

לאתר אינטרנט מונגש של החברה, בו יעלה דיווח זה בסמוך לאחר דיווחו, אנא היכנסו לכתובת אינטרנט (לינק)
הבאה: [/https://savoreat.com/he/ir](https://savoreat.com/he/ir)



סבוריט בע"מ דוח תקופתי לשנת 2023

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 התאגיד¹

להלן יובא תיאור עסקי סבוריט בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2023 ("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

¹ 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	
4-א	הגדרות	1
6-א	פעילות התפתחות הכללית של עסקי החברה	1.1
9-א	תחום הפעילות של החברה	1.2
15-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	1.3
16-א	חלוקת דיבידנדים	1.4
	חלק שני - מידע אחר	
17-א	מידע כספי לגבי תחום הפעילות	1.5
17-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	1.6
	חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות	
29-א	מידע כללי על תחום הפעילות	1.7
34-א	מוצרים ושירותים	1.8
38-א	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	1.9
38-א	מוצרים חדשים	1.10
40-א	לקוחות	1.11
41-א	שיווק והפצה	1.12
42-א	צבר הזמנות	1.13
42-א	תחרות	1.14
48-א	עונתיות	1.15
48-א	כושר ייצור	1.16
49-א	רכוש קבוע, מתקנים ומקרקעין	1.17
49-א	מחקר ופיתוח	1.18
57-א	נכסים לא מוחשיים	1.19
60-א	הון אנושי	1.20
68-א	חומרי גלם וספקים	1.21
69-א	הון חוזר	1.22
69-א	מימון	1.23
73-א	מיסוי	1.24
73-א	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	1.25
74-א	מגבלות ופיקוח	1.26
77-א	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	1.27
84-א	אג-אנ-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd)	1.28
88-א	הליכים משפטיים	1.29
88-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.30
89-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.31
90-א	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	1.32
90-א	דיון בגורמי סיכון	1.33

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

לאור אופייה של החברה כחברת הזנק, העוסקת במחקר ופיתוח של טכנולוגיה ומוצרים טכנולוגיים בתחום המזון (פודטק), שמצויים בשלבים מתקדמים (לקראת מסחור), ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת המשך המחקר הפיתוח ו/או המסחור של הטכנולוגיה ו/או איזה מבין מוצרי 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 מכירת ו/או החדרת מוצרי החברה שהיא מפתחת ו/או שבפיתוח 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 טכנולוגיים בתחום המזון, תידרש החברה לגייס הון משמעותיים נוספים לשם המשך פעילות כאמור ועד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת הטכנולוגיה ו/או מוצרי החברה השונים 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 מסחורם 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 יצלח ו/או לא יארע במועדים המתוכננים. כמו-כן החברה איננה יכולה להבטיח, כי תוצאות מסוימות הצפויות ו/או נחזות על ידה אכן יתרחשו ובאיזו מידה ו/או כי תצליח במאמציה לגייס הון לשם המשך קידום פעילות המחקר ו/או הפיתוח של הטכנולוגיה שהיא מפתחת, שהשקיעה בהן ו/או שיש לה בהן זכויות.

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

<p>- כל חומר שעלול לגרום לתגובה אלרגית אצל האדם או אצל בעלי חיים על ידי עירור-יתר של מערכת החיסון.</p> <p>- דולר ארה"ב (אלא אם צוין במפורש אחרת).</p> <p>- הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.</p> <p>- הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לתקופת הדוח, המצורפים לדוח זה.</p> <p>- סבוריט בע"מ.</p> <p>- אג-אנ-אפ בע"מ (EGG' N' UP LTD), המוגדרת כחברה כלולה בדוחות הכספיים.</p> <p>- פלטפורמה טכנולוגית המשלבת בין חומרי הגלם בפורמולציות ייחודיות המאפשרת הכנת מוצרי מזון שונים ומגוונים, ביחד עם שיטות ייצור ובישול אוטומטיות וייחודיות, בהתאמה אישית לפי בחירת הסועד, על ידי מערכת ה'רובוט-שף'. ראו (בין היתר) סעיפים 1.8, 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.</p> <p>- מייסדי החברה, כהגדרתם בהערה שבטבלה בסעיף 1.3 להלן.</p> <p>- מוצרי מזון שונים מבוססי רכיבים צמחיים שפיתחה החברה (נכון למועד הדוח, בדגש על תחליפי בשר מגוונים), שהכנתם למוצר מזון מוגמר (בריא ואכיל) מתבצעת באמצעות מערכת ה'רובוט-שף, ושמעניקים לסועד/צרכן חווית אכילה ייחודית קרובה ככל שניתן לאכילה של המזון מהחי. ראו (בין היתר) סעיפים 1.8, 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.</p> <p>- תקנון ההתאגדות של החברה.</p> <p>- רשות ניירות ערך.</p> <p>- תשקיף רישום למסחר ביחד עם תשקיף להשלמה של הצעה ראשונה לציבור ותשקיף מדף מיום 25 בנובמבר, 2020 של החברה [מס' אסמכתה 2020-01-118441], וכן הודעה משלימה מיום 25 בנובמבר, 2020 של החברה [מס' אסמכתה 2020-01-118804], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.</p> <p>- חומרי הגלם שנמצאים במחסניות, שמכילים רכיבים שמקורם מצמחים, וששילובם בפורמולציות ייחודיות מביאים ליצירת, טעמים ומרקמים מגוונים, שמאפשרות את הכנת מוצרי החברה במערכת ה'רובוט-שף' ושמעניקים את חווית האכילה הייחודית של המזון מן החי, והכל (נכון למועד דוח זה) ללא עריכת שינויים גנטיים (Non-GMO), אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם.</p> <p>- חוק החברות, תשנ"ט-1999, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.</p> <p>- חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.</p> <p>- חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.</p> <p>- יישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ.</p>	<p>אלרגנים</p> <p>דולר או \$</p> <p>הבורסה</p> <p>הדוחות הכספיים</p> <p>החברה</p> <p>החברה- בת</p> <p>הטכנולוגיה או הפלטפורמה הטכנולוגית (של החברה)</p> <p>המייסדים</p> <p>מוצרי החברה או מוצרי המזון (של החברה)</p> <p>התקנון</p> <p>הרשות</p> <p>התשקיף</p> <p>חומרי הגלם</p> <p>חוק החברות</p> <p>חוק ניירות ערך</p> <p>חוק החדשנות</p> <p>יישום</p>
---	--

- **מחסניות**
מחסניות ייעודיות, המכילות פורמולציות ייחודיות של חומרי גלם שפותחו על ידי החברה, הנטענות למערכת ה'רובוט-שף' ושנועדו להכין מהם את מוצרי המזון.
- **מניות רגילות**
מניות רגילות של החברה, בנות ערך נקוב של 0.01 ₪ כל אחת.
- **מערכת ה'רובוט-שף' או המערכת**
מכונה אוטומטית פרי פיתוח החברה לייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות בעלת יכולות ייצור באמצעות הדפסת תלת מימד) של מוצרי המזון.
- **מקור מידע חיצוני**
סקרים, מחקרים ו/או מאמרים שונים של ארגונים ייעודיים, רשויות רגולטוריות וגופים ממשלתיים ומחקרי שוק, שהנהלת החברה נסמכת עליהם לשם תמיכת נתונים עובדתיים, כמותיים או איכותיים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי, והחברה אינה אחראית לתוכנם ו/או נכונותם.
- **משרד הבריאות מנהלת שירות מזון ארצי**
הרשות המוסמכת בישראל בקשר עם פיקוח על ייצור מוצרי מזון ושמירה על בריאות הציבור, ועל מתן רישיונות ואישורים בקשר עם ייצור אריזה רישום ושיווק מזון בישראל.
- **פורמולציה/ות ייחודיות**
הרכב ייחודי של חומרי גלם, שתוכנן ופותח על ידי החברה לשימוש במערכת ה'רובוט-שף' להכנת מוצרי החברה באתר ההסעדה (on-site) בהתאמה אישית ללקוח.
- **פקודת בריאות הציבור**
פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], תשמ"ג-1983.
- **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 ₪**
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 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 בשר מן החי כגון טעמו, מרקמו, או ערכיו התזונתיים. מקור תחליף בשר יכול להיות מן הצומח, מתרבויות 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), תשל"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 בערבוך 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 לציבורית.

1.1.2 תחום הפעילות של החברה

1.1.2.1 סבוריט היא חברת הזנק שמפתחת פלטפורמה טכנולוגית, שמאפשרת להכין סוגים שונים ומגוונים של מוצרי מזון (בדגש על תחליפי בשר במועד דוח זה), באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובישול, שתכליתה להעניק לצרכן חוויית אכילה ייחודית (ובהקשר של תחליפי בשר - חוויה קרובה ככל שניתן לחוויית אכילה של מזון מהחי) ומותאמת אישית להעדפותיו באתר ההסעדה.

1.1.2.2 הפלטפורמה הטכנולוגית כוללת מערכת של רובוט חכם, המכונה 'רובוט-שף', המאפשרת את הכנת מוצרי המזון באופן עקבי וקבוע וללא מעורבות יד אדם (אוטומטי וסיסטמטי), עצמאי (אוטונומי) ומיידי (סימולטני) בנקודת ההסעדה (המקום בו מוצבת יחידת הרובוט), באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות יכולות הדפסה בתלת-ממד) ובישול (לרבות צליה אך לא אפיה) של מוצר המזון מיד בתום תהליך הייצור, באמצעות יחידת חימום אינטגרלית. כמו כן, הרובוט החכם מאפשר ללקוח לייצר את מוצרי המזון השונים ללא צורך במטבח ו/או מנדף, ללא ריחות חזקים ובאופן שווה זהה ועקבי בכל אתרי ההסעדה השונים. בנוסף לאור העובדה שמדובר במערכת סגורה, הרובוט מאפשר ללקוח לשמור על בטיחות מזון ברמה מיטבית. תהליך הכנת וייצור מוצרי החברה במערכת עושה שימוש בפורמולציות ייחודיות (המפותחות על-ידי החברה), שאחראיות על רכיבי הטעם והמרקם של מוצר המזון 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 בשנות פעילותה הראשונות החברה מיקדה את פעילות המחקר והפיתוח בעיקר לפיתוח המערכת ביחד עם ייצור מוצרי מזון מקטגוריית תחליפי הבשר, שמהווים תחליף למוצרי בשר מן החי. נכון למועד הדוח החברה השלימה פיתוח של סדרת מוצרי מזון מקטגוריית תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים, כגון תחליף לקציצת בקר (המבורגר), לעוף ובשר לבן, שפיתוחם הושלם.² למועד דוח זה, החברה ממשיכה להתמקד בעיקר בפיתוח המערכת והבאתה לשלב המסחור, וכן החברה ממשיכה לפתח מוצרי מזון נוספים, חלקם בתהליכי פיתוח מתקדמים במועד דוח זה וחלקם בשלבי תכנון ומחקר בלבד.

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

החברה בוחנת את אפשרות הרחבת פעילותה בתחום טכנולוגיות המזון גם לפיתוח המערכת והתאמתה למוצרי מזון שאינם בקטגוריה של תחליפי בשר, ובהמשך אף לפיתוח מוצרי מזון שאינם מבוססים בהכרח רק רכיבים מן הצומח, אלא הכוללים רכיבים מן החי (כגון ביצים וחלב).³

1.1.2.4 חזון החברה הוא לתת מענה טעים, בריא, איכותי וייחודי ואישי (מותאם אישית), ולפתור מספר אתגרים משמעותיים שהחברה זיהתה (רשימה לא ממצה להלן) בשוקי המזון בכלל (ומועד דוח זה, ביחס לשוק תחליפי הבשר ובדגש על קטגורית מקומות ההסעדה בפרט⁴), המתפתחים במהירות ובהיקפים משמעותיים בשנים האחרונות, בין היתר גם על רקע שינויים ועקרונות מתחום ה-ESG:⁵

- ייצור ואספקה מצומצמים והומוגניים של מוצרי מזון וייצורם באופן קבוע מראש, בשונה מהמגמה העולמית למוצרים בהתאמה אישית;
- הידרשות לכוח-אדם מיומן ויקר לצורך הכנת מוצרי מזון בנקודות ההסעדה.

הטכנולוגיה שהחברה מפתחת נועדה לתת מענה יעיל ואיכותי לאתגרים המשמעותיים שחלקם נמנו לעיל, תוך הצגת מספר יתרונות בקטגוריות מקומות ההסעדה והמטבחים המוסדיים (המהווים, נכון למועד הדוח, שוק היעד העיקרי של החברה):

- 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 מוצר המזון ובכך חוסך בכוח-אדם מיומן לתהליך הכנתו ובישולו.

(ב) החברה פונה למקומות ההסעדה והופכת כל מקום כזה למעין יצרן מזון 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 הפחית.

- 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 – מוצרי המזון שפיתחה החברה נכון למועד דוח זה (בקטגורית תחליפי הבשר) מיועדים להיות ללא אלרגנים⁶ המוגדרים

³ החברה מאמינה, שהפלטפורמה הטכנולוגית שפיתחה, מערכת ה'רובוט-שף', תוכל לעשות בעתיד גם שימוש בפורמולציות שאינן בהכרח פרי מחקר ופיתוח של החברה ו/או שאינם בהכרח מבוססי רכיבים מן הצומח (כגון שימוש בחומרי גלם "מתורבתים" ו/או מן החי (כגון ביצים וחלב)).

⁴ להבדיל, למשל, מקטגורית הרשתות הקמעונאיות, בה להערכת החברה התחרות משמעותית הרבה יותר.

⁵ Environmental, Social, and Governance

⁶ 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:

כאלרגנים 'עיקריים' או 'נפוצים'; בנוסף, בהיותם מבוססי מקורות צמחיים, הינם נטולי כולסטרול, הורמונים, אנטיביוטיקה, או חומרים משמרים.⁷

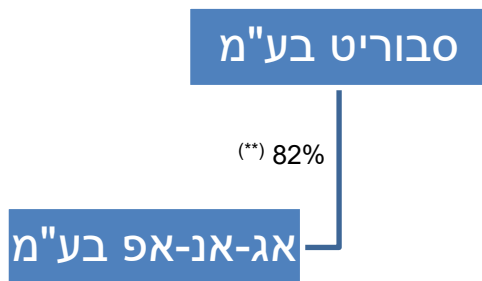
- התאמה אישית של המוצר - המערכת מאפשרת לשים דגש ולבצע התאמות אישיות בחלק ממוצרי המזון המוגמרים לבקשת מקום ההסעדה ו/או הצרכן הסופי (הסועד), כגון רמת עשייה, גודל היחידה ואחוזי השומן/החלבון ביחידה, וזאת באמצעות מתן הוראות הכנה למערכת ה'רובוט שף' שמשפיעות על הרכב החומרים מהמחסניות בעת ייצור של כל יחידה ועל אופן בישולה. נכון למועד הדוח המערכת מאפשרת ייצור באמצעות מחסניות ייעודיות ופורמולציות ייחודיות של מגוון תחליפי בשר, כגון בקר, הודו, ובשר לבן.

1.1.2.5 פעילות המחקר והפיתוח הראשונית של החברה התבססה, בין השאר, על הסכם לרישוי בלעדי של הטכנולוגיה מידי יישום, שמקורה במחקר מדעי של הפרופסורים עודד שוסיוב ועידו ברסלבסקי מהאוניברסיטה העברית (קמפוס רחובות), ממייסדי החברה, ושניהם מכהנים במועד דוח זה אף כדירקטורים בחברה. להסכם הרישיון, ראו 1.27.1 (הסכמים מהותיים) להלן. נכון למועד דוח זה, עבודת התכנון, המחקר והפיתוח של החברה מתבצעת בשטח המשרדים והמתקנים שלה, בפארק המדע שברחובות והייצור של מוצרי המזון נעשה בצפון הארץ (באמצעות קבלני משנה). בנוסף החברה הקימה חברה-בת, העוסקת בפיתוח תחליף ביצה (שפיתחה החברה גם כן על פי רישיון מאת יישום), המבוסס על מקורות צמחיים (Plant based), לרבות הצלולזה הייחודית של החברה. לפרטים אודות הסכם הרישיון המתואר, הצלולזה הייחודית ופעילות החברה-בת, 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.
 (**) מבלי להתייחס להשקעת SAFE (כמפורט בסעיף 1.28.8 להלן).

חלב, ביצים, דגים, סרטניים, רכיכות, סוגי אגוזים, בוטנים, חיטה שיפון שעורה שיבולת שועל ונגזרות של כל אלה, סויה, שומשום.

⁷ החברה עשויה לבחון בהמשך אפשרויות נוספות להרחבת מגוון פורמולציות לתכנון, פיתוח, מחקר, וייצור מוצרי מזון טכנולוגיים נוספים, שאינן בהכרח מבוססות רכיבים מן הצומח ו/או שיכללו עריכת שינויים גנטיים (GMO) ו/או אלרגניים ו/או גלוטן ו/או רכיבים מן החי (כגון ביצים וחלב) בחומרי הגלם.

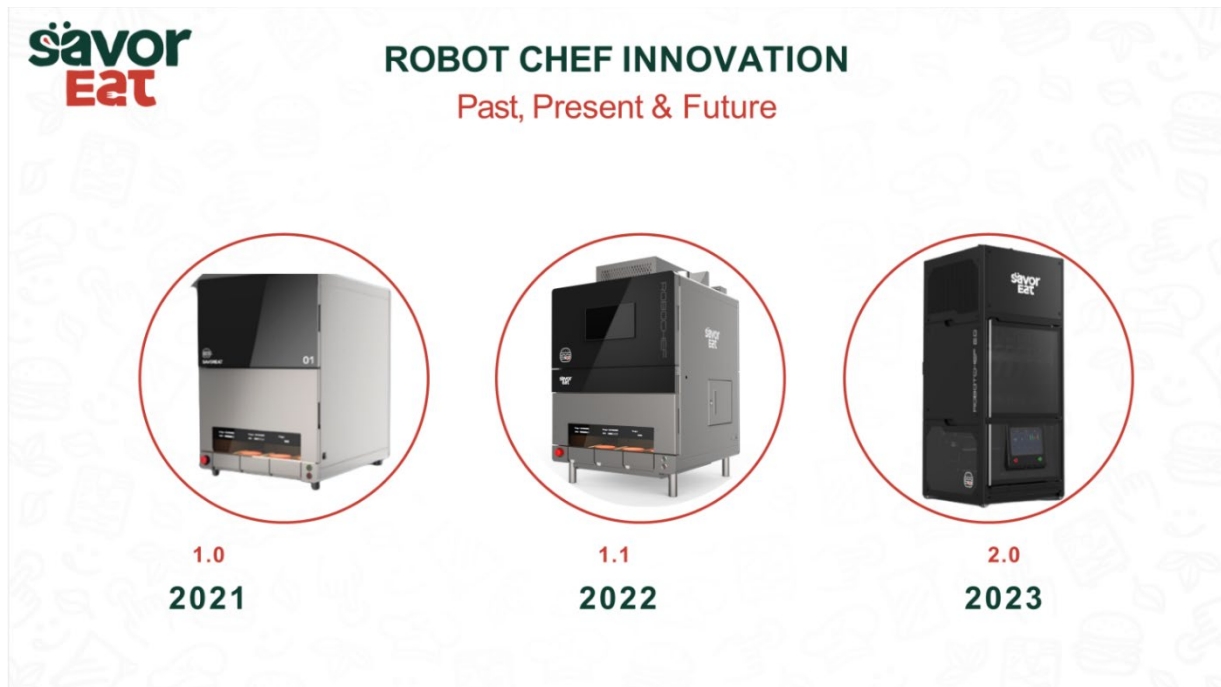
כמתואר לעיל, לחברה תחום פעילות יחיד, שהינו במועד דוח זה: מחקר ותכנון, פיתוח, ייצור ושיווק של הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה, המשלבת בין ייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות יכולות הדפסת תלת מימד) של מוצרי המזון ובין הכנת הפורמולציות למוצרי המזון, שתכליתה להעניק לצרכן חוויית אכילה ייחודית (וכשמדובר בתחליפי בשר – חוויה ייחודית קרובה ככל שניתן לחוויית אכילה של מזון מהחלי) ומותאמת אישית להעדפותיו באתר ההסעדה. כאמור, מוצרי המזון מיוצרים ומבושלים על-ידי מערכת ה'רובוט שף' במסעדה עצמה (באתר ההסעדה היכן שממוקמת היחידה הרובוטית) ללא מגע יד אדם, זאת בהמשך להזמנה שמבוצעת על-ידי הצרכן/הסועד ואשר מותאמת אישית לדרישותיו בהתאם להעדפותיו בעת ההזמנה.

מוצר המזון הראשון שהחברה פיתחה הוא תחליף בשר במרקם של קציצה (המבורגר) בטעמים שונים. מוצרי מזון נוספים שפיתחה החברה הם תחליף בשר הודו ותחליף בשר לבן. בעמודים הבאים ניתן לראות את מוצרי המזון השונים של חברה, כפי שיוצרו באמצעות מערכת ה'רובוט-שף':



[בתמונות למעלה נראים מוצרי המזון של החברה בקטגוריית תחליפי הבשר : המבורגר, עוף ובשר לבן]

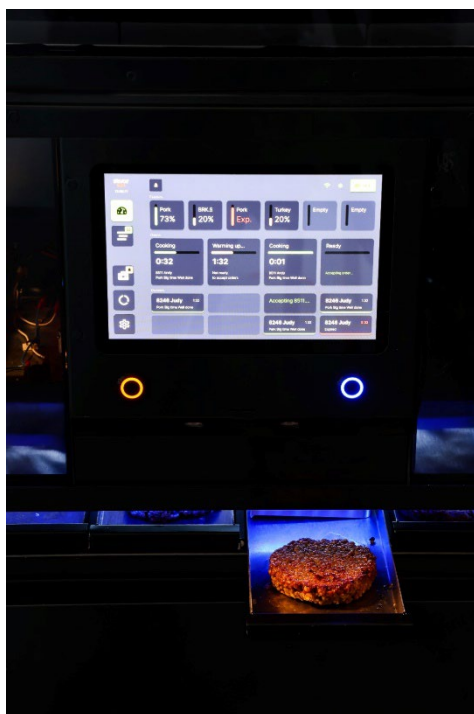
בהמשך העמוד ניתן לראות תמונת המחשה של כל הדגמים של מערכות ה'רובוט-שף' שפיתחה החברה:



[בתמונה למעלה נראית מערכת ה'רובוט-שף' בגרסאותיה השונות בעבר ועד מועד דוח זה]



[בתמונה למעלה נראה אב הטיפוס של מערכת ה'רובוט-שף' דגם 2.0 של החברה]



[בתמונות למעלה ובצד נראית מערכת ה'רובוט-שף' בפעולה]

אחד המודל העסקיים העיקריים שראתה החברה לנכון לשימוש העתידי בטכנולוגיה ובמוצרי החברה הוא באופן העקרוני הבא (בדוגמה להלן, באמצעות רשת הסעדה כגון רשת מסעדות בשר ידועה):

1. הרשת תרכוש (או תשכור) מהחברה מערכת ותרכוש מחסניות עם חומרי הגלם/פורמולציות מוכנות ליצור מוצרים מזון שיוצבו במסעדה / אצל הלקוח.
2. בתחילת יום פעילות, נציג הלקוח/הצרכן מטעין למערכת מספר מחסניות שכוללות את חומרי הגלם/הפורמולציות השונות לייצור מגוון מוצרי המזון.
3. הצרכן/הלקוח/הסועד מגיע למסעדה, ובאמצעות יישומון ספציפי או בעמדה לשירות עצמי "קיוסק" שפותח על ידי החברה, מגדיר את המאפיינים החשובים לו במנה, כגון: כמות החלבון/שומן, רמת בישול רצויה וגודל המנה.
4. אישור ההזמנה מורה למערכת המותקנת במסעדה לייצר את המנות בהתאם להגדרות של הצרכן/לקוח/סועד.
5. לאחר הכנתה, ייצורה ובישולה בתוך ועל ידי ה'רובוט-שף', המנה מוכנה להגשה לצרכן/לקוח/סועד (באמצעות צוות המסעדה/אתר ההסעדה).

להלן איור לדוגמה של התהליך בכללותו:

(החל מהזמנת המנה המותאמת אישית באפליקציה, דרך הכנת המוצר במערכת ועד הגעת המנה אל הסועד במסעדה)



החברה מאמינה, שהפלטפורמה הטכנולוגית שהיא מפתחת עשויה להתאים, לשחקנים ולקוחות פוטנציאליים בתחום המזון, כגון רשתות מזון ולקוחות עסקיים אחרים שעוסקים ופועלים בשוק שירותי הסעדה (לרבות מסעדות, הסעדה במקומות עבודה, משרדים, אולמות אירועים, בתי מלון, אוניברסיטאות, חברות תעופה, מרכזים רפואיים ומרכזי בריאות, בסיסים צבאיים וכן סגמנטים אחרים של השוק המוסדי), הן בשל היתרונות במוצר (כגון טעם משופח, אוטומציה ועקביות, חדשנות, אפשרות לבחירה אישית) והן בשל היתרונות לצרכן/לקוח (המסעדה/אתר

ההסעדה) (כגון הפחתת עלויות ייצור/תקורה, הפחתת ריחות, בטחון מזון). מודלים עסקיים שונים עשויים להתאפשר לחברה (בהינתן ההזדמנויות העסקיות הרלבנטיות) בהתבסס על השימוש בטכנולוגיה של החברה כפלטפורמה לייצור מוצרי מזון נוספים שאינם בהכרח פרי פיתוח של החברה, והחברה תבסס מודלים כאמור בעתיד, אם וכאשר יהיה בהם צורך, ובהתאם לנסיבות.

החלטה על מיקוד פעילות החברה בהשלמת פיתוח מערכת ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) לייצור מסחרי (מסוף שנת 2022) - תימשך גם במהלך שנת 2024:

על רקע השלמת פיתוח הפורמולציות לקטגורית תחליפי הבשר של החברה במהלך שנת 2022, החליטה החברה בסוף שנת 2022 למקד את פעילותה העסקית בהשלמת הפיתוח של מערכת ה'רובוט-שף' הייחודית לייצור מסחרי (גרסה 2.0), תוך שהחברה ביצעה בסוף שנת 2022 את השינויים התקציביים הדרושים לכך. בנוסף, החברה ביצעה פעילות חשיפה עסקית ראשונה מסוגה בארה"ב במהלך הרבעון האחרון של 2023, בין היתר, במטרה לבחון את יכולות המסחר ואת הפוטנציאל של החברה בשווקים הרלבנטיים. פעילות זאת הסתיימה פורמלית במהלך אמצע פברואר 2024, והוכתרה כהצלחה שיווקית ומסחרית מבחינת החברה, ועמדה בכל מדדי הביצוע המרכזיים (KPIs) שהוגדרו על ידי הצדדים לצורך פעילות החשיפה ולאורכה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.18.7.3 להלן. ההחלטה המקורית לקחה בחשבון מיקוד עסקי וקביעת יעדים והשגתם עד לאמצע שנת 2024⁸ בהמשך לכך, במהלך החציון הראשון של שנת 2024 בכוונת החברה בעיקר (להמשיך) למקד את פעילותה בעיקר להשלמת בניית סדרת אבי הטיפוס של מערכת מדגם 2.0, ולערוך ולהשלים את הבדיקות הרגולטוריות של מערכת ה'רובוט-שף' הייחודית לקראת האפשרות לייצור מסחרי והכנתם למסחר בשווקים השונים, ובחציון השני של 2024 לחזק את פעילויות המסחר בשווקים הללו ככל שניתן יהיה לייצר הזדמנויות עסקיות כאמור. לצד זאת, ומבלי לפגוע במיקוד הפעילות כמתואר, החברה מצויה (בהיקף מוגבל ומצומצם) בשלבי תכנון ו/או פיתוח ראשוניים של פורמולציות למגוון מוצרי מזון נוספים (שאינם בקטגורית תחליפי בשר).

אזהרת מידע צופה פני עתיד . המידע והפרטים לעיל- בקשר עם כוונת החברה לגבי המשך פעילותה במהלך שנת 2024- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר אליו- הוא 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 במועד דוח זה- ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה- בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 להלן

⁸ יעדים שרובם ככולם הושגו במהלך תקופת הדוח ולמועד דוח זה. בין היתר, החברה שמה לה למטרה בתקופה האמורה להשיג את 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 בדנור, 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 וצמצום פעילויות ביתר המחלקות העסקיות, במטרה להקטין את ההוצאות השוטפות של החברה, ובשים לב לעלייה בהוצאות התפעוליות ולהתייקרויות הצפויות בתשומות החברה, מצב השוק והאינפלציה, ועל רקע המצב הכספי של החברה והערת 'עסק חי' שנכללה (ועדיין נכללת) בדוחותיה הכספיים.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

1.3.1 להלן יפורטו ההשקעות בהון החברה שבוצעו בשנתיים האחרונות ולמועד דוח זה, וכל

עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה:

1.3.1.1 השקעות בהון החברה⁹:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות	מחיר למניה ב-\$	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין ליום העסקה)	כמות מניות
						1,000,000
	(₪)					
20.6.2019	הסכם השקעה	מניות רגילות	\$ 180,000	5.964	21.346	30,181
16.1.2020	הקצאה למנכ"לית + הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1(א) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	35,757 + 1,070
16.6.2020	הסכם השקעה	מניות רגילות	\$ 1,750,000	6.00	19.153	291,667
23.7.2020	הסכם השקעה (סגירה ראשונה)	מניות רגילות	\$ 950,019	8.88	30.378	106,984
6.10.2020	הסכם השקעה (סגירה שנייה)	מניות רגילות	\$ 2,049,981	22.28 (1)	76.220 (1)	92,432
6.10.2020	מימוש אופציה להשקעה עם מנגנון הגנה (כמפורט בסעיף 1.23.1(ב)(6) לדוח)	מניות רגילות	\$ 750,000	21.87	74.352	34,296
5.11.2020	מנגנון הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1(ג)(3) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	2,168
						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 - הצעה ראשונה לציבור (IPO) ורישום מניות החברה בבורסה						
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 1.23.2(ג) להלן) ¹⁰	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 נהאגדה ביום 3 בדצמבר 2018. כל אחד מהמייסדים של החברה (נישום, גבי רחלי ויזמן, פרופ' עודד שוסיב ופרופ' עידו ברסלבסקי) ("המייסדים") קיבלו: 222,222 מניות רגילות, 333,334 מניות רגילות, 222,222 מניות רגילות, ו-222,222 מניות רגילות, בהתאמה.

