתכן ולא יתממש ו/או לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות הגורמים הרגולטוריים בקשר עם אישור שיווק המוצרים ומוצרים חדשים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.31 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

- 1.31.1 המשך פיתוח מוצרי החברה וזאת לצורך הרחבת סל המוצרים שתוכל לפתח החברה על בסיס הטכנולוגיה.
- 1.31.2 המשך פעילות מול גורמי הרגולציה והאכיפה בשווקים השונים, המשך התקשרות עם מפיצים בינלאומיים ואיתור שותפים אסטרטגיים נוספים.
- 1.31.3 פעילות ושיתופי פעולה עם גורמים עסקיים חברות ופרטיים, וזאת לצורך הרחבת בסיס הלקוחות של החברה והגדלת היקף המכירות.
- 1.31.4 חשיפות מסחריות נוספות בישראל ובארה"ב עם שותפי החברה ו/או שותפים אחרים.
- 1.31.5 ביסוס תשתיות אופרטיביות בארה"ב

אזהרת מידע צפה פני עתיד - תוכניות החברה הצפויות לשנה הקרובה הינו 'מידע צופה פני עתיד', כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומהווה תחזית בלבד, הוא עשוי להשתנות לרעה בצורה ניכרת מהאמור להלן, וההוצאות בפועל תלויות בגורמים שונים לגביהם קיימת אי-ודאות רבה, כגון, בין היתר, התגברות התחרות, קשיים אובייקטיביים בהחדרת מוצרי החברה לשווקים הרלבנטיים, חוסר יכולת ו/או הצלחה בקבלת מימון מגורמים שונים (ממשלתיים ו/או פרטיים) לשם המשך מימון פעילויות החברה, היעדר כושר ייצור מספק לעמידה בביקושים, אי קבלת אישורים רגולטוריים שונים הנדרשים לשיווק מסחרי של מוצרי החברה במדינות השונות, שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות הגורמים הרגולטוריים בקשר עם אישור שיווק המוצרים ומוצרים חדשים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.32 מידע כספי לגבי אזורי גאוגרפיים

- 1.32.1 נכון למועד הדוח, ועל רקע אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, אין לחברה מכירות.
- 1.32.2 החברה צופה שפעילות ייצור ומכירה (אם וככל שתקרה) תהיה מושפעת מחקיקה ומהנחיות במדינות שונות בעולם הנוגעים למכירה ולשימוש של תחליפי בשר בכלל וממקור צמחי בפרט. בכפוף למגבלות חקיקה, בכוונת החברה לפעול, בעצמה ו/או באמצעות שותפים ושיתופי פעולה, באופן גלובלי בקשר עם מכירת ושיווק מוצריה.

1.33 דיון בגורמי סיכון

ההשקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברת הזנק בתחום הפוד-טק ואשר נמצאת בתחילת דרכה ובתחילת תהליכי הפיתוח של מוצריה.

1.33.1 סיכוני מקרו

האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי: להאטה ולאי הוודאות הכלכלית בשוק הישראלי או העולמי בכלל ובשווקי היעד אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד, למשל מסעדות, מטבחים מוסדיים שונים כגון בתי מלון, יצרנים ועוד, עשויות להיות השפעה לרעה על

יכולתה של החברה לחדור לשווקים אלו.

אפידמיה או תופעה בעלת השלכה עולמית (כגון התפשטות נגיף הקורונה): התפרצות מחלה בריאותית או תופעה עולמית אחרת בקנה מידה עולמי, כגון התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם והתמתנות הפעילות הכלכלית בעולם כתוצאה מכך, עלולים להשפיע על פעילות החברה ותוצאותיה. כמו כן, להתפשטות מגפה, כמו גם לאי מציאת חיסון יעיל כנגדו, עשויה להיות השפעה אפשרית על יכולת החברה לבצע גיוסי הון ככול שיידרש, וכן ייתכנו השלכות נוספות בקשר עם הפיתוח העסקי של החברה בארץ ובחו"ל. **תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם:** לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני בארץ ו/או במדינות באירופה ו/או בצפון אמריקה, עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לייצר מוצריה או למכור מוצריה לשווקי היעד.

זהות ישראלית: זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות של הזימות הקיימים בישראל בפרט במזון), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון, ואף להביא לביטול עסקאות ולחסימת שווקים בחו"ל. החברה מעריכה כי זהותה הישראלית בעלת משמעות מצומצמת יותר בהשוואה לשווקים אחרים, לאור המוניטין הידוע שיש למדינת ישראל. באיכות ובטיב המחקר והפיתוח המתבצע בישראל ובאיכות וייחודיות המוצרים המפותחים בישראל.

אכיפת הסכמי אי תחרות: קיים קושי לאכוף הסכמי אי-תחרות בישראל. בתי המשפט בישראל מחייבים את המעביד להוכיח שההתחייבות לאי-תחרות בה התחייב העובד ואשר אותו העובד מפר ו/או מבקש להפר היא סבירה וכי היא גם נועדה להגן על אינטרס לגיטימי של המעביד. אי לכך, אין וודאות שהחברה תוכל למנוע מעובד חברה לשעבר מלעבוד בחברה מתחרה.

תנודות שער חליפין: החברה מוכוונת לשווק גם לשוק העולמי, ולפיכך צפויה לתקבולים במט"ח, החברה מעריכה כי יהיו לחברה הכנסות משמעותיות במט"ח, בעוד שמרבית הוצאותיה יהיו שקליות. במצב זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח להגן על עצמה מבחינה פיננסית משינויים קיצוניים בשערי חליפין כאמור לעיל.

תנודות במחיר חומרי גלם ואספקתם: חלק מחומרי הגלם אשר בהם משתמשים ספקים של החברה (הן לצרכי חומרי הגלם והמחסניות והן לצרכי מערכת הרובוט-שף) נתונים לתנודות מחיר אשר עשויים להשפיע על המחירים אותם תידרש החברה לשלם בעבור הליך הייצור.

עלייה במחירי תשומות: הפעילות תלויה במחירי תשומות של חשמל, מים וביוב. עלייה לא צפויה בתשומות אלו עלולה לפגוע ברווחיות של הפעילות.

1.33.2 סיכונים ענפיים

השקעה מסוכנת והפסדים צבורים: השקעה בחברות הזנק, כגון החברה, היא השקעה מסוכנת, נוכח השלב המוקדם של המחקר והפיתוח שבו מצויות חברות כאמור לעיל ונוכח היעדר הוודאות היסודית הטמונה בתחום בהצלחת נשוא המחקר והפיתוח. השקעה

בחברות הזנק, כגון החברה, עשויה שלא להניב למשקיעים בחברות כאלה את התשואה המיוחלת, ואף לאיבוד כל או רוב כספי ההשקעה. בנוסף, לחברות הפועלות בתחום זה הפסדים צבורים משמעותיים, הן ממשיכות לצבור הפסדים לאורך תקופות ארוכות גם לאחר תום המחקר והפיתוח, וחברות רבות הפועלות בתחום זה מציגות רווחיות ממכירת מוצרים ו/או שיתופי פעולה עסקיים רק בחלוף שנים (ואף עשרות שנים) רבות, אם בכלל. לחברה היסטוריה של הפסדים וייתכן שלא תוכל להשיג רווחיות בטווח זמן קרוב, בינוני או ארוך (אם בכלל), או לקיים אותה.

תחום בראשית דרכו (תעשיית הפוד-טק): תחום הפעילות עדיין מצוי בשלביו הראשונים. משכך, ישנם גורמי סיכון ענפיים אשר יתכן והחברה טרם נחשפה ו/או מודעת אודותיהם ו/או אשר יתפתחו ככל שהתעשייה בתחום תתפתח. מגדלי המזון נדרשים, בין היתר, לפתח ולייצר חומרי גלם חדשים, להעלות את תפוקת יצור המזון ולצמצם את עלויות הגידול. הדרישות מיצרני מזון כוללות, בין היתר, ייצור מזונות בריאים, שלא מן החי, בעלות כלכלית בר-קיימא.

רגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית: פיתוח ייצור ושיווק המוצרים הסופיים בארץ ומחוצה לה כפופה לתקנים ולאישורים שונים, מקומיים ובינלאומיים. שינוי בסביבה הרגולטורית ביחס למוצרי החברה, לרבות שינוי או אי-עמידה בהוראות החלות על החברה, עשויים להטיל מגבלות שונות על פעילות החברה או לשנות את מבנה העלויות שלה ולפגוע בתוצאותיה הכספיות. כמו כן, יתכן וקבלת האישורים הדרושים לשיווק מוצרי החברה תארך זמן רב מהצפוי או כי יטילו על החברה דרישות מחמירות יותר (כגון הגדרת מוצרי החברה כ"מזון חדש" (Novel Food)), דבר אשר יעכב את שיווק מוצרי החברה ועשוי לגרום להוצאות נוספות של החברה בקשר עם קבלת היתרים לשיווק מוצרי החברה על בסיס מסחרי. בנוסף, אין ודאות כי החברה תקבל את האישורים הדרושים לשיווק מוצריה. ללא קבלת האישורים הדרושים, לא תוכל החברה לשווק את מוצריה בטרטוריות השונות. כמו כן, ככל שהחברה תחליט למכור תחליפי בשר בעצמה, יהיה עליה לקבל רישיון ואי-קבלת רישיון עשויה לפגוע בתוכניתיה.

תחרות עזה: החברה חשופה לתחרות עזה בתחום פעילותה, הן מצד גורמים הפועלים בשוק כבר במועד הדוח והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של מחקר ופיתוח או כאלה שעשויים להתחרות בעתיד בחברה, לרבות יצרני תחליפי בשר מהצומח ומותגים אחרים המייצרים מוצרי בשר מתורבת, בשר מהחי או תחליפי בשר באמצעות הדפסה בתלת-ממד. בנוסף, החברה עודנה נמצאת בשלב הפיתוח של הטכנולוגיה. לחברה אין מקור הכנסה משמעותי ממכירת מוצריה, ועודנה נדרשת להשקעות רבות להמשך מחקר פיתוח, ואין כל ודאות כי היא תוכל לפתח מקורות הכנסה משמעותיים ממכירות מוצריה, או שהפעילות תהפוך לרווחית אף אם מוצריה ישווקו על בסיס מסחרי בהיקפים משמעותיים. החברה מתמקדת בשוק ההסעדה ועלולה להיתקל בחסמים ספציפיים של שוק זה.

היעדר יכולות לגיוס הון ומקורות מימון: החברה, כחברת מחקר פיתוח, נדרשת לנזילות גבוהה לטווח ארוך לצורך פיתוח חזונה לשם השגת תוצאות עסקיות. אין כל ודאות כי ככל שהחברה תזדקק למקורות מימון נוספים היא תצליח לגייסם לצורך פיתוח מוצריה ושיווקם בעתיד.

שינויים ברגולציה המונעים או מכבידים על הפעילות בתחום: שיווק מוצרי החברה בעתיד וכן פעילותה בתחומי המחקר והפיתוח עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח, לרגולציה ולתקינה במדינות שונות. שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות או אי-עמידה של החברה בדרישות כאמור לעיל עשויים לגרום להטלת מגבלות או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה או לגרום להפסקתם, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות. כמו כן אפשר כי שינויים רגולטוריים בעתיד יקבעו חובות ו/או דרישות נוספות ו/או שונות ביחס לטכנולוגיה של החברה והמוצרים שהיא מפתחת, שעשויים לגרום להטלת מגבלות או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה או לגרום להפסקתם, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות. לא ניתן לצפות שינויי חקיקה או תקינה כאלו או אחרים אשר ישפיעו במישרין או בעקיפין על הפעילות של החברה בארץ או מחוץ לישראל.

התפתחויות ושינויים טכנולוגיים: יצירת טכנולוגיה חלופית לטכנולוגיה אותה מציעה החברה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה. כמו כן יתכן, כי יעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים חלופיים בהם יוכנס שינוי טכנולוגי, אשר יאפשר לעקוף את זכויות החברה המוגנות בפטנט. במקרה זה, יתכן ויעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים מתחרים למוצר החברה, תוך שהם לא מפריים את הזכויות המוגנות בפטנט, דבר אשר עשוי להגביר את התחרות במוצרי החברה ולהקטין את הרווח הצפוי שלה.

האטה בהליך מחקר ופיתוח: ביצוע ניסויים במסגרת הליכי מחקר ופיתוח שעורכת החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות אשר לא תלויות בחברה.

חשיפה לתביעות משפטיות: החברה פועלת בתחום יצור המזון, ועלול לחשוף את החברה לטענות בדבר בעקבות תופעות אפשריות שייגרמו כתוצאה מהשימוש/מצריכת מוצרי החברה.

המשך פיתוח: תוצאות הפעילות של החברה בטווח הרחוק תלויות ביכולתה לפתח בכל עת מוצרים חדשים ואיכותיים יותר מקודמם, ולחלופין, להצליח לגוון את מוצריה. אין כל ודאות, כי המחקר והפיתוח של החברה ישאו פרי, וכי תוכל לסיים מחקר ופיתוח ברמה הנדרשת לשם קיום תחרות מוצלחת עם מוצרים מתחרים, או שהפעילות תהפוך לרווחית אף אם מוצריה ישווקו על בסיס מסחרי בהיקפים משמעותיים.

תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן: כחברה המתבססת על מחקר ופיתוח, החברה נדרשת לצוות מיומן של אנשים שיוכלו וידעו לבצע את המשימות העומדות בפני החברה במיומנות ובמקצועיות הרבה ביותר וזאת על מנת ולהגיע לתוצאות מרביות. כוח אדם מיומן שעוזב את החברה, או קושי בגיוס כוח אדם מיומן עשוי לפגוע בפעילות השוטפת של החברה וכתוצאה מכך בתוצאות החברה, בפרט נוכח כח האדם המצומצם והאיכותי המועסק בחברה.

אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה עם גורמים אסטרטגיים : ככל שהחברה לא תצליח לכרות הסכמי שיתוף פעולה משמעותיים עם גורמים אסטרטגיים או שהסכמים אלו לא יביאו להתקשרויות מסחריות עם חברות מובילות בתחום כאמור לעיל, תוגבל היכולת של החברה לפתח ולשווק את מוצריה ואת טכנולוגיה הליבה שלה, ובנוסף, החברה תיאלץ להשקיע משאבים רבים יותר בפיתוח ושיווק מוצריה, אשר קיים ספק כי יעמדו לרשותה.

הגנה על קניין רוחני : צד שלישי עלול לקרוא תגר על האמצעים בהם נוקטת החברה להגנה על קניינה הרוחני. אם החברה לא תצליח להגן על קניינה הרוחני הדבר עלול לפגוע ביכולתה להתחרות באופן אפקטיבי ולהשפיע באופן מהותי לרעה על עסקיה ופעילותה.

חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים : אין ודאות כי בקשות לרישום פטנט, אשר יוגשו על-ידי החברה ביחס לטכנולוגיות של החברה יסתיימו ברישום פטנט. היה ולא יושלם רישום פטנט בקשר עם בקשות לרישום פטנט, אזי, לא יזכו פיתוחי החברה להגנה קניינית, דבר אשר עשוי לאפשר לגורמים נוספים לייצר את מוצרי החברה ולהתחרות במוצרי החברה בטרטוריות השונות שבהן מתכוונת החברה לפעול ולשווק את מוצריה.

מחיר הבשר בעולם : מחיר השוק של מוצרי בשר משתנה באופן תדיר ומחירו שונה בין כל מדינה ומדינה. אין ביכולתה של החברה להעריך מה יהיה מחיר הבשר בעתיד.

1.33.3 סיכונים ייחודיים לחברה

תמחור : שיטת התמחור של החברה ויצירת מוצר יקר באופן יחסי לחלופות עשוי לפגוע ביכולתה של החברה לחדור לשווקי היעד. כמו-כן, תמחור המוצרים שבפיתוח של החברה תלוי בתנאי שוק משתנים ובחלופות מתחרות רבות שאפשר שלא יאפשרו לחברה לקבוע את התמחור של מוצריה באופן רווחי.

ביקוש למוצרי החברה : אין כל וודאות בדבר רמת הביקוש למוצרי החברה, אשר תלויה בקבלת המוצרים והטכנולוגיה עליה הם מתבססים כמוצרים בעלי ערך מוסף לעומת שיטות ייצור אחרות ו/או מסורתיות הקיימות בשוק ו/או תחליפים אחרים ו/או המוצר המקורי.

עמידה בדרישות ייצור : אי-יכולתה של החברה לעמוד בדרישות ובביקוש למוצריה מבחינת כושר הייצור יכולה לפגוע במכירותיה. בנוסף, פגמים בהליך ייצור מוצרי החברה עלולים להוביל להחזרת מוצרים לחברה ו/או לנזקים בריאותיים, ולכך עלולה להיות השפעה על החלטת הלקוחות בבחירתם להשתמש במוצרי החברה בעתיד.

אי-הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח : אין כל וודאות כי הליכי המחקר ופיתוח, אשר מתבצעים במועד הדוח וכן כאלה אשר מיועדים לביצוע על-ידי החברה בעתיד כאמור בסעיף 1.17 לעיל, יבשילו לכדי מוצרים באיכות מהסוג המבוקש לשיווק ומכירה.

פיתוח מוצרים ויישומים נוספים : החברה טרם השלימה פיתוח מוצר ראשון, וטרם השלימה פיתוח מוצרים נוספים, ואין כל וודאות כי יעלה בידי החברה להשלים את פיתוח איזה מהפיתוחים בהם היא עוסקת וכי מוצריה, אם וכאשר יפותחו, ימצאו יעילים ובטיחותיים לצריכה ומאכל. בנוסף, אין כל וודאות, כי החברה תצליח להשלים את פיתוח

מוצריה במסגרת לוחות הזמנים ו/או על-פי העלויות שקבעה לעצמה. עיכוב בלוחות הזמנים או חריגה תקציבית עשויים לגרום לחברה להוצאות נוספות בקשר עם פיתוח מוצריה ויתכן אף למנוע את השלמת פיתוחם. בנוסף, החברה מעוניינת בעתיד לפתח יישומים נוספים המתבססים על הטכנולוגיה עליה מבוסס המוצר על מנת להרחיב את סל מוצריה. אין כל וודאות שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הטכנולוגיות, והרגולטוריות או דרישות אחרות אשר יחולו על החברה בהליך פיתוח מוצרים חדשים.

הסתמכות על טכנולוגיה אחת: פעילות החברה למועד הדוח מתבססת על טכנולוגיה אחת עיקרית. התבססות על טכנולוגיה אחת עשויה להעמיד את פעילות החברה בסכנה על רקע כשלון אפשרי במחקר ובפיתוח שלה, ומבלי שלחברה מנועי צמיחה נוספים אפשריים. כמו כן, אפשר שבעתיד יוטלו מגבלות רגולטוריות על תחום הפעילות של החברה כתוצאה מהשימוש בטכנולוגיה, ואפשר שפעילות החברה תוגבל משמעותית כתוצאה ממגבלות כאמור לעיל או תיאסר בכלל, מבלי שיש לחברה טכנולוגיות אחרות לביסוס המשך פעילותה.

