

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



סבוריט בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

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 2024 ("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 בתקנות² (ככל שיישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה לתקופת הדוח), אשר מפורטות להלן:

- (א) אי צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד אלא רק מעבר לסף מהותיות של 20% ;
- (ב) דוחות כספיים של חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נותר) 20%);
- (ג) צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד (חלף פרסום דוח על הבקרה הפנימית וצירוף דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית).
- (ד) דיווח במתכונת חצי-שנתית (ולא רבעונית).
- (ה) אי צירוף דוח כספי נפרד ("דוח סולו") 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 (בין היתר [כאן](#), [כאן](#), [כאן](#) ו- [כאן](#)).

² תקנות 5(ד)(ב)(1)-(6) לתקנות.

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד	
1 הגדרות	on page 4-א
1.1 פעילות התפתחות הכללית של עסקי החברה	on page 6-א
1.2 תחום הפעילות של החברה	on page 11-א
1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	on page 19-א
1.4 חלוקת דיבידנדים	on page 21-א
חלק שני - מידע אחר	
1.5 מידע כספי לגבי תחום הפעילות	on page 22-א
1.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	on page 22-א
חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות	
1.7 מידע כללי על תחום הפעילות	on page 35-א
1.8 מוצרים ושירותים	on page 38-א
1.9 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	on page 42-א
1.10 מוצרים חדשים	on page 42-א
1.11 לקוחות	on page 43-א
1.12 שיווק והפצה	on page 44-א
1.13 צבר הזמנות	on page 45-א
1.14 תחרות	on page 45-א
1.15 עונתיות	on page 48-א
1.16 כושר ייצור	on page 48-א
1.17 רכוש קבוע, מתקנים ומקרקעין	on page 49-א
1.18 מחקר ופיתוח	on page 49-א
1.19 נכסים לא מוחשיים	on page 58-א
1.20 הון אנושי	on page 62-א
1.21 חומרי גלם וספקים	on page 70-א
1.22 הון חוזר	on page 72-א
1.23 מימון	on page 72-א
1.24 מיסוי	on page 77-א
1.25 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	on page 77-א
1.26 מגבלות ופיקוח	on page 77-א
1.27 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	on page 81-א
1.28 אג-אנ-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd)	on page 87-א
1.29 הליכים משפטיים	on page 91-א
1.30 יעדים ואסטרטגיה עסקית	on page 91-א
1.31 צפי להתפתחות בשנה הקרובה	on page 93-א
1.32 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	on page 94-א
1.33 דיון בגורמי סיכון	on page 94-א

תוכן העניינים - פרק א'

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

לאור אופייה של החברה כחברת הזנק, העוסקת במועד דוח זה 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, מכירה ו/או חדירה לשווקים הרלבנטיים של איזה מבין מוצרי החברה ו/או הטכנולוגיה שהיא פיתחה ו/או מפתחת, עלולה השקעת החברה בפיתוח הטכנולוגיה ו/או מוצריה לרדת לטמיון ובהתאם לכך גם ההשקעה בניירות ערך של החברה עלולה לרדת לטמיון. כמו כן, כחברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח טכנולוגיים בתחום המזון, נדרשת ועוד תידרש החברה לגיוס הון משמעותיים נוספים לשם המשך פעילות כאמור ועד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירה של 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", "ראיית 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 לגיוס 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 :

- **אפליקציית AI מבוססת ענן או האפליקציה** (של ה'רובוט-שף')
יישומון מקוון שפיתחה החברה, הנעזר בתקשורת נתונים ומידע הקיים ב'ענן' (דהיינו, מחובר אל מערכת ממוחשבת, שאיננה מותקנת על גבי ה'רובוט-שף' עצמו, דרך רשת האינטרנט), להידוד (אינטראקציה) עם ה'רובוט-שף', בין היתר לשם ניתוח נתונים, ניהול מצאי (אינוונטר), יצירת תחזיות, וייעול תהליכים תפעוליים שונים שמתוכנן לשלב יכולות בינה מלאכותית (AI).
- **בינה מלאכותית או AI**
מערכת מבוססת מכונה, שלמטרות מפורשות או משתמעות, מסיקה, מקלט הנתונים שהיא מקבלת, כיצד ליצור פלט נתונים וכל תוכן אחר שיכול להשפיע על סביבות פיזיות או וירטואליות. מערכות בינה מלאכותית שונות נבדלות ברמות שונות של אוטונומיה ויכולת הסתגלות לסביבתן לאחר הפעלתן ו/או במאפייני התוכן שהן מייצרות. נהוג להבחין בין **בינה מלאכותית "רגילה"** (המתמקדת בביצוע משימות הדורשות אינטליגנציה אנושית, כזיהוי דפוסים ופתרון בעיות ומסתמכת על עיבוד נתונים קיימים ללא יצירת תוכן חדש) ובין **בינה מלאכותית יוצרת** (גינרטיבית) (המייצרת תוכן חדש תוך שימוש במודלים הלומדים דפוסים מתוך מאגרי נתונים קיימים גדולים).
- **הבורסה**
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- **הדוחות הכספיים**
הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לתקופת הדוח, המצורפים לדוח זה.
- **החברה**
סבוריט בע"מ.
- **החברה-בת**
אג-אנ-אפ בע"מ (EGG' N' UP LTD), חברה-בת של החברה, המוגדרת כחברה כלולה בדוחות הכספיים.
- **הטכנולוגיה או הפלטפורמה הטכנולוגית** (של החברה)
יחידה רובוטית, ה'רובוט-שף' של החברה, שמכוונת לספק פתרון טכנולוגי ייחודי ורב תכליתי לגורמים הפועלים בתחום שירותי ההסעדה בפרט תחילה, וליצירת השפעה משבשת לתעשייה זו.
- **המייסדים**
מייסדי החברה, כהגדרתם בסעיף 1.3 להלן.
- **התקנון**
תקנון ההתאגדות של החברה.
- **הרשות**
רשות ניירות ערך.
- **התשקיף**
תשקיף רישום למסחר ביחד עם תשקיף להשלמה של הצעה ראשונה לציבור של החברה, כמתואר בסעיף 1.3.3 להלן.
- **התשקיף מדף**
התשקיף מדף של החברה שבתוקף, כמתואר בסעיף 1.3.4 להלן.
- **חומר/י הגלם**
חומרי גלם שמיועדים ומאושרים לשימוש בתעשיית המזון ומשמשים להכנה של מוצרי המזון של החברה. חומרי הגלם בהם החברה עושה שימוש הם Non-GMO.
- **חוק החברות**
חוק החברות, תשנ"ט-1999, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- **חוק ניירות ערך**
חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- **חוק החדשנות**
חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984, והתקנות על פיו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- **יישום**
יישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ.
- **מוצרי המזון בהתאמה**
מוצרי מזון (לא רק תחליפי בשר, אלא תפריט מגוון ורחב של

אישית או מוצרי המזון (של החברה)	מנות עיקריות, תוספות וקינוחים), שהכנתם למוצר מזון מוגמר (אכיל) מתבצעת באמצעות טעינת המחשניות הייעודיות ל'רובוט-שף', ושמעניקים לסועד/צרכן חווית אכילה ייחודית, טעימה וטרייה, חלקם אף מותאמים אישית לפי העדפות הסועד, באתר ההסעדה (on-site). לפירוט מוצרי המזון בהתאמה אישית שהחברה פיתחה בעצמה ראו (בין היתר) סעיפים 1.8, 1.10 ו-1.18 לדוח זה.
מחסנית/ות ייעודית/ות או המחסנית/ות	מיכל גמיש, בצורת קפסולה מוארכת, המכיל פורמולציה/ות מזון ומופעל באמצעות קוד ייחודי על ידי ה'רובוט-שף'.
מניות רגילות	מניות רגילות של החברה, בנות ערך נקוב של 0.01 ₪ כל אחת.
ה'רובוט-שף' או הרובוט	מתקן רובוטי שפיתחה החברה, ידידותי לסביבה (small-footprint), לשימוש על משטחי עבודה (counter-top), בעל יכולות ייצור, בישול וצליה (לרבות יכולות הדפסת תלת מימד) באתר ההסעדה (on-site) של מוצרי המזון של החברה. המתקן הרובוטי כולל בנוסף את האפליקציית AI מבוססת ענן שפיתחה החברה.
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 לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי, והחברה אינה אחראית לתוכנם ו/או נכונותם.
פורמולציה/ות מזון או הפורמולציה/ות (של החברה)	תרכובות מזון שונות ומגוונות המורכבות מחומרי הגלם, שנועדו לשימוש ולהכנה של מוצרי המזון בהתאמה אישית של החברה ב'רובוט-שף', והכל (נכון למועד דוח זה) ללא עריכת שינויים גנטיים (Non-GMO), ובחלק מהפורמולציות (לא בכולן) אף ללא אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם.
רשות החדשנות	הרשות הלאומית למחקר, לפיתוח ולחדשנות טכנולוגית (לשעבר לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה), הכפופה למשרד החדשנות, המדע והטכנולוגיה, שהוקמה על-פי חוק החדשנות, ושמטרתה לקדם את החדשנות בתעשייה הישראלית, ליזום פעילות מחקר ופיתוח במימון ממשלת ישראל ולהעניק תקציבים ליזמים ותעשיינים.
ש"ח או ₪	שקל חדש.
דולר או \$	דולר ארה"ב (אלא אם צוין במפורש אחרת).
תעשיית/תחום/ענף הפודטק (טכנולוגיות מזון)	תחום/ענף/תעשייה העוסק בפיתוח וייצור של סוגי מזון חדשים (בעיקר כאלה המהווים תחליף למזון מן החי ולמזון המזיק לבריאות) ו/או טכנולוגיות שונות המאפשרות לשפר את איכות המזון, אופן גידולו, שימורו והפצתו.
תעשיית/תחום/ענף שירותי ההסעדה	תחום/ענף/תעשייה של שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים אליו מכוונת החברה (בשלב הראשון) את הפלטפורמה הטכנולוגית שפיתחה. שוק זה כולל, בין היתר מסעדות, הסעדה במקומות עבודה, משרדים, חנויות נוחות, אולמות אירועים, בתי מלון, אוניברסיטאות, חברות תעופה, מרכזים רפואיים ומרכזי בריאות, בסיסים צבאיים וכן סגמנטים אחרים של השוק המוסדי.
תקנות דוחות כספיים	תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ושנתיים), תש"ע-2010, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
תקנות הדיווח	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"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 והפיכתה לחברה ציבורית

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

1.1.2 תחום הפעילות של החברה

1.1.2.1 סבוריט היא חברת הזנק המפתחת את ה'רובוט-שף', מתקן רובוטי ידידותי לסביבה, לשימוש על משטחי עבודה, בעל יכולות ייצור דיגיטלי מתקדם (בישול וצליה, ולרבות יכולות הדפסת תלת מימד) באתרי ההסעדה (on-site) של מוצרי המזון המגוונים; המתקן הרובוטי כולל בנוסף את האפליקציה AI שפיתחה החברה, שמקבל מידע מ'ענף' לשם ניתוח נתונים, ניהול מצאי (אינוונטר), יצירת תחזיות, וייעול תהליכים תפעוליים שונים. ה'רובוט-שף' נועד לספק פתרון טכנולוגי ייחודי ורב יישומי לכלל הגורמים הפועלים בתחום שירותי ההסעדה תחילה, וליצירת השפעה משבשת לתעשייה זו.

1.1.2.2 הפלטפורמה הטכנולוגית כוללת מתקן רובוטי חכם, המכונה 'רובוט-שף', המאפשר את הכנת מוצרי המזון באופן עקבי (חוזר על עצמו), קבוע (לאורך זמן ובלוח זמנים 'מסביב לשעון' - תלוי בסוגי הפורמולציות ומצאי המחסניות הייעודיות) וללא מעורבות יד אדם³ (אוטומטי), עצמאי (אוטונומי)⁴ ומידי (סימולטני) בנקודת ההסעדה⁵ (on-site); כלומר המקום בו מוצבת יחידת הרובוט, באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם עם יכולות ייצור, בישול ואפיה, (לרבות יכולות הדפסת תלת מימד) של מוצרי המזון מיד בתום תהליך הייצור שלהם בתוך ה'רובוט-שף', באמצעות יחידת חימום אינטגרלית. ה'רובוט-שף' תוכנן לעבוד במספר סביבות עבודה על מנת לאפשר גמישות מקסימלית ללקוחות החברה – בתוך המטבח עצמו (back of the house) מקרים בו עובדי החברה המסעדה מתפעלים את הרובוט וכן מחוץ למטבח המאפשר הפעלה, תקשורת ושירות עצמי של לקוחות קצה (front of the house) עם מינימום מעורבות של מפעיל ההסעדה. ה'רובוט-שף' תוכנן באופן שנועד לאפשר ללקוחות החברה לייצר את מוצרי המזון השונים בקיבולת גבוהה, ללא צורך במטבח ו/או

³ הדיבור "ללא מעורבות יד אדם" מתייחס, בין היתר, להכנת מוצר המזון בלבד, ואינו מתייחס לאופן הגשתו לסועד.
⁴ הדיבור "עצמאי" מתייחס, בין היתר, לפעולתו התקינה של הרובוט-שף, ואינו מתייחס לנושאים כגון תחזוקה, תקלות ו/או יישומי אפליקציה AI מבוססת ענף של החברה.

