



# סבוריט בע"מ דוח תקופתי לשנת 2022

## 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<sup>1</sup>

להלן יובא תיאור עסקי סבוריט בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2022 ("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" (שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלה), בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). על פי החלטת דירקטוריון החברה, החברה מאמצת ומיישמת הקלות שנקבעו בתקנות 5(ד)(ב)(1)-(6) לתקנות (ככל שיישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה לתקופת הדוח), אשר מפורטות להלן:

(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.

(ה) אי צירוף דוח כספי נפרד לדוח התקופתי.

בברכה,  
סבוריט בע"מ

### שמות החותמים ותפקידם

פרופ' עודד שוסיוב- יו"ר הדירקטוריון  
רחלי ויזמן - מנכ"לית ודירקטורית  
מירה דמגיאן - סמנכ"לית כספים

<sup>1</sup> בהתאם לתקנות הדיווח ותקנות פרטי תשקיף, הנתונים המוצגים בפרק זה הינם לתקופה שתחילתה שלוש שנים לפני ה- 1 בינואר של שנה זו, וסיומה סמוך למועד הגשת דוח זה, אלא אם נקבע אחרת בתקנות ו/או בהנחיות רשות (בעיקר כאן).

## תוכן העניינים - פרק א'

### פרק א - תיאור עסקי התאגיד

	חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד	
3-א	הגדרות	1
5-א	פעילות התפתחות הכללית של עסקי החברה	1.1
8-א	תחום הפעילות של החברה	1.2
11-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	1.3
13-א	חלוקת דיבידנדים	1.4
	חלק שני - מידע אחר	
14-א	מידע כספי לגבי תחום הפעילות	1.5
14-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	1.6
	חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות	
22-א	מידע כללי על תחום הפעילות	1.7
27-א	מוצרים ושירותים	1.8
31-א	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	1.9
31-א	מוצרים חדשים	1.10
33-א	לקוחות	1.11
34-א	שיווק והפצה	1.12
35-א	צבר הזמנות	1.13
35-א	תחרות	1.14
41-א	עונתיות	1.15
41-א	כושר ייצור	1.16
42-א	רכוש קבוע, מתקנים ומקרקעין	1.17
42-א	מחקר ופיתוח	1.18
50-א	נכסים לא מוחשיים	1.19
54-א	הון אנושי	1.20
62-א	חומרי גלם וספקים	1.21
63-א	הון חוזר	1.22
63-א	מימון	1.23
67-א	מיסוי	1.24
67-א	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	1.25
68-א	מגבלות ופיקוח	1.26
71-א	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	1.27
77-א	אג-אנ-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd)	1.28
80-א	הליכים משפטיים	1.29
80-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.30
83-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.31
83-א	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	1.32
83-א	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 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 בדוח בכלל ובפרק זה בפרט 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", "הטכנולוגיה נועדה" 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 בפרק זה להלן. בנוסף, לאור תחום עיסוקה של החברה, אין וודאות בהצלחת החברה בפיתוח הטכנולוגיה ומוצריה השונים ו/או הצלחת מסחרם ו/או מכירות משמעותיות של תוצרי המחקר והפיתוח השונים, וכי ייתכן שלא תצליח להשיג את המימון הדרוש לשם המשך מחקר ופיתוח של הטכנולוגיה שהיא מפתחת ו/או שלא יתקבלו כל או חלק מהאישורים הנדרשים למוצרים ו/או כי שיווקם לא יצליח 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 הטכנולוגיה שהיא מפתחת, שהשקיעה 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 השנתיים 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.
<p>- הטכנולוגיה או הפלטפורמה הטכנולוגית</p> <p>פלטפורמה טכנולוגית המשלבת חומרי הגלם בפורמולציות ייחודיות לשם הכנת מזון בהתאמה אישית, בדגש על תחליפי בשר מגוונים, ביחד עם שיטת ייצור ובישול ייחודיים שלהם על ידי מערכת ה'רובוט-שף', בין היתר, כאמור בסעיפים 1.8, 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.</p>	
<p>- המייסדים</p> <p>מייסדי החברה, כהגדרתם בהערה שבטבלה בסעיף 1.3 להלן.</p>	
<p>- מוצרי מזון של החברה</p> <p>תחליפי בשר/דגים מבוססי רכיבים צמחיים שמפתחת החברה, כאמור בסעיפים 1.8, 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.</p>	
<p>- התקנון</p> <p>תקנון ההתאגדות של החברה.</p>	
<p>- הרשות</p> <p>רשות ניירות ערך.</p>	
<p>- התשקיף</p> <p>תשקיף רישום למסחר ביחד עם תשקיף להשלמה של הצעה ראשונה לציבור ותשקיף מדף מיום 25 בנובמבר, 2020 של החברה [מס' אסמכתה <a href="#">2020-01-118441</a>], וכן הודעה משלימה מיום 25 בנובמבר, 2020 של החברה [מס' אסמכתה <a href="#">2020-01-118804</a>], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.</p>	
<p>- חומרי הגלם</p> <p>חומרי הגלם שנמצאים במחסניות, שמכילים רכיבים שמקורם מצמחים, וששילובם בפורמולציה ייחודית מביאים ליצירת אמולסיות יציבות, טעמים ומרקמים מגוונים, שמאפשרות את הכנת מוצרי החברה במערכת ה'רובוט-שף', ושמעניקים את חווית האכילה הייחודית של בשר מהחי, והכל ללא עריכת שינויים גנטיים (Non-GMO), אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם.</p>	
<p>- חוק החברות</p> <p>חוק החברות, תשנ"ט-1999, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.</p>	
<p>- חוק ניירות ערך</p> <p>חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.</p>	
<p>- חוק החדשנות</p> <p>חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.</p>	
<p>- יישום</p> <p>יישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ, מבין מייסדי החברה.</p>	
<p>- מחסניות</p> <p>מחסניות ייעודיות, המכילות את חומרי הגלם, הנטענות למערכת הרובוט-שף, ומאפשרות את הרכבת הפורמולציות הייחודיות, המשמשות להכנת מוצרי החברה.</p>	
<p>- מניות רגילות</p> <p>מניות רגילות של החברה, בנות ערך נקוב של 0.01 ₪ כל אחת.</p>	
<p>- מערכת ה'רובוט-שף' או המערכת</p> <p>מכונה אוטומטית פרי פיתוח החברה לייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות בעלת יכולות ייצור באמצעות הדפסת תלת מימד) של מוצרי מזון של החברה.</p>	
<p>- מקור מידע חיצוני</p> <p>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.</p>	
<p>- משרד הבריאות – מנהלת שירות מזון ארצי</p> <p>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.</p>	
<p>- פורמולציה/ות (ייחודיות)</p> <p>הרכב ייחודי של חומרי גלם, שתוכנן ופותח על ידי החברה לשימוש במערכת ה'רובוט-שף' להכנת מוצרי החברה באתר ההסעדה (on-site)</p>	

בהתאמה אישית ללקוח.

- **פקודת בריאות הציבור**
- פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], תשמ"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 ייחודית של צלולוז, המכוסה תחת הסכם הרישיון עם יישום (סעי' 1.27.1 (הסכמים מהותיים) להלן), שמשמשת 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 ש**
- שקל חדש.
- **שוק/תחום שירותי ההסעדה**
- שוק ו/או תחום ו/או תעשיית שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים, אליו מכוונת החברה בשלב הראשון את הטכנולוגיה שהיא מפתחת (כחלק מהמודל העסקי שלה). שוק זה כולל, בין היתר, 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.
- **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, מתרביות תאים או מתוצרי תסיסה (שמרים וכדומה).
- **תקנות דוחות כספיים**
- תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ושנתיים), תשי"ע-2010, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- **תקנות הדיווח**
- תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תשי"ל-1970, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- **תקנות פרטי תשקיף**
- תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

## 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 פלטפורמה טכנולוגית, שמאפשרת ליצור

סוגים שונים של תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם, שתכליתה להעניק לצרכן חוויית אכילה מותאמת אישית להעדפותיו באתר ההסעדה (personalized on-site plant-based meat solutions), שדומה (בטעם ובמרקם) ככל שניתן לאכילת בשר שמקורו מן החי.

1.1.2.2 הפלטפורמה הטכנולוגית כוללת מערכת של רובוט חכם, המכונה 'רובוט-שף', המאפשרת את ייצור תחליפי הבשר באופן מיידי ובנקודת ההסעדה באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות יכולות הדפסה בתלת-ממד) ובישול המוצר (לרבות צליה) מיד בתום תהליך הייצור באמצעות יחידת חימום אינטגרלית. ייצור תחליף הבשר במערכת עושה שימוש בפורמולציות ייחודיות (המפותחות על-ידי החברה), שאחראיות על רכיבי הטעם והמרקם של המוצר הסופי. 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 מאפשרת ייצור אוטונומי ואוטומטי של מגוון תחליפי בשר, כגון תחליף לקציצת בקר (המבורגר), לעוף ולחזיר (שפיתוחם הושלם),<sup>2</sup> ותחליפים לכבש, לדגים ולפירות-ים (חלקם בתהליכי פיתוח מתקדמים במועד דוח זה).

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

- מרקם הומוגני של התחליפים הקיימים, השונה מהמרקם הטבעי ההטרוגני של בשר מן החי;

- ייצור ואספקה מצומצמים והומוגניים של מוצרים בתחום תחליפי הבשר וייצורם באופן קבוע מראש, בשונה מהמגמה העולמית למוצרים בהתאמה אישית;

- הידרשות לכוח-אדם מיומן ויקר לצורך הכנת המוצר בנקודות ההסעדה.

1.1.2.5 הטכנולוגיה שהחברה מפתחת נועדה לתת מענה יעיל ואיכותי לאתגרים המנויים לעיל, תוך מתן דגש לצרכי הצרכן (הסועד) וצרכי שוק שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים (המהווים כאמור את שוק היעד העיקרי של החברה):

- מרקמים הטרוגניים - הפורמולציות הייחודיות במחסניות יאפשרו יצירה של מרקמים הטרוגניים (לא אחידים) המזוהים עם המרקמים שיש בבשר מהחי.

- חסכון בעלויות ושיפור יעילות - הפלטפורמה נועדה לאפשר חסכון תפעולי למקומות ההסעדה (ובעקיפין אף לסועדים), במספר אופנים:

(א) תהליך הייצור במערכת כולל את שלבי ייצור ובישול תחליף הבשר ובכך

<sup>2</sup> דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.



חוסך בכוח-אדם מיומן לתהליך הכנתו ובישולו.

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

- מערכת סגורה - בישול המוצר מתבצע מיד לפני ההגשה כחלק אינטגרלי מהליך הייצור וללא מגע יד-אדם ובכך המוצר פחות חשוף לזיהומים ;
  - ללא אלרגנים או שינויים גנטיים - תחליף הבשר מיועד להיות ללא אלרגנים<sup>3</sup> המוגדרים כאלרגנים 'עיקריים' או 'נפוצים'; בנוסף, ולהשלמת התמונה, הרי שבהיותם מבוססי מקורות צמחיים, הינם נטולי כולסטרול, הורמונים, אנטיביוטיקה, או חומרים משמרים.
  - התאמה אישית של המוצר - המערכת מאפשרת לבצע התאמות אישיות במוצר המוגמר לבקשת מקום ההסעדה או הצרכן הסופי (הסועד), כגון רמת עשייה, גודל היחידה ואחוזי השומן/החלבון ביחידה, וזאת באמצעות מתן הוראות הכנה למערכת ה'רובוט שף' שמשפיעות על הרכב החומרים מהמחסניות בעת ייצור של כל יחידה ועל אופן בישולה.
  - נכון למועד הדוח המערכת מאפשרת ייצור באמצעות מחסניות ייעודיות ופורמולציות ייחודיות של מגוון תחליפי בשר, כגון בקר, עוף, הודו, חזיר. בכונת החברה כי המערכת תאפשר בעתיד הקרוב ייצור של מגוון מוצרים נוספים אחרים בתחום תחליפי הבשר (כגון כבש, דגים ותחליפי פירות ים) וכן התאמות אישיות נוספות תוך שימוש במחסניות ובפורמולציות כאמור.
  - כמו כן, לאור האמור, בחירת מקומות ההסעדה כשוק היעד לשיווק מוצרי החברה מקטין משמעותית את התחרות לחברה ומוצריה (זאת לעומת חדירה ושיווק לשוק הקמעונאי אשר דורשת השקעה כספית משמעותית הרבה יותר)
  - מוצרי החברה נדרשים לעמידה בדרישות הרגולציה החלות עליהם, הן ביחס להליכי ההנדסה והייצור והן ביחס להרכב התזונתי ובטיחות מזון (לפרטים ראו בין היתר סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן). כמו כן, המוצרים מתוכננים לעמוד בתנאי כשרות של הרבנות הראשית.
- 1.1.2.6 פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתבססת, בין השאר, על הסכם לרישוי בלעדי של הטכנולוגיה מידי יישום ('**הסכם הרישוי**'), שמקורה במחקר מדעי של פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי מהאוניברסיטה העברית (ברחובות), שניהם ממייסדי החברה, ומכהנים במועד דוח זה כדירקטורים בחברה. להסכם הרישוי, ראו 1.27.1 (הסכמים מהותיים) להלן.

<sup>3</sup> 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.

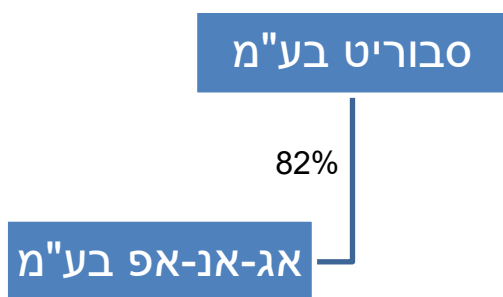
1.1.2.7 נכון למועד דוח זה, עבודת התכנון, המחקר והפיתוח של החברה מתבצעת בשטח המשרדים והמתקנים שלה, בפארק המדע שברחובות והייצור של המוצרים נעשה בצפון הארץ (באמצעות קבלני משנה).

1.1.2.8 בנוסף לפעילותה בתחום תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים, החברה הקימה את החברה-בת, 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 הצלולוז הייחודי של החברה. לפרטים נוספים אודות החברה-בת והיקף הסכם הרישיון שניתן לחברה-הבת, ראו סעיף 1.28 (אג אנ אפ בע"מ) להלן.

### 1.1.3 החזקות ומבנה ההחזקות והשליטה 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: (\*)



(\*) לא כולל חברת-בת, SavorEat Inc., שאין לה פעילות במועד דוח זה.

### 1.2 תחום הפעילות של החברה

כמתואר לעיל, לחברה תחום פעילות יחיד אשר הינו מחקר פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק הפלטפורמה הטכנולוגית, המשלבת בין המערכת עם המחסניות המכילות את חומרי הגלם לייצור ובישול תחליפי הבשר על פי פורמולציות ייחודיות. המוצר הראשון שהחברה פיתחה הוא תחליף בשר במרקם של קציצה (המבורגר) בטעמים שונים, ואסטרטגיית השיווק של החברה היא לפנות למקומות הסעדה על מנת לשלב את המערכת כיחידת ייצור ובישול של ההמבורגרים הללו במקום ההסעדה עצמו, כאשר החברה היא זו שמספקת את המחסניות עם חומרי הגלם לצורך ייצור והכנת הבורגר. מוצרי המזון שפיתחה החברה מיוצרים ומבושלים על-ידי מערכת ה'רובוט שף' במסעדה עצמה (באתר ההסעדה) ללא מגע יד אדם, זאת בהמשך להזמנה שמבוצעת על-ידי הצרכן ואשר מותאמת אישית לדרישותיו בהתאם להעדפותיו בעת ההזמנה.

בהמשך העמוד ניתן לראות תמונה אמיתית של מוצר ההמבורגר שיוצר בחברה :



בהמשך העמוד ניתן לראות תמונת המחשה של מערכת ה'רובוט-שף' (דגם 1.1) שפיתחה החברה :



החברה מתכננת את השימוש העתידי במוצריה באופן העקרוני הבא (בדוגמא להלן, באמצעות רשת הסעדה כגון רשת מסעדות):

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, ובאמצעות יישומון ספציפי או בעמדה לשירות עצמי "קיוסק" שפותח על ידי החברה, הם מגדירים את המאפיינים החשובים להם במנה, כגון: כמות החלבון/שומן, רמת בישול רצויה וגודל הקציצה.
4. אישור ההזמנה מורה למערכת המותקנת במסעדה לייצר את המנות בהתאם להגדרות של הצרכנים.
5. לאחר הכנתה, המנה מוכנה להגשה לצרכנים באמצעות צוות המסעדה.

להלן איור לדוגמה של התהליך בכללותו:

(החל מהזמנת הקציצה המותאמת אישית באפליקציה, דרך הייצור במערכת ועד הגעת הקציצה אל הסועד במסעדה)



החברה מאמינה, שהפלטפורמה הטכנולוגית שהיא מפתחת מתאימה לשחקנים שונים בתחום המזון, רשתות מזון ולקוחות עסקיים אחרים שעוסקים ופועלים בשוק שירותי הסעדה (לרבות רשתות שיווק וחנויות אוכל, מסעדות, הסעדה במקומות עבודה, משרדים, אולמות אירועים, בני 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 המחשניות התואמות עם חומרי הגלם.

**החלטה על מיקוד פעילות לשנת 2023 ועד אמצע 2024**<sup>4</sup> - בין היתר, נוכח שהחברה השלימה במהלך שנת 2022 את פיתוח פורמולצית הקציצה (המבורגר) וגם של תחליפי בשר אחרים כגון, חזיר, הודו, עוף, וכן את עיקר פעילות הפיתוח של פורמולציות תחליפי דגים ופירות-ים, בסוף שנת 2022 החליטה החברה למקד את פעילותה העסקית, כך שבמהלך שנת 2023 ועד לתום המחצית הראשונה של שנת 2024 בכוונת החברה בעיקר למקד את פעילותה בעיקר להשלמת הפיתוח של מערכת 'הרובוט-שף' הייחודית לייצור מסחרי, תוך שביצעה בסוף שנת 2022 את השינויים התקציביים הדרושים לכך. בהתאם לכך, בתקופה כאמור, בכוונת החברה להתמקד בעיקר בהשגת היעדים הבאים: (-) השלמת ייצור של מספר מערכות 'רובוט שף' (גרסה 1.1) המותאמות לשוק האמריקאי (לרבות עמידתן ברגולציה ובתקינה האמריקאית); (-) השלמת הליכי הפיתוח לגרסה המתקדמת והמסחרית של המערכת (גרסה 2.0); (-) קידום והשלמת החשיפה המסחרית המתוכננת למכונה (גרסה 1.1 תחילה) בשיתוף עם סודקסו העולמית באוניברסיטאות בדנבר, ארה"ב; וכן, (-) קידום פעילויות חשיפה מסחרית בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים). המיקוד העסקי לתקופה האמורה לוותה בצמצום כוח אדם, הפחתת שכר הבכירים (ראו גם תקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה), וצמצום פעילויות ביתר המחלקות העסקיות, במטרה להקטין את ההוצאות השוטפות של החברה, ובשים לב לעלייה בהוצאות התפעוליות ולהתייקרויות הצפויות בתשומות החברה, מצב השוק והאינפלציה. לפרטים אודות המצב הכספי של החברה והערות 'עסק חיי הכלולה בדוחות הכספיים, ראו בין היתר סעיף 1.4.2.2 לדוח הדירקטוריון השנתי וביאור 1(ד) לדוחות הכספיים.

### 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:

#### 1.3.1.1 השקעות בהון החברה:

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 1.2.3.1(א) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	35,757 1,070 +

<sup>4</sup> דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות	מחיר למניה ב-\$	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין ליום העסקה)	כמות מניות
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
5.11.2020	מנגנון הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1(ג)(3) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	2,168
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)						
18.1.2022	מימוש אופציות עובד לשעבר	מניות רגילות	₪ 126.9	---	0.01	12,690
26-4.26.2022	מימוש אופציות יועצת לשעבר	מניות רגילות	₪ 151,688	---	28.46 (2)	5,281
15.6.2022	מימוש אופציות יועצת לשעבר	מניות רגילות	₪ 28	---	0.01	2,810
20.7.2022	מימוש כתב אופציה שניתן בידי שני משקיעים מוסדיים (בעלי עניין בחברה) (כמפורט בסעיף (ג) 1.23.2(ה) להלן) <sup>5</sup>	מניות רגילות	\$ 950,018	8.88	30.6	106,984
13.9.2022	מימוש אופציות עובד לשעבר	מניות רגילות	₪ 8,252	---	19.554	422
8.12.2022	מימוש אופציות עובד לשעבר	מניות רגילות	₪ 10,060	---	1.00	10,060

- (†) החברה נתאגדה ביום 3 בדצמבר 2018. כל אחד מהמייסדים של החברה (יישום, גב' רחלי ויזמן, פרופ' עודד שריוב 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 ואו להלן), ואשר בעקבות כך הותאם ל-21.18 דולר ארה"ב (72.456 ש"ח).
- (2) מחיר ממוצע משוקלל בגין שני מימושים שונים.

### 1.3.2 עסקאות במניות החברה שנעשו על ידי בעל עניין מחוץ לבורסה

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	---	113.0	(-5,555)

- 1.3.3 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.

<sup>5</sup> ראו דוחות מיידיים של החברה במגנ"א מהימים 20 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-092506], 21 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-093382], ו-25 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-094369], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

#### 1.3.4 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 מסוגים 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.

תשקיף המדף הינו בתוקף למשך שנתיים ממועד פרסומו (עד ה- 25 נובמבר, 2022), ובכפוף להגשת בקשת ארכה ואישור מאת הרשות, תוקפו יכול ויוארך בשנה נוספת (עד ה- 25 נובמבר, 2023).<sup>6</sup>

#### 1.3.5 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.

#### 1.4 חלוקת דיבידנדים

1.4.1 בשנתיים האחרונות (ואף 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.

<sup>6</sup> למועד דוח זה טרם הוגשה בקשה 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

לחברה תחום פעילות אחד, כמתואר בסעיף 1.2 לעיל. להלן מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה מתוך הדוחות הכספיים של החברה, בהתאם לפילוח המוצג לתקופה של שלוש השנים האחרונות (לגבי נתוני רו"ה) ושל השנתיים האחרונות (לגבי נתוני מאזן) (הנתונים באלפי ש"ח):

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
-	-	-	הכנסות מחיצוניים
-	-	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
-	-	-	עלויות קבועות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
-	-	-	עלויות משתנות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
-	-	-	עלויות אחרות
(6,444)	(14,977)	(18,755)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
-	-	-	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

<u>2021</u>	<u>2022</u>	
46,170	33,259	סך הנכסים (לסוף תקופה)
6,485	1,629	סך ההתחייבויות (לסוף תקופה)

להסברים אודות ההתפתחויות העיקריות שחלו בנתונים המפורטים לעיל ראו בחלק הסברי הדירקטוריון של החברה הנכלל בהמשך דוח 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 בשוקי ההון בעולם

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, אם כי נראה כבר עתה שמצב שוק ההון המקומי (בישראל), בין על רקע השפעות של שוקי הון בעולם או למרות השפעותיהם) הקשו בשנת הדיווח על יכולתה של החברה לגייס הון משוק ההון המקומי ועשוי להציב קשיים גם במהלך התקופה הקרובה הנראית לעין. בנוסף, מוצרי החברה שיפותחו, צפויים להיות משווקים גם במדינות מחוץ לישראל ועל כן מכירות מוצריה והצלחת פעילותה המסחרית בחו"ל 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, ארגון ה-OECD, מסכם בתחזית עולמית מעודכנת לקראת שנת 2023<sup>7</sup>, בין היתר, שהצמיחה שנראתה במהלך שנת 2021 איבדה מומנטום, האינפלציה הגבוהה תימשך, האמון בשווקים נחלש ואי הוודאות גבוהה. מלחמת רוסיה-אוקראינה העלתה את המחירים באופן משמעותי, במיוחד עבור האנרגיה, והוסיפה ללחצים אינפלציוניים בתקופה שבה יוקר המחיה כבר עלה במהירות ברחבי העולם. התנאים הפיננסיים העולמיים התהדקו באופן משמעותי, על רקע הצעדים הנמרצים והנרחבים בצורה יוצאת דופן להעלאות ריבית באופן תכוף על ידי הבנקים המרכזיים במחצית השנייה של שנת 2022, המכבידים על הוצאות רגישות-ריבית ומוסיפים ללחצים העומדים בפני כלכלות שווקים מתעוררים רבים. תנאי שוק העבודה נותרים בדרך כלל הדוקים, אך עליות השכר לא עמדו בקצב אינפלציוני המחירים, והחלישו את ההכנסה הריאלית למרות הפעולות שנקטו על ידי ממשלות כדי לרכז את ההשפעה של העלייה במחירי המזון והאנרגיה על משקי בית ועסקים. לפי הארגון, צמיחת התמ"ג העולמי בשנת 2022 הייתה כ- 3.1% (במגמת ירידה), ולהערכתו צפויה להאט עוד יותר לכ- 2.2% בשנת 2023 (הרבה מתחת לקצב שנצפה לפני מלחמת רוסיה-אוקראינה). בשנת 2024, הצמיחה העולמית צפויה להיות כ- 2.7%, בסיוע צעדים ראשוניים הצפויים להקלות ריבית במספר מדינות. גם קצב צמיחת הכלכלה העולמית הופך לא מאוזן יותר ויותר, כאשר הצפי הוא שכלכלות השווקים המתעוררים הגדולות באסיה תהיינה אחראיות על קרוב ל-75% מצמיחת התמ"ג העולמי בשנת 2023, המשקפת את התרחבותן המתמדת החזויה ואת ההאטה החדה בכלכלות ארה"ב ואירופה. להערכת הארגון, האינפלציה העיקרית של המחירים לצרכן בכלכלות המתקדמות הגדולות צפויה להתמתן מממוצע של כ- 6.3% בשנת 2022 לממוצע של כ- 4.25% בשנת 2023 ולממוצע של כ- 2.5% בשנת 2024, ככל שהמדינות המוניטריות המגבילות שנקטה על ידי מדינות רבות במהלך המחצית השנייה של 2022 וכצפוי גם במהלך 2023 תראה את השפעתה, הלחץ על הביקוש צפוי להיחלש ועלויות ההובלה וזמני האספקה ינורמלו מחדש, אם כי קצב ירידת האינפלציה יהיה שונה בין המדינות.

<sup>7</sup>מקור מידע חיצוני: [https://www.oecd-ilibrary.org/economics/oecd-economic-outlook/volume-2022/issue-2\\_f6da2159-en#:~:text=Growth%20is%20expected%20to%20slow, power%20will%20dampen%20household%20consumption.](https://www.oecd-ilibrary.org/economics/oecd-economic-outlook/volume-2022/issue-2_f6da2159-en#:~:text=Growth%20is%20expected%20to%20slow, power%20will%20dampen%20household%20consumption.)

תחזית בנק ישראל לשווקי ההון בעולם אינה שונה באופן מהותי (אשר צופה, שבסוף 2023 הריבית הממוצעת במשקים המפותחים צפויה לעלות ולעמוד על כ-3.8% (לעומת 2.4% בתחזית הקודמת) אך לרדת בהמשך לרמה של 2.9% בסוף 2024). הסיכונים הגלובליים לתחזית בנק ישראל כוללים התמתנות איטית של קצב האינפלציה בחו"ל בעקבות הפיכתה למתמידה יותר על רקע לחצים שמסתמנים לעליות שגר, בעיקר בארה"ב שם שוק העבודה עדיין הדוק. חורף קר מהצפוי (כאשר נכון למועד דוח זה סיכון זה טרם התממש), בעיקר באירופה, שעלול להאיץ שוב את מחירי האנרגיה ולהשפיע כלפי מעלה על קצב האינפלציה הצפוי וכלפי מטה על הפעילות. הקלת מדיניות הקורונה בסין, צפויה להגביר את הפעילות בעולם ואת הסחר העולמי, אולם במקביל להעלות את הביקושים למוצרי אנרגיה וסחורות כך שהסיכונים הם לאינפלציה גבוהה מההערכה בתחזית. המשך הלחימה באוקראינה נכלל בתחזית הבסיסית, ולכן בעוד שסיום הלחימה בתקופת התחזית עשוי למתן את מחירי האנרגיה והסחורות להאיץ את הפעילות, ולהביא לקצב אינפלציה נמוך מכפי שהוערך, הרי שמנגד, החרפה אפשרית בלחימה עלולה להשפיע לרעה על מחירי האנרגיה, הסחורות והפעילות הכלכלית, בעיקר באירופה.<sup>8</sup>

#### 1.6.2 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, לגרום למשקיעים מחו"ל להדיר רגליהם מפעילות השקעה בישראל, ו/או לעצור או לעכב פעילות השקעה של משקיעים מקומיים בישראל ו/או להוציאה אל מחוץ לישראל, ובכך להביא לירידה או לפגיעה 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.<sup>9</sup> כמו-כן, להידרדרות ו/או אי יציבות במצב הפוליטי ו/או המדיני בישראל עלולה להיות השפעה שלילית על מצבן

<sup>8</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.boi.org.il/publications/1607/%D7%94%D7%AA%D7%97%D7%96%D7%99%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%A7%D7%A8%D7%95-%D7%9B%D7%9C%D7%9B%D7%9C%D7%99%D7%AA-%D7%A9%D7%9C-%D7%97%D7%98%D7%99%D7%91%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%97%D7%A7%D7%A8-%D7%99%D7%A0%D7%95%D7%90%D7%A8-2023/>

<sup>9</sup> למשל, הודעת החברה על מיקוד פעילות העסקית לתחום המו"פ מערכת בעיקר במהלך שנת 2023 - כאמור בסעיף 1.2 לעיל ובדוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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, או כתוצאה מפגיעה בדירוג האשראי הבינלאומי של מדינת ישראל ו/או מיציאת השקעות ו/או נכסים מישראל לחו"ל ו/או מ"ישיבה על הגדר" של משקיעים בחו"ל מלהיכנס לפעילות ו/או השקעה בישראל.