היעדר מקורות מימון להמשך הפעילות: לאור אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת מחקר ופיתוח איזה מבין מוצרי החברה השונות ו/או בהחדרתם לשוק הרלבנטי, במקרה של כישלון בפיתוח של איזה מבין המוצרים ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת איזה מבין המוצרים של החברה ו/או בהחדרתם לשוק הרלבנטי, עלולה השקעת החברה בפיתוח איזה מבין הטכנולוגיות לרדת לטמיון. כמו כן, חברת הזנק הפועלת למחקר ולפיתוח נדרשת החברה לגייס הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה (או איזה מביניהם) לשם מימון הוצאותיה. לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת. להערכת הנהלת החברה, המבוססת על תחזית תזרימי המזומנים, לחברה היכולת להמשיך ולפעול במתכונת הקיימת ולעמוד בהתחייבויותיה בתקופה הנראית לעין, אולם היא תידרש למימון כספי נוסף לצורך מימוש תוכניות העסקיות בשנים הבאות לרבות לצורך מימון תוכניות השיווק והחדרת מוצריה, ואין כל וודאות כי החברה תוכל להפוך לרווחית ולהציג תזרים מזומנים חיובי מפעילות. מקורות המימון המוגבלים העומדים לרשות החברה, עלולים שלא להספיק לצורך מימון עלויות התפעול והשלמת המחקר והפיתוח של המוצרים שבפיתוח החברה. צרכי המימון של החברה, עשויים להשתנות באופן מהותי, וזאת בשל תוצאות המחקר והפיתוח תחרותיות, התפתחויות טכנולוגיות בתחום ועלות שתנבע מדרישות נוספות של הרשויות הרגולטוריות השונות. אין כל אפשרות להבטיח כי החברה תצליח לגייס מקורות מימון נוספים, אם וכאשר אלה יידרשו. העדר אמצעי מימון מתאימים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית של החברה.

אי-עמידה בתנאי הסכם הרישיון; פעילות מבוססת רישיון: פעילות הפיתוח של החברה התבססה על רישיון מצד שלישי לפיתוח טכנולוגי בתחום פעילותה של החברה. בנוסף, בעת פיתוח מוצרים חדשים, החברה עשויה לעשות שימוש בחומר גלם ייחודי (צלולוז

ייחודי) נשוא הרישיון ובנגזרותיו. אי-עמידת החברה בתנאים שנקבע בהסכם הרישיון שבין החברה לבין יישום, עשוי לשלול מהחברה את זכויותיה על-פי ההסכם ולהשפיע לרעה על עסקי החברה כמו גם על יכולתה להמשיך ולפת מוצרים חדשים.

תלות בעובדים בעלי ידע ייחודי: למועד הדוח, מייסדי החברה, פרופ' שוסיוב וגב' רחלי ויזמן משמשים גם נושאי משרה של החברה. החברה מעריכה שאין לה תלות בעובד או יועץ מסוימים, אולם נוכח היותה של החברה חברת הזנק עם בסיס הון אנושי מצומצם, מקצועי ומיומן, שימור עובדים קריטי להמשך פעילות תקינה ושוטפת של החברה. כמו כן, חילופי הון אנושי עשויים להיות ארוכים וכרוכים בהוצאות משמעותיות.

צפי להעדר רווחיות משמעותית בשנים הקרובות: החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח. לחברה אין כל מקור הכנסה ממכירת מוצרים, מייצור או מפעילות המחקר והפיתוח, ואין כל ודאות כי היא תוכל לפתח מקורות הכנסה מעין אלו, או שהפעילות תהפוך לרווחית אף אם מוצריה ייוצרו על בסיס מסחרי.

מגבלות הרשות לחדשנות בקשר עם העברת זכויות הייצור ו/או הוצאת ידע ממדינת ישראל: נוכח מגבלות חוק החדשנות החלות על החברה, היכולת שלה לייצר את המערכת והמחסניות מחוץ לישראל ולעבור ל-scale up, עשויים להיות מוגבלים ו/או כרוכים בתשלומים משמעותיים.

עלויות, מגבלות בשימוש ו/או מחסור בחומרי הגלם: נוכח היות טכנולוגיות החברה תלויה באספקה ובקיומה של חלבונים זמינים כמוצר מדף, מחסור בחומר גלם זה ו/או עלייה במחירו עשויים להשפיע לרעה באופן משמעותי על פעילות המחקר והפיתוח של החברה ומסחור מוצריה בעתיד.

כושר ייצור: יכולת החברה להניב רווחים בטווח הזמן הבינוני עד הארוך תלוי ביכולתה לעמוד בביקושים ולייצר מוצרים. אי-הצלחה בבניית קווי ייצור ו/או בהרחבת כושר הייצור ביעילות ובאופן מספק, עשוי לפגוע בתוצאות העסקיות של החברה והמוניטין של מוצריה עלולים להיפגע.

ביקורת בריאותית ואיכותית: מוצרי החברה שבפיתוח והמוניטין שלה עשויים להיפגע נוכח ביקורת על איכות המוצר או ביקורת על המוצר מבחינה בריאותית (אובייקטיבית ו/או סובייקטיבית), דבר שעלול להשפיע לרעה על פעילותה, המוניטין שלה, תוצאותיה ומצבה הפיננסי.

בטיחות מזון: נושא בטיחות מזון ואירועי מחלות הנגרמות על מזון או פרסום או תיוג שגוי של מוצרים עשויים להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה והצלחתה, ועשוי אף לחשוף את החברה לתביעות משפטיות או לפעולות אכיפה רגולטוריות.

הצגת מוצרים חדשים במחיר אפקטיבי: צורך תמידי בהצגת מוצרים חדשים או שיפור בהצלחה של מוצרים קיימים. כשלון בתחום זה או קושי ביישום הדבר בצורה אפקטיבית מבחינת עלות עלול לפגוע לרעה בפעילות החברה ו/או בתוצאותיה בצורה משמעותית.

קשיים נלווים לצמיחת חברת הזנק: החברה הינה חברת הזנק בתחילת דרכה. אם החברה לא תצליח לנהל את צמיחתה העסקית והמסחרית בצורה יעילה, המשך פעילותה עלול

להיות מושפע באופן מהותי. החברה עשויה להתמודד עם קשיים כאמור לעיל למשל, בין היתר, בעת הרחבת פעילות למוצרים ו/או לטריטוריות נוספות בהן אין לחברה ניסיון קודם, בתפעול, ברישוי, בשיווק ובמכירות.

הארכת חיי מדף של מוצרי מזון: אחת הסוגיות המובילות בחשיבותן לחברות מזון, היא הארכת חיי המדף של מוצרי המזון. זאת, כאשר מצד אחד חברות המזון נדרשות ליצור מזונות בעלי חיי מדף ארוכים, ומצד שני, אותם המזונות צריכים להיות מחומרים בריאים ואיכותיים. קושי זה לתוצאה האפשרית בה החברה לא תצליח לפתח את מוצריה עם חיי מדף ארוכים, ועשוי לפגוע במוניטין שלה ובהיקף המכירות של מוצריה, כמו גם בכושר חדירתם לשוקי היעד השונים.

1.33.4 להלן טבלה המציגה את סוג הסיכונים ואת מידת השפעתם:⁶⁵

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			סיכונים מקרו
	✓		האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
	✓		אפידמיה או תופעה בעלת השלכה עולמית
✓			תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם
✓			זהות ישראלית
✓			אכיפת הסכמי אי תחרות
	✓		תנודות שער חליפין
	✓		תנודות במחיר חומרי גלם
✓			עלייה במחירי תשומות
			סיכונים ענפיים
✓			השקעה מסוכנת והפסדים צבורים
	✓		תחום בראשית דרכו (תעשיית הפוד-טק)
	✓		שינויים ברגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית
	✓		תחרות עזה
		✓	היעדר יכולות לגיוס הון ומקורות מימון
	✓		שינויים ברגולציה המונעים או מכבידים על הפעילות בתחום
	✓		התפתחויות ושינויים טכנולוגיים
	✓		האטה בהליך מחקר ופיתוח
✓			חשיפה לתביעות משפטיות

⁶⁵ צוין כי זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הובאו על סמך הערכת החברה, וייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
✓			המשך פיתוח
		✓	תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן
	✓		אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה
		✓	הגנה על קניין רוחני
		✓	חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים
✓			מחירי הברזר בעולם
			סיכונים ייחודיים לחברה
✓			תמחור
✓			ביקוש למוצרי החברה
		✓	אי-הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח
✓			פיתוח מוצרים ויישומים נוספים
		✓	הסתכמות על טכנולוגיה אחת
	✓		היעדר מקורות מימון להמשך הפעילות
✓			אי-עמידה בתנאי הסכם הרישיון
		✓	תלות בעובדים בעלי ידע ייחודי
		✓	צפי להעדר רווחיות משמעותית בשנים הקרובות
	✓		מגבלות הרשות לחדשנות בקשר עם העברת זכויות הייצור ו/או הוצאת ידע ממדינת ישראל
		✓	עלויות, מגבלות בשימוש ומחסור בחומרי גלם
✓			כושר ייצור
✓			ביקורת בריאותית ואיכותית
✓			בטיחות מזון
✓			הצגת מוצרים חדשים במחיר אטרקטיבי
✓			קשיים נלווים לצמיחת חברת הזנק
✓			הארכת חיי מדף של מוצרים

סבוריט בע"מ

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). דוח דירקטוריון זה ("דוח הדירקטוריון" או "הדוח") דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לתקופת הדוח ("הדוחות הכספיים") מתוך הנחה שהדוחות הכספיים האמורים מצויים בפני קוראו.

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. הסברים לדוחות הכספיים

1.1. נתוני NON-GAAP

1.1.1. דוחות מתואמים; מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

בשנת 2021, ה-EBITDA המתואם עמד על (11,727,769) וההפסד הנקי המתואם עמד על (12,001,821).

הגדרות

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
EBITDA מתואם	רווח תפעולי בנטרול תשלום מבוסס מניות, ובנטרול פחת והפחתות	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים והשפעות של ארועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	(11,727,769) ראו סעיף 2.2
הפסד נקי מתואם	רווח נקי בנטרול תשלום מבוסס מניות ובנטרול פחת והפחתות ובנטרול הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות פעילות החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים והשפעות של ארועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	(12,001,821)

1.1.2. EBITDA מתואם

להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לשנת 2021:

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (בש"ח)
הפסד תפעולי	(14,976,833)
נטרול פחת והפחתות	405,554
נטרול תשלום מבוסס מניות	2,843,510
EBITDA מתואם	(11,727,769)

להלן תובא התאמה בין ההפסד הנקי המדווח לתקופה לבין הרווח הנקי NON GAAP:

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (ש"ח)
הפסד נקי	(8,677,457)
נטרול פחת והפחתות	405,554
נטרול תשלום מבוסס מניות	2,843,510
נטרול רווח מירידה בשיעור אחזקה וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני	(850,103)
נטרול הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים	(5,723,325)
הפסד נקי מתואם	(12,001,821)

הנתונים לעיל מבוססים על הצגה פיננסית NON GAAP, דהיינו על מדדים פיננסיים שאינם מבוססים במלואם על כללי חשבונאות מקובלים. החברה סבורה שמתן מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs) ו-EBITDA מתואם, כאמור לעיל לצד ההסבר שלצידם עשויים לסייע להבנת תוצאות החברה בצורה מלאה ונכונה יותר, ומהווים מידע נוסף ומשלים לצד המידע המפורט בנוגע לנתונים אלה המובאים במסגרת הדוחות הכספיים וערוכים על פי כללי חשבונאות המקובלים.

יודגש, שהמידע המובא לעיל אינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

[הסברים לנתונים הכלולים בדוחות הכספיים בטבלאות בעמודים הבאים -]

1.2. מצב כספי

1.2.1. להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (נתונים בש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
ליום 31 בדצמבר 2020 מורכב בעיקר ממזומנים שנכנסו לחברה במסגרת ההשקעות וכן יתרות פיקדון מוגבל וחייבים ויתרות חובה. ליום 31 בדצמבר 2021 מורכב בעיקר ממזומנים שנכנסו לחברה במסגרת ההשקעות בשנת 2020 וכן מיתרת חובה של הרשות לחדשנות בסך של 1.7 מיליון ש"ח.	56,583,961	44,241,788	נכסים שוטפים
ליום 31 בדצמבר 2020 מורכב בעיקר מזכות שימוש בגין חכירה (סך של כ- 810,500 ש"ח) והיתרה פריטי רכוש קבוע ופקדון מוגבל. ליום 31 בדצמבר 2021 מורכב בעיקר מזכות שימוש בגין חכירה (סך של כ- 475,000 ש"ח) וכן השקעה בחברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני (סך של כ- 850,000 ש"ח) והיתרה פריטי רכוש קבוע ופקדון מוגבל.	1,040,096	1,929,002	נכסים לא שוטפים
הקיטון בסעיף זה ליום 31 בדצמבר 2021 לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע בעיקר מקיטון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 13 מיליון ש"ח בשל שימוש בכספי החברה לצורך קידום הפיתוח ושאר יעדי החברה. ראו הסבר במסגרת הנכסים כאמור לעיל.	57,624,057	46,170,790	סה"כ נכסים
התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 369,000 ש"ח , וכן גידול בסעיף זכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח (בעיקר בגין שכר).	1,439,465	1,908,927	התחייבויות שוטפות
הקיטון בסעיף זה ליום 31 בדצמבר 2021 לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע בעיקר משערוך לשווי הוגן של האופציות אשר הוענקו למיטב דש ומור בית השקעות.	10,666,492	4,577,710	התחייבויות לא שוטפות
ההון של החברה נובע מהנפקות שבוצעו ובניכוי או בתוספת הפסדים או רווחים שהצטברו בתקופה.	45,518,100	39,684,153	סה"כ הון

1.3. תוצאות הפעילות

1.3.1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (נתונים בש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
שנת 2021 ו-2020 מוצגות בניכוי מענק מרשות החדשנות בקשר עם השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 2.3 מיליון ש"ח וכ- 1.1 מיליון ש"ח בהתאמה. עיקר ההוצאה נובעת משכר ויועצים. ראה פירוט בביאור 10 לדוחות הכספיים.	5,081,199	8,522,673	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאה בשנת 2021 לעומת שנת 2020 מורכב בעיקר מהוצאות שכר בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח. הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בשנת 2021 כ- 1.1 מיליון ש"ח. ראה פירוט בביאור 11 וכן ביאור 14 לדוחות הכספיים.	1,044,945	4,527,164	הוצאות הנהלה וכלליות
בשנת 2021 מורכב בעיקר משכר ויועצים.	318,452	1,926,996	הוצאות שיווק
	(6,444,596)	(14,976,833)	(הפסד) תפעולי
הוצאות המימון בשנת 2021 ו-2020 נובעות ברובן מהפרשי שער.	(568,784)	(274,052)	הכנסות (הוצאות מימון), נטו
השינוי נובע משערוך לשווי הוגן של האופציות אשר הוענקו למיטב דש ומור בית השקעות. ראה פירוט בביאור 8 לדוחות הכספיים וכן פרק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה.	(9,277,763)	5,723,325	רווח (הפסד) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
עיקר הרווח נובע מירידה בשיעור החזקה בחברה המוחזקת וכן חלק בהפסדי החברה המוחזקת. ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.	---	850,103	ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
בשנים 2021 ו-2020 לא הייתה הכנסה חייבת במס. ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.	---	---	מיסים על הכנסה
	(16,291,143)	(8,677,457)	(הפסד) לתקופה

1.4. נזילות

1.4.1. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם (נתונים בש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מורכב בעיקר מהוצאות תפעוליות שוטפות.	(2,417,470)	(12,435,479)	תזרימי המזומנים פעילות שוטפת
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 נובע מהפקדה לפיקדון בסך של כ 30 מיליון ש"ח. וכן מרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 444,000 ש"ח.	(316,411)	(30,366,342)	תזרימי המזומנים פעילות השקעה
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מתשלומי קרן בגין חכירה בסך של כ- 298,000 ש"ח.	58,397,656	(298,480)	תזרים מזומנים פעילות מימון

1.5. מקורות המימון

1.5.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון ומענקים מרשות החדשנות. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים.

חלק שני - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

2. בהתאם לתקנה 10(ב)7 לתקנות הדיווח, החברה אינה נדרשת להביא פרטים בנוגע לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.

חלק שלישי - היבטי ממשל תאגידי

3. תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

3.1. מדיניות תגמול לנושאי משרה: בנובמבר 2020 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"), אשר נכנסה לתוקפה בתחילת דצמבר 2020 (עם השלמת הצעת מניות החברה לציבור ורישומן בבורסה והפיכתה של החברה לחברה ציבורית). מדיניות התגמול עומדת בתוקפה למשך 5 שנים (בהתאם להקלות הניתנות לחברה המנפיקה לראשונה את מניותיה בבורסה), אלא אם תתואם ו/או תשתנה במועד מוקדם מכך, הכל בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו כפי שיעודכנו מעת לעת.

3.2. תגמולים לנושאי משרה: ככלל, ובהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך, בחינתם של תנאי התגמול, סבירותם והקשר בינם לבין תרומתם של נושאי המשרה הבכירה ולבעלי עניין בחברה בהתאם לדרישות תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ("נושאי המשרה", "תקנות הדיווח" ו-"תקנה 21", בהתאמה), נעשית לגבי כל נושא משרה בנפרד, נידונה פרטנית ומאושרת על ידי דירקטוריון החברה, בהתבסס על הנתונים המוצגים בפניו, אשר כוללים, בין היתר, פרטים ונתונים בדבר ניסיונם הרלוונטי של כל אחד מנושאי משרה והשכלתו, משכורת הבסיס של נושא המשרה ותנאי כהונתו והעסקתו, תגמולים שונים שקיבל מהחברה במהלך שנת הדיווח לרבות מענקים ותגמול בניירות ערך של החברה, מידת המורכבות של תפקידו, מהות אחריות המוטלת עליו, המאמצים שהשקיע במהלך התקופה, התוצאות הכספיות שלה, היקף העסקים ומורכבותם, ובתדירות האישית של נושא המשרה להצלחת עסקי החברה. כמו-כן, ככל שקיימים בנמצא, מוצגים בפני הדירקטוריון נתונים השוואתיים בדבר שכר בעלי תפקידים מקבילים בחברות ציבוריות אחרות בעלות היקף עסקים ו/או תחומי פעילות דומים לאילו של החברה. בחינה פרטנית כאמור לא חייבת להתבצע מקום בו התגמולים הניתנים לנושאי משרה הינם בהתאם למדיניות תגמול שבתוקף, ואינם חורגים ממנה.

3.3. במסגרת אישור דוח זה, נבחנו תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה והם עומדים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול ועקרונותיו. כמו כן, נבחן הגמולים המשולמים לדירקטורים ולדירקטורים החיצוניים של החברה, וההוצאות הנלוות אליהם, והם ניתנים בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. יו"ר הדירקטוריון ודירקטורית, המכהנים בתפקידים אקזקוטיביים (המדען הראשי של החברה ומנכ"לית החברה, בהתאמה) מקבלים על כך תגמולים בנפרד (אינם זכאים לגמול הדירקטורים שבתקנות כל עוד מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים), אשר אף הם עולים בקנה אחד עם מדיניות התגמול. בנוסף לאמור, בשנת 2021 החליטה החברה לשלב בגמול הדירקטורים תגמול הוני (אופציות) על פי תכנית כוללת לדירקטורים של החברה. בהתאם, כל אחד מהדירקטורים החיצוניים

והדירקטורים האחרים שאינם מועסקים בתפקיד אחר בחברה היו זכאים ל- 1500 אופציות. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים וכן תקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח תקופתי זה.

4. תרומות

4.1. החברה לא אימצה מדיניות בנושא תרומות. בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד הדוח, אין לחברה התחייבות למתן תרומות בעתיד.

5. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

5.1. בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, בנובמבר 2020 קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על אחד, וזאת בהתחשב, בין היתר, בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, לאור תחומי פעילותה של החברה, סדר הגודל והמורכבות של פעילותה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה בכללותו, הכולל אנשים בעלי ניסיון עסקי, ניהולי ומקצועי, המאפשר להם להתמודד עם מטלות ניהול החברה לרבות מטלות הדיווח. למועד דוח זה, החברה עומדת במספר המזערי שנקבע כאמור. לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדירקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים, חברי הדירקטוריון של החברה אותם רואה הדירקטוריון כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, הינם ה"ח חנן שניידר, לורי הנובר ודוד גרוסמן.

5.2. לפרטים אודות חברי הדירקטוריון של החברה, אשר הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, והעובדות שמכוחן ניתן לראותם ככאלה וכן פרטים בדבר השכלתם, ראה תקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה.

6. דירקטורים בלתי תלויים

6.1. נכון למועד הדוח, פרט לכהונת דח"צים על פי חוק החברות, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

7. גילוי בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

7.1. פרטי המבקר הפנימי ("המבקר הפנימי")

שם:	אלון עמית
תחילת כהונה:	26 באפריל, 2021
כישורים וכשירות לתפקיד:	מוסמך (M.A.) בביקורת פנימית, אוניברסיטת בר-אילן; מבקר פנימי מוסמך (CIA); מבקר מערכות מידע מוסמך (CISA); מבקר מוסמך בתחום אבטחת סייבר (CSX-A); מהנדס פתרונות פרטיות מידע מוסמך (CDPSE); מנכ"ל רווה-רביד שירותי ביקורת פנימית בע"מ; נשיא ISACA ישראל. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות, תשנ"ט - 1999, ובהוראות סעיף 3(א) ו- 8 לחוק הביקורת הפנימית תשנ"ב - 1992. המבקר הפנימי של החברה אינו בעל עניין בחברה ו/או קרובו וכן אינו רואה

חשבון מבקר או מי מטעמו. בנוסף, המבקר הפנימי לא ממלא בחברה תפקיד נוסף על הביקורת הפנימית, וכן הוא לא ממלא תפקיד מחוץ לחברה היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי של החברה. המבקר הפנימי לא מחזיק ניירות ערך של החברה או גופים הקשורים אליו בהתאמה.

מעמד ותנאי העסקה בחברה: המבקר הפנימי אינו עובד חברה והוא נותן שירותים לחברה כגורם חיצוני. המבקר הפנימי נחשב "נושא משרה בכירה" בחברה מכוח הוראות דיני ניירות ערך.

הממונה הארגוני על מבקר הפנים: יו"ר הדירקטוריון של החברה.

7.2. דרך מינוי מבקר הפנים

באפריל 2021, לאחר תהליך איתור, מונה המבקר הפנימי כמבקר הפנימי של החברה, בהמשך להמלצת הוועדה המאוחדת (המורכבת מוועדת הביקורת, ועדת התגמול והוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) ("הוועדה" או "הוועדה המאוחדת") ואישור דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה אישר את המינוי, לאחר שקילת השכלתו, כישוריו וניסיונו בביקורת פנים, תוך התחשבות בסוג, היקף ומורכבות פעילות החברה.

7.3. תכנית העבודה

הדירקטוריון אישר במאי 2021 (לאחר המלצת הוועדה המאוחדת) את תכנית העבודה לשנת 2021. בנוסף המליץ על ביצוע סקר סיכונים בין היתר לשם הכנת תכנית עבודה רב שנתית. דירקטוריון החברה סבור כי תוכנית העבודה תואמת את היקף פעילותה של החברה. אם תורחב פעילות החברה תישקל הגדלת היקף העסקת מבקר הפנים בהתאם. תכנית עבודה (לרבות היקף שעות ביקורת פנימית) לשנת 2022 אושרה ביום 28 בפברואר 2022. המבקר הפנימי זומן לכל ישיבות הוועדה המאוחדת של החברה מיום מינויו. העסקאות המהותיות שהתאגיד ביצע בתקופת הדוח, לרבות דרכי אישורן, לא נבחנו על ידי המבקר הפנימי.

7.4. ביקורת של תאגידים מוחזקים

תכנית הביקורת הרב שנתית אינה מתייחסת לחברות שבשליטה ו/או מוחזקות על ידי החברה.

7.5. היקף העסקה ותגמולים

היקף העסקה - היקף העסקת מבקר הפנים של החברה, הינו בהתאם לתוכנית העבודה הנקבעת מעת לעת על ידי הדירקטוריון ונבחנת בהתאם לשינויים החלים בחברה. בתקופת הדוח הושקעו בביקורת פנימית בחברה כ- 50 שעות העסקה של מבקר הפנים, וכן תוספת של 100 שעות בגין ביצוע סקר הסיכונים (מבלי שקיימת השוואה לתקופה המקבילה אשתד, שלא הייתה). תגמולים - תגמול המבקר הפנימי נקבע כשכר מוסכם מראש לכל פרויקט ביקורת שנבחר בנפרד (לאו דווקא לפי שעות) והוא אינו מתוגמל על ידי הענקת ניירות ערך של החברה. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה. להערכת דירקטוריון החברה, מבנה התגמול כאמור אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי.

7.6. עריכת הביקורת

המבקר הפנימי מסר לחברה כי הוא עורך את הביקורת עפ"י תקנים מקצועיים מקובלים בארץ ובעולם, וכאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב - 1992. לאור סקירות והמלצות שקיבל הדירקטוריון ולאחר שהמלצות אלה נבחנו על ידי הוועדה המאוחדת ודירקטוריון החברה,

נחה דעתו של הדירקטוריון כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים המקובלים בארץ ובעולם אשר צוינו לעיל.

7.7. גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב - 1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע בחברה, לרבות נתונים כספיים של החברה. המבקר הפנימי אינו ממלא תפקיד נוסף בחברה כאמור בסעיף 146 (ב) לחוק החברות ולהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת פנימית.

7.8. דין וחשבון המבקר הפנימי לשנת הדיווח

בתקופת הדוח, ביצע המבקר הפנימי ביקורת בנושא ניהול הפטנטים וכן החל ביצועו של סקר סיכונים. מסקנות הביקורת הנ"ל הוגשו להנהלת החברה אשר קיימה דיונים פנימיים בנושאים הללו. מסקנות עבודת הביקורת הנ"ל נידונו במסגרת ישיבות הועדה המאוחדת של החברה שהתקיימו בנובמבר 2021 ובפברואר 2022, בהתאמה.

7.9. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר

להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות הפעולה ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת הדיווח, הינם סבירים בהתחשב בגודל הקבוצה ובפעילותה ובהתחשב בחברות הקבוצה השונות הכפופות לעבודת הביקורת של המבקר הפנימי, כמוסבר לעיל, ויש בהם להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה ובקבוצה.

8. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר

8.1. משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו קסלמן וקסלמן PwC Israel ("רואה החשבון המבקר").

8.2. שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.

8.3. להלן פירוט שכר טרחה הכולל של רואה החשבון המבקר, לשנים 2020 ו- 2021 (נתונים בש"ח) :

2020	2021	
120,000	140,000	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת
---	11,000	שירותים אחרים

חלק רביעי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

9. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

9.1. **לאירועים בתקופת הדוח** - ראו האמור בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי זה.

9.2. **אירועים לאחר תקופת הדוח** - ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

10. שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים

10.1. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

10.2. האומדנים הקריטיים שחושבו בדוחות הכספיים המאוחדים על ידי החברה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות אלו שבבסיסן עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים המאוחדים בשנה העוקבת, מתוארים בביאור 3 לדוחות הכספיים.

10.3. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בעת האחרונה אנו עדים לתהליך היערכות בשוק העולמי לקראת הפסקת השימוש בריבית הליבור ומעבר לריביות בנצ'מארק חדשות החל מסוף 2021. לאור זאת, גופים שונים בארץ ובעולם פרסמו התייחסויות שונות לנוגעות לשינוי הצפוי, להשלכותיו, ולגילוי נדרש באשר להשלכות מהותיות, לפי העניין. יצוין, שמענק שקיבלה החברה מרשות החדשנות, צמוד לריבית הליבור, אולם להערכת החברה אין בשינויים הצפויים להשפיע באופן מהותי על התחייבות החברה לרשות החדשנות. לפרטים נוספים אודות תנאי המענק ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

11. פערים משמעותיים באומדנים ותחזיות בבסיס הערכות שווי

11.1. לפרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד ששימשה את החברה בעריכת הדוחות הכספיים ראו תקנה 8(ב'ט) לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי והעתק הימנה מצורף לדוח זה.

11.2. החברה ביצעה הערכת שווי לקביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. להלן פרטים עיקריים אודות הערכת השווי כאמור : ראו גם תקנה 8(ב'ט) לפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה. להלן פרטים עיקריים אודות הערכת השווי כאמור :

11.2.1. **נושא הערכת השווי** : הערכת שווי האופציה שניתנה במסגרת הסכם השקעה דו-שלבית בין החברה לבין מור קופות גמל ומיטב דש גמל ופנסיה ו/או חברות בשליטתן (להלן **"המשקיעים"**) (ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים).

11.2.2. **אופן חישוב האופציה** : בוצע באמצעות מודל בלק ושולס.

11.2.3. **תנודתיות** : נאמדה בהתבסס על ממוצע סטיית התקן של החברה.

11.2.4. הערכת שווי שביצעה הנהלת החברה לעיל ולהלן אינה מצורפת, באשר היא מסתמכת על

מודל בלק ושולס שנעשה בו שימוש בהערכת שווי המקורית שצורפה בעבר במסגרת הדוחות הכספיים של החברה שצורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 (מס' אסמכתה 2021-01-048156), המצורפת בזאת על דרך ההפניה ("הערכת השווי המקורית"), זאת למעט ההנחות והערכות ששוננו ביחס להערכת השווי המקורית, כמפורט בטבלה להלן:

נושא ההערכה	לקביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים
עיתוי ההערכה	31.12.2021
שווי נושא ההערכה נכון ליום 31.12.2020	10,202 אלפי ש"ח
שווי נושא ההערכה נכון ליום 31.12.2021	4,409 אלפי ש"ח
מערכי השווי	הנהלת החברה - הערכת שווי פנימית
מודל ההערכה	בלק ושולס
ההנחות לפיהן בוצעה ההערכה:	31 דצמבר 2020
	31 דצמבר 2021
	87%
	0.12%
	121.4
	1.56
49%	
0.19%	
68.77	
0.56	
תנודתיות צפויה	
ריבית חסרת סיכון	
שווי המניה למועד הערכת השווי	
התקופה הצפויה עד למימוש	

חלק חמישי - רכישות עצמיות

12. לחברה אין תכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות. בתקופת הדוח ולמועד דוח זה לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף ולא דיווחה על תכניות לרכישה עצמית כאמור.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לקידומה של החברה.

רחלי ויזמן,
דירקטורית ומנכ"לית

פרופ' עודד שוסיוב,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 07 במרץ, 2022

סבוריט בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים שנתיים

סבוריט בע"מ
דוח שנתי 2021

סבוריט בע"מ

דוח שנתי 2021

מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

דוח רואה החשבון המבקר

הדוח הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות על הרווח הכולל

5

דוחות על השינויים בהון

6

דוחות על תזרימי המזומנים

7-29

ביאורים לדוח הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

סבוריט בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורף של סבוריט בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

תל-אביב,
7 במרס 2022

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

סבוריט בע"מ
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
55,665,300	12,261,751	4	מזומנים ושווי מזומנים
82,005	30,004,000		פקדונות ז"ק
836,656	1,976,037	5	חייבים אחרים
<u>56,583,961</u>	<u>44,241,788</u>		
נכסים שאינם שוטפים:			
138,348	512,516	6	רכוש קבוע נטו
810,488	475,113		נכס זכות שימוש
-	850,103	17	השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
91,260	91,270		פקדונות
<u>57,624,057</u>	<u>46,170,790</u>		סך נכסים
התחייבויות שוטפות:			
422,685	1,524,042	7	זכאים ויתרות זכות
372,342	369,455		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
635,132	15,430		ספקים
9,306	-	14	צדדים קשורים
<u>1,439,465</u>	<u>1,908,927</u>		
התחייבויות שאינן שוטפות:			
10,202,487	4,409,299	8	התחייבות בגין אופציות
464,005	168,411		התחייבות בגין חכירה
<u>12,105,957</u>	<u>6,486,637</u>		סך התחייבויות
הון :			
20,550	20,550	8	הון מניות רגילות
57,974,201	57,988,971	8	פרמיה
3,935,035	6,763,775	8	קרן הון
(16,411,686)	(25,089,143)		יתרת הפסד
<u>45,518,100</u>	<u>39,684,153</u>		סך הון
<u>57,624,057</u>	<u>46,170,790</u>		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 7 במרס 2022.

מירה דמגיאן, סמנכל"ית כספים	רחלי ויזמן, מנכ"לית	עודד שוסיוב, יו"ר הדירקטוריון
--------------------------------	---------------------	----------------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ
דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
ש"ח			
(5,081,199)	(8,522,673)	10	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(1,044,945)	(4,527,164)	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(318,452)	(1,926,996)	12	הוצאות שיווק
(6,444,596)	(14,976,833)		הפסד תפעולי
(9,277,763)	5,723,325		רווח (הפסד) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
111,000	69,865		הכנסות מימון
(679,784)	(343,917)		הוצאות מימון
-	850,103	17	ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(16,291,143)	(8,677,457)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
(16,291,143)	(8,677,457)		הפסד והפסד כולל
			<u>(הפסד) למניה</u>
(12.66)	(4.22)		(הפסד) בסיסי למניה
(12.66)	(6.80)	13	(הפסד) מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ
דוחות על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה	קרן הון	יתרת הפסד ש"ח	סה"כ	
10,302	620,429	-	(120,543)	510,188	יתרה ליום 1 בינואר 2020
10,248	57,353,772	-	-	57,364,020	תנועה במהלך שנת 2020:
-	-	3,935,035	-	3,935,035	הנפקת מניות
-	-	-	(16,291,143)	(16,291,143)	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	הפסד
20,550	57,974,201	3,935,035	(16,411,686)	45,518,100	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
-	14,770	2,828,740	-	2,843,510	תנועה במהלך שנת 2021:
-	-	-	(8,677,457)	(8,677,457)	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	הפסד
20,550	57,988,971	6,763,775	(25,089,143)	39,684,153	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	

(16,291,143)	(8,677,457)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
		הפסד נקי
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
		התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
38,073	405,554	פחת והפחתות
(111,000)	(69,865)	הכנסות מימון
679,784	343,917	הוצאות מימון
3,935,035	2,843,510	תשלום מבוסס מניות
-	(850,103)	ירידה בשיעור החזקה, וחלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת
9,277,763	(5,723,325)	השווי המאזני
13,819,655	(3,050,312)	הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
		שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:
256,444	1,092,900	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(837,145)	(1,139,392)	ירידה (עלייה) בחייבים אחרים
5,209	(9,306)	עלייה (ירידה) בצדדים קשורים
635,132	(619,702)	עלייה (ירידה) ספקים
59,640	(675,500)	
13,879,295	(3,725,812)	סך התאמות
(5,622)	(32,210)	ריבית ששולמה
(2,417,470)	(12,435,479)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(173,265)	(29,921,995)	הפקדה בפקדון
(143,146)	(444,347)	רכישת רכוש קבוע
(316,411)	(30,366,342)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
54,088,730	-	תמורה בגין הנפקת מניות, בניכוי הוצאו הנפקה
4,311,014	-	הנפקת אופציות
(2,088)	(298,480)	תשלומי קרן בגין חכירות
58,397,656	(298,480)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
54,989,613	(43,100,301)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(674,162)	(303,248)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
675,687	55,665,300	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
55,665,300	12,261,751	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי:

א. חברת סבוריט בע"מ התאגדה בתאריך 3 בדצמבר 2018 והחלה את פעילותה העסקית במהלך שנת 2019. לחברה לא התהוו הוצאות או תזרימי מזומנים בשנת 2018 ולא היו לה יתרות נכסים או התחייבויות ליום 31 בדצמבר 2018. החברה פועלת במגזר פעילות יחיד שהינו פיתוח טכנולוגיה לייצור וצליה של תחליפי בשר באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובניהם הדפסה בתלת-ממד. כתובת החברה הינה אופנהיימר 4 רחובות. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

החברה	- חברת סבוריט בע"מ.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב – IAS 24.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כהגדרתם בחוק ניירות ערך תשכ"ח - 1968 והתקנות לפיו. בעלי עניין בחברה הינם ה"ה עודד שוסיוב, עידו ברסלבסקי, רחלי ויזמן, חברת יישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ (להלן: "יישום"), מילניום פוד טק שותפות מוגבלת, וכן מיטב-דש השקעות בע"מ (באמצעות קופות גמל ופנסיה, קרנות נאמנות ושותפויות), מור השקעות בע"מ (באמצעות קופות גמל ושותפויות) ו- פסגות בית השקעות בע"מ (באמצעות קופות גמל ופנסיה, קרנות נאמנות ושותפויות)

בדצמבר 2019, התפרצה בעיר וואהן שבסין מגיפה שמקורה בנגיף הקורונה, 19-Covid אשר התפשטה במהירות ברחבי העולם, מתחילת שנת 2020, וגרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי עצום בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, עיכוב במשלוחים והשבתת חלקית של התחבורה הפנים-ארצית והבינלאומית (להלן - משבר נגיף הקורונה). כחלק מההתמודדות עם משבר נגיף הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות, תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, הגבלות נוכחות כוח אדם במקומות עבודה ועוד. למגבלות אלה הייתה השפעה ישירה על ענפים שונים במשק.

במדינת ישראל התפרצו במהלך השנים 2020 ו-2021 ארבעה "גלים" של נגיף הקורונה, בעקבותיהם ננקטו על ידי המדינה צעדים מסוגים שונים אשר כללו הטלת סגרים, הגבלות על תנועה והתקהלות והגבלות על פתיחת מקומות מסחר. עם זאת, מבצע החיסונים הנרחב שנערך בישראל הביא להסרה בהדרגה ובאופן חלקי של עיקר המגבלות. כיום, ברוב ענפי המשק בישראל מתקיימת פעילות עסקית, בכפוף למגבלות מסוימות, כאשר תרבות הפנאי מתקיימת תחת מתווה "התו הירוק".

עם זאת, במדינות אחרות בעולם משבר נגיף הקורונה עדיין נמשך. בחלק ממדינות העולם מגפת הקורונה ממשיכה להתפשט אף בימים אלה, ובמדינות מסוימות בהן הושגה שליטה מסוימת על התפשטות מגפת הקורונה טרם הוסרו מגבלות ההתקהלות ומגבלות מסוימות שהוטלו על ענפי המסחר והתיירות.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 1 - כללי (המשך):

אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של המגיפה על פעילות החברה, אולם להערכתה, העדר היכולת לאפשר עבודה במתכונת רגילה וללא מגבלות תנועה ו/או פעילות או חזרה למתכונת של ריחוק חברתי (ו/או עבודה מהבית), והיעדר האפשרות לאפשר למשקיעים ו/או לקוחות פוטנציאליים, במסגרת מפגשים רבי משתתפים ו/או פיילוטם ברשתות מזון ו/או מקומות הסעדה ציבוריים, להתרשם ו/או לטעום ממוצרי החברה עשויה להשפיע על יכולתה להשלים הסכמים אסטרטגיים, הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ו/או לגייס הון כל עוד מגבלות מגיפת הקורונה נמשכות ו/או חוזרות. כמו-כן, חזרה למתכונת של מגבלות על תנועה ומקומות עבודה כתוצאה מהנחיות ממשלה והשלטון המרכזי ו/או השלטון המקומי (כגון הטלת סגר) ו/או חזרה איטית מן הצפוי לשגרת פעילות מלאה ו/או מקובלת בהיקפים שרווחו בתקופה שלפני פרוץ המגיפה עשויים להשפיע לרעה על פעילות המחקר והפיתוח של החברה ועל קצב התקדמותה (למשל עקב עיכובים באספקת חומרי גלם הדרושים לשם כך). בנוסף, רוב ההתרחבות הצפויה של הפעילות העסקית של החברה צפויה להיות מחוץ לישראל ומגבלות תנועה אל ומחוץ לישראל, מגבילה ותגביל את החברה במסגרת יכולתה ליצור שיתופי פעולה עסקיים באזורים מחוץ לישראל.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות בכפוף להתאמות בגין שערור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות המוצגים לפי שווי הוגן.

החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח או הפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

דוחות כספיים אלו ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS).

כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

שיטת השווי המאזני

בהתאם לשיטת השווי המאזני מוכרת ההשקעה לראשונה לפי שווי הוגן (בהתאם להערכת שווי שבוצעה בחברה הכלולה), והערך הפנקסני משתנה כך שהחברה מכירה בחלקה ברווח או הפסד של החברה הכלולה ממועד הרכישה.

בתאריך 3 במאי 2021 התאגדה חברת Egg'N'up Ltd (חברה המטופלת בספרי חברת סבוריט בשיטת השווי המאזני) והחלה את פעילותה העסקית בחודש אוקטובר 2021. החברה פועלת במגזר פעילות יחיד שהינו פיתוח טכנולוגיה לייצור וצליה של תחליפי ביצים באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובניהם הדפסה בתלת-ממד. כתובת החברה הינה אופנהיימר 4 רחובות. החברה הינה פרטית.

ב. מטבע הפעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין בתאריך המאזן. הפרשי שער, נזקים לדוח רווח או הפסד לסעיף הכנסות או הוצאות מימון. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

ג. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה אינה עולה על שנה. הינה עד 12 חודשים.

ד. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ה. חכירות

החברה כחוכר

החברה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה. במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפני בנייתו תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לחברה.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

ו. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בנייתו פחת שנצבר, בנייתו הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
33	מחשבים
6	ריהוט
15	ציוד אלקטרוני

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

ז. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. תמורה מותנית בקשר לרכישת נכס מוכרת כהתחייבות פיננסית רק כאשר התמורה מותנית באירועים עתידיים שאינם בשליטת החברה. במקרים בהם תשלום תמורה מותנית נמצא בשליטתו של החברה, ההתחייבות מוכרת רק מהמועד בו נוצרת התחייבות שאינה מותנית. לגבי תמורה מותנית הקשורה לרכישת נכס ומתייחסת לתשלומים עתידיים בקשר עם הסכם הרישיון עם חברת יישום, ראה ביאור 15. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לדוח רווח או הפסד בעת התהוותן.

מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים- זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. הוצאות הפיתוח עד לתאריך הדיווח לא עמדו בתנאים כאמור, ועל כן נזקפו לדוח על הרווח הכולל בעת התהוותן.

ח. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בבחינה של ירידת ערך בשווי הפנקסני של נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהערך הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם הערך הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. מסים על ההכנסה:

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון או לרווח כולל אחר.

(1) מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

(2) מסים נדחים

החברה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם: קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

י. התחייבויות בשל הטבות לעובדים:

(1) הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

תוכנית הפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) היא תוכנית הטבות לעובד לאחר סיום העסקתו, במסגרתה החברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות לכל עובד ועובד.

התחייבות החברה לתשלומי פנסיה בגין עובדים בישראל שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרות. הסכומים שהופקדו כאמור כלולים בדוחות על ההפסד הכולל.

החברה החלה להעסיק עובדים החל משנת 2020.

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. רווח (הפסד) למניה

הרווח (הפסד) למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח הנקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה.

ברווח הבסיסי למניה נכללות רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה.

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות רק בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מקטינה את הרווח למניה.

יב. מענקים ממשלתיים

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות טכנולוגית במשרד התעשייה והכלכלה (להלן – רשות החדשנות) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן – מענקי רשות החדשנות) נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן – IAS 20).

התחייבויות בגין מענקי רשות החדשנות מוכרות ונמדדות בהתאם ל-IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת מענק רשות החדשנות (להלן – מועד הזכאות) מגיעה הנהלת החברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שמענק רשות החדשנות שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן – המענק שהתקבל) לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק רשות החדשנות שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק רשות החדשנות שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת החברה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק רשות החדשנות שהתקבל לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

יג. מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגבי עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 - לחברה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת בלבד, הכלולים בסעיפים: "מזומנים ושווי מזומנים", ו"חייבים ויתרות חובה" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים בעלות מופחתת, על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

כמו כן, במועד ההכרה לראשונה ישות יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסדי אשראי חוזיים בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסדי אשראי חוזיים;

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021 לא הכירה החברה בהפרשה להפסדי אשראי חוזיים.

גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי בעלות המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית.

ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות, אחרת הן מוצגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת - דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

קיצוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

יד. הון מניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות מוצגות בהון כניכוי, נטו ממס, מתקבולי ההנפקה.

טו. הפרשות

הפרשות מוכרות, כאשר לחברה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות. החברה אינה מכירה בהפרשות בגין הפסדים תפעוליים עתידיים.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. תשלום מבוסס מניות

תשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות:

- תוך התחשבות בתנאי ביצוע שהינם תנאי שוק (לדוגמא, מחיר מניה של הישות);
- ללא התחשבות בהשפעת תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק (non-market vesting conditions); וכן
- תוך התחשבות בהשפעת תנאים כלשהם שאינם תנאי הבשלה.

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות.

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח או הפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

באור 3 -

עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים:

מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירת המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות בקשר עם הצפי להטבות כלכליות עתידיות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח, לכן החברה לא יצרה התחייבות.

היוון עלויות פיתוח

עלויות פיתוח מהוונות בהתאם למדיניות חשבונאית המפורטת בביאור 22'. היוון העלויות מבוסס על שיקול דעתה של ההנהלה כי אכן קיימת היתכנות טכנולוגית וכלכלית, מצב המתקיים לרוב כאשר פרויקט פיתוח המוצר הגיע לאבן דרך מוגדרת, או כאשר מתקשרת החברה בעסקה למכירת הידע שנבע מהפיתוח. לצורך קביעת סכומים להיוון, מניחה ההנהלה הנחות ביחס למזומנים הצפויים לנבוע בעתיד מהנכסים, שיעור הניכיון שישמש בהיוון ובתקופת ההטבות הצפויה. עד היום החברה לא היוונה סכומים, והוצאות מחקר ופיתוח כולם נזקפו לדוח רווח והפסד.

שוויים ההוגן של נגזרים ומכשירים פיננסיים אחרים והכרה לראשונה של השקעה בחברה כלולה

שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים והכרה לראשונה של זכויות הונות בחברה כלולה, שאינם נסחרים בשוק פעיל נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

באור 4 -

מזומנים ושווי מזומנים

מורכב מיתרת חשבון בנק בשקלים בסך של 3,026,047 ש"ח ויתרת חשבון בנק בדולר בסך של 9,235,704 ש"ח.

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 5 - חייבים אחרים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	
40,441	98,935
232,718	1,746,019
563,497	131,083
<u>836,656</u>	<u>1,976,037</u>

מקדמות לספקים
הרשות לחדשנות
מוסדות

באור 6 - רכוש קבוע:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	

6,409	149,555
143,146	444,347
<u>149,555</u>	<u>593,902</u>

עלות:
יתרה ליום 1 בינואר
תוספות במהלך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר

1,081	11,207
10,126	70,179
<u>11,207</u>	<u>81,386</u>
<u>138,348</u>	<u>512,516</u>

פחת נצבר:
יתרה ליום 1 בינואר
תוספות במהלך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר
עלות מופחתת 31 בדצמבר

באור 7 - זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	
90,000	215,280
332,685	1,308,762
<u>422,685</u>	<u>1,524,042</u>

הוצאות לשלם
עובדים

באור 8 - הון:

א. הרכב הון המניות:

ליום 31 בדצמבר	
מונפק ונפרע	רשום
20,550,043	100,000,000
<u>20,550,043</u>	<u>100,000,000</u>

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א 2021
מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א 2020

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות וזכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

ב. הנפקות מניות שבוצעו במהלך התקופה:

- (1) במועד הקמתה הנפיקה החברה 1,000,000 ש"ח ע.ג. כל אחת ללא תמורה.
- (2) ביום 20 ביוני, 2019 ו - 10 ביולי, 2019, הנפיקה החברה לשני משקיעים (יחד) 30,181 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת תמורת 180,000 דולר (645,460 ש"ח). בגין הנפקות אלו התהוו לחברה עלויות הנפקה בסך של 14,729 ש"ח.
- (3) ביום 16 בינואר, 2020 הנפיקה החברה לשלושה בעלי מניות (יחד) 36,827 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת ללא תמורה.
- (4) במהלך 2020 הנפיקה החברה למשקיעים (יחד) 529,715 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת תמורת 5.5 מיליון דולר. בגין הנפקות אלה התהוו לחברה עלויות הנפקה בסך של 864,391 ש"ח.
- (5) בנובמבר 2020, במסגרת הנפקה לבורסה לניירות ערך בתל אביב, הנפיקה החברה לציבור 458,320 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת תמורת 42.6 מיליון ש"ח. בגין הנפקות אלה התהוו לחברה עלויות הנפקה בסך של כ- 3 מיליון ש"ח.
- (6) באוגוסט 2020 אימצה החברה את תכנית תגמול הוני 2020 לנושאי משרה, עובדים ויועצים ("התוכנית"), אשר הוגשה לרשויות מס הכנסה, על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) אופציות במסלול רווח הון; או (3) אופציות במסלול מס הכנסה. ההענקה לזכאים לכך, תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. למי שאיננו זכאי להנות מהטבות המס שמציע סעיף 102 לפקודת מס הכנסה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה. תוקפה של התוכנית הינו 15 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון כאמור לעיל. מספר אופציות הכלולות בתכנית מתעדכן מעת לעת, בהתאם להוראות התכנית, על ידי דירקטוריון החברה. התוכנית (כפי שעודכנה מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה) אינה שומרת כמות מניות (פול) מוגדרת. סך האופציות שהוענקו עומד על כ- 152,000 אופציות.

סכום ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנת 2021, בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 2,843,510 ש"ח.

להלן מועדי הפקיעה ומחירי המימוש של האופציות למניות במחזור לגמר השנה:

מועד פקיעה	אופציות למניות במחזור ליום 31 בדצמבר 2021	ממוצע של מחיר המימוש (שקל)
שנת 2035	83,434	6.39
שנת 2031	67,282	86.31
שנת 2024	1,205	73.71

החברה משתמשת במודל תמחור האופציות של בלאק ושולס לצורך הערכת שווי האופציות המוענקות. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו מופחת על-פני תקופת ההבשלה שלהן ומוערכת במועד ההענקה תוך שימוש בהנחות הבאות:

2021	
0%	תשואת דיבידנד
93-76%	תנודתיות צפויה
0.16-0.265%	ריבית חסרת סיכון
4	התקופה הצפויה עד למימוש

התנודתיות הצפויה מבוססת על סמך תנודתיות היסטורית במניות החברה. התקופה הצפויה עד למימוש של האופציות שהוענקו מייצגת את התקופה שבה האופציות צפויות להיות במחזור. הריבית חסרת הסיכון מבוססת על עקום התשואה של אג"ח ממשלת ארה"ב עם מח"מ מקביל. החברה טרם שילמה דיבידנד במזומן מאז היווסדה.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

(7) ביום 16 ביוני, 2020 נחתם הסכם השקעה בין החברה לבין מילניום פוד-טק בע"מ שותפות מוגבלת (להלן: "מילניום פוד-טק"), אשר תוקן ביום 30 ביוני, 2020 (להלן: "הסכם ההשקעה"). בהתאם להסכם, תשקיע מילניום פוד-טק בחברה סך של 1.75 מיליון דולר ארה"ב לפי שווי חברה בדילול מלא של 7 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סכום ההשקעה"). השקעה כאמור תקנה למילניום פוד-טק כ-20% בהון המניות המונפק של החברה (כפוף להשלמת סבב גיוס בסכום כלל של 3.5 מיליון דולר, אשר במסגרתו משקיעה מילניום פוד-טק בחברה). למילניום פוד-טק יוקצו מניות רגילות בחברה, אולם במקרה שתוך שנה ממועד ההשקעה יוקצו מניות בכורה בחברה, למילניום פוד-טק תהיה אפשרות להמיר את המניות לסוג החדש, על אף האמור, במידה ותוך 4 חודשים ממועד ההשקעה יוקצו מניות בכורה לצד ג' תמורת גיוס של מיליון דולר או יותר בשווי גבוה משווי העסקה הנוכחית, המרת המניות בתנאי הסבב החדש תתבצע בכפוף לכך שהשווי לצורך העסקה תחת הסכם ההשקעה יעודכן ויעמוד על ממוצע בין השווי של הסבב החדש לשווי החברה על פי הסכם ההשקעה ולחילוט מניותיה של מילניום פוד-טק, ככל שנדרש, לצורך עדכון השווי כאמור.

עוד סוכם, כי למילניום פוד-טק ניתנת אופציה להשקיע עד 1.75 מיליון דולר ארה"ב נוספים בסיבוב השקעה הבא של החברה בהנחה של 20% על ההשקעה העתידית. האופציה הנ"ל תהיה לתקופה של שנתיים ממועד החתימה על ההסכם או עד סיבוב ההשקעה הבא בחברה, לפי המוקדם. אולם, במקרה שלא יתבצע גיוס של לפחות מיליון דולר בסיבוב אחד בשנתיים שלאחר מועד ההשקעה על פי הסכם ההשקעה, האופציה הנ"ל תוארך עד גיוס של מיליון דולר בסיבוב אחד, אך לא יותר מעד שלוש שנים ממועד ההשקעה כאמור. הוסכם, כי במסגרת לוחות הזמנים הנ"ל, האופציה תהיה ניתנת למימוש באופן מלא או חלקי ובמספר פעימות. כמו כן נקבע, כי למילניום פוד-טק תהיה הזכות למיני דירקטור בחברה כל עוד אחזקותיה עומדות מעל 10% מהון המניות המוקצה של החברה.

ביום 20 ביולי, 2020 הושלמה עסקת ההשקעה של מילניום פוד-טק בחברה כאשר בפועל השקיעה מילניום פוד-טק בחברה 1.75 מיליון דולר כך ששיעור ההחזקה שלה בחברה הינו 20%. ראו גם סעיף 3 להלן בקשר עם תיקון להסכם ההשקעה. ביום 6 באוקטובר 2020, מימשה מילניום פוד-טק את האופציה כאמור והשקיעה בחברה סכום נוסף של 750,000 דולר כנגד הקצאה של 34,296 מניות רגילות של החברה. יתרת האופציה פקעה.

(8) ביום 23 ביולי, 2020 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם מור קופות גמל בע"מ ומיטב דש בית השקעות בע"מ (להלן: "המשקיעים" ו"עסקת ההשקעה", בהתאמה. בהתאם לעסקת ההשקעה המשקיעים ישקיעו בחברה בשתי פעימות כדלקמן:

- פעימה ראשונה, השקעה של 950 אלפי דולר כנגד מניות החברה במחיר של 8.97 דולר למניה, לפי שווי חברה, לפני הכסף, של 13 מיליון דולר. בעסקת ההשקעה נקבע כי לכל אחד מהמשקיעים תנתן הזכות להשקיע סכום נוסף בהתאם לסכום הפעימה הראשונה, תמורת מניות רגילות נוספות של החברה וזאת למשך שנתיים ממועד השלמת העסקה אך לא פחות משנה מיום השלמת הליך הרישום. כמות המניות שתוקצה בעת מימוש הזכות הנ"ל תתבצע במחיר של 8.88 דולר למניה (106,984 מניות).

- פעימה שנייה, אשר תתקיים בקרות תנאי מתלה שנקבע בעסקת ההשקעה – אבן דרך בהתקדמות פיתוח הליך ייצור המוצר של החברה, השקעה של כ-2.05 מיליון דולר כנגד מניות במחיר של 22.28 דולר למניה, לפי שווי חברה, לפני הכסף של 35 מיליון דולר. במקרה שהתנאי כאמור לא יתקיים עד המועד המוקדם מבין (א) 1.11.2021 ו-(ב) פרסום תשקיף על ידי החברה בקשר להליך רישום בבורסה ("הליך רישום" ו"מועד הפקיעה", בהתאמה), הפעימה השנייה תבוא לסיום באופן מיידי במועד הפקיעה ולמשקיעים לא תהיה זכות או חובה להשקיע את סכום הפעימה השנייה כאמור. על אף האמור, במידה וטרם השלמת הליך הרישום, יבחרו המשקיעים להשקיע בתנאים דלעיל על אף אי קיום התנאי המתלה המשקיעים יהיו זכאים לעשות זאת.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

בעסקת ההשקעה נקבע כי המחיר למניה ומספר המניות המוקצות למשקיעים בכל פעימה יותאמו בקורות אירועים שפורטו בהסכם השקעה המתייחסים למועד הנפקה של מניות החברה לציבור ו/או שוויה של החברה במועד הנפקה כאמור. בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם ההשקעה המתואר לעיל, ביום 4 בנובמבר, 2020, כחלק מתהליך הנפקת מניות החברה בבורסה לניירות התקבע המחיר למניה במנגנון ההתאמה כאמור.

במקביל להתקשרות בעסקת ההשקעה כאמור, נחתם תיקון להסכם ההשקעה של מיליונים פוד-טק בחברה, ביחס לאופציה שהוענקה למיליונים פוד-טק להשקיע בחברה סך נוסף של עד 1.75 מיליון דולר בסיבוב ההשקעה הבא בחברה ולפיו האופציה תהיה להשקיע לפי מחיר המשקף הנחה של 20% ממחיר המניה של החברה באותו סבב או 20% הנחה ממחיר המניה של החברה כפי שיקבע בעת השלמת הנפקת מניות החברה בבורסה. האופציה תהיה בתוקף עד המוקדם מבין (א) תקופה של שנתיים ממועד ההשקעה המקורי של מיליונים פוד-טק בחברה, או (ב) עד סבב הגיוס הבא של החברה של לפחות מיליון דולר, או (ג) עד מועד השלמת הנפקת מניות החברה.

הוסכם, כי לצורך האופציה, סכום ההשקעה בגין הפעימה הראשונה בעסקה עם המשקיעים, לרבות האופציה שניתנה תחת הסכם ההשקעה לא יחשבו כסבב הגיוס הבא בחברה. כן הוסכם כי הפעימה השנייה תחת הסכם ההשקעה תחשב סבב גיוס לצורך האופציה. במידה ומיליונים פוד-טק תממש את האופציה בעת השלמת הפעימה השנייה תחת הסכם ההשקעה, אזי החברה תקצה למיליונים פוד-טק מניות רגילות כמפורט להלן: במידה והנפקת החברה תתרחש טרם ה-1.11.2021 אזי בעת הנפקת מניות החברה, החברה תקצה למיליונים פוד-טק מניות רגילות במחיר המשקף 20% הנחה על המחיר בעת השלמת הנפקת החברה. במידה והנפקת החברה לא תתרחש עד המועד האמור, אזי החברה תקצה למיליונים פוד-טק מניות רגילות בסבב הגיוס הבא של לפחות מיליון דולר שיהיה אחרי ה-1.11.2021 במחיר למניה המשקף הנחה של 20% על המחיר בסבב הגיוס ובכל מקרה במחיר שלא יפחת מ-8.97 דולר למניה.