⁵ הדיבור "בנקודת ההסעדה" מתייחס, בין היתר, להכנת מוצר המזון באתרי הפעילות של לקוחות החברה הפוטנציאליים, כיחידה יצרנית של מוצרי מזון טריים המוכנים במקום בו נמצא הסועד (דהיינו, לא מדובר ב"מוצרי מדף" או במוצרים המוכנים מראש וכוללים חומרים משמרים או אחרים שנועדו להאריך תקופת המדף שלהם).

מנדפים (ללא ריחות חזקים) , באופן עקבי, זהה ושווה, בכל אתרי ההסעדה השונים של לקוחות החברה. בנוסף, לאור העובדה שמדובר ביחידת רובוט 'סגורה' (ללא מעורבות יד אדם בתהליך הממשי של ייצור מוצרי המזון), ה'רובוט-שף' מאפשר למעשה שמירת בטיחות מזון ברמה מיטבית לטובת הלקוחות וסועדי הקצה. תהליך הכנת וייצור מוצרי מזון ברובוט עושה שימוש בפורמולציות שקובעות את מרכיבי הטעם והמרקם של מוצר המזון הסופי שמכין ה'רובוט-שף'. הפורמולציות מאוחסנות במחסניות ונטענות על ידי מפעיל שירותי ההסעדה לרובוט לצורך הכנת מנות של מוצר המזון שהפורמולציה נועדה להכין. בפורמולציות מזון שונות (כגון פורמולציות המזון שפיתחה החברה כתחליפי בשר) הכנת המנה בו במקום ובאופן מידי מדגישה ואף מאפשרת את התאמת המוצר להעדפות הסועד (פרסונליזציה).

1.1.2.3 בשנות פעילותה הראשונות החברה מיקדה את פעילות המחקר והפיתוח בעיקר לפיתוח הרובוט-שף מדגמים מוקדמים (1.0 ו- 1.1) ביחד עם ייצור מוצרי מזון מקטגוריית תחליפי הבשר⁶. נכון למועד הדוח החברה השלימה תכנון ופיתוח של סדרת מוצרי מזון מקטגוריית תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים, כגון תחליף לקציצת בקר (המבורגר), לעוף ובשר לבן⁷. במהלך שנת 2024 ולמועד דוח זה, ועם השלמת החשיפה המסחרית הראשונה של החברה בארה"ב (ראו סעיף 1.18.6.3 בפרק זה להלן), החברה המשיכה להתמקד בפיתוח ה'רובוט-שף' מדגם מתקדם (דגם 2.0) והבאתו לשלב המסחור, תוך שהפלטפורמה הטכנולוגית של החברה מותאמת להיות פלטפורמה רב יישומית, המתאימה להכנת מוצרי מזון רבים וליצירת תפריט מזונות עשיר ומגוון (דהיינו לא רק תחליפי בשר, אלא מגוון רחב של מנות עיקריות, תוספות וקינוחים), לא רק לפורמולציות מזון שפיתחה החברה, אלא גם פורמולציות מזון של יצרניות מזון אחרות בתעשייה.

1.1.2.4 במקביל החברה ממשיכה לפתח ולהרחיב את מגוון מוצרי המזון המותאמים לשימוש בפלטפורמת ה'רובוט-שף', חלקם בתהליכי פיתוח מתקדמים במועד דוח זה וחלקם עדיין בשלבי תכנון ופיתוח. במהלך שנת הדיווח החברה הרחיבה את פעילותה בתחום הרובוטיקה ובתחום טכנולוגיות המזון גם לפיתוח ה'רובוט-שף' והתאמתו למוצרי מזון שאינם בקטגוריה של תחליפי בשר, שאינן בהכרח פרי מחקר ופיתוח של החברה, ואף לפיתוח מוצרי מזון שאינם מבוססים בהכרח רק רכיבים מן הצומח,

⁶ תחליפים למוצרי בשר 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) ("תחליפי בשר"). לפרטים אודות מוצרי המזון של החברה מתחום תחליפי הבשר, ראו סעיף 1.8.2 בפרק זה להלן.

⁷ דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

והכוללים רכיבים מן החי (כגון בשר, ביצים וחלב).⁸

1.1.2.5 החזון והפתרון

חזון החברה הוא השלמת פיתוח פלטפורמה טכנולוגית עילית מתקדמת, שמציעה פתרון טכנולוגי ייחודי עם חדשנות יישומית לכלל הגורמים הפועלים בשרשרת הייצור והאספקה של מוצרי מזון ברי-קיימא ומותאמים אישית לסועדים, בשוק שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים תחילה, וליצירת השפעה משבשת לתעשייה זו.⁹ הפלטפורמה פותחה על מנת לתת מענה יעיל ואיכותי לאתגרים המשמעותיים שתחום שירותי ההסעדה מתמודד איתם בשנים האחרונות,¹⁰ ביניהם אתגרים הקשורים ליעילות תפעולית, אתגרי כוח אדם (חוסרים ועלויות גבוהות), עליות מחירים וחומרי גלם, שינויים בהרגלי האכילה, מודעות למזונות ברי קיימא ועקרונות מתחום הקיימות (ESG), וזאת תוך הצגת מספר חידושים ויתרונות משבשים בתחום תחרותי זה (שמהווה, נכון למועד הדוח, שוק היעד העיקרי של החברה), בין היתר כמפורט להלן:¹¹

- התאמה אישית של המוצר: בשונה מהמגמה העולמית למוצרי מזון בהתאמה אישית הנהנה ממגוון רב ורחב ומפריחה של חידושים והמצאות, מוצרי המזון לתחום שירותי ההסעדה 'סובל' מייצור ואספקה מוגבלים של מוצרי מזון קבועים והומוגניים. הרובוט מאפשר לייצר מגוון רחב של מוצרי מזון (ובחלק ממוצרי המזון אף לשים דגש ולבצע התאמות אישיות במועד הזמנת/הכנת המוצר המוגמר לבקשת מקום ההסעדה ו/או הצרכן הסופי (הסועד), כגון רמת עשייה והעדפות בישול וצליה, גודל היחידה, אחוזי השומן ותכולת החלבון בכל יחידת מזון שהרובוט מייצר, הכל באמצעות מתן הוראות הכנה ובישול/צליה לרובוט שף בעת ייצור כל יחידה. רמת התאמה אישית זו מייצגת התקדמות משמעותית ביחס לשירותי המזון המסורתיים, שבהם הסטנדרטיזציה מגבילה לרוב את בחירת הלקוחות. נכון למועד הדוח ה'רובוט-שף' מאפשר ייצור באמצעות מחסניות ייעודיות שניתן לשלב בהן פורמולציות מגוונות בהתאם למפרט ותפריט מבוקשים, לרבות פורמולציות מזון ייחודיות שהחברה פיתחה של מגוון תחליפי בשר, כגון בקר, הודו, בשר לבן ועוד.

⁸ החברה מאמינה, שהפלטפורמה הטכנולוגית שפיתחה, 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)).

⁹ חזון החברה ההתחלתי היה שונה במקצת, והתייחס לפיתוח יחידה רובוטית מוגבלת יותר, לייצור ובישול מזונות מתחום תחליפי הבשר לשוק שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים, ועם התפתחות השווקים והתקדמות החברה בפיתוח ה'רובוט-שף', החזון של החברה אף הוא התפתח והתאים עצמו למציאות המשתנה ולאתגרים החדשים.

¹⁰ להבדיל, למשל, מקטגוריית הרשתות הקמעונאיות, בה להערכת החברה התחרות משמעותית הרבה יותר.

¹¹ Environmental, Social, and Governance

- טכנולוגיה מבוססת אינטליגנציה מלאכותית (AI); חסכון בעלויות

תפעוליות ושיפור יעילות תפעולית: ה'רובוט-שף' מיועד לכלול (באמצעות האפליקציה) יכולות AI מתקדמות, לרבות אינטגרציה עם מערכות הזמנות מקוונות, שמאפשרות בקרת איכות באמצעות ניטור בזמן אמת, תחזוקה חזויה על פי דפוסי שימוש, ניתוח נתונים לאופטימיזציה של שרשרת האספקה, לימוד מכונה (ML – Machine Learning), שמשפר את ביצועי המערכות ככל שהיקף ותקופת הפעילות מתארך. הפלטפורמה נועדה לאפשר חסכון תפעולי למקומות ההסעדה (ובעקיפין אף לסועדים), במספר אופנים: (א) תהליך הייצור ברובוט כולל את שלבי ייצור ובישול מוצר המזון ובכך חוסך בכוח-אדם מיומן לתהליך הכנתו ובישולו; ו- (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 הפחת, תוך היעדר התלות והצורך בהעסקת ואימון כוח-אדם מיומן ויקר לצורך הכנת מוצרי מזון בנקודות ההסעדה, ואגב יצירת תנאים ממשיים לחסכון בכוח אדם תוך הסטת משאבי כח אדם קיים למתן מענה שירותי איכותי ומשופר לסועדים והגדלת שביעות רצונם. כך למשל, עסקים שאין להם פתרונות הסעדה (כמו חנויות נוחות) יכולים באמצעות ה'רובוט-שף' לספק ללקוחותיהם המזדמנים שירות נוסף ועל ידי כך להגדיל את היצע המוצרים/שירותים שהם מציעים ובכך לגוון את מקורות ההכנסה הקיימים (ואף להגדילם).

- יחידה רובוטית סגורה בשיטת 'חבר-הפעל' (Plug & Play), שיפור

בטיחות המזון: ה'רובוט-שף' מותקן באתר ההסעדה בשיטת 'חבר-הפעל', עם תקופת התאמה ומוכנות תפעולית לאתר ההתקנה קצרה (אם בכלל). העיצוב הייחודי של ה'רובוט-שף' כיחידה רובוטית 'סגורה' מקטין סיכוני חשיפה למזהמים ויתר אלרגנים (ככל שהפורמולציות עצמן אינן כוללות אלרגנים במקור), בעוד הניטור המופעל על ידי AI מבטיח טמפרטורות בישול וסטנדרטים של בטיחות מזון בהכנה. בישול מוצרי המזון מתבצע מיד לפני ההגשה כחלק אינטגרלי מהליך ייצור מוצרי המזון השונים, ללא מגע יד-אדם. בכך הטכנולוגיה נותנת מענה לאתגרים שהתחום מציב בנוגע לבטיחות ואיכות מוצרי מזון שמיוצרים בדרך כלל על פי סטנדרטיזציה מחמירה ומגבילה.

- מיקוד בקיימות (ESG): טכנולוגית ה'רובוט שף' מתמודדת עם בעיות

סביבתיות קריטיות על ידי הפחתת פסולת המזון ב-20%-30% וכן על ידי חסכון אנרגטי. בין היתר, יחידת ה'רובוט-שף' משיגה תוצאות אלו באמצעות שליטה מדויקת במנות וניהול מלאי יעיל (באופן דיגיטלי ו/או מקוון). יכולת זו מתיישבת עם הביקוש הצרכני הגובר למגוון

אפשרויות למזון בר קיימא ומאפשר חסכוניות משמעותיים למפעילים. כמו-כן, ה'רובוט שף' עושה שימוש במדחס קירור ובגופי חימום בעלי יעילות אנרגטית גבוהה תוך כדי בקרה הדוקה על השימוש בחשמל. המערכת מבקרת באופן רציף על עבודת גופי החימום ומדחס הקירור כדי להפחית את צריכת האנרגיה למינימום הנדרש בהתאם להזמנות המשוגרות למכונה והטמפרטורה במקרר. כמו כן, המכונה עושה שימוש בהספק חשמלי נמוך יותר באופן משמעותי מהחלופות האחרות הזמינות בשוק לצליית מוצרים דומים (כגון פלנצ'ה חשמלית) ומאפשרת ייצור מזון רב בהשקעה אנרגטית נמוכה.