לפי תחזית הארגון לשיתוף פעולה ולפיתוח כלכלי (ה-OECD) לגבי המשק הישראלי, צמיחת התמ"ג בישראל צפויה להתמתן ולרדת מרמה של כ- 6.3% בשנת 2022 לרמה של כ- 2.8% בשנת 2023 ולעלות לרמה של כ- 3.4% בשנת 2024. ההאטה העולמית אמורה להחליש את הביקוש מצד שותפי הסחר של ישראל. אינפלציה מוגברת תאט את ההכנסה הפנויה ואת הצריכה הפרטית במשק הישראלי במהלך שנת 2023. העלאת הריבית והערכות שווי נמוכות לחברות בבורסה בתל אביב יכבידו על צד ההשקעות. הצמיחה בישראל צפויה להתגבר לקראת שנת 2024 ככל שהשלכות האינפלציה יפחתו ויכבידו פחות. המשך ו/או התארכות מלחמת רוסיה-אוקראינה אף היא תכביד ותשפיע לרעה על התוצאות הצפויות למשק הישראלי כאמור.<sup>10</sup>

הערכות בנק ישראל לגבי המשק הישראלי אינן שונות באופן מהותי מהערכות הארגון, באשר בנק ישראל סבור גם כן, שהתוצר בישראל צפוי לצמוח בשיעור של כ- 2.8% בשנת 2023 ובשיעור של כ- 3.5% ב-2024. עם זאת, בהמשך רמת התוצר צפויה לרדת מעט אל מתחת למגמה. ההאטה הצפויה בצמיחה נובעת מהצפי להתמתנות בצמיחת הסחר העולמי (ולכן על היצוא הישראלי) וכן מעליית הריבית הריאלית בישראל בטווח התחזיתי. בנקודת המוצא של התחזית של בנק ישראל: שוק עבודה הדוק, שיעור תעסוקה בגילאי העבודה העיקריים שגבוה מזה ששרר ערב משבר הקורונה (בעוד ששיעור אבטלה גבוה רק במעט מזה ששרר באותה תקופה). הערכת בנק ישראל שבשנת 2023 ו-2024 שוק העבודה יוותר הדוק אך יחזור בהדרגה לרמות שאפיינו אותו טרם משבר הקורונה. בפרט, שיעור התעסוקה בגילאי העבודה העיקריים ירד ל-77.4% בממוצע בשנת 2024 ושיעור האבטלה יעלה ל-4.0% בממוצע באותה שנה. שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים המסתיימים ברבעון הרביעי של 2023 צפוי לעמוד על כ- 3.0% (לעומת כ- 2.5% בתחזית הקודמת). ב-2024 צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על כ- 2.0%. התמתנות קצב האינפלציה הצפוי בתקופת התחזית מושפעת מהתמתנות הביקושים בהשפעת המדיניות המוניטרית המרסנת בישראל ובעולם, אך גם מהמשך התמתנות לחצי ההיצע. עדכון תחזית האינפלציה ל-2023 כלפי מעלה הושפע בעיקר מהפיחות של השקל במונחי שער החליפין הנומינלי-אפקטיבי ומעדכון מעלה של הנחות בנק ישראל לגבי העליות בשכר אשר ייקבעו בהסכמי השכר הצפויים במגזר הציבורי. מנגד, הבנק מעריך שהירידה שהתרחשה במחירי הנפט מקזזת חלקית את השפעת שיעור-חוץ והשכר. הריבית צפויה לעמוד על כ- 4.0% בממוצע ברבעון הרביעי של 2023. בטווח התחזיתי, ריבית בנק ישראל עשויה לעלות עד סוף

<sup>10</sup>מקור מידע חיצוני: [https://www.oecd-ilibrary.org/economics/oecd-economic-outlook/volume-2022/issue-2\\_f6da2159-en#:~:text=Growth%20is%20expected%20to%20slow,power%20will%20dampen%20household%20consumption.](https://www.oecd-ilibrary.org/economics/oecd-economic-outlook/volume-2022/issue-2_f6da2159-en#:~:text=Growth%20is%20expected%20to%20slow,power%20will%20dampen%20household%20consumption.)

2023 אף מעבר לרמה הנוכחית (של 4.25%) על מנת לסייע להתכנסות האינפלציה אל מרכז היעד. הערכה זו מבטאת העמקה של הריסון המוניטרי תוך עלייה של הריבית מרמתה הנוכחית, לאור עדכון קצב האינפלציה הצפוי כלפי מעלה ועל רקע רמת הפעילות הגבוהה במשק הישראלי. הסיכונים המקומיים כוללים בין היתר את הסכמי השכר הצפויים להיחתם במגזר הציבורי, אשר תורמים לגידול מסוים בקצב האינפלציה בתחזית הבסיסית. ככל שהסכמי השכר יהיו יותר מרחיבים, קיים סיכון לעליה בקצב האינפלציה ברמת הריבית ובאבטלה ולירידה בקצב הצמיחה. כמו-כן, לגבי הקורונה, ההתפתחויות הנוכחיות אינן מלוות בהגבלות שפוגעות בפעילות הכלכלית. לצד זאת, חזרה מלאה של התיירות הנכנסת תלויה גם בשמירה על שקט בתחום המדיני-בטחוני.<sup>11</sup>

בכל הקשור להשקעות בתחום הפודטק בישראל, הרי שהגם שנצפית מגמה של ירידה בהיקף ההשקעות בתחום הפודטק בשנים 2021-2022, הרי שביחס לתחומי פעילות אחרים (כגון סייבר, תחבורה אוטונומית, שימושי אינטרנט ופינטק), תחום הפודטק חווה את הירידה הכי פחות משמעותית (ביחס לשנים קודמות), של כ- (18%-) אגב המשך מגמת עליה בהיקף ההשקעות בתחום זה ביחס לתחומים אחרים בשנים 2018 ועד 2022, של כ- 2.6% ועד 5%, בהתאמה.<sup>12</sup> בקשר לכך, החברה בדעה שתנאי שוק ההון המקומי (ובכלל זאת עליית הריבית והתגברות האינפלציה) מקשים על החברה בהיותה חברה ציבורית, בגיוס הון (ציבורי או פרטי), זאת ביחס לחברות פרטיות הפועלות בתחום.

#### 1.6.3 מגמות מאקרו-עולמיות בשוק תחליפי הבשר

השוק האמריקאי: בשנת 2022 נצפתה מגמת ירידה בהיקף המכירות הקמעונאיות של תחליפי בשר בארה"ב בשיעור של כ- 0.4% לעומת עלייה של כ- 8% בצריכת מוצרי בשר באותה תקופה (ולעומת עלייה של כ- 12% בצריכת מוצרי תחליפי חלב (שוק אחר שאינו מתחרה אך משיק לפעילות החברה, ושהינו חלק משוק תחליפי המזון באופן כללי)). ההערכה היא שמניע מרכזי למגמה זו הוא הסביבה האינפלציונית של 2022, שכן מול המחירים הגבוהים לתחליפי בשר באופן כללי, צרכנים חושבים פעמיים על תשלום הפרמיה הנוספת עבור מוצר תחליף בשר. כמו-כן, אי שביעות רצון של הצרכנים השונים מאיכות מוצרי תחליפי הבשר ממשיך להיות גורם במגמה הנצפית, שרואים מקום לשיפור במוצרי תחליפי הבשר הקיימים בין היתר בטעם ובמרקם. עם זאת, נראה שתחליפי בשר הופכים להיות נדבך קבוע מהתפריט במסעדות מזון מהיר ברחבי העולם.<sup>13</sup>

נוסף לכך, בהתייחס לשווי השוק של חברות ציבוריות הפועלות בתחום תחליפי המזון בכלל, יש להיות ערים לירידה המשמעותית (כ- 80%) בשווייה של מניית חברת Beyond Meat Inc, הנסחרת בבורסה בארה"ב, במהלך שנת 2022 (ונכון למועד דוח זה היא נסחרת בשווי הנמוך בכ- 75% מהמחיר בו הונפקה לראשונה במאי 2019). לאור קיומן של מספר

<sup>11</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.boi.org.il/publications/1607/%D7%94%D7%AA%D7%97%D7%96%D7%99%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%A7%D7%A8%D7%95-%D7%9B%D7%9C%D7%9B%D7%9C%D7%99%D7%AA-%D7%A9%D7%9C-%D7%97%D7%98%D7%99%D7%91%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%97%D7%A7%D7%A8-%D7%99%D7%A0%D7%95%D7%90%D7%A8-2023/>

<sup>12</sup> מקור מידע חיצוני: <https://gfi.org.il/resources/israel-state-of-alternative-proteins-february-2023>

<sup>13</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.bcg.com/publications/2023/taking-alternative-protein-trends-mainstream>

מצומצם של חברות ציבוריות (בארה"ב) הפועלות בתחום תחליפי המזון בכלל ותחליפי הבשר בפרט, (ושמהוות גם תחרות לפעילות החברה), ירידה זו עשויה ללמד על ביטוי נוסף למגמה המתוארת בפסקה הקודמת. כמו כן, גם חברת Beyond וגם חברת Impossible Foods, ביצעו לאחרונה צמצומים (בהיקף של כ- 19% ממצבת העובדים שלהן) במטרה לצמצם את העלויות התפעוליות שלהן.<sup>14</sup>

לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.7 (מידע כללי) להלן.

1.6.4 מדיניות אישור מוצרי מזון תחליפי בשר על ידי רשויות רגולטוריות  
לפרטים, ראו סעיף 1.7 (מידע כללי) להלן.

1.6.5 תחרות

התחרות הרחבה ההולכת ומתגברת שהחברה מתמודדת עמה קיימת באופן מובהק הן בתחום המזון (בדגש על תחליפי בשר) והן בתחום הרובוטיקה, שמשיקים לתחום הפעילות של החברה.

תחום המזון בדגש על שוק תחליפי בשר הינו שוק תחרותי 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 בשוקי היעד. התחרות בתחום הקמעונאי של תחליפי הבשר רבה ומחייבת השקעה המוערכת במאות מיליוני דולרים) בחדירה לשוק. בנוסף, מתקיימות פעילויות מחקר ופיתוח בתחום תחליפי הבשר בכלל (הן ממקור צמחי והן ייצור בשר תרבותי ומתסיסה). 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. תחום הרובוטיקה מתפתח בשנים האחרונות בעולמות הפודטק בעיקר בעקבות השלכות משבר מגפת הקורונה בעוד שהסיבות העיקריות לכך הינן ניהול כלכלי ואופרטיבי של עובדים במגזרי רשתות ההסעדה. פיתוח של מוצרים מתחרים בתחום זה עלולים לנגוס בחלק של החברה בשוקי היעד ועלולים להשפיע על מידת הביקוש של מוצרי החברה העתידיים. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.14 (תחרות) להלן.

1.6.6 התגברות מודעות עולמית בקרב צרכנים, מפיצים ויצרנים בקשר עם שוק תחליפי הבשר  
לפרטים, ראו סעיף 1.8 (מוצרים ושירותים) להלן.

1.6.7 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.

<sup>14</sup>מקור מידע חיצוני: <https://seekingalpha.com/news/3937349-impossible-foods-confirms-job-cuts-echoing-beyond-meat>

#### 1.6.8 שינויים רגולטוריים

תחום הפודטק והאוטומציה הינם תחומים המתפתחים וצומחים בהיקפים משמעותיים מדי שנה בעוד שתחום הפודטק עדיין בחיתוליו. התאמות רגולטוריות למערכת הרובוט שף, 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 והתאמות בתקינה מקומית ובינלאומית לפלטפורמה הייחודית שהחברה מפתחת עשויים להשליך על סיווג ומיתוג מוצרי החברה, על סיווגם מחדש ו/או על אופן אישורם. כך למשל, ביום 16 בנובמבר 2022 השלימה סוכנות ה-FDA הערכה של תחליף בשר - עוף מתורבת (עוף שהוכן במעבדה) שיוצר על ידי חברת תחליפי מזון מקליפורניה, Upside Foods, ללא "שאלות נוספות" לגבי בטיחות המוצר, מה שמלמד שה-FDA בדעה שהמוצר בטוח לצריכה על ידי בני אדם (אם כי עדיין כפוף להמשך הליכי רגולציה) (משרד החקלאות האמריקאי) ופיתוח וייצור שונים ונוספים).<sup>15</sup> אף כי כניסה של תחום הבשר המתורבת יכול להוות תחרות לאותו נתח שוק אליו מכוונת הטכנולוגיה של החברה, הרי שהחברה רואה בתחום זה גם כפוטנציאל לשלב את חומרי הגלם החדשים בפלטפורמה של החברה ושוקדת על העמקת קשריה עם השחקנים הקיימים בתחום במטרה לבחון הגדלת הצע המוצרים שלה ללקוחותיה הפוטנציאליים. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך את מידת ההשפעה של החלטת ה-FDA כאמור על גודל השוק ו/או על נתח החברה הפוטנציאלי בשוק תחליפי הבשר. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

#### 1.6.9 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.

#### 1.6.10 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.

<sup>15</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.fda.gov/food/cfsan-constituent-updates/fda-completes-first-pre-market-consultation-human-food-made-using-animal-cell-culture-technology>

#### 1.6.11 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.

#### 1.6.12 עליית מחירי חומרי גלם, רכיבים או הפסקתם

התוצאות העסקיות והכספיות של החברה עשויות להיות מושפעות משינויים בעלות ובמקורות חלקי המערכת והרכיבים המכניים/אלקטרוניים המשמשים לבניית מערכת ה'רובוט שף', ובעיקרם מחשבים, רכיבי אלקטרוניקה, מנועים וחלקי מתכת ופלסטיקה. עקב המחסור העולמי בשבבים ורכיבי מחשוב ובקרה ובמיוחד רכיבים בעלי אישורי גולציה ייתכן ויהיו עיכובים או מחסור באספקת חלקים או רכיבים וכתוצאה מכך עיכובים בהרכבת מערכות או עד כדי הפסקת ייצור המכונה או מעבר לחלקים אחרים (או ממקור אחר) לצורך ייצור המכונה. בנוסף, עיכובים או מחסור בחומר הגלם בשוק החופשי (בעיקר הכוונה לחלבונים וחומרי הטעם והצבע המשמשים לייצור תחליפי הבשר שבפיתוח החברה) ויחייבו הפסקת ייצור תחליפי הבשר או מעבר לחומר גלם אחר (או ממקור אחר) לצורך ייצור תחליפי הבשר. למועד דוח זה, ונוכח אופי פעילות החברה כחברת מחקר ופיתוח, אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה הצפויה לשינויים אפשריים כאמור על התוצאות העתידיות של החברה, אם כי העלויות ההולכות וגוברות בשנים האחרונות של משלוחים והובלה מחו"ל, לצד התארכות בזמני אספקה, של רכיבים חלקים וחומרי גלם כבר מראים את אותתם על תוצאות החברה.

## 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

מייסדי החברה זיהו אתגרים טכנולוגיים בתחליפי הבשר המשווקים בשנים האחרונות, לרבות המבנה האחיד (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. שניים ממייסדי החברה, פרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי מן האוניברסיטה העברית, סברו כי ניתן לפתח פתרון המבוסס על הדפסת תלת-ממד וחומר גלם ייחודי (צלולוז ייחודי - נגזרת צלולוז), שיאפשר לייצר ולבשל את המזון כחלק אינהרנטי מהתהליך, ממש לפני צריכתו. על בסיס רישיון מיישום (ראה בסעיף 1.27.1 (סעיפים מהותיים) להלן) לתוצרי המחקר האמור לעיל, המשיכה החברה את הליך הפיתוח של מוצריה. החברה שמה לה למטרה לייצר תחליפי בשר, שמשחזרים את חווית האכילה של המאכל המקורי, לרבות טעם ומרקם, מבלי לעשות שימוש במוצרים 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. הפלטפורמה החדשנית שמציעה החברה מאפשרת ייצור של מגוון 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 אליו מכוונת עיקר פעילות החברה, הוערך בשנת 2022 בכ-7.9 מיליארד דולר, כאשר הצפי הוא ששוק זה יגיע לשווי של כ-15.7 מיליארד דולר בשנת 2027.<sup>16</sup>

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 רבות מכוונות למוצרים חדשניים עם תכונות דומות לבשר מן החי. תחליפי בשר אלה

<sup>16</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/12/21/2577964/0/en/Plant-based-Meat-Market-to-Cross-15-7-Billion-by-2027-Exclusive-Report-by-MarketsandMarkets.html>



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 לבריאות<sup>17</sup> - 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 טבעונות, צמחונות 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:<sup>18</sup>
  - 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 שנפלטת מגידול בעלי-חיים נחשב זהה לכמות גזי החממה שנפלטת 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.
  - קיימת נטייה גוברת של הציבור להתייחסות להיבטים המוסריים של ניצול

<sup>17</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/meat-substitute-market>

<sup>18</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.wri.org/blog/2018/12/how-sustainably-feed-10-billion-people-2050-21-charts>

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 יישלב בתזונה היומית שלו אלטרנטיבות שיחסכו את הצורך בניצול בעלי החיים ופגיעה בסביבה.

(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 (מכלול מיקרואורגניזמים מצויים והמטען הגנטי שלהם) באמצעות בדיקות דם ובדיקות גנטיות. הפלטפורמה הטכנולוגית שהחברה מפתחת עשויה לאפשר הגדלת ההיצע של תחליפי בשר בהתאמה אישית ובמחירים סבירים לגורמים השונים שבשרשרת ההסעדה והאספקה.

(5) המשד עלייה של חלופות מבוססות צמחים - תעשיית תחליפי החלבון תהווה (לפחות) כ- 10% מצריכת הבשר העולמית, עם גודל שוק של (לפחות) 140 מיליארד דולר ברחבי העולם, עד שנת 2029<sup>19</sup> וכ- 290 מיליארד דולר עד 2035.<sup>20</sup>

#### 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

הערכות עדכניות צופות שגודל שוק הבשר תחליפי הבשר והבשר המעובד העולמי יגיע לכ- 1,750 מיליארד דולר בשנת 2023, מתוכו שוק הבשר הטרי נאמד בכ- 1,300 מיליארד דולר, שוק הבשר המעובד בכ- 400 מיליארד דולר ושוק תחליפי הבשר בכ- 50 מיליארד דולר, עם גידול שנתי עד שנת 2027 של כ- 7.47% (CAGR 2023-2027).<sup>21</sup>

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

שוק תחליפי הבשר - בהקשר של שוק תחליפי הבשר, 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

<sup>19</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.cnbc.com/2019/05/23/alternative-meat-to-become-140-billion-industry-barclays-says.html>.

<sup>20</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.forbes.com/sites/chloesorvino/2022/12/08/raw-deal-book-excerpt-dumb-money-driving-plant-based-meat-boom/?sh=180fb095762f>.

<sup>21</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/outlook/cmo/food/meat/worldwide>.

המתקדמים שוק תחליפי הבשר, בעיקר של חברות Beyond Meat ו-Impossible Foods, 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 ישנן חברות שמפתחות אלטרנטיבות לבשר המשלב ייצור בשר בתנאי מעבדה (נהוג לכנותו 'בשר סינתטי' או 'בשר מתורבת' או '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 Upside Foods מארה"ב, שנוסדה ב-2015, שלמיטב ידיעת החברה גייסה עד כה כ-600 מיליון דולר, וישנן גם מספר חברות ישראליות הפועלות בתחום, כגון חברת Believers, שגייסה לאחרונה כ-340 מיליון דולר,<sup>22</sup> חברת Aleph Farms שגייסה כ-135 מיליון דולר,<sup>23</sup> וחברת סופר-מיט.<sup>24</sup> האתגרים שעומדים בפני חברות המפתחות 'בשר מתורבת' הם אתגרים בעיקר טכנולוגיים (לעמוד בהיקפי ייצור המסחריים), כלכליים (בהקשר של יוקר עלות הייצור) ורגולטוריים.

אוטומציה ורובוטיקה - בהקשר של אוטומציה ורובוטיקה בתחום הפודטק, בין היתר גם בעיקר בעקבות השלכות משבר מגפת הקורונה אך אפילו קודם לכן, שיעור הצמיחה בשוק שירותי המזון העולמי הצפוי בהקשר של כניסת ושימוש בטכנולוגיות רובוטיות ואוטומציה במגזרי שירותי המזון והמסעדנות הוא כ-12.8% (CAGR) בין השנים 2022 - 2028. הסיבות העיקריות לכך הן הידלדלות הוצאות הצרכנים ותחלופת עובדים גבוהה במגזרים אלה. על פי מחקרים, לא פחות מכ-50% ממפעילי המסעדות בארה"ב מתכננים לפרוס טכנולוגיית אוטומציה בשנים 2024 - 2026 כדי לסייע במילוי פערי העבודה. במהלך שנת 2022 מספר מצומצם של חברות רובוטיקה מובילות למסעדות צצו בתעשיית שירותי המזון. חברת Miso Robotics המספקת פתרונות רובוטיים כשירות ואוטומציה חכמים המיועדים למסעדות לרבות מערכות חיישנים המופעלות על ידי בינה מלאכותית ורובוטים לשירותי מזון, התקינה במהלך שנת 2022 את מערכת Flippy שלה (שהופכת המבורגרים על הגריל) בכ-1/3 ממסעדות White Castle, חלף טבחים שעשו זאת, והיא חברה במהלך שנת 2022 גם לרשת המזון המהיר Chipotle במטרה לפתח פתרונות רובוטיקה שיכולים לטגן בשמן עמוק ולתבל תוספות (צ'יפס וכיו"ב).<sup>25</sup> חברת דומינוס פיצה העולמית חברה במהלך שנת

<sup>22</sup>מקור מידע חיצוני: <https://en.globes.co.il/en/article-israeli-cultivated-meat-co-future-meat-raises-347m-1001394990>

<sup>23</sup>מקור מידע חיצוני: <https://nocamels.com/2021/07/israels-aleph-farms-raises-whopping-105-million-for-lab-grown-slaughter-free-meat/>

<sup>24</sup>מקור מידע חיצוני: <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/>

<sup>25</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.dailymail.co.uk/sciencetech/article-11596161/Chipotle-White-Castle-spending-500-000-month-ROBOTS-combat-labor-shortages.html>

2022 לחברת Nuro על מנת להשיק משלוח פיצה אוטונומי בעיר יוסטון שבטקסס, ארה"ב.<sup>26</sup> חברת Tyson Foods העולמית, מייצרת מזה מספר שנים פתרונות אוטומציה, שמטרתם להטמיע מכונות בפעילויות עתירי כח-אדם בתעשיית שירותי המזון.

#### 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: טכנולוגיה. השגת מרקם, טעם וחוויית אכילה שמזכירה בשר אמיתי שיתקבל על טעמו של הצרכן, כמו גם ערכים תזונתיים ובריאותיים שעונים על הביקוש של הצרכן. תכנון מכונה העומדת בדרישות השוק ובפרט הדרישות לגודל ולקצב ייצור מהיר המתאים למתחמי הסעדה גדולים. השגת קצב ייצור מהיר של המנות על מנת שהמכונה תוכל להשתלב גם ברשתות הסעדה בעלות נפח תנועה גבוה. לפי ניתוח והערכות שביצעה החברה, קצב ייצור מהיר של כ- 60 מנות לשעה יהיה מספיק לרוב הרשתות.

עסקית. (1) איתור לקוחות ויצירת התקשרויות עסקיות יציבות עם יצרנים, 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 הייצור, המכונות 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 שמזהה 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

<sup>26</sup>מקור מידע חיצוני: <https://dominos.gcs-web.com/news-releases/news-release-details/dominosr-and-nuro-launch-autonomous-pizza-delivery-road-robot>

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) והתחייבויות 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) להלן.

### 1.8 מוצרים ושירותים

#### 1.8.1 טכנולוגית החברה

הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה משלבת ומבוססת על: (1) פורמולציות ייחודיות, בתכנון ופיתוח החברה, המשלבות מרקם, טעם וצבע, ומותאמות לשיטת הייצור הייחודית במערכת הרובוט שף; (2) שיטת ייצור ובישול ייחודית, באמצעות מערכת הרובוט-שף; מערכת ייחודית לייצור דיגיטלי, המאפשרת שליטה על הרכב המוצר באמצעות שימוש במחסניות המכילות את חומרי הגלם של החברה בהתאם לפורמולציות הייחודיות; ו- (3) יישומון אינטרנטי (אפליקציה) המאפשר ללקוחות הקצה (הסועדים) לבצע הזמנה של מוצר החברה בנקודת ההסעדה.

#### 1.8.1.1 הפורמולציות הייחודיות והמחסניות: תכנון ופיתוח כל פורמולציה הוא תהליך

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

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.<sup>27</sup> יצירת כל יחידת מוצר במערכת משלבת (בהתאם

<sup>27</sup> ראו גם דוח מיידי של החברה מיום 3 ביוני, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-095715], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

לפורמולציה) את חומרי הגלם שבמחסניות, הכוללים, בין היתר, תערובת של חלבונים, שומנים מהצומח, סיבים, חומרי טעם ריח וצבע ממקור צימחי ועוד. לפרטים נוספים אודות חומרי הגלם המשמשים ו/או ישמשו את החברה בפורמולציה הקציצה ו/או בפורמולציות למוצרים עתידיים, ראו סעיף 1.21 (חומרי גלם וספקים) להלן.

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 ה'רובוט-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. נכון למועד דוח זה, החברה בעיצומה של פיתוח של מערכת רובוט שף מתקדמת מסוג 2.0 שהינה המוצר המסחרי שמיועד לייצור סידרתי. ראו גם סעיף 1.18.7 (מחקר ופיתוח) להלן.

הפלטפורמה הטכנולוגית, המשלבת פורמולציה ייחודית עם מערכת ייצור דיגיטלי מתקדם, נועדה לאפשר הכנת מגוון רחב של מוצרי מזון ובדגש על תחליפי בשר מבוססים כיום על מקורות צמחיים ובעתיד מקורות החלבון גם יוכלו להגיע ממקורות נוספים/אחרים כדוגמת תרביות תאים, ללא שילוב של מוצרים מהונדסים גנטית (GMO) (genetically modified organisms). תחליף הבשר הסופי של החברה המיוצר על ידי המערכת צפוי להיות נקי מאלרגנים, בעל ערך תזונתי גבוה ובעל 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 נועד לאפשר 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 פורמולציות ייחודיות

1.8.2.1 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).