ביום 21 בספטמבר, 2020, התקיים התנאי המתלה (אבן דרך בהתקדמות פיתוח הליך המוצר של החברה) ובהתאם בוצעה הפעימה השנייה בהתאם לעסקת ההשקעה, ובמסגרתה השקיעו המשקיעים 2.05 מיליון דולר בחברה, במחיר של 22.28 דולר למניה, לפי שווי חברה, לפני הכסף של 35 מיליון דולר. בשלב זה טרם נקבעה כמות המניות של מיליונים פוד-טק אולם מיליונים פוד טק בחרה לממש את האופציה באופן חלקי והיתרה פקעה.

ביום 4 בנובמבר, 2020, הוסכם כי מחיר המניה שנקבע במסגרת הפעימה הראשונה יתעדכן ל-8.88 דולר למניה ומחיר המניה במסגרת הפעימה השנייה יתעדכן ל-22.28 דולר למניה. בהתאם להסכמות כאמור הונפקו למשקיעים מניות נוספות המשקפות את הפחתת המחיר למניה כאמור לעיל.

ליום 31 בדצמבר 2021 ביצעה הנהלת החברה הערכת שווי המסתמכת על מודל בלק ושולס שנעשה בו שימוש בהערכת שווי המקורית שצורפה בעבר במסגרת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, זאת למעט ההנחות והערכות ששונו ביחס להערכת השווי המקורית, כמפורט בטבלה להלן:

ליום 31 בדצמבר		תנודתיות צפויה שווי המניה למועד הערכת השווי התקופה הצפויה עד למימוש ריבית חסרת סיכון
2020	2021	
ש"ח		
87%	49%	
121.4	68.77	
1.56	0.56	
0.12%	0.19%	

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 9 - מסים על הכנסה:

הכנסות החברה חייבות במס חברות בשיעור רגיל של 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעה ל- 4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה נכון לתום שנת 2020 אינן נחשבות סופיות.

ביאור על המס התיאורטי

להלן מובא תאום בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים החלים על החברות בישראל, לבין סכום המס שנזקק בדוח רווח והפסד לשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	
(16,291,143)	(8,677,457)
23%	23%
(3,746,963)	(1,995,815)
3,038,944	(873,951)
708,019	2,869,766
-	-

הפסד לפני מס
שיעור מס סטטוטורי
מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
הוצאות לא מוכרות
הפסדים לצרכי מס שלא נוצרו בגינם מסים
נדחים

באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
ש"ח	
743,381	3,142,425
4,616,981	4,472,145
138,209	762,571
748,072	2,457,023
(1,165,444)	(2,311,491)
(5,081,199)	8,522,673

יועצים
שכר
אחר
קניות
השתתפות בהוצאות

ביום 6 במאי, 2020, קיבלה החברה הודעה מהרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית כי ועדת המחקר החליטה בשיבתה ביום 1 באפריל, 2020 לאשר את התוכנית שהגישה החברה בנושא פיתוח תחליף בשר חדשני מבוסס צלולוז בעל חווית אכילה זהה לבשר.

הוצאות המחקר והפיתוח שאושרו לביצוע התוכנית המאושרת יהיו בסכום של עד 2,307,888 ש"ח כאשר שיעור המענק שאושר הינו 75% מהוצאות הפיתוח, קרי בסך של 1,730,916 ש"ח.

החברה מחויבת בתמלוגים לרשות לחדשנות בגובה של 3% מההכנסות (בכפוף להוראות להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והנהלים מתוקפן).

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו (המשך):

האישור מותנה במילוי אחר הוראות המסלול והחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד – 1984 (להלן: "חוק החדשנות"), הכללים והנהלים שנקבעו מכוחם וכפוף לתנאים הבאים:

- (1) התכנית המאושרת תבוצע כמפורט בבקשת החברה תוך תקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי, 2020 ועד ליום 30 באפריל, 2021.
- (2) על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין בחברה, לפי העניין, לדווח לוועדת המחקר במועדים שנקבעו על שינויי שליטה בחברה ושינויים מסוימים באמצעי החזקות על ידי בעלי שליטה בחברה.
- (3) במקרה של שעבוד נכסי החברה לבנק ישראלי כנגד אשראי, על החברה לוודא כי השעבוד יהיה כפוף להוראות המסלול וחוק החדשנות, הכללים והנהלים שנקבעו מכוחם.
- (4) במידה והתוכנית קשורה בהסכם עם מוסד אקדמי או חברת יישום אקדמית, על החברה לוודא כי ההסכם כפוף להוראות המסלול וחוק החדשנות, הכללים והנהלים שנקבעו מכוחם.
- (5) תנאים נוספים כמפורט בתכנית המאושרת.

במהלך שנת 2020 התקבל סך של 922,919 ש"ח בגין התוכנית כאמור.

בחודש נובמבר 2021, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למענק, על פי תכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנת 2021-2022. אישור רשות החדשנות הינו לתכנית לפיתוח תחליפי בשר חדשניים מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר, שמפתחת החברה.

האישור ניתן בהתאם לחוק עידוד מחקר ופיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, הוראות מסלול ההטבה מס' 1 (קרן מו"פ, לרבות תנאי הסף ואמות המידה של מסלול ההטבה) וכפוף למספר התחייבויות, מגבלות ותנאים מתלים, כמקובל בכתבי אישור מסוג זה, לרבות מתן תמלוגים למדינה מכל הכנסות החברה.

היקף הוצאות המחקר ופיתוח שאושרו לחברה הינו בסכום של כ- 7 מיליון ש"ח, והמענק המאושר מתוכו לשנת 2021 (עד סוף יוני 2022) הינו בשיעור של 50% (דהיינו, בהיקף של עד כ- 3.5 מיליון ש"ח).

באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הנהלת חשבונות שכר משפטיות אגרות אחרות
2020	2021	
ש"ח		
35,716	44,650	
446,752	3,170,198	
326,228	445,092	
10,962	59,488	
225,287	807,736	
1,044,945	4,527,164	

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 12 - הוצאות שיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
ש"ח		
214,296	797,017	שכר
104,156	1,129,979	אחרות
<u>318,452</u>	<u>1,926,996</u>	

באור 13 - הפסד למניה:

א. בסיסי

הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
(16,291,143)	(8,677,457)	(הפסד) לתקופה
1,286,438	2,055,043	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
<u>(12.66)</u>	<u>(4.22)</u>	הפסד בסיסי למניה (ש"ח)

ב. מדולל:

הרווח המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. לחברה אופציות למניות. מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן באמצעות ערכן הכספי של האופציות, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
(16,291,143)	(8,677,457)	סך הכל הפסד לתקופה, ששימש בחישוב (ההפסד) הבסיסי למניה
-	(5,793,188)	התאמה בגין מניות תוספתיות בשל מימוש כתבי אופציה
<u>(16,291,143)</u>	<u>(14,470,645)</u>	סך הכל (הפסד) ששימש בחישוב (ההפסד) למניה ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב (ההפסד) למניה
1,286,438	2,128,621	
<u>(12.66)</u>	<u>(6.80)</u>	הפסד מדולל למניה (ש"ח)

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 14 - עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

א. תגמול והטבות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים בחברה הינם הגברת רחלי ויזמן שהינה מנכ"לית החברה ודירקטורית, ועודד שוסיוב שהינו המדען הראשי של החברה ויו"ר הדירקטוריון. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בוצעו תשלומים לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים.

ב. לעניין התקשרות עם חברת יישום שהינה המהווה בעלת עניין ראו באור 15 להלן.

ג. לעניין הענקת תגמול הוני ראו ביאור 8 להלן.

ד. בתחילת חודש נובמבר 2020, לאחר הסכמת חברת יישום, התקשרה החברה בסכם שירותי ייעוץ עם פרופסור עודד שוסיוב, לפיו, החל מיום 1 בינואר 2021, יספק פרופסור עודד שוסיוב שירותי ייעוץ לחברה בהיקף של עד 8 שעות שבועיות תמורת תשלום חודשי בסך של 14,000 ש"ח בתוספת מע"מ כחוק.

הטבות לאנשי מפתח ניהוליים של החברה (*)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
ש"ח		
-	338,897	דמי יעוץ ונלוות ליו"ר החברה
396,000	1,146,239	שכר ונלוות למנכ"ל החברה (במונחי עלות מעביד)
-	160,325	שכר ונלוות לדירקטורים
396,000	1,645,461	

* כולל תשלום מבוסס מניות

באור 15 - התקשרויות:

הסכם מחקר ורישיון עם חברת יישום

ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם חברת יישום בהסכם מחקר ורישיון (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "הסכם המסחור"). להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם:

חברת יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם, לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע המפורט בנספח להסכם, אשר פותח באוניברסיטה העברית ע"י פרופסור עודד שוסיוב ופרופסור עידו ברסלבסקי (להלן בס"ק זה: "החוקרים"), בידע ובתוצאות מחקר המבוצע ע"י החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ותוכנית המחקר שצורפו להסכם (להלן בסעיף קטן זה: "הטכנולוגיה"), על מנת לאפשר לחברה לממש את התחייבותיה לחקור, לפתח, לייצר, לשווק, למכור או למסחר מוצר ו/או שירות ו/או פיתוח המבוססים על הטכנולוגיה (להלן: "הרישיון"). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות).

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 15 – התקשרויות (המשך):

החברה התחייבה לממן את ביצוע המחקר (כהגדרתו בהסכם), בהתאם לתקציב ותוכנית מחקר שצורפו להסכם ובהתאם לאבני דרך שהוגדרו בהסכם, וזאת במהלך תקופת המחקר (כהגדרתו בהסכם) וכן לבצע תשלומים מסוימים לחברת יישום, כמפורט בהסכם. אי-עמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכם, שאינה נובעת מנסיבות שהן מחוץ לשליטתה של החברה, אשר לא תוקנה במהלך התקופות המוגדרות בהסכם, תקים עילה לביטול מידי של ההסכם. כן תהיה חברת יישום רשאית לבטל את ההסכם אם החברה, חברה קשורה של החברה או מי מבעלי הרישיון המשניים תעלנה טענה לאי-תוקף הפטנטים. בתמורה להענקת הרישיון, החברה התחייבה לשלם לחברת יישום תמורה, אשר עיקריה הינה כדלקמן: (1) תמלוגים בשיעור של 3% מסך המכירות נטו (כהגדרתם בהסכם) (אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, אולם בכל מקרה, לא יהוו פחות מ-1.5% מסך המכירות נטו) של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון, (2) תשלום בגין הענקת רישיונות-משנה, אותם רשאית החברה להעניק באישור חברת יישום ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור (להלן: "התמורה בגין הרישיון"). סוכם, כי בכפוף לזכויות החברה על פי הרישיון, הבעלות המלאה בטכנולוגיה תהא של חברת יישום בלבד. כן סוכם, כי כל הזכויות בתוצאות הפעילויות שמבצעת החברה או צדדים שלישיים (שאינם החוקרים וצוותם או עובד אחר של האוניברסיטה) בהכוונת החברה יהיו בבעלות החברה, וכל פטנט שינבע מתוצאות אלו ירשם על שם החברה בלבד, אלא אם עובד של האוניברסיטה, כולל החוקרים, יחשב כממציא הפטנט האמור, ואז החברה וחברת יישום יהיו בעלים במשותף והפטנטים ירשמו על שם שניהם. עוד סוכם, כי הבעלות וכל זכות בתוצאות המחקר ובפנטים משותפים לחברות יישום ולחברה יהיו כפופים להוראות רשות החדשנות. החברה העניקה לחברת יישום כתב המחאה בלתי חוזר הממחה את זכויות החברה בפטנטים המשותפים הנ"ל לחברת יישום במקרה בו החברה תוכרז כפושטת רגל או תתחיל בהליכי פירוק או לא תשא בעלויות הרישום, ההגנה או השימור של פטנט משותף, בהתאם להוראות ההסכם, לפי המוקדם.

סוכם, כי הרישיון יסתיים על בסיס מדינה ומוצר, בהתאם למאחר מבין: (א) תאריך פקיעת הפטנט האחרון הרשום באותה מדינה מבין הפטנטים הכלולים ברישיון, (ב) תאריך הסיום של כל סוג של בלעדיות לגבי המוצר שהוענק ע"י גוף רגולטורי או ממשלתי באותה מדינה, או (ג) תום תקופה של 15 שנה ממועד המכירה המסחרית הראשית באותה מדינה. סוכם, כי במקרה בו, במדינה מסוימת, המועדים המצוינים בס"ק (א) או (ב) לעיל יתקיימו קודם למועד המצוין בס"ק (ג), אזי הרישיון באותה מדינה ייחשב כרישיון לידע במהלך אותה תקופה. עם תום התקופה המאוחרת מבין התקופות המנויות בס"ק (א) – (ג) לעיל (ובכפוף לכך שהרישיון לא הסתיים קודם לכן), לחברה יהיה רישיון משולם במלואו ולא בלעדי לידע. בנוסף, לחברה תהיה אופציה בלעדית בלתי ניתנת לביטול לקבל רישיון בלעדי לידע בתמורה לתשלום מחצית מהתמורה בגין הרישיון, למשך תקופה של שנתיים מסיום התקופות המנויות לעיל, אשר תתחדש אוטומטית למשך תקופות נוספות של שנתיים כל פעם, אלא אם מי מהצדדים יודיע לצד השני לפני תום תקופת השנתיים הרלוונטית, כי אינו מעוניין בחידוש הרישיון כאמור. הסכם המסחור יסתיים עם תפוגת כל הפטנטים או בקרות מקרים מסוימים, כמקובל בהסכמים מסוג זה. הצדדים התחייבו לסודיות הדדית, החברה התחייבה בחובות שיפוי וביטוח כמקובל בהסכמי מסחור. כמו כן, החברה הסכימה לשיתוף פעולה עם חברת יישום בקשר עם פרסומים בנוגע לטכנולוגיה.

תחת הסכם הרישיון עם יישום, ועל פי הוראותיו, החברה ויישום מתקשרות מעת לעת ולתקופות קצובות (בין מספר חודשים עד שנה) בהסכמים למתן שירותי פיתוח, לפיהם מעניקה יישום, באמצעות פרופ' שוסיב ופרופ' ברסלבסקי ומעבדותיהם שירותי מחקר ופיתוח מסוימים לחברה, בתמורה לתשלומים כמפורט בהסכם. בדרך כלל ההסכמים כאמור קובעים, בין היתר, התחייבויות לשמירה על סודיות וחלוקה בזכויות בקניין הרוחני בין הצדדים בכל הנוגע לשירותים הניתנים על פי ההסכם. הסכמים אלו בתוקף לכל התקופה בגינה השירותים ניתנים והם ניתנים לביטול בהודעה מוקדמת של חודש מראש ובקרות אירועים מסוימים, כקבוע בהסכם.

ב 23 באוקטובר 2020 חתמה החברה על הסכם עם תאגיד גדול, שעוסק בין השאר בייצור ובשיווק חומרי גלם לתעשיית המזון, לשיתוף פעולה בקשר לפיתוח של חלק מחומרי הגלם לפורמולציות (מתכונים) למוצרי החברה (להלן בסעיף זה: "ההסכם").

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 15 – התקשרויות (המשך):

ההסכם משמר את הבעלות של החברה בכל זכויות הקניין הרוחני הקשורות לרכיבים מבוססי מקורות מהצומח של החברה, מערכות ייצור ובישול מתאימות והטכנולוגיה הרלוונטית, כמו גם האמולסיה (תחליב) וחומרי גלם הייחודיים של החברה וכל הקשור למותג של החברה. הצד השני ישמור בבעלותו את הקניין הרוחני שקשור לחומרי הגלם הייחודיים שיפותחו על ידו במסגרת ההסכם. הצד השני הבטיח לממן את חלקו בפיתוח חומרי הגלם הרלוונטיים ולסייע בפיתוח באופן מיטבי ומהיר.

הסכם עם ב.י.ב.י. מסעדות בע"מ ("BBB")

א. ביום 23 בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם BBB בהסכם פיתוח ושיתוף פעולה (להלן בסעיף זה: "**ההסכם**" או "**הפיתוח**"), לפיו התחייבו הצדדים לשתף פעולה בפיתוח, עיצוב והערכה של המבורגרים אשר יוצרו באמצעות המערכת והמחסניות של החברה (להלן בס"ק זה: "**המוצר**"). וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, אשר הוגדרה במסגרת ההסכם, שמטרה שלוש שנים. במסגרת תוכנית הפיתוח, סוכם, כי BBB תספק לחברה גישה למסעדותיה וסניפיה, ותאפשר לחברה לבחון את שיטות הפעולה שלה לצורך אפיון המוצר. חברת BBB תספק לחברה משוב בקשר עם המוצר וטעמו. כאשר המוצר של החברה יגיע לשלב של בחינות אלפא או בטא, החברה תספק ל-BBB מערכות ומחסניות לשימוש ולמכירת המוצר בכמה ממסעדותיה באופן זמני. לצורך כך, העניקה החברה רישיון ל-BBB לתקופת הפיתוח למערכות והשימוש בהן. עוד סוכם, כי הצדדים ישמשו כשותפים הבלעדיים אחד של השני

בקשר עם פיתוח המוצר של החברה ומכירתו במסעדות המבורגר בישראל, למשך תקופת תוכנית הפיתוח, וכי כל אחד מהצדדים יישא בהוצאותיו הנובעות ממילוי התחייבויותיו במסגרת תוכנית הפיתוח. ההתחייבות של BBB, לרבות הקצאת השף הרשתי מטעמה במסגרת תוכנית הפיתוח, יתקיימו בהיקף כפי שנקבע בהסכם.

ב. בכפוף להשלמה של תוכנית הפיתוח, לשביעות רצון שני הצדדים, הטמעת המוצר במסעדותיה של BBB ומעבר לשלב מסחרי יעשה בתנאים הבאים:

1) החברה תספק ל-BBB ולחברות קשורות שלה (להלן בס"ק זה: "**הקבוצה**") הזמנות של המערכת ומחסניות של חומרי הגלם לייצור המוצר, באופן אשר יוסכם על-ידי הצדדים באותה עת.

2) הקבוצה תקבל רישיון שימוש במערכת ובמחסניות של חומרי הגלם לצורך שימוש, הכנה, שיווק ומכירה של המוצר ובלעדיות, למשך 24 חודשים, בקשר עם מכירת המוצר במסעדות המבורגר בישראל, כפי שיוסכם בין הצדדים עם סיום תוכנית הפיתוח.

3) רישיון לשווק את המוצר בישראל במסגרת קידום עסקיהם.

ג. כן התחייבה BBB כי היא וחברות קשורות לא ימכרו או יקדמו מוצר מבוסס-צמחים הדומה למוצר, אשר מיוצר באמצעות מדפסת תלת מימד או טכנולוגיה רובוטית, במהלך תקופת ההסכם, וזאת בכפוף להשלמת תוכנית הפיתוח בתוך 3 שנים מתאריך חתימת ההסכם.

במסגרת ההסכם, BBB נתנה הסכמה, שעובד בכיר שלה ישמש כחבר בוועדה המדעית המייעצת של החברה, במסגרת אותו היקף שעות התחייבות כאמור לעיל שנקבע בהסכם, וכן הוסכם כי יוענקו אופציות לרכישת 5,592 מניות רגילות של החברה, לכל אחד מבין BBB והעובד הבכיר שלה.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 15 – התקשרויות (המשך):

ד. עוד כולל ההסכם, התחייבויות לסודיות, שיפוי וביטוח, כמקובל.