- תחליפי הבשר של החברה הינם ללא אלרגנים או שינויים גנטיים: מוצרי

המזון בהתאמה אישית שפיתחה החברה בקטגוריית תחליפי הבשר מיועדים להיות ללא אלרגנים¹² המוגדרים כאלרגנים 'עיקריים' או 'נפוצים'; בנוסף, בהיותם מבוססי מקורות צמחיים, הינם נטולי כולסטרול, הורמונים, אנטיביוטיקה, או חומרים משמרים.¹³

1.1.2.6 כאמור לעיל, פעילות המחקר והפיתוח הראשונית של החברה התבססה, בין השאר, על הסכם לרישוי בלעדי של הטכנולוגיה מידי יישום (ראו 1.27.1 (הסכמים מהותיים) להלן), שמקורה במחקר מדעי של שניים מבין מייסדי החברה, הפרופסורים עודד שוסיוב ועידו ברסלבסקי מהאוניברסיטה העברית (קמפוס רחובות).¹⁴ נכון למועד דוח זה, עבודת התכנון, המחקר והפיתוח של החברה מתבצעת במעבדה שבשטח המשרדים שלה, בפארק המדע שברחובות, בעוד שייצור הפורמולציות הייחודיות בהתאמה אישית של החברה מתבצע באמצעות קבלני משנה בארץ ו/או בחו"ל (זאת בהתאם לאופי הפעילות של החברה ו/או שותפיה העסקיים).

1.1.2.7 בנוסף החברה הקימה חברה-בת, העוסקת בפיתוח תחליף ביצה, שפותח גם כן על ידי החברה על פי רישיון מאת יישום, שמבוסס על מקורות צמחיים (Plant based), לרבות הצלולוזה הייחודית נשוא הרישיון. לפרטים אודות החברה-בת ופעילותה (כולל הסכם הרישיון האמור) ראו סעיף 1.28 (אג אנ אפ בע"מ) להלן.

1.1.3 החזקות ומבנה ההחזקות והשליטה החברה

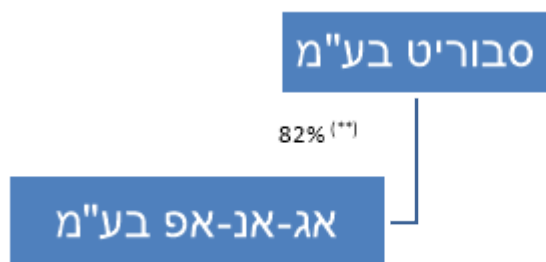
1.1.3.1 נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, אין בחברה בעל שליטה.

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

¹² אלרגן הוא כל חומר שעלול לגרום לתגובה אלרגית אצל האדם או אצל בעלי חיים על ידי עירור-יתר של מערכת החיסון. בהקשר זה ניתן לציין, שלפי טיוטת תקנות בריאות הציבור (מזון) (סימון אלרגנים במזון), תשע"ג-2013, "אלרגן" הוא חומר העשוי לגרום לאלרגיה למזון ונמצא במזונות המפורטים בתוספת הראשונה לתקנות הללו, לרבות המזונות הבאים: חלב, ביצים, דגים, סרטניים, רכיכות, סוגי אגוזים, בוטנים, חיטה שיפון שעורה שיבולת שועל ונגזרות של כל אלה, סויה, שומשום.

¹³ 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.

¹⁴ שאף מכהנים במועד דוח זה כדירקטורים בחברה.



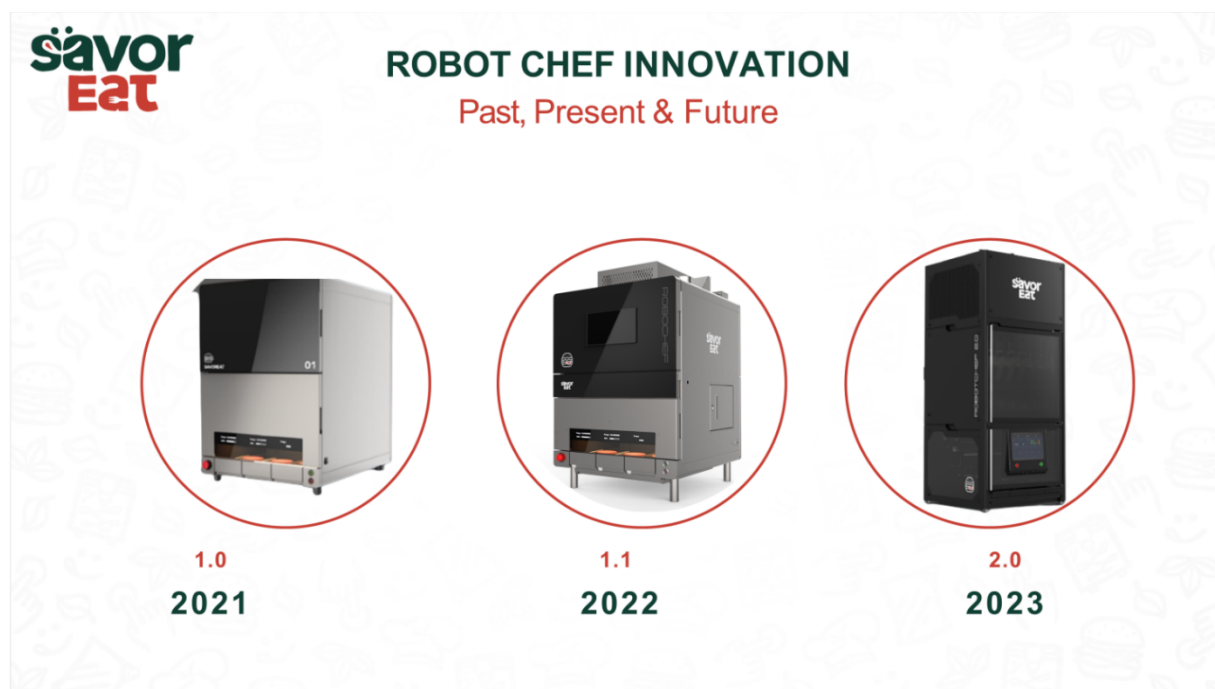
(*) לא כולל חברת-בת, SavorEat Inc., שאין בה פעילות במועד דוח זה.
 (**) מבלי להתייחס להשקעת SAFE (כמפורט בסעיף 1.28.9 להלן).

1.2 תחום הפעילות של החברה

כמתואר לעיל, לחברה תחום פעילות יחיד, שהינו במועד דוח זה: מחקר ופיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של ה'רובוט-שף', מתקן רובוטי, נתמך באפלקציית AI מבוססת ענן פרי פיתוח החברה, שנועד ליצור השפעה משבשת, ולספק פתרון טכנולוגי ייחודי ורב יישומי, לכלל הגורמים הפועלים בתעשיית שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים תחילה, באמצעות שימוש ביכולות ייצור דיגיטלי מתקדם (לרבות הדפסת תלת מימד) באתרי ההסעדה של מגוון רחב של מוצרי מזון בהתאמה אישית של החברה.

בעמודים הבאים ניתן לראות את ה'רובוט שף' של החברה (על הגרסאות השונות שפיתחה נכון למועד דוח זה), ואת מוצרי המזון בהתאמה אישית הייחודיים של חברה, כפי שיוצרו באמצעות ה'רובוט-שף':

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



[בתמונה למעלה נראה ה'רובוט-שף' בגרסאותיו השונות]



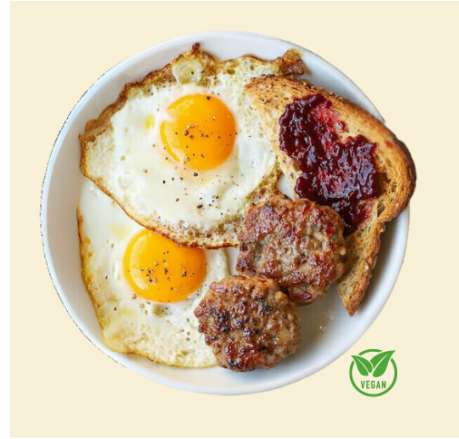
[בתמונה למעלה נראה האב טיפוס של ה'רובוט-שף' דגם 2.0 של החברה]



[בתמונות למעלה ובצד נראה ה'רובוט-שף' בפעולה
ובקנה מידה אמיתי]



[בתמונות למעלה נראים מוצרי המזון של החברה בקטגוריית תחליפי הבשר : המבורגר, עוף
ובשר לבן, כפי שיוצרו על ידי הרובוט-שף והוצגו למאכל]



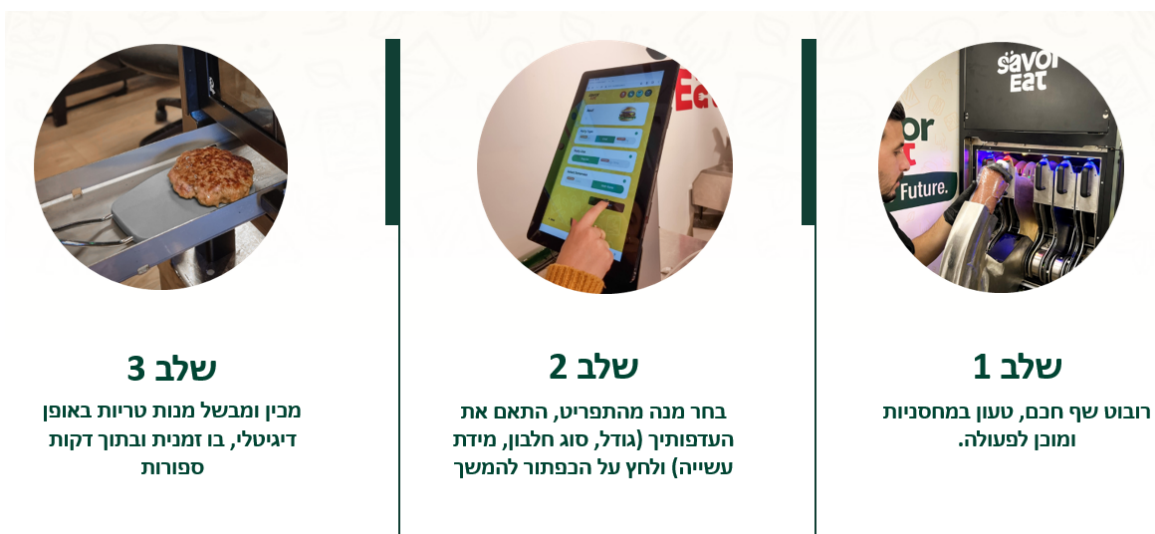
[בתמונות למעלה נראים מוצרי המזון של החברה בקטגוריות מזון נוספות: המבורגר בשרי, ארוחת בוקר, פאי ירקות, כדורי פלאפל, עוגיות, כפי שיוצרו על ידי הרובוט-שף והוצגו למאכל]

אופן הפעלת ה'רובוט-שף' באתרי ההסעדה אמור להתבצע כלהלן (תיאור כללי וסכמטי בלבד). בדוגמה שלהלן תהליך הייצור ללקוח מתבצע באמצעות רשת הסעדה פעילה ו/או באמצעות נוכחות בשווקי היעד של החברה, ולאחר התקשרות מסחרית בין החברה ללקוח כאמור:

1. הלקוח (רשת הסעדה) רוכש ו/או שוכר מהחברה מערכות 'רובוט-שף' להתקנה באתרי ההסעדה של הרשת, ורוכש (בנפרד ו/או כחלק מחבילת שירותים) את המחסניות הייעודיות של החברה לייצור מגוון רחב של מוצרי המזון בהתאמה אישית של החברה.
2. בתחילת יום פעילות, נציג הלקוח מטעין ל'רובוט-שף' מחסניות שכוללות את הפורמולציות השונות לייצור מגוון מוצרי המזון בהתאם למגוון מוצרי המזון הקיימים בתפריט החברה ו/או הלקוח (לפי העניין).
3. הצרכן/הלקוח/הסועד שבאתר ההסעדה של הלקוח (או בעמדה לשירות עצמי - "קיוסק" שפותח על ידי החברה), מזמין את מוצר המזון המבוקש, ובאמצעות יישומון ספציפי בוחר את המנה הרצויה, מגדיר את המאפיינים החשובים לו במנה, כגון: טעם, רמת בישול רצויה וגודל המנה.
4. אישור ההזמנה מורה ל'רובוט-שף', המותקנת אצל הלקוח באתר ההסעדה, לייצר את המנות בהתאם להגדרות הצרכן/הלקוח/הסועד.
5. לאחר ייצור מוצר המזון המותאם אישית על ידי ה'רובוט-שף' (באמצעות יכולות בישול מתקדם מובנות), מוצר המזון (המנה) מוכנה להגשה לצרכן/לקוח/לסועד (באמצעות צוות המסעדה/אתר ההסעדה או בשירות עצמי של הצרכן הסופי).