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

(2) מחיר ממוצע משוקלל בגין שני מימושים שונים.

⁹ טבלת השקעות בהון החברה לעיל כוללת בתחילתה גם תיאור ההשקעות שנעשו בחברה בהיותה חברה פרטית (עובר להיות החברה ציבורית), בין היתר, נוכח העובדה שהמשקיעים דאז הינם ועדין בעלי מניות או בעלי עניין בחברה במועד דוח זה.

¹⁰ 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.

1.3.2 עסקאות במניות החברה שנעשו על ידי בעל עניין מחוץ לבורסה

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

1.3.3 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 מסוגים 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), ותוקפו הוארך בשנה נוספת, עד ליום 25 בנובמבר, 2023 ("המועד האחרון").¹¹ במאמר מוסגר יצוין, שבשל ההכרזה על מלחמת חרבות ברזל, ובהיות המועד האחרון מצוי בתקופה הקובעת (כהגדרתו בחוק הארכת מועדים), תוקף של התשקיף מדף ממשיך להתארך ולהידחות אוטומטית, כשנכון למועד דוח זה, תקופת הארכה (כהגדרתה בחוק הארכת מועדים) עומדת על 7 (שבעה) חודשים נוספים מהמועד האחרון.¹² החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את האפשרויות העומדות לרשותה לצורך גיוס המשאבים הדרושים להמשך פעילותה בין באמצעות הפלטפורמה הציבורית ובין באמצעים אחרים, והכל בהתאם להזדמנויות העסקיות הנקרות בדרכה.

1.3.4 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 הוני של החברה, ראו סעיף 1.20 (הון אנושי) להלן.

1.4 חלוקת דיבידנדים

בשנתיים האחרונות (ואף ממועד הקמת החברה) ועד למועד פרסום דוח זה, לא חילקה החברה

¹¹ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 1 במאי 2023 [מס' אסמכתה 2023-01-046689], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
¹² חוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקות מיתקני גז), תשפ"ד-2023 ("חוק הארכת מועדים"), וצו הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה - חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקות מיתקני גז) (הארכת התקופה הקובעת והארכת תקופת הארכה), התשפ"ד-2023).

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

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>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
---	---	---	הכנסות מחיצוניים
---	---	---	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
---	---	---	עלויות קבועות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
---	---	---	עלויות משתנות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
---	---	---	עלויות אחרות
(14,977)	(18,755)	(14,028)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
---	---	---	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
33,259	20,767	סך הנכסים (לסוף תקופה)
1,629	1,602	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):

בשלהי שנת 2023 ובתחילת שנת 2024 הכלכלה העולמית מתמודדת עם משבר אינפלציה גלובלי מתמשך ועם צמיחה נמוכה, כאשר הכלכלה העולמית נצפית (עדיין) במגמת האטה, ונמשכת החולשה בסחר העולמי, שניצניהם נצפו עם שוך סערת מגפת הקורונה העולמית והשלכותיה בשנים 2019 ועד 2021, וזאת לאחר עשור של כלכלה עולמית בסביבת ריבית אפסית עד נמוכה לצד אינפלציה נמוכה ומתונה. האינפלציה בשווקים החלה עוד בסוף שנת 2021 בעקבות ביטול מגבלות הקורונה לצד העלייה בביקושים, שהתגברו בשנת 2022. להתפרצות האינפלציונית בשנת 2022 הוסיפה גם הלחימה הממושכת של רוסיה באוקראינה, שהחלה בפברואר 2022 ועדיין נמשכת נכון למועד זה. אף כי במהלך שנת 2023 נצפתה מגמת התאוששות, בין היתר לאחר הפתיחה המחודשת של סין וסיום מדיניות ה- "אפס COVID" שלה. שרשראות האספקה התאוששו ובהתאמה, עלויות המשלוח כמו גם זמני האספקה, חזרו לרמות של טרם פרוץ מגפת הקורונה, עדיין אין שינוי במגמה הכוללת. יש לציין כי התקיפות של ארגון הטרור החות'י מתימן על נתיבי הסחר הימי, אשר החלו עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", הביאו להתייקרות מחודשת של עלויות התובלה והשינוע לאור התארכות נתיבי השיט הימיים, ולקראת סוף שנת 2023 הייתה ניכרת עליה במחירי התובלה הימית בנתיבי ההובלה בים האדום.

אינפלציה:

כאמור, החל משנת 2021 החלה נרשמת מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, אם כי במגמות משתנות. בישראל, בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן (שמשקף כמקובל את שיעור האינפלציה) בחישוב שנתי (ממוצע) בשיעור של 2.8%, בשנת 2022 בשיעור של 5.3% ובשנת 2023 בשיעור מעודכן של 3.3%.¹³ על פני התקופה הכוללת האינפלציה בישראל הייתה באזור החציון ביחס ל-OECD. על פי הערכות, האינפלציה לשנת 2024 בישראל צפויה לעמוד על 2.4% (בממוצע, בחישוב שנתי) ועל 2% שנתי (ממוצע) לשנת 2025. השיעורים בפועל תלויים במידה רבה בהתפתחויות מדיניות וביטחוניות באזור אך גם במגמות עולמיות, בעיקר בארה"ב באירופה ובאסיה, וכן בהשפעות של גופי דירוג בינלאומיים את דירוג האשראי הבינלאומי של ישראל. כאמור, מגמת עליית המחירים היא גלובלית ובמידה מסוימת אף חריפה יותר בגוש האירופאי ובארה"ב, שם נמדדו שיעורי אינפלציה גבוהים יותר בתקופות מקבילות (אם כי במגמה דומה): בגוש האירופאי 5% בשנת 2021, 9.2% בשנת 2022 ו-2.9% בשנת 2023¹⁴ ובארה"ב נמדדו שיעורים אף גבוהים יותר בתקופות מקבילות (אולם במגמה שונה (יורדת)): 7% בשנת 2021, 6.5% בשנת 2022 ו-3.4% בשנת 2023.¹⁵

¹³ מקור מידע חיצוני: <https://www.boi.org.il/roles/statistics/inflation-expectations-and-inflation-forecasts/inflation-expectations-and-inflation-forecasts>

¹⁴ מקור מידע חיצוני: https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/html/index.en.html

¹⁵ מקור מידע חיצוני: <https://www.bls.gov/charts/consumer-price-index/consumer-price-index-by-category-line-chart.htm>

אף כי בגוש האירו נראה כי האינפלציה התמתנה בשלהי שנת 2023 ותחילת 2024, היא עדיין מצויה מחוץ ליעדה והחששות להתפרצות אינפלציונית נוספת באירופה גבוהים, זאת בין היתר בשל התלות הגבוהה באנרגיה שמקורה ברוסיה.

ריבית:

לצד מגמה גלובאלית של הגעת אינפלציה ברמה כזו או אחרת (עליית מחירים עולמית), החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית בצורה מתמשכת במטרה לבלום את עליות המחירים ולרסן את האינפלציה. הריבית בישראל עלתה מ- 0.25% בתחילת שנת 2021 והיא עומדת בתחילת 2024 על 4.5%. מגמה זו נצפית גם בארה"ב (מ- 0.25% בתחילת שנת 2021 והיא עומדת בתחילת 2024 על 5.5%) ובאירופה (מ- 0.00% בתחילת שנת 2021 (ועד אמצע '22) והיא עומדת בתחילת 2024 על 4.5%). בנק ישראל מעריך, שהריבית בישראל תמשיך לרדת בהדרגה לאורך שנת 2024 ותתייצב בסוף השנה על טווח שבין 3.75% ל- 4%. נכון למועד זה, ישנן ציפיות להורדת ריבית מתונה גם בארה"ב ובאירופה בהמשך שנת 2024.¹⁶

לפרטים אודות השלכות המגמות האירועים והתהליכים המתוארים ראו סעיף 1.4.2.4 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח שנתי זה.

מצב המשק הישראלי

1.6.2

למרות המגמות הכלכליות המרכזיות הללו היו דומות ברחבי העולם ובתוך כך גם בישראל, המשק המקומי חווה בשנה החולפת אירועים מקומיים בעלי השפעה מהותית נוספת, החל מאירועים ותהליכים פוליטיים (קידום מה שמכונה 'הרפורמה המשפטית') ודרך אירועים פעולות ומציאות ביטחוניות וצבאיות (אירועי ה- 7 באוקטובר 2023 והמלחמה שפרצה בעקבותיהם, ונמשכת בימים אלו, ומתח בטחוני בגזרות השונות בפנים הארץ ובאזור המזרח התיכון), בעלי השלכות חברתיות וכלכליות מיידיות עמוקות וממושכות. האירועים הביטחוניים האחרונים יצרו זעזוע משמעותי, הן בפן הציבורי והן בפן הכלכלי והסיטו את תשומת הלב מהאירועים הפוליטיים שהתרחשו במדינה ובכלכלה טרם להם. אך עוד טרם פרוץ המלחמה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, התמודד המשק הישראלי עם אינפלציה גואה, ריבית גבוהה משבר אשראי והאטה במיוחד בשוק ההייטק. כל אלו, על רקע הרפורמה המשפטית וגלי המחאה החברתית שפרצו בעקבותיה. אי הוודאות הגדולה בקשר להתמשכות המלחמה, עצימותה ותוצאותיה, הביאו בעקבותיהם קיטון בתחזית הצמיחה, גידול צפוי בגירעון הממשלתי וביחס החוב לתוצר ואף הביאו לכך ששוק המניות הישראלי הציג השנה ביצועי חסר משמעותיים מול שוקי העולם. המגמה הכלכלית בישראל הייתה, דומה לזו העולמית לאורך רוב השנה (כאשר האינפלציה ירדה משיא בתחילת ינואר 2023 (5.4%) לרמה נמוכה יותר בנובמבר 2023

¹⁶ מקור מידע חיצוני: <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/22-01->

[24/?utm_source=InforuMail&utm_medium=email&utm_campaign=%D7%94%D7%95%D7%93%D7%A2%D7%95%D7%AA+%D7%9C%D7%A2%D7%99%D7%AA%D7%95%D7%A0%D7%95%D7%AAm](https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/22-01-24/?utm_source=InforuMail&utm_medium=email&utm_campaign=%D7%94%D7%95%D7%93%D7%A2%D7%95%D7%AA+%D7%9C%D7%A2%D7%99%D7%AA%D7%95%D7%A0%D7%95%D7%AAm)

(3.3%), (וכך גם בממוצע שנתי). במסגרת המלחמה באינפלציה הוביל בנק ישראל מהלך אגרסיבי של העלאות ריבית, לאחר שנים בהן המשק התרגל לסביבת ריבית אפס ובסוף מאי 2023 העלה את הריבית לשיעור של 4.75%, והותיר אותה ברמה זו עד לסוף שנת 2023. בהחלטת הריבית מינואר 2024 החליט בנק ישראל להפחית את הריבית ולהעמידה על רמה של 4.5%. בתחזיתו המעודכנת מעריך בנק ישראל כי הריבית תמשיך לרדת בהדרגה לאורך שנת 2024 ותתייצב בסוף השנה על טווח שבין 3.75% ל-4% ותסייע לייצוב השווקים הפיננסיים ולתמיכה בביקושים המקומיים. בתחילת המלחמה השקל נחלש מול הדולר וחצה את רף ה-4 שקלים לדולר, אך נכון למועד זה, שער הדולר נמוך משערו לפני המלחמה. מגמת היחלשות הדולר מוסברת בעיקר על ידי מגמת היחלשות הדולר בעולם, בעקבות נתוני אינפלציה טובים מהצפוי בארה"ב לצד נתונים חזקים משוק העבודה האמריקאי. עד פרוץ המלחמה הצמיחה בישראל הפגיעה לחיוב, עם עליה של כ-3.5%, אולם ברבעון הרביעי חלה התכווצות חדה בתוצר בשיעור של כ-11% כאשר שנת 2023 כולה הסתיימה עם צמיחה עדכנית של כ-2% בלבד (אל מול פוטנציאל אפשרי גדול יותר של כ-2.3% על פי הערכות בנק ישראל). בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה לאור השפעות המלחמה, כאשר על פי התחזית המעודכנת, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2% גם בשנת 2024, זאת בהשוואה לשיעורי צמיחה פוטנציאלית גבוהים יותר (2.8%). כמו כן, הגירעון הממשלתי ויחס החוב לתוצר של המדינה צפויים אף הם לגדול. תקציב המדינה לשנת 2024 יעודכן כך שישקף את המציאות החדשה ויכלול כמובן גידול פרמננטי בהוצאות הביטחון. כלכלת ישראל מובלת באופן מסורתי על ידי ענפי ההייטק והנדל"ן, המאופיינים בעת הזו בהאטה בפעילותם. המשך האטה בפעילות ענפי ליבה אלו עלול לגרום להאטה גבוהה יותר במשק. למרות זאת, יש לציין כי האינדיקטורים לפעילות הכלכלית מצביעים על שיפור הדרגתי בפעילות העסקית במשק, זאת לאחר התכווצות משמעותית בפעילות העסקית עם פרוץ המלחמה. כמו כן, ניכרת גם התמתנות בתנודתיות בשווקים הפיננסיים. יחד עם זאת, אי הודאות עדיין גדולה מאד וכל התפתחות, כגון פתיחה של זירות לחימה נוספות או התמשכות המלחמה, עלולה להשפיע ולשנות את התחזיות הקיימות נכון למועד דוח זה. בנוסף יש לקחת בחשבון שהערכות בנק ישראל, מתבססות על ההנחה שהשפעתה הישירה של המלחמה על המשק תימשך אל תוך שנת 2024 בעצימות פוחתת, וכן כי חלק הארי של הלחימה יהיה בחזית מול ארגוני הטרור בעזה. להתפתחות המלחמה לגזרות נוספות ישנה כרגע הסתברות נמוכה יותר, אולם ההסתברות קיימת ובמידה ותתמש יהיו לכך השפעות על כל המשתנים המאקרו כלכליים. לחזרה של כוחות מילואים גדולים לפעילות במשק (באופן קבוע או זמני) במחצית השנייה של 2024 עשויה להיות השפעה חיובית וחזרה לפעילות בהיקף משמעותי יותר במשק. בנוסף, הורדת הריבית באופן הדרגתי עשויה לעודד את המגזר העסקי ואולי אף את מגזר ההשקעות וההייטק. עוד יצוין ששיעור האבטלה בישראל עמד (בטרם המלחמה) על כ-3.1%. עם פרוץ המלחמה עלה בחדות שיעור האבטלה

הרחבה (נתון הכולל, בנוסף על הבלתי מועסקים גם נעדרים זמניים מסיבות כלכליות דוגמת הוצאה לחל"ת) מ- 4.2% ל- 9.7% בחודש אוקטובר 2023, אך בחודשים שחלפו מאז ירד שיעור האבטלה הרחבה ל- 7.5% בדצמבר 2023 והמגמה נמשכת אך אל תוך שנת 2024. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפוי שיעור האבטלה לעמוד על שיעור (ממוצע) של כ- 5.3% בשנת 2024 ועל שיעור (ממוצע) של 3.2% בשנת 2025. חברות הדירוג הבינלאומיות צפויות להגיב לעלייה בסיכון הכלכלי של ישראל ואף להוריד את הדירוג ו/או את התחזית של ישראל. למועד הדוח, ועל רקע מצב עניינים זה, בפברואר 2024 החליטה סוכנות הדירוג מודיס' להוריד את דירוג האשראי של ישראל, ורקע שלילי להמשך.¹⁷

לפרטים אודות השלכות המגמות האירועים והתהליכים המתוארים ראו סעיף 1.4.2.4 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח שנתי זה.

1.6.3 מגמות מאקרו-עולמיות בשוק תחליפי הבשר

כאמור, נכון למועד דוח זה החברה בשלבי פיתוח מתקדמים של הפלטפורמה הטכנולוגית שלה המיועדת למסחור (הרובוט שף, גרסה 2.0), כאשר נכון למועד דוח זה סיימה פיתוח פורמולציות מוצרי מזון בקטגוריית תחליפי הבשר בלבד. בהתאם, תיאור השווקים הרלבנטיים בסעיפים אלה מתייחס ככל שניתן ובעיקר לשוק תחליפי הבשר. *יחד עם זאת*, כפי שצוין, בכוונת החברה להמשיך ולפתח מוצרי מזון שאינם בקטגוריית תחליפי הבשר, ואף ככל שהדבר יתאפשר, בכוונתה לנצל פוטנציאל הטמון בפלטפורמה הטכנולוגית לעשות שימוש במוצרי מזון (שלא בקטגוריית תחליפי בשר) שאינם בהכרח של החברה, ובהתאם תפנה אל ניתוחי שוק ובניית אסטרטגיות עסקיות ביחס לשווקים נוספים אלה, אם וככל שיהיה רלבנטי.

גודל שוק ומגמות בשוק תחליפי בשר

גודל שוק תחליפי הבשר העולמי הוערך ב-18.78 מיליארד דולר בשנת 2023 וצפוי לגדול בשיעור צמיחה שנתי מצרפי (CAGR) של 42.4% מ-2024 עד 2030. חקלאות הפוגעת בצורה אינטנסיבית בבעלי חיים התמודדה עם ביקורת מצד פלחים מסוימים בחברה בשל השפעות שליליות הן על הסביבה והן על רווחת בעלי החיים. כתוצאה מכך, זה הוליד את הופעתן של דיאטות שמוציאות או מגבילות צריכת מוצרים מן החי. זה צפוי להקל על צמיחת השוק עבור תחליפי בשר. יתרה מכך, החשש ממספר הולך וגדל של מחלות המועברות על ידי בעלי חיים העלה חששות בריאותיים בקרב הצרכנים, מה שהביא לירידה בצריכת מוצרים מן החי. המודעות בקרב הצרכנים לגבי תחליפי בשר מהצומח חווה צמיחה מהירה, מכיוון שמספר הולך וגדל של אנשים מחפשים חלופות אלה בשל היתרונות הבריאותיים המוכרים שלהם. יתרונות אלה כוללים מניעה פוטנציאלית של מחלות לא מדבקות, בעיות עיכול והשמנה. בעידן הנוכחי, צרכנים

¹⁷ <https://www.haaretz.com/israel-news/2024-02-09/ty-article/.premium/moodys-downgrades-israels-credit-rating-for-first-time-in-countrys-history/0000018d-8eb1-d57f-a1ef-bebde2450000?ts=1708614094450&ts=1708614112866>

הפכו להיות מודעים מאוד לבריאותם בשל השכיחות ההולכת וגוברת של השמנת יתר ומחלות כמו מחלות לב וסוכרת. כתוצאה מכך, צרכנים משנים באופן פעיל את בחירת התזונה שלהם ומאמצים הרגלי אכילה בריאים יותר, מה שצפוי לעורר את הביקוש לחלופות בשר. המודעות הגוברת בקרב הצרכנים לגבי היתרונות של תזונה טבעונית עומדת כמניע משמעותי מאחורי הביקוש העולמי למוצרים צמחיים. יתר על כן, הנוכחות של חלבון נטול כולסטרול במוצרים אלה משמשת כגורם מכריע נוסף המניע את צמיחתם באזורים שונים. הצמיחה הגדולה בשוק תחליפי הבשר נובעת מתמהיל של חששות לקוחות ומהיכולת של היצרנים לספק תחליפי בשר עם תכונות מרקם, טעם ותחושה הקרובים במידה רבה ל'דבר האמיתי'. דור ה-Z ודור ה-Millennials מניעים את הביקוש לתעשייה הזו, המבוסס בדרך כלל מדאגה לבריאות, שינויי אקלים ורווחת בעלי חיים. ניתן לראות תופעה הולכת וגדלה לפיה יצרנים משתפים פעולה עם מותגים קיימים כדי להציע מוצרים בקטגורית מוצרים זו. לצרכנים יש גישה למגוון רחב של מוצרים, המציעים להם מבחר גדול יותר וטעמים חדשניים, שבו בזמן עונים על הדרישות התזונתיות שלהם. אפילו צרכנים לא צמחוניים ולא טבעוניים מאמצים חלופות צמחיות מסיבות שונות, כולל תזונה משופרת, דאגה למשקל, דאגה לרווחת בעלי חיים וקיימות סביבתית ארוכת טווח (ESG). טרנד נוסף הוא השימוש בירקות מלאים ובדגנים חלק מרשימות המרכיבים של המוצרים. עבור קונים עם מודעות לבריאות, וידוא קיומם של מרכיבים מוכרים וידועים על תוויות המוצרים הופכת חיונית יותר ויותר. צרכנים מחפשים יותר ויותר מוצרים עם תעודות איכות של גופים וצדדים שלישיים מוכרים. יצרני תחליפי בשר מספקים כעת מוצרים עם סימון המראה האם המוצר אינו GMO, ללא גלוטן, טבעוני וכשר. כתוצאה מכך, הביקוש הגובר תחליפי בשר מן הצומח והשקעות ניכרות במוצרים חדשניים צפויים להמשיך להציע הזדמנות רווחית להתרחבות השוק. *יחד עם זאת*, יצוין שבמהלך שנת 2023 ואף עוד קודם לכן, נצפית מגמה חדשה הנמשכת גם אל תוך שנת 2024, של ביקורת ביחס לשוק תחליפי הבשר שאינו מספק מוצרים בריאים דיו, טעימים דיו ו/או במחירים לכל יד.¹⁸ במהלך שנת 2023 מספר חברות מזון הפועלות בתחום תחליפי הבשר ותחליפי החלבון הפסיקו את המשך הפעילות של מוצר אחד לפחות בקטגוריה ומכיוון שזרם השקעות בתחום הולך ונהיה חלש יותר עקב עליית שיעורי הריבית בעולם, נצפית מגמה שהמשקיעים השונים משכו בצורה חדה את המימון שהעניקו לתעשייה ובאותה עת האינפלציה מגדילה את עלויות הייצור והופכת את הצרכנים לסלקטיביים יותר לגבי בחירת המזון שלהם. תהליכים אלה פוגעים ועשויים להמשיך לפגוע בגידול שנצפה בשוק זה, שצמח לאחר ההצלחה המוקדמת של Beyond Meat Inc. ו-Impossible.

18 <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-06-22/fake-meat-companies-are-failing-as-money-dries-up-and-demand-slows>

Foods Inc. כשהצרכנים נרתעים מעיבוד מוגזם של תחליפי בשר ומוצרי מזון אחרים, מנושאים הקשורים לערך תזונתי וטעם, רשימה הולכת וגדלה של חברות חלבון אלטרנטיבי נסגרות, מפטרות צוות ומוכרות את עצמן, ומגמה זו צפויה להמשיך גם במהלך שנת 2024 ואפילו מעבר לכך, לפני שהמגזר יתייצב.

מאפיינים וריכוזי שוק

השוק מפגין רמה בינונית עד גבוהה של חדשנות, כאשר חברות מציגות באופן עקבי טעמים, ניסוחים ומרכיבים פונקציונליים חדשים כדי להתיישר עם העדפות הצרכנים המתפתחות. תחליפים אלו ראו חדשנות משמעותית בשנים האחרונות, כאשר חברות מפתחות פורמולציות ושיטות ייצור חדשות ליצירת מוצרים המחקים מקרוב את הטעם, המרקם והמראה של בשר מסורתי. באופן דומה, בשר שגדל במעבדה (ידוע גם כבשר מתורבת או מבוסס תאים) מייצג גישה חדשנית לייצור בשר שיש לה פוטנציאל לחולל מהפכה בתעשייה. מיזוגים ורכישות הם תופעה שאינה כלל נדירה בתעשיית תחליפי הבשר. חברות שעוברות מיזוגים ורכישות מחפשות שותפויות אסטרטגיות כדי לשפר את מגוון המוצרים שלהן, להרחיב את נוכחותן בשוק ולמנף אחת את החוזקות של האחרת. יתרה מכך, האופי התחרותי של השוק הוביל לעידוד נוסף של השחקנים לחקור סינרגיות, מה שהוביל למיזוגים ורכישות מדי פעם במטרה להשיג יתרון תחרותי ולהשיג יתרונות לגודל בשוק. הרשויות הרגולטוריות אוכפות תקני תיוג ופירוט מוצר מדויקים כדי להבטיח שקיפות ומידע מדויק לצרכנים בכל הנוגע לתחליפי בשר. זה כולל חשיפה של מרכיבי מזון ספציפיים, ריכוזיהם וכל אלרגנים פוטנציאליים. נוכחותה של אוכלוסיית בשר משמעותית ממשיכה להניע את המכירות והביקוש לבשר מן החי. בנוסף, האוכלוסייה הגלובלית הגדלה והעלייה ברמות ההכנסה בחלקים מסוימים של העולם הובילו להמשך עלייה בצריכת מוצרי בשר מהחי כמו גם אינפלציה גלובלית הופכת את נושא עלויות המוצרים לעניין מרכזי בקבלת החלטות ברכישת מוצרי בשר אל מול תחליפי בשר.

מקורות תחליפי חלבון/בשר

שוק החלבון הצמחי החזיק בנתח השוק הגדול ביותר של 62.45% בשנת 2023 וצפוי לשמור על דומיננטיות לאורך השנים 2024 עד שנת 2030. מחסור בבשר באזורים שונים בעולם, דאגות סביבתיות ורצון לאכול תזונה בריאה יותר הם חלק מהסיבות המניעות את הצמיחה של פלח זה. קציצות על בסיס חלבון צמחי, יחד עם חטיפים פופולריים כגון טופו וחומוס, מציעים אפשרויות איכותיות למתן מענה לצרכי חלבון יומיומיים של הצרכנים. המגמה העולמית של חלבון צמחי מונעת בעיקר על ידי לקוחות צעירים ואמידים, כשגם חובבי בריאות תורמים לצמיחת הקטגוריה הזו. המוצרים העשויים מחלבון צמחי ומיקרו-פרוטאין הם בעלי המרקם, טעם ותכונות תזונתיות של בשר אך עשויים ממקורות שאינם מן החי. חלבוני מטרה צמחיים המבודדים מצמחים עוברים הידרוליזה כדי להגביר את הפונקציונליות שלהם. חלבוני מהצומח משולבים עם רכיבים כמו קמח, רכיבי מזון מגבשים אכילים ושומן צמחי ליצירת מרקם בשר.

תוספות חלבון לתחליפי בשר מן הצומח קיימים הן בשפע ובמחיר סביר. מכאן שנפח תחליפי הבשר ממקורות חלבון מהצומח הוא גבוה ומהווה את הגורם העיקרי לדומיננטיות של הפלח. *יחד עם זאת*, מגזר המיקרו-פרוטאינים בשוק תחליפי הבשר והחלבון האלטרנטיבי צפוי לרשום את הצמיחה המהירה ביותר עם CAGR של 43.5% מ-2024 עד 2030. בשל תכולה גבוהה יותר של חומרים מזינים כמו סיבים המסייעים בשליטה בכולסטרול בדם ובסוכר בדם, הצרכנים מעדיפים מזון מיקופרוטאינים. יתר על כן, mycoprotein גורם לתחושה מלאה יותר מאשר חלבונים מהחי כמו עוף. זה עוזר למנוע אכילת יתר ועלייה במשקל. בנוסף, mycoprotein מספק את כל חומצות האמינו החיוניות, אשר נמצא רק לעתים רחוקות במקורות חלבון אחרים. עבור טבעונים וצמחונים, חלופות בשר הוגבלו קודם לכן לפטריות נתחי סויה ועוד. בגלל המרקם ויכולת ההסתגלות שלו, לאחרונה, ישנה פופולריות ליצירת חלבון מלחמן (Jackfruit), בעיקר בגלל איכותיותו כמזון על ובגלל היתרונות התזונתיים הרבים שלו.¹⁹ לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.7 (מידע כללי) להלן.

1.6.4 מדיניות אישור מוצרי מזון תחליפי בשר על ידי רשויות רגולטוריות

באמצע חודש ינואר 2024 משרד הבריאות הישראלי אישר לשיווק בשר מתורבת שמייצרת חברה ישראלית המפתחת בשר (בקר) מתורבת. למיטב ידיעת החברה, החברה הישראלית עדיין צריכה לקבל רישוי לפס היצור שלה, ומקווה להשלים את התהליך בחודשים הקרובים, כך שלקראת אמצע 2024 המוצר כבר יהיה זמין לרכישה בישראל.²⁰ למיטב ידיעת החברה, שיווק בשר מתורבת בישראל יהפוך אותה למדינה הראשונה בעולם שמשווקת לציבור הרחב בשר מתורבת, ועשוי למחזק את תעשיית תחליפי הבשר בישראל, ובתוך כך גם את תחום הפעילות של החברה. כמו-כן, אף כי תחום הבשר המתורבת עשוי להוות מתחרה לפעילות החברה מעריכה שלפלטפורמה הטכנולוגית של החברה (בשינויים מחויבים) קיים פוטנציאל עסקי משלים גם ביחס למוצרי מזון מבוססי בשר מתורבת (באמצעות שימוש במערכת ה'רובוט שף'). לפרטים נוספים, 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 בשוק היעד. התחרות בתחום הקמעונאי של תחליפי הבשר רבה ומחייבת השקעה המוערכת במאות מיליוני דולרים)

¹⁹ מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/meat-substitutes-market>

²⁰ מקור מידע חיצוני: <https://www.gov.il/he/departments/news/17012024-02>

בחדירה לשוק. בנוסף, מתקיימות פעילויות מחקר ופיתוח בתחום תחליפי הבשר בכלל (הן ממקור צמחי והן ייצור בשר תרבית 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.

חברות מרכזיות בתחום ותובנות על נתח שוק

שוק תחליפי הבשר כולל חברות עם אחיזה ונוכחות שוק חזקים (כגון: Amy's, Kellogg Co, Quorn Foods, Impossible Foods Inc, Beyond Meat, Kitchen, Inc, Tyson Foods, Inc, SunFed, VBites Foods Ltd, Meatless B.V, Unilever) אך הוא עדיין מתפתח, ובו ישנם מצטרפים חדשים שמשיקים מוצרים חדשים, ושחקנים מרכזיים אחרים בשוק מתכננים להשיק מוצרים חדשים בשל החשש הבריאותי הגובר עקב העלייה במחלות הנישאות על ידי ובבעלי חיים ברחבי העולם.²¹ לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.14 (תחרות) להלן.