הסכם שיתוף פעולה עם חברת Sodexo Operations LLC בחודש אוגוסט 2021 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Sodexo Operations LLC ("סודקסו"), לצורך תכנון וביצוע של פיילוט שבו תציע סודקסו ותמכור את תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודת ההסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי של החברה. הפיילוט צפוי להתרחש במספר אתרים שהוקצו במיוחד, תוך שימוש במספר מוגבל של מחסניות ומערכות ייצור דיגיטליות, במשך מספר חודשים, תחת סימן המסחר של החברה. הצדדים מתכוונים לבחון את האפשרות לחתימה על הסכם סופי שיכסה את אספקת מוצרי המזון של החברה ו/או ביצוע של פיילוטים נוספים תחת הסכם שיתוף הפעולה. להערכת החברה, היתרון המיידי של שיתוף פעולה זה הוא בקידום החברה לעבר שלב המסחר והשקת הפעילות בשוק האמריקאי, תוך הסיוע בחקר היבטי חוויית המשתמש וההיבטים הרגולטוריים בעזרתה של סודקסו. טרם התחלת הפיילוט, הצדדים יערכו שלב הכנה מקדים שבו יוסכם על תוכנית פיילוט (שלב הכנה זה יכלול הדגמות של מוצר המזון של החברה, קבלת חוות דעת ומשובים מהצוות המקצועי של סודקסו, וכן כל ההיבטים האחרים לצורך הפיילוט הכוללים בין היתר בחירת המיקומים, תכנון לוגיסטי, שיווק, ושרשרת אספקה). הסכם שיתוף הפעולה קובע בלעדיות לצדדים בהקשר למוסדות להשכלה גבוהה בארצות הברית. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כחלק מתוכנית הפיילוט שתוסכם בין הצדדים בהמשך, סודקסו תשלם לחברה עלויות והוצאות סבירות בהקשר לפיילוט.

הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע לביצוע פיילוטים שונים ופעילויות מסחר עתידיות של מוצרי החברה בחודש נובמבר 2021 חתמה החברה על הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע בע"מ, לצורך ביצוע פיילוטים שונים ופעילויות מסחר עתידיות בארץ ובעולם של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינוהלו בייעוץ ובהכוונת ירזין-סלע. במסגרת שיתוף הפעולה המתוכנן יוצעו וישווקו תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודות אירוח והסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי (מערכת הרובוט-שף) של החברה. במסגרת שיתוף הפעולה, קבוצת ירזין-סלע תספק לחברה שירותי תכנון וייעוץ אסטרטגיים בתחום שירותי אוכל (food service), קידום מכירות, ושירותי פיתוח עסקי במקומות בהם הקבוצה פועלת.

שיתוף הפעולה עם ירזין-סלע נקבע לתקופה של 30 חודשים ממועד ההתקשרות, כאשר הפיילוט המתוכנן בישראל יימשך מתחילתו לתקופה של עד 3 חודשים. על פי הסכם שיתוף הפעולה ירזין-סלע התחייבה לחברה שלא תתקשר עם צדדים שלישיים בנוגע לתכנון ושיווק מוצרי מזון מהסוג שמייצרת החברה ובאופן שהוגדר בהסכם שיתוף הפעולה. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כמו-כן, לצרכי הפיילוט הראשוני נקבעו בהסכם אומדן עלויות ומחירים בקשר עם מוצרי המזון של החברה ומערכת הרובוט-שף של החברה שיוצעו וישווקו לאחר הפיילוט.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 16 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

ניהול סיכונים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילות החברה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק (סיכון מטבע), סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי הנהלת החברה.

(1) סיכונים שוק:

סיכונים שער חליפין
לחברה חשבון בנק בדולר ארה"ב אשר בגינו לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל ביחס לדולר ארה"ב.

(2) סיכון אשראי:

סיכונים האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים. ליום 31 בדצמבר 2021 החברה טרם הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

(3) סיכון נזילות

החברה אינה מנצלת מסגרות אשראי מתגידים בנקאיים. מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים משמעותי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על הנפקת מכשירים הוניים לבעלי מניותיה. כל ההתחייבויות הפיננסיות של החברה עומדות לפירעון בתוך 12 חודשים. יתרות שיעמדו לפירעון בתוך 12 חודשים, שווין בספרים מהווה קירוב סביר לשוויין ההוגן כיוון שהשפעת ההיוון בטווח זמן שכזה אינה מהותית.

ב. ניהול סיכונים הון

עד ניהול סיכונים ההון של החברה הוא לשמור את יכולת של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון. החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמור או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות.

באור 17 - השקעה בחברה כלולה

ביום 6 באוקטובר 2021 חתמה חברת Egg'N'up Ltd עם מילניום פוד-טק, שותפות מוגבלת, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה, על הסכם להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים ומורכב מסיבי הצלולוז הייחודיים של החברה וזאת בהמשך למזכר הבנות שנחתם ביניהן.

ההסכם קובע את התנאים לפיתוח מוצרים מבוססי תחליף הביצה, באמצעות חברה פרטית שהקימה החברה לשם כך ולהשקעה בה.

לטובת האמור העבירה החברה לחברת Egg'N'up Ltd את הידע והטכנולוגיה לייצור תחליף ביצה לרבות זכות התקשרות עם יישום חברה למחקר ופיתוח של האוניברסיטה העברית וזאת בתמורה להקצאת מניות בפטור ממס בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודת מס הכנסה.

על פי ההסכם, חברת Egg'N'up Ltd תוכל לגייס בין 2 ל- 2.5 מיליון דולר, כאשר מתוך סכום זה משקיעים פרטיים ישקיעו בין 1.2 לבין 1.5 מיליון דולר תמורת הון מניות והיתרה (בין כ- 0.8 - לבין כ- 1 מיליון דולר, בהתאמה) - צפויה להתקבל באמצעות מענק של רשות החדשנות תחת מסלול 46 של הרשות לחדשנות. למשקיעים הפרטיים ניתנה אפשרות לפרוע את מענק רשות החדשנות, ועל ידי כך להגדיל את השקעתם בחברת Egg'N'up Ltd.

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 17 - השקעה בחברה כלולה (המשך):

בתוך כך, מילניום פוד-טק התחייבה להשקיע על פי ההסכם סכום ראשוני של 1.2 מיליון דולר בחברת Egg'N'up Ltd (מבלי להתייחס להשקעה אפשרית נוספת על ידה, בסך של כ-0.8 מיליון דולר, אם תבחר לממש את האופציה שניתנה לה כאמור על פי תנאי התכנית), באופן שעם השלמת ההסכם, בהנחת השקעה של כל הסכום המינימלי להשקעה על ידי מילניום בלבד (ללא השקעה של משקיעים פרטיים נוספים), חברת Egg'N'up Ltd תהיה בבעלות משותפת של החברה (כ- 86 % בפועל) ושל מילניום פוד-טק (כ- 14 % בפועל). בהתאם להשקעה, מילניום פוד-טק קבלה מניות בכורה, המקנות זכויות שונות והגנות כמקובל בהסכמי השקעה מעין אלה. ההסכם כולל התייחסות לנושאים נוספים המקובלים בהסכמים מעין אלה, כגון אימוץ תכנית תגמול הונית, בעלות בקניין רוחני שיפותח בחברה-הבת, רישיון משנה שמעניקה החברה לחברת Egg'N'up Ltd לשם המשך פיתוח המוצר החדש, שיפוי וכיו"ב.

בהתבסס על הרישיון המקורי לפיתוח תחליפי הבשר שקיבלה החברה מיישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ, חברת Egg'N'up Ltd קיבלה מאת החברה (תוך התאמת הרישיון המקורי עם יישום) רישיון ורישיון משנה בלעדי למחקר ופיתוח, ייצור, שיווק והפצה של תחליף הביצה ומוצרים קשורים, תוך שימוש בסיבי הצלולוז שפותחו ביישום ופורמולציה של החברה וגם הוסדרו נושאים נוספים כגון אופן אספקת חומר הגלם לחברת Egg'N'up Ltd מהחברה ותמלוגים שישולמו לחברה בעת מכירות של המוצר ו/או מתן רישיונות משנה.

כספי ההשקעה צפויים לשמש את חברת Egg'N'up Ltd על פי תקציב מוסכם שייקבע.

בהתאם להחלטת החברה, המטרה העיקרית בהתקשרות בהסכם היא לאפשר להנהלת החברה להמשיך להתמקד בהמשך פיתוח המוצר העיקרי שהיא מפתחת, תחליפי בשר מבוססים רכיבים צמחיים המיוצרים באמצעות המערכת הייחודית של החברה לייצור דיגיטלי מתקדם של תחליפי בשר וזאת במקביל לניצול ההזדמנות העסקית וקידום היתרונות הגלומים בהמשך פיתוח תחליף הביצה בחברה-בת.

כוונת החברה שחברת Egg'N'up Ltd תנהל על ידי הנהלה מקצועית מובילה ועצמאית, בנפרד מהנהלת החברה, באופן שיאפשר לחברה להמשיך להתמקד בפיתוח תחליפי הבשר ולחברת Egg'N'up Ltd בפיתוח תחליף הביצה.

**ליום 31 בדצמבר
2021**

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי

המאזני:

1,187,358	השקעה בהון מניות
(113,535)	דיבידנד צבור
(223,720)	הפסד מצטבר
850,103	סך הכל

תנועה בהשקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (בסעיף זה - "חברות כלולות")

**ליום 31 בדצמבר
2021**

0	יתרה לתחילת שנה
1,187,358	ירידה בשיעור אחזקה בחברה מוחזקת
(113,535)	דיבידנד צבור
(223,720)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
850,103	יתרה לסוף שנה

סבוריט בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 17 - השקעה בחברה כלולה (המשך):

מידע תמציתי בדבר חברות כלולות, ללא התאמה לשיעורי הבעלות המוחזקים בידי החברה

ליום 31 בדצמבר 2021	
3,765,000	נכסים שוטפים
4,486,000	נכסם שאינם שוטפים
8,251,000	סך נכסים
198,000	התחייבויות שוטפות
484,000	התחייבויות שאינן שוטפות
682,000	סך התחייבויות
7,569,000	הון המיוחס לבעלים של החברה
2021	
282,000	הפסד תפעולי

התאמה של המידע המתומצת

ליום 31 בדצמבר 2021	
7,569,000	הון המיוחס לבעלים של החברה
6,487,714	חלק החברה בהון הכלולה
850,103	יתרת השקעה בדוחות החברה
5,637,611	רט"מ

באור 18 - אירועים לאחר תאריך הדיווח:

- א. ביום 21 בפברואר 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות כאמור בביאור 8 לעיל בסך של 24,022 אופציות למניות רגילות.
- ב. ביום 12 בינואר 2022 השלימה חברת Egg'N'up Ltd, שמפתחת תחליף ביצה, השקעה נוספת עם משקיע נוסף (תאגיד זר פרטי, שאינו ולא יהיה בעל עניין בחברה כתוצאה מהשקעתו), שמתבססת ומצטרפת באותם תנאים להסכם ההשקעה העיקרי בין Egg'N'up Ltd ומילניום פוד טק מאוקטובר 2021 בהתאם, סך ההשקעה המצטברת בחברה-בת, לפי ההסכם המקורי והנוסף, הינו 2.34 מיליון דולר (סכום ההשקעה בהסכם הנוסף הינו כ- 340 אלפי דולר). עם השלמת ההסכם הנוסף, חברת Egg'N'up Ltd הינה בבעלות כ- 82% של החברה, כ- 14% של מילניום פוד-טק וכ- 4% של המשקיע הנוסף (כ- 70%, כ- 18% וכ- 5%, בדילול מלא (היתרה שמורה לתכנית תגמול הונית לעובדים)).
- ג. בחודש ינואר 2022 בוצע מימוש של 12,690 אופציות למניות החברה, מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ב. כ"א.

סבוריט בע"מ

פרק ד' - פרטים נוספים אודות התאגיד

שם החברה:	סבוריט בע"מ ("החברה")
מס' החברה ברשם החברות:	51-593395-0
כתובת:	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104
טלפון:	08-6378883
פקסימיליה:	08-6378883
דואר אלקטרוני:	mira@savor-eat.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר, 2021
תאריך הדוח:	07 במרץ, 2022
שנת הדיווח:	2021

תקנה 8ב(ט): הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה

בתקופת הדוח, שימשה הערכת שווי מהותית מאוד בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, כמפורט להלן:

נושא ההערכה	לקביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים		
עיתוי ההערכה	31.12.2021		
שווי נושא ההערכה נכון ליום 31.12.2020	10,202 אלפי ש"ח		
שווי נושא ההערכה נכון ליום 31.12.2021	4,409 אלפי ש"ח		
מעריכי השווי	הנהלת החברה - הערכת שווי פנימית		
מודל ההערכה	בלק ושולס		
ההנחות לפיהן בוצעה ההערכה :	31 דצמבר 2020	31 דצמבר 2021	
	87%	49%	תנודתיות צפויה
	0.12%	0.19%	ריבית חסרת סיכון
	121.4	68.77	שווי המניה למועד הערכת השווי
	1.56	0.56	התקופה הצפויה עד למימוש

* הערכת שווי שביצעה הנהלת החברה לעיל ולהלן אינה מצורפת, באשר היא מסתמכת על מודל בלק ושולס שנעשה בו שימוש בהערכת שווי המקורית שצורפה בעבר במסגרת הדוחות הכספיים של החברה שצורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 (מס' אסמכתה 01-048156-2021), המצורפת בזאת על דרך ההפניה ("הערכת השווי המקורית"), זאת למעט ההנחות והערכות ששונו ביחס להערכת השווי המקורית, כמפורט בטבלה לעיל. ראו גם ביאור 8(8) לדוחות הכספיים.

תקנה 9ב': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם ליישום ההקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 4ד(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970.

תקנה 9ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

דוח של החברה בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון, מצורף לדוח זה, כחלק בלתי נפרד ממנו. לפרטים, ראו דוח מידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות תאגיד המפורסם במקביל עם דוח זה, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו <http://www.magna.isa.gov.il>.

תקנה 10א: תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל של החברה

ראו סעיף 1.5 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) וכן סעיף 1 לפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח תקופתי זה.

תקנה 10: שימוש בתמורות ניירות ערך

להלן יפורט השימוש שעשתה החברה בתמורות ניירות הערך שהוצעו בתשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדוח:

- א. על פי תשקיף החברה מיום 25 בנובמבר 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-118441] וההודעה המשלימה מיום 25 בנובמבר, 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-118804] (יחדיו: "התשקיף"), הכלולים בזאת על דרך ההפניה, תמורת ההנפקה על פי תשקיף, תשמש למימון פעילותה העסקית של החברה, ובשימת דגש על פעילות המחקר והפיתוח הקיים של הטכנולוגיה של החברה וכן לצורך המשך מחקר ופיתוח המוצרים שמפתחת החברה ואשר תפתח בעתיד, ייצור, הפצה ושיווק של מוצרי החברה, או על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שיהיו מעת לעת.
- ב. בנוסף, התשקיף הינו תשקיף מדף בתוקף לחמש שנים (עד ליום 24 בנובמבר 2025). לפרטים נוספים ראו תשקיף מיום 25 בנובמבר, 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-118441], הכלול בזאת על דרך ההפניה ("התשקיף מדף"). נכון למועד דוח זה החברה טרם הנפיקה ניירות ערך בקשר עם התשקיף מדף.

תקנה 11: רשימת השקעות של החברה בחברות-בת ובחברות כלולות

שם החברה	הון מונפק ונפרע (מספר ניירות הערך) לתאריך המאזן	סוג המניה וע.נ. למניה	כמות ני"ע מוחזקת על ידי החברה לתאריך המאזן	ערך בדו"ח הכספי הנפרד של החברה (לתאריך הדוח על המצב הכספי, אלפי ש"ח)	שער ניירות הערך הרשומים למסחר בבourse לתאריך המאזן	אחוז בהון ובזכויות ההצבעה לתאריך הדוח על המצב הכספי ¹	אחוז בסמכות למנות דירקטורים	יתרת הלוואות לתאריך המאזן (אלפי ש"ח) ועיקר תנאיהן
אג-אנ-אפ בע"מ	10,000,000	רגילות 0.01 ₪ ע.נ.	10,000,000	850	ל/ר	86%	2 מתוך 24 ²	---
	2,138,889	בכורה א' 0.01 ₪ ע.נ. ³	---	---				

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות

ראו סעיף 1.24 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה וביאור 17 לדוחות הכספיים של החברה.

תקנה 13: הכנסות של חברות-בת וחברות כלולות והכנסות מהן

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	דמי ניהול		ריבית	
			עד תאריך הדוח על המצב הכספי	לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי	עד תאריך הדוח על המצב הכספי	לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי
אג-אנ-אפ בע"מ	(261,000)	(261,000)	---	---	---	---

תקנה 14: רשימת הלוואות

לא רלבנטי.

¹ ל מועד דוח זה שיעור החזקה הינו כ- 82%.

² כמו-כן, הדירקטורים ימנו חבר דירקטוריון נוסף שיהיה נציג בלתי תלוי מן התעשייה.

³ מניות בכורה א' מקנות זכויות שונות והגנות לבעליהן, כמקובל, לרבות זכויות וטו בהחלטות שונות (כפונקציה של שיעור החזקה), זכות מצרנות, זכויות עודפות בעת המרה, השקעה, חלוקה ו/או בפירוק.

תקנה 20: מסחר בבורסה

- א. במהלך תקופת הדוח (ולמועד דוח זה) נרשמו למסחר ניירות הערך הבאים של החברה:
- (1) 12,690 מניות שנבעו כתוצאה ממימוש של 12,690 אופציות (לא רשומות) למניות, שהוענקו על פי תכנית האופציות של החברה.
- ב. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא חלה הפסקת מסחר בבורסה בניירות ערך של החברה (שלא בגין הפסקות מסחר קצובות בגין פרסום דוחות או דוח מהותי אחר).

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין לנושאי משרה בכירה

א. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לתקופת הדיווח (אלא אם כן צוין במפורש אחרת), לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה (ובחברות בשליטתה, ככל שרלבנטי) (בסעיף זה: "הקבוצה"), כאמור בתקנות 21(א)(1) ו-21(א)(2) (אלפי ש"ח):⁴

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים *			תגמולים בעבור שירותים *							פרטי מקבלי התמלוגים			
	אחר **	דמי פרישה	ריבית / דמי שכירות	אחר **	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ***	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד (בפועל) ליום 31.12.2021	היקף משרה	תפקיד	שם
1,146	---	---	---	87	---	---	---	---	165	894	17.96%	100%	מנכ"לית ודירקטורית	רחלי ויזמן
829	---	---	---	---	---	---	---	42	150	637	---	100%	סמנכ"ל טכנולוגיה (לשעבר)	משה אקנין
683	---	---	---	---	---	---	---	139	66	478	---	100%	סמנכ"לית כספים	מירה דמגיאן
573	---	---	---	---	---	---	---	172	---	401	---	80%	סמנכ"ל מו"פ	דורון כהן
339	---	---	---	25	---	154	---	160	---	---	10.81%	---	יו"ר הדירקטוריון מדען ראשי (ויועץ)	פרופ' עודד שוסיב

(*) סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

(**) נלוות לשכר/גמול דירקטורים/החזרי הוצאות.

(***) הסכום הנקוב בטור "תשלום מבוסס מניות", מבטא את ההוצאה שרשמה החברה לפי תקן חשבונאות בינלאומי IFRS2 בגין הענקת האופציות.