1.8.2.2 בורגר-הודו ו- קציצת פורק - החברה סיימה הליכי פיתוח של מוצרי תחליפי בשר נוספים, המיועדים בעיקרם לשוק האמריקאי, וביניהם פיתוח של בורגר-הודו (Turkey Burger) וכן קציצת פורק (Breakfast Pork Patty). מוצרים חדשים אלה עברו בהצלחה מבחני טעימה פנימיים שעורכת החברה מעת לעת ובאופן שוטף.<sup>28</sup>

---

<sup>28</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 14 ביולי 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-089539](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.8.2.3 להלן מידע טבלאי נוסף לגבי מוצרי החברה האמורים לעיל:

#	תיאור המוצר (כלל המוצרים מרכיבים צמחיים)	שלב הפיתוח של המוצר נכון למועד הדוח	אבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	אבן הדרך עלות להשלמת אבן הדרך הקרובה	גודל שוק היעד הפוטנציאלי והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר שבפיתוח נכון למועד הדוח	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח
1.	קציצת המבורגר	לאחר חשיפות מסחריות ברשת מסעדות מובילה וברשתות הסעדה בחברות הייטק הכולל ייצור ובישול של המבורגר בנקודת ההסעדה באמצעות אפליקציה.	-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 שיידרש) וייצור של מוצרים (פורמולציות) נוספים.	השלמת חשיפות מסחריות נוספות במהלך 2023 בעיקר בדנור, קולורדו ארה"ב (בשיתוף עם סודקסו) – צפוי בחציון השני של שנת 2023 (כתלות בהשלמת הליך רגולטורי (תקינה) בדנור).	כ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.	2020 - שוק הבשר העולמי מוערך בשווי של כ 838 מיליארד \$ לשנת 2020 וצפוי לגדול להיקף של מעל ל 1157 מיליארד \$ עד ל 2025, קצב הגידול השנתי המשוכלל הצפוי של שוק הבשר 2021-2026 עומד על 4.2% CAGR; הערכות אחרות צופות שגודל שוק הבשר תחליפי הבשר והבשר המעובד העולמי יגיע לכ- 1,750 מיליארד דולר בשנת 2023, מתוכו שוק הבשר הטרי נאמד בכ- 1,300 מיליארד דולר, שוק הבשר המעובד בכ- 400 מיליארד דולר ושוק תחליפי הבשר בכ- 50 מיליארד דולר, עם גידול שנתי עד שנת 2027 של כ- 7.47% (CAGR 2023-2027). 29 30 31 - שוק תחליפי הבשר העולמי (מרכיבים צמחיים) מוערך בשווי של כ 5 מיליארד \$ לשנת 2021, בשנת 2022 בכ-7.9 מיליארד דולר, עם קצב גידול שנתי משוכלל צפוי של 19.3% CAGR עד שנת 2030. מקורות אחרים מעריכים כי השוק עשוי להגיע להיקף שווי של מעל 16 מיליארד \$ בשנת 2026-7. 32 33 34 - 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 35 - שוק בשר החזיר העולמי על בסיס צמחים צפוי לגדול מ-1.2 מיליארד דולר ב-2020 ל-10.5 מיליארד דולר ב-2030. 36	שנת 2024.	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ולמוצר שבפיתוח

<sup>29</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/statistics/502286/global-meat-and-seafood-market-value/>

<sup>30</sup>מקור מידע חיצוני: [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):)

<sup>31</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/outlook/cmo/food/meat/worldwide>

<sup>32</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/plant-based-meat-market>

<sup>33</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/forecasts/877369/global-meat-substitutes-market-#:~:text=In%202020%2C%20the%20market%20value,roughly%2016.7%20billion%20in%202026.>

<sup>34</sup>מקור מידע חיצוני: <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/12/21/2577964/0/en/Plant-based-Meat-Market-to-Cross-15-7-Billion-by-2027-Exclusive-Report-by-MarketsandMarkets.html>

<sup>35</sup>מקור מידע חיצוני: <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%202020>

<sup>36</sup>מקור מידע חיצוני: <https://vegconomist.com/market-and-trends/plant-based-pork-market-to-soar-expected-to-surpass-10-5-bn-by-2030/>



1.8.3 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 האפשרי. החברה מתכוונת להמשיך לפתח תחליפי בשר נוספים כגון עוף דגים ופירות ים וכן בוחנת את האפשרות לבסס את מוצריה על חומרי גלם אחרים או נוספים (בהתחשב במיקוד עסקיה לתקופה הקרובה בעיקר בפיתוח המכונה על חשבון פיתוח פורמולציות חדשות) ומפתחת יכולות התאמה אישית נוספות למערכת שלה. ראו גם סעיף 1.18.8 (מחקר ופיתוח) להלן.

**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

בשלוש השנים האחרונות (ולמועד דוח זה), החברה טרם ביצעה מכירות מסחריות בהיקף משמעותי של מוצריה אשר במחקר ופיתוח. (מובן גם כן, שאין לחברה קבוצת מוצרים או שירותים דומים ששיעורם עולה על 10% מסך הכנסות החברה).

#### 1.10 מוצרים חדשים

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

1.10.2 החברה עשויה להרחיב את שימושי הפלטפורמה הטכנולוגית בעתיד אם וכאשר נקרה בדרכה הזדמנויות עסקיות מתאימות.

1.10.3 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). לפרטים נוספים אודות החברה- בת העוסקת במחקר ופיתוח ראשוניים למוצר חדש, תחליף ביצה שמבוסס על מקורות צמחיים ועושה שימוש בסיבים הייחודיים של החברה שמקורם מצלולז ייחודי ו/או סיבים ממקורות אחרים על פי רישיון מאת החברה, ראו סעיף 1.28 (אג. אנ. אפ בע"מ) לדוח זה להלן.<sup>37</sup>

1.10.4 בנוסף, כחלק משיווק מוצרי החברה לשוק ההסעדה, החברה מפתחת ממשק תכנות יישומים (API – Application Programming Interface) שיאפשר ללקוחותיה חיבור של אפליקציות 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 על ידי 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 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 בניצוח 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**

<sup>37</sup> ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-055446], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

**1.11 לקוחות**

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.

1.11.2 בהתאם להתפתחויות בשווקים הגלובליים הרלוונטיים ולביקושים השונים בהם, החברה מייעדת את מוצריה לקהלי יעד שונים ברחבי העולם. שוק היעד ולקוחותיה הפוטנציאליים של החברה הוא שוק שירותי ההסעדה בכללותו, מתוכו החברה מתמקדת נכון למועד דוח זה בשוק ההסעדה והמסעדות, וזאת לצרכי החשיפות המסחריות שכבר ביצעה בישראל ומתכוונת עוד לבצע בישראל ובארה"ב.

בשלב זה, החברה אינה מכוונת את הפלטפורמה שפיתחה ו/או בפיתוח אל הסגמנט הקמעונאי או לקנייה ישירה על ידי הצרכנים הפרטיים (שלא בנקודות הסעדה ושלא באמצעות ייצור במערכת), ואינה מתכוונת בשלב זה לשווק את תחליפי הבשר שפיתחה ו/או מפתחת ברשתות קמעוניות או בשיווק מוצרים ארוזים (לגביהם התחרות על שטח המדף היא רבה ומורכבת).

החברה מאמינה, שאחד מהיתרונות העיקריים של הטכנולוגיה שמפתחת החברה, מעבר לחווית הסועד המותאמת לו אישית, הוא שהמערכת פועלת ועומדת בפני עצמה, ולמעשה "יודעת" לייצר את המוצר (ללא מעורבות יד אדם) בבית העסק, באופן אוטונומי ואוטומטי, ללא תלות בכוח עבודה מיומן לבישול המוצר ובכך אף להביא לחסכון משמעותי בעלויות ושיפור ביעילות והעלויות הקבועות. החברה מאמינה שהפנייה לשוק מקומות ההסעדה מעניק לה ולטכנולוגיה יתרון משמעותי בו, ואף מייתר את הצורך להתחרות בשוק הקמעונאי שהינו רווי ותחרותי.

1.11.3 לאור ההתקדמות בפיתוח הטכנולוגיה ומגוון תחליפי הבשר הייחודיים, בכוונת החברה לשווק את תחליפי הבשר בתחילה בעיקר לשוק B2B (business to business) (כלומר לא מול לקוחות פרטיים) בדגש כאמור על תעשיית שירותי ההסעדה (food services), כגון מסעדות, מטבחים מוסדיים (institutional kitchen) ומתחמים מאוכלסים, כגון מבני משרדים משותפים, ומשאיות אוכל, מרכזים רפואיים, מוסדות אקדמיים ובתי-ספר, מתקני בטחון שיטור ותיקון, מלונות ומקומות נופש מוסדרים, דיור מוגן ומעונות יום, ועוד; החברה שמה דגש לכניסה לשוק האמריקאי תחילה, שם בכוונתה למכור את המערכת, את המחסניות (עם חומרי הגלם) ושירותים נוספים שיידרשו באופן ייחודי למערכת לפרטים אודות שיתוף הפעולה עם חברת סודקסו העולמית בארה"ב ראו סעיפים 1.18.9.4 (מחקר ופיתוח) ו- 1.27.3 (הסכמים מהותיים) להלן. החברה חתמה על הסכמים שיתוף פעולה עם חברת סודקסו העולמית וכן עם קבוצת ירזין סלע לצורך שיתופי פעולה ופיילוטים לבחינת קבלת הטכנולוגיה של החברה בכל אחד מהסגמנטים ששותפים עסקיים אלה פועלים בהם. לפרטים אודות ההתקשרות עם השותפות העסקיות שלה, סודקסו

העולמית וקבוצת ירזין סלע, ראו סעיפים 1.27.3 ו- 1.27.4 (הסכמים מהותיים) להלן. החברה במסגרת שיתופי הפעולה שלה בדצמבר 2021 התקינה את מערכת החברה במסעדת רשת המבורגרים,<sup>38</sup> ובמהלך 2022 במשרדי חברות הייטק,<sup>39</sup> זאת כחלק מהחשיפות המסחריות שתוכננו, ושאפשרה לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש במערכת ותפקודה עם לקוחות/סועדים משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ לישראל. לפרטים אודות החשיפות המסחריות שערכה החברה ראו סעיף 1.18.9 (מחקר ופיתוח) להלן.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בדבר לקוחותיה הפוטנציאליים והתאמת מוצריה לאותם לקוחות, וכן היתרונות שהיא מייחסת לטכנולוגיה שהיא מפתחת, הן בגדר 'מידע צופה פני עתיד' כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על הערכות הנהלה ועל המידע הקיים בידיה כיום בנוגע לפעילות החברה, אשר מבוססים בין היתר על אירועים פעולות ומעשים אשר אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן כי פעילות עסקית כאמור לא תצלח מול לקוחות פוטנציאליים ו/או שותפיה העסקיים כאמור, בין היתר, על רקע התממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.**

#### 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 הפלטפורמה שפיתחה כיחידת ייצור ובישול של מוצריי המזון במקום ההסעדה עצמו, כשהחברה מספקת את המחסניות עם חומרי הגלם לצורך הכנת המנות.

1.12.3 בהתאם למועד הצפוי לתחילת מסחור מלא של מוצרי החברה במהלך שנת 2024, התקשרות עם מפיצים צפויה להתרחש בסמוך למועד זה, אם בכלל.

1.12.4 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 הפוטנציאליים. ראו גם סעיף 1.11 לעיל.

1.12.5 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").<sup>40</sup>

<sup>38</sup> ראו דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 16 בינואר, 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-007072], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>39</sup> ראו דוחות מידיים של החברה שפורסמו במגנ"א מימים 26 אוקטובר, 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-129964] ו-12 ספטמבר, 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-116185], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>40</sup> ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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 אחרים, והוא כולל התייחסות לנושאים שונים נוספים כמקובל בהסכמים מעין אלה.<sup>41</sup>

**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, בין היתר, על רקע התממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.**

### 1.13 צבר הזמנות

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

### 1.14 תחרות

1.14.1 פלח השוק אליו מכוונת החברה את פעילותה כולל בעיקר את תחום מקומות ההסעדה והמטבחיים המוסדיים. החברה מאמינה שהפנייה לשוק מקומות ההסעדה מעניק לה ולטכנולוגיה יתרון משמעותי בו, ואף מייתר את הצורך להתחרות בשוק הקמעונאי שהינו רווי ותחרותי. החברה מעריכה שכיום אין לה תחרות ישירה לטכנולוגיה שהיא מפתחת (מערכת ה'רובוט-שף') אך התחרות הרחבה ההולכת ומתגברת שהחברה מתמודדת עמה קיימת באופן מובהק הן בתחום המזון (בדגש על תחליפי בשר) והן בתחום הרובוטיקה, שמשקים לתחום הפעילות של החברה.

1.14.2 תחום המזון: מבחינת שוק תחליפי הבשר, דרכי הייצור השונים כוללים טכנולוגיות שונות, שהעיקריות שבהן הן:

1.14.2.1 בשר ממקור צמחי (plant-based). תחליף בשר המורכב מחלבונים מן הצומח בעיקר מפולי סויה (למשל – טופו) וקטניות אחרות (חומס, אפונה, בוטנים, תורמוס), אך גם מדגנים (קמח חיטה (למשל - סייטן), תירס, אורז) או תפוח-אדמה. חלבונים מן הצומח מהווים את המקור העיקרי לבסיס תחליפי הבשר. בשיטת ייצור זו מכינים אמולסיה (תחליב נוזלי) המורכבת מתמצית חלבון מן הצומח כאמור ביחד עם מרכיבים נוספים, ואת התערובת (האמולסיה) מעצבים במכונות תעשייתיות במפעל

<sup>41</sup> 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).

בדומה לתעשיית המזון. תחליפי הבשר ממקור צמחי השונים הקיימים בשוק מהווים תחרות משמעותית למוצרי החברה, כאשר הם נגישים לקהלי יעד ובשווקים שבהם פועלת החברה. יחד עם זאת, בתהליך הייצור של מוצרי החברה, הנמנים על תחליפים מסוג זה, הצורה הסופית של המוצר אינה מעוצבת בתהליך ייצור המאסה, אלא רק בעת הכנתו במערכת הרובוט שף לקראת צריכתו על ידי הלקוח, כאשר החברה כאמור נמנעת מלעשות שימוש בחומרי גלם הכוללים אלרגניים (כגון סויה) ועל כן עושה שימוש בעיקר בחלבון מקטניות.

1.14.2.2 בשר מתורבת או מותסס (על בסיס תרביות תאים או ייצור של מיקרואורגניזמים)

(cultured meat and fermented meat). מיוצר במעבדה באמצעות תרביות תאים, בדרך של בעלי-חיים המשמשים כמקור לבשר בתעשיית הבשר ממקור טבעי (בשר בעלי-חיים שנשחטו). תרבית התאים מופקת בדרך כלל לאחר תהליך של ריבוי תאים רגילים ו/או תאי גזע מאותו בעל-חיים. גם בקשר לתחליפי בשר מסוג זה, מסחור של בשר מתורבת עשוי להוות תחרות משמעותית לאותו נתח שוק בו פועלת החברה עם הטכנולוגיה שהיא מפתחת, אולם קשה להעריך בשלב זה ועם ההתפתחות הטכנולוגית בייצור וגידול בשר מתורבת, את ההשפעה של התחרות בסגמנט זה על פעילות החברה.

1.14.3 קיימות כיום חברות מתחרות רבות שמפתחות ו/או מייצרות תחליפי בשר ו/או תהליכים

וטכנולוגיות הקשורים לתעשיית תחליפי הבשר. החברה בחרה לפנות לשוק מצומצם יותר ולעצב את המערכת בהתאמה לאתגרים ולצרכים של נקודות הסעדה. החברה סבורה כי שיווק המערכת ומוצרי תחליפי הבשר של החברה לנקודות ההסעדה תאפשר לחברה לקטוע את שרשרת האספקה המוכרת בתחום ולהתחרות בשוק תחליפי הבשר ולשווק את מוצריה בצורה מיטבית, שכן נקודות ההסעדה עשויים להנות, בין היתר, מגידול ברווחיות ומגידול בכמות הצרכנים הנכנסים למסעדה (traffic), מהפיכתן למעין מפעל ייצור בזעיר אנפין וכן מהענקה ללקוחות ערכים נוספים בהקשר של חווית אכילה של מוצר טעים, בריא, ייחודי ובהתאמה אישית להעדפותיהם.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד – הערכותיה של החברה בדבר בחירת שוק היעד כאסטרטגיה שיווקית וכצעדי מיתון וניהול התחרות, לרבות השלכות והתנהגות התחום, 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 לטכנולוגיות השונות והמוצרים השונים לרבות שיטות הייצור הקיימות ו/או נפוצות בתעשייה, וכן מגמות ושינויים בשווקים הרלבנטיים בארץ ובעולם, אשר תלויים במשתנים רבים, ושתלויים בחלקם בגורמים שלישיים שלחברה אין שליטה לגביהם, וייתכן כי הערכות כאמור לא תתממשנה ו/או תתממשנה באופן השונה מהותית מכפי שהוערך בתחילה ו/או במועדים שונים באופן מהותי מאלה, שגם אם תהיה כדאית לצרכן או לנקודת ההסעדה, אין ערובה כי החדירה לשוק זה לא תצריך משאבים ניכרים (לאור היקף התחרות בשוק תחליפי הבשר), ואין ודאות כי האסטרטגיה של החברה ומאמצי**

**השיווק של בעתיד יישאו פרי, בין היתר, על רקע התממשות אי אילו מגורמי סיכון  
כמפורט בסעיף 1.33 להלן.**

1.14.4 מבחינת שוק הרובוטיקה בתעשיית המזון, כלומר שיטות ותהליכים אוטומטיים המוכרים לתחום תעשיית המזון בכלל (לרבות בשוק תחליפי הבשר), קיימות טכנולוגיות ותהליכים אוטומטים שונים שתופסים מקום הולך וגדל בתעשייה, חלף בני אדם, וקיימות חברות מתחרות שמפתחות ומייצרות מערכות אוטומטיות לענף שירותי המזון והמסעדות במטרה לייעל את תהליכי הייצור והאופרציה, להוזיל עלויות ולהציע פתרון טוב יותר להתמודדות עם נושאים הקשורים לניהול והעסקת כוח האדם. לרוב מערכות אלו מתוכננות להחליף פעולות רוטיניות, פשוטות ומסוכנות שמבוצעות על ידי כוח אדם. לדוגמה, חברת Miso Robotics המספקת פתרונות רובוטיים כשירות ואוטומציה חכמים המיועדים למסעדות לרבות מערכות חיישנים המופעלות על ידי בינה מלאכותית ורובוטים לשירותי מזון, מייצרת את מערכת Flippy, שהינה זרוע רובוטית המחליפה את פעולת הטבח למשל בהפיכת המבורגרים במסעדות שירות מהיר, ואף בנוגע לטיגון בשמן עמוק ותיבול תוספות.<sup>42</sup> או Nala Robotics המפתחת טכנולוגיית בינה מלאכותית לומדת (AI ו- ML) עם חזון ליצירת המסעדה האוטומטית הראשונה (מהזמנה ועד שטיפת כלים, דרך תפריט ובישול מנות), ובין היתר, יצרנית מערכת Nala Chef 1.1, המתאימה לסוגי מטבחים שונים ומטרתה בישול מדויק ובמקום על פי מתכונים בהתאמה אישית.<sup>43</sup>

1.14.5 תחרות לתחליף ההמבורגר של החברה. להלן טבלה הכוללת פרטים באשר ליתרונות ולחסרונות תחליף ההמבורגר של החברה, שבכוונת החברה לייצר ולשווק כמוצר מסחרי ראשון, ביחס למוצרים מתחרים דומים מתחום תחליפי הבשר הצמחיים המהווים להערכת החברה את מתחריה העיקריים נכון למועד הדוח, בין אם הן משווקות בפועל במדינות או בטריטוריות שבהן בכוונת החברה לפעול וקיים מידע פומבי לגביהן, ובין אם הן מצויות בשלבי פיתוח וקיים מידע פומבי ביחס למידת בטיחותן ויעילותן:<sup>44</sup>

*[- הטבלה בעמוד הבא -]*

<sup>42</sup> מקור מידע חיצוני: [/https://misorobotics.com/flippy-2](https://misorobotics.com/flippy-2)

<sup>43</sup> מקור מידע חיצוני: <https://nalarobotics.com/nala-chef-None-point-one-product.html>

<sup>44</sup> יובהר, כי קיימות חברות נוספות הפועלות בתחום ו/או טכנולוגיות לייצור תחליפי בשר, שלא ממקור צמחי.

שם היצרן	שם המוצר המתחרה	תחום תחרות	מחיר בשוק	יתרונות וחסרונות
SavorEat (חברה ישראלית)	SavorEat	תחום תחליפי בשר	המוצר שבפיתוח עדיין לא נמכר באופן מסחרי – הערכת מחיר למסעדה – בהלימה למתחרים מתחום החלבונים הצמחיים (באירוע חשיפה שנערך המחיר ללקוח נע בין 65-72 ש"ח) למוצר סופי.	יתרונות: (*) טכנולוגיה ייחודית שמאפשרת גמישות ייצור ובישול של סוגי מוצרים רבים על-ידי "רובוט שף" וייצור ובישול על המקום בעת ההזמנה; (*) מזון מבוסס מקורות צמחיים, ללא אלרגנים, ללא GMO וללא גלוטן; (*) בטיחות מזון גבוהה; (*) חווית אכילה מדמת בשר בטעם, במרקם וביתר המאפיינים; (*) התאמה אישית של כל מנה על-פי העדפות הלקוח בהיבטי גודל, מרכיבים (כגון חלבון ושומן), ומידת עשיה; (*) מתאים להתקנה בכל מטבח; (*) מחובר לענן ומאפשר למידת מכונה ושיתוף תובנות לגבי הרגלי הצריכה של הסועדים; (*) מאפשר הגשת מנות חמות ללא תשתית מטבח - מערכת סגורה.  חסרונות: (*) חברת הזנק שהטכנולוגיה ומוצריה עדיין בתהליכי פיתוח (מתקדמים); (*) מצריך עבודת ניקוי בסוף היום.
Impossible (חברה אמריקאית)	Impossible	תחום תחליפי בשר	זמין בארה"ב. מחיר ללקוח במסעדה כ- 10 דולר ויותר. הערכה כי המחיר למסעדות הינו כ- 2.1 דולר ליחידה של 112 גרם	יתרונות: (*) בעלי טכנולוגיה ייחודית ייצור של heme המאפשר חיקוי קרוב ביותר לצבע הבשר וכן לחלק מטעמו הייחודי; (*) המוצר זוכה לאהדת הצרכנים בעיקר בהיבט ויזואלי, וגם בטעם באופן חלקי; (*) בנוסף, נראה שהמוצר צבר מוניטין, עם צמיחה דו ספרתית של מכירות מדי שנה, ולחברה משקיעים תומכים בעלי גב כלכלי חזק.  חסרונות: (*) לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; (*) מכיל GMO.
Beyond Meat (חברה אמריקאית)	Beyond Burger	תחום תחליפי בשר	במסעדות בישראל – הערכה כי מחיר לסועד כ- 68 ש"ח, מחיר למסעדה בישראל הינו כ 4 דולר מחיר למסעדה בארצות הברית הינו כ- 1.5 דולר.	יתרונות: (*) לא מכיל GMO; (*) בנוסף, נראה שהחברה והמוצר צברו מוניטין, לחברה משקיעים תומכים בעלי גב כלכלי חזק ושיתופי פעולה עם חברות בינלאומיות מוכרות, (*) המוצר זוכה לאהדת הצרכנים בהיבט הטעם; (*) חדשנות מרובה (החברה משיקה מוצרים חדשים באופן שוטף); (*) המוצר נמכר ומשווק בשוק הישראלי והבינלאומי.  חסרונות: (*) לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; .
Redefine Meat (חברה ישראלית)	המבורגר צימחי	תחום תחליפי בשר	הערכה כי המחיר למסעדה בישראל כ 43.5\$	יתרונות: (*) יכולת ייצור של מגוון מוצרים; (*) לחברה משקיעים תומכים בעלי גב כלכלי חזק (הושקעו בחברה כ- 135 מיליון דולר); (*) החלו מכירות בשוק הישראלי והבינלאומי.  חסרונות: (*) לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; (*) אין יכולת בישול אוטומטית וסגורה (ללא מגע יד אדם); (*) חברת הזנק.
NovaMeat (חברה ספרדית)	לא ידוע/טרם נקבע	תחום תחליפי בשר	לא ידוע/לא רלבנטי/טרם נקבע	יתרונות: (*) יכולת לייצר מגוון מרקמים ותצורות; חברת הזנק/מוצר עדיין בפיתוח.  חסרונות: (*) אין יכולת בישול אוטומטית וסגורה (ללא מגע יד אדם); (*) חברת הזנק.



יתרונות: (*) יכולת להכין כמויות גדולות של מזון בזמן קצר. חסרונות: (*) מחייב התקנה ותשתית מיוחדת כגון מנדף; (*) אין אפשרות לשלוט על כל מנה בנפרד.	כ- \$3,000 לחודש	תחום הרובוטיקה ואוטומציה	Flippy 2	Miso Robotics (חברה אמריקאית)
יתרונות: (*) יכולת להכין מגוון גדול של מוצרי מזון. חסרונות: (*) מחייב התקנה ותשתית מיוחדת כגון מנדף; (*) אין אפשרות לשלוט על כל מנה מבחינת רמת חלבון שומן וכדו'.	N/A	תחום הרובוטיקה ואוטומציה	Nala Chef 1.1	Nala Robotics (חברה הודית)

**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.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בטבלה לעיל בדבר מחירי המוצרים שלה ושל מתחרותיה הן בגדר 'מידע צופה פני עתיד' כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע למחירים המוכרים בשוק תחליפי הבשר ובהתבסס על הנסיבות והמציאות הכלכלית והפוליטית העולמית והמקומית, על התחרות בשוק תחליפי הבשר בכלל ובתחום מקומות ההסעדה בפרט, התקדמות טכנולוגית שלא תאפשר (ושאו תייתר) את המשך פיתוח הטכנולוגיה של החברה, ועוד כיוצ"ב גורמי סיכון אשר אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל.**

1.14.6 להלן טבלה המתארת את המאפיינים השונים של מוצרי החברה שבפיתוח אל מול המוצרים של חלק ממתחרותיה הרבות בתחום תחליפי

**הבשר:**

שם היצרן	SavorEat	Impossible Burger	Beyond Meat	Upside Foods	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	✓	✗	✗	✗	✗

1.14.7 להלן טבלה המתארת את המאפיינים השונים של מערכת ה'רובוט שף' שמפתחת החברה אל מול מערכות של חלק ממתחרותיה הרבות

בתחום הרובוטיקה/אוטומציה :

שם היצרן	SavorEat	Miso	Nala	Nuro
יכולת להכין ולצלוח בורגר	✓	✗	✓	✗
גודל המתאים להתקנה בכל מטבח	✓	✗	✗	N/A
יכולת התאמת פרמטרים כגון חלבון שומן וכד' בכל מנה	✓	✗	✗	N/A
חיבור לענן	✓	✓	✓	✓
מערכת סגורה	✓	✗	✗	N/A

1.14.8 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).

1.14.9 החברה מעריכה כי שילוב הפלטפורמה של החברה, 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 החברה עודנה בשלב הפיתוח של המערכת ומוצרי תחליפי הבשר. החברה טרם ביצעה הערכות בדיקות הכנות או התקשרויות מסחריות משמעותיות הדרושות ליצירת כושר ייצור מסחרי של המערכות 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 מכונות בהתאם לביקושים הצפויים.

1.16.2 מבלי לגרוע מהאמור, למועד דוח זה החברה ייצרה כבר אלפי יחידות מתחליף ההמבורגר שלה לצורכי מבחני טעימה, פיילוטים וחשיפות מסחריות שהתקיימו בי היתר, במסגרת רשת המסעדות בישראל, במשרדי חברות הייטק בישראל ובאירועים שונים בישראל ובח"ל. המערכת מתוכננת לייצר מנה או יותר (עד 4 מנות במקביל) ומבשלת אותן בהתאם להגדרות הצרכנים. מפעילויות החשיפה של תחליף ההמבורגר לשוק המקומי התברר שהמערכת מאפשרת ייצור ובישול מקביל של שלוש מנות בפרק זמן ממוצע של כ-6 דקות (כ- 60 מנות בשעה), כתלות בגודל וסוג הקציצה שהוזמנו, הכל ללא מגע יד אדם.

1.16.3 כמו-כן, מבלי לגרוע מהאמור, למועד דוח זה, החברה ייצרה כבר מספר אבי הטיפוס של דגם 1.0 + 1.1 של מערכת הרובוט-שף, כאשר כל מערכת מאפשרת ייצור סימולטני של עד 3 יחידות מהמוצר (בשלב זה המערכות פעלו בעיקר לייצור תחליפי המבורגר. בעתיד 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 החדשנות

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 להוציא רכוש קבוע כגון מחשבים, ציוד מעבדה, ריהוט ומערכות החברה, נכון למועד הדוח

אין בידי החברה רכוש קבוע מהותי.<sup>45</sup>

1.17.2 פעילות החברה מתבצעת במשרדיה ברחובות (שליד פארק המדע קריית ויצמן). בהתאם

להסכם שכירות משנה מדצמבר 2020 (כפי שתוקן בינואר 2022) (יחדיו: "הסכם שכירות המשנה") החברה שוכרת מצד ג' שאינה קשורה לחברה ("המשכירה"), בשכירות משנה, שטחי מסחר, משרדים ומתחמי חניה ("המושכר") ומשלמת בגינם דמי שכירות חודשיים בסכומים לא משמעותיים. שטח המושכר כולל את משרדי החברה ומעבדת מחקר ופיתוח. תקופת השכירות הראשונה (לרבות תקופת האופציה) נקבעה לשלוש שנים (עד ליום 30.6.2023), והחברה בוחנת הארכה לתקופה נוספת. כבטוחה לעמידת החברה בהתחייבויותיה על פי הסכם השכירות העמידה החברה לטובת המשכירה ערבות בנקאית על סכום שאינו מהותי לחברה.