התגברות מודעות עולמית בקרב צרכנים, מפיצים ויצרנים בקשר עם שוק תחליפי 1.6.6

הבשר

אזורים גיאוגרפיים

אירופה תרמה את התרומה הגדולה ביותר בשוק תחליפי הבשר העולמי עם נתח מרבי בשנת 2023 (כ- 42.5%). באירופה היה ביקוש גבוה, הן מצרכנים צעירים והן מצרכנים מבוגרים. זה נובע בעיקר מגידול בבסיס הצרכנים הטבעוני והמפחיתני ועלייה במודעות בקרב הצרכנים לגבי רווחת בעלי חיים. לדוגמה, לפני 10 שנים, תחליפי בשר כמעט לא היו קיימים בגרמניה. עם זאת, עם כניסתן של חברות מזון מעובד ידועות, הגרמנים הדביקו את האמריקנים מבחינת צריכת תחליפי הבשר שלהם. בהתאם, שיתוף הפעולה בין מקדונלד'ס ל נסטלה, שחקן בולט בתעשייה ללא בשר (ותחליפי בשר), להחדרת המבורגר טבעוני בגרמניה אינו מקרי.

צפון אמריקה היוותה את הנתח השני בגודלו (32.45%) בשנת 2023. רוב האנשים באזור זה מסתמכים על מוצרי בשר לצרכי החלבון היומי שלהם. באזור זה חל שינוי משמעותי בעמדות הצרכנים כלפי מזון ממקור צמחי ונושאי קיימות. יותר אנשים באזור צפון אמריקה מאמצים אורח חיים צמחוני, טבעוני או מפחיתני (flexitarian), ומחפשים בחירות מזון בריאות וידידותיות יותר לסביבה. ביקוש צרכני גובר זה מניע

²¹מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/meat-substitutes-market>

את התרחבות שוק תחליפי הבשר באזור. בנוסף, צרכנים רבים הופכים להיות יותר מודעים לבריאות ומחפשים באופן פעיל חלופות למוצרי בשר מסורתיים. תחליפי בשר מציעים אפשרות חלבון מהצומח שלעתים קרובות הוא נמוך יותר בשומן רווי וכולסטרול בהשוואה לבשר מן החי. הם יכולים גם לספק יתרונות תזונתיים נוספים, כמו היותם מקור טוב לסיבים ומכילים ויטמינים ומינרלים שונים. על פי סקר משנת 2020 של המועצה הבינלאומית למידע על מזון (International Food Information Council), צריכת מוצרים בעלי אותו טעם ומרקם כמו חלבון מן החי, אך עשויים ממוצרים צמחיים בלבד דווחה על ידי כמעט שניים מכל שלושה אנשים (65%). בפרט, 20% טענו שהם צורכים אותם לפחות שבוע, ואחוז מעט גבוה יותר (22%) אמרו שהם עשו זאת כל יום.²²

אזור אסיה פסיפיק הוא השוק הצומח ביותר (אך לא הגדול ביותר) וצפוי עוד לגדול בקצב שנתי (CAGR) של 47.1% במהלך השנים 2024 עד 2030. מדינות כמו סין ואוסטרליה תורמות את רוב הנתח באזור. עליית התודעה הבריאותית והשפעת המדיה החברתית הביאו לצריכה מוגברת של מוצרים כאלה במדינות אלו. ככל שהמגמה מתרחקת מצריכת חלבון מן החי ולכיוון של אימוץ תזונה מהצומח, חלה עלייה משמעותית בביקוש למוצרים מהשורה הראשונה חלופות צמחיות. בעבר, היו אפשרויות מוגבלות לתחליפים צמחוניים וטבעוניים איכותיים, ולרוב הסתמכו על מרכיבים לא בריאים ומעובדים בכבדות. צרכנים אסייתיים שונים מפגינים דאגות מוגברות לגבי בטיחות המזון, הבריאות וההשפעה הסביבתית, מה שמוביל רבים לשנות באופן יזום את התזונה שלהם כדי לאמץ אורח חיים בריא וברי קיימא יותר. הפוטנציאל להחדרת אפשרויות מזון חדשות וטעימות באסיה הוא ללא ספק משמעותי, כאשר לקוחות מעוניינים בבחירות אלו כהעדפה עיקרית ולא רק אלטרנטיבות. שחקנים שונים בשוק מפתחים מוצרים חדשניים טעימים ומזינים שנועדו לענות על הדרישות ההולכות וגדלות של מזון ומשקאות אלה באזור אסיה-פסיפיק.²³

מגמות ומאפיינים של ערוצי הפצה בתחום

הקמעונאים מובילים את תחום השיווק וההפצה בשוק תחליפי הבשר והיוו את נתח השוק הגדול ביותר (65.96%) בשנת 2023. הפלח כולל את כל הסניפים הקמעונאיים כגון היפרמרקטים, סופרמרקטים, חנויות נוחות, מינימרקטים וחנויות כלבו. הצרכנים מעדיפים את החנויות הללו מכיוון שהן מציעות הנחות והצעות ענק. יתר על כן, רוב המותגים משיקים את המוצר שלהם דרך רשתות גדולות של סופרמרקטים כמו Walmart, Target ואחרים כדי להגיע למקסימום לקוחות. גם שירותי מזון צפויים לרשום צמיחה מהירה יותר בתחום תחליפי הבשר עם קצב שנתי (CAGR) של 42.8%

²² מקור מידע חיצוני: <https://foodinsight.org/wp-content/uploads/2020/06/IFIC-Food-and-Health-Survey-2020.pdf>

²³ מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/meat-substitutes-market>

בשנים 2024 עד 2030. הקטגוריה כוללת חנויות כגון מסעדות, טרקלינים ובתי מלון. הגורם העיקרי המניע את הביקוש לפלח שירותי מזון הוא הביקוש הגובר להתאמה אישית וחדשנות באפשרויות תפריט האוכל. הצרכנים נהנים ממבחר רחב של אפשרויות בכל הנוגע להתאמה אישית של הארוחות שלהם כך שיתאימו לטעמים האישי, לדרישות התזונתיות ולשיקולים התקציביים שלהם. חלבונים מהצומח חווים ביקוש עצום, כאשר קמעונאים מציעים מוצרי חלבון מהצומח ומסעדות מציגות חידושים בתפריט הכוללים חלבון צמחי. צרכנים בכל העולם, כולל צמחונים, לא צמחוניים ומפחיתנים (flexitarians), מראים ביקוש למוצרים חדשניים כגון קציצות בשר צמחי דמוי בשר, המבורגרים מחלבונים צמחיים וערכות של ארוחות מבוססי חלבון מהצומח. בהתאם, הצרכנים נהנים מזמינות גוברת ומירידת מחירים ככל שיותר מוצרי חלבון מהצומח מושקים בשוק.²⁴ לפרטים נוספים, 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.

1.6.8 שינויים רגולטוריים

תחום הפודטק והאוטומציה הינם תחומים המתפתחים וצומחים בהיקפים משמעותיים מדי שנה בעוד שתחום הפודטק עדיין בחיתוליו. התאמות רגולטוריות למערכת הרבובט שף, שינויים רגולטוריים ביחס לשוק מוצרי המזון בכלל, ותחליפי הבשר בפרט, לרבות בקשר עם דרישות פיקוח, בקרת איכות, ייצור וגילוי שונות, כמו גם יחס הגורמים המפקחים לתחום ייצור מוצרי המזון בכלל, ומוצרי 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 מוצרי מזון מקליפורניה, Upside Foods ולאחר מכן ב 21 ליוני 2023 התקבל גם אישור של המשרד החקלאות

²⁴מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/meat-substitutes-market>

האמריקאי USDA למכור את המוצר שלהם בארה"ב. חברה נוספת בשם good meat קיבלה אישור דומה ב 8 ליוני 2023.

בנוסף, משרד הבריאות הישראלי אישר בתחילת שנת 2024 לשיווק בשר מתורבת שמייצרת חברה ישראלית. למיטב ידיעת החברה, החברה הישראלית עדיין צריכה לקבל רישוי לפס היצור שלה, ומקווה להשלים את התהליך בחודשים הקרובים, כך שלקראת אמצע 2024 המוצר כבר יהיה זמין לשיווק וצריכה בישראל²⁵.

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.

²⁵ מקור מידע חיצוני: <https://www.gov.il/he/departments/news/17012024-02>

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.

1.7.1 רקע ומידע כללי

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. בתחילה, 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 אוטומטי ודיגיטלי והן את בישולה והכנתה למאכל, הכל 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.

נכון למועד הדוח, 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 2027.²⁶ 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,

²⁶מקור 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>

בעיקר במדינות מפותחות, כמו ארצות הברית, אירופה (גרמניה, צרפת) ובריטניה. עם התפתחות טכנולוגיות מותאמות, חברות רבות מכוונות למוצרים חדשניים עם תכונות דומות לבשר מן החי. תחליפי בשר אלה מבוצעים בשילוב של סויה, חיטה וחלבון אפונה כדי להשיג את המבנה הרצוי. אירופה וצפון אמריקה 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 ושיעור הגידול הנצפה בהן בשוק זה הוא אכן הגבוה ביותר. 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 לבריאות²⁷ - שומן מן החי נחשב לגורם סיכון בריאותי כאשר נצרך בהפרזה. מבין אבות המזון, חלבון נחשב כמשביע וכמזין ותואם אורח חיים בריא. עם זאת, חלבונים שמקורם מהחי נתפסים כחלק ממזון עתיר שומן רווי. דפוסי תזונה כגון טבעונית, צמחונית או אכילה מצומצמת של בשר (flexitarians) מחייבים נוכחות חלבונים מהצומח. לעומת זאת, מקורות חומרי גלם מן הצומח, עשירים בסיבים תזונתיים, שומנים לא רוויים, ובמיקרונוטריאנטים שתורמים לבריאות כגון אנטיאוקסידנטים.
- (2) דאגה לבטיחות המזון - משברי בטיחות כגון הפרה המשוגעת וזיהומי מזון מגדילים את החיפוש אחר פתרונות אלטרנטיביים מועדפים גם על רקע של בטיחות. מוצרי 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:²⁸
 - 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

²⁷מקור מידע חיצוני: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/meat-substitute-market>

²⁸מקור מידע חיצוני: <https://www.wri.org/blog/2018/12/how-sustainably-feed-10-billion-people-2050-21-charts>

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 חיות לצרכי האדם, ללא לקיחה בחשבון את רווחת החיות. נטייה זו דוחפת חלק מהציבור לצמחונות וטבעונות, אולם בהיתן אלטרנטיבות ראויות מבחינת טעם, מחיר, ובריאות, החברה מאמינה כי חלק נכבד מהציבור ישלב 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) המשך 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 2029²⁹ וכ- 290 מיליארד דולר עד 2035.³⁰

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

על פי הערכות גודל שוק הבשר תחליפי הבשר והבשר המעובד העולמי הגיע לכ- 1.75 טריליון דולר בשנת 2023 (מתוכו שוק הבשר הטרי נאמד בכ- 1.30 טריליון דולר, שוק הבשר המעובד בכ- 0.40 טריליון דולר ושוק תחליפי הבשר בכ- 0.05 טריליון דולר), עם גידול שנתי עד שנת 2027 של כ- 7.47% (CAGR 2023-2027).³¹ שוק תחליפי הבשר

²⁹מקור מידע חיצוני: <https://www.cnbc.com/2019/05/23/alternative-meat-to-become-140-billion-industry-barclays-says.html>.

³⁰מקור מידע חיצוני: <https://www.forbes.com/sites/chloesorvino/2022/12/08/raw-deal-book-excerpt-dumb-money-driving-plant-based-meat-boom/?sh=180fb095762f>.

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

העולמי (שהוערך כאמור בכ- 50 מיליארד דולר (ועל פי מקורות אחרים בכ- 18.78 מיליארד דולר) בשנת 2023), צפוי לגדול בשיעור צמיחה שנתי מצרפי (CAGR) של 42.4% מ-2024 עד 2030.³²

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 'טבעולי' שפיתחה עוד בשנות ה-80 תחליף לשניצל על בסיס חלבון סויה במטרה להתחקות אחר החוויה של אכילת בשר. עם זאת, הסברה היא שקטגוריית הבשר הצמחי נותרה קטנה ויציבה יחסית עד לאחרונה, מכיוון שהשוק נתפס במידה רבה כמוגבל לטבעונים ולצמחונים. בשנים האחרונות, עם הפיתוחים הטכנולוגיים המתקדמים 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 מעל 340 מיליון דולר,³³ חברת Aleph Farms שגייסה מעל ל 135 מיליון דולר,³⁴ וחברת סופר-מיט.³⁵ 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 – בבוהה במגזרים אלה. על פי מחקרים, לא פחות מכ-50% ממפעילי המסעדות בארה"ב

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

³³מקור מידע חיצוני: <https://en.globes.co.il/en/article-israeli-cultivated-meat-co-future-meat-raises-347m-1001394990>

³⁴מקור מידע חיצוני: <https://nocamels.com/2021/07/israels-aleph-farms-raises-whopping-105-million-for-lab-grown-slaughter-free-meat/>

³⁵מקור 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/>

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 (צייפס וכיו"ב). ולאחרונה גם הרחיבה את שיתופי הפעולה שלה עם חברות נוספות בכדי לפתוח מסעדה אוטומטית.³⁶ חברת דומינוס פיצה העולמית חברה במהלך שנת 2022 לחברת Nuro על מנת להשיק משלוח פיצה אוטונומי בעיר יוסטון שבטקסס, ארה"ב.³⁷ 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: טכנולוגיית. השגת טעם וחווית אכילה 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 קבלני משנה לייצור במדינות

³⁶מקור מידע חיצוני: <https://www.dailymail.co.uk/sciencetech/article-11596161/Chipotle-White-Castle-spending-500-000-month-ROBOTS-combat-labor-shortages.html>

<https://www.nrn.com/news/tech-tracker-miso-robotics-combines-forces-other-tech-companies-open-automated-restaurant>

³⁷מקור מידע חיצוני: <https://dominos.gcs-web.com/news-releases/news-release-details/dominosr-and-nuro-launch-autonomous-pizza-delivery-road-robot>

נוספות ועם ספקי חומרי גלם עם הבטחה ליכולת אספקה של חומרי גלם ובעיקרם חלבונים בכמויות הנדרשות ובמחירים סבירים.

גיוס משאבים. להמשך פיתוח החברה וביניהם גיוסי הון וכוח עבודה איכותי ומיומן. רגולטורית. קבלה של אישורים רגולטוריים הנדרשים לתהליכי היצור, 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 מסחור והמשך ביצוע מחקר ופיתוח בתחום; (3) יכולת עסקית ביצירת שיתופי פעולה הן לצורך פיתוח המערכת והמחסניות והן לצורך מסחור ושיווק המערכת והמחסניות בשוק; (4) המשאב האנושי – היכולת לאתר עובדים ונותני שירותים מתאימים מהווה חסם כניסה נוסף נוכח היות הידע הכרוך בפעילות בתחום זה ייחודי ומורכב; ו- (5) החסם הרגולטורי מהווה אף הוא חסם כניסה משמעותי נוכח הדיסציפלינות המרובות המעורבות בפיקוח ואכיפה בתחום זה. ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

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

הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה משלבת ומבוססת על: (1) שיטת ייצור ובישול

ייחודית, באמצעות מערכת ה'רובוט-שף': מערכת ייחודית לייצור דיגיטלי מתקדם, המאפשרת שליטה על הרכב מוצר המזון הטכנולוגי המיוצר, באמצעות שימוש במחסניות המכילות את חומרי הגלם של החברה בהתאם לפורמולציות ייחודיות שפיתחה; (2) פורמולציות ייחודיות, בתכנון ופיתוח החברה, המשלבות מרקם, טעם וצבע, ומותאמות לשיטת הייצור הייחודית במערכת הרובוט שף; ו- (3) יישומון אינטרנטי (אפליקציה) המאפשר ללקוחות הקצה (הסועדים) לבצע הזמנה של מוצר החברה בנקודת ההסעדה.

1.8.1.1 מערכת ה'רובוט-שף': תהליך הייצור של מוצריי המזון שמפתחת החברה 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 (וגם יכולות הדפסה בתלת-ממד) של מוצריי מזון מבוססי המחסניות וכן יחידת חימום אינטגרלית שמאפשרת בישול/צליה של המנה עם יכולת לשלוט על הטמפרטורה ובקביעת מידת הצלייה בהתאמה אישית. נכון למועד דוח זה, החברה בעיצומה של פיתוח וההרכבה של מערכת רובוט שף מתקדמת מסוג 2.0 שהינה המוצר המסחרי שמיועד לייצור סידרת. ראו גם סעיף 1.18.5.3 (מחקר ופיתוח) להלן.

1.8.1.2 הפורמולציות הייחודיות והמחסניות: תכנון ופיתוח כל פורמולציה הוא תהליך מתמשך. הפורמולציה הייחודית מתאפשרת בשילוב חומרי הגלם שבמחסניות, שנכון למועד דוח זה מכילים רכיבים שמקורם בעיקר מצמחים וללא עריכת שינויים גנטיים (Non-GMO), אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם,³⁸ וששילובם בפורמולציה ייחודית מביאים ליצירת אמולסיות יציבות, טעמים ומרקמים מגוונים, שמאפשרים הכנת מוצריי מזון מגוונים שמטרתם להעניק חווית אכילה ייחודית ומותאמת אישית (ובהקשר של תחליפי הבשר של החברה – חווית אכילה קרובה ככל שניתן למוצר מן החי); המחסניות מכילות את חומרי הגלם, ותפקידן להיטען למערכת ה'רובוט-שף' ולספק לה את חומרי הגלם המשמשים להכנת מוצריי החברה בהתאם לפורמולציה ייחודית.³⁹ יצירת כל יחידת מוצר במערכת משלבת (בהתאם לפורמולציה) את חומרי הגלם שבמחסניות. הפלטפורמה הטכנולוגית, המשלבת פורמולציה ייחודית עם מערכת ייצור דיגיטלי מתקדם, נועדה לאפשר הכנת מגוון רחב של מוצריי מזון, כשכיום החברה השלימה פיתוח של שלושה מוצריי מזון בקטגוריית תחליפי בשר מן הצומח.

³⁸ כאמור לעיל, החברה עשויה לבחון בעתיד אפשרויות נוספות להרחבת מגוון פורמולציות לפיתוח, מחקר, תכנון וייצור מוצרי מזון טכנולוגיים נוספים, שאינן בהכרח מבוססות רכיבים מן הצומח ו/או שכן יכללו עריכת שינויים גנטיים (GMO), אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם.

³⁹ ראו גם דוח מידי של החברה מיום 3 ביוני, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-095715], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

כוונת החברה, שבהמשך, מקורות החלבון שיוטענו באמצעות המחסניות, כחלק מחומרי הגלם, יוכלו להגיע ממקורות נוספים/אחרים לרבות תרביות תאים ו/או רכיבים מן החי (כגון ביצים או חלב), אולם ללא שילוב של מוצרים מהונדסים גנטית (GMO) (genetically modified organisms). מוצרי המזון שהחברה תוכל לייצר באמצעות הפלטפורמה הטכנולוגית, עשויים להיות מגוונים ורבים, כגון: מוצרי מזון (מאפים) מלוחים ומתוקים, מוצרי מזון שהם תוספות למנות (side dish).

אזהרת מידע צופה פני עתיד . המידע והפרטים לעיל- בקשר עם כוונת החברה לגבי פוטנציאל השימושים העתידיים בפלטפורמה הטכנולוגית שהיא מפתחת- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר לכך- הוא 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 במועד דוח זה- ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה- בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 להלן

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 המוכנות לשלב המסחור במועד דוח זה⁴⁰

1.8.2.1 קציצת בקר (המבורגר מן הצומח) - הפורמולציה הראשונה שהחברה פיתחה. קציצת המבורגר מבוססת רכיבים צמחיים שנועד לשוק תחליפי הבשר למקומות הסעדה.

1.8.2.2 קציצת עוף (Turkey) וקציצת בשר לבן (Pork) - החברה סיימה הליכי פיתוח של מוצרי תחליפי בשר נוספים, המיועדים בעיקרם לשוק האמריקאי, וביניהם פיתוח של קציצת עוף (Turkey Burger) וכן קציצת בשר לבן (Breakfast Pork Patty).

1.8.2.3 שלושת מוצרים אלה עברו בהצלחה מבחני טעימה וחשיפה מסחריים שערכת החברה מעת לעת ובאופן שוטף.⁴¹ פורמולציות נוספות מצויות בהליכי פיתוח בשלבים שונים (ראו סעיפים 1.10 (מוצרים חדשים) ו- 1.18 (מחקר ופיתוח) להלן).

⁴⁰ יש להדגיש, שמדובר בפורמולציות שפיתוחן העקרוני הסתיים במועד דוח זה, ויחד עם זאת, הן ממשיכות לעבור עדכונים ושיפורים (שאינם מהותיים).
⁴¹ ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 14 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-089539], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.8.2.4 להלן מידע טבלאי נוסף לגבי מוצרי המזון של 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	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 צפוי לפיתוח שבפיתוח	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי לפיתוח שבפיתוח
1.	קציצת המבורגר	לאחר חשיפות מסחריות ברשתות הסעדה בארץ ובארה"ב.	מסחור הקציצה (במסגרת מחסניות) עבור מערכת הרובוט שף ללקוחות המערכת. [בשלב זה החברה אינה מתכוונת למסחר את הקציצה כמוצר עצמאי (stand-alone food product)].	מסחור הקציצה	כ- 140 אלפי דולר	<p>- 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). 43 42 44</p> <p>- 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. 47 46 45</p> <p>- 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 48</p> <p>- שוק בשר החזיר העולמי על בסיס צמחים צפוי לגדול מ-1.2 מיליארד דולר ב-2020 ל-10.5 מיליארד דולר ב-2030. 49</p>	נכון למועד הדוח, אין ביכולת להעריך מועד תחילת שיווק בפועל. המוצר מוכן לשיווק כבר במהלך שנת 2024.	נכון למועד הדוח, אין ביכולת להעריך את הצפוי לטכנולוגיה ו/או למוצר

⁴²מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/statistics/502286/global-meat-and-seafood-market-value/>

⁴³מקור 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):)

⁴⁴מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/outlook/cmo/food/meat/worldwide>

⁴⁵מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/plant-based-meat-market>

⁴⁶מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/forecasts/877369/global-meat-substitutes-market->

<alue#:~:text=In%202020%2C%20the%20market%20value,roughly%2016.7%20billion%20in%202026.>

⁴⁷מקור 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>

⁴⁸מקור 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%20202>

⁴⁹מקור 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, בשנתיים הראשונות מאז הפכה החברה ציבורית החברה עסקה במקביל גם בפיתוח מוצרי המזון מן הצומח (המבורגר בקר, עוף ובשר להן), גם בחומרי הגלם ליצור ההמבורגר, גם בשיטת הייצור וגם בפיתוח מערכת ה'רובוט-שף' ליצור ובישול לצורך מסחור (דגמים 1.0, 1.1 ו-2.0). כאמור לעיל, מתחילת שנת 2023 ונכון למועד דוח זה החברה מתמקדת בעיקר בפיתוח המערכת, ומטרתה העיקרית היא להגיע למסחור או שיווק של דגם 2.0 (ביחד או בנפרד עם מוצרי המזון שלה) בהקדם האפשרי. יחד עם זאת, ומבלי לגרוע מתהליך המיקוד העסקי המתואר, בכוונת החברה להמשיך ולפתח, אף אם בעצימות ובהיקף נמוכים יותר, מוצרי מזון נוספים שאינם מקטגורית תחליפי בשר, 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 1.18.6 (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 וסאו שיווק של המוצרים שבפיתוח והערכות החברה את נתח השוק הרלבנטי הצפוי לה- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו 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 וסאו עלותן הצפויות- מועדים ולוחות זמנים לשיווק- כמו גם הערכות לגבי גודלי השוק הרלבנטיים- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו 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 וסאו 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) וסאו עיכובים בפיתוח המוצרים המפותחים על פיהם* כולל הצורך וסאו 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 2/44 להלן.*

1.9 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

1.9.1 בשלוש השנים האחרונות (ולמועד דוח זה), החברה טרם ביצעה מכירות מסחריות בהיקף

משמעותי של מוצריה אשר במחקר ופיתוח.

1.9.2 אין לחברה קבוצת מוצרים או שירותים דומים ששיעורם עולה על 10% מסך הכנסות

החברה.

1.10 מוצרים חדשים

1.10.1 לפרטים אודות (המשך) מיקוד פעילות החברה בדגש על פיתוח המערכת גם בשנת 2024,

ראו 1.2 לעיל.

1.10.2 החברה ממשיכה להתקדם עם השלמת סדרת אבי הטיפוס מהסדרה המתקדמת של

המערכת הרובוט-שף (דגם 2.0). בכל הקשור למוצרי המזון הטכנולוגי, החברה מפתחת (אף

כי שלמועד דוח זה בעצימות נמוכה ולא במיקוד פעילות מלא) מוצרים חדשים נוספים

(שאינם מקטגורית תחליפי הבשר).

1.10.3 כמו כן קיימים תחליפים רבים למוצרים מן החי שהחברה יכולה ורשאית לפתח, לרבות התאמות תזונתיות נוספות, ובכוונתה לבחון את כלל האפשרויות העומדות בפניה לרבות פיתוח מוצריי מזון שאינם מוגדרים כתחליפים לבשר, מאכלי ים ודומיו, בהתאם להתפתחות המגמות בשווקים המובילים והאופנות (טרנדים) במדינות השונות ובקרוב האוכלוסיות וקהלי היעד השונים. בהתאם, החברה בוחנת במועד דוח זה ביסוס מוצריה החדשים ו/או העתידיים על נגזרות של צלולוז (כולל הצלולוז הייחודי של החברה) וחומרי גלם אחרים על מנת לאפשר פיתוח מיטבי של מגוון מוצרים, ובכלל זאת שיפורים ועדכונים של מוצרי המזון של החברה בנושאי התאמה אישית (הפרסונליזציה) לרבות בדרך שלהעשרה חלבונית (ויטמינים וסיבים).

1.10.4 בנוסף, כחלק משיווק מוצרי החברה לשוק ההסעדה, החברה מפתחת ממשק תכנות יישומים (Application Programming Interface API –) שיאפשר ללקוחותיה חיבור של אפליקציית אפיון המזון (קסטומיזציה) שלה למערכות המידע של לקוחותיה, כחלק ממערך ההזמנות או ההכנות שאצל הלקוח, כך שהצרכנים לא יאלצו לעשות שימוש במספר יישומונים לצורך ביצוע הזמנה. ממשק שכזה יידרש לעמוד בדרישות הרגולציה השונות, לרבות בכל הקשור בנושאי פרטיות כדוגמת חוק הגנת הפרטיות הישראלי או כללי הגנת הפרטיות האירופאים (ה-GDPR – General Data Protection Regulation).

1.10.5 החברה עשויה להרחיב את שימושי הפלטפורמה הטכנולוגית בעתיד אם וכאשר תקרה בדרכה הזדמנויות עסקיות מתאימות, לרבות בקשר עם מוצרי מזון שעושים שימוש במרכיבים מן החי (שאינם תחליפים), כגון מוצר האש בראון (כולל ביצים) ומוצר העוגיות (כולל חלב) שבשלב פיתוח ראשוניים בחברה. בכוונת החברה כי המערכת תאפשר בעתיד הקרוב ייצור של מגוון מוצריי מזון נוספים (בין אם באמצעות פורמולציות שהחברה פיתחה בעצמה, ובין אם לאו), וכן התאמות אישיות נוספות (כמו העשרה בוויטמינים וסיבים) תוך שימוש במחסניות ובפורמולציות כאמור.

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 וסאו שיווק של המוצרים שבפיתוח והערכות החברה את נתח השוק הרלבנטי הצפוי לה- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר אליהם- הן מידע צופה פני עתיד- כהגדרתו בחוק ניירות ערך החרוך 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 וסאו עלותן הצפויות- מועדים ולוחות זמנים לשיווקם- כמו גם הערכות לגבי גודלי השוק הרלבנטיים- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו 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 וסאו 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) וסאו עיכובים בפיתוח המוצרים המפותחים על פיהם *כולל הצורך וסאו 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 2/44 להלך

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 מסחר 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 במדינות ישראל ובארה"ב ומתכוונת עוד להמשיך ולבצע בהן בתקופה הקרובה.
- 1.11.3 נכון למועד דוח 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 מוצריי מזון האחרים שהיא מפתחת ו/או תפתח ברשתות קמעוניות או בשיווק מוצרים ארוזים (לגביהם התחרות על שטח המדף היא רבה ומורכבת).
- 1.11.4 החברה מאמינה, שאחד מהיתרונות העיקריים של הטכנולוגיה שמפתחת החברה, מעבר לחוויית הסוּעֵד 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.
- 1.11.5 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 1.18.7.4 (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 ופירוטים 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,⁵⁰ ובמהלך 2022 במשרדי חברות הייטק,⁵¹ 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 1.18.7 (מחקר ופיתוח) להלן.

אזהרת מידע צופה פני עתיד . הערכותיה של החברה בדבר לקוחותיה הפוטנציאליים והתאמת מוצריה לאותם לקוחות- וכן היתרויות שהיא מייחסת לטכנולוגיה שהיא מפתחת- הן בגדר (מידע צופה פני עתיד) כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך/ הערכות אלו מבוססות על הערכות הנחלה 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 תצליח מול לקוחות פוטנציאליים וסאו שותפיה העסקיים כאמור- בין היתר- על רקע התממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 לחלק

1.12 שיווק והפצה

1.12.1 ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם עם מפיץ ישראלי מוכר וותיק בתחום שיווק והפצת מזון ("המפיץ") בהסכם הובלה ואספקה של חומר הגלם ("הסכם הובלה/אספקה").⁵² הסכם ההובלה/אספקה 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.⁵³ לפרטים אודות התקשרות עם ספק חומרי הגלם (שהחברה מעריכה שיש לה בו תלות במועד דוח זה), ראו סעיף 1.21 להלן.

1.12.2 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) וטרם אימצה מודל מסחור ו/או שיווק מסוימים. כמו-כן, למועד הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את פוטנציאל השוק שלה בהשוואה לשוק היעד. אחד מבין האפשרויות העומדות לחברה, היא אסטרטגיית שיווק לפיה החברה פונה, בעצמה ו/או באמצעות שותפות עסקית, למקומות הסעדה על מנת לשלב את הפלטפורמה שפיתחה כיחידת ייצור ובישול של מוצרי המזון שלה במקום ההסעדה עצמו, כשהחברה היא זו שמספקת את המחסניות עם חומרי הגלם (על פי מודל שיווק מכירות ו/או אספקה שייקבע) לצורך הכנת מוצרי המזון. 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

⁵⁰ ראו דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 16 בינואר, 2022 [מס אסמכתה [2022-01-007072](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁵¹ 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.