⁴ בהתאם להוראות סעיף 6א לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, תשנ"ו-1966, בשנת הדיווח נכללים 3 גברים ו-2 נשים מבין נושאי המשרה המפורטים במסגרת תקנה 21 זו.

ב. להלן פירוט התגמולים וכל ההתחייבויות למתן תגמולים, שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לתקופת הדיווח (אלא אם כן צוין במפורש אחרת), לבעלי עניין בחברה (מנויים שאינם בטבלה לעיל), אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה:

ס"ה כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים * (באלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים * (באלפי ש"ח)							פרטי מקבלי התמלוגים			
	אחר **	דמי פרישה	ריבית / דמי שכירות	אחר **	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ***	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד (בפועל) ליום 31.12.2021	היקף משרה	תפקיד	שם
82 (1)	---	---	---	51	--	--	--	31	--	--	--	ל/ר	דירקטורים 'רגילים'	ה"ה פרופ' ברסלבסקי ומר שניידר
89 (2)	---	---	---	58	--	--	--	31	--	--	--	ל/ר	דירקטורים חיצוניים	ה"ה לורי הנובר ודוד גרוסמן

* סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

** נלוות לשכר/גמול דירקטורים/החזרי הוצאות.

*** הסכום הנקוב בטור "תשלום מבוסס מניות", מבטא את ההוצאה שרשמה החברה לפי תקן חשבונאות בינלאומי IFRS2 בגין הענקת האופציות.

- (1) למועד הדוחות הכספיים ולמועד דוח זה, הדירקטורים 'הרגילים' (שאינם מועסקים בתפקידים אחרים בחברה) מקבלים גמול זהה לגמול הדח"צים בעבור כהונתם כדירקטורים בחברה.
- (2) הדח"צים זכאים לגמול בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. לפרטים אודות תנאי כהונתם של הדח"צים ראו נספחים א' ו-ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 8 בפברואר, 2021 [מס' אסמכתה 015964-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

להלן יובאו תיאור עיקרי תנאי העסקתם של נושאי המשרה הבכירה כאמור לעיל בקבוצה, כפי שחלו בתקופת הדיווח, וכן סך התגמולים שניתנו להם על ידי הקבוצה לאחר שנת הדיווח ועד לפני מועד הגשת דוח זה:

(1) תנאי כהונה של נושאי המשרה הכלולים בטבלאות שלעיל

א. גברת רחלי ויזמן - מנכ"לית ודירקטורית: מכהנת כמנכ"לית במשרה מלאה וכדירקטורית החל

מיום היווסדה ובתקופת הדוח, כאשר הסכם ההעסקה שבתוקף נכון למועד דוח זה הוא הסכם העסקה שנחתם ביום 28 ביוני 2020, ותחילתו למפרע החל מיום 1 במאי 2020 על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"). עיקרי תנאי ההעסקה של גב' ויזמן כוללים שכר החודשי של 55 אלפי ש"ח ברוטו וכן תנאים נלווים לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הסדרי פנסיה וקרן השתלמות. מנכ"לית החברה זכאית לרכב חברה (ולחלופין, לכיסוי עלות החזקת רכב פרטי (שווי הטבה מגולס)), כולל כיסוי מלא בגין הוצאות תחזוקה ונסיעה. עוד קובע הסכם העסקתה, שבתחילת כל שנה קלנדרית, יסכימו הצדדים על יעדים אישיים לאותה שנה; ובכפוף ליכולת הפיננסית של החברה, להתקדמותה ולהשגת היעדים האישיים של המנכ"לית, תהיה זכאית לבונוס בגובה של עד ארבע משכורות חודשיות, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה.⁵ בהקשר לכך, יצויין שדירקטוריון החברה החליט בסוף פברואר 2022, בהמלצת הוועדה המאוחדת, ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (שתזמן במועד מאוחר שייקבע) לאשר לגב' ויזמן מענק שנתי לשנת 2021 בגובה של 4 משכורות, מתוכו החברה ביצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים על סכום שאינו מהותי ובשיקול דעת הדירקטוריון בגובה של 3 משכורות. הסכם ההעסקה כולל התחייבה של גב' ויזמן לאי-תחרות ולא-שידול וכן תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים. גב' ויזמן זכאית בנוסף לביטוח אחריות של דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה.

כהונתה של גב' ויזמן כדירקטורית בחברה ו/או בחברת-הבת מתבצע ללא תמורה נוספת. למעט כמפורט לעיל, לא שולמו כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם הכהונה או ההעסקה בשנת הדיווח.

עלות העסקתה בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 148 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

ב. משה אקנין - סמנכ"ל טכנולוגיה לשעבר: כיהן כסמנכ"ל הטכנולוגיה של החברה עד ליום 31

בדצמבר 2021. בתקופת העסקתו שכרו החודשי היה בסך של 40,000 ש"ח ברוטו ובנוסף היה זכאי לתנאים נלווים כמקובל. כמו-כן היה זכאי לגמול הוני (חבילת אופציות לרכישת 15,228 מניות רגילות של החברה, שהוענקה, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, באוקטובר 2020). במסגרת ההסכמות עם סיום העסקתו בחברה, מר כהן ויתר על חבילת אופציות נוספות (שצריכה הייתה להיות מוקצית לו בכפוף להתקיימות אבן דרך שנקבעה בהסכם ההעסקה) וחלף זאת הוסכם שיקבל מענק כספי במזומן בסך של כ- 150 אלפי ש"ח.

למעט כמפורט לעיל, לא שולמו כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם הכהונה או ההעסקה בשנת הדיווח.

ג. מירה דמגיין - סמנכ"לית כספים: מכהנת כסמנכ"לית כספים במשרה מלאה, בהתאם להסכם

העסקה שנחתם ביום 6 בינואר 2021 על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"). עיקרי

⁵ יצויין, שנכון למועד פרסום דוח זה, החברה טרם קבעה יעדים כאמור לשנת 2022.

תנאי ההעסקה של גב' דמגיאן כוללים שכר חודשי בסך של 33 אלפי ש"ח ברוטו (3 חודשים ראשונים היו בשכר מופחת); וכן תנאים נלווים, לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הוצאות אחזקה עבור רכב (לרבות הוצאות מס בהתאם לכל דין), הסדרי פנסיה וקרן השתלמות. עוד כולל הסכם ההעסקה התחייבות לאי-תחרות ולא-שידול וכן תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים. הסכם העסקתה כולל זכאות לגמול הוני (חבילת אופציות לרכישת 6,000 מניות רגילות של החברה, שהוענקה, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, במרץ 2021). לגב' דמגיאן הוענקה חבילת אופציות נוספות לרכישת 1,918 מניות רגילות של החברה (בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, באוגוסט 2021) וכן מענק במזומן לשנת 2021 בסכום שאינו מהותי. גב' דמגיאן זכאית בנוסף להיכלל במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, לפטור ולשיפוי, בתנאים כמקובל בחברה ביחס לנושאי משרה.

למעט כמפורט לעיל, לא שולמו כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם הכהונה או ההעסקה בשנת הדיווח.

עלות העסקתה בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 90 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

ד. דורון כהן - סמנכ"ל מחקר ופיתוח: מכהן כסמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון) בהיקף משרה של 80% משרה, בהתאם להסכם העסקה אשר נחתם בינו לבין החברה ביום 14 ביוני 2020, על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"). עיקרי תנאי ההעסקה של מר כהן כוללים שכר חודשי בסך של 27.5 אלפי ש"ח ברוטו; תנאים נלווים לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הוצאות אחזקה עבור רכב (לרבות הוצאות מס בהתאם לכל דין), הסדרי פנסיה וקרן השתלמות. עוד כולל הסכם ההעסקה התחייבות לאי-תחרות ולא-שידול והודעה מוקדמת של 60 ימים. הסכם העסקתו כולל זכאות לגמול הוני (חבילת אופציות לרכישת 15,228 מניות רגילות של החברה, שהוענקה, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, באוקטובר 2020, וכן אפשרות לחבילת אופציות נוספות לרכישת 15,228 מניות רגילות של החברה בכפוף להתקיימות אבן דרך שנקבעה בהסכם ההעסקה ובכפוף להחלטת דירקטוריון החברה, לפי שיקול דעתו). בהקשר זה, בפברואר 2022 אישר דירקטוריון החברה, הענקת 15,228 האופציות הנוספות כאמור לעיל למר כהן על פי תכנית האופציות של החברה ועם התקיימות אבן הדרך שנקבעה, ובמחיר המימוש שנקבע בהסכם (ערך נקוב), ושיהיה כפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (שווי ההטבה הגלומה בהענקה כאמור הוערך בכ- 997.4 אלפי ש"ח). מר כהן זכאי בנוסף להיכלל במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, לפטור ולשיפוי, בתנאים כמקובל בחברה ביחס לנושאי משרה.

למעט כמפורט לעיל, לא שולמו כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם הכהונה או ההעסקה בשנת הדיווח.

עלות העסקתו בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 74 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

ה. פרופ' עודד שוסיוב - יו"ר הדירקטוריון ומדען ראשי: משמש כיו"ר הדירקטוריון, כיועץ וכמדען הראשי של החברה. באוקטובר 2020 חתמו החברה ופרופ' שוסיוב (באמצעות חברה בשליטתו) (בסעיף זה גם: "**היועץ**") על הסכם ייעוץ (בסעיף זה: "**הסכם הייעוץ**"), לפיו היועץ יעניק לחברה החל מיום 1 בינואר 2021 שירותי ייעוץ (ויקדיש את כל הזמן שיידרש, אך לא יותר מ- 8 ש"ע שבועיות) תמורת שכר חודשי בסך של כ-14 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ. על-פי הסכם הייעוץ מנוע היועץ מלעסוק בפעילויות ובעיסוקים אחרים שיש בהם ניגוד עניינים עם תפקידיו בחברה. עוד קובע הסכם הייעוץ הוראות בעניין סודיות, אי תחרות וחלוקת הזכויות בקניין רוחני של

הצדדים, וכן כי הזכויות הקנייניות בקשר להמצאותיו במסגרת מתן הייעוץ לחברה כפופות להסכם הרישיון של החברה עם יישום. פרופ' שוסיוב זכאי בנוסף לביטוח אחריות נושאי משרה של דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, בתנאים כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. ביום 8 ביולי 2021 אישרה החברה הענקת 15,228 אופציות לפרופ' שוסיוב על פי תכנית האופציות של החברה (שווי ההטבה הגלומה בהענקת כאמור הוערך בכ- 638 אלפי ש"ח).

כהונתו של פרופ' שוסיוב כדירקטור בחברה ו/או בחברת-הבת מתבצע ללא תמורה נוספת. למעט כמפורט לעיל, לא שולמו כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם הכהונה או ההעסקה בשנת הדיווח.

עלות שירותי הייעוץ בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 28 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ (במונחי עלות לחברה).

(2) תנאי כהונת דירקטורים

- א. נכון למועד הדוח, הדירקטורים ה'רגילים' של החברה (שאינם מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים), זכאים לגמול משולב הכולל גמון במזומן – גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכומים המזעריים הקבועים בתוספת השניה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כפי שיתוקנו מעת לעת בהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה, כפי שתתעדכן מעת לעת. הדירקטורים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים. בנוסף לאמור, כל אחד מבין הדירקטורים האמורים זכאי לגמול הוני (בכמות של 1,500 אופציות) (על פי אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיולי 2021). גמול הדירקטורים האמורים עולה בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.
- ב. הדירקטורים החיצוניים של החברה זכאים גם הם לגמול משולב הכולל גמול במזומן – גמול שנתי וגמול השתתפות (ולהחזר הוצאות) בהתאם לסכומים המזעריים הקבועים בתוספת השניה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה, וכפי שכל אלה יתעדכנו מעת לעת.⁶ הדירקטורים החיצוניים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים. בנוסף, הדח"צים של החברה זכאים (זכאות עקרונית) לגמול הוני בהתאם לתכנית תגמול הוני לדירקטורים אחרים בחברה. גמול הוני כאמור (בכמות של 1,500 אופציות) הוענק לכל אחד מהדירקטורים החיצוניים ביולי 2021 (על פי אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה). גמול הדח"צים כאמור לעיל, עולה בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.
- ג. מנכ"לית החברה והמדען הראשי של החברה, המכהנים כאמור לעיל, בהתאמה, כדירקטורית 'רגילה' וכיו"ר הדירקטוריון, אינם זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות כל עוד הם מועסקים על ידי החברה גם במסגרת תפקידם הנוסף (האקזקוטיבי), כמפורט לעיל. גמול הוני (בכמות של 15,228 אופציות) הוענק ליו"ר הדירקטוריון ביולי 2021 (על פי אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה).
- ד. כלל חברי הדירקטוריון זכאים מהחברה להסדרי ביטוח פטור ושיפוי, באותם תנאים וכפי שמקובל בחברה לגבי דירקטורים ונושאי משרה (לפרטים אודות הסדרי הביטוח, הפטור והשיפוי ראו בתקנה 22 להלן).

⁶ לפרטים אודות תנאי כהונתם של הדח"צים ראו נספחים א' ו- ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 8 בפברואר, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-015964], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

ה. פרט לאמור, לא שולמו לדירקטורים כאמור כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם כהונתם או העסקתם בשנת הדיווח, ואשר לא הוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח.

(3) תוכנית אופציות

באוגוסט 2020 אימצה החברה את תוכנית תגמול הוני 2020 לנושאי משרה, עובדים ויועצים ("התוכנית"), על-פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) אופציות לא רשומות במסלול רווח הון; או (3) אופציות לא רשומות במסלול מס הכנסה; (4) מניות חסומות; ו- (5) יחידות מניה חסומות. לפרטים נוספים בדבר תוכנית אופציות של החברה ואופציות שהוענקו לדירקטורים של החברה, לעובדי החברה, נושאי משרה בה ויועציה, ראו סעיף 1.20 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

(4) אישור מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה

בנובמבר 2020 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה למשך 5 שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית (דהיינו עד נובמבר 2025) (בהתאם להקלות הניתנות לחברה המנפיקה לראשונה את מניותיה בבורסה), אלא אם תותאם ו/או תשתנה במועד מוקדם מכך, הכל בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו כפי שיעודכנו מעת לעת. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.20 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה. ועדת התגמול והדירקטוריון ממשיכים לבחון מעת לעת את התאמת ההתקשרויות עם נושאי המשרה בחברה שבתוקף עם הוראות מדיניות התגמול. כמו כן, עדכון הסכמים הקיימים עם נושאי המשרה והתקשרות בהסכמים חדשים נעשים על דרך כלל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. תנאי הסכמי העסקתם של נושאי המשרה המכהנים בחברה תואמים את עקרונות והוראות מדיניות התגמול. יצוין, כי מדיניות התגמול כוללת הוראות בנוגע לעסקת מסגרת להתקשרות בפוליסת ביטוח נושאי משרה, שהינה בתוקף לכל אורך תקופת מדיניות התגמול.

תקנה 21א: בעל שליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, אין בחברה אדם או גוף המוגדר כבעל שליטה בחברה או המחזיק דבוקת שליטה בחברה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה ו/או עם בעל עניין

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל שליטה בחברה או שלבעל שליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה: (1) בתקופת הדוח; או (2) במועד מאוחר לתקופת הדוח ועד למועד הגשת הדוח; או (3) שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות ועסקאות אחרות שאינן מנויות בסעיף 270(4)

(1) הסכם ההתקשרות עם מנכ"לית החברה

ראו לעיל.

(2) הסכם ההתקשרות עם יו"ר דירקטוריון החברה

ראו לעיל.

(3) התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

על פי מדיניות התגמול של החברה, ובהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") החברה רשאית להתקשר בחוזה ביטוח עם חברת ביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה אחרים, באופן שהחברה תהיה רשאית, מפעם לפעם, ובאישור ועדת הביקורת/התגמול ("ועדה מאוחדת") ודירקטוריון החברה (לפי העניין), וללא צורך באישור האסיפה הכללית של החברה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה, עם אותו מבטח או מבטח אחר, בישראל ו/או בחו"ל, לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות (ככל שיהיו), המכהנים וכפי שיהיו מעת לעת, לנושאי משרה מטעם החברה ו/או מטעם חברות בנות (ככל שיהיו) בעת כהונתם כנושאי משרה בחברות קשורות (ככל שיהיו), וכן אף ביחס לנושא משרה שהינו או עשוי להיחשב בעל שליטה או קרובו ובלבד שתנאי ההתקשרות פחותים מתנאי ההתקשרות של שאר נושאי המשרה בחברה או זהים להם והיא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה רכושה או התחייבויותיה, וזאת בהתאם לתנאי המסגרת הבאים ("תנאי המסגרת"): (א) גבולות אחריות המבטח יהיו עד 25 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח שנתית (בתוספת 10 מיליון דולר עבור ביטוח Side A (המיועד רק לדירקטורים ונושאי משרה), בצירוף גבול אחריות נוסף שיעור של עד 20% בגין הוצאות משפט לתביעות בישראל, וזאת מעבר לגבול האחריות האמור; (ב) פרמיית הביטוח השנתית וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת פוליסת הביטוח; (ג) אפשרות הארכת תקופת ביטוח עד ל-18 חודשים או יותר בכפוף לפרמטרים האמורים לעיל; ו- (ד) פוליסה כאמור תכלול סעיף Run-Off בנוסח מקובל לדירקטורים ונושאי משרה פורשים ו/או שכהונתם בחברה תחדל, לתקופה של 84 חודשים. גבול אחריות פרמיית ביטוח שנתית והשתתפות העצמית: גבול האחריות וסכום פרמיית הביטוח וסכומי ההשתתפות העצמית לכל תקופת ביטוח יאושרו בכל חידוש על-ידי ועדת הביקורת/התגמול ודירקטוריון החברה (לפי העניין), ובלבד שוועדת הביקורת/התגמול ודירקטוריון החברה (לפי העניין), קבעו כי ההתקשרות היא לפי תנאי המסגרת הקבועים לעיל, בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה (והוועדה אף תוכל אף להכניס שינויים לא מהותיים במסגרת פוליסה שנרכשה כאמור), וכי גבול האחריות וסכום פרמיית הביטוח סבירים בהתחשב בין היתר בחשיפת החברה, בהיקף הכיסוי ובתנאי השוק, וביחס לנושא משרה שהינו או עשוי להיחשב בעל שליטה או קרובו - תנאי ההתקשרות זהים לפחות (או פחותים) ביחס לתנאי ההתקשרות החלים על יתר נושאי המשרה, וכי העלות בגין הפרמיה וההשתתפות בעצמית הינן בעלות שאינה מהותית לחברה. שינוי תנאים באישור ועדה מאוחדת: למרות האמור לעיל, אם תנאי השוק מכתיבים גידול גבוה יותר בגובה גבול האחריות ו/או בפרמיה המשולמת בגין פוליסות כאלה ו/או בסכומי ההשתתפות העצמית, הוועדה המאוחדת תהיה מוסמכת להגדיל את גבול האחריות ו/או הפרמיה ו/או סכום ההשתתפות העצמית כאמור בהתאם, בכפוף להבאתה של פוליסת ביטוח כאמור לאישור הוועדה המאוחדת כאמור תהיה מוסמכת להגדיל את הכיסוי שנרכש (גבול האחריות) בשיעור של עד 50% בכל שנה, בהשוואה לשנה הקודמת, או באופן מצטבר למספר שנים, ללא אישור נוסף של בעלי המניות במידה המותרת על פי חוק החברות.