1.17.3 במהלך אוגוסט 2022 החברה שכרה מהמשכירה שטחים נוספים ליד משרדיה העיקריים,

אולם לצד ההחלטה שקיבלה בסוף שנת 2022 למקד את פעילותה (ראו סעיף 1.2 לעיל), בכוונת החברה להחזיר שטחים נוספים אלה ו/או להשכירם לאחר (החברה בוחנת ומקדמת את האפשרויות השונות).

#### **1.18 מחקר ופיתוח**

1.18.1 החברה הינה חברת מחקר ופיתוח מאושרת על ידי הרשות לחדשנות. החברה ממשיכה

לבחון באופן שוטף במהלך עסקים רגיל אפשרויות מימון שונות, לרבות באמצעות מענקי פיתוח ומימון ומענקי המשך מהרשות לחדשנות (אף במסלולי מענק הרגילים), ככל שתעמוד בתנאי הזכאות למענקים כאמור.

---

<sup>45</sup> זאת בהתחשב בין היתר שהליכי הייצור של המערכת ושל הפורמולציות לתחליפי הבשר של החברה מבוצעים במלואם באמצעות קבלני משנה, הממוקמים בנפרד ממשרדי החברה.

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

הדיווח:

תיאור התכנית בגיניו התקבל מענק רשות החדשנות בשנת הדיווח	אישור מענק שהתקבל בשנת הדיווח (במיליוני ש"ח)	יתרת מענקים שהתקבלה מרשות החדשנות למועד הדוח (במיליוני ש"ח)	תנאי השבת המענק שהתקבל בשנת הדיווח, לרבות לוחות זמנים להשבתו	תנאים מיוחדים שנקבעו על ידי רשות החדשנות בקשר עם המענק שהתקבל בשנת הדיווח ו/או תנאי השבתו
פיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר	3.46 (**)	8.7 (*)	- הפסקת המחקר ללא אישור תחייב החזר המענק בתוספת ריבית והצמדה	כמקובל בתוכניות נתמכות: - עמידה בהוראות חוק החדשנות הכללים והנהלים מכוחו ואישור ועדת המחקר של רשות החדשנות - מגבלות על העברת ידע, הזכויות עליו וזכויות הייצור; - תשלום תמלוגים והגשת דוחות בהתאם להוראות החוק ומסלול המענק; - תמלוגים ישולמו על כל הכנסות החברה; - מענק ניתן לתקופת הביצוע (אישור נוכחי 07/2022 ועד 06/2023 (כולל)).

(\*) נכון למועד הדוח קיבלה החברה מספר אישורים בעד אותה תכנית פיתוח:

- שנת 2020 – אישור מס' 69422 למענק במסלול הטבה 23 לחברות מתחילות מיום 6.5.2020 של רשות החדשנות בדבר מענק לחברה בסך של כ-1.7 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-2.31 מיליוני ש"ח) לתכנית פיתוח תחליף בשר חדשני מבוסס צלולוז בעל חוויית אכילה זהה לבשר.
  - שנת 2021 – אישור מס' 75881 במסלול הטבה מס' 1 – קרן מו"פ מיום 18.11.2021 של רשות החדשנות בדבר מענק לחברה בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-7 מיליוני ש"ח) לתכנית פיתוח תחליפי בשר חדשניים מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר.<sup>46</sup>
  - שנת 2022 – אישור מס' 79100 במסלול הטבה מס' 1 – קרן מו"פ מיום 6.12.2022 של רשות החדשנות בדבר מענק לחברה בסך של כ-3.46 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-8.65 מיליוני ש"ח) לתכנית פיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר.<sup>47</sup>
- (\*\*) נכון למועד הדוח, התקבל אצל החברה חלק המענק בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. ראה גם ביאור 5 (חייבים אחרים) ו- באור 10 (הוצאות מו"פ, נטו) לדוחות הכספיים.

1.18.3 נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בהליכי המחקר והפיתוח, של הפלטפורמה 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 החשיפות מסחריות של הקציצה במסגרת שיתופי הפעולה עם רשת BBB וירזין סלע, 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). בכוננת 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.

<sup>46</sup> דוח מיידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-161289], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>47</sup> דוח מיידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-134980], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

#### 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 החברה<sup>48</sup> בתהליך הפיתוח והשלימה בניית אב טיפוס של מכונת הרובוט-שף והתקדמה למערכות מטיפוס 1.0. 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.<sup>49</sup> 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 מעבדה מאושרת על ידי הממונה על התקינה במשרד הכלכלה והתעשייה) לעמידת מערכת הרובוט-שף בתקינה הנדרשת למכונות ליצור מזון בארץ (הכוונה לתקנים ישראליים - ת"י 1-900 ות"י 2.6-900 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 ולשווקים נוספים.

#### 1.18.6 רובוט-שף (מטיפוס 1.1) :

במהלך 2022 החברה תכננה וייצרה מספר מערכות 'רובוט-שף' מדגם 1.1, שהותאמו לשוק בארה"ב,<sup>50</sup> בעיקר בהיבטים הבאים: יכולות תפוקה, מתחי הזנה (חשמל), דרישות רגולציה ותקינה, ועוד. שלב התכנן בהליכי הפיתוח הושלם בהצלחה לפי לוח הזמנים המתוכנן, ובמהלך חודשים יוני-אוגוסט 2022 השלימה החברה את שלב ההרכבה ובדיקות האינטגרציה העיקריים של גרסה מתקדמת למערכת מטיפוס 1.1, המיועדת כאמור לשוק

<sup>48</sup> ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>49</sup> ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>50</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 4 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

האמריקאי ("המערכת" או "דגם 1.1" לפי העניין), וסיימה (בשיתוף עם קבלן משנה של החברה) הרכבה וייצור של סדרה ראשונה מדגם 1.1, שאמור לשמש את החברה במסגרת פעולות חשיפה המתוכננות למוצריה שבפיתוח בשוק האמריקאי. גרסת המערכת מדגם 1.1 כוללת שיפורים שונים ביחס לגרסה הקודמת וכן עדכונים שונים שנועדו לשוק האמריקאי ורגולציה מקומית, לרבות שיפור בתפוקת המערכת (כמות מוצרים פר שעה), שיפורים נוספים בנוחות הפעלת המערכת והתאמה לתקנים שונים.<sup>51</sup> המערכת עמדה בהצלחה בבדיקות בטיחות ובדיקות EMC.<sup>52</sup> החברה החלה בתהליך רגולציה בארה"ב ומתכננת להשלים את תהליך הרגולציה בארה"ב לשם הפעלתן באתרים מוגדרים. נכון למועד הדוח, המערכת מדגם 1.1 עברה בחינה בארה"ב וקיבלה תוית המאשרת בחינת שדה בהתאם לתקני NSF, ובעיצומו של תהליך בדיקות לעמידה בתקני UL, ולמיטב ידיעת החברה, על בסיס הערכת יועציה, נכון למועד דוח זה, תהליך הרגולציה התקנה והפעלה של המערכת בארה"ב עתיד להסתיים במהלך החצי הראשון של שנת 2023.<sup>53</sup> לעניין זה ראו גם עיכוב בתחילת הפילוט בדנוור קולורדו, ארה"ב, בסעיף 1.18.9.5 להלן.

#### 1.18.7 רבוט-שף (מטיפוס 2.0):

דגם 2.0 של המערכת מיועד לייצור סדרתי. פעילות התכנון של דור שני של המערכת (טיפוס 2.0) התקדמה במהלך שנת 2022 והחברה השלימה תכנון מכלולי המערכת במהלך שנת 2022, כאשר השלמת התכנון הפרטני וייצור מספר אבי טיפוס מדגם 2.0 צפוי במהלך שנת 2023. המכונה תתכונן בהתאם לסטנדרטים המקובלים והנחוצים לשם שיווק מכירה הפעלה וייצור תחליפי בשר בארץ ובארה"ב.

---

<sup>51</sup> 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.

מקור מידע חיצוני: [/https://gfi.org.il/plant-based-food-u-s-retail-sales-reach-7-billion](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>

<sup>52</sup> בדיקת אלקטרו מגנטיות.

<sup>53</sup> ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 18 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.18.8 להלן מידע טבלאי נוסף לגבי סוגי המערכת של החברה האמורים לעיל:

שם המערכת	תיאור המערכת – 'רובוט שף'	שלב הפיתוח של המוצר נכון למועד הדוח	אבני הדרך - הצפויות ב-12 החודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	אומדן עלות להשלמת אבן הדרך הקרובה	גודל שוק היעד הפוטנציאלי והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר שבפיתוח נכון למועד הדוח	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח
רובוט שף - דגם 1.0	המערכת נועדה להוכחת היתכנות המודל העסקי וביצוע פעילות מו"פ ושיווק ראשונית ובטיסיות.	הושלם פיתוח ובניית אב טיפוס	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	דגם זה אינו מיועד לשיווק.	ל/ר
רובוט שף - דגם 1.1	מערכת המותאמת לשוק בארה"ב, בעיקר בהיבטים הבאים: יכולות תפוקה, מתחי הזנה (חשמל), דרישות רגולציה ותקינה, ועוד	- בשלב אישור רגולטורי (תקינה) בטריטוריית היעד (דנור, קולורדו, ארה"ב). [בשלב שלאחר השלמת פיתוח אב-טיפוס ויצירת מספר מכונות]	השלמת חשיפה מסחרית בארה"ב	תחילת חשיפה מסחרית בארה"ב - מחצית שניה של 2023.	כ- 1.7 מיליון ש"ח	ל/ר	דגם זה אינו מיועד לשיווק.	ל/ר
רובוט שף - דגם 2.0	דגם המערכת המיועד לייצור סדרתי.	- הושלם שלב תכנון מכלולי המערכת. - השלמת התכנון הפרטני וייצור מספר אבי טיפוס צפוי במהלך שנת 2023.	- השלמת תכנון פרטני; 2023	- מחצית ראשונה של 2023; - מחצית שניה של 2023.	כ- 5 מיליון ש"ח	- שוק הבשר העולמי מוערך בשווי של כ-838 מיליארד \$ לשנת 2020 וצפוי לגדול להיקף של מעל ל-1157 מיליארד \$ עד ל-2025, קצב הגידול השנתי המשוכלל הצפוי של שוק הבשר 2021-2026 עומד על 4.2% CAGR; הערכות אחרות צופות שגודל שוק הבשר תחליפי הבשר והבשר המעובד העולמי יגיע לכ-1,750 מיליארד דולר בשנת 2023, מתוכו שוק הבשר הטרי נאמד בכ-1,300 מיליארד דולר, שוק הבשר המעובד בכ-400 מיליארד דולר ושוק תחליפי הבשר בכ-50 מיליארד דולר, עם גידול שנתי עד שנת 2027 של כ-7.47% (CAGR 2023-2027). - שוק תחליפי הבשר העולמי (מרכיבים צמחיים) מוערך בשווי של כ-5 מיליארד \$ לשנת 2021, בשנת 2022 בכ-7.9 מיליארד דולר, עם קצב גידול שנתי משוכלל צפוי של 19.3% CAGR עד שנת 2030. מקורות אחרים מעריכים כי השוק עשוי להגיע להיקף שווה של מעל 16 מיליארד \$ בשנת 2026-7. 59 58 57 - 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 60	שנת 2025.	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ולמוצר שבפיתוח

<sup>54</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/statistics/502286/global-meat-and-seafood-market-value/>

<sup>55</sup> מקור מידע חיצוני: [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):)

<sup>56</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/outlook/cmo/food/meat/worldwide>

<sup>57</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/plant-based-meat-market>

<sup>58</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/forecasts/877369/global-meat-substitutes-market->

<sup>59</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/12/21/2577964/0/en/Plant-based-Meat-Market-to-Cross-15-7-Billion-by-2027-Exclusive-Report-by-MarketsandMarkets.html>

<sup>60</sup> מקור מידע חיצוני: <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%202020>



## 1.18.9 מבחני טעימה, פיילוטס וחשיפות מסחריות

### 1.18.9.1 מבחן טעימות סנסורי: ביוני 2021 קיימה החברה מבחן טעימות סנסורי לקציצה שלה,

זאת כחלק מפעילות המחקר והפיתוח.<sup>61</sup> 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 שמפעילים את החושים השונים, כגון מוצרי מזון, דטרגנטים, 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 האיכות 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.

### 1.18.9.2 חשיפה מסחרית ראשונה ברשת BBB ("רשת המסעדות בישראל"): ביום 28 בדצמבר 2021,

החלה בהחברה פעילות שיווקית פומבית ראשונה ורחבה לחשיפת הטכנולוגיה הייחודית – הרובוט שף לייצור הקציצה שהיא מפתחת.<sup>62</sup> החשיפה הראשונה נערכה בסניף של רשת המסעדות בישראל, וכחלק משיתוף הפעולה של החברה עם הרשת. 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 עשתה שימוש בנתונים אלה ובנתונים נוספים ואחרים שהתקבלו במסגרת פעילות החשיפה כדי להמשיך ולפתח את המוצר. קצב הייצור של הקציצות בנקודת ההסעדה (ממוצע) עמד על כ 6 דקות ל- 3 קציצות בייצור סימולטני.

<sup>61</sup> ראו דוח מידי של החברה במגני"א מיום 28 ביוני 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-107757], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>62</sup> ראו דוחות מידיים של החברה במגני"א מיום 28 בדצמבר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-185853] ומיום 16 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-007072], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

1.18.9.3 פעילות שיווקית ראשונה בארה"ב: במהלך מאי 2022 החלה החברה בפעילות שיווקית פומבית ראשונה בארה"ב (שיקאגו, אילינוי), לחשיפת מוצר החברה שפיתחה כאמור,<sup>63</sup> וביוולי 2022 החליטה עם סודקסו,<sup>64</sup> שותפתה העסקית לשוק האמריקאי, על 2 אתרים בארה"ב (אוניברסיטת קולורדו ואוניברסיטת דנוור, מקולורדו ארה"ב) ("האתרים") שימשו לצורך ביצוע פעילות חשיפה מסחרית משמעותית ראשונה בארה"ב (כמפורט להלן).

1.18.9.4 המשך חשיפות מסחריות בישראל: ברבעון האחרון של שנת 2022 המשיכה החברה בביצוע חשיפות מסחריות בישראל בשיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע, כולל באוניברסיטה העברית בירושלים ובמשרדי חברות הייטק מובילות שלהן פעילות בישראל,<sup>65</sup> ושאפשרו לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש במערכת ותפקודה עם לקוחות/סועדים משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ לישראל.

1.18.9.5 פעילות חשיפה מסחרית משמעותית ראשונה הצפויה בארה"ב: במהלך המחצית השנייה של שנת 2023 החברה מתכננת חשיפה שיווקית ומסחרית משמעותית ראשונה בארה"ב בסגמנט אוניברסיטאות, זאת בשיתוף פעולה עם סודקסו, תחילה בשני האתרים בקולורדו ("פעילות החשיפה"). התכנון וההכנות לתחילת פעילות החשיפה מצויים בשלבים אחרונים, והפעילות צפויה להתחיל - בעיכוב של כחצי שנה (בשל הליכי רגולציה ותקינה - ראו למטה) בחצי השני של שנת 2023 (בכפוף לקבלת האישורים וההיתרים הדרושים לשם כך). בין המוצרים הצפויים להיות זמינים בפעילות החשיפה: המבורגר המדמה בקר (Plant-based hamburger), המבורגר המדמה הודו (Plant-based Turkey-burger), וקציצת פורק (Plant-based Breakfast Sausage Patty) ("מוצרי המזון"). סודקסו צפויה לשלם לחברה את העלויות וההוצאות הסבירות בהקשר לפעילות החשיפה.<sup>66</sup>

כחלק מפעילות החשיפה המסחרית של החברה בשיתוף עם סודקסו ארה"ב, החברה החלה לקראת סוף שנת 2022 בתהליך רגולטורי במדינת דנוור, קולורדו, ובחינת עמידת המערכת 'רובוט-שף' (דגם 1.1) של החברה על פי תקינה UL ו-NSF (שנדרשת בכלל מדינות ארה"ב), וגם על פי דרישות תקינה מקומיות של העיר דנוור.<sup>67</sup> להערכת החברה ויועציה נכון למועד דוח זה הליכים אלה (שהיו צפויים להסתיים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023), עשויים לגלוש אל מהלך הרבעון השני של שנת 2023, ואילו החשיפה המסחרית צפויה להתחיל - כתלות במועד סיום הליכי התקינה האמורים, במועד תחילת סמסטר

<sup>63</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 15 במאי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-058060], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>64</sup> החברה התקשרה עם חברת Sodexo Operations LLC בהסכם לשיתוף פעולה באוגוסט 2021 ("הסכם שיתוף הפעולה" ו-"סודקסו", בהתאמה). לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה עם סודקסו ראו סעיף 1.27. ג. לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>65</sup> ראו דוחות מיידיים של החברה שפורסמו במגנ"א מימים 26 אוקטובר, 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-129964] ו-12 ספטמבר, 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-116185], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>66</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 31 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-096799], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>67</sup> ראו בהקשר זה דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

אקדמאי ובהיקף מימוש פוטנציאל החשיפה בפועל באתרים שנבחרו (שתי אוניברסיטאות בדנור קולורדו ארה"ב), במהלך החציון השני של שנת 2023.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד - צפי והערכות החברה בדבר מועדים צפויים להשלמת הליכי הרגולציה והתקינה של מערכת מדגם 1.1 בארה"ב, וכן תחילת ו/או השלמת החשיפה המסחרית בקולורדו ארה"ב בשיתוף פעולה עם סודקסו כאמור, הן בגדר 'מידע צופה פני עתיד' כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. צפי והערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה ויועציה למועד דוח זה, בנוגע לדרישות הרגולציה והתקינה הקשורות לאישור המערכת, אולם אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים על כן להתארך, להתעכב, ו/או שלא להתקבל כלל. כמו-כן עשויים להתממש אילו מגורמי הסיכון הכלולים בסעיף 1.33 (גורמי סיכון) בפרק זה להלן.**

1.18.9.6 בכוונת החברה להמשיך במאמצי שיווק (תוך חשיפת המערכת והמוצרים השונים שהיא מפתחת לציבורים רחבים ו/או באתרי הסעדה נוספים בישראל, ארה"ב ובשווקי יעד נוספים) במסגרת שיתופי פעולה עם שחקנים בינלאומיים, לרבות באמצעות ביצוע מבחני טעימה, פיילוטים וחשיפות מסחריות לכלל מוצריה, במקביל להמשך פיתוח פורמולציות ייחודיות למוצרים קיימים ו/או חדשים, בשווקי היעד.

1.18.10 ביום 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 (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.

1.18.11 הסכומים שהוציאה החברה בגין מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ- 8.5 מיליון ש"ח ובכ- 12.5 מיליון ש"ח בשנים 2021 ו- 2022, בהתאמה.

החברה צופה כי לטובת פעילויות המחקר והפיתוח לשנת 2023 היא תידרש להשקעה בסך של כ- 12 מיליון ש"ח.

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

(ההתייחסות לתקופות בטבלה היא במונחים של שנים קלנדריות שלמות)

אבני דרך לתקופה של 3 השנים הקרובות (2025)	אבני דרך של השנתיים הקרובות (2024)	אבני דרך של השנה הקרובה (2023)	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	מענקי פיתוח שאושרו ותנאים להחזרתם (בש"ח)	סכומים שהושקעו בפיתוח (בש"ח)	המוצר
הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים; ייצור ומסחור בשוקי היעד	המשך פיתוח של גרסאות מתקדמות של המערכת ופורמולציות קיימות ונוספות; ביצוע חשיפות מסחריות נוספות, הכנות למסחור המוצר, הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ייצור ומסחור בשוקי היעד	חשיפה מסחרית בארה"ב והמשך חשיפות מסחריות בארץ, השלמת פיתוח וייצור של גרסה מתקדמת של המערכת לצורך ייצור מסחרי, וכן הסכמי ייצור למחסניות עם חומרי הגלם ולמערכות לטובת מסחור	כ- 12 מיליון דולר	8.7 מיליון ש"ח <sup>69</sup>	26 מיליון ש"ח <sup>68</sup>	מערכת 'רובוט-שפי' (פיתוח הטכנולוגיה (מערכת רובוט-שפי לייצור המבורגרים ופיתוח פורמולציות לייצור תחליפי בשר מבוססי מקורות צמחיים)

**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 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 ועשויים שלא להתרחש כלל.**

#### 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 1.27.1 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.

1.19.4 בשנת 2022 השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ- 150 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,

<sup>68</sup> נכון למועד הדוחות הכספיים. סכום זה כולל את סכום המענק שהתקבל וכן ריבית צבורה נכון למועד הדוח.

<sup>69</sup> נכון למועד הדוחות הכספיים. לפרטים אודות סך המענק הכולל ראו סעיף 1.18.2 (מחקר ופיתוח) לעיל.

ופטנטים מהותיים נוספים שהוגשו בגינם בקשות רישום, טרם נרשמו. החברה פועלת באופן שוטף (לרבות באמצעות יועצים מקצועיים) לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה שתקיף את מלוא האספקטים הרלוונטיים של מוצרי החברה תוך דגש 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) **פטנטים רשומים**: 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.	7.7.2036	אוסטרליה 71 70
2. נגזר הפטנט - 3D PRINTING OF FOOD 2020230265				

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

שם בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שיירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת בקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה - PENDING
1. מכשירים לייצור חומרים ושיטות לייצר אותם	הבקשה לפטנט מכסה מערכת ייחודית שפיתחה החברה למערכת רובוט-שף	בעלות משותפת לחברה וליישום	29.12.2020	29.12.2021	בקשה בין-לאומית (PCT)
2. אמולסיות ושימושים בהם	הבקשה מכסה הרבה חומרים ייחודים לשימוש במערכת	בעלות משותפת לחברה וליישום	29.3.2021	29.3.2022	US Provisional
3. יחידת אפסון חומרים	הבקשה מכסה את יחידת הקירור של המערכת	בבעלות החברה ובבעלות יישום במשותף	17.3.2021	17.3.2022	בקשה בינלאומית (PCT)
4. שיטת יצור מוצר מזון מותאם ומערכת לניהולו	הבקשה מכסה את הימוח' של המערכת	בבעלות החברה ובבעלות יישום במשותף	23.6.2021	23.6.2022	US Utility Application
5. יחידת הזנה	יחידת הזנה	בבעלות החברה	17.1.2023	17.1.2023	בקשה מקדמית בארה"ב
6. יחידת בישול	יחידת בישול	בבעלות החברה ויישום	17.1.2023	17.1.2023	בקשה מקדמית בארה"ב
7. מערכת ליצור מזון וניהול שיטת שיטת הייצור	מערכת ליצור מזון וניהול שיטת הייצור	בבעלות החברה ויישום	17.1.2023	17.1.2023	בקשה מקדמית בארה"ב

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

<sup>70</sup> דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 17 בפברואר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-019603](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>71</sup> דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 7 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-099541](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

## 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 וירשמו כפטנטים ו/או כי לא יהיו ניסיונות מצדדים שלישיים לתקוף פטנטים שנרשמו על שם החברה.<sup>72</sup>

<sup>72</sup> הגשת הבקשות וניהול הפטנטים כאמור נעשים בליווי יועצים, ונעשו על סמך הידיעות שכבר התפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית הפטנטים האמורים. בהסכם הרישיון 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

## 1.19.8 נכסים לא מוחשיים נוספים

### 1.19.8.1 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 שירשם)	מועד הגשת הבקשה לאישור	מועד רישום סימן המסחר
SAVOREAT	מכונות חשמליות לבישול והרכבה אוטומטית של מזון בנקודות הסעדה (סחורות ושירותים - סוג 11) מוצרי מזון ותחליפי בשר המבוססים על חלבונים מהצומח (סחורות ושירותים - סוג 29)	ישראל	בעלות	19 יולי, 2021	1 דצמבר, 2021
SAVOREAT	מכונות חשמליות לבישול והרכבה אוטומטית של מזון בנקודות הסעדה (סחורות ושירותים - סוג 11) מוצרי מזון ותחליפי בשר המבוססים על חלבונים מהצומח (סחורות ושירותים - סוג 29)	ארה"ב	בעלות	10 נובמבר, 2022	ממתין לבחינה

### 1.19.8.2 שמות מתחם, ידע וסודות מסחר

בנוסף, בבעלות החברה שמות מתחם (Domain Name) (savoreat.com, savor-eat.com) וכן ידע רב (know-how) וסודות מסחריים הנוגעים למערכת, שיטות ייצור והדפסה, הפורמולציות הייחודיות של תחליפי הבשר שמפתחת החברה וחומרי הגלם המשמשים לייצור תחליפי הבשר.

## 1.20 הון אנושי

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

1.20.2 במהלך שנת 2021 התרחב ההון האנושי של החברה בכלל מחלקות הפעילות שלה, ובעיקר בתחום המחקר והפיתוח, ואילו בשנת 2022 פעלה החברה לצמצום מצבת כח האדם במחלקות שאינן נדרשות במסגרת ההחלטה למיקוד פעילותה הצפויה בתחום מו"פ מערכת בטווח הזמן הקרוב והבינוני (ראו סעיף 1.2 לעיל).

1.20.3 החברה מעריכה שבשנת 2023 עיקר ההון האנושי של החברה ימשיך לעסוק בתחום המחקר והפיתוח של המערכת למען השגת היעדים העיקריים לשנה זו, בהתאם לתכנון החברה. עד

---

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 היחודית של הצלולוז).



לשלב מסחור הטכנולוגיה לשוק, אשר צפוי לקראת סוף שנת 2024, 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.

#### 1.20.4 תרשים המבנה הארגוני של החברה



(\*) בתקופת הדוח פעילות מחלקת שיווק ומוצרים צומצמה, בהתאם למיקוד פעילות החברה לתקופה הקרובה (כאמור בסעיף 1.2 לעיל).

#### 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.<sup>73</sup> 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- 12 עובדים, אשר רובם המוחלט עובדי מחקר ופיתוח (מערכת). להלן מפורטת בטבלה מצבת העובדים בחברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת משתי השנים האחרונות, ובסמוך למועד הדוח:

<sup>73</sup> למעט שההתקשרות עם המדען הראשי הינה בהסכם שירותי ייעוץ.

מספר עובדים ביום 31 בדצמבר 2021	מספר עובדים ביום 31 בדצמבר 2022	מספר עובדים בסמוך למועד הדוח	תחום הפעילות
6	7	6	הנהלה בכירה, כספים ואדמיניסטרציה
5 (**)	10 (**)	8 (**)	מו"פ מערכת רובוט שפי'
4 (**)	4 (**)	1 (**)	מו"פ טכנולוגית מזון
1	1 (**)	2 (**)	איכות ואופרציה
2	0	0	שיווק ומוצרים
<b>18</b>	<b>22</b>	<b>17</b>	<b>סה"כ</b>

(\*) הטבלה מציגה מספר עובדים [מספר משרות הינו בקירוב למספר העובדים]  
 (\*\*\*) לא כולל חבר הנהלה בכירה (שנמנה בנפרד).

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 ונותני שירותים

בנוסף החברה מעסיקה מספר מצומצם של יועצים, נותני שירותים ומתווכים, שאינם עובדי החברה, זאת 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. לפרטים נוספים ראו בין היתר ביאור 10 לדוחות כספיים. נכון למועד דוח זה החברה אינה מעסיקה עובדי קבלן (למעט בתחום השירותים שאינם קשורים לפעילות החברה).

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

החברה מקיימת וועדה האקזקוטיבית המייעצת להנהלת החברה, אשר על חבריה נמנים מנהלים מנוסים ויועצים מובילים בתחומם.<sup>74</sup> 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 הנהלה. תפקיד

<sup>74</sup> דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 3 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-150132] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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. בעיקרון, ההתקשרות עם חברי הוועדה המייעצת מתחדשת מדי שנה. 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).<sup>75</sup>

#### 1.20.10 תוכנית תגמול הוני - באוגוסט 2020 אימצה החברה את תוכנית 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. 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 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. 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 בפגיעות ביטולים ומימושים) לנושאי משרה, עובדים, יועצים

<sup>75</sup> תשקיף רישום למסחר ביחד עם תשקיף להשלמה של הצעה ראשונה לציבור ותשקיף מדף שפורסם במגנ"א 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.