⁵² ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה [2021-01-057864](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁵³ 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).

הפוטנציאליים. ראו גם סעיף 1.11 לעיל. בנוסף, בהתאם למועד הצפוי לתחילת מסחור מלא של מוצרי החברה במהלך שנת 2024, החברה עשויה לבחון גם התקשרות עם מפיצים למוצריה, בסמוך למועד כאמור.

אזהרת מידע צופה פני עתיד. הערכותיה של החברה בדבר אפשרות להתקשרות עם שותפים אסטרטגיים בתחום הפצת המזון הבינלאומיים- שיווק וסאו תחילת מסחור- וכן בעוגע לבחירת שוק היעד כאסטרטגיה שיווקית וכצעדי מיתון וניהול התחרות- לרבות השלכות והתנהגות התחום- ולרבות 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 הנחלת החברה- ציפיות והערכות ביחס להמשך הליכי הפיתוח של מוצרי החברה וכן מגמות ושינויים בשווקים הרלבנטיים בארץ ובעולם- וכן ציפיות והערכות ביחס לטכנולוגיות השונות והמוצרים השונים לרבות שיטות הייצור הקיימות וסאו נפוצות בתעשייה- 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 וסאו תתממשנה באופן השונה מהותית מכפי שהוערך בתחילה וסאו במועדים שונים באופן מהותי מאלה- בין היתר- על רקע התממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 להלך

1.13 צבר הזמנות

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 והמטבחים המוסדיים. החברה מאמינה שהפנייה לשוק מקומות ההסעדה כשוק היעד לשיווק מוצרי החברה מעניק לה ולטכנולוגיה יתרון משמעותי בו, מקטינה באופן ניכר את התחרות לחברה ולמוצריה (זאת לעומת חדירה ושיווק לשוק הקמעונאי, שדורשים השקעה כספית משמעותית הרבה יותר), 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, שמשיקים 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 ולאחרונה גם מפרי הלחמן (ג'יק פרוט – Jack Fruit). 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 (בדומה לתהליכי הייצור בתעשיית המזון הרגילה). 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 תרבויות תאים או ייצור של מיקרואורגניזמים) (cultured meat and fermented meat). מיוצר במעבדה באמצעות תרבויות תאים, בדרך של בעלי-חיים המשמשים כמקור לבשר בתעשיית הבשר ממקור טבעי (בשר בעלי-חיים שנשחטו). תרבות 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.

1.14.2.3 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 מהענקיה ללקוחות ערכים נוספים בהקשר של חווית אכילה של מוצר טעים, בריא, ייחודי ובהתאמה אישית להעדפותיהם.

1.14.3 תחום רובוטיקה ואוטומציה: מבחינת שוק הרובוטיקה בתעשיית המזון, כלומר שיטות ותהליכים אוטומטיים המוכרים לתחום תעשיית המזון בכלל (לרבות בשוק תחליפי הבשר), קיימות טכנולוגיות ותהליכים אוטומטיים 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.⁵⁴ או Nala Robotics המפתחת טכנולוגיית

⁵⁴ מקור מידע חיצוני: <https://misorobotics.com/flippy-2>

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.⁵⁵

1.14.4 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:⁵⁶

[- הטבלה בעמוד הבא -]

⁵⁵ מקור מידע חיצוני: <https://nalarobotics.com/nala-chef-None-point-one-product.html>
⁵⁶ 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	המוצרים שבפיתוח עדיין לא נמכרו/ים באופן מסחרי (אלא במסגרת חשיפות שיווקיות ומסחריות של החברה באתרי הסעדה שונים) – הערכת מחיר למסעדה – בהלימה למתחרים מתחום החלבונים הצמחיים – ראה גם סעיף 1.30.6 להלן.	<p>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 עשייה.</p> <p>יתרונות: (*) 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 (מעין 'פס ייצור' עצמאי).</p> <p>חסרונות: (*) חברת הזנק שהטכנולוגיה ומוצריה עדיין בתהליכי פיתוח (מתקדמים); (*) מצריך עבודת ניקוי בסוף היום.</p>
Impossible Foods Inc. (חברה אמריקאית)	Impossible	תחום תחליפי בשר	זמין בארה"ב. מחיר ללקוח במסעדה כ- 10 דולר ויותר. הערכה כי המחיר למסעדות הינו כ- 2 דולר ליחידה של 112 גרם	<p>יתרונות: (*) בעלי טכנולוגיה ייחודית ייצור של hemin 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.</p> <p>חסרונות: (*) לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; (*) מכיל GMO.</p>
Beyond Meat (חברה אמריקאית)	Beyond Burger	תחום תחליפי בשר	במסעדות בישראל – הערכה כי מחיר לסועד כ- 70 ש"ח, מחיר למסעדה בישראל הינו כ 4 דולר מחיר למסעדה בארצות הברית הינו כ- 1.5 דולר.	<p>יתרונות: (*) לא מכיל GMO; (*) בנוסף, 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.</p> <p>חסרונות: (*) לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; .</p>
Redefine Meat (חברה ישראלית)	המבורגר צימחי	תחום תחליפי בשר	הערכה כי המחיר למסעדה בישראל כ 3.5 דולר	<p>יתרונות: (*) יכולת ייצור של מגוון מוצרים; (*) לחברה משקיעים תומכים בעלי גב כלכלי חזק (הושקעו בחברה כ- 135 מיליון דולר); (*) בשלביי מכירות מתקדמים בשוק הישראלי והבינלאומי.</p> <p>חסרונות: (*) לא ניתן לעשות התאמה אישית ללקוח; (*) אין יכולת בישול אוטומטית וסגורה (ללא מגע יד אדם); (*) חברת הזנק.</p>

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)

תערה 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. הערכתנו 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 *ישאו תייתר/ את המשך פיתוח הטכנולוגיה של החברה- ועוד כיוצא בזה גורמי סיכון אשר אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל

1.14.5 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	✓	✗	✗	✗	✗

1.14.6 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
יכולת להכין ולצלוח בורגר	✓	✗	✓
גודל המתאים להתקנה בכל מטבח	✓	✗	✗
יכולת התאמת פרמטרים כגון חלבון שומן וכד' בכל מנה	✓	✗	✗
חיבור לענן	✓	✓	✓
מערכת סגורה	✓	✗	✗

1.14.7 נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה במכירות מסחריות של הפלטפורמה הטכנולוגית שהיא מפתחת ו/או של מוצריה. בשלב זה, הערכות החברה ביחס לגודל ו/או שווי שוק של מתחרותיה מתבססות, אם בכלל, על מידע זמין ופומבי.⁵⁷

1.14.8 החברה מאמינה כי שילוב הפלטפורמה של החברה, הטכנולוגיה והתוצרים הפוטנציאליים של הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה, כשלב ראשון יצליח לפנות 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.

עונתיות 1.15

נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה במכירות מסחריות של הפלטפורמה הטכנולוגית שהיא מפתחת ו/או של מוצריה, לפיכך אין בידיה נתונים בנוגע לעונתיות בעסקיה. בשל אופי תחום הפעילות של החברה, פעילותה של החברה אינה צפויה להיות מושפעת מעונתיות.

כושר ייצור 1.16

1.16.1 נכון למועד הדוח, החברה מייצרת באופן עצמאי (in-house) וגם באמצעות מיקור חוץ את הנדסת וייצור מערכת הרובוט-שף בשלבים המוקדמים של הפיתוח.

1.16.2 בנוסף, מערכת ה'רובוט-שף' מתוכננת לייצר מספר מנות באופן סימולטני (עד 4 מנות במקביל) ומבשלת אותן בהתאם להגדרות הצרכנים.

1.16.3 למועד דוח זה, החברה ייצרה כבר עשרות אלפי יחידות מתחליף ההמבורגר שלה לצורכי מבחני טעימה, פיילוטים וחשיפות מסחריות שהתקיימו במסגרת פעילויות שונות של החברה בישראל ובחו"ל. כמו-כן, יוצרו מספר אבי הטיפוס מערכת ה'רובוט-שף', מדגמים 1.0, 1.1 ו-2.0 של מערכת ה'רובוט-שף'.

1.16.4 כמו כן, בכוונת החברה להעביר למיקור חוץ את ייצור המחסניות התואמות למערכת לשותפים גלובליים שונים עם יכולות הייצור והלוגיסטיקה הנדרשות ובהתאם לדרישות הרגולציה החלה (במסגרת זו יובאו 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). במסגרת אחד המודלים הקיימים, בכוונת החברה להותיר בשליטתה את ייצור חומרי הגלם למערכת הרובוט-שף באופן שתהיה הספק הבלעדי שלהם.

1.16.5 החברה עודנה בשלב הפיתוח של המערכת ומוצרי המזון החברה בימים אלו מבצעת הערכות, בדיקות והכנות להתקשרויות מסחריות משמעותיות הדרושות ליצירת כושר ייצור מסחרי של המערכת (דגם 2.0) ושל תחליפי הבשר פרי פיתוח החברה (לרבות המחסניות וחומרי הגלם לשם ייצורם). בנוסף על ספק חומרי גלם הקיים כיום ובנוסף

⁵⁷ לדוגמה, חברת ביונדמיט הינה חברה ציבורית אמריקאית הנסחרת בבורסה בארה"ב ([NASDAQ:BYND](https://www.nasdaq.com/markets/stocks/nyse/nasdaq:bynd)), וקיימים **נתונים רבים** לגבי שוויה.

לשיתופי פעולה הקיימים, בכוונת החברה להמשיך ולפתח בעצמה ו/או להתקשר עם ספקים ויצרנים נוספים לייצור מוצריי המזון ו/או של המערכת של החברה.

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.⁵⁸

1.17.2 נכון למועד דוח זה, פעילות החברה מתבצעת במשרדה ברחובות (שליד פארק המדע קריית

ויצמן), על פי הסכם שכירות מדצמבר 2023 (שהחליף הסכם שכירות משנה שהיה בתוקף

עד לאותו מועד) ("הסכם השכירות"), על פיו החברה שוכרת מהמשכיר (שהינו צד שאינו

קשור לחברה) ("המשכיר"), 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 נקבעה לשנה (עד ליום 31

דצמבר 2024), עם אפשרות לתקופת אופציה לתקופה של שנה נוספת (עד ליום 31 דצמבר

2025) בתנאים דומים (אם כי לא זהים). כבטוחה לעמידת החברה בהתחייבויותיה על פי

הסכם השכירות העמידה החברה לטובת המשכיר (ו/או מי מטעמו) ערבות בנקאית על

סכום שאינו מהותי לחברה.

1.18 מחקר ופיתוח

1.18.1 החברה הינה חברת מחקר ופיתוח שפעילות מחקר ופיתוח שונות שלה נתמכו ונתמכות אף

במועד דוח זה על ידי רשות החדשנות.

1.18.2 נכון למועד הדוח, החברה הגישה מספר בקשות למימון ותמיכת רשות החדשנות במסגרת

תכניות עידוד ומימון שונות ואשר חלקן התקבלו, כמפורט להלן.

1.18.3 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.

⁵⁸ זאת בהתחשב בין היתר שהליכי הייצור של המערכת ושל הפורמולציות לתחליפי הבשר של החברה מבוצעים במלואם באמצעות קבלני משנה, הממוקמים בנפרד ממשרדי החברה.

1.18.4 להלן בטבלה מענקי הפיתוח שאושר לחברה בשנת הדיווח ולמועד הדיווח (לא כולל מענקים

שקיבלו חברות בנות של החברה, אם בכלל):

גורם מעניק	תנאים מיוחדים שנקבעו על ידי רשות החדשנות בקשר עם המענק שהתקבל בשנת הדיווח ו/או תנאי השבתו	תנאי השבת המענק שהתקבל בשנת הדיווח, לרבות לוחות זמנים להשבתו	יתרת מענקים שהתקבלה מרשות החדשנות למועד הדוח (במיליוני ש"ח)	אישור מענק שהתקבל בשנת הדיווח (במיליוני ש"ח)	תיאור התכנית בגינו התקבל מענק רשות החדשנות בשנת הדיווח
רשות החדשנות	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)).	- הפסקת המחקר ללא אישור תחייב החזר המענק בתוספת ריבית והצמדה	8.7 (*)	3.46 (**)	פיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר

(*) 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.⁵⁹
 - 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.⁶⁰
- (**) קבלת המענק התפרשה על פני השנים 2022-2023. נכון למועד הדוח, התקבל כל המענק האמור. ראה גם באור 10 (הוצאות מו"פ, נטו) לדוחות הכספיים.

1.18.5 נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בהליכי המחקר והפיתוח של הפלטפורמה הטכנולוגית

– כאמור לעיל, עיקר מיקוד הפעילות העסקית הוא במערכת הרובוט-שף (לרבות שיטות הייצור והחימום של תחליפי הבשר הסופיים) אך גם בהמשך פיתוח של מוצרי מזון נוספים.

1.18.5.1 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 החברה⁶¹ 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

⁵⁹ דוח מיידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-161289], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁶⁰ דוח מיידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-134980], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁶¹ ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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.⁶² 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 ה'רובוט-שף' בתקינה הנדרשת למכונות ליצור מזון בארץ (הכוונה לתקנים ישראלים - 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 לבדיקות 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 לשם ייצור תעשייתי של מערכת הרובוט-שף לשוק ההסעדה ולשווקים נוספים.

1.18.5.2 רובוט-שף (מטיפוס 1.1)

במהלך 2022 החברה תכננה וייצרה מספר מערכות 'רובוט-שף' מדגם 1.1, שהותאמו לשוק בארה"ב,⁶³ 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 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 למוצר שפיתוח 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.⁶⁴ המערכת עמדה בהצלחה

⁶² ראו דוח מידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶³ ראו דוח מידי של החברה במגני"א מיום 4 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶⁴ 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>

בבדיקות בטיחות ובדיקות EMC.⁶⁵ החברה החלה בתהליך רגולציה בארה"ב ומתכננת להשלים את תהליך הרגולציה בארה"ב לשם הפעלתן באתרים מוגדרים. בספטמבר 2023 מערכת ה'רובוט-שף' (גרסה 1.1) עברה בהצלחה את בדיקות התקן שנדרשה לעמוד בהן וקיבלה את כל האישורים הרגולטוריים הדרושים לתחילת פעילות החשיפה השיווקית והמסחרית שתוכננה והתקיימה בהמשך בשיתוף עם סודקסו העולמית בסגמנט האוניברסיטאות בארה"ב ("המערכת", "פעילות החשיפה", ו- "סודקסו", בהתאמה). במקביל לקבלת האישורים הדרושים החברה נערכה לקדם את כל ההיבטים העיקריים לקראת פעילות החשיפה באוניברסיטאות בדנוור-קולורדו, ארה"ב ("האתרים" או "האוניברסיטאות (האמריקאיות)"), בתקופה שהיא תחילת שנת הלימודים האקדמאית. תהליך לקבלת האישורים הדרושים להפעלת המערכת החל לקראת סוף שנת 2022 בישראל ובדנוור, ולאחר סדרת מבחנים ובדיקות שעברה המערכת, לרבות בדיקות בטיחות, מבחני EMC, תקינות UL ובדיקת NSF בשטח, אישרה מחלקת בריאות הציבור והסביבה בעירית דנוור, את גמר בדיקות תקן ועמידת המערכת בדרישות הרגולטוריות הנדרשות להפעלת המערכת במסגרת פעילות החשיפה באתר.

נכון למועד הדוח, המערכת מדגם 1.1 עברה בחינה בארה"ב וקיבלה תוויית המאשרת בחינת שדה בהתאם לתקני NSF ו-UL,⁶⁶ ולמיטב ידיעת החברה, על בסיס התייעצות עם יועציה, תהליך הרגולציה התקנה והפעלה של המערכת בדנוור ארה"ב הסתיים בהצלחה.⁶⁷ למיטב ידיעת החברה, אישור עמידה של המערכת בתקן UL הוא ברמה פדרלית, כך שיתאפשר לחברה לעשות בו שימוש (ובהמשך אף אולי לפעול לקבלת אישורים רגולטוריים ותקינה דומים ביתר קלות) במדינות נוספות בארה"ב. בנוסף, החברה ממשיכה בבדיקות על מנת לקבל את כל האישורים הנדרשים להפעלת מספר מערכות רובוט-שף במקביל ומעריכה שתקבל את האישור המלא במהלך שנת 2024.

1.18.5.3 רובוט-שף (מטיפוס 2.0):

דגם 2.0 של מערכת הרובוט-שף מותאם ומיועד לייצור מסחרי סדרתי. מערכת מתקדמת זו כוללת שיפורים נוספים ביחס לגרסה הקודמת, לרבות בתפוקה (כמות ייצור מוצרים פר שעה), בנראות, בגודל, בנחות ההפעלה ובהתאמה לתקנים שונים, שהוטמעו בעקבות ניסיון מעשי, פעילות שטח, תהליכי ביקורת ובקרה והפקת לקחים. המכונה מדגם זה מתוכנת בהתאם לסטנדרטים המקובלים והנחוצים לשם שיווק מכירה הפעלה וייצור תחליפי בשר בארץ ובארה"ב. לאחר שהחברה השלימה תכנון מכלולי הדור השני (טיפוס 2.0) של המערכת במהלך שנת 2022, החברה התקדמה בקצב משמעותי במהלך תקופת הדוח, והשלימה לקראת סוף שנת 2023 את שלב הפיתוח והכנות לייצור (לרבות הליכי התכנון הפרטני (עם ביצוע סקר תכנון קריטי (CDR), הליכי ייצור והרכבה (בדיקות)) של

⁶⁵ בדיקת EMC (Electro Magnetic Compatibility) היא בדיקת תאימות אלקטרומגנטית, הבוחנת את יכולתה של המערכת לפעול כמתוכנן בסביבה אלקטרומגנטית ומאידך שהמערכת אינה פולטת הפרעות אלקטרומגנטיות מעבר למגבלות התקן.

⁶⁶ הכוונה בעיקר לתקני UL ו-NSF (תקנים של גורמים בינלאומיים מוכרים).

⁶⁷ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 18 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

אב טיפוס ראשון לגרסה מסחרית של מערכת הרובוט-שף מדגם 2.0 של החברה ("המערכת"/"הרובוט-שף"/"המכונה" או "דגם 2.0" לפי העניין).⁶⁸

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלב מתקדם בהרכבה ואינטגרציה של מספר אבי טיפוס נוספים מדגם 2.0, שיהוו סדרה ראשונה של המערכת מדגם 2.0, שאמורה לשמש את החברה במסגרת פעולות שיווק ומסחר בשוק האמריקאי. להערכת החברה, השלמת הרכבה וייצור הסדרה הראשונה של המערכת מדגם 2.0 צפויה להסתיים במהלך הרבעונים שני או שלישי של שנת 2024, ותבצע במקביל עם התקנתם והשלמת תהליך רגולציה בארה"ב, שעל פי הערכת החברה ויועציה, יתקיים כבר במהלך שנת 2024.

1.18.5.4 פיתוח מוצרי המזון והמחסניות:

כאמור לעיל, מבחינת פיתוח מוצרי המזון פורמולציות חדשות, מחסניות וחומרי הגלם והרכבם, החברה פיתחה פורמולציה של תחליף בשר, שכוללת מרכיבים צמחיים, שמקנים לפורמולציה המבושלת טעם, צבע, ריח ומרקם של בשר מן החי. לצורך הוכחת ההיתכנות וקיום החשיפות מסחריות של הקציצה במסגרת שיתופי הפעולה עם רשת BBB קבוצת ירזין סלע ו- סודקסו העולמית, בוצעו על הפורמולציה הראשונית בדיקות רבות לבחינת יציבותה, הטעם והמרקם שלה ויתר תכונותיה הטכנולוגיות, והחברה מקבלת אספקה רציפה של מחסניות עם חומרי הגלם מידי קבלן המשנה של החברה. פורמולציה זו משמשת את החברה בייצור תחליפי הבשר השונים שהיא פיתחה נכון למועד דוח זה (כאמור, קציצות בשר, עוף ו-בשר לבן). בכוונת החברה להמשיך במחקר ובפיתוח של פורמולציות נוספות ומגוונות, ככל שיידרש, על מנת להגיע לשילוב מיטבי של מרקם רצוי, טעם וצבע, יציבות וסבילות (אורך חיי מדף) והתאמות לקהלי יעד שונים, הכל במסגרת תקציב החברה ומשאביה, ובשים לב למיקוד הפעילות העסקית של החברה במועד דוח זה בעיקר בהמשך פיתוח המערכת עד לייצור (ושיווק) מסחרי.

אזהרת מידע צופה פני עתיד . המידע והערכות החברה לעיל- בקשר לסיום התהליך הרגולטורי למערכת- היתרונות של אישור כאמור וחזירה לשווקים- לרבות המשך פעילות שיווק- התקנה והפעלה בשוקי היעד- השלמת הליכי רגולציה בשוקי היעד- התאמת גרסה 2/2 או 3/1 לשוק האמריקאי ולהרחבת פעילות עסקי החברה בשוקי היעד- לרבות לוחות זמנים- מועדים- תחזיות- הערכות- כוונות- וסאו תוכניות של החברה הנוגעות לכך- כוללים #מידע צופה פני עתיד# כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך- אשר התממשותו אינה וודאית ויתכן ולא יתממש וסאו לא יתממש במלואו וסאו יתממש באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה- וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה- לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית- אי קבלה של המוצרים על ידי קהלי היעד השונים בארה"ב וסאו אי הצלחה של חזירת המוצרים לשווקים הרלוונטיים וסאו קבוצות גיל שונות וסאו קבוצות דמוגרפיות שונות- דרישות גורמים רגולטוריים בקשר עם אישור הרכבת- שימוש ושיווק המערכת וסאו המוצרים שבפיתוח החברה- הצורך בהמשך הליכי מחקר וסאו פיתוח לאיזה מבין מוצרי החברה *לרבות צורך בחזרה לשלבי האפיון וסאו התכן של המערכת- מניעה בלתי צפויה אצל החברה וסאו שותפיה העסקיים שלא תאפשר הליכי חזירה בזמן וסאו בהיקף הרצויים וסאו בלוחות הזמנים המיועדים *או תגרום לדחייה- עיכוב או ביטול- אי השגת המימון הנדרש לצורך המשך קידום פיתוח ושיווק המוצרים שבפיתוח במועד ובהיקף המתחייבים- וכן התממשות איזה מגורמי חסיכון של החברה- כמפורט בסעיף 2/44 לדוח השנתי לחלק

⁶⁸ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 7 בינואר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-002739], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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

שם המערכת	תיאור המערכת	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 ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח
רבוט שף דגם 1.0	דגם שנועד להוכחת היתכנות המודל העסקי וביצוע פעילות מו"פ ושיווק ראשונית ובסיסיות.	הושלם	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר
רבוט שף דגם 1.1	דגם המותאם לשוק אמריקאי ומשמש את החברה בפעילויות שיווק וחשיפה.	הושלם	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר
רבוט שף דגם 2.0	דגם המיועד לייצור סדרתי.	הושלם שלב ייצור והכנה של אב טיפוס. הושלם שלב תכנון וייצור ואינטגרציה של מספר אבי טיפוס שהכנתם צפויה להיות מושלמת במהלך חציין ראשון 2024	השלמת הכנת מספר אבי טיפוס; - המשך/סיום בדיקות רגולטוריות בטריטוריות; - התקנה באתרי לקוח	- השלמה במהלך חציין ראשון 2024; - בדיקות מחצית ראשונה של 2024; - התקנה מחצית שניה של 2024.	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% (2023-2027 CAGR). ^{70 71} - 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. ^{72 73 74} - 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. ⁷⁵	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח

⁶⁹ מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/statistics/502286/global-meat-and-seafood-market-value/>

⁷⁰ 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):)

⁷¹ מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/outlook/cmo/food/meat/worldwide>

⁷² מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/plant-based-meat-market>

⁷³ מקור מידע חיצוני: <https://www.statista.com/forecasts/877369/global-meat-substitutes-market-> alue#:~:text=In%202020%2C%20the%20market%20value,roughly%2016.7%20billion%20in%202026,

⁷⁴ 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>

⁷⁵ 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>

1.18.7 מבחני טעימה, פיילוטס וחשיפות מסחריות

1.18.7.1 מבחני טעימה: החברה מבצעת מבחני טעימה שונים למוצרי המזון השונים שהיא מפתחת

כחלק מתהליך המחקר והפיתוח.⁷⁶

1.18.7.2 חשיפה מסחרית ראשונה בישראל: ביום 28 בדצמבר 2021, החלה החברה פעילות שיווקית

פומבית ראשונה ורחבה לחשיפת הטכנולוגיה הייחודית – הרובוט שף לייצור הקציצה שהיא מפתחת.⁷⁷ החשיפה הראשונה נערכה בסניף של רשת BBB (מבין רשתות מסעדות המבורגר הידועות והמוכרות בישראל), וכחלק מהסכם שיתוף הפעולה של החברה עם הרשת. 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.

1.18.7.3 חשיפה מסחרית ראשונה בארה"ב: בהמשך למספר פעילויות שיווקיות מוקדמות

שהתקיימו בארה"ב,⁷⁸ במהלך ספטמבר 2023 - אמצע פברואר 2024 החלה החברה בפעילות שיווקית מסחרית בארה"ב באוניברסיטת דנוור בשיתוף עם קבוצת סודקסו העולמית, לחשיפת מוצרי המזון שפיתחה החברה כמתואר לעיל,⁷⁹ 80 81 82 83 במטרה לבחון את יכולות המסחור ואת הפוטנציאל של החברה בשווקים הרלבנטיים. כאמור, פעילות זאת הסתיימה פורמלית במהלך אמצע פברואר 2024, והוכתרה כהצלחה שיווקית ומסחרית מבחינת החברה, ועמדה בכל מדדי הביצוע המרכזיים (KPIs) שהוגדרו על ידי הצדדים לצורך פעילות החשיפה ולאורכה.

1.18.7.4 המשך חשיפות מסחריות בישראל: ברבעון האחרון של שנת 2022 ובמהלך שנת 2023

המשיכה החברה בביצוע חשיפות מסחריות בישראל בשיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע, כולל באוניברסיטה העברית בירושלים ובמשרדי חברות הייטק בינלאומיות מובילות

⁷⁶ כך למשל, ביוני 2021 קיימה החברה מבחן טעימות סנסורי לקציצת הבקר שלה. ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 28 ביוני 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-107757](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁷⁷ ראו דוחות מידיים של החברה במגנ"א מיום 28 בדצמבר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-185853](#)] ומיום 16 בינואר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-007072](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

⁷⁸ לעניין פעילויות מוקדמות לרבות תכנון והכנות לקראת פעילות חשיפה מסחרית ראשונה, ראו בין היתר, דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 15 במאי 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-058060](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁷⁹ 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.

⁸⁰ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 31 ביולי 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-096799](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁸¹ ראו בהקשר זה דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-151951](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁸² ראו דוח מידי של החברה, שפורסם במגנ"א, מיום 3 בספטמבר, 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-102228](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁸³ ראו סעיף 4 לפרק הראשון (עדכון תיאור עסקי התאגיד) בדוח חצי שנתי של החברה, שפורסם במגנ"א, מיום 20 באוגוסט, 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-095685](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

שלהן פעילות בישראל,⁸⁴ ושאפשרו לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש במערכת הרובוט-שף ותפקודה אל מול מאות ואלפי לקוחות/סועדים משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ לישראל.

1.18.7.5 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.

1.18.7.6 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.

1.18.7.7 הסכומים שהוציאה החברה בגין מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ- 12.5 מיליון ש"ח ובכ- 11 מיליון ש"ח בשנים 2022 ו-2023, בהתאמה. החברה צופה כי לטובת פעילויות המחקר והפיתוח לשנת 2024 היא תידרש להשקעה בסך של כ- 6 מיליון ש"ח.

⁸⁴ 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.

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

(ההתייחסות לתקופות בטבלה היא במונחים של שנים קלנדריות שלמות)

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח (בש"ח)	מענקי פיתוח שאושרו ותנאים להחזרתם (בש"ח)	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך של השנה הקרובה (2024)	אבני דרך לתקופה של השנתיים הקרובות (2025)	אבני דרך לתקופה של 3 השנים הקרובות (2026)
מערכת 'רובוט-שף' (פיתוח הטכנולוגיה (מערכת רובוט-שף לייצור מוצרי מזון	26 מיליון ש"ח ⁸⁵	8.7 מיליון ש"ח ⁸⁶	כ-6 מיליון ש"ח	השלמת הכנת מספר אבי טיפוס; המשך/סיום בדיקות רגולטוריות בטריטוריות; התקנה באתרי לקוח המשך פיתוח של גרסאות מתקדמות של המערכת (2.0) ושל פורמולציות נוספות; המשך ביצוע חשיפות מסחריות נוספות בטריטוריות.	התקשרות ההסכמי שיווק/הפצה/מסחר חור ותחילת מכירות של המערכת ו/או מוצרי המזון בשוקי היעד;	המשך התקשרות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחר והמשך מכירות של המערכת ו/או מוצרי המזון בשוקי היעד

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 בשנת 2023 השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ- 150 אלפי ש"ח.

1.19.2 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). 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.

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

1.19.4 בקשות לרישום פטנטים

לחברה מערך של בקשות פטנטים תלויות ועומדות בשימושה על-פי הסכם הרישיון עם יישום. במועד הדוח פטנט מהותי אחד נרשם שבקשר אליו יש לחברה רישיון בלעדי, ופטנטים מהותיים נוספים שהוגשו בגינם בקשות רישום, טרם נרשמו. החברה פועלת באופן שוטף (לרבות באמצעות יועצים מקצועיים) לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה שתקיף את מלוא האספקטים הרלוונטיים של מוצרי החברה תוך דגש לשיקולים שלהלן: (-) השאת ערך לחברה; (-) תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט; (-) הגנה על הקניין הרוחני של החברה; (-) תשומת לב לחזון של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים; (-) חסימת מתחרים פוטנציאלים; (-) שיקולי עלות ותקציב.