להלן איורים לדוגמה של התהליך בכללותו:

(החל מהזמנת המנה המותאמת אישית באפליקציה, דרך הכנת המוצר ב'רובוט-שף' ועד הגעת המנה אל הסועד במסעדה)



החברה מאמינה, שהפלטפורמה הטכנולוגית שהיא פיתחה (ומפתחת) עשויה להתאים לשחקנים ולקוחות פוטנציאליים בתחום המזון, כגון רשתות מזון ולקוחות עסקיים אחרים שעוסקים ופועלים בשוק שירותי הסעדה והמטבחים המוסדיים (לרבות מסעדות, הסעדה במקומות עבודה, משרדים, חנויות נוחות, אולמות אירועים, בתי מלון, אוניברסיטאות, חברות תעופה, מרכזים רפואיים ומרכזי בריאות, בסיסים צבאיים וכן סגמנטים אחרים של השוק המוסדי), הן בשל היתרונות לצרכן/הסועד (כגון מוצרי מזון ברי קיימא, טריות, אוטומציה, עקביות, חדשנות, ואפשרות להתאמה אישית) והן בשל היתרונות לצרכן/הלוקח (כגון הפחתת עלויות ייצור/תקורה, ייעול תפעולי וחסכון בכוח האדם, הגדלת הכנסות (מאפשר לשחקנים השונים בתעשיית שירותי ההסעדה יישום של מודלים שונים ליצירת מוקדי רווח נוספים (לדוגמה: בחנויות נוחות ללא פתרונות הסעדה - הכנסה של פעילות נוספת וכיו"ב), הפחתת ריחות, בטחון מזון).

החברה מאמינה, שהטכנולוגיה שפיתחה מאפשרת גם אימוץ ויישום של מודלים עסקיים שונים ומגוונים, בהתאם להזדמנויות העסקיות שתייצר ו/או שיגיעו לפתחה, ולרבות שימוש בטכנולוגיה שפיתחה כפלטפורמה לייצור מוצרי מזון נוספים שאינם בהכרח פרי פיתוח ייחודי וקנייני של החברה (כי אם של צדדים שלישיים, העושים שימוש במחסניות של חברה לשם שילוב פורמולציות שלא בפיתוח החברה).

1.2.1 החלטה על מיקוד פעילות החברה בהשלמת פיתוח ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) לייצור ושיווק מסחריים בשווקי היעד:

ההחלטה, שהתקבלה בסוף שנת 2022, נמשכה גם בתקופת הדיווח, ונמשכת למועד דוח זה ביתר שאת, כאשר הנהלת החברה, בהוראת דירקטוריון החברה, פועלת ומקיימת את פעילות החברה ועסקיה במתכונת ממוקדת, מצומצמת ויעילה ככל שניתן ודרוש להמשך השגת היעד העיקרי כמתואר, ובהתאם למקורות הקיימים:

החברה החליטה בסוף שנת 2022 למקד את פעילותה העסקית בהשלמת הפיתוח של ה'רובוט-שף' לייצור מסחרי (גרסה 2.0), תוך שהחברה ביצעה בסוף שנת 2022 את השינויים התקציביים הדרושים לכך. ההחלטה המקורית על מיקוד עסקי לוותה בקביעת יעדים והשגתם עד לאמצע שנת 2024¹⁵ וכן 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, המצב הבטחוני במדינה, מצב השוק והאינפלציה, ועל רקע המצב הכספי של החברה, ושיתרת המזומנים שלה תספיק עד לסוף שנה זו (2025) (ראו סעיף 1.23 (מימון להלן), והערות 'עסק חי' שנכללה (ועדיין נכללת) בדוחותיה הכספיים).

¹⁵ היעדים, שרובם ככולם למעט השגה חלקית של היעד העיקרי (המתייחסת לשלב רגולטורי אחרון שנותר (הכוונה היא בעיקר לאישור UL) לצורך שיווק ה'רובוט-שף' בארה"ב, 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 ה'רובוט-שף' (גרסה 2.0); (-) קידום והשלמת החשיפה המסחרית המתוכננת למכונה (גרסה 1.1 תחילה) בשיתוף עם סודקסו העולמית באוניברסיטאות בדנוור, ארה"ב; וכן, (-) קידום פעילויות חשיפה מסחרית בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים).

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה במיקוד העסקי (להשגת המטרה העיקרית של השלמת ההליך הרגולטורי והשגת אישור לשיווק ה'רובוט-שף' בארה"ב), תוך המשך הסטת משאביה הקיימים (וצמצום הוצאותיה בפעילויות פיתוח והוצאות שכר (לרבות דירקטורים¹⁶)), ובכלל זאת השלימה בתקופת הדוח בניית סדרת אבי הטיפוס של 'הרובוט-שף' מדגם 2.0 המיועדת לשיווק ומסחור בארה"ב, ומעריכה שהינה לקראת סיומו של התהליך הרגולטורי (קבלת אישור תקן UL) לאישור שיווק ה'רובוט-שף' דגם 2.0 בארה"ב תחילה.¹⁷ יובהר, שהיעד העיקרי של החברה (השלמת התהליך הרגולטורי לאישור שיווק ה'רובוט-שף' בארה"ב) טרם הושלם בתקופת הדוח (2024), והחברה ממשיכה להתמקד כמעט באופן בלעדי בהשגת יעד משמעותי זה מוקדם ככל שניתן במהלך שנת 2025.

למועד דוח זה, החברה ממשיכה להפנות את עיקר משאביה ופעילותה העסקית ותשומת הלב הניהולית בהשלמת תהליכי הפיתוח האחרונים והשגת האישורים הרגולטוריים הדרושים לשיווק ה'רובוט-שף' בארה"ב, תוך הקטנת הוצאות והסטת מקורות ומשאבים קיימים למטרות אלה, ובמקביל ממשיכה לנסות ולאתר מקורות מימון קיימים ו/או אלטרנטיביים להמשך מימון פעילותה, והכל בשים לב ליתרת המוזמנים העומדת לרשותה במועד הדוחות הכספיים ולמועד דוח זה (ראו גם סעיף 1.23 (מימון) בפרק זה להלן לעניין יתרת המוזמנים של החברה שתספיק עד לסוף שנה זו (2025)).

בקשר לכך, החברה מבקשת להבהיר, שנכון למועד דוח זה היא מקיימת מגעים ושיחות עם גורמים שונים (משקיעים שותפים ולקוחות פוטנציאליים) באשר לאפשרויות השקעה שונות ו/או למסחור הטכנולוגיה, אולם בשלב זה מגעים ושיחות כאמור, שמתנהלים באופן שוטף וכחלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה, מצויים בשלבים מקדמיים בלבד, וטרם קרמו עור וגידים לכדי הבנות קונקרטיות או לכדי מערכת הסכמית. החברה תדווח על כל פרט ועניין מהותיים נוספים בקשר לכך במידה ומגעים ושיחות כאמור יבשילו לכדי הבנות מחייבות או לכדי מערכת הסכמית קונקרטית, אם בכלל, והכל בהתאם להוראות הדין.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה לעיל, בין היתר בקשר עם כוונת החברה לגבי המשך פעילותה תוך מיקוד עסקיה, סיום שלב הפיתוח לקראת מעבר לשלב השיווק/המסחור, קיום ו/או המשך ביצוע הדגמות תצוגות תכלית וחשיפות ללקוחות פוטנציאליים, השלמה של ו/או הצלחה בתהליך קבלת אישורים רגולטוריים לרובוט-שף (דגם 2.0) לשיווק/מסחור ה'רובוט-שף' ומוצרי המזון של החברה בארה"ב ו/או במדינות ו/או טריטוריות אחרות, השלמת פיתוח הרובוט-שף דגם 2.0 לייצור תעשייתי/מסחרי, הצלחה בחזירת הטכנולוגיה של החברה (מוצרי המזון השונים שפיתחה ומפתחת ו/או ה'רובוט-שף' עצמו) לשוק האמריקאי ו/או לשווקים אחרים, התממשות מגעים ושיחות שהיא מקיימת לכדי הסכמים והתקשרויות מסחריות מחייבות, לרבות לוחות זמנים, מועדים, תחזיות, הערכות, כוונות, ו/או תוכניות של החברה הנוגעות לכך, כוללים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ויתכן ולא יתממש ו/או לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, וזאת בין היתר בשל גורמים

¹⁶ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 25 ביוני, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-064747](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁷ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 7 בנובמבר, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-614453](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁸אישור UL ואישורים נוספים התקבלו בקשר לרובוט שף מדגם 1.1, כאמור בדוחות מידיים של החברה במגנ"א מיום 8 במאי 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-045067](#)] ו- מיום 3 בספטמבר 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-102228](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה. בכל הנוגע לרובוט שף מדגם 2.0, כאמור החברה השלימה כבר שתי בדיקות רגולטוריות (FCC+NSF) והיא בעיצומו של השלמת הבדיקה הרגולטורית האחרונה להערכתה (UL) לצורך קבלת אישור שיווק דגם 2.0 בארה"ב.

שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בלתי צפויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, הימשכות המלחמה בישראל וגיוס עובדי מפתח למילואים, אי קבלה של המוצרים על ידי קהלי היעד השונים בארה"ב ו/או אי הצלחה של חדירת המוצרים לשווקים הרלוונטיים ו/או קבוצות גיל שונות ו/או קבוצות דמוגרפיות שונות, דרישות נוספות ו/או אי קבלת אישורים מאת גורמים רגולטוריים בקשר עם אישור הרכבה, שימוש ושיווק הרובוט שף ו/או מוצרי המזון של החברה, הצורך בהמשך הליכי מחקר ו/או פיתוח לאיזה מבין מוצרי החברה (לרבות צורך בחזרה לשלבי האפיון ו/או התכן של ה'רובוט-שף'), מניעה בלתי צפויה אצל החברה ו/או שותפיה העסקיים שלא תאפשר הליכי חדירה בזמן ו/או בהיקף הרצויים ו/או 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 הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

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 החברה:¹⁹

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות (₪/₪)	מחיר למניה ב-₪	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין הסכמי/ליום העסקה)	כמות מניות
(†)						1,000,000
20.6.2019	הסכם השקעה	מניות רגילות	\$ 180,000	5.964	21.346	30,181
16.1.2020	הקצאה למנכ"לית + הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1 (א) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	35,757 + 1,070
16.6.2020	הסכם השקעה	מניות רגילות	\$ 1,750,000	6.00	19.153	291,667
23.7.2020	הסכם השקעה (סגירה ראשונה)	מניות רגילות	\$ 950,019	8.88	30.378	106,984
6.10.2020	הסכם השקעה (סגירה שנייה)	מניות רגילות	\$ 2,049,981	22.28 (1)	76.220 (1)	92,432
6.10.2020	מימוש אופציה להשקעה עם מנגנון הגנה (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ב) (6) לדוח)	מניות רגילות	\$ 750,000	21.87	74.352	34,296
5.11.2020	מנגנון הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ג) (3) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	2,168 (1)
	מנגנון הגנה מפני דילול (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ג) (3) לדוח)	מניות רגילות	---	---	---	2,168 (1)
25.11.2020	הנפקה ראשונה לציבור (משקיעים מסווגים), על פי תשקיף להשלמה והודעה משלימה (כמפורט בסעיף 1.23.1 (ד) לדוח)	מניות רגילות	₪ 42,600,000	---	92.94	458,320
1.12.2020 - הפיכת החברה לציבורית - 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	מניות	\$ 950,018	8.88	30.6	106,984

¹⁹ 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.

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות (₪/₪)	מחיר למניה ב-₪	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין הסכמי/ליום העסקה)	כמות מניות
	בידי שני משקיעים מוסדיים (בעלי עניין בחברה) (כמפורט בסעיף 1.23.2(ג) להלן) ²⁰	רגילות				
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
10.9.2024	הסכם השקעה ²¹	מניות רגילות	\$ 500,000	---	11.45	152,838
28.1.2025	מימוש אופציות יועץ לשעבר ²²	מניות רגילות	₪ 10,060	---	1.00	10,060

- (†) החברה נתאגדה ביום 3 בדצמבר 2018. כל אחד מהמייסדים של החברה (יישום, גב' רחלי ויזמן, פרופ' עודד שוסיב ופרופ' עידו ברסלבסקי) ("המייסדים") קיבלו: 222,222 מניות רגילות, 333,334 מניות רגילות, 222,222 מניות רגילות, ו- 222,222 מניות רגילות, בהתאמה.
- (1) המחיר למניה המתואם ב- \$, לוקח בחשבון מחיר מניה משוקלל, הכולל את המניות שהוקצו למשקיעים על פי הסכם ההשקעה (סגירה שניה) ביום 6.10.2020 וגם את המניות שהוקצו למשקיעים עקב הפעלת מנגנון הגנה מפני דילול ביום 5.11.2020 (כמתואר בהמשך טבלה זו לעיל ו/או להלן), ואשר בעקבות כך הותאם ל- 21.18 דולר ארה"ב (72.456 ש"ח).
- (2) מחיר ממוצע משוקלל בגין שני מימושים שונים.