ולשותפים עסקיים אופציות לרכישת עד 158,376 מניות רגילות.<sup>76</sup>

#### להלן עיקרי תוכנית האופציות:

##### • כללי

כל אופציה על-פי התוכנית 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.<sup>77</sup> 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 התוכנית ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד, וכל פעולה בניגוד לאמור לעיל, בין במישרין ובין בעקיפין, בין אם תוקפה מיידית או עתידית, 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. 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 התוכנית

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 התוכנית, 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

---

<sup>76</sup> כולל הענקת אופציות לעובדים על פי החלטת הדירקטוריון מיום 26 במרץ 2023 (אולם טרם התקבל בגינם אישור הבורסה).  
<sup>77</sup> 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 ממימוש אופציות) שתוענקנה על פי התוכנית, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

פקיעת האופציות" <sup>78</sup>. אלא אם כן נקבע אחרת בהסכם האופציה או בתנאי התוכנית, אופציות שהוענקו מכח התוכנית תפקענה בתום 15 שנים מיום הענקתן.

● תנאי התוכנית 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 התוכנית תפקענה מיידי, 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 בתוכנית), תהיה לניצע זכות לממש את האופציות הנותרות במשך תקופה של תשעים (90) יום לאחר סיום היחסים (אלא אם נקבע אחרת בהסכם הקצאה הקונקרטי). התוכנית מאפשרת האצה של אופציות שטרם הבשילו בקשר עם הפסקת העסקתו של ניצע בעקבות "אירוע מהותי" (כהגדרת המונח בתוכנית) ולתקופה לאחריה שנקבעה, ובהתאם לתנאים שנקבעו בתוכנית.

● מחירי המימוש ופרוצדורת המימוש <sup>79</sup>

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, 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 התוכנית ומינוי נאמן לתוכנית 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)

<sup>78</sup> 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.

<sup>79</sup> יובהר כי מחיר המימוש של כל אופציה אשר תוענק על פי תכנית זו יהיה כפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו לעניין מחיר מזערי למניה.

תחלק החברה לבעלי המניות הרגילות שלה מניות הטבה, תשמרנה זכויות הניצעים באופן הבא: מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה ("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 ההטבה 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.<sup>80</sup>

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),

---

<sup>80</sup> החברה מבקשת להבהיר בהקשר זה, שהתוכנית אינה קובעת כל הוראה לגבי התאמה שתבצע ביחס לדיבידנד בעין, ובהתאם - ברירת המחדל של התכנית היא שלא תבצע כל התאמה במקרה של דיבידנד בעין.

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 התוכנית (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 התוכנית)

סוג הניצעים	מועד ההקצאה	מספר הניצעים	כמות האופציות המוצעות	תמורה בגין הענקת האופציה	שווי התאגיד לאחר הכסף הנגזר מההקצאה (ככל שרלבנטי)
<b>2021</b>					
דירקטורים של החברה (מסלול 3 (ט) 81)	8.7.2021 (מועד האסיפה)	5	21,228	שירותים	--
עובדים של החברה (מסלול 102) 82	12.8.2021	8	5,872	שירותים	--
עובד ויועץ (מסלולים 102 ו-3 (ט) 83)	1.10.2021	2	38,003	שירותים	--
עובד ויועץ (מסלולים 102 ו-3 (ט) 84)	11.11.2021	2	9,123	שירותים	--
<b>2022</b>					
עובדים ויועצת (מסלולים 102 ו-3 (ט) 85)	21.2.2022	7	24,022	שירותים	--
עובדים (מסלול 102) 86	24.8.2022	4	17,636	שירותים	--
<b>2023</b>					
עובדים (מסלול 102) 87	26.3.2023	9	29,287	שירותים	--

<sup>81</sup> דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 6 ביוני 2021 (נספח לדוח אסיפה) [מס' אסמכתה [2021-01-096642](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>82</sup> דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 16 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-132372](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>83</sup> דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 7 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-153591](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>84</sup> דוח מידיי (מתקן) של החברה שפורסם במגנ"א מיום 26 בינואר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-011533](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>85</sup> דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 27 בפברואר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-023365](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה. ביחס לאחד הניצעים (שהינו נושא משרה בחברה) ראו גם נספח ב' לדוח זימון אסיפה (מתוקן) של החברה שפורסם במגנ"א מיום 5 בינואר 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-004224](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>86</sup> דוח מידיי (מתוקן) של החברה שפורסם במגנ"א מיום 21 בספטמבר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-120157](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>87</sup> דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א ביום 26 במרץ 2023 או בסמוך לכך.

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").<sup>88</sup> הסכם הייצור הוא סטנדרטי ונועד לאפשר תשתית לייצור אחסון 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 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").<sup>89</sup> 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

<sup>88</sup> ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>89</sup> ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.



החברה, או ככל שהנסיבות יחייבו אותה לעשות כן.

1.21.5 נכון למועד הדוח, החברה נעזרת בקבלן משנה לצורך הכנות לייצור וייצור מערכות הרובוט-שף הדרושות לה לאור אופי הפעילות העסקית ושלבי המחקר והפיתוח הנוכחיים, וזאת על פי תכנון ותכניות שקבעה החברה ויועציה. 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 2022 ההון החוזר עמד על כ- 30 מיליון ש"ח (כ- 31.7 מיליון ש"ח נכסים שוטפים לעומת כ- 1.6 מיליון ש"ח התחייבויות שוטפות). ראו ביאורים 5,4,7 לדוחות הכספיים.

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.

## 1.23 מימון

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 (בסדר כרונולוגי):

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 לגבי 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 לגבי ויזמן (אבל לא כתוצאה מכל הקצאה אחרת). עם קבלת המענק מהרשות לחדשנות (ראו סעיף 1.18.2 לעיל) ולאחר שהוקצו 35,757 מניות רגילות לגבי 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 בקרות 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 למנייה 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.<sup>90</sup> האופציה הייתה 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. במהלך חודש יולי 2022 הודיעו מור ומיטב/אשלים על מימוש מלוא זכותם להשקעה הנוספת בתנאים כאמור לעיל, ובתמורה לדמי המימוש בגין מימוש מלוא זכויותיהם למניות החברה כאמור, החברה הקצתה להם (יחדיו) 106,984 מניות רגילות של החברה.

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-2 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).

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 צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תכניות ההנהלה, אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות גיוסי חוב או גיוסי הון נוספים. הנהלת החברה סבורה כי האמצעים הכספיים הקיימים של החברה, בהיעדר גיוס מקורות מימון נוספים, ובהתאם לתוכניות העבודה המאושרות, יאפשרו לחברה להמשיך ולפעול עד חודש מאי 2024 (זאת מבלי לקחת בחשבון עלויות סגירה, שבמידה ויידרשו, יקצרו את התקופה כאמור במספר חודשים (קרי, עד חודש פברואר 2024). בהקשר זה ראו ביאור 1(ד) לדוחות הכספיים של החברה וכן חוו"ד רואי החשבון המבקרים של החברה המצורפת לדוחות הכספיים.

**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,**

<sup>90</sup> בהתאם, החברה הקצתה למור ולמיטב ואשלים 106,984 זכויות לא רשומות למניות באופן שכל זכות הייתה ניתנת למימוש למניה אחת.

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 והיחודיים 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, זיכוי המס שטרם נוצלו וסכומי המס הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות הכספיים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

#### 1.25 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

- 1.25.1 נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים מהותיים 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.
- 1.25.3 בהמשך פעילותה המסחרית החברה מעריכה שתידרש לעמוד בתקנים ירוקים כלליים שונים, כגון תקנים הקשורים בפליטות פחמן (Carbon Footprint) וכן תקני LCA (Life-Cycle Assessment).

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, הציוד המיועד לייצור המערכות והמחסניות ואריזתם, 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 חומרי הגלם 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 מונחים בסיסיים:

- **FDA**  
(Food and Drug Administration)  
רשות המזון והתרופות האמריקאית, היא הרשות המוסמכת בארה"ב, שתפקידה לבקר ולהסדיר את תהליכי הייצור, היבוא, האחסון, ההפצה בכלל שרשרת הערך של מזון בארה"ב.
- **CFR**  
(Code of Federal Regulations)  
הקוד הפדרלי האמריקאי, העוסק בעניינים אזרחיים ברמה הפדרלית (לא מדינתית) הקשורים, בין היתר, למוצרי מזון.
- **FSMA**  
(Food Safety Modernization Act)  
חוק פדרלי אמריקאי, אשר עיקרו בטיחות מזון.
- **USDA**  
(United States Department of Agriculture)  
משרד החקלאות האמריקאי, אשר במסגרת סמכויותיו גם נושאי מזון ותזונה מן החי והצומח.
- **EPA**  
(Environmental Protection Agency)  
הסוכנות להגנת הסביבה האמריקאית (בדומה למשרד להגנת הסביבה הישראלי), אשר במסגרת סמכויותיה גם תקינה הנוגעת לתוצרת חקלאית מן החי והצומח.
- **GMP**  
(Good Manufacturing Practice)  
חלק ממערכת האיכות ובטיחות המזון המגדירה דרישות לסביבת העבודה, כמו גם לבקרת מערך הייצור בתעשיית המזון. 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 מגדיר תקנים תעשייתיים ומסחריים בינלאומיים.

1.26.3.2 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, ה-CFR ואחרים, וכן חוקים ורגולציות של ה-USDA, ה-EPA ורשויות מקומיות במדינות ארה"ב עצמן וכן דירקטיבות ורגולציות רלוונטיות במדינות יעד נוספות בהתאם לתוכניות החברה כדוגמת האיחוד האירופאי<sup>91</sup>.

1.26.3.3 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.

1.26.3.4 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.

1.26.3.5 החברה נדרשת לעמוד גם בתקינה הרלוונטית לצידוד האלקטרו-תרמי וסניטציה המשמש בתהליך ייצור המוצר, NSF<sup>92</sup>, UL<sup>93</sup>, CE<sup>94</sup> וכדומה. לפרטים אודות העיכוב בתהליך הרגולטורי של המערכת מסוג 1.1 בדנור, קולורדו ארה"ב, לצורך קבלת אישור תקן UL, ראו סעיף 1.18.9.4 (מחקר ופיתוח) לעיל.

#### 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.

<sup>91</sup> למשל, דירקטיבה מס' EC No 178/2002 של האיחוד האירופי מיום 28 בינואר 2022, קובעת את העקרונות והדרישות הכלליות של דיני המזון, הקמת הרשות האירופית לבטיחות מזון וקביעת נהלים בנושאי בטיחות מזון.

<sup>92</sup> NSF הינו מלכ"ר המוביל בתחום בריאות הציבור מזה כ-75 שנים כגוף המפתח סטנדרטים איכותיים עבור מים וציוד מזון. באמריקה הצפונית (ארה"ב וקנדה) ל-NSF יש תפקיד מרכזי בנושאים של בטיחות מים ובטיחות מזון. כל זה נעשה לפי דרישות של הרגולטורים, רשויות הבריאות הציבורית והתעשייה. NSF מאשרת מוצרים הבאים במגע עם מי שתייה, כגון רכיבי אינסטלציה, צינורות, שסתומים, כימיקלים לטיפול במים, מסנני מים. יתר על כן, אישורים של מוצרים הבאים במגע עם מזון (מכונות קפה, תצוגות קירור וכו'), תוספי תזונה, צעצועים ומרכיבים שאינם מזון.

<sup>93</sup> תקן UL הנו תקן בטיחות אמריקאי אשר התגבש על ידי [Underwriters Laboratories Inc](#), חברת אמריקאית פרטית, שמקבץ תקני בטיחות שישמשו לבחינת תפקוד מוצר בסביבות עבודה שונות. התקן עוסק רבות בעמידות לאש אך גם בהיבטים שונים של בטיחות הסביבה והאדם בהקשר של חומרים ואיכותם. התקן כולל כ-1000 סטנדרטים שונים להתנהלות שוטפת בסביבות שונות שהוכחו עצמם כקריטיים להתנהלות נכונה, שמירה על בטיחות ובטחון החברה, הסביבה ושיפור איכות של מוצרים ושירותים שמשווקים לארה"ב.

<sup>94</sup> סימון CE (באנגלית: CE marking, מצרפתית: Conformité Européenne) הוא תו סימון ותקינה אירופי שיש לסמן בו מוצרים בטרם שיווקם באזור הכלכלי האירופי, בטורקיה ובשווייץ. באמצעות הסימון היצרן או המשווק מצהיר כי המוצר עומד בתקנים האירופאיים כדוגמת דרישות בטיחות, דרישות בריאותיות או דרישות הנוגעות לאיכות.

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) שקבועים 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 מסמיך 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 (בתוספת 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.<sup>95</sup>

## 1.27 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

1.27.1 הסכם מסחור, מחקר ורישיון עם יישום

(1) ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם יישום<sup>96</sup> בהסכם מחקר ורישיון (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "הסכם המסחור"). להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם המסחור:

(2) יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם,<sup>97</sup> לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע (KNOW HOW), המפורט בנספח להסכם המסחור, אשר פותח באוניברסיטה העברית ע"י פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי ("החוקרים"),<sup>98</sup> בידע ובתוצאות מחקר המבוצע על-ידי החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ולתוכנית המחקר שצורפו להסכם וכן בהמצאות עתידיות אשר ניתנות ליישום ויווצרו על-ידי פרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי במסגרת שירותי הייעוץ שמעניקים לחברה (להלן בסעיף קטן זה: "הטכנולוגיה"), על מנת לאפשר לחברה לממש התחייבויותיה לחקור, לפתח, לייצר, לשווק, למכור או למסחר מוצר ו/או שירות ו/או פיתוח המבוססים על

<sup>95</sup> לעניין קביעה שבשר מתורבת שנוצר באופן מסוים הוא כשר ופרווה, ראו מקור מידע חיצוני: <https://a7.org/?file=20230118144302.pdf>

<sup>96</sup> יצוין, כי יישום היא מייסדת במשותף של החברה.

<sup>97</sup> 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.

<sup>98</sup> יצוין, כי פרופ' עודד שוסיוב הוא מייסד במשותף של החברה ומשמש כמדען ראשי וכדירקטור בחברה, וכי פרופ' עידו ברסלבסקי, הוא מייסד במשותף ודירקטור בחברה.

הטכנולוגיה ("הרישיון"). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות).

(3) החברה התחייבה לממן את ביצוע המחקר (כהגדרתו בהסכם המסחור), בהתאם לתקציב ולתוכנית המחקר שצורפו להסכם, וזאת במהלך תקופת המחקר (כהגדרתה 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 המסחור)<sup>99</sup> (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").<sup>100</sup>

(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 כממציאי 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

<sup>99</sup> "המכירות נטו" – הוגדרו בהסכם המסחור כסכום הברוטו שמצוין בחשבונית שהחברה או שחברות קשורות שלה או חברות בעלות רישיונות משנה שיוענקו על-ידי החברה (כהגדרתם בהסכם המסחור), מגישות לצדדים שלישיים, בגין מכירות של מוצרים של החברה וכן שווי השוק ההוגן (כמפורט בהסכם המסחור) של תמורה לא כספית שהתקבלה בקשר למכירות כאמור לעיל, בניכוי סכומים מסוימים המפורטים בהסכם המסחור, כגון הנחות סבירות מבחינה מסחרית והחזרות במקרה שבפועל התקיימו, ומיסי מכירות, לרבות מע"מ, מכסים וחיובים ממשלתיים אחרים המוטלים על ייצור, מכירה, הובלה, ייבוא או ייצוא, משלוח (אך לא כולל מס הכנסה וכדומה) או שולמו 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 יהיו חלק מהמכירות נטו. במקרה של מכירות או ניכויים שלא בוצעו בעסקאות בלתי תלויות, אזי לצורך חישוב התמלוגים (כהגדרתם בהסכם המסחור) 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.

<sup>100</sup> 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 שביגנם 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).

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.

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

1.27.2 הסכם פיתוח ושיתוף פעולה עם בי.בי.בי מסעדות בע"מ ("רשת המסעדות בישראל" או "הרשת")

(1) ביום 23 בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם רשת המסעדות בישראל (חברת בי.בי.בי מסעדות בע"מ הינה בעלת רשת מסעדות המזון BBB המוכרת והידועה בישראל, המציעה ארוחות הכוללות לרוב המבורגר עם תוספות שונות) בהסכם פיתוח ושיתוף פעולה (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "הסכם הפיתוח"), לפיו התחייבו הצדדים לשתף פעולה בפיתוח, עיצוב והערכה של המבורגרים אשר יוצרו באמצעות המערכת והמחשניות של החברה (להלן בס"ק זה: "המוצר") וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, אשר הוגדרה בהסכם, שמשכה שלוש שנים. במסגרת תוכנית הפיתוח, סוכם, כי רשת המסעדות בישראל תספק לחברה גישה למסעדותיה וסניפיה, ותאפשר לחברה לבחון את שיטות הפעולה שלה לצורך אפיון המוצר. הרשת תספק לחברה משוב בקשר עם המוצר וטעמו. כאשר המוצר של החברה יגיע לשלב של בחינות אלפא או בטא, החברה תספק לרשת המסעדות בישראל מערכות ומחשניות לשימוש ולמכירת המוצר בכמה ממסעדותיה באופן זמני. לצורך כך, העניקה החברה רישיון לרשת המסעדות בישראל 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 רשת המסעדות בישראל, לרבות הקצאת השף הרשתי מטעמה במסגרת תוכנית הפיתוח, יתקיימו בהיקף כפי שנקבע בהסכם.

(2) בכפוף להשלמה של תוכנית הפיתוח, לשביעות רצונם של שני הצדדים, הטמעת המוצר בסניפי רשת המסעדות בישראל ומעבר לשלב מסחרי יעשה בתנאים הבאים:

1) החברה תספק לרשת המסעדות בישראל ולחברות קשורות שלה ("קבוצת הרשת") הזמנות של המערכת ומחסניות של חומרי הגלם לייצור המוצר, באופן אשר יוסכם על-ידי הצדדים באותה עת. הבלעדיות לשוק מסעדות ההמבורגרים בישראל תהיה ל- 24 חודשים ממועד סיום שלב הביטא תחת תוכנית הפיתוח. עוד קבעו הצדדים כי הזמנות רשת המסעדות בישראל מהחברה של חומרי הגלם לייצור המוצר של החברה במסעדות הרשת יהיו במחיר עליו הוסכם בין הצדדים, או במחיר הנמוך ביותר שיהיה קיים בשוק באותה עת, לפי הנמוך.<sup>101</sup>

2) קבוצת הרשת 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.

(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 רשת המסעדות בישראל 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, רשת המסעדות בישראל 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 לרשת המסעדות בישראל והעובד הבכיר שלה.

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

סטאטוס נוכחי: על רקע תוצאות מוצלחות של הפיילוט שנערך בסניף ייעודי של רשת המסעדות בישראל בתחילת שנת 2022 והשלמת השלב הראשון (שלב תכנית הפיתוח) של ההסכם בהצלחה ולשביעות רצון הצדדים, הצדדים המשיכו לבחון את המשך ההתקשרות ביניהם לשלב המסחרי הבא, כאשר הסתמן שינם פערים מסחריים בין הצדדים הן באשר לאופן המשך הפעילות המשותפת בשלב המסחרי הבא והן באשר להיקף ההשקעה ההונית של כל צד בה ואופן מימונה. נכון למועד דוח זה הצדדים טרם הגיעו להבנות מסחריות בנוגע לכך והחברה אינה יכולה להעריך אם ומתי (אם בכלל) יושגו הבנות שכאלה בין הצדדים.

<sup>101</sup> ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 בינואר, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-004236], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

### 1.27.3 הסכם שיתוף פעולה עם סודקסו העולמית<sup>102</sup>

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 והוצאות סבירות בהקשר אליה.

סטאטוס נוכחי: הסכם שיתוף הפעולה נקבע בתחילה לתקופה של שנה והוא חודש בשלב זה לתקופה נוספת של שנה (עד אוגוסט 2023) על מנת לאפשר לצדדים לערוך את החשיפה המסחרית כמתוכנן. לפרטים אודות החשיפה המתוכננת בקולורדו ארה"ב וגם ביחס לעיכוב בתהליך הרגולטורי של המערכת מסוג 1.1 בדנור, קולורדו ארה"ב, לצורך קבלת אישור תקן UL, ראו סעיף 1.18.9.4 (מחקר ופיתוח) לעיל.

### 1.27.4 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), שינהלו ביעוץ 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-

<sup>102</sup> ראו דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 22 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-135468], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

"**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.<sup>103</sup> 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.

**סטאטוס נוכחי:** על רקע תוצאות מוצלחות של החשיפות המסחריות נכון למועד דוח זה הצדדים בעיצומן של הכנות לקראת החשיפות נוספות במסגרת שיתוף הפעולה. החברה מעריכה שחשיפה ראשונה במסגרת שיתוף הפעולה עם קבוצת ירזין סלע תצא לפועל כבר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023.

1.27.5 בנוסף לאמור, נכון למועד הדוח, וכחלק ממהלך השוטף של פעילותה ועסקיה ומעת לעת, החברה בוחנת באופן שוטף להרחיב את קבלני המשנה שלה בשביל לתמוך במגוון הפעילויות המתרחב של החברה, ובכדי להאיץ את פעילויות הפיתוח והמסחר שלה, ובתוך כך היא מקבלת פניות מקבלני שירותים, גופים עסקיים ותאגידים שונים, הפועלים בתחום פעילות החברה (ו/או בתחומים משלימים), בנוגע לשיתופי פעולה עסקיים, קבלת או מתן שירותים, קיום קשרים מסחריים ויצירת חברויות אסטרטגיות, ומקיימת מולם מגעים ודיונים שונים, שמצויים בשלבים שונים. יצוין שמגעים ודיונים כאמור טרם הבשילו או גובשו לכדי הבנות או הסכמות מחייבות, ואין כל ודאות כי תגובשנה לכדי הסכם מחייב.

<sup>103</sup> ראו דוח מיידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 8 בנובמבר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-164013](#)], ודוח הצעה פרטית מתקן מיום 26 בינואר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-011533](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

אם וככל מגעים ודיונים כאמור יבשילו לכדי הסכם מחייב, החברה תבחן את טיב ומהות ההתקשרות ותדווח על פי הוראות הדין.

#### 1.27.6 הסכמים לתשלום תמלוגים

להלן פירוט של הסכמים לתשלום תמלוגים בהם מחויבת החברה:

טווח תמורה	סוג תשלום	הסיבה לזכאות לתמלוגים	זהות מקבל התמלוגים
3% (בכפוף להפחתות בהתאם לתנאי הסכם הרישיון)	תמלוגים ממכירות	הסכם רישיון על הטכנולוגיה (כמפורט בסעיף 1.27.1 לעיל)	יישום
15%	תמלוגים מרישיונות		
3-4% (בכפוף להוראות חוק החדשנות והנהלים מתוקפן)	תמלוגים מהכנסות	מענקים לפי תכנית היזמות (כמפורט בסעיף 1.18.2 לעיל)	רשות החדשנות

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

#### 1.27.8 הסכם לקבלת שירותי מחקר עם יישום

תחת הסכם הרישיון עם יישום (כאמור בסעיף 1.27.1 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 ובקרות 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-אנ-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd.)

כללי

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.<sup>104</sup>
- 1.28.2 בתחילת מאי 2021, בין היתר כדי לאפשר לחברה לנצל ההזדמנות העסקית ולקדם את היתרונות הגלומים בהמשך פיתוח תחליף הביצה, הקימה החברה את החברה-בת, Egg'N'up Ltd. ("החברה-בת"), במטרה 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 הפלטפורמה הטכנולוגית העיקרית שהיא מפתחת בתחום תחליפי הבשר.
- 1.28.3 נכון למועד דוח זה החברה-בת עמדה בהצלחה בהוכחת היתכנות לאפליקציות שונות (שימושים שונים) של תחליף ביצה שמפתחת החברה-בת והשלימה פיתוח אבי טיפוס של תחליפי ביצה לתעשייה, בין היתר, כתחליף ביצה במוצרי מאפה, לחמים, תחליפי בשר, ועוד.<sup>105</sup> נכון למועד דוח זה, החברה-בת ביצעה מספר ניסיונות ייצור מוצלחים אצל יצרני מזון שעשו שימוש בתחליפי הביצים אותם פיתחה, ובוחנת את יכולת התקשרותה להמשך פיתוח וייצור מסחרי עם חברות מזון מקומיות וגלובאליות. בנוסף, החברה-בת החלה בביסוס קו הייצור שלה (באמצעות קבלן משנה) מתוך מטרה שישמש בשלב הראשון לצורך ביצוע פיילוטים ובהמשך ככל שהדבר יתאפשר ויתבקש, אף לצורך שלבי המסחר.
- 1.28.4 החזון והאסטרטגיה העסקית של החברה-בת מבוססים על פיתוח תחליפי ביצה מן הצומח שישמשו כחומר גלם לתעשיית המזון בקטגוריות שונות: לחמים, מאפה, ממרחים, רטבים ועוד, כאשר שוק הביצים המעובדות מן החי, שהתעשייה היא הלקוח העיקרי שלה, מוערך בכ 31 מיליארד דולר בשנת 2022.<sup>106</sup>
- 1.28.5 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)).

#### הסכמי השקעה

- 1.28.6 הסכם השקעה בחברה-בת: ביום 6 באוקטובר 2021 חתמה החברה-בת עם מילניום פוד-טק, שותפות מוגבלת, שנכון 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)<sup>107</sup> להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים, ומורכב מסיבי הצלולוז הייחודיים של החברה (בסעיף זה: "המוצר" או "תחליף הביצה").<sup>108</sup> ההסכם העיקרי קובע את התנאים לפיתוח מוצרים מבוססי תחליף הביצה, באמצעות החברה-בת, שתוכל על פי ההסכם העיקרי לגייס סכום בין 2 ל- 2.5 מיליון דולר ("סכום ההשקעה המכסימלי"), מתוכו משקיעים פרטיים ישקיעו

<sup>104</sup> דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 5 באפריל, 2021 [מס אסמכתה [2021-01-077370](https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/egg-processing-market-3981)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>105</sup> דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס אסמכתה [2022-01-151-951](https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/egg-processing-market-3981)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>106</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/egg-processing-market-3981>.

<sup>107</sup> ראו דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 3 במאי, 2021 [מס אסמכתה [2021-01-077370](https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/egg-processing-market-3981)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>108</sup> 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.



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 ("המענק") תחת מסלול 46 של הרשות לחדשנות ("התכנית").<sup>109</sup> המענק אינו תנאי להשקעת המשקיעים הפרטיים.<sup>110</sup> למשקיעים פרטיים כאמור תינתן גם אפשרות לפרוע את המענק (אם וככל שיתקבל), ועל ידי כך להגדיל את השקעתם בחברה-הבת ("האופציה"). בסיכומו של דבר, 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, בעת מימוש האופציה), לפי שווי לחברה-בת 'לפני הכסף' (בדילול מלא) של 8 מיליון דולר, ובתמורה 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, שיפוי וכיו"ב, וכן רישיון משנה שמעניקה החברה לחברה-בת לשם המשך פיתוח המוצר החדש.

1.28.7 הסכם השקעה נוספת בחברה-בת: 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).

#### הסכמי רישיון ושירותים עם החברה-בת

1.28.8 הסכם רישיון לחברה-בת: בהתבסס על הרישיון המקורי לפיתוח תחליפי הבר שקיבלה החברה מיישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"),<sup>111</sup> במקביל להסכם העיקרי, 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.

1.28.9 הסכם שירותים עם החברה: החברה והחברה-בת במגעיים להתקשר בהסכם שירותים ושימוש במכונת ייצור של החברה ("ההסכם" ו- "הציוד", בהתאמה). עיקרו, אם וככל

<sup>109</sup> 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.

<sup>110</sup> בהקשר זה יצוין, שנתקבל בידי החברה-בת אישור עקרוני של רשות החדשנות להכללת השקעתה של מילניום על פי ההסכם, במסגרת התכנית.

<sup>111</sup> נכון למועד דוח זה, יישום היא בעלת עניין בחברה.

שייחתם, צפויים לכלול, בין היתר, התייחסות לתשלום לא מהותי בגין שימוש החברה בת  
בציוד וכן באחריות ובתחזוקת הציוד בתקופת ההסכם, רבות זכויות הדדיות של הצדדים  
לעשות שימוש בציוד בתקופת ההסכם. עיקרי ההסכם יעסקו גם בנושאי קניין רוחני וכן  
בהיקף הרישיון לשימוש שניתן תחת ההסכם.