⁸⁵ נכון למועד הדוחות הכספיים. סכום זה כולל את סכום המענק שהתקבל וכן ריבית צבורה נכון למועד הדוח.
⁸⁶ נכון למועד הדוחות הכספיים. לפרטים אודות סך המענק הכולל ראו סעיף 1.18.4 (מחקר ופיתוח) לעיל.

(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 88 87
2. נגזר הפטנט - 3D PRINTING OF FOOD 2020230265				

(ב) בקשות לרישום פטנטים :

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

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) ^(III)
2. יחידת אפסון חומרים	הבקשה מכסה את יחידת הקירור של המערכת	בבעלות החברה ובעלות יישום במשותף	17.3.2021	17.3.2022	בקשה בינלאומית (PCT) ^(III)
3. שיטת יצור מוצר מזון מותאם ומערכת לניהולו	הבקשה מכסה את הימוח' של המערכת	בבעלות החברה ובעלות יישום במשותף	23.6.2021	23.6.2022	US Utility Application
4. יחידת הזנה	יחידת הזנה	בבעלות החברה	17.1.2023	16.1.2024	בקשה בין-לאומית (PCT)
5. יחידת בישול	יחידת בישול	בבעלות החברה ויישום	17.1.2023	16.1.2024	בקשה בין-לאומית (PCT)
6. מערכת ליצור מזון וניהול שיטת הייצור	מערכת ליצור מזון וניהול שיטת הייצור	בבעלות החברה ויישום	17.1.2023	16.1.2024	בקשה בין-לאומית (PCT)

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

⁸⁷ דוח מידי של החברה שפורסם במגני"א מיום 17 בפברואר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-019603], הכלול בזאת על דרך ההפניה
⁸⁸ דוח מידי של החברה שפורסם במגני"א מיום 7 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-099541], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.19.5 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 שיירשם, 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 שיירשם, 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.

1.19.6 אמנת ה-PCT מאפשרת להגיש בקשה בינלאומית על טכנולוגיה נשואת בקשה מקדמת

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

על אף המעבר של בקשה לרישום פטנט של החברה משלב הבקשה הבינלאומית לשלב הלאומי, ראוי לציין שאין וודאות כי הבקשות לפטנט יתקבלו ויירשמו כפטנטים ו/או כי לא יהיו ניסיונות מצדדים שלישיים לתקוף פטנטים שנרשמו על שם החברה.⁸⁹

⁸⁹ הגשת הבקשות וניהול הפטנטים כאמור נעשים בליווי יועצים, ונעשו על סמך הידיעות שכבר התפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית בפטנטים 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 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

1.19.7 נכסים לא מוחשיים נוספים

1.19.7.1 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 שיירשם)	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	2 במרץ, 2022
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	הבקשה קובלה ביום 30.1.2024

1.19.7.2 שמות מתחם

בנוסף, בבעלות החברה שמות מתחם (Domain Name) שונים, בין היתר, (savor-eat.com), (savoreat.com).

1.19.7.3 ידע וסודות מסחר

וכן ידע רב (know-how) וסודות מסחריים הנוגעים למערכת, שיטות ייצור והדפסה, הפורמולציות הייחודיות של תחליפי הבשר ויתר מוצרי המזון שמפתחת החברה ושל חומרי הגלם והאמולסיות (תערובות) המשמשים לייצור מוצרי המזון של החברה. החברה פועלת ומשקיעה ממון ומשאבים נוספים לא מבוטלים על מנת לשמור על קניינה הרוחני המתואר ומפני פגיעה בו.

1.20 הון אנושי

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

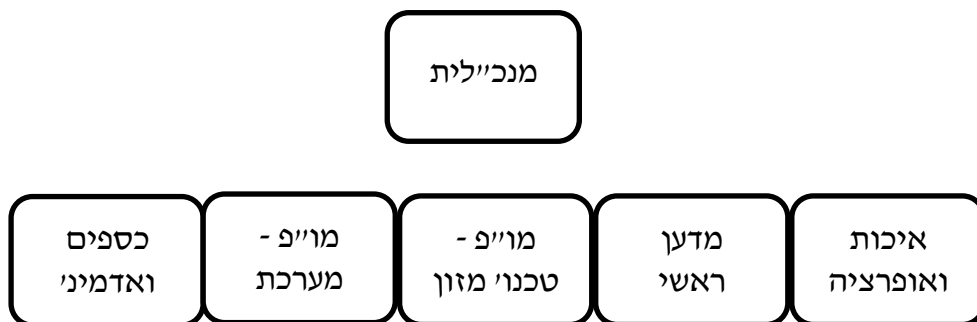
1.20.2 בשנת 2022 פעלה החברה לצמצום מצבת כח האדם במחלקות שאינן נדרשות במסגרת ההחלטה למיקוד פעילותה לתחום המו"פ מערכת בטווח הזמן הקרוב והבינוני (ראו סעיף 1.2 לעיל). בהתאם, במהלך שנת 2023 ולמועד דוח זה, לא חלו שינויים משמעותיים בהיקף ההון האנושי בחברה.

הנדרשות להגנה פטנטית הולמת וכן השגת הגנה לכל אחד מההיבטים של הטכנולוגיה של החברה בנפרד (ולא כפנטט המגן על שילוב המערכת עם הנגזרת הייחודית של הצלולוז).

1.20.3 החברה מעריכה שגם בשנת 2024 עיקר ההון האנושי של החברה ימשיך לעסוק בתחום המחקר והפיתוח של המערכת למען השגת היעדים העיקריים לשנה זו, בהתאם לתכנון החברה. עד לשלב מסחור הטכנולוגיה לשוק, חלק ממשאבי החברה יוסתו לטובת שיווק ומכירות ושירותי התמיכה יעשו על-ידי צוות החברה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד . המידע והפרטים לעיל- בקשר עם מצבת ההון האנושי של החברה במהלך שנת 3135- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר לכך- הוא 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 במועד דוח זה- ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה- בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 להלך

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.⁹⁰ 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,

⁹⁰ למעט שההתקשרות עם המדען הראשי הינה בהסכם שירותי ייעוץ.

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 מיידידת כמתואר בהסכם.

1.20.7 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:

מספר עובדים ביום 31 בדצמבר 2022	מספר עובדים ביום 31 בדצמבר 2023	מספר עובדים בסמוך למועד הדוח	תחום הפעילות
7	5	5	הנהלה בכירה, כספים ואדמיניסטרציה
10 (**)	8 (**)	7 (**)	מו"פ מערכת (רובוט שפי')
4 (**)	1 (**)	1 (**)	מו"פ טכנולוגית מזון
1 (**)	2	2	איכות ואופרציה
22	16	15	סה"כ

(*) 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.

1.20.8 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 לליבת פעילות החברה).

1.20.9 ועדה מייצעת (בסעיף זה: "SAB" או "הוועדה")

החברה מקיימת וועדה האקזקטיבית המייצעת להנהלת החברה, אשר על חבריה נמנים מנהלים מנוסים ויועצים מובילים בתחומם.⁹¹ חברי הוועדה פועלים ומייצעים להנהלת החברה, ותרומתם החשובה למיקוד ייעול ופיתוח המטרות העסקיות והאסטרטגיות של החברה, כמו גם הקידום הטכנולוגי של מוצריה מוערכת ביותר על ידי ההנהלה. תפקיד הוועדה לייעץ, להאיץ ולתמוך בחזון בחברה ובהחלטות ההנהלה בנושאים עסקיים ואסטרטגיים שונים ולתרום לפעילות החברה מניסיונם הרב והיכרותם רבת השנים את תעשיית הפודטק, כל אחד בתחום התמחותו. בעיקרון, ההתקשרות עם חברי הוועדה המייצעת מתחדשת מדי שנה. החברה עשויה לשלם לחברי ה-SAB עבור שירותיהם בתגמול הוני ו/או במזומן, לפי העניין.

1.20.10 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).⁹²

1.20.11 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

⁹¹ למשל, דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 3 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-150132](#)] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁹² 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.

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 ולשותפים עסקיים אופציות לרכישת עד 143,564 מניות רגילות.⁹³

להלן עיקרי תוכנית האופציות:

• כללי

כל אופציה המוקצית ע"פ התוכנית ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בכפוף להתאמות שבתוכנית (כמפורט להלן). האופציות כאמור לא תירשמנה למסחר בבורסה. מניות המימוש שתוקצינה ע"י החברה לניצע בעת מימוש האופציות ("מניות המימוש") תירשמנה למסחר בבורסה סמוך לאחר הקצאתן והן תהיינה שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות.⁹⁴ 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, במישרין או 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.

⁹³ לא כולל הענקות של אופציות לעובדים על פי החלטות האורגנים של החברה, ושטרם התקבל אישור הבורסה בגינם.
⁹⁴ 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) שתוענקה על פי התוכנית, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

• 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/פקיעת האופציות").⁹⁵ 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 המימוש⁹⁶

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

⁹⁵ 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.

⁹⁶ יובהר כי מחיר המימוש של כל אופציה אשר תוענק על פי תכנית זו יהיה כפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו לעניין מחיר מזערי למניה.

להוראות סעיף 102, האופציות תוקצינה (לרבות כל זכות מהן) לנאמן עבור כלל הניצעים, שיחזיק בהן לפחות במשך תקופת החסימה הנדרשת על פי סעיף 102 ("תקופת החסימה") והנאמן ינהג לגבי האופציות ומניות המימוש בהתאם להוראות סעיף 102, ובהתאם להוראות הנאמנות ונוהל מימוש האופציות ומכירת מניות המימוש, כפי שייקבעו בין החברה לבין הנאמן.

• הוראות התאמה להגנת הניצע אופציות על פי התוכנית

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

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

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

דיבידנד: בכל מקרה של תשלום דיבידנד במזומן על-ידי החברה לבעלי המניות הרגילות שלה, בתקופה שלאחר הענקת האופציות לניצע בטרם מימוש למניות ו/או פקיעתן (לרבות באמצעות הנאמן), יופחת מחיר המימוש של האופציות שלא מומשו עד אז ביום ה"אקס דיבידנד", בגובה סכום הדיבידנד ברוטו (דהיינו, לפני ניכוי כל מס בגין חלוקה) ששולם בגין כל מניה של החברה. ההתאמה כאמור לעיל תחול על כל האופציות (לרבות לגבי אופציות אשר לא היה זכאי לממשן בתאריך הקובע לתשלום הדיבידנד). לבד מן האמור בסעיף זה לעיל, חלוקת דיבידנד על-ידי החברה לבעלי מניותיה לא תגרום לשינוי האופציות, ובין היתר, לא תשפיע בשום דרך על מספר האופציות או תגדיל את כמות מניות

המימוש להן זכאי הניצע.⁹⁷

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

• **מניות חסומות/יחידות מניה חסומות**

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

1.20.12 להלן פירוט האופציות שהוענקו בשנתיים האחרונות: (הפילוח בהתאם לסוג הניצע)

(לא כולל פקיעות ו/או חילוטים מכוח התוכנית, ולא כולל הענקות של אופציות לעובדים על פי החלטות האורגנים של החברה, שטרם התקבל אישור בורסה בגינם במועד דוח זה)

סוג הניצעים	מועד ההקצאה	מספר הניצעים	כמות האופציות המוצעות	תמורה בגין הענקת האופציה	שווי התאגיד לאחר הכסף הנגזר מההקצאה (ככל שרלבנטי)
-------------	-------------	--------------	-----------------------	--------------------------	---

2022

עובדים ויועצת (מסלולים 102 ו-3 (ט)) ⁹⁸	21.2.2022	7	24,022	שירותים	--
עובדים (מסלול 102) ⁹⁹	24.8.2022	4	17,636	שירותים	--

2023

עובדים (מסלול 102) ¹⁰⁰	26.3.2023	9	29,287	שירותים	--
עובדים ויועץ (מסלולים 102 ו-3 (טי)) ¹⁰¹	14.6.2023	5	32,001	שירותים	--
עובדים (מסלול 102) ¹⁰²	31.12.2023	5	5,300	שירותים	--

⁹⁷ 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.

⁹⁸ דוח מיידי של החברה שפורסם במגני"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 במגני"א מיום 5 בינואר 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-004224](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁹⁹ דוח מיידי (מתוקן) של החברה שפורסם במגני"א מיום 21 בספטמבר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-120157](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰⁰ דוח מיידי של החברה שפורסם במגני"א ביום 26 במרץ 2023 או בסמוך לכך.

¹⁰¹ דוח מיידי של החברה שפורסם במגני"א ביום 14 ביוני 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-065490](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰² דוח מיידי של החברה שפורסם במגני"א ביום 31 בדצמבר 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-143997](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.21 חומרי גלם וספקים

1.21.1 הפורמולציה הייחודית של הקציצה משלבת חומרי גלם שמקורם מצמחים, הכוללים תערובת של חלבונים, שומנים מהצומח, סיבים, חומרי טעם ריח וצבע ממקור צימחי ועוד. תכנון ופיתוח הפורמולציה הוא תהליך מתמשך. החברה בוחנת מעת לעת שילובם של חומרי גלם אחרים וביניהם צלולוזה ונגזרות שלו (לרבות הצלולוזה הייחודית 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").¹⁰³ הסכם הייצור הוא סטנדרטי ונועד לאפשר תשתית לייצור אחסון ואספקה שוטפים של חומר הגלם לחברה (לצורך שימוש שוטף וליצירת מלאי מוגבל), 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").¹⁰⁴ הסכם ההפצה הוא סטנדרטי ונועד לאפשר תשתית לשילוח, הובלה ואספקה שוטפים של חומר הגלם לחברה ו/או ללקוחות עתידיים, תוך שמירה על תנאי תחזוקה, הובלה ואספקה נאותים, והוא כולל התייחסות לנושאים שונים נוספים כמקובל בהסכמים מעין אלה, ובכלל זאת, בדבר תפעול ובקרת איכות של פעילות ההובלה והאספקה, סודיות ובעלות בידע חומרים ונתונים המשמשים לצורך ההפצה (בבעלות החברה), זכויות בקניין הרוחני הקשורים בהפצה (בבעלות החברה), הובלה ואספקה תחת נהלים ותקני הובלה ושינוע ונהלי אבטחת ובקרת איכות שנקבעו (אצל המפיץ).

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

¹⁰³ ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰⁴ ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

שהחלפתם של היצרן ו/או המפיץ בנסיבות מיוחדות או מיידיות עשויה לחייב בסבירות גבוהה תוספת עלות משמעותית. כמו-כן, כשל בייצור הפורמולציה ו/או מניעה לתקופה ארוכה או לפרקים על ידי היצרן (ללא תיאום ותכנון מראש עם החברה), עשויים לפגוע באספקה הסדירה של הפורמולציה ו/או במלאי העומד לרשות החברה אצל קבלן אחר שלה.

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 וחיובים 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 2023 ההון החוזר עמד על כ- 18 מיליון ש"ח (כ- 19.6 מיליון ש"ח נכסים שוטפים לעומת כ- 1.6 מיליון ש"ח התחייבויות שוטפות). ראו ביאורים 7,4,5 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. בין היתר, החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את האפשרויות העומדות לרשותה לצורך גיוס המשאבים הדרושים להמשך פעילותה בין באמצעות הפלטפורמה הציבורית ובין באמצעים אחרים, והכל בהתאם להזדמנויות העסקיות הנקרות בדרכה.

1.23.2 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 מילניום פוד-טק ש.מ. (בשמה הקודם, נקסט פוד שותפות מוגבלת) ("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.¹⁰⁵ 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).

1.23.3 לטבלה מרכזת אודות פרטי ההשקעות בחברה ב-2 השנים האחרונות ראו סעיף 1.3 (השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה) לעיל.

1.23.4 נכון למועד הדוח, לא קיבלה החברה (ו/או החברות בנות שלה) מימון לפעילותה מכל גוף ממשלתי, למעט מענקי הרשות לחדשנות כמפורט בסעיף 1.18 לעיל ובסעיף 1.28 להלן. (אין באמור בכדי להתייחס למענקים שהתקבלו על ידי האוניברסיטה העברית בעת פיתוח הטכנולוגיה תחת הרישיון שניתן לחברה מיישום).

1.23.5 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).

1.23.6 הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים

¹⁰⁵ בהתאם, החברה הקצתה למור ולמיטב ואשלים 106,984 זכויות לא רשומות למניות באופן שכל זכות הייתה ניתנת למימוש למניה אחת.

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 2025 (זאת מבלי לקחת בחשבון עלויות סגירה, שבמידה ויידרשו, יקצרו את התקופה כאמור במספר חודשים (קרי, עד חודש פברואר 2025). בהקשר זה ראו ביאור 1(ז) לדוחות הכספיים של החברה וכן חוו"ד רואי החשבון המבקרים של החברה המצורפת לדוחות הכספיים.

1.23.7 בנוסף, החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את האפשרויות העומדות לרשותה לצורך גיוס המשאבים הדרושים להמשך פעילותה בין באמצעות הפלטפורמה הציבורית ובין באמצעים אחרים, והכל בהתאם להזדמנויות העסקיות הנקרות בדרכה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד. המידע והערכות החברה כאמור לעיל בקשר עם תקופת המימון המספיקה לשם תפעול עסקיה כמפורט לעיל לרבות תקציבי החברה ותוכניות המחקר והפיתוח לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו 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 וסאו לא יתממשו במלואם וסאו 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 וסאו החמרה במדיניות אישור* או אי. מתן אישור/ מצד הרשויות הרגולטוריות ביחס למוצרים שבפיתוח- ביטול הסכמים מהותיים לשיתופי פעולה אסטרטגיים וסאו 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 2/44 לחלק.

1.24 מיסוי

- 1.24.1 לפירוט תמציתי של דיני המס החלים על החברה והייחודיים לפעילותה ועיקרי ההטבות על-פיהם, וכן אודות שעורי המס החלים על פעילות החברה ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.
- 1.24.2 לפרטים אודות השנה שעד אליה שומות המס של החברה הן סגורות והשומות שבדיון עם הרשויות, בהליך ערעור או השגה לרבות הטיפול החשבונאי שנקט בעניין זה, ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.
- 1.24.3 לפרטים אודות יתרת ההפסדים והניכויים לצורכי המס המועברים לשנים הבאות, זיכויי המס שטרם נוצלו וסכומי המס הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות הכספיים ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

1.25 סיכונים סביבתיים 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 בהמשך פעילותה המסחרית החברה מעריכה שתידרש לעמוד בתקנים ירוקים כלליים

שונים, כגון תקנים הקשורים בפליטות פחמן (Carbon Footprint of a Product) CFP וכן תקני LACA (Life-Cycle Assessment).

1.26 מגבלות ופיקוח

1.26.1 הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה נדרשת לעמידה בדרישות הרגולציה החלות עליה, הן ביחס להליכי ההנדסה והייצור של המערכת והן ביחס להרכב התזונתי ובטיחות מזון של מוצרי המזון.

1.26.2 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.

1.26.3 עם התקדמות פעילותה של החברה, החברה מתכוונת לייצר ולארוז 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.

1.26.4 רגולציה בתחום המזון, איכות ובטיחות מזון

1.26.4.1 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 - גוף בינלאומי הקובע תקנים. ISO מגדיר תקנים תעשייתיים ומסחריים בינלאומיים.
(International Organization for Standardization)

1.26.4.2 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 האירופאי¹⁰⁶.

1.26.4.3 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.

1.26.4.4 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.

1.26.4.5 מערכת החברה נדרשת לעמוד גם בתקינה הרלוונטית לציוד האלקטרו-תרמי וסניטציה המשמש בתהליך ייצור המוצר, NSF¹⁰⁷, UL¹⁰⁷, CE¹⁰⁸ וכדומה.

¹⁰⁶ למשל, דירקטיבה מס' EC No 178/2002 של האיחוד האירופי מיום 28 בינואר 2002, קובעת את העקרונות והדרישות הכלליות של דיני המזון, הקמת הרשות האירופית לבטיחות מזון וקביעת נהלים בנושאי בטיחות מזון.

¹⁰⁷ 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.

¹⁰⁸ 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 שהוכיחו עצמם כקריטיים להתנהלות נכונה, שמירה על בטיחות ובטחון החברה, הסביבה ושיפור איכות של מוצרים ושירותים שמשווקים לארה"ב.

¹⁰⁹ 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.

1.26.5 רישוי עסקים

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

משרדי החברה ומעבדת החברה כפופה להוראות חוק רישוי עסקים והתקנות על פיו, ככל שהן חלות.

למיטב ידיעת החברה על סמך בירורים שביצעה, נכון למועד הדוח, פעילות החברה במשרדה והמתקנים אינה דורשת רישיון עסק על פי צו רישוי עסקים.

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

למועד הדוח, חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ והתקנות על פיו (לרבות הכללים, ההוראות, האישורים והחוזרים שפורסמו על-ידי רשות החדשנות או משרד הכלכלה בהתאם לחוק המו"פ) שקובעים תנאים ומגבלות שונות ביחס לפעילות נתמכת, ואשר המדינה הייתה מעורבת בפיתוחה, באמצעות מתן מענקים ותמריצים שונים. רשות החדשנות מעניקה לחברות שקיבלו אישור על-פי חוק המו"פ לביצוע תוכנית מו"פ תמיכה כספית בשיעור מסוים מהוצאות המחקר והפיתוח של תוכניות מו"פ המאושרות על-ידה. 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 (בתוספות ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות.

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

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

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

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

1.26.7 פעילות החברה בתחום הפעילות כפופה לתנאי הסכם הרישיון עם יישום (ראה סעיף 1.27 (הסכמים מהותיים) להלן).

1.26.8 כשרות: מוצרי החברה נכון למועד הדוח מתוכננים ועומדים בתנאי כשרות של הרבנות הראשית.¹¹⁰

1.27 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

1.27.1 הסכם מסחור, מחקר ורישיון עם יישום

ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם יישום¹¹¹ בהסכם מחקר ורישיון (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "הסכם המסחור" או "הסכם הרישיון"). להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם המסחור:

(1) יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם,¹¹² לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע (KNOW HOW), המפורט בנספח להסכם המסחור, אשר פותח

¹¹⁰לעניין קביעה שבושר מתורבת שנוצר באופן מסוים הוא כשר ופרוה, ראו מקור מידע חיצוני:

<https://a7.org/?file=20230118144302.pdf>

¹¹¹ יצוין, כי יישום היא מייסדת במשותף של החברה.

¹¹² 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.

באוניברסיטה העברית ע"י פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי ("החוקרים"),¹¹³ בידע ובתוצאות מחקר המבוצע על-ידי החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ולתוכנית המחקר שצורפו להסכם וכן בהמצאות עתידיות אשר ניתנות לרישום ויוצרו על-ידי פרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי במסגרת שירותי הייעוץ שמעניקים לחברה (להלן בסעיף קטן זה: "הטכנולוגיה"), על מנת לאפשר לחברה לממש התחייבויותיה לחקר, לפתח, לייצר, לשווק, למכור או למסחר מוצר ו/או שירות ו/או פיתוח המבוססים על הטכנולוגיה שקשורה בצלולזה ייחודית שפיתחו ("הרישיון"). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות).

צלולזה - צלולוז או צלולוזה הינו הכינוי הלועזי של תאית, אשר הינה פחמימה, **(תאית)** רב סוכר, ביו-פולימר, 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 - נגזרת ייחודית של צלולוז, המכוסה תחת הסכם הרישיון, שמשמשת **ייחודית** למחקר ופיתוח של פורמולציות ושל מגוון שימושים בתעשיית המזון.

(2) 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 ונכסים אוטומטית תחת הרישיון. עבודת הפיתוח מתבצעת במעבדות החברה והמעבדות באוניברסיטה העברית מתעסקות בעיקר במחקר בהתאם לדרישות ולהכוונות החברה תוך כדי תהליך הפיתוח.

(3) בתמורה להענקת הרישיון, החברה התחייבה לשלם לחברת יישום תמורה, אשר עיקריה כדלקמן: (1) תמלוגים בשיעור של 3% מסך המכירות נטו (כהגדרתם בהסכם המסחור)¹¹⁴ (אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, כמפורט בהסכם המסחור, אולם בכל מקרה, לא יהוו 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

¹¹³ יצוין, כי פרופ' עודד שוסיוב הוא מייסד במשותף של החברה ומשמש כמדען ראשי וכדירקטור בחברה, וכי פרופ' עידו ברסלבסקי, הוא מייסד במשותף ודירקטור בחברה.

¹¹⁴ "המכירות נטו" – הוגדרו בהסכם המסחור כסכום הברוטו שמצוין בחשבוניות 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 וחויבים 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 יהוו 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.

ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור לעיל ("התמורה בגין הרישיון").¹¹⁵

(4) 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.

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

(6) עם תום התקופה המאוחרת מבין התקופות המנויות בסעיף 6, סעיף קטן (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.

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

(8) 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")

¹¹⁵ תמורה שתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה – מפורטת בהסכם המסחור ככל הכנסה או תמורה או הטבה מכל סוג שהוא, בין אם כספית ובין אם אחרת, שהחברה או שחברות קשורות שלה מקבלות בפועל מבעל רישיון משנה כתוצאה מהענקת רישיון משנה או אפשרות לרישיון משנה או לפיו, למעט (א) סכומים שקיבלה החברה המהווים תמלוגים על בסיס מכירות של בעלי רישיונות משנה שבגינם נדרשת החברה לשלם תמלוגים ליישום בהתאם לסכום המכירות נטו כאמור לעיל; (ב) מימון מחקר ופיתוח לפי תוכנית מחקר ופיתוח ותקציב, בכפוף לכך שמימון זה משמש בפועל לכיסוי העלויות בפועל למחקר ולפיתוח מוצר שבוצעו לפי הסכם רישיון המשנה, ו-(ג) כל הסכום שהתקבל מבעל רישיון המשנה כתוצאה מרכישת חוב או ניירות ערך על-ידי בעל רישיון משנה (אך רק ביחס לחלק של התשלומים שלא עולה על שווי השוק של ניירות ערך אלה).

- (1) ביום 23 בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם רשת מסעדות המבורגר בישראל - חברת בי.בי.בי מסעדות בע"מ (בעלת רשת מסעדות המזון 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 והמחסניות של החברה (להלן בס"ק זה: "המוצר") וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, אשר הוגדרה בהסכם, שמשכה נקבע לשלוש שנים. 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.
- (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 המבורגרים 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.¹¹⁶
- (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.

¹¹⁷ ראו דוח מיידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 22 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-135468], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

(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 שיטת פערם 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. בתקופת הדוח ונכון למועד דוח זה בין הצדדים לא מתנהלים מגעים כלשהם, והחברה מעריכה שאם וכאשר תגיע לשלב מסחור המערכת (דגם 2.0), או אז היא תפעל לחדש את המגעים למסחור מול הרשת, ככל שלא לבידה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד. המידע והפרטים לעיל- בקשר הערכות החברה להמשך המגעים עם רשת המסעדות בישראל- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר לכך- הוא מידע צופה פני עתיד- כהגדרתו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה- והמבוסס- בין היתר- על גורם שלישי *חרשת עצמה/ ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם במועד דוח זה- ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה- בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 להלך

1.27.3 הסכם שיתוף פעולה עם סודקסו העולמית¹¹⁷

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.

¹¹⁷ ראו דוח מיידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 22 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-135468], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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: נכון למועד דוח זה, החשיפה המסחרית שתוכננה בקולורדו ארה"ב החלה בספטמבר 2023 והסתיימה באמצע פברואר 2024. הסכם שיתוף הפעולה נקבע בתחילה לתקופה של שנה והוא ממשיך להיות מחודש מעת לעת לתקופות נוספות על פי הסכמת הצדדים על מנת לאפשר לצדדים להשלים את החשיפה המסחרית כמתוכנן ולהמשיך ולהיערך לקראת המשך שיתוף פעולה עסקי בין הצדדים, ככל שיוסכם על כך ובתנאים שיוסכמו כאמור (במועד דוח זה ההסכם הוארך בהסכמה עד אוגוסט 2024).

***אזהרת מידע צופה פני עתיד**. המידע והפרטים לעיל- בקשר הערכות החברה להמשך המגעים והגעה להסכם מסחרי עם סודקסו- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר לכך- הוא מידע צופה פני עתיד- כהגדרתו בחוק ניירות ערך חכרוך באי ודאות גבוהה- והמבוסס- בין היתר- על גורם שלישי *סודקסו עצמה/ ועל משתנים רבים שלחברה אין בחכרוך שליטה לגביהם במועד דוח זה- ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו יתממשו באופן השונה מחזיתית מכפי שחוערך או נצפה מלכתחילה- בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 לחלק*

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 מסחור עתידיות, בארץ ובעולם, של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינהלו בייעוץ ובהכוונת ירזין-סלע. במסגרת שיתוף הפעולה המתוכנן יוצעו וישווקו תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודות אירוח והסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי (מערכת הרובוט-שף) של החברה ("**מוצרי המזון**" ו- "**המערכת**"), בהתאמה). במסגרת שיתוף הפעולה, קבוצת ירזין-סלע תספק לחברה שירותי תכנון וייעוץ אסטרטגיים בתחום שירותי אוכל (food service), קידום מכירות, ושירותי פיתוח עסקי במקומות בהם הקבוצה פועלת. התמורה לירזין-סלע בעד שירותים אלה תיעשה בתמורה שנקבעה בין הצדדים ותוענק בכפוף למגבלות מסוימות שנקבעו (לרבות אבני דרך כתנאי להענקתה).¹¹⁸ 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

¹¹⁸ 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.