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

ביום 1 בדצמבר 2020 החלו מניות החברה להיסחר בבורסה, לאחר שהחברה השלימה הנפקה ראשונה לציבור ורישום של מניותיה בבורסה, אגב גיוס הון של כ- 42.6 מיליון ש"ח, ממשקיעים מסווגים על פי תשקיף הצעה ראשונה לציבור והודעה משלימה של החברה מיום 25 בנובמבר, 2020.²³

1.3.4 תשקיף מדף

ביום 18 ביוני 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף, לפיו יכול שיוצעו לציבור ניירות ערך מסוגים שונים (כמפורט בתשקיף), באמצעות דוחות הצעת מדף (שעל פי הנחית הרשות כפופות לאישורה המוקדם), ושבהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה העת. תשקיף המדף הינו בתוקף למשך שנה ממועד פרסומו (דהיינו, עד ה- 18 ביוני 2025) ("המועד האחרון"), ואפשר שתוקפו יוארך לשתי תקופות נוספות (שנה בכל פעם) בכפוף לקבלת אישור הרשות להארכות

²⁰ 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.

²¹ ראו דוחות מיידיים של החברה במגנ"א מהימים 28 ביולי 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-079363], 29 ביולי 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-080617] (ותיקון לו מיום 4 באוגוסט 2024, מס' אסמכתה 2024-01-082963), ו- 11 בספטמבר, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-602664], הכלולים בזאת על דרך ההפניה. הסכם ההשקעה כולל גם אופציה להשקעה נוספת בחברה (בתנאים שנקבעו), שהוענקה ללא תמורה, לעד 76,419 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 12.595 ש"ח לכל מנית מימוש כאמור. לאור זאת, המחיר האפקטיבי למניה של החברה על פי עסקה זו (בהתחשב באופציות כאמור), עמד על 11.44 ₪ למניה.

²² ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 29 בינואר 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-007517], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

²³ ראו התשקיף של החברה שפורסם במגנ"א מיום 24 בנובמבר, 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-118441], וכן הודעה משלימה מיום 25 בנובמבר, 2020 [מס' אסמכתה 2020-01-118804], וכן דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 1 במאי 2023 [מס' אסמכתה 2023-01-046689], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

החברה בוחנת באופן שוטף את האפשרויות העומדות לרשותה לצורך גיוס המשאבים הדרושים להמשך פעילותה בין באמצעות גיוסי הון באמצעות הפלטפורמה הציבורית (דוחות הצעת מדף) ובין באמצעים אחרים, והכל בהתאם לנסיבות הקיימות והזדמנויות העסקיות לפי כל מקרה ומקרה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה לעיל, בין היתר בקשר עם כוונת החברה לגבי המשך גיוסי הון, לרבות לוחות זמנים, מועדים, תחזיות, הערכות, כוונות, ו/או תוכניות של החברה הנוגעות לכך, כוללים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ויתכן ולא יתממש ו/או לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות הימשכות המלחמה בישראל וגיוס עובדי מפתח למילואים, אי הצלחה בהשגת מימון ממשקיעים פרטיים ו/או מהציבור ו/או בקבלת תנאים שיאפשרו מימון כאמור, אי קבלת אישורים מאת גורמים רגולטוריים בקשר עם אישור הרכבה, שימוש ושיווק ה'רובוט שף' ו/או מוצרי המזון של החברה, במועד ו/או בכלל, מניעה בלתי צפויה אצל החברה ו/או שותפיה העסקיים שלא תאפשר המשך שיתוף פעולה ו/או הגעה לשוק בזמן ו/או בהיקף הרצויים ו/או בלוחות הזמנים המיועדים (או תגרום לדחייה, עיכוב או ביטול), אי קיום התנאים המשקיים לשם גיוסים כאמור, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.3.5 אופציות לא רשומות

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

1.3.6 התראה על אפשרות העברת המסחר במניות החברה בבורסה לרשימת השימור

במהלך ינואר 2025 הבורסה עדכנה את החברה, שאינה עומדת בדרישה לשווי החזקות ציבור מינימלי שבכללי השימור של הבורסה, לעניין שווי החזקות ציבור, שעל פי כללי השימור של הבורסה צריך להיות גבוה מ-4 מיליון ש"ח (בתאגיד שקיים עושה שוק בניירות הערך שלו כמו במקרה של החברה). בהתאם להודעת הבורסה, ניתנה לחברה אורכה עד ליום 30.6.2025 ("המועד האחרון") לשם נקיטת צעדים לצורך עמידה בכללי השימור, שאם לא כן במועד האחרון יתבקש מנכ"ל הבורסה להעביר את מניות החברה לרשימת השימור.²⁵

1.4 חלוקת דיבידנדים

²⁴ ראו התסקיף מדף של החברה שפורסם במגנ"א מיום 18 ביוני 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-061774], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
²⁵ דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 19 בינואר 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-005113], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

בשנתיים האחרונות (ואף ממועד הקמת החברה) ועד למועד פרסום דוח זה, לא חילקה החברה 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>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	
---	---	---	הכנסות מחיצוניים
---	---	---	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
---	---	---	עלויות קבועות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
---	---	---	עלויות משתנות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
---	---	---	עלויות אחרות
(18,755)	(14,028)	(11,285)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
---	---	---	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

<u>2023</u>	<u>2024</u>	
20,767	11,778	סך הנכסים (לסוף תקופה)
1,602	1,153	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 המקור-כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בתחום הפעילות של החברה, כמפורט להלן (ראו גם באופן כללי דיון בסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן):

1.6.1 מצב כלכלי בשוקי ההון בעולם

המצב הכלכלי העולמי משפיע באופן מהותי על יכולתה של החברה לגייס כספים בשוק ההון המקומי. בשלהי שנת 2023 ובמהלך שנת 2024 הכלכלה העולמית מתמודדת עם משבר אינפלציה גלובלי מתמשך ועם צמיחה נמוכה, כאשר הכלכלה העולמית נצפית (עדיין) במגמת האטה, ונמשכת החולשה בסחר

העולמי,²⁶ 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 בעיצמות כזו או אחרת נכון למועד דוח זה. אף כי במהלך השנים 2023 ו-2024 נצפתה מגמת התאוששות²⁷ עדיין בכל הקשור למדיניות מוניטרית של בנקים מרכזיים בעולם בקשר לקביעת סביבות הריבית השונות, לא נצפה שינוי משמעותי במגמה העולמית הכוללת עם סביבות ריבית גבוהות מאלו של סוף העשור הקודם, ומצב דברים זה אף עשוי להתעצם נוכח מדיניות שמירת הגבולות והעלאת המכסים של הממשל החדש בארה"ב.

1.6.2 מצב המשק הישראלי

כאמור לעיל, המצב הכלכלי העולמי משפיע באופן מהותי על יכולתה של החברה לגייס כספים בשוק ההון המקומי, אולם ישנם גם אירועים ותהליכים מקומיים המשפיעים מהותית על יכולתה כאמור. לפרטים אודות השלכות המגמות האירועים והתהליכים המתוארים ראו סעיף 1.4.2.4 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח שנתי זה.

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%, בשנת 2023 בשיעור מעודכן של 3.0% ובשנת 2024 בשיעור מעודכן של 3.2%²⁸. על פני התקופה הכוללת האינפלציה בישראל הייתה באזור החציון ביחס ל-OECD. על פי הערכות בנק ישראל, האינפלציה לשנת 2025 בישראל צפויה (בממוצע, בחישוב שנתי) להתכנס לשיעור של כ- 2.6% שנתי (ממוצע) (כאשר הציפיה שהאינפלציה תעלה במחצית הראשונה, בעיקר בשל עליית המע"מ, אך תתמתן במחצית השנייה). השיעור בפועל יהיה תלוי במידה רבה בהתפתחויות מדיניות וביטחוניות באזורנו אך גם במגמות עולמיות, בעיקר בארה"ב אירופה ובאסיה, בהתחזקות השפעות מדיניות המכסים בה החל נוקט הממשל האמריקאי החדש, וכן בהשפעות של גופי דירוג בינלאומיים את דירוג האשראי הבינלאומי של ישראל. כאמור, מגמת עליית המחירים היא גלובלית ובמידה מסוימת אף חריפה יותר

²⁶ יש לציין כי התקיפות של ארגון הטרור החות"י מתימן על נתיבי הסחר הימי, אשר החלו עם פרוץ מלחמת "חברות ברזל", הביאו להתייקרות מחודשת של עלויות התובלה והשינוע לאור התארכות נתיבי השיט הימיים, ולקראת סוף שנת 2023 ובמהלך שנת 2024 הייתה ניכרת עליה במחירי התובלה הימית בנתיבי התובלה ביס האדום המשפיעים על התובלה הימית העולמית.

²⁷ (בין היתר לאחר הפתיחה המחודשת של השווקים בסין וסיום מדיניות ה-"אפס COVID" שלה, שרשראות האספקה התאוששו ובהתאמה, עלויות המשלוח כמו גם זמני האספקה, חזרו לרמות של טרם פרוץ מגפת הקורונה.

²⁸ מקור מידע חיצוני:

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

והאטה במיוחד בתחום השקעות בהייטק.³² 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 בשלוש השנים האחרונות ביצועי חסר משמעותיים מול שוקי העולם.

אף כי ניתן לאפיין שהמגמה הכלכלית בישראל במהלך שנת 2024 לא הייתה שונה משמעותית מזו העולמית לאורך רוב השנה (עובדה המדגישה דווקא את חוזקת הכלכלה המקומית), הרי שעל רקע האירועים המקומיים צפוי שהמגמה העולמית לא תחול גם במישור המקומי לאורך שנת 2025 ולכל הפחות תשפיע רק בטווח זמן בינוני.

במסגרת המלחמה באינפלציה הוביל בנק ישראל מהלך אגרסיבי של העלאות ריבית לאורך השנים 2021 ועד לתחילת שנת 2024, לאחר שנים בהן המשק התרגל לסביבת ריבית אפס, כאשר בסוף שנת 2023 הריבית הועמדה על שיעור של 4.75%, בתחילת שנת 2024 היא הופחתה מעט והועמדה על רמה של 4.5%, ומאז כאמור לא השתנתה עד לסוף שנת 2024 ולמועד דוח זה. בתחזיתו המעודכנת מעריך בנק ישראל כי הריבית תיוותר על רמה זו גם לאורך שנת 2025 עם צפי לירידה קלה נוספת מתוך מטרה לסייע לייצוב השווקים הפיננסיים ולתמוך בביקושים המקומיים וכתלות בהתפתחות האירועים.

בהקשר של חוזקת המטבע המקומי, בתחילת המלחמה השקל נחלש מול הדולר וחצה את רף ה-4 שקלים לדולר, אך לאחר מכן ונכון למועד דוח זה, שער הדולר חזר לרמות השער שמלפני המלחמה. אף כי הדבר מצביע לרוב, בין היתר, על חוזקת המטבע המקומי ועמידות הכלכלה המקומית אף בפני האירועים הדרמטיים שחוותה בשנתיים האחרונות, מגמת היחלשות הדולר מוסברת בעיקר ודווקא על ידי מגמת היחלשות הדולר בעולם והשלכות מלחמת המכסים של הממשל החדש בארה"ב.

שיעורי צמיחת התוצר בישראל עד פרוץ המלחמה (באוקטובר 23) הייתה חיובית ועמדה על גידול שנתי של כ-3.5%, אולם בעקבות אירועי אוקטובר 23 שנת 2023 כולה הסתיימה עם צמיחה של כ-2% בלבד ושנת 2024 הסתיימה עם צמיחה עדכנית גם כן של כ-2% בלבד. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה לאור השפעות המלחמה אף גם לאור ההנחה שהמלחמה לא תימשך לאחר סוף רבעון ראשון של שנת 2025, כאשר על פי התחזית המעודכנת, התוצר בשנת 2025 צפוי לצמוח בשיעור של כ-4%. כלכלת ישראל מובלת באופן מסורתי על ידי ענפי ההייטק והנדל"ן, המאופיינים בשנתיים האחרונות ועד למועד דוח זה בהאטה בפעילותם. המשך האטה בפעילות ענפי ליבה אלו עלול לגרום להאטה גבוהה יותר במשק. למרות חוזקת הכלכלה המקומית אל מול אירועים דרמטיים אלה, אי הוודאות עדיין גדולה מאד וכל התפתחות, כגון פתיחה של זירות לחימה

³² ראו [דוח השקעות KPMG](#) מיום 20 מרץ, 2024.