#### מענקי מחקר ופיתוח וקניין רוחני

1.28.10 מענק מאת רשות החדשנות: בחודש ינואר 2022 קיבלה החברה-בת מרשות החדשנות את  
סכום המענק שאושר, בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח לפי השקעה הונית של 6.5 מיליון ש"ח.  
1.28.11 במהלך שנת 2022 החברה פיתחה כ-9 אבי טיפוס של תחליפי ביצה לסגמנטים שונים:  
עוגות בחושות, מקרונים, מרנגים, לחם בריוש, לחם ללא גלוטן ועוד. המוצרים הוצגו  
לחברות בתעשיית המזון ולפי מיטב הערכת החברה-בת קיבלו פידבקים חיוביים.  
1.28.12 הטכנולוגיה של החברה-בת מבוססת בעיקר על סודות מסחריים הנוגעים לתהליך ולהרכב  
החומרים, ובחלקה מבוססת על רישיון שניתן לה מאת החברה (ראו סעיף 1.28.8 לעיל).

#### הסכמי ייצור ואספקה

1.28.13 ביום 15 בנובמבר 2022 החברה-בת התקשרה עם יצרן מזון ותוספי תזונה מאושר ומוכר  
בהסכם שירותי ייצור ואספקה לתחליף הביצה שהחברה-בת מפתחת ("תחליף הביצה",  
"הקבלן", ו-"ההסכם", בהתאמה). ההסכם קובע, בין היתר, שהקבלן יעמיד לרשות  
החברה-בת תשתית לייצור אחסון ואספקה שוטפים של תחליף הביצה, ויספק לה שירותי  
תפעול להפעלת מתקן ייצור (שתעמיד החברה-בת), כאשר בעלויות הקשורות בחומרי הגלם  
והציוד הדרושים לייצור תחליף הביצה תישא החברה-בת בהתאם להזמנות עבודה שתעביר  
לקבלן מעת לעת. ההסכם הוא בנוסח סטנדרטי וכולל התייחסות לנושאים שונים נוספים  
כמקובל בהסכמים מעין אלה.<sup>112</sup> ההסכם אינו קובע בלעדיות למי מצדדים. להערכת  
החברה, עם החתימה על ההסכם ותחילת ייצור, החברה-בת תחל בביצוע שיתופי פעולה  
ופעולות שיווק ומסחור אחרות עם חברות מזון בשוק המקומי ובשווקים נוספים.<sup>113</sup>

#### 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 כאמור לעיל,<sup>114</sup> בסוף שנת 2022 החליטה החברה למקד את פעילותה העסקית, כך שבמהלך

<sup>112</sup> בכלל זאת, בין היתר, הסדרי סודיות, בעלות בקניין רוחני, תקני ייצור ונהלי אבטחת ובקרת איכות, תקני בטיחות מזון,  
אריזה, סימון ואחסון.

<sup>113</sup> ראו דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א במגנ"א מיום 16 בנובמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-137851], הכלול בזאת על  
דרך ההפניה.

<sup>114</sup> דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

שנת 2023 ועד לתום המחצית הראשונה של שנת 2024 בכוונת החברה בעיקר למקד את פעילותה בעיקר לפיתוח מערכת 'הרובוט-שף' הייחודית. בהתאם לכך, בתקופה כאמור, בכוונת החברה להתמקד בעיקר בהשגת היעדים הבאים:

- (-) השלמת ייצור של מספר מערכות 'רובוט שף' (גרסה 1.1) המותאמות לשוק האמריקאי (לרבות עמידתן ברגולציה ובתקינה האמריקאית);
- (-) השלמת הליכי הפיתוח לגרסה המתקדמת והמסחרית של המערכת (גרסה 2.0);
- (-) קידום והשלמת החשיפה המסחרית המתוכננת למכונה (גרסה 1.1 תחילה) בשיתוף עם סודקסו העולמית באוניברסיטאות בדנבר, ארה"ב; וכן,
- (-) קידום פעילויות חשיפה מסחרית בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים).

1.30.2 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, למסחרם 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 (ובעמיד 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.

1.30.3 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	2024	2023	מצב נוכחי	המוצר/טכנולוגיה שבפיתוח
הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים; ייצור ומסחר בשוקי היעד. הצעות B2C, ללקוחות קצה במגוון סוגים.	המשך פיתוח של גרסאות מתקדמות של המערכת ופורמולציות קיימות ונוספות; ביצוע חשיפות מסחריות נוספות, הכנות למסחר המוצר, הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ייצור ומסחר בשוקי היעד ייצור לקראת מסחר ומסחר המוצר בשוקים הנבחרים	ביצוע חשיפה מסחרית נוספת (Sodexo ארה"ב); והמשך חשיפות מסחריות בארץ פיתוח של מערכת רובוט שף גרסא 2.0 המיועדת לייצור סדרתי השלמת פיתוח של מוצרי מזון נוספים ופיתוח של יכולות התאמה אישית נוספים. הסכמי ייצור נוספים בארהב למחסניות עם חומרי הגלם לטובת מסחר	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; הסכמים עם לקוחות פוטנציאליים ויצרנים למערכות ולחומרי הגלם.	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 (עלות למסעדה) נכון למועד הדוח נעים בין 1.5 דולר ל- 4 דולר ליחידת מוצר (120-100 ג' מוצר), ועד כ- 20 דולר ליחידת מוצר ללקוח (ראו טבלה בסעיף 1.14.5 לעיל). החברה מעריכה כי התמחור הסופי ייקבע בהתאם לכוחות השוק ותמחור של המתחרים בזמן המסחר של מוצרי החברה.

1.30.5 החברה מעריכה, נכון למועד הדוח, כי תמשיך בחשיפות נוספות של מוצריה במהלך שנת 2023, ומעריכה כי תחל מסחר בשנת 2024.

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 ו/או 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:

- (-) השלמת הליכי רגולציה ותקינה להתאמת מערכת ה'רובוט שפי' (גרסה 1.1) לשוק האמריקאי;
- (-) השלמת הליכי הפיתוח לגרסה המתקדמת והמסחרית של המערכת (גרסה 2.0);
- (-) קידום והשלמת החשיפה המסחרית המתוכננת למכונה (גרסה 1.1 תחילה) בשיתוף עם סודקסו העולמית באוניברסיטאות בדנבר, ארה"ב; וכן,
- (-) קידום פעילויות חשיפה מסחרית בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים).

**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 אזורים 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 ממדינות 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

- 1.33.1.1 **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.
- 1.33.1.2 **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.

**1.33.1.3 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.

**1.33.1.4 זהות ישראלית:** זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות של היזמות 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.

**1.33.1.5 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.

**1.33.1.6 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.

**1.33.1.7 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.

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

**1.33.1.9 סיכוני ריבית ואינפלציה:** במהלך שנת 2022, נמשכו מגמות העלייה בשיעורי האינפלציה ובריביות השונות בישראל ובעולם. מגמות אלה עשויות להשפיע על כל ההיבטים של העסק, בפרט עלייה בעלויות חומר גלם ושכר, שינויים בהתנהגות לקוחות וסיכון האשראי שלהם, משא ומתן על תנאי חוזים והחלטות השקעה. בהתאם, גם ההשפעה על הדוחות הכספיים עשויה להיות רחבה וכוללת, בין היתר, השפעה על חישובי שווי הוגן, אומדן תזרימי מזומנים עתידיים במדידת נכסים והתחייבויות, שיעורי היוון, סממנים לירידת

ערך ובחינת ירידת ערך וגילויים.

1.33.1.10 **נזקי סייבר** : במסגרת פעילותה, עושה החברה שימוש במערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות מבוססות מחשב ("המערכות"), לרבות לצורך איסוף ועיבוד מידע ושמירת מידע מסחרי וסודי חסויים, במאגרי מידע המנוהלים על-ידה. תקיפת סייבר שנועדה לחדור או לפגוע במערכות, בשימוש התקין במערכות, או בחומר השמור בהן, עשויה לגרום לנזקים משמעותיים ישירים ועקיפים, ובהם שיבוש, הפרעה או השבתה של פעילות, מתקפות כופרה, דליפת ואובדן מידע אישי רגיש של משתמשי הקצה (המאוחסן ברובו בשרתי הענן של צדדים שלישיים) ו/או מידע מסחרי מהותי לחברה, גניבת נכס, איסוף מודיעין, פגיעה במוניטין ו/או אמון ציבור משתמשי הקצה ו/או המשקיעים והוצאות שיקום.

### 1.33.2 סיכונים ענפיים

1.33.2.1 **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 מצויגות 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.

1.33.2.2 **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.

1.33.2.3 **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.

1.33.2.4 **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.

1.33.2.5 **היעדר יכולות לגיוס הון ומקורות מימון**: החברה, כחברת מחקר ופיתוח, 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.

1.33.2.6 **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.

1.33.2.7 **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.

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

1.33.2.9 **חשיפה לתביעות משפטיות**: החברה פועלת בתחום יצור המזון, ועלול לחשוף את החברה



לטענות בדבר בעקבות תופעות אפשריות שייגרמו כתוצאה מהשימוש/מצריכת מוצרי החברה.

1.33.2.10 **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 יישאו 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.

1.33.2.11 **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.

1.33.2.12 **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.

1.33.2.13 **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.

1.33.2.14 **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.

1.33.2.15 **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.

1.33.2.16 **מגמת ירידה במכירות קמעונאיות של תחליפי בשר**: המשך מגמת ירידה במכירות קמעונאיות של תחליפי בשר בשווקים בכלל ובשוק האמריקאי בפרט (הוא שוק היעד העיקרי של החברה), לאורך זמן עלולה להשפיע על יכולת החדירה של החברה לשווקים השונים ועל רווחיותה הפוטנציאלית, ולגרום להיעדר כדאיות כלכלית בהמשך פעילותה בשווקים השונים (בין היתר לאור עלויות ייצור אספקה ותובלה כבדות לצד ירידה במחירי מוצרים בשווקים, בעיקר בשוק האמריקאי).

### 1.33.3 סיכונים ייחודיים לחברה

- 1.33.3.1 **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.
- 1.33.3.2 **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.
- 1.33.3.3 **עמידה בדרישות ייצור** : אי-יכולתה של החברה לעמוד בדרישות וביקוש 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.
- 1.33.3.4 **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 יבשילו לכדי מוצרים באיכות מהסוג המבוקש לשיווק ומכירה.
- 1.33.3.5 **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.
- 1.33.3.6 **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.
- 1.33.3.7 **סיכוני נזילות וחדלות פירעון והיעדר 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, או במקרה של אי יכולת למסחר את הטכנולוגיה ומוצריה במידה ובמועדים הרצויים, ואם בכלל, עלולה השקעת החברה בפיתוח איזה מבין הטכנולוגיות לרדת לטמיון. כמו כן, כחברת הזנק הפועלת למחקר ולפיתוח נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה (או איזה מביניהם) לשם מימון הוצאותיה.

לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ומקורות המימון המוגבלים העומדים לרשות החברה במועד הדוח אינם מספיקים לצורך מימון עלויות התפעול והשלמת המחקר והפיתוח של המוצרים שבפיתוח החברה.

זאת ועוד, צרכי המימון של החברה, עשויים להשתנות באופן מהותי, וזאת בשל תוצאות המחקר והפיתוח, התגברות התחרותיות בתחום הפעילות, 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. ראו גם 'הערת עסק חיי הכלולה בדוחות הכספיים של החברה.

1.33.3.8 **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.

1.33.3.9 **תלות בעובדים בעלי ידע ייחודי**: למועד הדוח, שניים ממייסדי החברה, פרופ' שוסיוב וגב' רחלי ויזמן משמשים גם בתפקידים אקזקוטיביים בחברה. 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.

1.33.3.10 **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.

1.33.3.11 **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.

1.33.3.12 **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.

1.33.3.13 **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.

1.33.3.14 **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.

1.33.3.15 **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.

1.33.3.16 **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.

1.33.3.17 **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.

1.33.3.18 **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: <sup>115</sup>

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
<b>סיכוני מקרו</b>			
		✓	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
✓			סיכוני ריבית ואינפלציה
	✓		נזקי סייבר
<b>סיכונים ענפיים</b>			
✓			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
	✓		המשך פיתוח
	✓		תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן
	✓		אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה
	✓		הגנה על קניין רוחני
	✓		חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים
✓			מחירי הבשר בעולם
✓			ירידה במכירות קמעונאיות של תחליפי בשר
<b>סיכונים ייחודים לחברה</b>			
✓			תמחור

<sup>115</sup> יצוין 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	
✓			ביקוש למוצרי החברה
		✓	אי-הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח
✓			פיתוח מוצרים ויישומים נוספים
		✓	הסתמכות על טכנולוגיה אחת
		✓	סיכוני נזילות וחדלות פירעון והיעדר 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 2022 ולתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). דוח דירקטוריון זה ("דוח הדירקטוריון" או "הדוח") דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים והמבוקרים (IFRS) 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 (באלפי ש"ח)

##### 1.1.1. דוחות מתואמים; מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

לתקופת הדוח, ה-EBITDA המתואם עמד על (16,583) וההפסד הנקי המתואם עמד על (15,149).

#### הגדרות

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים (באלפי ש"ח)
<b>EBITDA מתואם</b> (ראו סעיף 1.1.2 להלן)	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 אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	(16,583)
<b>הפסד נקי מתואם</b> (ראו סעיף 1.1.3 להלן)	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 אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	(15,149)

### EBITDA.1.1.2 מתואם

להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לתקופת הדוח:

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (באלפי ש"ח)
הפסד תפעולי	(18,755)
נטרול פחת והפחתות	475
נטרול תשלום מבוסס מניות	1,697
<b>EBITDA מתואם</b>	<b>(16,583)</b>

### 1.1.3. הפסד נקי מתואם

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

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (באלפי ש"ח)
הפסד נקי	(13,693)
נטרול פחת והפחתות	475
נטרול תשלום מבוסס מניות	1,697
נטרול רווח מירידה בשיעור אחזקה וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני	306
נטרול רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים	(3,934)
<b>הפסד נקי מתואם</b>	<b>(15,149)</b>

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 (מאזן) בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם בשנתיים האחרונות (נתונים באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 31		הסברי הדירקטוריון
	2022	בדצמבר 2021	
נכסים שוטפים	31,726	44,242	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. ליום 31 בדצמבר 2022 מורכב בעיקר ממזומנים שנכנסו לחברה במסגרת ההשקעות בשנת 2020 וכן מיתרת חובה של הרשות לחדשנות בסך של 2.7 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון נובע מסעיף המזומנים.
נכסים לא שוטפים	1,533	1,928	ליום 31 בדצמבר 2021 מורכב בעיקר מזכות שימוש בגין חכירה (סך של כ- 475 אלפי ש"ח) וכן השקעה בחברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני (סך של כ- 850 אלפי ש"ח) והיתרה פריטי רכוש קבוע ופקדון מוגבל. ליום 31 בדצמבר 2022 מורכב בעיקר מהשקעה בחברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני (סך של כ- 544 אלפי ש"ח) והיתרה פריטי רכוש קבוע ופקדון מוגבל.
סה"כ נכסים	33,259	46,170	הקיטון בסעיף זה ליום 31 בדצמבר 2022 לעומת 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מקיטון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 14 מיליון ש"ח בשל שימוש בכספי החברה לצורך קידום הפיתוח ושאר יעדי החברה. ראו הסבר במסגרת הנכסים כאמור לעיל.
התחייבויות שוטפות	1,629	1,908	התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 177 אלפי ש"ח, וכן קיטון בסעיף זכאים ויתרות זכות בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח (בעיקר בגין שכר).
התחייבויות לא שוטפות	-	4,577	סעיף זה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר משערוך לשווי הוגן של האופציות אשר הוענקו למיטב דש ומור בית השקעות אשר מומשו במלואן ליום 31.12.2022.
סה"כ הון	31,630	39,685	ההון של החברה נובע מהנפקות שבוצעו ובניכוי או בתוספת הפסדים או רווחים שהצטברו בתקופה.

1.3 תוצאות הפעילות

1.3.1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות (רווח והפסד) בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם בשלוש השנים האחרונות (נתונים באלפי ש"ח):

סעיף	לשנה		
	שנת 2020	שנת 2021	שנת 2022
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	5,081	8,523	12,574
השנים 2022, 2021 ו-2020 מוצגות בניכוי מענק מרשות החדשנות בקשר עם השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח, 2.3 מיליון ש"ח וכ- 1.1 מיליון ש"ח בהתאמה. עיקר ההוצאה נובעת משכר וקבלני משנה. ראה פירוט בביאור 10 לדוחות הכספיים. עיקר הגידול בסעיף נובע משכר ויועצים.			
הוצאות הנהלה וכלליות	1,045	4,527	4,272
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. הקיטון בהוצאה בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע בעיקר מהוצאות שכר בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח. ראה פירוט בביאור 11 וכן ביאור 14 לדוחות הכספיים.			
הוצאות שיווק	318	1,927	1,909
הוצאות שנת 2022 וכן 2021 מורכב בעיקר משכר ויועצים.			
<b>(הפסד) תפעולי</b>	<b>(6,444)</b>	<b>(14,977)</b>	<b>(18,755)</b>
הכנסות (הוצאות מימון), נטו	(569)	(273)	1,434
הכנסות המימון בשנת 2022 וכן הוצאות המימון בשנת 2021 ו-2020 נובעות ברובן מהפרשי שער.			
רווח (הפסד) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים	(9,278)	5,723	3,934
השינוי נובע משערור לשווי הוגן של האופציות אשר הוענקו למיטב דש ומור בית השקעות ואשר מומשו במלואן ליום 31.12.2022. ראה פירוט בביאור 8 לדוחות הכספיים וכן פרק ד' (פרטים נוספים) לדוח זה.			
ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	---	850	(306)
נובע מירידה בשיעור החזקה בחברה המוחזקת וכן חלק בהפסדי החברה המוחזקת. ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.			
מיסים על הכנסה	---	---	---
בשנים 2022, 2021 ו-2020 לא הייתה הכנסה חייבת במס. ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.			
<b>(הפסד) לתקופה</b>	<b>(16,291)</b>	<b>(8,677)</b>	<b>(13,693)</b>

1.4. נזילות תזרים מזומנים ומקורות מימון

1.4.1. להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם בשלוש השנים האחרונות (נתונים באלפי ש"ח):

סעיף	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2021	2022
תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת	(2,417)	(12,434)	(17,659)
תזרימי המזומנים לפעילות השקעה	(316)	(30,366)	29,666
תזרים מזומנים ששימשו לצורך ושנבעו מפעילות מימון	58,397	(300)	3,078
<b>סה"כ השינוי במזומנים ובשווי מזומנים</b>	<b>54,989</b>	<b>(43,100)</b>	<b>15,086</b>
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(674)	(303)	1,190
הסברי הדירקטוריון	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 מורכב בעיקר מהוצאות תפעוליות שוטפות.		
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נובע מפירעון פיקדון בסך של כ- 30 מיליון ש"ח. וכן מרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 340 אלפי ש"ח.		
	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נובע בעיקר מתשלום בגין מימוש אופציות משקיעים בסך של כ- 3.2 מיליון ש"ח.		
	היתרה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נובע מהפרשי שער בגין חשבון בנק במט"ח של החברה.		

1.4.2. מקורות המימון

1.4.2.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי (לרבות תמורת הנפקה) ומענקים מרשות החדשנות.

1.4.2.2. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיפים 1.3 ו- 1.23 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) וביאור 8 לדוחות הכספיים.

1.4.2.3. לעניין המצב הפיננסי של החברה והערת 'עסק חי' שכוללת החברה בדוחותיה הכספיים, ראו ביאור 1(ד) לדוחות הכספיים וכן הפניית תשומת לב בדבר ספקות

משמעותיים לגבי המשך קיומה של החברה כעסק חי הכלולה בחו"ד רואי החשבון המבקרים של החברה המצורפת לדוחות הכספיים, וכן גורם סיכון בסעיף 1.23.5 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד).

השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית

החל משנת 2021, נרשמה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור של 2.8% ועליית מדד המחירים לחודש דצמבר 2022 שיקפה גידול שנתי של כ-5.3%. כאמור, מגמת עליית המחירים היא גלובלית והאינפלציה בחודשים האחרונים בארה"ב משקפת עליית מחירים שנתית בשיעור של 6.5%. לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. כך לדוגמה בשתי העלאות הריבית האחרונות הועלתה הריבית בארה"ב ב-1.25% לשיעור שבין 4.25% ל-4.5% ובנק ישראל העלה את הריבית בישראל לשיעור של 4.25% (למועד פרסום הדוח). בתגובה למגמות אלו, בחנה הנהלת החברה את ההשפעות הצפויות של האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה בהיבטים של מבנה העלויות, שיעורי הרווחיות ועלויות המימון. בין הצעדים שנקטו בוצע הפקדת פיקדונות נושאי ריבית לזמן קצר.

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 תאגידי3. 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 (דהיינו עד לדצמבר 2025) (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 לעמדות סגל רשות ניירות ערך שפורסמו, 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, ובתרומה 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 (ובפועל לא מתבצעת) מקום בו התגמולים הניתנים לנושאי משרה הינם בהתאם למדיניות תגמול שבתוקף, ואינם חורגים ממנה.

3.3. במסגרת בחינת ואישור הדירקטוריון את דוח זה, נבחנו תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה ונקבע שהם עומדים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול ועקרונותיו.<sup>1</sup> 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. כמו-כן, יו"ר הדירקטוריון ודירקטורית, המכהנים בתפקידים אקזקוטיביים (המדען הראשי של החברה ומנכ"לית החברה, בהתאמה) מקבלים בתמורה למילוי תפקידיהם תגמולים בנפרד אשר אף הם עולים בקנה אחד עם מדיניות התגמול (והם אינם זכאים לגמול הדירקטורים שבתקנות כל עוד הם מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים כאמור). כמו-כן, לדירקטורים של החברה הוענק תגמול הוני (אופציות) על פי תכנית כוללת לדירקטורים של החברה. 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.

5.2. 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 חנן שניידר, לורי הנובר ודוד גרוסמן. 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

<sup>1</sup> בהקשר זה יצוין, שבמהלך שנת הדוח החליט דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה, להקצות לסמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון) של החברה בקשר עם עמידתו באבן דרך טכנולוגית שנקבעה לו, אופציה במחיר מימוש לפי ערך נקוב של המניה (0.01 ש"ח), וזאת כפי שנקבע בהסכם העסקתו המקורי עוד טרם הנפקת מניות החברה לציבור. הקצאה זו אושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 30 בינואר 2023, על אף שהיא עומדת עקרונית בניגוד למדיניות התגמול של חברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.20.10 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) ותקנה 21 לחלק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה.

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 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 בפברואר 2022 (לאחר המלצת הוועדה המאוחדת) את תכנית העבודה (לרבות היקף שעות ביקורת פנימית) לשנת הדיווח, וכן נבחרו הנושאים לעבודת הביקורת הפנימית בתקופת הדוח. בנוסף, בהתאם לתכנית הביקורת הפנימית הרב שנתית של החברה (ובהתאם לסקר הסיכונים של החברה מפברואר 2022), ביום 19 במרץ, 2023, הגיש המבקר הפנימי לוועדה ולדירקטוריון את דוח הביקורת הפנימית בנושא ניהול פרויקטים. בנוסף, אישרה הוועדה והדירקטוריון את ביצוע תכנית העבודה לביקורת הפנימית לשנת 2023 (לרבות היקף שעות ביקורת פנימית). דירקטוריון החברה סבור כי תוכנית העבודה שנקבעה לשנת הדיווח תואמת את היקף פעילותה של החברה. כמו-כן סבור דירקטוריון החברה שתוכנית העבודה שאושרה לשנת הביקורת

הפנימית הבאה תואמת את היקף פעילות החברה ואת תכנית העבודה הרב שנתית של החברה, ואם תורחב פעילות החברה תישקל הגדלת היקף העסקת מבקר הפנים בהתאם. המבקר הפנימי זומן לכל ישיבות הוועדה המאוחדת של החברה מיום מינויו. העסקאות המהותיות שהתאגיד ביצע בתקופת הדוח, לרבות דרכי אישורו, לא נבחנו על ידי המבקר הפנימי.

#### 7.4. ביקורת של תאגידי מוחזקים

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

#### 7.5. היקף העסקה ותגמולים

היקף העסקה - היקף העסקת המבקר הפנימי של החברה, הינו בהתאם לתוכנית העבודה הנקבעת מעת לעת על ידי הדירקטוריון ונבחנת בהתאם לשינויים החלים בחברה. בתקופת הדוח הושקעו בביקורת פנימית בחברה כ- 100 שעות העסקה של המבקר הפנימי (זאת בהשוואה לכ- 140 שעות העסקה בתקופה המקבילה אשתקד, במהלכה נערך והוגש דוח ביקורת פנימית בנושא ניהול פטנטים וכן נערך סקר סיכונים (שהוגש בתקופת הדוח)).

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. דיון וחשבון המבקר הפנימי לשנת הדיווח

בתקופת הדוח, ביצע המבקר הפנימי ביקורת בנושא ניהול פרויקטים. מסקנות הביקורת הני"ל הוגשו להנהלת החברה אשר קיימה דיונים פנימיים בנושאים הללו. מסקנות עבודת הביקורת הני"ל נידונו במסגרת ישיבות הוועדה המאוחדת של החברה שהתקיימו במרץ 2023, 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 2021 ו- 2022 (נתונים באלפי ש"ח):

2021	2022	
140	142	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת
11	23	שירותים אחרים

8.4. בתקופת הדיווח לא חל שינוי מהותי בגובה שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר.

#### 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.

##### 11. פערים משמעותיים באומדנים ותחזיות בבסיס הערכות שווי

- 11.1. לפרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד ששימשה את החברה בעריכת הדוחות הכספיים ראו תקנה 8ב'(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) בפרק 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 (נס' אסמכתה 2021-01-048156), המצורפת בזאת על דרך ההפניה ("הערכת השווי המקורית"), זאת למעט ההנחות והערכות ששונו ביחס להערכת השווי המקורית, כמפורט בטבלה להלן:

נושא הערכה		לקביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים															
עיתוי הערכה		31.12.2022															
שווי נושא הערכה נכון ליום 31.12.2021		4,409 אלפי ש"ח															
שווי נושא הערכה נכון ליום 31.12.2022		0 אלפי ש"ח															
מעריכי השווי		הנהלת החברה - הערכת שווי פנימית															
מודל הערכה		בלק ושולס															
ההנחות לפיהן בוצעה הערכה:		<table border="1"> <thead> <tr> <th>31 בדצמבר 2021</th> <th>31 בדצמבר 2022</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>49%</td> <td>נכון לתום</td> <td>תנודתיות צפויה</td> </tr> <tr> <td>0.19%</td> <td>השנה מלוא</td> <td>ריבית חסרת סיכון</td> </tr> <tr> <td>68.77</td> <td>האופציות מומשו ולכן</td> <td>שווי המניה למועד הערכת השווי</td> </tr> <tr> <td>0.56</td> <td>היתרה בספרים הינה 0.</td> <td>התקופה הצפויה עד למימוש</td> </tr> </tbody> </table>	31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022		49%	נכון לתום	תנודתיות צפויה	0.19%	השנה מלוא	ריבית חסרת סיכון	68.77	האופציות מומשו ולכן	שווי המניה למועד הערכת השווי	0.56	היתרה בספרים הינה 0.	התקופה הצפויה עד למימוש
31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022																
49%	נכון לתום	תנודתיות צפויה															
0.19%	השנה מלוא	ריבית חסרת סיכון															
68.77	האופציות מומשו ולכן	שווי המניה למועד הערכת השווי															
0.56	היתרה בספרים הינה 0.	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: 26 במרץ, 2023

סבוריט בע"מ

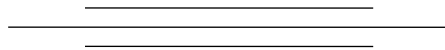
פרק ג' - דוחות כספיים שנתיים

**סבוריט בע"מ**  
**דוח שנתי 2022**

סבוריט בע"מ  
דוח שנתי 2022

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
7-33	ביאורים לדוח הכספיים





## דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

סבוריט בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של סבוריט בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה 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 מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית 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 המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1 לדוחות הכספיים, לפיו החברה בשלבי מחקר ופיתוח, טרם הפיקה הכנסות מפעילותה, צברה הפסדים ותזרימי מזומנים שליליים ותדרש בהשגת אמצעי מימון נוספים להמשך פעילותה אשר אין וודאות בדבר השגתם. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאור 1. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כעסק חי.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
26 במרס 2023

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
12,262	28,538	4	מזומנים ושווי מזומנים
30,004	-		פקדונות ז"ק
1,976	3,188	5	חייבים אחרים
<u>44,242</u>	<u>31,726</u>		
			<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
512	711	6	רכוש קבוע נטו
475	139		נכס זכות שימוש
850	544	17	השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
91	139	4	פקדונות מוגבלים
<u>46,170</u>	<u>33,259</u>		<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
1,524	1,047	7	זכאים ויתרות זכות
369	177		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
15	405		ספקים
<u>1,908</u>	<u>1,629</u>		
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
4,409	-	8	התחייבות בגין אופציות
168	-		התחייבות בגין חכירה
<u>6,485</u>	<u>1,629</u>		<b>סך התחייבויות</b>
			<b>הון :</b>
21	22	8	הון מניות רגילות
57,989	64,665	8	פרמיה
6,764	5,725	8	קרן הון
(25,089)	(38,782)		יתרת הפסד
<u>39,685</u>	<u>31,630</u>		<b>סך הון</b>
<u>46,170</u>	<u>33,259</u>		<b>סך התחייבויות והון</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במרס 2023.