במשותף, תחת סימן המסחר של סבוריט. בנוסף בכוונת הצדדים לפעול לביצוע חשיפות ותהליכי מסחור 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 השיווקיות שהתקיימו בישראל במהלך תקופת הדוח בשיתוף עם קבוצת ירזין סלע בין היתר במתחמים של חברות הייטק בינלאומיות הפועלות בישראל, ועל רקע שביעות רצון הצדדים מהמשך ההתקשרות המסחרית ביניהם, נכון למועד דוח זה הצדדים ממתנינים להשלמת החברה את שלב ייצור והכנת מספר מערכות (מדגם 2.0), כדי לבחון את האפשרות להתקדם לשלב המסחור, אם וככל שיגיעו להבנות והסכמות ובתנאים אליהם יגיעו הצדדים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד . המידע והפרטים לעיל- בקשר הערכות החברה להמשך חמגעים עם קבוצת ירזין .סלע- לרבות תחזיות- מועדים- הערכות וסאו תוכניות של החברה בקשר לכך- הוא מידע צופה פני עתיד- כהגדרתו בחוק ניירות ערך חכרוך באי וזאות גבוהה- והמבוסס- בין היתר- על גורם שלישי *קבוצת ירזין .סלע עצמה ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם במועד דוח זה- ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו- בפועל לא יתממשו וסאו לא יתממשו במלואם וסאו יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה- בין היתר נכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 2/44 לחלק

1.27.5 החברה ממשיכה לבחון מעת לעת באופן שוטף ובמהלך עסקיה הרגילים הרחבת הפעילות עם קבלני המשנה הקיימים ו/או חדשים נוספים שלה, על מנת להקים תשתית ולתמוך במגוון הפעילויות המתרחב של החברה, ובכדי להאיץ את פעילויות הפיתוח והמסחור שלה, ובתוך כך היא מצויה באופן שוטף וכל העת עם קבלנים וספקי שירותים, גופים עסקיים ותאגידיים שונים, הפועלים בתחום פעילות החברה (ו/או בתחומים משלימים), לרבות בנוגע לשיתופי פעולה עסקיים, קבלת או מתן שירותים, קיום קשרים מסחריים ויצירת תברויות אסטרטגיות. אם וככל שמגיעים ודיונים כאמור יבשילו לכדי הסכם מחייב, החברה תבחן את טיב ומהות ההתקשרות ותעדכן על כך בהתאם להוראות כל דין.

1.27.6 הסכמים לתשלום תמלוגים

להלן פירוט של הסכמים לתשלום תמלוגים בהם מחויבת החברה:

זהות מקבל התמלוגים	הסיבה לזכאות לתמלוגים	סוג תשלום	טווח תמורה
יישום	הסכם רישיון על הטכנולוגיה (כמפורט בסעיף 1.27.1 לעיל)	תמלוגים ממכירות	3% (בכפוף להפחתות בהתאם לתנאי הסכם הרישיון)
		תמלוגים מרישיונות	15%
רשות החדשנות	מענקים לפי תכנית היזמות (כמפורט בסעיף 0 לעיל)	תמלוגים מהכנסות	3-4% (בכפוף להוראות חוק החדשנות והנהלים מתוקפן)

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.

בשנים 2022 ו-2023 ולמועד דוח זה לא שולמו כל תשלומים ליישום במסגרת התקשרויות כאמור.¹¹⁹

1.28 אג-אני-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd.)

כללי

- 1.28.1 החברה-בת מפתחת תחליפי ביצים מן הצומח לתעשיית המזון העולמית.
- 1.28.2 במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 השלימה החברה תהליכי מחקר ופיתוח ראשוניים למוצר חדש, תחליף ביצה, המבוסס על מקורות צמחיים. ועושה שימוש בסיבי הצלולוזה הייחודיים של החברה (על פי רישיון יישום – ראו סעיף 1.27.1 לעיל), המשמשים גם כחלק מהמוצר העיקרי שהחברה מפתחת.¹²⁰
- 1.28.3 בתחילת מאי 2021, בין היתר כדי לאפשר לחברה לנצל ההזדמנות העסקית ולקדם את

¹¹⁹ בשנת 2020 שולמו ליישום תשלומים בסך של כ- 221 אלפי ש"ח במסגרת התקשרויות כאמור. ובשנת 2021 שולמו ליישום תשלומים בסך של כ- 174 אלפי ש"ח במסגרת התקשרויות כאמור.

¹²⁰ דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 5 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-077370], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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.

1.28.4 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.¹²¹ נכון למועד דוח זה, החברה-בת ביצעה מספר ניסיונות 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.

1.28.5 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 33 מיליארד דולר בשנת 2022.¹²²

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

הסכמי השקעה

1.28.7 השקעה ראשונה 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)¹²³ להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים, ומורכב מסיבי הצלולוז הייחודיים של החברה (בסעיף זה: "המוצר" או "תחליף הביצה").¹²⁴ 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 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

¹²¹ דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹²² מקור מידע חיצוני: <https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/egg-processing-market-3981>

¹²³ ראו דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 3 במאי, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-077370], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹²⁴ 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.

החדשנות ("המענק") תחת מסלול 46 של הרשות לחדשנות ("התכנית").¹²⁵ המענק אינו תנאי להשקעת המשקיעים הפרטיים.¹²⁶ 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. המשך השקעה ראשונה: ביום 12 בינואר 2022 השלימה החברה-בת השקעה נוספת עם משקיע נוסף (תאגיד זר פרטי, שאינו ולא יהיה בעל עניין בחברה כתוצאה מהשקעתו) (בס"ק זה: "המשקיע הנוסף", ו- "ההסכם הנוסף", בהתאמה), שמתבססת ומצטרפת באותם תנאים להסכם העיקרי. בהתאם, סך ההשקעה המצטברת בחברה-בת, לפי ההסכם העיקרי וההסכם הנוסף, היה 2.34 מיליון דולר (סכום ההשקעה בהסכם הנוסף היה כ- 340 אלפי דולר).

- 1.28.8 ביום 19 בנובמבר 2023 התקשרה החברה-בת בהסכם השקעה מסוג SAFE עם משקיע זר (צד ג' בלתי קשור לחברה ו/או לחברה-בת) (בס"ק זה: "המשקיע החדש" ו- "ההסכם ההשקעה", בהתאמה) להשקעה של כ- 200 אלפי ש"ח כנגד קבלת הון מניות בחברה-בת בעתיד (בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה). הסכם ההשקעה
- 1.28.9 נכון למועד דוח זה, סך ההשקעה המצטברת של החברה בחברה-בת עומד על כ- 2.75 מיליון דולר.

הסכמי רישיון ושירותים עם החברה-בת

1.28.10 הסכם רישיון לחברה-בת: בהתבסס על הרישיון המקורי לפיתוח תחליפי הבשר שקיבלה החברה מיישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"),¹²⁷ 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.

¹²⁵ החברה-בת קיבלה אישור עקרוני להיכלל תחת מסלול הטבה מס' 46 של רשות החדשנות, שנועד לעידוד השקעות בהון סיכון, באמצעות ימתן תמריצים למשקיעי הון סיכון, בדמות חזר חלק מהשקעתם באמצעות מתן מענק לחברת הפרויקט והחזר בפועל למשקיעי הון סיכון של חלק מהשקעתם, בהתאם לתנאי התכנית.

¹²⁶ בהקשר זה יצוין, שנתקבל בידי החברה-בת אישור עקרוני של רשות החדשנות להכללת השקעתה של מילניום על פי ההסכם, במסגרת התכנית.

¹²⁷ נכון למועד דוח זה, יישום היא בעלת עניין בחברה.

1.28.11 הסכם שירותים עם החברה: באפריל 2023 החברה והחברה-בת חתמו על הסכם שירותים ושימוש במכונת ייצור של החברה ("ההסכם" ו-"הציוד", בהתאמה), שעיקריו כוללים, בין היתר, התייחסות לתשלום לא מהותי בגין שימוש החברה בת ציוד וכן באחריות ובתחזוקת הציוד בתקופת ההסכם, רבות זכויות הדדיות של הצדדים לעשות שימוש בציוד בתקופת ההסכם.

מענקי מחקר ופיתוח וקניין רוחני

1.28.12 מענקים מאת רשות החדשנות

1.28.12.1 בחודש ינואר 2022 קיבלה החברה-בת מרשות החדשנות את סכום המענק שאושר, בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח לפי השקעה הוגית של 6.5 מיליון ש"ח.

1.28.12.2 בחודש דצמבר 2023, אישרה רשות החדשנות בקשת המענק שהגישה החברה-בת לתכנית מחקר ופיתוח לשנים 2023-24, במסגרת מסלול הטבה לחברות מו"פ בתעשיית הייצור ("מסלול ההטבה"), הנועד לחברות הזנק בשלב מתקדם בהליכי הפיתוח שלהן (ולא בשלבים התחלתיים). היקף הוצאות המחקר והפיתוח שאישרה ועדת המחקר של הרשות הינו בסכום של כ-2 מיליון ש"ח, מתוכו אושר לחברה מענק בשיעור של כ-0.775 מיליון ש"ח ("האישור"). בהתאם להודעה, האישור ניתן בהתאם לחוק עידוד מחקר פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984, הוראות מסלול ההטבה, וכפוף למספר התחייבויות, תנאי סף ואמות מידה, כמקובל באישורים מהסוג הזה, לרבות מתן תמלוגים למדינה מכל הכנסות החברה.

1.28.13 במהלך השנים 2022-23 החברה פיתחה כ-10 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 ומכתבי כוונות.

1.28.14 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

1.28.15 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.¹²⁸ ההסכם אינו קובע בלעדיות למי מצדדים. בשלב זה

¹²⁸ בכלל זאת, בין היתר, הסדרי סודיות, בעלות בקניין רוחני, תקני ייצור ונהלי אבטחת ובקרת איכות, תקני בטיחות מזון, אריזה, סימון ואחסון.

המתקן משמש להשלמת הפיתוח של תחליפי הביצים ובהמשך לייצור ומכירה, החברה-בת תחל בביצוע שיתופי פעולה ופעולות שיווק ומסחור אחרות עם חברות מזון בשוק המקומי ובשווקים נוספים.¹²⁹

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 בסוף שנת 2023 החליטה החברה למקד את פעילותה העסקית, כך שבמהלך תקופת הדוח וגם במהלך שנת 2024 בכוונת החברה להמשיך ולמקד את פעילותה בעיקר להשלמת פיתוח מערכת 'הרובוט-שף' הייחודית ומסחורה בשווקים בעיקר בארה"ב ובישראל, כאשר הצלחתה המסחרית של החברה, להערכתה, תלויה במידה רבה ביכולת החברה להמשיך ולגייס משאבים פיננסיים נוספים אשר יידרשו לה לצורך הגעה לשלב המסחרי.

1.30.2 בהתאם לכך, בטווח הזמן הקרוב עד הבינוני (בשלוש השנים הקרובות), בכוונת החברה להתמקד בעיקר בהשגת היעדים הבאים:

(-) השלמת הכנת מספר אבי טיפוס של מערכת 'רובוט שף' (גרסה 2.0).

(-) המשך/סיום בדיקות רגולטוריות ואישורים רגולטוריים בטריטוריות השונות.

(-) מסחור (מכירה/התקנת) של המערכת ו/או של מוצרי המזון, באתר/י לקוחות.

(-) גיוס משאבים פיננסיים נוספים.

1.30.3 כחלק מניהול עסקיה השוטפים, החברה בוחנת שיתופי פעולה מסחריים עם חברות בינלאומיות מובילות לסיוע בהמשך פיתוח המערכת וכן לפיתוח משותף של תחליפים מבוססי מקורות צמחיים ו/או מקורות נוספים למוצרים מן החי, למסחורם ולהפצתם בעולם, ובמקביל ממשיכה לעסוק בהמשך מחקר ופיתוח עצמאי של מוצרים נוספים.

1.30.4 האסטרטגיה העסקית של החברה היא לשווק למקומות הסעדה בשוק המקומי והבינלאומי את המערכת המכונה "רובוט שף" ומחסניות תואמות לייצור המבורגרים מהצומח (ובעתיד אף מחסניות תואמות מוצרים נוספים), אשר יפותחו ויסופקו על-ידי החברה ובכך להקנות למקומות ההסעדה את היכולת לייצר על-פי דרישה תחליפי בשר איכותיים מבוססים מקורות צמחיים בהתאמה אישית לצרכן מיד עם הזמנת המנה. כתלות בנסיבות העסקיות המשתנות, עיקר המודל העסקי צפוי להתמקד במכירת המחסניות התואמות, שם צפויים להיות שולי הרווח העיקריים. החברה בחרה במכוון להימנע מפנייה ישירה לשוק הקמעונאי שכן היא מאמינה שהתחרות בתחום הקמעונאי של תחליפי הבשר רבה ומחייבת השקעה בחדירה לשוק (מוערכת במאות מיליוני דולרים). החברה עיצבה את המערכת ע"מ לסייע למקומות ההסעדה באתגרים הייחודיים למקומות אלו ובכך בחרה לפנות לשוק מוגדר ומקצועי שביכולתו לזהות את הערך שהחברה מביאה ויתרונות המערכת ומוצריה.

¹²⁹ ראו דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א במגנ"א מיום 16 נובמבר 2022 [מס אסמכתה 2022-01-137851], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.30.5 להלן פירוט היעדים ואבני דרך העיקריות של החברה בשלוש השנים הקרובות, ביחס למוצריה השונים שבמחקר ופיתוח וביחס להתקדמות שיתופי הפעולה המרכזיים בהם היא מעורבת :

2026	2025	2024	מצב נוכחי	המוצר/טכנולוגיה שבפיתוח
המשך התקשרות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחר והמשך מכירות של המערכת ו/או מוצרי המזון בשוקי היעד ; - המשך גיוס משאבים פיננסיים נוספים.	- התקשרות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחר ותחילת מכירות של המערכת ו/או מוצרי המזון בשוקי היעד ; - גיוס משאבים פיננסיים נוספים.	- השלמת הכנת מספר אבי טיפוס ; - המשך/סיום בדיקות רגולטוריות ; - בטיטוריות ; - התקנה באתרי לקוח ; - המשך ביצוע חשיפות מסחריות נוספות, - גיוס משאבים פיננסיים נוספים	- השלמת פיתוח ייצור והכנה של אב טיפוס מערכת ה'רובוט שפי' (2.0) לייצור סדרתי - הסכמים עם ספקים למערכות ולחומרי הגלם. - שיתופי פעולה עם שותפים עסקיים (המאפשרים גישה ללקוחות פוטנציאליים)	מערכת רובוט-שפי 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.

1.30.6 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 גרם מוצר), ועד כ- 20 דולר לממכר של יחידת מוצר (עלות ללקוח) (ראו טבלה בסעיף 1.14.4 לעיל). החברה מעריכה כי התמחור הסופי ייקבע בהתאם לכוחות השוק ותמחור של המתחרים בזמן המסחר של מוצרי החברה. החברה מעריכה, כי תהיה מוכנה לתחילת מסחר ראשוני בחציון השני של שנת 2024. 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 וסאו 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 וסאו לא יתממש במלואו וסאו 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 2/44 לחלק

1.31 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בפעילות שלהלן :

- (-) השלמת הכנת מספר אבי טיפוס מערכת ה'רובוט שפי' המסחרית (גרסה 2.0) ;
- (-) המשך/סיום והשלמה בדיקות רגולטוריות בטיטוריות השונות למערכת ה'רובוט שפי' המסחרית (גרסה 2.0) ;
- (-) התקנה של מערכת ה'רובוט שפי' המסחרית (גרסה 2.0) באתרי לקוח ;(-) המשך קידום פעילויות חשיפות מסחרית נוספות בארה"ב ו/או בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים) ;

(-) המשך פיתוח של פורמולציות נוספות ;

(-) גיוס משאבים פיננסיים 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 וסאו הצלחה בקבלת מימון מגורמים שונים *ממשלתיים וסאו פרטיים) לשם המשך מימון פעילויות החברה- היעדר כושר ייצור מספק לעמידה בביקושים- אי קבלת אישורים רגולטוריים שונים הנדרשים לשיווק מסחרי של מוצרי החברה במדינת השוונות- 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 2/44 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 במדינות שונות בעולם הנוגעים למכירה ולשימוש של תחליפי בשר בכלל וממקור צמחי בפרט. בכפוף למגבלות חקיקה, בכוונת החברה לפעול, בעצמה ו/או באמצעות שותפים ושיתופי פעולה, באופן גלובלי בקשר עם מכירת ושיווק מוצריה.

1.33 דיון בגורמי סיכון

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

1.33.1 סיכונים 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 אסון טבע ו/או אירוע בעלי 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 (בדרגות משתנות) על פעילות החברה ותוצאותיה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני בארץ ו/או במדינות באירופה ו/או בצפון אמריקה, עשויה, בין היתר, להביא לפגיעה בפעילותה הסדירה (למשל על רקע גיוס מילואים נרחב, התקשרויות עם ספקים וכיו"ב), לעמוד ביעדים ו/או בהתחייבויות, ולפגיעה ביכולתה של החברה להגיע לשלב מסחור מוצריה או בשווקי היעד (בעצמה ו/או באמצעות שותפים).

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

1.33.1.7 **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. בנוסף, התוצאות העסקיות והכספיות של החברה עשויות להיות מושפעות משינויים בעלות ובמקורות חלקי המערכת והרכיבים המכניים/אלקטרוניים המשמשים לבניית מערכת הרובוט שף, ובעיקרם מחשבים, רכיבי אלקטרוניקה, מנועים וחלקי מתכת ופלסטיקה. עקב המחסור העולמי בשבבים ורכיבי מחשוב ובקרה ובמיוחד רכיבים בעלי אישורי רגולציה 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.

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 תקופת הדוח, 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 (בדרגות משתנות), 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 ממשכיות לצבור הפסדים לאורך תקופות ארוכות גם לאחר תום המחקר והפיתוח, וחברות רבות הפועלות בתחום זה מציגות רווחיות ממכירת מוצרים ו/או שיתופי פעולה עסקיים רק בחלוף שנים (ואף עשרות שנים) רבות, אם בכלל. לחברה היסטוריה של הפסדים וייתכן שלא תוכל להשיג רווחיות בטווח זמן קרוב, בינוני או ארוך (אם בכלל), או לקיים אותה.

1.33.2.2 **תחום בראשית דרכו** (תעשיית הפוד-טק): תחום הפעילות עדיין מצוי בשלביו הראשוניים. 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 ברת-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 בטריטוריות 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 טכנולוגית 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
בטריטוריות 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 **שינויי מגמה בשווקים- מגמת ירידה במכירות קמעונאיות של מוצרי מזון מן הצומח בכלל
(ושל תחליפי בשר מן הצומח בפרט)** : 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, יימצאו 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 חי' 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 ממיסדי 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 רחוק תלוי ביכולתה לעמוד בביקושים ולייצר מוצרים. אי-הצלחה בבניית קווי ייצור ו/או בהרחבת כושר הייצור ביעילות ובאופן מספק, עשוי לפגוע (בדרגות משתנות) 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 לשוק היעד השונים.

1.33.4 להלן טבלה המציגה את סוג הסיכונים ואת מידת השפעתם:¹³⁰

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
			סיכונים מקרו
		✓	האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
	✓		אפידמיה או תופעה בעלת השלכה עולמית
	✓	✓	תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם
	✓		זהות ישראלית
✓			אכיפת הסכמי אי תחרות
	✓		תנודות שער חליפין
	✓		תנודות במחיר חומרי גלם
✓			עלייה במחירי תשומות
✓	✓		סיכונים ריבית ואינפלציה
	✓		נוקי סייבר
			סיכונים ענפיים
✓			השקעה מסוכנת והפסדים צבורים
	✓		תחום בראשית דרכו (תעשיית הפוד-טק)
	✓		שינויים בגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית
	✓		תחרות עזה
		✓	היעדר יכולות לגיוס הון ומקורות מימון
	✓		שינויים בגולציה 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

¹³⁰ 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	
	✓		הגנה על קניין רוחני
	✓		חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים
✓			מחירי הבשר בעולם
✓			שינויי מגמה בשווקים/ירידה במכירות קמעונאיות של תחליפי בשר
			סיכונים ייחודיים לחברה
✓			תמחור
✓			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 2023 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 (12,666) וההפסד הנקי המתואם עמד על (11,357).

הגדרות

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים (באלפי ש"ח)
EBITDA מתואם (ראו סעיף 1.1.2 להלן)	רווח תפעולי בנטרול תשלום מבוסס מניות, ובנטרול פחת והפחותות	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.	(12,666)
הפסד נקי מתואם (ראו סעיף 1.1.3 להלן)	רווח נקי בנטרול תשלום מבוסס מניות ובנטרול פחת והפחותות	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.	(11,357)

1.1.2 EBITDA מתואם

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

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)
הפסד תפעולי	(14,028)
נטרול פחת והפחתות	564
נטרול תשלום מבוסס מניות	798
EBITDA מתואם	(12,666)

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, 2023 (באלפי ש"ח)
הפסד נקי	(13,263)
נטרול פחת והפחתות	564
נטרול תשלום מבוסס מניות	798
נטרול רווח מירידה בשיעור אחזקה וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני	544
הפסד נקי מתואם	(11,357)

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) :

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
ליום 31 בדצמבר 2023 מורכב בעיקר ממזומנים ומפיקדונות לזמן קצר. ליום 31 בדצמבר 2022 מורכב בעיקר ממזומנים וכן מיתרת חובה של הרשות לחדשנות בסך של 2.7 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון נובע מקיטון כתוצאה מקבלת המענק מהרשות לחדשנות וכן קיטון בסעיף המזומנים כתוצאה מתזרים שלילי מפעילות שוטפת.	31,726	19,609	נכסים שוטפים
ליום 31 בדצמבר 2023 מורכב בעיקר מזכות שימוש בגין חכירה (סך של כ- 455 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. הקיטון נובע בעיקרו מאיפוס ההשקעה בחברה כלולה – ראה ביאור 17 לדוח הכספי לשנת 2023 המצורף.	1,533	1,158	נכסים לא שוטפים
	33,259	20,767	סה"כ נכסים
ליום 31 בדצמבר 2023 מורכב בעיקרו מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 451 אלפי ש"ח, וכן יתרות זכאים וספקים בסך כולל של 1,151 אלפי ש"ח. עיקר הקיטון ביחס לתקופה המקבילה נובע מקיטון בספקים וזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 301 אלפי ש"ח (בעיקר בגין שכר) ומנגד גידול בהתחייבות בגין חכירה עקב חידוש הסכם השכירות של משרדי החברה.	1,629	1,602	התחייבויות שוטפות
---	---	---	התחייבויות לא שוטפות
ההון של החברה נובע מהנפקות שבוצעו ובניכוי או בתוספת הפסדים או רווחים שהצטברו בתקופה.	31,630	19,165	סה"כ הון

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):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			סעיף
	2021	2022	2023	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	8,523	12,574	11,182	עיקר ההוצאה בשנת 2023 נובעת משכר וקבלני משנה. ראה פירוט בביאור 10 לדוחות הכספיים. עיקר הקיטון בסעיף ביחס לשנת 2022 נובע מקיטון בשכר עובדים ושכר ויועצים והן מקיטון במענקים מהרשות לחדשנות המוצגות כניכוי מהסעיף.
הוצאות הנהלה וכלליות	4,527	4,272	2,473	הקיטון בהוצאה בשנת 2023 לעומת שנת 2022 נובע בעיקר מהוצאות שכר כמו גם קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות וכן קיטון בהוצאות שירותים מקצועיים. ראה פירוט בביאור 11 וכן ביאור 14 לדוחות הכספיים.
הוצאות שיווק	1,927	1,909	373	הקיטון המשמעותי נובע בעיקרו מצמום בכח אדם ומצמום בהשתתפות באירועים ותערוכות כתוצאה מצעדי התייעלות בחברה – ראה פירוט בביאור 12 לדוחות הכספיים.
(הפסד) תפעולי	(14,977)	(18,755)	(14,028)	
הכנסות (הוצאות מימון), נטו	(273)	1,434	1,309	הכנסות המימון בשנת 2023 נובעות ברובן מהפרשי שער והכנסות ריבית מפיקדונות.
רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים	5,723	3,934	---	השינוי נובע משערוך לשווי הוגן של האופציות אשר הוענקו למיטב דש ומור בית השקעות ואשר מומשו במלואן ליום 31.12.2022.
ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	850	(306)	(544)	נובע מחלק בהפסדי החברה המוחזקת. ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.
(הפסד) לתקופה	(8,677)	(13,693)	(13,263)	

1.4. נזילות תזרים מזומנים ומקורות מימון

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

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			סעיף
	2021	2022	2023	
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מורכב בעיקר מהוצאות תפעוליות שוטפות. הקיטון ביחס לתקופה מקבילה נובע מצעדי התייעלות שנקטה החברה.	(12,434)	(17,659)	(9,216)	תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת
ליום הדוח נובע בעיקרו מהפקדת פקדון בסך של 5 מיליון ש"ח.	(30,366)	29,666	(5,141)	תזרימי המזומנים לפעילות השקעה
נובע בעיקרו מתשלומי חכירה	(300)	3,078	(443)	תזרים מזומנים ששימשו לצורך ושנבעו מפעילות מימון
	(43,100)	15,086	(14,800)	סה"כ השינוי במזומנים ובשווי מזומנים
היתרה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 נובע מהפרשי שער בגין חשבון בנק במט"ח של החברה.	(303)	1,190	330	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

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. הערת 'עסק חי': לעניין המצב הפיננסי של החברה והערת 'עסק חי' שכוללת החברה בדוחותיה הכספיים, ראו ביאור 1(ז) 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

ראו גם סעיף 1.23.6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) וגורם סיכון בסעיף 1.33.2.6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח שנתי זה.

השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית ואירועים ביטחוניים אחריםמגמות עולמיות - כללי :

במהלך שנת 2023 ובאופן מתמשך גם במהלך שנת 2024 ולמועד דוח זה, הכלכלה העולמית מתמודדת עם משבר אינפלציה גלובלי מתמשך, עלייה בשיעורי ריבית מרכזית (הנמצאת במגמת התמתנות זעירה) וצמיחה גלובלית נמוכה (הנמצאת במגמת האטה). במקביל נמשכת החולשה בסחר העולמי. ניצני אלה עוד מתקופת מגפת הקורונה העולמית בשנים 2019 ועד 2021. למגמות אלה הוסיפו אירועים שונים, כגון: הלחימה הממושכת של רוסיה באוקראינה, עליה במחירי התובלה הימית בנתיבי ההובלה בים האדום (כשליש מהסחר הימי העולמי).

לפרטים נוספים ומפורטים יותר, אודות המגמות האירועים והתהליכים המתוארים ראו סעיף 1.6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח שנתי זה.

המשק הישראלי

במהלך תקופת הדוח ולמועד דוח זה, המגמות העולמיות הכלכליות המרכזיות תפסו גם לישראל. אולם, המשק המקומי חווה בשנה החולפת אירועים מקומיים נוספים שהשפיעו עליו באופן משמעותי, החל מאירועים ותהליכים פוליטיים (קידום מה שמכונה 'הרפורמה המשפטית') ודרך אירועים ביטחוניים ופעולות צבאיות (אירועי ה-7 באוקטובר 2023 והמלחמה שפרצה בעקבותיהם, ושנמשכת בימים אלו, והמתח הבטחוני בגזרות השונות בפנים הארץ ובאזור המזרח התיכון), ולהם בין היתר השלכות כלכליות ייחודיות נוספות וממושכות, באופן שמקבע (אם לא מעמיק) את המגמות העולמיות שתוארו על פני טווח זמן ארוך יותר. לא זו אף זו, אי הודאות באזורנו עדיין גדולה מאד, וכל התפתחות, כגון פתיחה של זירות לחימה נוספות או התמשכות המלחמה, עלולה להשפיע ולשנות את התחזיות הקיימות במועד דוח זה. וברקע, נכון למועד דוח זה, סוכנות הדירוג מודיסי החליטה להוריד בפועל את דירוג האשראי של ישראל (עם רקע שלילי להמשך), ולא מן הנמנע שסוכנויות ו/או גופי דירוג נוספות ילכו בעקבותיה.

לפרטים נוספים ומפורטים יותר, אודות המגמות האירועים והתהליכים המתוארים ראו סעיף 1.6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח שנתי זה.

השלכות המגמות העולמיות ושל הסביבה המאקרו-כלכלית בישראל על פעילות ופעולותהחברה – להערכת החברה אינה מהותית :

להערכת החברה, המצב הכלכלי העולמי והמקומי (בהקשרים של עליית ריבית ושיעורי אינפלציה, וכן קשיים בהובלת סחורות בעולם) מקשים על החברה בגיוס הון (ציבורי או פרטי), בפרט בהיותה חברה ציבורית (וזאת ביחס לחברות פרטיות הפועלות בתחום). בתגובה לאירועים ומגמות 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 בוצעו הפקדת פיקדונות נושאי ריבית לזמן קצר, וכן מיקוד פעילות עסקית למכלולי ולמנועי צמיחה עיקריים.

השלכות מלחמת "חרבות ברזל": נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה שלאירועים הביטחוניים שאירעו במחצית השנייה של 2023 (ושנמשכים גם במועד דוח זה), שסופם, היקפם ו/או עצמתם אינם ידועים או ניתנים לחיזוי, אין – כשלעצמם – השלכות מהותיות על פעילות החברה ועסקיה. הסיבות לכך, הן בעיקר כלהלן:

(1) פעילות בחו"ל. מספר פעולות חשיפה שיווקיות ומסחריות של מערכת ה'רובוט-שף' (לרבות ייצור מוצרי המזון ובישולם במערכת) הסתיימו בישראל ובארה"ב בהצלחה זה מכבר, כאשר הפעילות העיקרית והמרכזית של החברה, בשיתוף עם סודקסו העולמית, התבצעה עד לא מכבר בדנוור ארה"ב (אמצע פברואר 2024), וייצרה תגובות חיוביות ביותר בקרב הצרכנים והמבקרים השונים.

(2) מיקוד פעילות עסקית בהשלמת הכנת מערכות לייצור סדרתי (שתכנונם וייצורם הסתיימו), ומאידך קיום מספק של מלאי חומרי גלם למוצרי המזון של החברה. יצרן חומרי הגלם של מוצרי המזון שפיתחה החברה, אשר פועל בצפון הארץ, והמוגדר כ'מפעל חיוני' ("הספק"), ממשיך לפעול באופן שוטף (אף אם במתכונת מצומצמת וחלקית נוכח צמצום/היעדרות עובדים), והגם שקיימת אפשרות שבמהלך שנת 2024 תהליך ייצור חומרי גלם לפי הזמנות החברה יתעכב או יצומצם (או אף יופסק לתקופה) על ידי הספק בהיקף כזה או אחר (שאינו ידוע ולא ניתן לחזות אותו במועד דוח זה), בהתאם למצב הביטחוני שישרור בארץ, החברה מעריכה, שמלאי חומרי גלם שברשותה במועד דוח זה, מספק לצורך פעילות החשיפה הנוספות המתוכננות ועל רקע מיקוד פעילות החברה בשנת 2024 בפיתוח המערכת בעיקר. הערכה זו נכונה אף ביתר שאת ביחס לספקים וקבלני המשנה אחרים של החברה, עמם החברה מקיימת קשרים רציפים עוד מאז האירועים המתוארים ועד למועד דוח זה ללא קשיים מיוחדים או עיכובים חריגים.