נוספות ו/או אי הסדרת סוגיית החטופים ו/או התמשכות המלחמה והלחימה בעצימות כזו או אחרת ו/או המשך קידום הרפורמה המשפטית, גם במהלך שנת 2025 ואילך עלולה להשפיע ולשנות את התחזיות הקיימות במועד דוח זה, אף באופן משמעותי. בנוסף יש לקחת בחשבון שהערכות בנק ישראל מתבססות על ההנחה שהשפעתה הישירה של המלחמה על המשק תימשך אל תוך שנת 2025 בעצימות פוחתת, וכן כי חלק הארי של הלחימה יהיה בחזית מול ארגוני הטרור בעזה ולא בחזיתות אחרות/נוספות. נכון למועד הדוח, להתפתחות המלחמה לגזרות נוספות ישנה כרגע הסתברות נמוכה, אולם ההסתברות קיימת ובמידה ותתממש יהיו לכך השפעות מהותיות על כל המשתנים המאקרו כלכליים. לחזרה של כוחות מילואים גדולים לפעילות במשק (באופן קבוע או זמני) בהמשך שנת 2025 (בניגוד לאי חזרתם של אלה במחצית השנייה של שנת 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, אם כי כאמור נכון למועד דוח זה אין צפי לכך.

עוד יצוין ששיעור האבטלה בישראל עמד (בטרם המלחמה) על כ- 3.1%. עם פרוץ המלחמה עלה בחדות שיעור האבטלה הרחבה לכ- 9.6% (נתון הכולל, בנוסף על הבלתי מועסקים גם נעדרים זמניים מסיבות כלכליות דוגמת הוצאה לחל"ת), אך בחודשים שחלפו מאז ונכון למועד דוח זה, ירד שיעור האבטלה הרחבה לכ- 3.4% בדצמבר 2023, ולכ- 2.6% בסוף שנת 2024, ונראה שרמות אבטלה אלה ילוו את הכלכלה המקומית גם במהלך שנת 2025; זאת, בנוסף לגידול בשיעור גביית המיסים המסתמן בתחילת שנת 2025, עשוי ללמד על המגמה להמשך שנה זו.

מבחינת דירוג האשראי של מדינת ישראל, חברות הדירוג הבינלאומיות הגיבו לעלייה בסיכון הכלכלי של ישראל והורידו את הדירוג ואת התחזית של מדינת ישראל. למועד הדוח, ועל רקע מצב עניינים זה, שלושת סוכנויות הדירוג הגדולות (מודיס', פיץ' ו- S&P) הורידו את דירוג האשראי של ישראל עם רקע שלילי להמשך (זאת בעיקר על רקע ההשפעה של המתיחות הביטחונית באזורנו והסיכונים הגיאופוליטיים על הכלכלה המקומית).³³

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 שירותי המזון ותעשיית השירותי ההסעה

תעשיית המזון עוברת מהפכה דרמטית באמצעות אינטגרציה של בינה מלאכותית (AI) ורובוטיקה, המתמודדת עם אתגרים קריטיים כגון מחסור בכוח עבודה, בטיחות המזון וקיימות (ESG).³⁴

³³ מקור מידע חיצוני :

<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?lts=1708614094450<s=1708614112866>

³⁴ מקור מידע חיצוני :

<https://www.new-techonline.com/2025/03/%D7%9E%D7%94%D7%A4%D7%9B%D7%AA-%D7%94%D7%91%D7%99%D7%A0%D7%94->

שוק שירותי המזון: שוק שירותי המזון הגלובלי מוערך ביותר מ-5 טריליון דולר בשנת 2024. אימוץ טכנולוגיית AI ורובוטיקה בשוק זה צפוי להגיע ל-11 מיליארד דולר ו-2.3 מיליארד דולר בהתאמה עד 2027, המסמנים שינוי משמעותי באופן ייצור והגשת המזון.

תעשיית המזון: תעשיית המזון עוברת מהפכה דרמטית באמצעות אינטגרציה של בינה מלאכותית (AI) ורובוטיקה, המתמודדת עם אתגרים קריטיים כגון מחסור בכוח עבודה, בטיחות המזון וקיימות (ESG). הגורמים המרכזיים שמניעים את המהפכה הטכנולוגית הזו כוללים את הצורך הדחוף להתמודד עם מחסור קשה בכוח עבודה, כאשר בארצות הברית לבדה קיים פער של כ-3 מיליון מקומות עבודה פתוחים יותר מאשר עובדים זמינים. מסעדות מזון מהיר מדווחות על שיעור תחלופת עובדים העולה ב-144%, מה שמדגיש את הדחיפות למצוא פתרונות אוטומטיים. בתגובה, כמעט 80% מהמסעדות בתחום המזון המהיר בארה"ב מתכננות להשקיע בטכנולוגיה, כולל AI, בשנת 2025. בינה מלאכותית AI ורובוטיקה מביאות יתרונות רבים לייצור מזון, כולל שיפור יעילות, בקרת איכות משופרת ובטיחות מזון מוגברת. מערכות רובוטיות יכולות לעבוד ברציפות ללא הפסקות, לבצע משימות חוזרות בדיוק רב ולמזער טעויות אנושיות. ניתוחים מתקדמים המבוססים על AI מספקים פתרונות לבקרת איכות ומעקב, בעוד שחיישנים חכמים יכולים לעקוב אחר פרמטרים קריטיים כמו טמפרטורה ולחות במהלך אחסון והובלה.³⁵

תעשיית שירותי ההסעדה: תעשיית שירותי ההסעדה מתמודדת עם מגוון מגמות מאקרו-עולמיות, שמשפיעות על דפוסי הצריכה, התפעול והחדשנות בענף. אחת המגמות הבולטות היא עליית המודעות לבריאות ולתזונה, מה שמוביל לפיתוח והרחבת תפריטים בריאים ומגוונים, תוך דגש על רכיבים טבעיים, אורגניים ונטולי גלוטן.³⁶ מגמה נוספת היא הקפיצה בכמות המזון הצמחי והמטבחים האתניים, שנעשים פופולריים יותר ויותר בקרב צרכנים המבקשים להימנע ממוצרים מהחי או לחקור חוויות קולינריות חדשות. בנוסף, בעשור האחרון אנו עדים להתפתחות משמעותית בתחום של אוטומציה וטכנולוגיה בתעשיית ההסעדה.³⁷ השימוש בבינה מלאכותית, רובוטים ומערכות הזמנה חכמות מאפשר חוויית שירות יעילה ומהירה יותר, ומסייע בשיפור ניהול המלאי וההפצה. מגמה זו מתווספת לחשיבות הגוברת של קיימות (ESG), כשהעסקים בתחום מיישמים

<https://www.new-techonline.com/2025/03/%D7%94%D7%9E%D7%9C%D7%90%D7%9B%D7%95%D7%AA%D7%99%D7%AA-ai-%D7%95%D7%94%D7%A8%D7%95%D7%91%D7%95%D7%98%D7%99%D7%A7%D7%94-%D7%91%D7%9E%D7%96/>

³⁵ מקור מידע חיצוני:

<https://www.new-techonline.com/2025/03/%D7%94%D7%9E%D7%9C%D7%90%D7%9B%D7%95%D7%AA%D7%99%D7%AA-ai-%D7%95%D7%94%D7%A8%D7%95%D7%91%D7%95%D7%98%D7%99%D7%A7%D7%94-%D7%91%D7%9E%D7%96/>

³⁶ מקור מידע חיצוני: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/healthy-foods-market-report>

³⁷ מקור מידע חיצוני: https://www.virtualpaper.pro/index.php?route=mag/article&tracking=5ff2be89b6d0a&a_id=603

שיטות עבודה חסכוניות באנרגיה ובעלויות אחרות, ומפחיתות בזבוז מזון, במטרה לעמוד בדרישות הסביבה והצרכנים.

גודל שוק ומגמות בתעשיית שירותי ההסעדה

תעשיית שירותי ההסעדה היא אחת התעשיות הגדולות והצומחות בעולם, עם גידול משמעותי בשנים האחרונות.³⁸ בשוק הגלובלי, תחום ההסעדה מוערך במיליארדי דולרים, והוא כולל מגוון רחב של שירותים - ממסעדות, קייטרינג ואירועים ועד למזון מהיר ושירותי הסעדה בעסקים ובארגונים. הגידול בשוק נובע מהעלייה המתמדת בכמות האוכלוסייה, במיוחד בערים הגדולות, ומהדרישה הגוברת למגוון רחב של שירותים קולינריים, שיכולים לענות על הצרכים האישיים והתרבותיים של הצרכנים. בין המגמות המרכזיות בתעשיית שירותי ההסעדה כיום ניתן למנות את הדגש על אוכל בריא וטעים, תוך שמירה על ערכים של קיימות (ESG). הצרכנים כיום דורשים יותר אפשרויות טבעוניות, צמחוניות, ומזון דל קלוריות, מה שמוביל את התעשייה לפתח תפריטים מותאמים אישית. מגמה נוספת היא האוטומציה והחדשנות הטכנולוגית בתחום, כאשר פתרונות כמו הזמנות אונליין, שירותים אוטומטיים ושימוש בבינה מלאכותית משנים את הדרך בה העסק מספק את שירותיו, ומייעלים את תהליך ההזמנה וההפצה. בנוסף, תעשיית שירותי ההסעדה מתמודדת עם אתגרים של קיבולת והוצאות, כאשר עסקים נדרשים לשדרג את השירותים תוך שמירה על עלויות נמוכות ויעילות תפעולית.

מאפיינים וריכוזי שוק

תעשיית שירותי ההסעדה הגלובלית מאופיינת במגוון רחב של סגמנטים ותחומים, כאשר כל אחד מהם מבדל את עצמו לפי מאפיינים ייחודיים, סגנונות שירות ודרישות צרכנים שונות.³⁹ ישנו פיצול בין סוגי שירותים כגון שירותי הסעדה מזון מהיר, מסעדות יוקרה, קייטרינג לאירועים, ופתרונות מזון לעובדים בארגונים. תחום המזון המהיר, למשל, נחשב לאחד הגדולים ביותר בתעשיית ההסעדה, במיוחד באזורים עירוניים בהם יש דרישה גבוהה למזון זול, מהיר ונגיש. מנגד, תחום המסעדות היוקרתיות והקייטרינג לאירועים מיוחדים, מתמקד במתן שירותים מותאמים אישית ברמה גבוהה, ולעיתים גם עם מרכיב של חווית לקוח ייחודית.

לגבי ריכוזי השוק, ניתן לזהות נוכחות מוגברת של התעשייה בעיקר באזורים עירוניים ומתועשים ברחבי העולם. ערים מרכזיות בארה"ב (כגון ניו יורק, שיקגו, מיאמי) וברחבי העולם (לונדון, פריז, טוקיו ושנחאי) משמשות כמרכזים עולמיים בתחום, עם ריבוי אפשרויות גסטרונומיות לכל טעם וכיס. בנוסף, שווקים באסיה ובמזרח התיכון חווים בשנים האחרונות עלייה בביקוש למזון איכותי, בריא וחדשני, דבר שמוביל להתפתחות ענף ההסעדה המקומי והגלובלי. ריכוזי השוק

³⁸ מקור מידע חיצוני :

<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/foodservice-market-report#:~:text=The%20global%20foodservice%20market%20size,cafes%2C%20and%20other%20food%20outlets>
³⁹ מקור מידע חיצוני : <https://fhahoreca.com/blog/food-service-industry>

הללו, יחד עם השפעות תרבותיות וטרנדים קולינריים שמגיעים מכל קצוות תבל, מביאים לכך שהתעשייה נשארת מגוונת, עדכנית לטרנדים המשתנים ומושפעת מגורמים גלובליים, בעוד שכל אזור ממשיך להתאים את הצעתו לצרכים המקומיים.