פוליסה שוטפת: בהתאם לתנאי המסגרת, החברה רכשה פוליסת ביטוח אחריות נושא משרה ודירקטורים (לרבות ביטוח צד A) ביום 10 בנובמבר 2021, שבתוקף לתקופה של 12 חודשים ממועד כאמור (עד 9 בנובמבר 2022), המכסה עד 7.5 מיליון דולר למקרה ולתקופת הביטוח, בתוספת הוצאות משפטיות סבירות מעבר לגבול האחריות (המהווה גבול סביר בהתחשב בין היתר בחשיפת החברה, בהיקף הכיסוי ובתנאי השוק). העלות בגין הפרמיה השנתית וההשתתפות העצמית הינן בעלות שאינה מהותית לחברה, נקבעו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת פוליסת הביטוח, מבין מספר אפשרויות כפי שהוצגו על ידי יועצי הביטוח של החברה, והינם בתנאי שוק, ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

(4) כתבי התחייבות לפטור ולשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

החברה העניקה לנושאי המשרה בה, כתב התחייבות לפטור ולשיפוי, במסגרתו התחייבה החברה, בכפוף להוראות הדין:

1. לפטור את נושאי המשרה מראש, בשל כל נזק שיגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה (למעט בשל הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרת המונח בחוק החברות) בפעולותיהם בתום לב ובתוקף היותם נושאי משרה או מועסקים בחברה או בחברות בנות או בחברות קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. הפטור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה (ככל שיהיה) יש בה עניין אישי.

2. לשפות את נושאי המשרה בשל כל חבות או הוצאה, שתוטל עליהם או שיוציאו עקב אחת או יותר מאלה:

(א) פעולותיהם (לרבות החלטה ו/או מחדל) ו/או נגזרת שלהן שעשו בתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה;

(ב) פעולותיהם (לרבות החלטה ו/או מחדל) ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה שמונו מטעם החברה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

(ג) פעולותיהם (לרבות החלטה ו/או מחדל) ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם מועסקים בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת.

הכל לרבות בשל פעולות שעשו נושאי המשרה לפני מתן כתבי השיפוי, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי כאמור לא יעלה על סכום השיפוי המרבי המפורט להלן לכל סוגי החבויות ו/או ההוצאות יחד ולכל נושאי המשרה בחברה יחד.

ההתחייבות לשיפוי תחול בשל כל חבות או הוצאה, שהינה בת שיפוי על פי דין ועל פי תקנון החברה, כמפורט להלן:

- חבות כספית שתוטל על נושאי המשרה לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, הקשורה במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מהאירועים המפורטים בכתב השיפוי.
- הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, אשר הוציא נושא המשרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגד נושא המשרה ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת

כתב אישום נגד נושא המשרה אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי.

- הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או חברה בת או חברה קשורה, לפי המקרה, או בשם מי מהן או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

- הוצאות שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. לעניין זה "הליך" - הליך לפי פרק ח'3 לחוק ניירות ערך (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), הליך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית), הליך לפי פרק ט'1 לחוק ניירות ערך (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או הפסקת הליכים, המותנית בתנאים), הליך לפי סימן ד' (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לפרק הרביעי (סעדים, עיצום כספי ורישום חברה כחברה מפרה) בחלק התשיעי לחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת, הליך לפי פרק ז'1 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, כפי שיתוקן מעת לעת וכן וכל הליך מנהלי נוסף אשר על פי דין ניתן להעניק שיפוי בגין תשלומים הקשורים אליו או הוצאות המוצאות בקשר אליו.

- תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או לפי כל חיקוק אחר בגינו ניתן לקיים הליך מנהלי.

- חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי כל דין.

3. יצוין כי סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שהוצאו ושיוצאו להם על ידי החברה על פי החלטת השיפוי ("כתבי השיפוי"), לא יעלה על הנמוך מבין: (א) 25% מהונה העצמי של החברה, שיהיו קיימים נכון למועד תשלום השיפוי בפועל וזאת לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד או במצטבר, או (ב) 15 מיליון דולר ("סכום השיפוי המרבי") (וזאת מבלי לגרוע מזכותם של נושאי המשרה לקבל תגמולי ביטוח, לרבות בגין האירועים הקבועים בכתב השיפוי המבוטחים בחברת ביטוח, שהחברה תקבל עבור נושא המשרה מזמן לזמן, אם תקבל, במסגרת כל ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, והכל בתנאים המפורטים בכתבי השיפוי).

4. התחייבויות החברה לפי כתב השיפוי יעמדו לזכות נושא המשרה (לרבות לזכות עזבונו, יורשיו וחליפים אחרים שלו על פי דין), ללא הגבלת זמן, והיא לא תבוטל ולא תשונה אלא לטובת נושא המשרה, ובלבד שהפעולות בגין יינתן השיפוי נעשו בתקופת העסקת נושא המשרה בחברה ו/או כהונתו כנושא משרה בחברה ו/או בחברות הבנות של החברה ו/או בחברות הקשורות של החברה.

(5) הסכם רישיון והסכם שירותי מעבדה עם יישום

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפרטים אודות הסכם הרישיון עם יישום (לרבות קבלת שירותי מעבדה) של האוניברסיטה העברית, אשר פרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי

(דירקטורים בחברה) מכהנים בה כחברי סגל הוראה ומעניקים לחברה שירותים במסגרת זו, ראו סעיף 1.27 בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח זה.

(6) הסכמי השקעה על ידי בעלי עניין

לפרטים אודות הסכמי השקעה עם בעלי עניין בחברה בתקופת הדוח, ראו סעיף 1.23 בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח זה.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין בחברה לתאריך הדו"ח

לפירוט ניירות הערך שבעלי עניין בחברה ונושאי משרה בכירה בה מחזיקים בחברה (ובחברות בשליטתה) בתאריך הדוח ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 בפברואר 2022, בדבר מצבת החזקות עדכנית של בעלי עניין ונושאי משרה של החברה.⁷

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיירים (למועד הדוח)

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך ההמיירים של החברה בתאריך הדוח ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 בפברואר 2022, בדבר מצבת הון עדכנית של החברה⁸ וראו גם ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה לתאריך הדוח

להלן, למיטב ידיעת החברה ומנהליה, מרשם בעלי המניות של החברה, למועד דוח זה:

שם בעל המניות הרשום	ת.ז. או מס' חברה	מען	סוג המניות	כמות המניות
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	51-573681-7	אחוזת בית 2, תל אביב	מניות רגילות בנוט 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א	2,067,733
סך הכל				2,067,733

⁷ ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 בפברואר 2022 [מס' אסמכתה: 2022-01-017395], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁸ ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 בפברואר 2022 [מס' אסמכתה: 2022-01-017386], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון של החברה נכון למועד הדוח, לפי מיטב ידיעת החברה, והדירקטורים שלה:

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיב	פרופ' עידו ברסלבסקי	חנן אהרן שניידר	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן
תפקיד	דירקטורית (ומנכ"לית)	יו"ר הדירקטוריון (ומדען ראשי)	דירקטור	דירקטור	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני
מספר זיהוי	040785610	054321047	022327134	028945202	015728785	011202793
תאריך לידה	06.12.1980	31.7.1956	29.04.1966	09.09.1971	27.10.1959	26.2.1975
מען להמצאת כתבי בי-דין	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תחילת כהונה כדירקטור	05/12/2018	05/12/2018	05/12/2018	26/07/2020	16/3/2021	16/3/2021
חברות בוועדת דירקטוריון	לא	לא	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	לא	כן. יו"ר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים)
האם הינו דח"צ / דב"ת?	לא	לא	לא	לא	כן	כן
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית / כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	כן. בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית	כן. בעל מומחיות חשבונאית פיננסית
הדירקטור הינו עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	כן. עובדת החברה, ובעלת עניין בחברה מכח החזקותיה.	כן. נותן שירותים לחברה, ובעל עניין בחברה מכח החזקותיו. בנוסף, פרופ' שוסיב הינו פרופ' מן המניין באוניברסיטה העברית, אשר יישום (שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח הינה בעלת עניין בחברה-מכח החזקותיה) הינה חברה-בת של האוניברסיטה, ואשר לחברה הסכם רישיון.	כן. בעל עניין בחברה מכח החזקותיו. בנוסף, פרופ' ברסלבסקי הינו פרופ' מן המניין באוניברסיטה העברית, אשר יישום (שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח הינה בעלת עניין בחברה-מכח החזקותיה) הינה חברה-בת של האוניברסיטה, ואשר עמה לחברה הסכם רישיון.	כן. מנכ"ל במילניום פוד-טק – שותפות מוגבלת, ומנכ"ל ודירקטור בשותף הכללי בה – מילניום פוד-טק ניהול בע"מ	לא	לא

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	חנן אהרן שניידר	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן
השכלה	תואר ראשון -הנדסה כימית וביוטכנולוגית – אוניברסיטת אריאל תואר שני בניהול עסקים לבכירים - אוניברסיטת ת"א ואוניברסיטת נורת'ווסטרן בשיקגו.	פרופסור להנדסת חלבונים וננו-ביוטכנולוגיה באוניברסיטה העברית בירושלים	תואר ראשון מהטכניון (פיסיקה), תואר שלישי (ישיב) טכניון – פיסיקה. פוסדוקטורט - במכון ויצמן (ביופיסיקה), פוסדוקרט- בקלטק (המכון הטכנולוגי של קליפורניה) פיסיקה יישומית/ביופיסיקה. פרופ' לפיסיקה באוניברסיטת אוהיו (2003-2010). פרופ' באוניברסיטה העברית בפקולטה לחקלאות מזון וסביבה, במכון לביוכימיה, מדעי מזון, ותזונה.	BA – כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן, MBA – מנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן, LLB – מכללת שערי משפט (הסמכה כעו"ד - לא מחזיק ברישיון פעיל).	תואר ראשון (BA כללי), מאוניברסיטת פנסילבניה; תואר ראשון (BS בכלכלה), מבית הספר למנהל עסקים וורטון, אוניברסיטת פנסילבניה; תואר שני (MBA) במנהל עסקים, אוניברסיטת ניו-יורק;	תואר ראשון (BA) במנהל עסקים, התמחות במערכות מידע (IT) – המרכז הבינתחומי הרצליה
עיסוק ב- 5 השנים האחרונות	COO ב- AIT Therapeutics Inc לימים הוחלף שם החברה Beyond- Air Inc	פרופ' באוניברסיטה העברית בירושלים. שותף סיכון (venture partner) בקרן Jerusalem Venture Partners: Ag and Foodtech JVP, מדען מייסד של החברות הבאות: ביובטר בע"מ, גמאסרט בע"מ, נסוול גרופ, גיינר בע"מ, דייקה, יקב כרמי יוסף בע"מ, קולפלט בע"מ, פאולי קלינטק בע"מ, מלודאה בע"מ, ולנטיס.	פרופ' באוניברסיטה העברית; יועץ מדעי לחברת נוסטרמו אנרגיה לימיטד	מנכ"ל מילניום פוד-טק – שותפות מוגבלת ומנכ"ל ודירקטור בשותף הכללי בה – מילניום פוד-טק ניהול בע"מ, מנכ"ל Fresh Start חממת פודטק.	סמנכ"לית בכירה (Community Agriculture), בנטפים בע"מ החל מיוני 2021. כיהנה כסמנכ"לית כספים בנטפים בע"מ (משנת 2013 ועד 2021); בעבר כיהנה כסגנית נשיאה בכירה ומנהלת מחלקת כספים בחברת תנובה, ולפני כן שירתה במגוון תפקידי ניהול במרחב הפיננסי בין השאר בחברות לומניס, סאפיינס אינטרנשיונל, נייס מערכות ועוד; כהונה בדירקטוריונים שונים, כמפורט להלן: דירקטורית ויו"ר ועדת הביקורת של קורנית דיגיטל בע"מ, (ועד למכירתה, דירקטורית ויו"ר ועדות הביקורת והתגמול של סודה סטרים אינטרנשיונל בע"מ); דירקטורית ויו"ר ועדת הביקורת של אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ. לשעבר דירקטורית ויו"ר ועדות הביקורת של אלומיי קפיטל בע"מ ושל נובה מכשירי מדידה בע"מ.	שותף ויועץ בחברת חוה בערבה מחקר ופיתוח בע"מ וכן שותף ויועץ בחברת חוה קנאביס בערבה בע"מ. כיהן כדירקטור חיצוני בחברת סלקט ביומד בע"מ; יו"ר דירקטוריון אלגומייזר; דירקטור ומנכ"ל Seedo Corp; יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל די-פארם; דירקטור בגפן השקעות ביומד בע"מ, יו"ר בביומדיקו הדרים בע"מ ודירקטור ב-Beyond Air Inc.

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיב	פרופ' עידו ברסלבסקי	חנן אהרן שניידר	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן
תאגידים בהם משמש כדירקטור	אג-אנ-אפ בע"מ,	ביוברט בע"מ, גמארט בע"מ, נסוול גרופ, גיינג'ר סופטוור (ישראל) בע"מ (יו"ר), דייקה, יקב כרמי יוסף בע"מ, פאולי קלינט קבע"מ, מלודאה בע"מ, ולנטיס, אווג'ין, קינוקו - טק בע"מ, אג-אנ-אפ בע"מ, ובפלנטארק ביו בע"מ (יו"ר).	מיקרו-אייס בע"מ	מילניום פוד-טק ניהול בע"מ, פיטולון בע"מ, קרדיו ויה בע"מ, נוטריה בע"מ, יופיקס פרוביוטיקה בע"מ, טיפה קורפ. בע"מ, סופרסמארט בע"מ, אג-אנ-אפ בע"מ, טריפל דאבליו בע"מ, חנן שניידר יועצים בע"מ	קרנית דיגיטל בע"מ; אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ; עמותת גשר מפעלים חינוכיים (ע"ר)	דירקטור בבית המודרני בע"מ
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין	אין	אין	אין	אין	אין

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים), המכהנים בחברה למועד הדוח:

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיב	מירה דמגיאן	דורון כהן	שי סולטן
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנכ"לית החברה; (בנוסף מכהנת כדירקטורית)	מדען ראשי; (בנוסף מכהן כיו"ר הדירקטוריון וכיועץ)	סמנכ"לית כספים	סמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון)	סמנכ"ל מו"פ (מערכת)
ת.ז.:	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	066162520	051410637	040701724
תאריך לידה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	08/01/1983	08.03.52	28.08.1980
תאריך תחילת כהונה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	07/02/2021	1.5.2020	11.11.2021
עיסוקו בחמש השנים האחרונות:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	מנהלת כספים של החברה; וכן סמנכ"לית כספים ב מנטיסוויז'ן בע"מ, חשבת ב רד תקשורת מחשבים בע"מ וסופרוויזר במשרד רו"ח קסלמן וקסלמן (PwC Israel)	מנהל טכנולוגי – פרוטרום (IFF) – סייבורי סולושן. פרישה לגמלאות ב-04.2019. יועץ עצמאי לתעשיית המזון.	יועץ טכנולוגי ועסקי – עוסק מורשה. מנהל פרויקט פיתוח – Stratasys Ltd.
השכלה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	תואר ראשון בניהול וכלכלה, המכללה האקדמית תל אביב יפו; תואר ראשון בחשבונאות לבעלי תואר, מהפקולטה לניהול באוניברסיטת תל אביב.	תואר שני (M.Sc) בהנדסת מזון וביוטכנולוגיה, הטכניון חיפה. תואר ראשון (B.Sc) בביוכימיה. האוניברסיטה העברית ירושלים.	בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל (B.Sc.) אוניברסיטת בר-אילן. מוסמך תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת בר-אילן.
האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	כן	כן	לא	לא	לא

להלן פרטים אודות נושאי משרה בכירה בחברה, שכהונתם חדלה בתקופת הדוח (ועד למועד פרסומו):

שם:	משה אקנין
ת.ז.:	027898758
תאריך תחילת כהונה:	01.05.2020
תאריך סיום כהונה:	31.12.2021
תפקיד שמילא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל טכנולוגיה

תקנה 26ב: מורשה חתימה של התאגיד

בחברה אין מורשי חתימה עצמאיים, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ובהנחיות רשות ניירות ערך.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

בתקופת הדוח (לשנת הדיווח) רואי החשבון של החברה הינם:

שם: משרד רואי חשבון קסלמן וקסלמן (PwC Israel).

מען: דרך מנחם בגין 146, תל אביב.

למיטב ידיעת החברה, רואה החשבון או שותפו אינו בעל עניין או בן משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בתאגיד.

תקנה 28: שינוי בתקנון

בתקופת הדיווח לא נעשה שינוי בתקנון החברה, למעט שעם הפיכת החברה לחברה ציבורית, אימצה החברה תקנון של חברה ציבורית, הוא התקנון הנוכחי של החברה.⁹

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים בתקופת הדוח

(א) המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית:

(1) תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: אין.

(2) שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: לפרטים אודות ניירות ערך שהחברה הנפיקה במהלך תקופת הדוח, ראו תקנה 10ג' לעיל.

(3) שינוי תזכיר או תקנון החברה: אין. לפרטים אודות תקנון החברה שאומץ עם הפיכת החברה לציבורית, ראו תקנה 28 לעיל.

(4) פדיון מניות: אין.

(5) פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.

(6) עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד לבעל עניין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה בת שלו: אין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ראו תקנה 22 לעיל.

(ב) החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים: אין.

(ג) החלטות אסיפה כללית מיוחדת

(1) במרץ 2021, קיבלה האסיפה הכללית שנתית ומיוחדת של החברה החלטות כדלקמן¹⁰:

(א) אישור מינוי הדירקטורית החיצונית הראשונה של החברה, גב' לורי הנובר, לתקופת כהונה ראשונה, ואישור תנאי כהונתה.

(ב) אישור מינוי הדירקטור החיצוני הראשון של החברה, מר דוד גרוסמן, לתקופת כהונה ראשונה, ואישור תנאי כהונתו.

(2) ביולי 2021, קיבלה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה החלטות מיוחדות

⁹ לפרטים אודות תקנון החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 בנובמבר 2020 [מס' אסמכתה 119293-01-2020], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰ ראו דוח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר 2021 [מס' אסמכתה 015964-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

כדלקמן¹¹:

- (א) אישור תגמול הוני לדירקטורים של החברה.
(ב) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים (למעט הד"חצים שכהונתם נמשכה על פי דין).
(ג) מינוי מחדש של רואי החשבון המבקרים של החברה לשנת הביקורת 2021-2022.

תקנה 29א: החלטות החברה בתקופת הדוח

- (א) פטור, שיפוי או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח: לפרטים ראו תקנה 22 לעיל.
(ב) ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה: לפרטים ראו תקנה 22 לעיל.

07 במרץ, 2022

תאריך

סבוריט בע"מ

שמות החותמים ותפקידם

פרופ' עודד שוסיוב- יו"ר הדירקטוריון
רחלי ויזמן - מנכ"לית ודירקטורית

¹¹ ראו דוח מיידי של החברה מיום 6 ביוני 2021 [מס' אסמכתה 096642-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

סבוריט בע"מ

פרק ה' - הצהרות מנהלים

הצהרות מנהלים לפי תקנה 9(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) תש"ל-1970

הצהרת מנהלת כללית

אני, רחלי ויזמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של סבוריט בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורבת המנהלת הכללית או מי שכפוף לה במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רחלי ויזמן, מנכ"לית ודירקטורית
חתימה שם ותפקיד

07 במרץ, 2022

תאריך

הצהרת נושאת המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים

אני, מירה דמגיאן, סמנכ"לית כספים, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סבויט בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("הדוחות") ;
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורבת המנהלת הכללית או מי שכפוף לה במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מירה דמגיאן, סמנכ"לית כספים
חתימה שם ותפקיד

07 במרץ, 2022
תאריך