(3) פעילות שוטפת סדירה ורציפה. בנוגע לפעילות השוטפת, הנהלת החברה ממשיכה בפעילות העסקית השוטפת בצורה סדירה ורציפה, אף אם במתכונת מצומצמת, עם עיכוב בביצוע משימות בלוחות הזמנים שלא עולה על כדי רבעון. עובדי החברה השונים (ביניהם אף עובדי מפתח של החברה) וקבלני משנה של החברה, גויסו בתחילת האירועים (וחלקם אף מגויסים במועד דוח זה) על פי צווי גיוס, ואף כי נכון למועד דוח זה פעילות פיתוח וייצור מערכת ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) של החברה (המיועדת לייצור סדרתי ולשיווק מסחרי) אפשר שחוותה עיכוב של עד כדי רבעון (ועשוי לחוות עיכוב נוסף (בין היתר לאור הימשכות המצב הבטחוני וגיוס המילואים, ו/או לאור עיכובים באספקת חומרי גלם ורכיבים), עיכובים כאמור בסופו של דבר אינם מהותיים לעמידת החברה ביעדיה.

(4) תקציב 2024. החברה נערכה עם תכניות פעולה לשנת 2024, ולקחה בחשבון הן את המצב הבטחוני בישראלי בטווח הקצר והבינוני, הן את משאביה וכמות המזומנים שבידה והן את מצב השוק המקומי והבינלאומי. ראו גם סעיף 1.23.6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח שנתי זה.

סיכומו של דבר, למועד דוח זה ולטווח הקצר (שנת 2024), בהתבסס על ניסיון התקופה האחרונה (לרבות ההתנהלות מול הספקים, נותני השירותים והעובדים של החברה), הנהלת החברה מעריכה שאין לאירועים הללו, כשלעצמם, השלכות מהותיות על פעילות החברה ועסקיה על תוצאותיה הכספיות ו/או על יכולת המשך פעילותה והוצאת התוכניות העסקיות כמתוכנן ו/או במועדן (זאת בשונה מהשלכות המגמות העולמיות בכלל והשפעות האינפלציה והריבית בפרט). הנהלת החברה מעריכה שהחמרה באירועים ו/או במצב הבטחוני כפי שצוינו עשויה להקשות על המשך פעילות תקנית והשוטפת של החברה, בעיקר בכל הקשור לעמידה במועדים שנקבעו ו/או בייצור סדרתי של מערכות 'רובוט-שף', באופן ובמידה שאינם ניתנים לחיזוי במועד זה.

אולם להתמשכות האירועים שצוינו לטווח הבינוני-ארוך (כלומר מעבר לטווח הזמן הקצר) עשויה להיות השלכה מהותית יותר על פעילות החברה ועסקיה. בין היתר, פעילויות פיתוח של החברה למוצרי מזון חדשים (באמצעות מתקני קבלני משנה) ושיתופי פעולה טכנולוגיים נוספים עשויים לא להתקיים בכלל ו/או בעצימות ובהיקף הנדרשים, וזאת עד להתמתנות המצב הביטחוני ועל רקע הנסיבות. כמו כן, להערכת החברה, התמשכות המצב הבטחוני שתואר מעבר לטווח הזמן הקצר עשויה להקשות על יכולת החברה להשלים את הפיתוח והייצור הסדרתי של מערכת ה'רובוט שף' (דגם 2.0) במועדים המתוכננים ואף עלול להקשות על יכולת החברה לגייס משאבים פיננסיים ו/או משקיעים בשוק ההון המקומי והבינלאומי. החברה ממשיכה לבחון את כלל האפשרויות והדרכים השונות וההזדמנויות העסקיות שנקרות בדרכה, על מנת לאפשר את המשך מימון פעילותה ועסקיה.

חלק שני - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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

חלק שלישי – היבטי ממשל תאגידי

3. **תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה**

3.1. **מדיניות תגמול לנושאי משרה**: בנובמבר 2020 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("**מדיניות התגמול**"), אשר נכנסה לתוקפה בתחילת דצמבר 2020 (עם השלמת הצעת מניות החברה לציבור ורישומן בבורסה והפיכתה של החברה לחברה ציבורית). מדיניות התגמול עומדת בתוקפה למשך 5 שנים (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 המשרה 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.¹ כמו כן, נבחנו הגמולים המשולמים לדירקטורים ה'רגילים' 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, לדירקטור ולשני דירקטורים חיצוניים של החברה הוענק בעבר תגמול הוני (אופציות) על פי תכנית גמול הוני כוללת שאומצה בעבר בקשר לדירקטורים של החברה שכיחנו בה באותו מועד. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים וכן תקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח תקופתי זה.

4. תרומות

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

¹ 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.

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 ה"ה לורי הנובר, דוד גרוסמן, אורן עטיה ובעז תושב. 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

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

7. גילוי בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

7.1. פרטי המבקר הפנימי ("המבקר הפנימי")

שם:	אלון עמית
תחילת כהונה:	26 באפריל, 2021
כישורים וכשירות לתפקיד:	מוסמך (M.A.) בביקורת פנימית, אוניברסיטת בר-אילן ; מבקר פנימי מוסמך (CIA) ; מבקר מערכות מידע מוסמך (CISA) ; מבקר מוסמך בתחום אבטחת סייבר (CSX-A) ; מהנדס פתרונות פרטיות מידע מוסמך (CDPSE) ; מנכ"ל רווה-רביד שירותי ביקורת פנימית בע"מ ; נשיא שקדם 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 המבקר הפנימי

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 במרץ 2023 (לאחר המלצת הוועדה המאוחדת) את תכנית העבודה (לרבות היקף שעות ביקורת פנימית) לשנת הדיווח, וכן נבחרו הנושאים לעבודת הביקורת הפנימית בתקופת הדוח (אשר אחד מהם הוחלף לקראת סוף שנת 2023 בנושא אחר, בעיקר נוכח קשיים בנגישות לכוח אדם ועובדים ספציפיים, לאור הימצאותם בשירות מילואים פעיל). בנוסף, בהתאם לתוכנית הביקורת הפנימית הרב שנתית של החברה (ובהתאם לסקר הסיכונים של החברה מפברואר 2022), בדצמבר 2023, הגיש המבקר הפנימי לוועדה ולדירקטוריון את דוח הביקורת הפנימית בנושא אבטחת מידע. בנוסף, עדכנה הוועדה והדירקטוריון את המשך ביצוע תכנית העבודה לביקורת הפנימית למחצית שניה שנת 2023 וכן אישרה את תכנית העבודה לביקורת הפנימית לשנת 2024 (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 (בשנת הדיווח). העסקאות המהותיות שהתאגיד ביצע בתקופת הדוח, לרבות דרכי אישורו, לא נבחנו על ידי המבקר הפנימי.

7.4. ביקורת של תאגידים מוחזקים

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

7.5. היקף העסקה ותגמולים

היקף העסקה - היקף העסקת 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- 50 שעות העסקה של המבקר הפנימי (זאת בהשוואה לכ- 100 שעות העסקה בתקופה המקבילה אשתקד, במהלכה נערך והוגש דוח ביקורת פנימית בנושא ניהול תוכניות עסקיות).

תגמולים - תגמול המבקר הפנימי נקבע כשכר מוסכם מראש לכל פרויקט ביקורת שנבחר בנפרד (לאו דווקא לפי שעות) והוא אינו מתוגמל על ידי הענקת ניירות ערך של החברה. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה. להערכת דירקטוריון החברה, מבנה התגמול כאמור אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי.

7.6. עריכת הביקורת

המבקר הפנימי מסר לחברה כי הוא עורך את הביקורת עפ"י תקנים מקצועיים מקובלים בארץ ובעולם, וכאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992. לאור סקירות והמלצות שקיבל הדירקטוריון ולאחר שהמלצות אלה נבחנו על ידי הוועדה המאוחדת ודירקטוריון החברה, נחה דעתו של הדירקטוריון כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים המקובלים בארץ ובעולם אשר צוינו לעיל.

7.7. גישה למידע

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

7.8. דין וחשבון המבקר הפנימי לשנת הדיווח

בתקופת הדוח, ביצע המבקר הפנימי ביקורת בנושא אבטחת מידע. מסקנות הביקורת הנ"ל הוגשו להנהלת החברה אשר קיימה דיונים פנימיים בנושאים הללו. מסקנות עבודת הביקורת הנ"ל נידונו במסגרת ישיבת הוועדה המאוחדת של החברה שהתקיימה בדצמבר 2023.

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 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 2022 ו- 2023 (נתונים באלפי ש"ח):

2022	2023	
142	135	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת
23	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. אירועים בתקופת הדוח - ראו האמור בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי זה.

9.2. אירועים לאחר תקופת הדוח - ראו 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. החברה אינה עושה שימוש או כוללת הערכות שווי במסגרת הדוחות הכספיים, ובהתאם גם אינה מגלה ו/או מצרפת הערכות שווי מהותיות ו/או מהותיות מאוד.

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 שוסויב,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 במרץ, 2024

סבוריט בע"מ

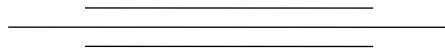
פרק ג' - דוחות כספיים שנתיים

סבוריט בע"מ
דוח שנתי 2023

סבוריט בע"מ
דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

דף	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח):
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד וההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-26	ביאורים לדוח הכספיים המאוחדים





דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

סבוריט בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המוצגים של סבוריט בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד וההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 שישומו 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 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 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.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
27 במרס, 2024

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
28,538	14,068	4	מזומנים ושווי מזומנים
-	127	4	פקדונות מוגבלים
-	5,110		פקדונות ז"ק
3,188	304	5	חייבים אחרים
<u>31,726</u>	<u>19,609</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
711	585	6	רכוש קבוע נטו
139	455		נכס זכות שימוש
544	-	17	השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
139	118	4	פקדונות מוגבלים
<u>1,533</u>	<u>1,158</u>		
<u>33,259</u>	<u>20,767</u>		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
1,047	782	7	זכאים ויתרות זכות
177	451		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
405	369		ספקים
<u>1,629</u>	<u>1,602</u>		
			הון :
22	22	8	הון מניות רגילות
64,665	64,665	8	פרמיה
5,725	6,523	8	קרן הון
(38,782)	(52,045)		יתרת הפסד
<u>31,630</u>	<u>19,165</u>		סך הון
<u>33,259</u>	<u>20,767</u>		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במרס, 2024.

יוסי חתן,
סמנכ"ל 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	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
(8,523)	(12,574)	(11,182)	10	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(4,527)	(4,272)	(2,473)	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,927)	(1,909)	(373)	12	הוצאות שיווק
(14,977)	(18,755)	(14,028)		הפסד תפעולי
5,723	3,934	-		רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
70	1,512	1,339		הכנסות מימון
(343)	(78)	(30)		הוצאות מימון
850	(306)	(544)	17	רווח (הפסד) מירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
<u>(8,677)</u>	<u>(13,693)</u>	<u>(13,263)</u>		הפסד והפסד כולל
			13	הפסד למניה בש"ח
(4.22)	(6.42)	(6.05)		הפסד בסיסי למניה
(6.80)	(8.17)	(6.05)		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	
45,518	(16,412)	3,935	57,974	21	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2,844	-	2,829	15	-	תנועה במהלך שנת 2021:
(8,677)	(8,677)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות הפסד
39,685	(25,089)	6,764	57,989	21	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
3,772			3,771	1	תנועה במהלך שנת 2022:
169		(2,736)	2,905	*	מימוש אופציות משקיעים
1,697		1,697	-	-	מימוש אופציות עובדים
(13,693)	(13,693)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות הפסד
31,630	(38,782)	5,725	64,665	22	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
798	-	798	-	-	תנועה במהלך שנת 2023:
(13,263)	(13,263)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות הפסד
19,165	(52,045)	6,523	64,665	22	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* 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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(8,677)	(13,693)	(13,263)
406	475	564
(70)	(1,512)	(441)
343	78	22
2,844	1,697	798
(850)	306	544
(5,723)	(3,934)	-
(3,050)	(2,890)	1,487
1,093	(156)	(266)
(1,139)	(1,259)	2,884
(9)	-	-
(620)	390	(36)
(675)	(1,025)	2,582
(3,725)	(3,915)	4,069
(32)	(51)	(22)
(12,434)	(17,659)	(9,216)
(29,922)	30,004	(5,104)
-	-	2
(444)	(338)	(39)
(30,366)	29,666	(5,141)
-	169	-
-	3,270	-
(300)	(361)	(443)
(300)	3,078	(443)
(43,100)	15,086	(14,800)
(303)	1,190	330
55,665	12,262	28,538
12,262	28,538	14,068

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 (רווחי) חברה כלולה
המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
רווח משינוי בשווי הגון של מכשירים פיננסיים נגזרים

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

סך התאמות

ריבית ששולמה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

פרעון פקדון (הפקדה בפקדון)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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. כתובת החברה הינה פנחס ספיר 3 נס ציונה. החברה הינה פרטית. ראה באור 17.
- 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 שוסויב, 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 המאוחדים (המשך)

באור 1 - כללי (המשך):

1. החל משנת 2021, נרשמה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. לא מן הנמנע שיהיו העלאות ריבית נוספות בהמשך שנת 2024, אך נראה, כי הפעולות שנקטו עד כה השיגו את מרבית המטרות של הבנקים המרכזיים ובהצלחה לא מבוטלת, שכן, בניגוד לחששות ולהערכות המוקדמות, נכון לשלב זה, הן לא הביאו את הכלכלות לכדי מיתון.
- 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.
2. 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 2023 לחברה יתרת הפסד מצטברת של 52,000 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בשנה שהסתיימה באותו היום בסך 9,106 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 גיוסי חוב או גיוסי הון נוספים. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כעסק חי.
3. ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתחות בגזרות נוספות עלתה.
- כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינוים של עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, וכן הטילה הגבלות על התכנסויות שונות, קיום פעילויות במקומות עבודה וקיום פעילויות חינוך בהתאם להנחיות פיקוד העורף. בנוסף, אזרחים רבים נקראו לשירות מילואים לפרקי זמן ממושכים.
- גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה.
- בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה בישראל ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל הענף בו פועלת החברה.
- החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלת את השלכות על פעילותה העסקית בישראל ואת צעדיה בהתאם.
- להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המלחמה וההאטה בפעילות הכלכלית בישראל, תעמוד החברה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 בדצמבר 2023, וכפועל יוצא תתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהתוותה.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, מצייתים 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 שערורך 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. ראה ביאור א'ג'.

בהקשר לדוחות כספיים אלה יצויין כדלקמן:

1. עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים בביאורים הספציפיים, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
2. עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
3. תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

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.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים (המשך):

ג. תקנים חדשים:

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים - גילוי בדבר מדיניות חשבונאית

החל מחודש ינואר 2023 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון, על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלף הגילוי אשר הנדרש כיום למדיניות חשבונאית משמעותית (significant).

התיקון מגדיר מדיניות חשבונאית כמהותית כאשר ניתן לצפות באופן סביר שגילוי למדיניות זו, בשילוב עם המידע הנוסף אשר כלול בדוחות הכספיים, ישפיע על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות אלה. התיקון 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 בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. השפעת התיקון האמור מקבלת ביטוי לראשונה בביאור המדיניות החשבונאית המהותית בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2023.

2. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

החל מחודש ינואר 2023 מיישמת החברה את התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS 8) מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון"). התיקון מגדיר אומדן חשבונאי כסכום כספי אשר כפוף לאי וודאות במדידה ומבהיר מהו אומדן חשבונאי ומהו שינוי באומדן חשבונאי. מטרת התיקון לסייע בהבחנה הנדרשת בין שינוי באומדן חשבונאי אשר ההשפעה שלו נמדדת מכאן ואילך לבין שינוי במדיניות חשבונאית אשר לרוב ייושם למפרע. ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה.

3. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים בדבר סיווג התחייבות שוטפות או שאינן שוטפות וסיווג התחייבויות שאינן שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

בחודש ינואר 2020 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. בחודש אוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף לתקן והמתמקד בסיווג של התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות כהתחייבויות שוטפות או כהתחייבויות שאינן שוטפות. (להלן - "התיקון").

התיקון כולל הבהרה אודות אופן בחינת סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח. בהתאם, התחייבות תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת אם לישות מוקנית, נכון לתום תקופת הדיווח, זכות ממשית לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן מובהר כי המסקנה לא תושפע מהערכות וציפיות ההנהלה אודות מימוש זכות המוקנית לשוטפות לדחיית מועד סילוק התחייבות. עוד מובהר במסגרת התיקון כי 'סילוק' משמעו העברה של מזומנים, מכשירי הון, נכסים אחרים או שירותים לצד שכנגד. כמו כן, בנסיבות בהן לצד שכנגד מוקנית אפשרות לדרוש סילוק במכשירים ההונים של הישות (כגון בנסיבות של אגרות חוב הניתנות להמרה בכל עת) אזי תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או שאינה שוטפת אם האופציה כשירה לסיווג בהון.

בהתייחס להתחייבויות עם אמות מידה פיננסיות מובהר כי סיווגן ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בתום תקופת הדיווח או לפני כן וכי הסיווג לא יושפע מקיומן של אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים (המשך):

בהן לאחר תום תקופת הדיווח. התיקון מבהיר כי בנסיבות בהן התחייבות לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים שלאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות שאינה שוטפת, יינתן גילוי בביאורים אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

היישום לראשונה של התיקון יתבצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה השפעה מהותית על סיווג התחייבויות בדוחות על המצב הכספי של החברה.

באור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

(1) אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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.

תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים וליועץ החברה, המסולקים במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים ויועץ בתמורה לאופציות של החברה. שווים ההוגן של השירותים המתקבלים 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. 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.

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות.

(2) שיקולי דעת בעלי השפעה מהותית על יישום מדיניות החשבונאית של החברה

היוון עלויות פיתוח

הנהלת החברה נדרשת לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

מיסים נדחים

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

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים (המשך):

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:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

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.

ב. נתונים נוספים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
18,086	3,967	יתרות בשקלים
10,452	10,101	יתרות במט"ח

באור 5 - חייבים אחרים:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
113	105	מקדמות לספקים
2,740	-	הרשות לחדשנות
335	199	מוסדות
3,188	304	

באור 6 - רכוש קבוע:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

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

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

%	
33	מחשבים
7	ריהוט
15	ציוד אלקטרוני

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 6 - רכוש קבוע (המשך):

ב. נתונים נוספים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
593	931
338	39
-	(4)
<u>931</u>	<u>966</u>
81	220
139	163
-	(2)
<u>220</u>	<u>381</u>
<u>711</u>	<u>585</u>

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

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

עלות מופחתת 31 בדצמבר

באור 7 - זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
126	95
921	687
<u>1,047</u>	<u>782</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 2023
<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

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 658 אגורות למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

ב. הנפקות מניות שבוצעו במהלך התקופה:

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

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

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

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:

1. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

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 הנזקק 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.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

2. נתונים נוספים

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 2022 ו-2023, בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 1,697 ו-798 אלפי ש"ח בהתאמה.

התנועה באופציות למניות בשנים 2022 ו-2023:

2021		2022		2023	
ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות
8.2	84,989	56.77	145,268	59.09	138,195
-	-	13	31,263	-	-
52.97	24,771	54.54	39,710	60.80	29,958
85.59	62,275	49.75	41,658	10.11	37,301
56.77	145,268	59.09	138,195	43.56	145,538

אופציות למניות במחזור לתחילת השנה
אופציות למניות שמומשו
אופציות למניות שפקעו או חולטו
אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
אופציות למניות במחזור לגמר השנה

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:

2022	2023	תשואת דיבידנד צפויה תנודתיות צפויה ריבית חסרת סיכון התקופה הצפויה עד למימוש
0%	0%	
49-76%	101%	
0.256-3%	4.5%	
1-3	4	

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.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

מסים על הכנסה: באור 9 -

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

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.

(2) מסים נדחים

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

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

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.

ב. נתונים נוספים

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-31.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 9 - **מסים על הכנסה (המשך):**

ג. 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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(8,677)	(13,693)	(13,263)	הפסד לפני מס
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
(1,995)	(3,149)	(3,050)	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(874)	(444)	(358)	הוצאות לא מוכרות
2,869	3,593	3,408	הפסדים לצרכי מס שלא נוצרו בגינם מסים נדחים
-	-	-	

באור 10 - **הוצאות מחקר ופיתוח נטו:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
3,142	5,460	3,926	יועצים
4,472	6,033	5,124	שכר
763	1,315	1,377	אחר
2,457	3,273	2,452	קניות
(2,311)	(3,507)	(1,697)	השתתפות בהוצאות – ראה סעיף ב'
8,523	12,574	11,182	

א. מדיניות חשבונאית לגבי 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.

ב. נתונים נוספים

הנהלת החברה הגיעה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק רשות החדשנות שהתקבל לא יוחזר, ועל כן נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

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 חווית אכילה זהה לבשר.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו (המשך):

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

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

נכון לפברואר 2023, בגין תכנית זו המענק התקבל במלואו.

בחודש 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 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).

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים המענק התקבל במלואו.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,170	2,680	1,248
1,075	1,098	818
282	494	407
<u>4,527</u>	<u>4,272</u>	<u>2,473</u>

שכר והוצאות נלוות
שירותים מקצועיים
אחרות

באור 12 - הוצאות שיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
797	463	47
17	563	142
1,113	883	184
<u>1,927</u>	<u>1,909</u>	<u>373</u>

שכר והוצאות נלוות
ארועים ותערוכות
אחרות

באור 13 - הפסד למניה:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

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

ברוח 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.

ב. בסיסי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(8,677)	(13,693)	(13,263)
<u>2,055,043</u>	<u>2,134,376</u>	<u>2,193,290</u>
<u>(4.22)</u>	<u>(6.42)</u>	<u>(6.05)</u>

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

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 13 - הפסד למניה (המשך):

ג. 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 משווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(8,677)	(13,693)	(13,263)
(5,793)	(3,934)	-
(14,470)	(17,627)	(13,263)
2,055,043	2,134,376	2,193,290
73,578	23,275	-
2,128,621	2,157,651	2,193,290
(6.80)	(8.17)	(6.05)

סך הכל הפסד לתקופה, ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
התאמה בגין שערך של כתבי אופציות התחייבותיות

סך הכל הפסד ששימש בחישוב ההפסד למניה
ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי למניה

התאמה בגין אופציות מדללות
ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה

הפסד מדולל למניה (ש"ח)

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 2023 ו- 2022 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 לעיל.

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.

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

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

הטבות לאנשי מפתח ניהוליים של החברה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
1,146	1,218	660
339	430	287
160	183	130
1,645	1,831	1,077

שכר ונלוות למנכ"לית החברה (**)
דמי יעוץ ונלוות ליו"ר הדירקטוריון
שכר ונלוות לדירקטורים (***)

* כולל תשלום מבוסס מניות

** במונחי עלות מעביד.

גובה השכר החודשי של מנכ"לית החברה הופחת החל מ-1 בינואר 2023 בכ- 25%,
עד להסכמה אחרת בין הצדדים.

***מתייחס ל-4 חברי דירקטוריון. 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.
ההפחתה נכנסה לתוקף החל מ-1 בינואר 2023.

נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וליום פרסום הדוחות הכספיים לא ידוע לחברה על עמידה
ביעד לקרות הארוע ולפיכך לא יצרה בדוחותיה הכספיים הפרשה.

בשנים 2023, 2022 ו-2021 כולל שווי הטבה בגין אופציות שהוענקו לדירקטורים בסך של
209 אלפי ש"ח, 328 אלפי ש"ח ו-223 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ביום 27 במרס 2024 עודכן הדירקטוריון על ידי המנכ"לית, יו"ר הדירקטוריון והדירקטור הנוסף
כי ברצונם שהחל מיום 1 באפריל 2024 הסכמתם להפחתה המתוארת לעיל תיבצר מאותו
מועד ואילך ותושב בקרות ארועים מסוימים בתנאים שטרם סוכמו ואושרו סופית על ידי
האורגנים המוסמכים.

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"פ רופסור
עודד שוסיוב ופרופסור עידו ברסלבסקי (להלן בס"ק זה: "**החוקרים**"), בידע ובתוצאות מחקר
המבוצע ע"י החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ותוכנית המחקר שצורפו להסכם
(להלן בסעיף קטן זה: "**הטכנולוגיה**"), על מנת לאפשר לחברה לממש את התחייבותיה לחקור,
לפתח, לייצר, לשווק, למכור או למסחר מוצר ו/או שירות ו/או פיתוח המבוססים על הטכנולוגיה
(להלן: "**הרישיון**"). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות).

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 המשניים
תעלנה טענה לאי-תוקף הפטנטים. בתמורה להענקת הרישיון, החברה התחייבה לשלם לחברת
יישום תמורה, אשר עיקריה הינה כדלקמן: (1) תמלוגים בשיעור של 3% מסך המכירות נטו

(כהגדרתם בהסכם) (אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, אולם בכל מקרה, לא יהוו פחות
מ-1.5% מסך המכירות נטו) של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון, (2) תשלום בגין הענקת
רישיונות-משנה, אותם רשאית החברה להעניק באישור חברת יישום ובהתאם לתנאים המפורטים
בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור
(להלן: "**התמורה בגין הרישיון**").

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (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 המסחר יסתיים עם תפוגת כל הפטנטים או בקרות מקרים מסוימים, כמקובל בהסכמים מסוג זה. הצדדים התחייבו לסודיות הדדית, החברה התחייבה בחובות שיפוי וביטוח כמקובל בהסכמי מסחר. 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 לפרומולוציות (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 שיפוחו על ידו במסגרת ההסכם. הצד השני הבטיח לממן את חלקו בפיתוח חומרי הגלם הרלוונטיים ולסייע בפיתוח באופן מיטבי ומהיר.

הסכם עם ב.י.בי.בי מסעדות בע"מ ("BBB")

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.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 15 - התקשרויות (המשך):

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. בתחילת שנת 2022 השלימו הצדדים את שלב תוכנית הפיתוח ונכון למועד דוח זה הצדדים טרם הגיעו להבנות מסחריות.

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. הצדדים מתכוונים לבחון את האפשרות לחתימה על הסכם סופי שיכסה את אספקת מוצרי המזון של החברה ו/או ביצוע של פיילוט נוספים תחת הסכם שיתוף הפעולה. להערכת החברה, היתרון המיידי של שיתוף פעולה זה הוא בקידום החברה לעבר שלב המסחר והשקת הפעילות בשוק האמריקאי, תוך הסיוע בחקר היבטי חוויית המשתמש וההיבטים הרגולטוריים בעזרתה של סודקסו. טרם התחלת הפיילוט, הצדדים יערכו שלב הכנה מקדים שבו יוסכם על תוכנית פיילוט (שלב הכנה זה יכול להדגמות של מוצר המזון של החברה, קבלת חוות דעת ומשובים מהצוות המקצועי של סודקסו, וכן כל ההיבטים האחרים לצורך הפיילוט הכוללים בין היתר בחירת המיקומים, תכנון לוגיסטי, שיווק, ושרשרת אספקה). הסכם שיתוף הפעולה קובע בלעדיות לצדדים בהקשר למוסדות להשכלה גבוהה בארצות הברית. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כחלק מתוכנית הפיילוט שתוסכם בין הצדדים בהמשך, סודקסו תשלם לחברה עלויות והוצאות סבירות בהקשר לפיילוט.

הסכם שיתוף הפעולה נקבע בתחילה לתקופה של שנה והוא חודש מספר פעמים עד אוגוסט 2024 על מנת לאפשר לצדדים לערוך את החשיפה המסחרית כמתוכנן.

הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע לביצוע פיילוט שונים ופעילויות מסחר עתידיות של מוצרי החברה.

בחודש נובמבר 2021 חתמה החברה על הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע בע"מ, לצורך ביצוע פיילוט שונים ופעילויות מסחר עתידיות בארץ ובעולם של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינוהלו בייעוץ ובהכוונת ירזין-סלע. במסגרת שיתוף הפעולה המתוכנן יוצעו וישווקו תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודות אירוח והסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי (מערכת הרובוט-שף) של החברה. במסגרת שיתוף הפעולה, קבוצת ירזין-סלע תספק לחברה שירותי תכנון וייעוץ אסטרטגיים בתחום שירותי אוכל (food service), קידום מכירות, ושירותי פיתוח עסקי במקומות בהם הקבוצה פועלת. שיתוף הפעולה עם ירזין-סלע נקבע לתקופה של 30 חודשים ממועד ההתקשרות, כאשר הפיילוט המתוכנן בישראל יימשך מתחילתו לתקופה של עד 3 חודשים. על פי הסכם שיתוף הפעולה ירזין-סלע התחייבה לחברה שלא תתקשר עם צדדים שלישיים בנוגע לתכנון ושיווק מוצרי מזון מהסוג שמייצרת החברה ובאופן שהוגדר בהסכם שיתוף הפעולה. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כמו-כן, לצרכי הפיילוט הראשוני נקבעו בהסכם אומדן עלויות ומחירים בקשר עם מוצרי המזון של החברה ומערכת הרובוט-שף של החברה שיוצעו וישווקו לאחר הפיילוט. תקופת הפיילוט הסתיימה ונכון למועד דוח זה טרם נחתם הסכם מסחרי עם קבוצת ירזין סלע.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 16 -

מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

מידע לגבי מדיניות חשבונאית – 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.

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 2023 - לחברה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת בלבד, הכלולים בסעיפים: "מזומנים ושווי מזומנים", ו"חייבים אחרים" המופיעים בדוח על המצב הכספי (ראה ביאורים 4 ו-5).

מידע לגבי מדיניות חשבונאית – 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.

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 מבטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 16 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

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	אלפי ש"ח		
			31 בדצמבר 2023
202	202	2%	עלייה בשע"ח
101	101	1%	עלייה בשע"ח
(101)	(101)	(1%)	ירידה בשע"ח
(202)	(202)	(2%)	ירידה בשע"ח
			31 בדצמבר 2022
200	200	2%	עלייה בשע"ח
100	100	1%	עלייה בשע"ח
(100)	(100)	(1%)	ירידה בשע"ח
(200)	(200)	(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 2023 החברה טרם הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

(3) סיכון נזילות

החברה אינה מנצלת מסגרות אשראי מתאימים 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 המאוחדים (המשך)

באור 17 - השקעה בחברה כלולה:

ביום 6 באוקטובר 2021 חתמו החברה וחברת Egg'N'up Ltd (שהוקמה על ידי החברה לצרכי ההסכם) עם מילניום פוד-טק, שותפות מוגבלת, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה (להלן "מילניום"), על הסכם להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים ומורכב מסיבי הצלולוז הייחודיים שלהחברה.