מגמות בשוק המקומי בישראל

גם בישראל, כמו בעולם באופן כללי, תעשיית שירותי ההסעדה עוברת שינויים משמעותיים בשנים האחרונות, וכיום היא מתאפיינת במגוון מגמות חדשניות שמובילות את התחום. אחת מהמגמות הבולטות היא הדגש הגובר על בריאות ואוכל אורגני, עם דרישה למזון דל סוכר, דל שומן ונטול גלוטן. המסעדות ושירותי הקייטרינג מציעים יותר תפריטים ובשילוב רכיבים מקומיים ואיכותיים, תוך שימת דגש על טריות ובריאות. כמו כן, ישנה עלייה חדה בביקוש למזון מהיר בריא, שנמצא באופנה ברחבי הערים הגדולות בישראל, בעיקר בקרב הצעירים והדור הצעיר ששם דגש על אורח חיים בריא. מגמה נוספת, אף היא דומה למגמה העולמית, היא השימוש בטכנולוגיה ושירותים דיגיטליים לשיפור חוויית הלקוח. יותר ויותר עסקים בתחום השירותים הקולינריים בישראל משדרגים את המערכות שלהם ומאפשרים הזמנות און-ליין, אפליקציות להזמנת מזון, ושירותים מותאמים אישית שמבוססים על נתוני הצרכן. בנוסף, אוכל הרחוב (street-food) הישראלי, המשדר אווירה אותנטית ומזמינה, זוכה לעדנה מחודשת, במיוחד עם שילוב של טעמים עולמיים והשפעות של חדשנות טכנולוגית של תעשיית הפודטק המפותחת בישראל. בתחום האירועים והקייטרינג, ישנה מגמה של חוויות אוכל ייחודיות ומותאמות אישית, עם רעיונות יצירתיים שמאפשרים לאורחים לחוות חוויה קולינרית ייחודית. כל המגמות הללו מצביעות על יצירת שוק מגוון ומתקדם, שמתאים את עצמו לדרישות הצרכנים המקומיים והגלובליים.

1.6.4 מדיניות אישור מוצרים טכנולוגיים לתעשיית שירותי ההסעדה בכלל, לרבות בתחום של ייצור מזונות טכנולוגיים ו/או תחליפיים (כגון תחליפי חלבון, בשר, חלב, ביצים ועוד) על ידי רשויות רגולטוריות

מדיניות אישור מוצרים טכנולוגיים בתעשיית שירותי ההסעדה העולמית נמצאת במגמת שינוי עם התקדמות הטכנולוגיה והחדשנות בתחום המזון.⁴⁰ ברחבי העולם, רשויות רגולטוריות, כגון ה-FDA בארה"ב וגורמים ממשלתיים באירופה ובאסיה, מתמודדות עם הצורך לאזן בין קידום חדשנות טכנולוגית לבין שמירה על בריאות הציבור. מוצרים חדשים, כמו תחליפי בשר מבוססי צמחים או טכנולוגיות חדשניות כמו בשר מהונדס גנטית, דורשים אישורים רגולטוריים קפדניים. בכל מדינה קיימת רגולציה שונה, אך הרוב המוחלט מבצע בדיקות מחמירות כדי להבטיח את בטיחות המוצרים, ובמקרים של טכנולוגיות חדשניות ישנה נטייה להחמיר את דרישות האישור. בארה"ב, ה-FDA אחראי על קביעת

⁴⁰ מקור מידע חיצוני: <https://www.icl-group.com/blog/hadar-sutovskys-vision-for-the-future-of-food-tech>

התקנים והדרישות לאישור מוצרים טכנולוגיים בתחום המזון. הרגולציה האמריקאית עוסקת במיוחד בטכנולוגיות חדשניות כמו בשר מהונדס גנטית או מזון המבוסס על חומרים סינתטיים. ה-FDA מבצע תהליך בדיקה מקיף, לרבות במקרים רבים כזה הכולל ניסויים קליניים והערכת בטיחות, לפני שהוא מאשר את המוצרים לשיווק. מגמת העניין בטכנולוגיות מזון חדשות (שביחס אליה, קיימת השפעה לא מבוטלת של תעשיית הפודטק הישראלית), כמו תחליפי בשר ותוספים סינתטיים, הולכת ומתגברת בעשור האחרון בארה"ב, עם תמיכה מחברות טכנולוגיה וסטארט-אפים בתחום, זאת לצד חשש ציבורי ומדעי מתמשך בנוגע להשפעות בריאותיות אפשריות של מוצרי מזון טכנולוגיים חדשים.

המדיניות לאישור מוצרים טכנולוגיים בתעשיית שירותי המזון, ובמיוחד בתחום של ייצור מוצרי מזון ומזונות תחליפיים, משתנה ממדינה למדינה ותלויה בסוג המוצר ובפיתוח הטכנולוגי שמאחוריו. בארצות הברית,⁴¹ הגוף הרגולטורי המרכזי האחראי על אישור מוצרים חדשים בתחום המזון הוא ה-FDA (מנהל המזון והתרופות). ה-FDA קובע קריטריונים ברורים ומחייבת את היצרנים להגיש בקשות אישור שמבוססות על נתונים מדעיים אודות בטיחות המוצר. במיוחד כאשר מדובר במזון תחליפי, כגון תחליפי בשר, הבדיקות כוללות בחינה של רכיבי המזון, השפעות בריאותיות, ותהליכי הייצור. בנוסף, המערכת הרגולטורית האמריקאית מבצעת אבחנה בין מוצרי מזון חדשים שמכילים מרכיבים מהונדסים גנטית לבין מוצרים המבוססים על חידושי טכנולוגיה שאינם כוללים שינויים גנטיים. בישראל,⁴² רגולציה בתחום המזון מצויה תחת פיקוח משרד הבריאות, שמבצע תהליך דומה של בדיקת בטיחות ותועלת בריאותית. עם זאת, בישראל קיים דגש נוסף על שיקולים דתיים ותרבותיים, במיוחד כשמדובר במזון כשר או תחליפי בשר המיוצרים ללא רכיבים מן החי. כל מוצר חדש בתחום המזון נדרש לעמוד בהנחיות הבריאות ולבחינה קפדנית של המעבדות המוסמכות על מנת להבטיח את בטיחותו לצרכנים. מעבר לכך, משרד הבריאות בישראל משקיע במחקרים ובתהליכים שמטרתם להבטיח שמזון תחליפי, כולל תחליפי בשר, לא רק יהיה בריא אלא גם יעמוד בתקנים סביבתיים של קיימות (ESG). באירופה ובחלקים אחרים של העולם, המדיניות לאישור מוצרים טכנולוגיים בתחום המזון משתנה באופן משמעותי בין המדינות. במדינות האיחוד האירופי קיימת רגולציה כלל-אירופית בתחום של מזון מהונדס גנטית או תחליפי בשר, באמצעות ה-EFSA (סוכנות המזון האירופאית), המוודאת שהמוצרים מאושרים על פי תקנים מחמירים של בטיחות בריאותית.⁴³ במדינות כמו גרמניה וצרפת, אף ישנה גישה רגולטורית קפדנית במיוחד, כאשר כל מוצר חדש בתחום המזון עובר תהליך של אישור כולל בדיקות אודות השפעות

⁴¹ מקור מידע חיצוני: <https://www.fda.gov/about-fda/what-we-do/what-does-fda-regulate>

⁴² מקור מידע חיצוני: https://www.gov.il/en/pages/food_business

⁴³ מקור מידע חיצוני: <https://www.efsa.europa.eu/en/topics/genetically-modified-organisms>

על בריאות הציבור, השפעות סביבתיות, ואישור של חומרים כימיים או ביולוגיים שנעשה בהם שימוש בתהליך הייצור.⁴⁴ ההבדלים במדיניות הרגולציה בין המדינות, במיוחד כאשר מדובר במזון טכנולוגי חדשני או מזון תחליפי, משקפים את האיזון בין הצורך בהגנה על בריאות הציבור לבין הרצון לעודד חדשנות טכנולוגית בתעשיית המזון.

1.6.5 תחרות בתעשיית שירותי ההסעדה העולמיים

על רקע הטכנולוגיה שמפתחת החברה, יחידה רובוטית 'רובוט-שף' (דגם 2.0), ועל רקע המאפיינים הוורסטיליים של דגם רובוט מתקדם זה, החברה אינה רואה עצמה עוד כפועלת רק בשוק תחליפי הבשר בלבד, אלא כפועלת בשוק רחב יותר שבתחום הרובוטיקה, קרי כפלטפורמה רובוטית מתקדמת הפונה לתעשיית שירותי ההסעדה שיוצרת לייצר מגוון רחב של מוצרי המזון.

התחרות הרחבה ההולכת ומתגברת בתעשיית שירותי ההסעדה בעולם בכלל, ובעולם המערבי בפרט, קיימת באופן מובהק הן בתחום המזון (ומוצרי מזון בכלל) והן בתחום הרובוטיקה, שמשיקים לתחום הפעילות של החברה. תחום הרובוטיקה מתפתח בשנים האחרונות בעולמות הפודטק בעיקר בעקבות השלכות מגפת הקורונה, והסיבות העיקריות לכך הינן עלויות, נגישות וניהול כלכלי ואופרטיבי של עובדים במגזרי רשתות ההסעדה. בהתאם ענקיות מזון משקיעות משאבים משמעותיים גם באיתור ובפיתוח פתרונות רובוטיים לתחום שירותי ההסעדה.

גם פיתוח ונגישות למוצרי מזון מתחרים אף היא חלק מהתחרות הכללית הקיימת בסביבת הפעילות של החברה ועסקיה. אמנם הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה מאפשרת ייצור והכנה של מגוון מוצרי מזון בהתאמה אישית לסועד הסופי בנקודת ההסעדה, אולם התחרות בתחום הקמעונאי של מוצרי מזון באופן כללי רבה עזה ומחייבת השקעות מאסיביות של משאבים לשם חדירה לשווקים רלבנטיים. בנוסף, מתקיימות פעילויות מחקר ופיתוח בתחום תחליפי הבשר בכלל (הן ממקור צמחי והן ייצור בשר תרבות ומתסיסה), שבמקרה שתצלחנה בקנה מידה מסחרי, עשויות אף הן להשפיע על מידת הביקוש למוצרי מזון בכלל ומזונות תחליפיים בפרט.

תעשיית שירותי ההסעדה העולמית עברה שינויים משמעותיים במבנה התחרות בשנים האחרונות, כתוצאה מהתפתחויות טכנולוגיות, שינויים בתנאי השוק, וצמיחה של שחקנים חדשים. מגמת ההתמחות וההתמקדות בסגמנטים שונים של השוק גוברת, עם עסקים שמתמקדים בקהלי נישא, כגון מזון בריא, תחליפי בשר, או אוכל מהיר באיכות גבוהה. תחרות זו מאתגרת את השחקנים הגדולים והמסורתיים כמו רשתות המזון המהיר, רשתות השיווק והקמעונות הגדולות (עם אתרי מזון נגישים לקהל הצרכנים) שמתקשות להסתגל לשינויים בטעמים ובדרישות הצרכנים. במקביל, שחקנים חדשים וסטארט-אפים בתחום המזון מביאים חדשנות שמאיימת על המודלים העסקיים הישנים, עם טכנולוגיות

⁴⁴ מקור מידע חיצוני: <https://pmc.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC5488099/>

מתקדמות שמייעלות את השירות ומורידות עלויות. בארה"ב, תעשיית שירותי ההסעדה חווה תחרות גוברת גם מצד חברות טכנולוגיות שמתמקדות בשירותי משלוחים, כמו Uber Eats, DoorDash, Serve Robotics ו-Grubhub. פלטפורמות אלו משנה את אופי התחרות, תוך שמירה על גמישות ונגישות שהן מציעות לצרכנים. בנוסף, בארה"ב ישנה מגמת צמיחה של מותגים מקומיים, קטנים ואופנתיים שמבוססים על טרנדים כמו אוכל בריא, קיימות (ESG) ושירותים מותאמים אישית. שחקנים חדשים אלה יוצרים אתגרים לשחקנים המסורתיים כמו McDonald's ו-Pizza Hut, שמתמודדים עם הצורך להתעדכן ולהתאים את הצעותיהם לשוק המשתנה. במקביל, תחרות גם יוצאת מכיוון החדשנות הטכנולוגית, עם שימוש בבינה מלאכותית, רובוטים ופתרונות אוטומטיים בתהליכי הזמנה והכנה, שמחייבת את העסקים הגדולים להשקיע בפיתוחים טכנולוגיים כדי לשמור על יתרון תחרותי.

שחקניות מרכזיות בתעשיית שירותי ההסעדה ; תובנות על נתח שוק

בתעשיית שירותי ההסעדה העולמית פועלות מספר שחקניות מרכזיות שמובילות את השוק, כולל רשתות מזון מהיר, חברות קייטרינג ושירותי משלוחים. בין השחקניות העיקריות ניתן למצוא את McDonald's, Yum! Brands (הכוללת את KFC, Pizza Hut ו-Taco Bell), ואת Starbucks, שמחזיקות בנתחי שוק משמעותיים במגוון אזורים גיאוגרפיים וסגמנטיים צרכניים בהם הן פועלות. חברות אלו ועוד, שהיו ממובילות הענף במשך עשורים, מתמודדות עם אתגרים חדשים, כמו דרישה גוברת לאוכל בריא, עלויות תפעול וחומרי גלם שבעלייה, וחדשנות טכנולוגית.