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 מאוחדים על רווח או הפסד וההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח				
(5,081)	(8,523)	(12,574)	10	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(1,045)	(4,527)	(4,272)	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(318)	(1,927)	(1,909)	12	הוצאות שיווק
(6,444)	(14,977)	(18,755)		הפסד תפעולי
(9,278)	5,723	3,934		רווח (הפסד) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
111	70	1,512		הכנסות מימון
(680)	(343)	(78)		הוצאות מימון
-	850	(306)	17	רווח מירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(16,291)	(8,677)	(13,693)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
(16,291)	(8,677)	(13,693)		הפסד והפסד כולל
				<u>הפסד למניה בש"ח</u>
(12.66)	(4.22)	(6.42)		הפסד בסיסי למניה
(12.66)	(6.80)	(8.17)	13	הפסד מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה	הון מניות	
510	(121)	-	620	11	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
					<b>תנועה במהלך שנת 2020:</b>
57,364	-	-	57,354	10	הנפקת מניות (בניכוי עלויות הנפקה
3,935	-	3,935	-	-	בסך של כ-3,864 אלפי ש"ח)
(16,291)	(16,291)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
					הפסד
45,518	(16,412)	3,935	57,974	21	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>
					<b>תנועה במהלך שנת 2021:</b>
2,844	-	2,829	15	-	תשלום מבוסס מניות
(8,677)	(8,677)	-	-	-	הפסד
39,685	(25,089)	6,764	57,989	21	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>
					<b>תנועה במהלך שנת 2022:</b>
3,772			3,771	1	מימוש אופציות משקיעים
169		(2,736)	2,905	*	מימוש אופציות עובדים
1,697		1,697	-	-	תשלום מבוסס מניות
(13,693)	(13,693)		-	-	הפסד
<u>31,630</u>	<u>(38,782)</u>	<u>5,725</u>	<u>64,665</u>	<u>22</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

\* מייצג סכום הנמוך מאלף ש"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(16,291)	(8,677)	(13,693)
38	406	475
(111)	(70)	(1,512)
680	343	78
3,935	2,844	1,697
-	(850)	306
9,278	(5,723)	(3,934)
13,820	(3,050)	(2,890)
256	1,093	(156)
(837)	(1,139)	(1,259)
5	(9)	-
635	(620)	390
59	(675)	(1,025)
13,879	(3,725)	(3,915)
(5)	(32)	(51)
(2,417)	(12,434)	(17,659)
(173)	(29,922)	30,004
(143)	(444)	(338)
(316)	(30,366)	29,666
57,952	-	-
(3,864)	-	-
4,311	-	-
-	-	169
-	-	3,270
(2)	(300)	(361)
58,397	(300)	3,078
54,989	(43,100)	15,086
(674)	(303)	1,190
675	55,665	12,262
55,665	12,262	28,538

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

הפסד נקי  
 התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת  
 התאמות לסעיפי רווח או הפסד:  
 פחת והפחתות  
 הכנסות מימון  
 הוצאות מימון  
 תשלום מבוסס מניות  
 ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת  
 לפי שיטת השווי המאזני  
 הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:  
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
 עלייה בחייבים אחרים  
 עלייה (ירידה) בצדדים קשורים  
 עלייה (ירידה) ספקים

סך התאמות

ריבית ששולמה  
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

הפקדה בפקדון  
 רכישת רכוש קבוע  
 מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

תמורה בגין הנפקת מניות  
 הוצאות הנפקה  
 הנפקת אופצית  
 מימוש אופציות עובדים  
 מימוש אופציות משקיעים  
 תשלומי קרן בגין חכירות  
 מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים  
 הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים  
 יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה  
 יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

### באור 1 - כללי:

- א.** חברת סבוריט בע"מ התאגדה בתאריך 3 בדצמבר 2018 והחלה את פעילותה העסקית במהלך שנת 2019. החברה פועלת במגזר פעילות יחיד שהינו פיתוח פלטפורמה טכנולוגית לייצור וצליה של תחליפי בשר באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובניהם הדפסה בתלת-ממד. כתובת החברה הינה אופנהיימר 4 רחובות. החברה הינה חברה ציבורית אשר מנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
- ב.** החברה הקימה חברה בת בשם SavorEat Inc בארה"ב בבעלות מלאה. חברת הבת טרם החלה בפעילותה.
- ג.** 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. Egg'N'up Ltd פועלת במגזר פעילות יחיד שהינו פיתוח טכנולוגיה לייצור של תחליפי ביצים ממקור צימחי באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובניהם הדפסה בתלת-ממד. כתובת החברה הינה פנחס ספיר 3 נס ציונה. החברה הינה פרטית.
- ד.** למועד דוח זה, החברה הינה "תאגיד קטן", בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות").
- על פי החלטת דירקטוריון החברה, החברה מאמצת ומיישמת הקלות שנקבעו בתקנות 5(ד)(ב)(1)-(6) לתקנות (ככל שיישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה לתקופת הדוח), אשר מפורטות להלן:
- 1) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20%;
  - 2) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נוטר) 20%);
  - 3) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.
  - 4) דיווח במתכונת חצי-שנתית.
  - 5) אי צירוף דוח כספי נפרד לדוח התקופתי.

### ה. 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. בהתאם, ונכון למועד הדוח, בעלי עניין בחברה הינם ה"ה פרופ' עודד שוסיוב, פרופ' 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) ו- אלטשולר שחם בע"מ (באמצעות פסגות גמל ופנסיה). |

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 1 - כללי (המשך):

החל משנת 2021, נרשמה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור של 2.8% ועליית מדד המחירים לחודש דצמבר 2022 שיקפה גידול שנתי של כ-5.3%. כאמור, מגמת עליית המחירים היא גלובלית והאינפלציה בחודשים האחרונים בארה"ב משקפת עליית מחירים שנתית בשיעור של 6.5%. לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. כך לדוגמה בשתי העלאות הריבית האחרונות הועלתה הריבית בארה"ב ב-1.25% לשיעור שבין 4.25% ל-4.5% ובנק ישראל העלה את הריבית בישראל לשיעור של 4.25% (למועד פרסום הדוח). בתגובה למגמות אלו, בחנה הנהלת החברה את ההשפעות הצפויות של האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה בהיבטים של מבנה העלויות, שיעורי הרווחיות ועלויות המימון. החברה מבצעת הפקדת פקדונות נושאי ריבית לזמן קצר.

החברה סבורה כי לאמור לעיל אין השפעה מהותית על החברה, יחד עם זאת יצוין כי החברה בדעה שתנאי שוק ההון המקומי (ובכלל זאת עליית הריבית והתגברות האינפלציה) מקשים על החברה בהיותה חברה ציבורית, בגיוס הון (ציבורי או פרטי), זאת ביחס לחברות פרטיות הפועלות בתחום.

החברה הינה בשלבי מחקר ופיתוח, טרם הפיקה הכנסות מפעילותה ותלויה בהשגת אמצעי מימון נוספים הדרושים להמשך פעילות המחקר והפיתוח אשר אין וודאות בדבר השגתם. ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה יתרת הפסד מצטברת של 38,782 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בשנה שהסתיימה באותו היום בסך 17,659 אלפי ש"ח. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תכניות ההנהלה, אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות גיוס חוב או גיוס הון נוספים. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כעסק חי.

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

#### א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני IFRS) אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות.

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

עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים.

הדוחות ערוכים על בסיס העלות בכפוף להתאמות בגין שערך נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות המוצגים לפי שווי הוגן ובכפוף להתאמות בגין השקעה בחברה כלולה הנמדדת בשיטת השווי המאזני.

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

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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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. Egg'N'up Ltd פועלת במגזר פעילות יחיד שהינו פיתוח טכנולוגיה לייצור של תחליפי ביצים ממקור צימחי באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובניהם הדפסה בתלת-ממד. כתובת החברה הינה פנחס ספיר 3 נס ציונה. החברה הינה פרטית. ראה ביאור 17.

#### 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, נזקפים לדוח רווח או הפסד לסעיף הכנסות או הוצאות מימון. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

#### ג. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה אינה עולה על שנה.

#### 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 מזהה 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 לפניו בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לחברה.

כמו כן קיימים פקדונות מוגבלים בגין שכירות המשרדים (החכירה).

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, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

	%
מחשבים	33
ריהוט	7
ציוד אלקטרוני	15

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת החכירה או אורך החיים השימושיים של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

#### ז. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. 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

החברה בוחנת מעת לעת את התקיימות הקריטריונים להכרה בנכסים בלתי מוחשיים, ומעריכה כי אין ביכולתה להכיר בנכסים בלתי מוחשיים לימים 31 בדצמבר 2022 ו 2021, זאת בין היתר בשל העובדה כי בעת ביצוע פעולות הפיתוח, לא עלה בידה של החברה להמחיש הטבות כלכליות עתידיות-צפויות ולאותו מועד טרם הוכרו הכנסות נשוא פעילויות פיתוח אלו.

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 רווח או הפסד ורווח כולל בעת התהוותן.

#### ח. ירידת ערך נכסים לא כספיים

החברה בוחנת את הצורך בבחינה של ירידת ערך בשווי הפנקסני של נכסים לא כספיים 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.

#### 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 דוח על המצב הכספי, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### (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 שחקייתם 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.

החברה מכירה בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, הנובעים מהשקעות בחברות בנות, בחברות כלולות ובזכויות בעסקאות משותפות, אם ורק אם צפוי כי הפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין וכן תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרש הזמני.

בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכר נכס מסים נדחים בספרי החברה.

### 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 לחברה 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 כלל העובדים שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרות. הסכומים שהופקדו כאמור כלולים בדוחות על ההפסד הכולל.

הסכומים שנזקפו כהוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2021, 2020 ו-2020 הינם 454 אלפי ש"ח, 298 אלפי ש"ח ו-79 אלפי ש"ח, בהתאמה.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

### יא. 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 המטופלת 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, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

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

- 1) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- 2) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

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.



## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

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 2022 - לחברה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת בלבד, הכלולים בסעיפים: "מזומנים ושווי מזומנים", ו"חייבים אחרים" 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 חזויים בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים;

(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 מכשיר חוב זה תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים 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 החזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

נכון לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2022 לא הכירה החברה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים.

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.

התחייבויות פיננסיות

החברה מסווגת את התחייבויותיה הפיננסיות לקטגוריות הבאות: התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד והתחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת. הנהלת החברה קובעת את הסיווג של התחייבויות פיננסיות במועד הכרה ראשונית.

ספקים, זכאים והתחייבויות הכספיות הנכללות בסעיף "זכאים ויתרות זכות" מוכרים לראשונה בשווי הוגן ולאחר מכן נמדדים לפי עלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כתבי אופציה שהוקצו למשקיעים וניתנים למימוש במטבע השונה ממטבע הפעילות של החברה, מהווים, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS32: "מכשירים פיננסיים: הצגה", התחייבות פיננסית. מאחר שהתחייבות האמורה מהווה מכשיר פיננסי נגזר שאינו הוני, היא מסווגת, בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, לקטגוריית התחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר נמדדת בשווייה ההוגן לכל תאריך דוח על המצב כספי, כאשר שינויים בשווייה ההוגן נזקפים באופן שוטף לרווח או הפסד. עלויות שניתן ליחס ישירות לעסקאות הנ"ל נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

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.

#### ד. 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.

#### טז. 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.

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.

#### יז. תקנים חדשים:

(1) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים", "סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות" ו-"התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות" (להלן בסעיף זה - התיקונים ל-IAS 1)

התיקונים ל-IAS 1 מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקונים מבהירים, בין היתר כי:

(א) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות מהותית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(ב) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.

(ג) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילויי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שהתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילויי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילויי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מציינת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.

(ד) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.

(ה) סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.

התיקונים ל-1 IAS ייושמו באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקונים, יישומם המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

(2) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, "גילויי למדיניות חשבונאית" (להלן בסעיף זה - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילויי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

התיקון ל-1 IAS ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. החברה בוחנת את ההשפעה של יישום התיקון ל-1 IAS על המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(3) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן: התיקון ל-8 IAS)

התיקון ל-8 IAS מבהיר כיצד ישויות צריכות להבחין בין שינויים במדיניות חשבונאית לבין שינויים באומדנים חשבונאיים. הבחנה זאת מהותית, מאחר ששינויים באומדנים חשבונאיים מיושמים באופן פרוספקטיבי, עבור עסקות ואירועים אחרים בעתיד, בעוד ששינויים במדיניות חשבונאית, ככלל, מיושמים באופן רטרוספקטיבי לעסקות ואירועים אחרים בעבר, כמו גם לאירועים ועסקות בתקופה הנוכחית.

התיקון ל-8 IAS ייושם באופן פרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-8 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

(4) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה (להלן - התיקון ל-12 IAS)

התיקון ל-12 IAS מבהיר כי הפטור מיצירת מסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים.

עסקות כאמור כוללות, למשל, עסקות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

התיקון ל-12 IAS ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. התיקון ייושם עבור כל העסקות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי שבו התיקון יושם לראשונה. כמו כן, במסגרת הדוחות הכספיים שבהם התיקון ייושם לראשונה, על ישות להכיר בתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת:

(א) בנכס מסים נדחים, עד למידה שבה צפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי, וכן בהתחייבות מסים נדחים, בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והחייבים במס בקשר עם:

- נכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירות; וכן -
- התחייבויות בגין פירוק, פינוי ושיקום והתחייבויות דומות, וכן הסכום המקביל שהוכר כחלק מעלות הנכס המתייחס.

(ב) בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

ליישום לראשונה של התיקון ל-12 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

(ג) תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 10 "דוחות כספיים מאוחדים" (להלן - IFRS 10) ולתקן חשבונאות בינלאומי 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (להלן - IAS 28)

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

התיקונים עוסקים במכירה או בתרומה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת, ובאים לפתור חוסר עקביות שקיימת בין IFRS 10 לבין IAS 28. בהתאם לתיקונים, כאשר הנכסים שהועברו מהוים "עסק" כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 "צירופי עסקים", יוכר מלוא הרווח או הפסד, ואילו במקרה שבו הנכסים שהועברו אינם מהוים עסק, המשקיע יכיר ברווח או הפסד רק בגובה חלקם של המשקיעים הלא קשורים בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת.

בחודש דצמבר 2015, הוחלט לדחות את מועד התחילה של התיקונים למועד שאינו ידוע. יחד עם זאת, בהתאם להוראות התיקונים, יישום המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקונים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

### 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 למכירות 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

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2, על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, כמפורט בביאור, נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

מיסים נדחים

בהתבסס על שיקול הדעת של ההנהלה, החברה לא יצרה נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים נצברים לצרכי מס, מכיוון שלא צפוי שהחברה תוכל לנצל את ההפסדים האלה בעתיד הנראה לעין כנגד הכנסה החייבת במס.

שוויים ההוגן והכרה לראשונה של השקעה בחברה כלולה

שוויים ההוגן והכרה לראשונה של זכויות הוניות 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. בהתאם להשקעה, מילניום פוד-טק קבלה מניות בכורה, המקנות זכויות שונות והגנות כמקובל בהסכמי השקעה מעין אלה. לפיכך השקעה זו מטופלת לפי שיטת השווי המאזני. בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכר נכס מיסים נדחים בספרי החברה.

### באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
3,026	18,086	יתרות בשקלים
9,235	10,452	יתרות במט"ח
91	139	פקדונות מוגבלים *

\* הפקדונות משועבדים בשל חכירה של משרדי החברה.

**סבוריט בע"מ**  
באורים לדוחות הכספיים (המשך)

**באור 5 - חייבים אחרים:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
99	113
1,746	2,740
131	335
<u>1,976</u>	<u>3,188</u>

מקדמות לספקים  
הרשות לחדשנות  
מוסדות

**באור 6 - רכוש קבוע:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
149	593
444	338
<u>593</u>	<u>931</u>
11	81
70	139
<u>81</u>	<u>220</u>
<u>512</u>	<u>711</u>

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

**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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
215	126
1,309	921
<u>1,524</u>	<u>1,047</u>

הוצאות לשלם  
עובדים

**באור 8 - הון:**

**א. הרכב הון המניות:**

ליום 31 בדצמבר		
מונפק ונפרע	רשום	
<u>2,193,290</u>	<u>100,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א 2022
<u>2,055,043</u>	<u>100,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א 2021
<u>2,055,043</u>	<u>100,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א 2020

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

המניות נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב לפי 1292 אגורות למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

## 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 אלפי דולר (645 אש"ח). בגין הנפקות אלו התהוו לחברה עלויות הנפקה בסך של 14 אש"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 אלפי 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) ביום 16 ביוני, 2020 נחתם הסכם השקעה בין החברה לבין מיליניום פוד-טק בע"מ שותפות מוגבלת (להלן: "מיליניום פוד-טק"), אשר תוקן ביום 30 ביוני, 2020 (להלן: "הסכם ההשקעה"). בהתאם להסכם, תשקיע מיליניום 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 למיליניום פוד-טק כ-20% בהון המניות המונפק של החברה (כפוף להשלמת סבב גיוס בסכום כלל של 3.5 מיליון דולר, אשר במסגרתו משקיעה מיליניום פוד-טק בחברה). למיליניום פוד-טק יוקצו מניות רגילות בחברה, אולם במקרה שתוך שנה ממועד ההשקעה יוקצו מניות בכורה בחברה, למיליניום 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 מנייתיה של מיליניום פוד-טק, ככל שנדרש, לצורך עדכון השווי כאמור.
- עוד סוכם, כי למיליניום 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 למיליניום 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 מיליניום פוד-טק בחברה כאשר בפועל השקיעה מיליניום פוד-טק בחברה 1.75 מיליון דולר כך ששיעור ההחזקה שלה בחברה הינו 20%. ראו גם סעיף 8 להלן בקשר עם תיקון להסכם ההשקעה.
- ביום 6 באוקטובר 2020, מימשה מיליניום 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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

(7) 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 תבצע 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 לסיים 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 אך אי קיום התנאי המתלה המשקיעים יהיו זכאים לעשות זאת.

בעסקת ההשקעה נקבע כי המחיר למניה ומספר המניות המוקצות למשקיעים בכל פעימה יותאמו בקרות 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 מיליניום פוד-טק בחברה, ביחס לאופציה שהוענקה למיליניום 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 מיליניום 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 ומיליניום פוד-טק תממש את האופציה בעת השלמת הפעימה השנייה תחת הסכם ההשקעה, אזי החברה תקצה למיליניום פוד-טק מניות רגילות כמפורט להלן: במידה והנפקת החברה תתרחש טרם ה-1.11.2021 אזי בעת הנפקת מניות החברה, החברה תקצה למיליניום 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 למיליניום 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.



## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

ביום 21 בספטמבר, 2020, התקיים התנאי המתלה (אבן דרך בהתקדמות פיתוח הליך המוצר של החברה) ובהתאם בוצעה הפעילה השניה 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 מילניום פוד-טק אולם מילניום פוד טק בחרה לממש את האופציה באופן חלקי והיתרה פקעה.

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

ביום 19 ביולי 2022 מימשה י.ד. מור השקעות בע"מ (קופות גמל), בעלת עניין בחברה את כלל הזכויות למניות החברה בהן היא החזיקה בהתאם להסכם באופן ש- 53,492 זכויות למניות בהן החזיקה בעלת העניין מומשו ל - 53,492 מניות רגילות של החברה, במחיר של 8.88 דולר לכל זכות למניה.

ביום 20 ביולי 2022 מימשה מיטב דש השקעות בע"מ (נוסטרו וגמל ופנסיה), בעלת עניין בחברה את כלל הזכויות למניות החברה בהן היא החזיקה בהתאם להסכם באופן ש- 53,492 זכויות למניות בהן החזיקה בעלת העניין מומשו ל - 53,492 מניות רגילות של החברה, במחיר של 8.88 דולר לכל זכות למניה.

### ג. תשלום מבוסס מניות:

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.

סכום ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2021 ו-2022, בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 2,844 ו-1,697 אלפי ש"ח בהתאמה.

התנועה באופציות למניות בשנים 2021 ו-2022:

2020		2021		2022		
ממוצע מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש	מספר האופציות	
-	-	8.2	84,989	56.77	145,268	אופציות למניות במחזור לתחילת השנה
-	-	-	-	13	31,263	אופציות למניות שמומשו
-	-	52.97	24,771	54.54	39,710	אופציות למניות שפקעו או חולטו
8.2	84,989	85.59	62,275	49.75	41,658	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
8.2	84,989	56.77	145,268	59.09	138,195	אופציות למניות במחזור לגמר השנה

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

**באור 8 - הון (המשך):**

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	2022	
0%	0%	תשואת דיבידנד צפויה
93-	49-	
76%	76%	תנודתיות צפויה
0.16-	0.256-	
0.265%	3%	ריבית חסרת סיכון
4	1-3	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 ממשלתי עם מח"מ מקביל. החברה טרם שילמה דיבידנד במזומן מאז היווסדה.

**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 מיום היווסדה אינן נחשבות סופיות.

הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מגיעים לכ- 11.3 מיליון ש"ח וכ- 24.9 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2021, 2022 בהתאמה.

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 שנזקף בדוח רווח והפסד לשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
(16,291)	(8,677)	(13,693)	הפסד לפני מס
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
(3,746)	(1,995)	(3,149)	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
3,038	(874)	(444)	הוצאות לא מוכרות
708	2,869	3,593	הפסדים לצרכי מס שלא נוצרו בגינם מסים נדחים
-	-	-	

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
743	3,142	5,460	יועצים
4,617	4,472	6,033	שכר
138	763	1,315	אחר
748	2,457	3,273	קניות
(1,165)	(2,311)	(3,507)	השתתפות בהוצאות
<u>5,081</u>	<u>8,523</u>	<u>12,574</u>	

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

הוצאות המחקר והפיתוח שאושרו לביצוע התוכנית המאושרת יהיו בסכום של עד 2,308 אלפי ש"ח כאשר שיעור המענק שאושר הינו 75% מהוצאות הפיתוח, קרי בסך של 1,731 אלפי 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 מתוקפו).

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.

נכון לתום שנת 2021 בגין תכנית זו המענק התקבל במלואו.

בחודש נובמבר 2021, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למענק, על פי תכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה מיום 1 ביולי, 2021 ועד ליום 30 ביוני, 2022. אישור רשות החדשנות הינו לתכנית לפיתוח תחליפי בשר חדשניים מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר, שמפתחת החברה.

האישור ניתן בהתאם לחוק עידוד מחקר פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, הוראות מסלול ההטבה מס' 1 (קרן מ"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).

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

**באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו (המשך):**

נכון לפברואר 2023, בגין תכנית זו המענק התקבל במלואו.

בחדש נובמבר 2022, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למענק, על פי תכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנת 2022-2023. אישור רשות החדשנות הינו לתכנית לפיתוח תחליפי בשר חדשניים 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- 8.6 מיליון ש"ח, והמענק המאושר מתוכו לשנת 2022 (עד סוף יוני 2023) הינו בשיעור של 40% (דהיינו, בהיקף של עד כ- 3.5 מיליון ש"ח).

במהלך שנת 2022 התקבל סך של 1.2 מיליון ש"ח בגין התכנית כאמור.

**באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
447	3,170	2,680
561	1,075	1,098
37	282	494
<u>1,045</u>	<u>4,527</u>	<u>4,272</u>

שכר  
שירותים מקצועיים  
אחרות

**באור 12 - הוצאות שיווק:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
214	797	463
-	17	563
104	1,113	883
<u>318</u>	<u>1,927</u>	<u>1,909</u>

שכר  
ארועים ותערוכות  
אחרות

**באור 13 - הפסד למניה:**

**א. בסיסי**

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(16,291)	(8,677)	(13,693)
<u>1,286,438</u>	<u>2,055,043</u>	<u>2,134,376</u>
<u>(12.66)</u>	<u>(4.22)</u>	<u>(6.42)</u>

הפסד לתקופה  
הממוצע המשוקלל של מספר המניות  
הרגילות המונפקות  
**הפסד בסיסי למניה (ש"ח)**

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 13 - הפסד למניה (המשך):

**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.

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
(16,291)	(8,677)	(13,693)	סך הכל הפסד לתקופה, ששימש בחישוב (ההפסד) הבסיסי למניה
-	(5,793)	(3,934)	התאמה בגין שערך של כתבי אופציות התחייבותיות
(16,291)	(14,470)	(17,627)	סך הכל (הפסד) ששימש בחישוב (ההפסד) למניה
1,286,438	2,055,043	2,134,376	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב (ההפסד) הבסיסי למניה
-	73,578	23,275	התאמה בגין אופציות מדללות ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב (ההפסד) למניה
1,286,438	2,128,621	2,157,651	<b>הפסד מדולל למניה (ש"ח)</b>
(12.66)	(6.80)	(8.17)	

בחישוב ההפסד המדולל למניה רגילה לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון אופציות לעובדים, מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

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 וכן חברי הדירקטוריון של החברה. בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### באור 14 - עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך):

החל מחודש דצמבר 2022 עודכן סכום התשלום החודשי לסך של 10,500 ש"ח בתוספת מע"מ כחוק.

הטבות לאנשי מפתח ניהוליים של החברה (\*)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
396	1,146	1,218
-	339	430
-	160	183
<u>396</u>	<u>1,645</u>	<u>1,831</u>

שכר ונלוות למנכ"לית החברה (במונחי עלות מעביד) (\*\*)  
דמי יעוץ ונלוות ליו"ר הדירקטוריון  
שכר ונלוות לדירקטורים (4 חברי דירקטוריון) (\*\*\*)

\* כולל תשלום מבוסס מניות  
\*\* גובה השכר החודשי של מנכ"לית החברה הופחת החל מ-1 בינואר 2023 בכ-25%, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה.  
\*\*\* אחד הדירקטורים ויתר על שכרו החל מחודש דצמבר 2022.

ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה לתקן את הסכמי ההתקשרות עם מנכ"לית החברה, ויו"ר הדירקטוריון וכן לעדכן את תנאי הכהונה של הדירקטור הנוסף, באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה.

בשנים 2020, 2021 ו-2022 כולל שווי הטבה בגין אופציות שהוענקו לדירקטורים בסך של 328 אלפי ש"ח, 223 אלפי ש"ח ו-0 אלפי ש"ח, בהתאמה.

### 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 שוסיב 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 התחייבויותיה 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).

החברה התחייבה לממן את ביצוע המחקר (כהגדרתו בהסכם), בהתאם לתקציב ותוכנית מחקר שצורפו להסכם ובהתאם לאבני דרך שהוגדרו בהסכם, וזאת במהלך תקופת המחקר (כהגדרתה 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 המשיגים 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").

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 15 - התקשרויות (המשך):

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 כממציאי הפטנט האמור, 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. 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 להוראת 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 לפרומולציות (מתכונים) 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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 15 - התקשרויות (המשך):

הסכם עם ב.י.בי.בי מסעדות בע"מ ("BBB")

א. ביום 23 בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם BBB בהסכם פיתוח ושיתוף פעולה (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "הסכם הפיתוח"), לפיו התחייבו הצדדים לשתף פעולה בפיתוח, עיצוב והערכה של המבורגרים אשר יוצרו באמצעות המערכת והמחשניות של החברה (להלן בס"ק זה: "המוצר") וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, אשר הוגדרה במסגרת ההסכם, 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 BBB תספק לחברה משוב בקשר עם המוצר וטעמו. כאשר המוצר של החברה יגיע לשלב של בחינות אלפא או בטא, החברה תספק ל-BBB מערכות ומחשניות 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 ומחשניות של חומרי הגלם לייצור המוצר, באופן אשר יוסכם על-ידי הצדדים באותה עת.

2) הקבוצה תקבל רישיון שימוש במערכת ובמחשניות 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.

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 העובד הבכיר שלה. האופציות הוענקו בפועל בשנת 2020.