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.

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. ההסכם כולל התייחסות לנושאים נוספים, 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, אופן אספקת חומר הגלם לחברת Egg'N'up Ltd מהחברה ותמלוגים שישולמו לחברה בעת מכירת של המוצר ו/או מתן רישיונות משנה, שיפיו וכיו"ב.

בהתאם להסכם ההשקעה, מילניום קבלה מניות בכורה, המקנות לה זכויות משתתפות בקבלת ההחלטות לגבי הפעילויות המשפיעות באופן משמעותי על התשואות של Egg'N'up Ltd. לפיכך השקעה זו מטופלת לפי שיטת השווי המאזני (לאור שיעור ההחזקה והנציגות בדירקטוריון). כמו כן קבלה מילניום אופציה לבצע השקעות נוספות ב-Egg'N'up Ltd. ביום 12 בינואר 2022 השלימה חברת Egg'N'up Ltd, השקעה נוספת עם משקיע נוסף (תאגיד זר פרטי, שאינו בעל עניין בחברה כתוצאה מהשקעתו). סך ההשקעה המצטברת ב-Egg'N'up Ltd, ליום 31 בדצמבר 2022, הינו כ-2.34 מיליון 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)).

ביום 19 בנובמבר 2023 התקשרה חברת Egg'N'up Ltd, בהסכם SAFE (Simple Agreement for Future Equity) לפיו יונפקו למשקיע, תאגיד זר פרטי, מניות חברת Egg'N'up Ltd. (כהגדרתם בהסכם) תמורה להשקעה של 200 אלפי דולר, אשר התקבלו בחודש דצמבר 2023. טרם הונפקו מניות בהתאם להסכם זה.

יתרת ההשקעה ב-Egg'N'up Ltd ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכמה לסך של 544 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2023, מאחר וחלקה של החברה בהפסדי Egg'N'up Ltd עולים על זכויותיה בה ולחברה לא קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת בגין השקעתה, יתרת חשבון ההשקעה הוקטנה לאפס.

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:
racheli@savor-eat.com	דואר אלקטרוני:
31 בדצמבר, 2023	תאריך הדוח על המצב הכספי:
27 במרץ, 2024	תאריך הדוח:
2023	שנת הדיווח:

תקנה 8(ט): הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה
בתקופת הדוח, לא שימשה הערכת שווי מהותית מאוד בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי.

תקנה 9'ב': 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 4(ד)5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970.

תקנה 9'ד': 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.

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	אחוז בהון ובזכויות ההצבעה לתאריך הדוח על המצב הכספי	אחוז בסמכות למנות דירקטורים	יתרת הלוואות לתאריך המאזן (אלפי ש"ח) ועיקר תנאיהן
אג-אנ-אפ בע"מ	10,000,000	רגילות 0.01 ש"ח ע.נ.	10,000,000	-	ל"ר	כ-82% ¹	2 מתוך 4 ²	---
	2,138,889	בכורה א' 0.01 ש"ח ע.נ. ³	---	---				

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	דמי ניהול		רווח (הפסד) כולל אחר
		עד תאריך הדוח על המצב הכספי	לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי	
אג-אנ-אפ בע"מ	(544)	---	---	(544)

תקנה 14: רשימת הלוואות

לא רלבנטי.

תקנה 20: מסחר בבורסה

- א. במהלך תקופת הדוח (ולמועד דוח זה) לא נרשמו למסחר בבורסה ניירות ערך של החברה.⁴
- 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).

¹ ל מועד דוח זה שיעור החזקה הינו כ-82%. **אולם**, שיעור זה אינו כולל (ואינו משקף) השקעה במנגנון SAFE, כמתואר בסעיף 1.28.8 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח שנתי זה, אשר בהיתן שהשקעה זו תושלם על פי תנאיה, חלק החזקתה של החברה יהיה פחות מכך.

² כמו-כן, דירקטור נוסף ממונה מטעם שותפות מילניום (בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה), ובנוסף הדירקטורים ימנו חבר דירקטוריון נוסף שיהיה נציג בלתי תלוי מן התעשייה.

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

⁴ מבלי להתייחס לאופציות על פי תכנית ESOP שהוענקו לנושאי משרה, עובדים, ויועצים של החברה בתקופת הדוח, ושלא יירשמו למסחר בבורסה (אלא רק המניות שתנבענה כתוצאה ממימושן, אם וככל שימושו, ועל פי תנאיהם).

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):⁵

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 (במועל) ליום 31.12.2023	היקף משרה	תפקיד	שם
819	---	---	---	---	---	---	---	121	---	698	---	100%	סמנכ"ל טכנולוגיות	שי סולטן
737	---	---	---	77	---	---	---	---	---	660 ⁽²⁾	16.83%	100%	מנכ"לית (ודירקטורית)	רחלי ויזמן
523	---	---	---	---	---	---	---	182	---	341	---	60% ⁽¹⁾	סמנכ"ל מו"פ - טכנו' מזון	דורון כהן
377	---	---	---	---	---	---	---	(62)	---	439	---	100%	סמנכ"לית כספים לשעבר	מירה דמגיאן ⁽⁴⁾
287	---	---	---	---	---	126 ⁽²⁾	---	161	---	---	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.

- (1) היקף העסקתו של נושא המשרה צומצם החל מ-1 בינואר 2023 ל-60%, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה.
- (2) גובה השכר החודשי/דמי הייעוץ של נושא/ת המשרה (לפי הרלבנטי) 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 לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושא/ת המשרה באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה.
- (3) היקף השירותים כיועץ, הינם כ-24 שעות חודשיות (משקף היקף של כ-13.33% משרה).
- (4) נושאת המשרה כיהנה בתפקיד עד תחילת אוקטובר 2023.

⁵ 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 31.12.2023	היקף משרה	תפקיד	שם
31 (1)	---	---	---	15	--	--	--	16	--	--	--	לר	דירקטור 'רגיל'	ה"ה (1) פרופ' עדו ברסלבסקי ו- (2) מר אורן עטיה
96 (2)	---	---	---	64	--	--	--	32	--	--	--	לר	דירקטור חיצוני	ה"ה (1) לורי הנובר, (2) דוד גרוסמן ו- (3) בועז תושב

* סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

** נלוות לשכר/גמול דירקטורים/חוזרי 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) כל אחד מבין הדירקטורים ה'רגילים' זכאי לגמולים בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. 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) כל אחד מבין הדח"צים זכאי (בין היתר) לגמולים בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. לפרטים אודות תנאי כהונתם של הדח"צים ה"ה הנובר וגרוסמן ראו נספחים א' ו- ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 8 בפברואר, 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-015964](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה. לפרטים אודות תנאי כהונתו של הדח"צ מר תושב ראו נספחים ב' ו- ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 10 בינואר, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-005661](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה. יצויין, שמר תושב מונה כדח"צ בחברה החל מיום 15 בפברואר 2024 (לאחר תקופת הדוח), ועל כן הנתונים בטבלה לעיל אינם כוללים התייחסות לגמולים אשר שולמו לו עד מועד פרסום דוח זה.

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** (בסעיף זה: "**נושאת המשרה**") : 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**"). מכהנת גם כדירקטורית בחברה-בת של החברה.

עיקרי תנאי ההעסקה של נושאת המשרה כמנכ"לית החברה כוללים: שכר החודשי של כ- 41 אלפי ש"ח ברוטו⁶ 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 מגולם)), כולל כיסוי מלא בגין הוצאות תחזוקה ונסיעה. עוד כולל הסכם ההעסקה התחייבות לאי-תחרות ולאי-שידול וכן תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים. גבי ויזמן זכאית בנוסף להסדרי ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, פטור מאחריות כלפי החברה ושיפוי בגין נזקים וסכומים שתחויב בהם במסגרת ובקשר עם כהונתה ומילוי תפקידיה בקבוצה, בתנאים שאושרו וכמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה.⁷

עוד קובע הסכם ההעסקה, 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.⁸

כהונתה של נושאת המשרה 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 2024 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

⁶ יצויין, שגובה השכר החודשי של נושאת המשרה הופחת החל מ-1 בינואר 2023 בכ- 25% (כלומר שכר הבסיס של נושאת המשרה על פי הסכם העסקתה עומד על כ- 55 אלפי ש"ח), זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למיקוד 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" [דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 28 במרץ 2023, מס' אסמכתה [033402-2023-01](#), הכלול בזאת על דרך ההפניה]. ביום 27 במרץ 2024 עודכן הדירקטוריון על ידי המנכ"לית, כי ברצונה שהחל מיום 1 באפריל 2024 הסכמתה להפחתה המתוארת לעיל תיציבר מאותו מועד ואילך ותושב בקרות ארועים מסוימים בתנאים שטרם סוכמו ואושרו סופית על ידי האורגנים המוסמכים.

⁷ לפרטים אודות הסדרי הביטוח, פטור ושיפוי ראו בין היתר בתקנה 22 בהמשך של חלק רביעי (פרטים נוספים) זה להלן ("**הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי**").

⁸ יצויין שבתקופת הדיווח דירקטוריון החברה לא אימץ תכנית בונוסים לנושאי משרה בגין שנת 2023 (בין היתר כחלק מהצעדים שנקטה החברה כאמור למיקוד פעילותה העסקית וצמצום הוצאותיה בתקופה הקרובה). בהקשר זה יוזכר, שמנכ"לית החברה ויתרה בתקופת הדוח באופן וולונטרי ובלתי חוזר, ואף מאותם טעמים, על בונוס בגובה חודש שכר, עליו הוחלט ושהגיע לה בגין תקופת הדיווח הקודמת.

ב. מירה דמגיאו - סמנכ"לית כספים לשעבר (בסעיף זה: "**נושאת המשרה**") : כיהנה כסמנכ"לית כספים של החברה במשרה מלאה עד לתחילת אוקטובר 2023 (על פי הסכם העסקה מיום 6 בינואר 2021 על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**").

עיקרי תנאי ההעסקה של נושאת המשרה כללו: שכר חודשי בסך של 33 אלפי ש"ח ברוטו; וכן תנאים נלווים, לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הוצאות אחזקה עבור רכב (לרבות הוצאות מס בהתאם לכל דין), הסדרי פנסיה וקרן השתלמות ותנאים נוספים כמקובל בהסכמי העסקה. בנוסף, נושאת המשרה החזיקה באופציות שהוענקו לה כחלק במהלך ובקשר עם העסקתה בחברה ואשר נכון למועד דוח זה פקעו (מבלי שמומשו למניות).

ג. דורון כהן - סמנכ"ל מחקר ופיתוח טכנולוגיות מזון (בסעיף זה: "**נושא המשרה**") : מכהן כסמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון) בהיקף משרה של 60%⁹ (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 נושא המשרה כוללים: שכר חודשי בסך של כ- 21 אלפי ש"ח ברוטו (בגין 60% משרה כאמור); 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. נושא המשרה זכאי בנוסף להסדרי ביטוח פטור ושיפוי.¹⁰

הסכם ההעסקה מעניק זכות לגבמול הוני, בכפוף לקבלת אישור האורגניים הרלבנטיים בחברה ולהתקיימות תנאים מתלים (אבני דרך הקשורות בהשגת יעדי מחקר ופיתוח שנקבעו), לשתיה אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה כל אחת, על פי תכנית האופציות של החברה: אופציה ראשונה הוענקה באוקטובר 2020, ואופציה שנייה הוענקה בפברואר 2023.¹¹ סך הכל מחזיק נושא המשרה במועד דוח זה אופציות ל- 30,456 מניות רגילות של החברה. 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 2024 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ד. שי סולטן - סמנכ"ל טכנולוגיות (בסעיף זה: "**נושא המשרה**") : מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות (CTO) בהיקף משרה של 100%, בהתאם להסכם העסקה אשר נחתם בינו לבין החברה ביום 11 באוקטובר 2021, על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**").

עיקרי תנאי ההעסקה של נושא המשרה 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. נושא המשרה זכאי בנוסף להסדרי ביטוח פטור ושיפוי.¹²

⁹ יצויין, שהיקף העסקתו של נושא המשרה צומצם החל מ- 1 בינואר 2023 מ- 80% ל- 60%, ושכרו החודשי קטן בהתאם, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למיקוד פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה.

¹⁰ בהתאם להחלטות האורגניים של החברה מאוקטובר ונובמבר 2020.

¹¹ הענקת האופציה השניה אושרה על ידי בעלי המניות של החברה, נוכח שרכיב מסוים באופציה (מחיר המימוש) לא תאם את הוראות מדיניות התגמול של החברה.

¹² בהתאם להחלטות האורגניים של החברה מדצמבר 2023. ראה דוח מידי של החברה במגני"א מיום 31 בדצמבר, 2023 [מס' אסמכתה 2023-01-143985], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

הסכם העסקה מעניק זכות לגמול הוני, בכפוף לקבלת אישור האורגניים הרלבנטיים בחברה, אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה על פי תכנית האופציות של החברה, שהוענקה בפברואר 2022, וכן לאופציה נוספת לרכישת מניות רגילות של החברה כאמור, שהוענקה במרץ 2023. סך הכל מחזיק נושא המשרה במועד דוח זה אופציות ל-16,100 מניות רגילות של החברה. 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 2024 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ה. פרופ' עודד שוסיוב - יו"ר הדירקטוריון ומדען ראשי (בסעיף זה: "נושא המשרה") : משמש כיו"ר

הדירקטוריון, כיועץ וכמדען הראשי של החברה, ומכהן גם כדירקטור בחברה-בת של החברה. באוקטובר 2020 חתמו החברה ונושא המשרה (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 שידרש, אך לא יותר מ-8 ש"ע שבועיות) תמורת שכר חודשי בסך של כ-10.5 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ.¹³ על-פי הסכם הייעוץ מנוע היועץ מלעסוק בפעילויות ובעיסוקים אחרים שיש בהם ניגוד עניינים עם תפקידו 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. נושא המשרה זכאי בנוסף להסדרי ביטוח, פטור ושיפוי.

ביולי 2021 העניקה החברה לנושא המשרה אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה על פי תכנית האופציות של החברה. סך הכל מחזיק נושא המשרה במועד דוח זה אופציות ל-15,228 מניות רגילות של החברה.

כהונתו של נושא המשרה 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 שהעניק בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2024 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים (במונחי עלות לחברה ובתוספת מע"מ).

(2) תנאי כהונת דירקטורים

א. דירקטורים חיצוניים : הדירקטורים החיצוניים של החברה, נכון למועד דוח זה ה"ה לורי הנובר, דוד גרוסמן ובוטז תושב (האחרון מונה בפברואר 2024), זכאים לגמול משולב, הכולל: גמול במזומן - גמול שנתי וגמול השתתפות (ולהחזר הוצאות) בהתאם ל"סכומים המזעריים" הקבועים בתוספת השניה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגתה של החברה, וכפי שכל אלה יתעדכנו מעת לעת ("הגמול במזומן") וכן זכאות עקרונית לגמול הוני ("גמול הוני"; ביחד עם

¹³ יציין, שגובה דמי הייעוץ של נושא המשרה הופחת החל מ-1 בינואר 2023 בכ-25% (כלומר דמי הייעוץ של היועץ על פי הסכם הייעוץ עומד כעל כ-14 אלפי ש"ח), 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 נושא המשרה באופן שסכום ההפחתה המתוארת לעיל תושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה, ושתיקון כאמור יחשב "עסקה מזכה" [דוח מידי של החברה במגני"א מיום 28 במרץ 2023, מס' אסמכתה-01-2023 [033402](#), הכלול בזאת על דרך ההפניה]. ביום 27 במרץ 2024 עודכן הדירקטוריון על ידי יו"ר הדירקטוריון, כי ברצונו שהחל מיום 1 באפריל 2024 הסכמתו להפחתה המתוארת לעיל תיבצר מאותו מועד ואילך ותושב בקרות ארועים מסוימים בתנאים שטרם סוכמו ואושרו סופית על ידי האורגניים המוסמכים.

הגמול במזומן - "גמול משולב".¹⁴

ביולי 2021 העניקה החברה באופן חד פעמי לכל אחד מהדח"צים (דאז) גמול הוני - אופציה לרכישת 1,500 מניות רגילות של החברה.

הדירקטורים החיצוניים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים.

הגמול המשולב לו זכאים הדח"צים כמתואר עולה בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.

ב. דירקטורים רגילים: נכון למועד הדוח, הדירקטורים הרגילים של החברה (שאינם מועסקים

על ידי החברה בתפקידים נוספים), שהינם במועד דוח זה פרופ' עידו ברסלבסקי ומר אורן עטיה (שמונה בתחילת שנת 2023), זכאים לגמול במזומן כאמור לעיל - גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם ל"סכומים המזעריים" הקבועים בתוספת השניה והשלישית לתקנות הגמול, כפי שיתוקנו מעת לעת, בהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה, כפי שתעדכן מעת לעת.

בנוסף, ביולי 2021 החברה העניקה באופן חד פעמי לדירקטור רגיל אחד דאז (פרופ' ברסלבסקי) גמול הוני - אופציה לרכישת 1,500 מניות רגילות של החברה.

הדירקטורים הרגילים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים.

תנאי כהונת הדירקטורים הרגילים כמתואר לעיל עולים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.¹⁵

ג. מנכ"לית החברה והמדען הראשי של החברה, המכהנים כאמור לעיל, בהתאמה, כדירקטורית

'רגילה' וכיו"ר הדירקטוריון, אינם זכאים לגמול במזומן כל עוד הם מועסקים על ידי החברה גם במסגרת תפקידם הנוסף (האקזקוטיבי).

ד. בנוסף, כעיקרון, 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).¹⁶

ה. פרט לאמור לעיל, 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" או "ESOP"), 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

¹⁴ 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.

¹⁵ 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 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי הכהונה של הדירקטור, באופן שסכום הויתור על גמול הדירקטור המגיעים לו יושב בקרות ארועים מסוימים, עם אפשרות לריבית או הצמדה, ושעדכון כאמור ייחשב "עסקה מזכה" [דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 28 במרץ 2023, מס' אסמכתה 2023-01-033402, הכלול בזאת על דרך ההפניה]. ביום 27 במרץ 2024 עודכן הדירקטוריון על ידי הדירקטור כי ברצונו שהחל מיום 1 באפריל 2024 הסכמתו להפחתה המתוארת לעיל תיציבר מאותו מועד ואילך ותושב בקרות ארועים מסוימים בתנאים שטרם סוכמו ואושרו סופית על ידי האורגנים המוסמכים.

¹⁶ בהקשר זה יצויין, שטעמים טכניים (אופן מינויו של מר עטיה לדירקטוריון החברה בתחילת שנת 2023), למר עטיה טרם אושרו נכון למועד דוח זה הסדרי פטור ושיפוי, כמקובל בחברה.

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 מנייתה בבורסה),¹⁷ 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 הוראות מדיניות התגמול אל מול ההתקשרויות שבתוקף עם נושאי המשרה המכהנים בחברה. כמו כן, עדכון הסכמים הקיימים עם נושאי המשרה והתקשרות בהסכמים חדשים נעשים על דרך כלל בהתאם להוראות מדיניות התגמול. למעט אם צוין מפורשות אחרת בדוח זה ו/או בדוחות קודמים (לפי העניין), 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 אחריות נושאי משרה, שהינה בתוקף לכל אורך תקופת מדיניות התגמול, ושעל פיה מתקשרת החברה מדי שנה בפוליסת ביטוח עם חברת ביטוח.

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

¹⁷ תקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013.

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/תגמול 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 אישרה לאחרונה ביום 6 בנובמבר 2023 לרכוש (ורכשה) פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים (לרבות ביטוח צד A, B, ו-C), שתהיה בתוקף לתקופה של 12 חודשים ממועד כאמור (עד 6 בנובמבר 2024), 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 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, כמפורט בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שיהיו קיימים נכון למועד תשלום השיפוי בפועל וזאת לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד או במצטבר, או (ב) 15 מיליון דולר ("סכום השיפוי המרבי") (וזאת מבלי לגרוע מזכותם של נושאי המשרה לקבל תגמולי ביטוח, לרבות בגין האירועים הקבועים בכתב השיפוי המבוטחים בחברת ביטוח, שהחברה תקבל עבור נושא המשרה מזמן לזמן, אם תקבל, במסגרת כל ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, והכל בתנאים המפורטים בכתבי השיפוי).

4. התחייבויות החברה לפי כתב השיפוי יעמדו לזכות נושא המשרה (לרבות לזכות עזבונו, יורשיו וחליפים אחרים שלו על פי דין), ללא הגבלת זמן, והיא לא תבוטל ולא תשונה אלא לטובת נושא המשרה, ובלבד שהפעולות 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.

(5) הסכם רישיון והסכם שירותי מעבדה עם יישום

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפרטים אודות הסכם הרישיון עם יישום (לרבות קבלת שירותי מעבדה) של האוניברסיטה העברית, אשר פרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי (דירקטורים בחברה) מכהנים בה כחברי סגל הוראה ומעניקים לחברה שירותים במסגרת זו, ראו סעיף 1.27 בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח זה.

(6) הסכמי השקעה על ידי בעלי עניין

לפרטים אודות הסכמי השקעה עם בעלי עניין בחברה בתקופת הדוח, ראו 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 מידי של החברה מיום 7 בינואר 2024 [מס' אסמכתה -2024-01-003486], הכלול בזאת על דרך ההפניה, בדבר מצבת החזקות עדכנית של בעלי עניין ונושאי משרה של החברה.

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

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך ההמירים של החברה בתאריך הדוח ראו דוח מידי של החברה מיום 29 בפברואר, 2024 [מס' אסמכתה --2024-01-21168], 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	אחוזה 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 שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	בועז תושב
תפקיד	דירקטורית (ומנכ"לית)	יו"ר הדירקטוריון (ומדען ראשי)	דירקטור 'רגלי'	דירקטור 'רגלי'	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
מספר זיהוי	040785610	054321047	022327134	040738437	015728785	011202793	033987769
תאריך לידה	06.12.1980	31.7.1956	29.04.1966	02.05.1981	27.10.1959	26.2.1975	23.5.1977
מען להמצאת כתבי בי-דין	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 (משרדי החברה)
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תחילת כהונה כדירקטור	05/12/2018	05/12/2018	05/12/2018	01/02/2023	16/3/2024 (כהונה שניה)	16/3/2024 (כהונה שניה)	15/2/2024
חברות בוועדת דירקטוריון	לא	לא	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והוועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	לא.	כן. יו"ר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והוועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והוועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	לא.
האם הינו דח"צ / דב"ת?	לא	לא	לא	לא.	כן	כן	כן
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית / כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
הדירקטור הינו עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	כן. עובדת החברה, ובעלת עניין בחברה מכח החזקותיה.	כן. נותן שירותים לחברה, ובעל עניין בחברה מכח החזקותיו.	כן. בנוסף, פרופ' שוסיוב הינו פרופ' מן המניין באוניברסיטה העברית, אשר יישום (שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח הינה בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה) הינה חברה-בת של האוניברסיטה, ואשר עמה לחברה הסכם רישיון.	כן. עובד אצל מלניוס פוד-טק ש"מ, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה.	לא	לא	לא

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	בועז תושב
השכלה	תואר ראשון -הנדסה כימית וביוטכנולוגית – אוניברסיטת אריאל תואר שני בניהול עסקים לבכירים. אוניבסטיית ת"א ואוניברסיטת נורת'ווסטרן בשיקגו.	פרופסור להנדסת חלבונים וננו- ביוטכנולוגיה באוניברסיטה העברית בירושלים.	תואר ראשון מהטכניון (פיסיקה), תואר שלישי (שיר) טכניון – פיסיקה. פוסדוקטורט - במכון ויצמן (ביופיסיקה), פוסטדוקרט- בקלטק (המכון הטכנולוגי של קליפורניה) פיסיקה יישומית/ביופיסיקה. פרופ' לפיסיקה באוניברסיטת אוהיו (2010-2003). פרופ' באוניברסיטה העברית בפקולטה לחקלאות מזון וסביבה, במכון לביוכימיה, מדעי מזון, ותזונה.	בוגר החוג לחשבונאות וככלכלה, מכללת רופין.	תואר ראשון (BA כללי), מאוניברסיטת פנסילבניה; תואר ראשון (BS בכלכלה), מבית הספר למנהל עסקים וורטון, אוניברסיטת פנסילבניה; תואר שני (MBA) במנהל עסקים, אוניברסיטת ניו-יורק.	תואר ראשון (BA) במנהל עסקים, התמחות במערכות מידע (IT) – המרכז הבינתחומי הרצליה.	תואר ראשון כלכלה וניהול, מאוניברסיטת תל אביב; תואר שני בפילוסופיה, מאוניברסיטת תל אביב.
עיסוק ב- 5 השנים האחרונות	COO ב- AIT Therapeutics Inc לימים הוחלף שם החברה ל Beyond- Air Inc	פרופ' באוניברסיטה העברית בירושלים. שותף סיכון (venture partner) בקרן Jerusalem Venture Ag and Partners: JVP Foodtech, כהונה כדירקטור בחברות שונות, ומדען מייסד של החברות הבאות: פיוטורגין ישראל בע"מ, ביובטר בע"מ, גמאסרט בע"מ, סיקוול בע"מ, גיניר 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 גיז 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 לימייטד	סמנכ"ל כספים אצל מלניוס 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, נקסטג'ן 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:	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 וב- נקסט-ג'ן בע"מ	בנקאות השקעות: מנכ"ל דירקטור ומייסד של אמברלה אדוויסורס בע"מ (חברה המספקת ייעוץ פיננסי בעסקאות של מיזוגים ורכישות); שותף מייסד ב מדנס אינשורנס טכנולוגי אינווישנס (גוף השקעות המשקיע במיזמי אינשורטק); כהונה כדירקטור בחברות ציבוריות ופרטיות

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	בועז תושב
					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 אלומי קפיטל בע"מ ושל נובה מכשירי מדידה בע"מ		
תאגידים בהם משמש כדירקטור	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, פלנטארק ביו בע"מ (יו"ר); אג-אנ-אפ בע"מ	מיקרו-אייס בע"מ	אג-אנ-אפ בע"מ, נוקו ט.פ. בע"מ, יופיקס פרוביוטיקה בע"מ, קו פיננסים ייעוץ בע"מ	פז חברת נפט בע"מ ; אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ	הבית המודרני בע"מ	ברנמילר אנרגי בע"מ ; מידן 7 בע"מ ; גטראק בע"מ
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין	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 שוסיוב	יוסי חתן	דורון כהן	שי סולטן	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"ל כספים (CFO)	סמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון) (CTO)	מבקר פנימי	
ת.ז.:	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	037223559	051410637	040701724	025670647
תאריך לידה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	13/04/1979	08/03/1952	28/08/1980	05/08/1973

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	יוסי חתן	דורון כהן	שי סולטן	אלון עמית
תאריך תחילת כהונה (כנושא משרה):	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	08/10/2023	01/05/2020	11/11/2021	26/04/2021
עיסוקו בחמש השנים האחרונות:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	סמנכ"ל כספים בחברות פרטיות וציבוריות; סניור מנג'ר במשרד רואי חשבון PwC Israel	מנהל טכנולוגי – פרוטרם (IFF) – סייבורי סולושן. פרישה לגמלאות ב-04.2019. יועץ עצמאי לתעשיית המזון.	יועץ טכנולוגי ועסקי – עוסק מורשה. מנהל פרויקט פיתוח – Stratasy Ltd.	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 החוג לכלכלה וחשבונאות, המרכז האקדמי רופין; רואה חשבון מוסמך	מוסמך תואר שני (M.Sc.) בהנדסת מזון וביוטכנולוגיה, הטכניון חיפה. בוגר תואר ראשון (B.Sc.) בביוכימיה. האוניברסיטה העברית ירושלים.	בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל (B.Sc.) אוניברסיטת בר-אילן. מוסמך תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת בר-אילן.	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

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

שם:	מירה דמגיאן	אלה פינקלשטיין בקל
ת.ז:	066162520	61222345
תאריך תחילת כהונה:	07/02/2021	01/01/2023
תאריך סיום כהונה:	08/10/2023	11/06/2023
תפקיד שמילא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	סמנכ"לית כספים	סמנכ"לית תפעול

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.¹⁸

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:¹⁹

(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

¹⁸ לפרטים אודות תקנון החברה, ראו דוח מיידי של החברה במגני"א מיום 25 בנובמבר 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-119293], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁹ ראו דוח מיידי של החברה במגני"א מיום 1 בפברואר 2023 [מס' אסמכתה 2023-01-013455], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

תנאים).

- (2) ביוני 2023 קיבלה האסיפה הכללית השנתית של החברה החלטות על מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים (למעט הדח"צים) ועל מינוי מחדש של רו"ח מבקר חיצוני.
- (3) בפברואר 2024, קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה החלטות כדלקמן:²⁰
- (ה) אישור הארכת מינוי הדח"צים הקיימים של החברה (ה"ה לורי הנובר ודוד גרוסמן) לתקופת כהונה נוספת (של 3 שנים) ממועד תום כהונתם הנוכחית (16.3.2024) (באותם תנאי כהונה).
- (ו) אישור מינוי דח"צ נוסף (מר בועז תושב) לתקופת כהונה (של 3 שנים) ואישור תנאי כהונתו (זהה לדח"צים) החל ממועד אישור האסיפה (15.2.2024).

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.

27 במרץ, 2024

תאריך

סבוריט בע"מ

שמות החותמים ותפקידם

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

²⁰ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 15 בפברואר 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-016827](#)], הכלול בזאת על דרך ההפנייה.

סבוריט בע"מ

פרק ה' - הצהרות מנהלים

הצהרות מנהלים לפי תקנה 9(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) תש"ל-1970

הצהרת מנהלת כללית

אני, רחלי ויזמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של סבוריט בע"מ ("החברה") לשנת 2023 ("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

27 במרץ, 2024

תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יוסי חתן, סמנכ"ל כספים, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סבוריט בע"מ ("החברה") לשנת 2023 ("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.

יוסי חתן, סמנכ"ל כספים
חתימה שם ותפקיד

27 במרץ, 2024
תאריך