על רקע תוצאות מוצלחות של הפיילוט שנערך בסניף ייעודי של רשת המסעדות בישראל בתחילת שנת 2022 והשלמת השלב הראשון (שלב תכנית הפיתוח) של ההסכם בהצלחה ולשביעות רצון הצדדים, הצדדים המשיכו לבחון את המשך ההתקשרות ביניהם לשלב המסחרי הבא, כאשר הסתמן שישנם פערים מסחריים בין הצדדים הן באשר לאופן המשך הפעילות המשותפת בשלב המסחרי הבא והן באשר להיקף ההשקעה ההונית של כל צד בה ואופן מימונה. נכון למועד דוח זה הצדדים טרם הגיעו להבנות מסחריות בנוגע לכך והחברה אינה יכולה להעריך אם ומתי (אם בכלל) יושגו הבנות שכאלה בין הצדדים.



## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 15 - התקשרויות (המשך):

### ג. 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 המסחור 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 למסדות 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.

הסכם שיתוף הפעולה נקבע בתחילה לתקופה של שנה והוא חודש בשלב זה לתקופה נוספת של שנה (עד אוגוסט 2023) על מנת לאפשר לצדדים לערוך את החשיפה המסחרית כמתוכנן.

הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע לביצוע פיילוטים שונים ופעילויות מסחור עתידיות של מוצרי החברה

בחודש נובמבר 2021 חתמה החברה על הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע בע"מ, לצורך ביצוע פיילוטים שונים ופעילויות מסחור עתידיות בארץ ובעולם של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינהלו ביעוץ 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 ויעוץ 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.

על רקע תוצאות מוצלחות של החשיפות המסחריות נכון למועד דוח זה הצדדים בעיצומם של הכנות לקראת החשיפות נוספות במסגרת שיתוף הפעולה. החברה מעריכה שחשיפה ראשונה במסגרת שיתוף הפעולה עם קבוצת ירזין סלע תצא לפועל כבר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023.

## 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.

רווח נקי	הון עצמי	שינוי	
אלפי ש"ח			
			<b>31 בדצמבר 2022</b>
200	200	2%	עלייה בשע"ח
100	100	1%	עלייה בשע"ח
(100)	(100)	(1%)	ירידה בשע"ח
(200)	(200)	(2%)	ירידה בשע"ח
			<b>31 בדצמבר 2021</b>
185	185	2%	עלייה בשע"ח
92	92	1%	עלייה בשע"ח
(92)	(92)	(1%)	ירידה בשע"ח
(185)	(185)	(2%)	ירידה בשע"ח

(2) סיכון אשראי:

סיכונים האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים המוחזקים בבנקים מסחריים מובילים בישראל.  
ליום 31 בדצמבר 2022 החברה טרם הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

(3) סיכון נזילות

החברה אינה מנצלת מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים.  
מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים חיובי 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

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

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

### 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.

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.

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 משתתפות בקבלת ההחלטות לגבי הפעילויות המשפיעות באופן משמעותי על התשואות של Egg'N'up Ltd. לפיכך השקעה זו מטופלת לפי שיטת השווי המאזני. ההסכם כולל התייחסות לנושאים נוספים המקובלים בהסכמים מעין אלה, כגון אימוץ תכנית תגמול הונית, בעלות בקניין רוחני שיפותח ב-Egg'N'up Ltd 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 ב-Egg'N'up Ltd.

כוונת החברה שחברת Egg'N'up Ltd תנוהל 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.

ביום 12 בינואר 2022 השלימה חברת Egg'N'up Ltd, השקעה נוספת עם משקיע נוסף (תאגיד זר פרטי, שאינו בעל עניין בחברה כתוצאה מהשקעתו), שמתבססת ומצטרפת באותם תנאים להסכם ההשקעה העיקרי בין Egg'N'up Ltd ומילניום פוד טק מאוקטובר 2021 בהתאם, כך ההשקעה המצטברת Egg'N'up Ltd, 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)).

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

באור 17 - השקעה בחברה כלולה (המשך):

בחודש ינואר 2022 קיבלה חברת Egg'N'up Ltd, מרשות החדשנות את סכום המענק שאושר בסך של כ- 2.5 מליון ש"ח לפי השקעה הונית של 6.5 מליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
1,187	2,026
(113)	(590)
(224)	(892)
<u>850</u>	<u>544</u>

**השקעה בחברה מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:**

השקעה בהון מניות  
דיבידנד המיוחס למניות בכורה  
הפסד מצטבר  
סך הכל

תנועה בהשקעה בחברה מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (בסעיף זה - "חברות כלולות")

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
-	-	850
-	1,187	838
-	(113)	(477)
-	(224)	(667)
-	<u>850</u>	<u>544</u>

יתרה לתחילת שנה  
ירידה בשיעור אחזקה בחברה מוחזקת  
דיבידנד צבור  
חלק בהפסדי חברה מוחזקת  
יתרה לסוף שנה

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

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
3,765	5,266
4,486	4,526
8,251	9,792
198	1,235
484	608
682	1,843
<u>7,569</u>	<u>7,949</u>

נכסים שוטפים  
נכסים שאינם שוטפים  
סך נכסים  
התחייבויות שוטפות  
התחייבויות שאינן שוטפות  
סך התחייבויות  
הון המיוחס לבעלים של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
-	282	828

הפסד תפעולי

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

**באור 17 - השקעה בחברה כלולה (המשך):**

**התאמה של המידע המתומצת**

<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2021</b>	<b>2022</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>		
7,569	7,949	הון המיוחס לבעלים של החברה
6,488	6,548	חלק החברה בהון הכלולה
850	544	יתרת השקעה בדוחות החברה
5,638	5,418	רט"מ

**באור 18 - אירועים לאחר תקופת הדיווח**

ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות בסך של 29,287 אופציות למניות רגילות.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

## סבוריט בע"מ

### פרק ד' - פרטים נוספים אודות התאגיד

סבוריט בע"מ ("החברה")	שם החברה:
51-593395-0	מס' החברה ברשם החברות:
רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104	כתובת:
08-6378883	טלפון:
08-6378883	פקסימיליה:
<a href="mailto:mira@savor-eat.com">mira@savor-eat.com</a>	דואר אלקטרוני:
31 בדצמבר, 2022	תאריך הדוח על המצב הכספי:
26 במרץ, 2023	תאריך הדוח:
2022	שנת הדיווח:

### 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 הערכה	לקביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים																		
עיתוי הערכה	31.12.2022																		
שווי נושא הערכה נכון ליום 31.12.2021	4,409 אלפי ש"ח																		
שווי נושא הערכה נכון ליום 31.12.2022	0 אלפי ש"ח																		
מעריכי השווי	הנהלת החברה - הערכת שווי פנימית																		
מודל הערכה	בלק ושולס																		
ההנחות לפיהן בוצעה הערכה:																			
	<table><thead><tr><th>31 בדצמבר 2021</th><th>31 בדצמבר 2022</th><th></th></tr></thead><tbody><tr><td>49%</td><td>נכון לתום השנה</td><td>תנודתיות צפויה</td></tr><tr><td>0.19%</td><td>מלוא האופציות</td><td>ריבית חסרת סיכון</td></tr><tr><td>68.77</td><td>מומשו ולכן</td><td>שווי המניה למועד הערכת</td></tr><tr><td></td><td>היתרה בספרים</td><td>השווי</td></tr><tr><td>0.56</td><td>הינה 0.</td><td>התקופה הצפויה עד למימוש</td></tr></tbody></table>	31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022		49%	נכון לתום השנה	תנודתיות צפויה	0.19%	מלוא האופציות	ריבית חסרת סיכון	68.77	מומשו ולכן	שווי המניה למועד הערכת		היתרה בספרים	השווי	0.56	הינה 0.	התקופה הצפויה עד למימוש
31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022																		
49%	נכון לתום השנה	תנודתיות צפויה																	
0.19%	מלוא האופציות	ריבית חסרת סיכון																	
68.77	מומשו ולכן	שווי המניה למועד הערכת																	
	היתרה בספרים	השווי																	
0.56	הינה 0.	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 [2021-01-048156](#)), המצורפת בזאת על דרך ההפניה ("הערכת השווי המקורית"), זאת למעט ההנחות והערכות ששונו ביחס להערכת השווי המקורית, כמפורט בטבלה לעיל. ראו גם ביאור 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 ומיידיים), תש"ל-1970.

### תקנה 9ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

דוח של החברה בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון, 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 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך**

להלן יפורט השימוש שעשתה החברה בתמורת 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 למשך שנתיים ממועד פרסומו (עד ה- 25 נובמבר, 2022), ובכפוף להגשת בקשת ארכה ואישור מאת הרשות, תוקפו יכול ויוארך בשנה נוספת (עד ה- 25 נובמבר, 2023).<sup>1</sup> 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 בבורסה לתאריך המאזן (אלפי ש"ח)	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	544	ל/ר	כ-82%	2 מתוך 3 <sup>4</sup>
	2,138,889	בכורה א' 0.01 ₪ ע.נ. <sup>4</sup>	---	---			---

**תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות**

ראו סעיף 1.28 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) כולל	רווח (הפסד) כולל אחר	דמי ניהול		ריבית
			עד תאריך הדוח על המצב הכספי	לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי	
אג-אנ-אפ בע"מ	(810)	(810)	---	---	---

<sup>1</sup> למועד דוח זה טרם הוגשה בקשה כאמור.

<sup>2</sup> ל מועד דוח זה שיעור החזקה הינו כ- 82%.

<sup>3</sup> כמו-כן, דירקטור נוסף ממונה מטעם שותפות מילניום (בעלת עניין בחברה), ובנוסף הדירקטורים ימנו חבר דירקטוריון נוסף שיהיה נציג בלתי תלוי מן התעשייה.

<sup>4</sup> 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 14: רשימת הלוואות**

לא רלבנטי.

**תקנה 20: מסחר בבורסה**

- א. במהלך תקופת הדוח (ולמועד דוח זה) נרשמו למסחר ניירות הערך הבאים של החברה:
- 1) 31,263 מניות שנבעו כתוצאה ממימוש של 31,263 אופציות (לא רשומות) למניות, שהוענקו על פי תכנית האופציות של החברה.
- 2) 106,984 מניות שנבעו כתוצאה ממימוש של 106,984 כתבי אופציה (לא רשומות) למניות, שהוענקו למספר משקיעים מוסדיים.
- 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 ולנושאי 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):<sup>5</sup>

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 31.12.2022	היקף משרה	תפקיד	שם
1,233	15 (2)	---	---	---	---	---	---	779 (4)	---	439	---	80% (1)	סמנכ"ל מו"פ – טכנו' מזון	דורון כהן
1,217	---	---	---	118	---	---	---	---	---	1,099 (3)	16.83%	100%	מנכ"לית (ודירקטורית)	רחלי ויזמן
780	---	---	---	---	---	---	---	112	---	668	---	100%	סמנכ"ל מו"פ – מכונה	שי סולטן
705	---	---	---	---	---	---	---	156	---	549	---	100%	סמנכ"לית כספים	מירה דמגיאן
430	---	---	---	---	---	165 (3)	---	265	---	---	10.13%	---	יו"ר הדירקטוריון (מדען ראשי (ויועץ)	פרופ' עודד שוסיוב

(\*) סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

(\*\*) נלוות לשכר/גמול דירקטורים/החזרי הוצאות/תנאי כהונה בחברה-בת.

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

(\*\*\*\*) הסכומים משקפים זכות למענקים שהתקבלו בתקופת הדוח ו/או שיתקבלו (אם וככל שיתקבלו) בגין שנת 2022, ואשר הוכרו בדוחות הכספיים.

- היקף העסקתו של נושא המשרה צומצם החל מ-1 בינואר 2023 ל-60%, זאת בקשר עם החלטת החברה למיקוד פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה.
- הסכום משקף את שווי הטבה בחברה בת בגין הענקת 138,889 אופציות למניות בחברה-בת בגין שירותי ייעוץ לחברה בת.
- גובה השכר החודשי/דמי הייעוץ של נושא המשרה הופחת החל מ-1 בינואר 2023 בכ-25%, זאת בקשר עם החלטת החברה למיקוד פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה. ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושא המשרה באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה.
- הסכום משקף גם את שווי ההטבה (אמדן) בגין הענקת אופציות למניות לאחר תאריך המאזן ולמועד דוח זה.
- היקף השירותים כיועץ, הינם כ-24 שעות חודשיות (משקף היקף של כ-13.33% משרה).

<sup>5</sup> 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 31.12.2022	היקף משרה	תפקיד	שם
93 (1)	---	---	---	51	--	--	--	42	--	--	--	ל/ר	דירקטורים 'רגילים' (האחרון דירקטור לשעבר)	ה"ה פרופ' ברסלבסקי ומר שניידר
113 (2)	---	---	---	61	--	--	--	52	--	--	--	ל/ר	דירקטורים חיצוניים	ה"ה לורי הנובר ודוד גרוסמן

\* סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

\*\* נלוות לשכר/גמול דירקטורים/החזרי הוצאות/תנאי כהונה בחברה-בת.

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

- (1) למועד תאריך המאזן של הדוחות הכספיים, הדירקטורים 'הרגילים' (שאינם מועסקים בתפקידים אחרים בחברה) קיבלו גמול זהה לגמול הדח"צים בעבור כהונתם כדירקטורים בחברה. החל מיום 1 בינואר 2023, ועד להודעה חדשה, פרופ' ברסלבסקי הודיע לחברה על ויתור וולונטרי של דמי כהונתו כדירקטור (שנתי והשתתפות). ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי הכהונה של הדירקטור, באופן שהויתור על דמי הדירקטור המגיעים לו יושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה.
- (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 2021-01-015964], 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 כמנכ"לית החברה כוללים שכר החודשי של 55 אלפי ש"ח ברוטו<sup>6</sup> 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.<sup>7</sup> 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 מתבצעת ללא תמורה נוספת (כל עוד מועסקת על ידי החברה כמנכ"לית). 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 2023 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 134 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

ב. **מירה דמגיאן - 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 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

<sup>6</sup> יצויין, שגובה השכר החודשי של נושאת המשרה הופחת החל מ- 1 בינואר 2023 בכ- 25%, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה. ביום 26 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור הוועדה, לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושאת המשרה באופן שסכום ההפחתה המתוארת לעיל תושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה, ושתיקון כאמור ייחשב "עסקה מזכה".

<sup>7</sup> בהקשר לכך יצויין שדירקטוריון החברה החליט בסוף פברואר 2022, בהמלצת הוועדה המאוחדת, לאשר לגב' ויזמן מענק שנתי לשנת 2021 בגובה של 4 משכורות (מתוכו מענק בגובה משכורת אחת היה כפוף לאישור אסיפה, ויתר המענק היה בשיקול דעת). יצויין, שהמנכ"לית ויתרה באופן וולונטרי וחד צדדי, כחלק מהצעדים שנקטה החברה למימון פעילותה העסקית וצמצום הוצאותיה בתקופה הקרובה, על המשכורת הרביעית כאמור (1/4 מגובה המענק שאישר הדירקטוריון), באופן שבפועל קיבלה מענק בגין שנת 2021 בגובה של 3 משכורות בלבד.

החברה, באוגוסט 2021). 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 2023 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 135 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

ג. דורון כהן - סמנכ"ל מחקר ופיתוח טכנולוגיות מזון: מכהן כסמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון)

בהיקף משרה של 80% משרה,<sup>8</sup> (ומשמש גם כיועץ בחברה-בת) 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 (בגין 80% משרה); 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 (שתי חבילות אופציות לרכישת 15,228 מניות רגילות של החברה כל אחת, החבילה הראשונה הוענקה, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, באוקטובר 2020, וחבילת אופציות נוספת לרכישת 15,228 מניות רגילות של החברה הוענקה, לאחר התקיימות אבן דרך שנקבעה בהסכם ההעסקה, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מסוף דצמבר 2022 וקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 30 בינואר 2023. 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 2023 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 84 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

ד. שי סולטן - סמנכ"ל מחקר ופיתוח מערכת: מכהן כסמנכ"ל מו"פ (מערכת) בהיקף משרה של

100% משרה, בהתאם להסכם העסקה אשר נחתם בינו לבין החברה ביום 11 באוקטובר 2021, על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"). עיקרי תנאי ההעסקה של מר סולטן כוללים

שכר חודשי בסך של 40 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 7,918 מניות רגילות של החברה כל אחת, שהוענקה, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, בפברואר 2022. מר סולטן 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 2023 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 161 אלפי ש"ח (במונחי עלות לחברה).

<sup>8</sup> יצויין, שהיקף העסקתו של נושא המשרה צומצם החל מ- 1 בינואר 2023 ל- 60%, ושכרו החודשי קטן בהתאם, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למיקוד פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה.

ה. פרופ' עודד שוסיוב - יו"ר הדירקטוריון ומדען ראשי: משמש כיו"ר הדיקטוריון, 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.<sup>9</sup> 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.

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 2023 ולמועד דוח זה הסתכמו בסך של כ- 32 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ (במונחי עלות לחברה).

## (2) תנאי כהונת דירקטורים

א. דירקטורים 'רגילים': נכון למועד הדוח, הדירקטורים 'רגילים' של החברה (שאינם מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים), זכאים לגמול משולב, הכולל גמול 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, וכן לגמול הוני, באופן שהחברה העניקה לכל אחד מבין הדירקטורים האמורים גמול הוני (בכמות של 1,500 אופציות). הדירקטורים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים. גמול הדירקטורים כמתואר עולה בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.<sup>10</sup>

ב. דירקטורים חיצוניים: 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,<sup>11</sup> וכן לגמול הוני, באופן שהחברה העניקה ביולי 2021 לכל אחד מהדח"צים של החברה גמול הוני (בכמות של 1,500 אופציות).. הדירקטורים החיצוניים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או

<sup>9</sup> יצויין, שגובה דמי הייעוץ של נושא המשרה הופחת החל מ- 1 בינואר 2023 בכ- 25%, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה. ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור הוועדה, לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושא המשרה באופן שסכום ההפחתה המתוארת לעיל תושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה, ושתיקון כאמור יחשב "עסקה מזכה".

<sup>10</sup> בהקשר זה יצויין, שהחל מיום 1 בינואר 2023, ועד להודעה חדשה, פרופ' ברסלבסקי, דירקטור 'רגיל', הודיע לחברה על ויתור וולונטרי של דמי כהונתו כדירקטור (שנתי והשתתפות). ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי הכהונה של הדירקטור, באופן שסכום הויתור על דמי הדירקטור המגיעים לו יושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה, ושעדכון כאמור יחשב "עסקה מזכה".

<sup>11</sup> 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.

במסגרת תפקידם כדירקטורים. גמול הדח"צים כמתואר, 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).

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).

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) לדוח 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. למעט אם צוין מפורשות אחרת (ראה בעניין זה סעיף 3 לפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח זה), תנאי הסכמי העסקתם של כלל נושאי המשרה המכהנים בחברה תואמים את עקרונות והוראות מדיניות התגמול.

יצויין, 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 4)270 לחוק החברות ועסקאות אחרות שאינן מנויות בסעיף 4)270

(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 לביטוח 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 מכתביים 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 נושאי משרה ודירקטורים (לרבות ביטוח צד A, B, ו-C) ביום 10 בנובמבר 2022, שבתוקף לתקופה של 12 חודשים ממועד כאמור (עד 9 בנובמבר 2023), 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, רכושה 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 ובלו 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 52נד(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 דירקטוריים 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 בגינן 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.

**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.

**הסכמי השקעה על ידי בעלי עניין**

לפרטים אודות הסכמי השקעה עם בעלי עניין בחברה בתקופת הדוח, ראו סעיפים 1.23, 1.27 ו- 1.28 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 3 בינואר 2023 [מס' אסמכתה -2023-001959], הכלול בזאת על דרך ההפניה, בדבר מצבת החזקות עדכנית של בעלי עניין ונושאי משרה של החברה.

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

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך המימים של החברה בתאריך הדוח ראו דוח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר, 2023 [מס' אסמכתה -2023-01-015426], הכלול בזאת על דרך ההפניה, בדבר מצבת הון עדכנית של החברה 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 בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א	2,193,290
סך הכל				2,193,290

**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	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן
<b>תפקיד</b>	דירקטורית (ומנכ"לית)	יו"ר הדירקטוריון (ומדען ראשי)	דירקטור	דירקטור	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני
<b>מספר זיהוי</b>	040785610	054321047	022327134	040738437	015728785	011202793
<b>תאריך לידה</b>	06.12.1980	31.7.1956	29.04.1966	02.05.1981	27.10.1959	26.2.1975
<b>מען להמצאת כתבי בי-דין</b>	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)
<b>נתינות</b>	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
<b>תחילת כהונה כדירקטור</b>	05/12/2018	05/12/2018	05/12/2018	01/02/2023	16/3/2021	16/3/2021
<b>חברות בוועדת דירקטוריון</b>	לא	לא	כן.	לא.	כן.	כן.
<b>האם הינו דח"צ / דב"ת?</b>	לא	לא	לא	לא.	כן	כן
<b>האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית / כשירות מקצועית</b>	כן.	כן.	כן.	כן.	כן.	כן.
<b>הדירקטור הינו עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה</b>	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- החזקותיה) הינה חברה-בת של האוניברסיטה, ואשר עמה לחברה הסכם רישיון.	כן. בעל עניין בחברה מכח החזקותיו. בנוסף, פרופ' ברסלבסקי הינו פרופ' חבר 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. עובד אצל מלניוס פוד-טק ש"מ, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה.	לא	לא
<b>השכלה</b>	תואר ראשון - הנדסה כימית וביוטכנולוגיה – אוניברסיטת אריאל תואר שני בניהול עסקים לבכירים.	פרופסור להנדסת חלבונים ו-נונו-ביוטכנולוגיה באוניברסיטה העברית בירושלים	תואר ראשון מהטכניון (פיסיקה), תואר שלישי (ישר) טכניון – פיסיקה.	בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה, מכללת רופין.	תואר ראשון (BA כללי), מאוניברסיטת פנסילבניה; תואר ראשון (BS בכלכלה), מבית הספר למנהל עסקים וורטון, אוניברסיטת פנסילבניה;	תואר ראשון (BA) במנהל עסקים, התמחות במערכות מידע (IT) – המרכז הבינתחומי הרצליה

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עוזד שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן
	אוניברסיטת ת"א ואוניברסיטת נורת'ווסטרן בשיקגו.		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.		תואר שני (MBA) במנהל עסקים, אוניברסיטת ניו-יורק;	
<b>עיסוק ב- 5 השנים האחרונות</b>	AIT Therapeutics - COO Inc לימים הוחלף שם החברה Beyond- Air Inc	פרופ' באוניברסיטה העברית בירושלים. שותף סיכון (venture partner) בקרן Jerusalem Venture Partners: Ag and Foodtech JVP כהונה כדירקטור בחברות שונות, ומדען מייסד של החברות הבאות: פיוטורגין ישראל בע"מ, ביובטר בע"מ, גמאסרט בע"מ, סיקוול בע"מ, גיינר בע"מ, סמרט רזלין בע"מ, דאיקה בע"מ, יקב כרמי יוסף בע"מ, קולפלנט בע"מ, פאולי קלינטק בע"מ, מלודאה בע"מ, ולנטיס ננוטק בע"מ, וונדר וגייז בע"מ, RNAway Ltd, סקוטקס בע"מ, SP Nano Ltd, מירוקו ביו בע"מ, אג-אנ-אפ בע"מ.	פרופ' באוניברסיטה העברית; יועץ מדעי לחברת נוסטרומו אנרגיה לימיטד	סמנכ"ל כספים אצל מלניום פוד-טק ש"מ, סמארט אגרו שותפות מוגבלת, ב.ה. וואיטסון בע"מ, ביו דבש בע"מ, הזדמנות ישראלית מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת, קאנגב חממה טכנולוגית, נקסטגין ביומד בע"מ.	סמנכ"לית כספים, קורנית דגיטל בע"מ מנובמבר 2022; 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: פז חברת נפט בע"מ; קורנית דיגיטל בע"מ, (ועד למכירתה, דירקטורית ויו"ר ועדות הביקורת והתגמול של סודה סטרים אינטרנשיונל בע"מ); אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ (דירקטורית ויו"ר ועדת ביקורת). 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.
<b>תאגידים בהם משמש כדירקטור</b>	אג-אנ-אפ בע"מ,	ביובטר בע"מ (יו"ר), גמאסרט בע"מ, סיקוול בע"מ, גיינר בע"מ (יו"ר), יקב כרמי יוסף בע"מ, פאולי קלינטק בע"מ, מלודאה בע"מ אווגין בע"מ, קינוקו-טק בע"מ, אג-אנ-אפ בע"מ, פלנטארק ביו בע"מ (יו"ר).	מיקרו-אייס בע"מ	אג-אנ-אפ בע"מ נוקו ט.פ. בע"מ, יופיקס פרוביוטיקה בע"מ, קו פיננסיים ייעוץ בע"מ	קרנית דיגיטל בע"מ; פז חברת נפט בע"מ; אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ; עמותת גשר מפעלים חינוכיים (ע"ר)	הבית המודרני בע"מ, נקסט-גין בע"מ

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן
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 דמגיין	דורון כהן	שי סולטן	אלה פינקלשטיין בקל	אלון עמית
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)	סמנכ"לית תפעול	מבקר פנימי
ת.ז.:	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	066162520	051410637	040701724	61222345	025670647
תאריך לידה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	08/01/1983	08/03/1952	28/08/1980	16/06/1982	05/08/1973
תאריך תחילת כהונה (כנושא משרה):	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	07/02/2021	01/05/2020	11/11/2021	01/01/2023	26/04/2021
עיסוקו בחמש השנים האחרונות:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	מנהלת כספים של החברה; וכן סמנכ"לית כספים ב מנטיסוויזין 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.	מנהלת D&R מזון בחברת יוניליוור ובחברה ראש מחלקת ביקורת פנימית אצל רווה רביד ושות' - רואי חשבון	מנכ"ל רווה רביד שירותי ביקורת פנימית בע"מ; ראש מחלקת ביקורת פנימית אצל רווה רביד ושות' - רואי חשבון
השכלה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	בוגר תואר ראשון בניהול וכלכלה, המכללה האקדמית תל אביב יפו; בוגר תואר ראשון בחשבונאות לבעלי תואר, מהפקולטה לניהול באוניברסיטת תל אביב.	מוסמך תואר שני (M.Sc) בהנדסת מזון וביוטכנולוגיה, הטכניון חיפה. בוגר תואר ראשון (B.Sc) בבילוגיה. האוניברסיטה העברית ירושלים.	בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל (B.Sc.) אוניברסיטת בר-אילן. מוסמך תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת בר-אילן.	בוגר תואר ראשון בהנדסת ביוטכנולוגיה (B.Sc.) אוניברסיטת בן גוריון, מוסמכת תואר שני במנהל עסקים (MBA), אוניברסיטת בן גוריון.	בוגר תואר ראשון במדעי המדינה ותקשורת, אוניברסיטת בר-אילן; מוסמך תואר שני בביקורת פנימית, 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	לא	לא

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

שם:	חנן אהרן שניידר	עמית וקסלר	ברק אורנשטיין
ת.ז.:	028945202	031930357	204800171
תאריך תחילת כהונה:	26/07/2020	15/05/2022	17/07/2022
תאריך סיום כהונה:	28/12/2022	31/12/2022	15/01/2022
תפקיד שמילא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	דירקטור	סמנכ"ל תפעול	סמנכ"ל שיווק

**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.<sup>12</sup>

**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 שלן : 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) בינואר 2023, קיבלה האסיפה הכללית שנתית ומיוחדת של החברה החלטות כדלקמן:<sup>13</sup>

(א) אישור מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים, לתקופת כהונה נוספת (באותן תנאי כהונה).

(ב) מינוי מחדש של רואי החשבון המבקרים של החברה לשנת הביקורת 2022 (והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרם).

(ג) אישור תגמול הוני (אופציות) לנושא משרה במחיר מימוש שאינו בהתאם למדיניות התגמול.

(ד) אישור מינוי מועמד מטעם בעל עניין (מכח החזקותיו) בחברה, לכהונת דירקטור (ללא

<sup>12</sup> לפרטים אודות תקנון החברה, ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 25 בנובמבר 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-119293], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>13</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 1 בפברואר 2023 [מס' אסמכתה 2023-01-013455], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

תנאים).

**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.

26 במרץ, 2023

תאריך

סבוריט בע"מ

**שמות החותמים ותפקידם**

פרופ' עודד שוסיוב- יו"ר הדירקטוריון  
רחלי ויזמן - מנכ"לית ודירקטורית



## 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 2022 ("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

26 במרץ, 2023

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 סבוריט בע"מ ("החברה") לשנת 2022 ("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

26 במרץ, 2023  
תאריך