בארה"ב, תעשיית שירותי ההסעדה כוללת את השחקניות הגדולות הללו, וכן חברות נוספות כגון Sodexo, Compass, Aramark, ו-Walmart. כך למשל, קבוצת סודקסו, שהיא אחת החברות הגדולות בעולם בשירותי הסעדה וניהול מתקנים, ופעילה בארה"ב בתחום של הסעדה מוסדית, קייטרינג עסקי ושירותי הסעדה בבתי חולים, אוניברסיטאות, ומוסדות חינוך, מספקת שירותי אוכל לארגונים ומוסדות ומספקת גם פתרונות בתחום הבריאות, משאבים אנושיים ושירותים נוספים. קבוצת סודקסו מתמקדת בעיקר בשוק הארגוני והמוסדי ובמיוחד בתעשיות שמחייבות הסעדה ברמה גבוהה של שירות ומקצועיות. מאידך, רשת וולמארט לא מתמקדת בשירותי הסעדה, אך מספקת שירותי אוכל דרך סניפי המזון שלה, כגון חנויות "המאפייה" ו"הסופרמרקטים" בתוך הסניפים. בנוסף, רשת וולמארט הצטרפה בשנים האחרונות לשוק שירותי המזון המהיר והמשלוחים, בעיקר דרך פלטפורמות של קניות מקוונות ושירותי משלוחים, ובכך תורמת להתפתחות תחום האוכל המהיר והנגישות אליו בארה"ב. וולמארט מתמקדת במתן אפשרויות נוחות וזולות עבור הצרכנים, ומשתמשת בטכנולוגיה כדי להקל על חוויית הקנייה וההזמנה. לצד אלה, פועלות רשתות בינלאומיות נוספות, כגון Subway ו-Burger King, שמתמודדות על קהל הצרכנים עם תפריטים מותאמים אישית או מיקוד בקיימות (ESG) ובריאות.

טכנולוגיה, אוטומציה ורובוטיקה בתחום שירותי ההסעדה :

לצד אלה צומחות חברות טכנולוגיה המהוות תחרות גוברת למודל העסקי המסורתי. פלטפורמות כמו Uber Eats, DoorDash ו-Grubhub שינו את האופן שבו הצרכנים מזמינים ומשאירים את העסקים המסורתיים להתמודד עם אתגרים של לוגיסטיקה, משלוחים ורווחיות. חברות אלו לא רק מספקות שירותי משלוחים, אלא גם משתלבות עם פתרונות טכנולוגיים חדשים, כמו אלגוריתמים חכמים להמלצות על מזון ושירותים מותאמים אישית. בנוסף, חברות טכנולוגיות מתמקדות גם באוטומציה בתחום המזון, כמו המערכות של Miso Robotics ו-Toast, שמספקות פתרונות שיפור תהליכי עבודה במסעדות באמצעות רובוטים ובינה מלאכותית. התחרות מצד חברות טכנולוגיה מעמידה את השחקניות הקיימות בתעשייה במצב שבו הן נדרשות להסתגל ולהתאים את עצמן לעידן החדש של שירותים דיגיטליים, תשלומים ניידים וחדשנות קולינרית. בהקשר של אוטומציה ורובוטיקה בתחום הפודטק בכלל ובתעשיית שירותי ההסעדה בפרט, 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 והמסעדות הוא כ- 12.8% (CAGR) בין השנים 2022 – 2028. הסיבות העיקריות לכך הן הידלדלות הוצאות הצרכנים ותחלופת עובדים גבוהה במגזרים אלה. על פי מחקרים, לא פחות מכ-50% ממפעילי המסעדות בארה"ב מתכננים לפרוס טכנולוגיית אוטומציה בשנים 2025 – 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, זאת חלף בני אדם טבחים שעשו זאת, והיא חברה במהלך שנת 2022 גם לרשת המזון המהיר Chipotle במטרה לפתח פתרונות רובוטיקה שיכולים לטגן בשמן עמוק ולתבל תוספות (צ'יפס וכיו"ב), ולאחרונה גם הרכיבה את שיתופי הפעולה שלה עם חברות נוספות בכדי לפתוח מסעדה אוטומטית.⁴⁵ חברת דומינו'ס פיצה העולמית חברה במהלך שנת 2022 לחברת Nuro על מנת להשיק משלוח פיצה אוטונומי בעיר יוסטון שבטקסס, ארה"ב.⁴⁶ ואילו חברת Tyson Foods העולמית, מייצרת מזה מספר שנים פתרונות אוטומציה, שמטרתם להטמיע מכונות בפעילויות עתירי כח-אדם בתעשיית שירותי המזון.

1.6.6 שינויים רגולטוריים

⁴⁵ מקור 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>

⁴⁶ מקור מידע חיצוני: <https://dominos.gcs-web.com/news-releases/news-release-details/dominosr-and-nuro-launch-autonomous-pizza-delivery-road-robot>

תחום הפודטק והאוטומציה הינם תחומים המתפתחים וצומחים בהיקפים משמעותיים מדי שנה בעוד שתחום הפודטק עדיין בחיתוליו. התאמות רגולטוריות ל'רובוט-שף', שינויים רגולטוריים ביחס לשוק מוצרי המזון בכלל, לרבות בקשר עם דרישות פיקוח, בקרת איכות, ייצור וגילוי שונות, כמו גם יחס הגורמים המפקחים לתחום ייצור מוצרי המזון בכלל, עשויים להשפיע על יכולת החברה להמשיך בפעילות המחקר והפיתוח שלה כמו גם להשית על החברה הוצאות וחויבים 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.

1.6.7 רשות החדשנות

המסחור של טכנולוגיות שפותחו באמצעות כספי מימון ומענקים של רשות החדשנות בישראל (לשעבר לשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה) הכפופה למשרד החדשנות המדע והטכנולוגיה, מהווה אבן יסוד בקידום החדשנות והצמיחה הכלכלית בישראל. רשות החדשנות מעניקה תמיכה כספית, ליווי ומימון לחברות סטארט-אפ (כגון החברה עצמה), מוסדות אקדמיים ויוצרים טכנולוגיים במטרה לפתח ולהפיץ מוצרים חדשים ופתרונות טכנולוגיים לשוק. המסחור כולל את המעבר משלב הפיתוח לשלב שבו הטכנולוגיה משולבת בתעשייה או בשוק הצרכני, ומעורב בו תהליך של בניית קשרים עם תעשיות ועסקים, פיתוח פתרונות מותאמים אישית, ולעיתים גם הכוונה בהשגת זכויות קניין רוחני. קיימות מגבלות ושיקולים המקשים על תהליך המסחור: ראשית, ישנן הגבלות רגולטוריות שעשויות לעכב את הפיתוח או השימוש בטכנולוגיה חדשה, במיוחד בתחומים כמו בריאות, תרופות ומזון, שבהם דרישות הבטיחות והרגולציה הן מחמירות. בנוסף, יש אתגרים בשילוב הטכנולוגיה בשוק המקומי והבינלאומי, שכן כל שוק יכול להציג דרישות שונות לגבי תקנים, טכנולוגיות ומודל עסקי. מגבלה נוספת קשורה להשגת שיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות גדולות או תעשיות מבוססות, שעשויות להיות שמרניות או לא נלהבות לאמץ טכנולוגיות חדשות עד שנבחנות והוכחו בהצלחה בשוק. ייצור, שיווק ומכירות הטכנולוגיה שפיתחה החברה 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.

חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

מידע כללי על תחום הפעילות 1.7

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

רקע ומידע כללי 1.7.1

עם היווסדה ותחילת פעילותה, פעלה החברה במטרה לפתח פתרון יעיל בטוח וידידותי לסביבה על רקע האתגרים הטכנולוגיים בתעשיית תחליפי הבשר שהתפתחה 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 (נגזרת ייחודית של צלולוז), שיאפשר לייצר ולבשל את המזון כחלק אינהרנטי מהתהליך, ממש לפני הגשתו לסועד. על בסיס רישיון מיישום לתוצרי המחקר האמור לעיל (ראה בסעיף 1.27.1 (סעיפים מהותיים) להלן), המשיכה החברה את הליך המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה עד שכיום הפלטפורמה הטכנולוגית (אב טיפוס פועל ועובד בשטח) משלבת יישומים מתחומי הרובוטיקה, הבינה המלאכותית, הדפסת תלת מימד וממשקי ענן, עם יכולות בישול וצלילה של מגוון רחב של מוצרי המזון הייעודיים של החברה (חלקם מותאמים אישית להעדפות הסועד) ומותאמים לשימוש, באמצעות המחסניות הייעודיות, ברובוט-שף.

כאמור, בתחילת פעילותה, החברה שמה לה לחזון ולמטרה לפתח טכנולוגיה המייצרת תחליפי בשר, שמשחזרים את חווית האכילה של המאכל המקורי, לרבות טעם ומרקם, מבלי לעשות שימוש במוצרים מן החי ותוך שימוש בחומרי גלם ממקורות צמחיים, והכל באמצעות יחידה רובוטית המשלבת הן את ייצור מוצר המזון (על-ידי ייצור אוטומטי דיגיטלי מתקדם) והן את בישולו והכנתו למאכל, הכל באותו מתקן המהווה יחידה 'סגורה', ללא מגע יד-אדם ועל פי פורמולציות ייחודיות פרי פיתוח החברה.

אולם כאמור לעיל, נכון למועד הדוח, הפלטפורמה החדשנית והמתקדמת שמציעה החברה מאפשרת ייצור של מגוון רחב של מוצרי מזון מותאמים ועל פי פורמולציות ייעודיות (לא רק תחליפי בשר ממקורות צמחיים) במקומות הסעדה בעת ההזמנה על-ידי הלקוח/הסועד, כל זאת במטרה להגדיל את תפוקת הייצור, לתת מענה רחב לביקוש מצד הלקוחות/הסועדים ולמכסם את פוטנציאל הרווח ללקוחות החברה.

על כן, כיום ראיית החברה היא לייעד את הטכנולוגיה שפיתחה למגוון רחב של מוצרים (כולל מוצרים מהחי ולא רק לייצור מוצרי מזון לשוק תחליפי הבשר,

שמהווה חלק משוק הבשר העולמי), כפלטפורמה רובוטית המסוגלת לייצר מגוון רחב של מזונות בהתאם לפורמולציות מותאמות אישית שתהיינה מותאמות לפעול באמצעות ה'רובוט-שף'.

1.7.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ראו סעיף 1.6 (סביבה כללית והשפעות על התאגיד) לעיל וכן ראו סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן.

1.7.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

ראו סעיף 1.6 (סביבה כללית והשפעות על התאגיד) לעיל.

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

ראו סעיף 1.6 (סביבה כללית והשפעות על התאגיד) לעיל.

1.7.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

ראו סעיף 1.6 (סביבה כללית והשפעות על התאגיד) לעיל.

1.7.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

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

גורם הצלחה טכנולוגי. תכנון וייצור טכנולוגיה רובוטית, שעומדת בדרישות השוק ובפרט הדרישות לגודל ולקצב ייצור מהיר המתאים למתחמי הסעדה גדולים. השגת קצב ייצור מהיר של המנות על מנת שהרובוט יוכל 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. ובנוסף, השגת טעם וחווית אכילה שיתקבל על טעמו של הצרכן, כמו גם ערכים תזונתיים ובריאותיים שעונים על הביקוש של הצרכן.

גורם הצלחה עסקי. (1) איתור לקוחות ויצירת התקשרויות עסקיות יציבות עם יצרנים, מפיצים ולקוחות במדינות היעד; (2) התקשרויות מוצלחות עם קבלני משנה לייצור במדינות נוספות ועם ספקי חומרי גלם עם הבטחה ליכולת אספקה של חומרי הגלם בכמויות הנדרשות ובמחירים סבירים.

הצורך ההולך וגובר בגיוס משאבים פיננסיים ואנושיים (עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת רובוטים/מוצרים). להמשך פיתוח ה'רובוט-שף' והבאתו לכדי מסחור, החברה נדרש למשאבים רבים וביניהם גיוסי הון וכוח עבודה איכותי ומיומן.

גורם הצלחה רגולטורי. הצלחה בקבלה של אישורים רגולטוריים הנדרשים לתהליכי היצור, המכונות ומוצרי המזון במדינות ובשווקי היעד הינה קריטית למסחור הטכנולוגיה.

ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן.

1.7.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

למועד דוח זה, החברה מעריכה שאין חומרי גלם מהותיים ו/או מערכות טכנולוגיות שיידרשו לפעילותה ואשר עשויה להיות לחברה לגביהם תלות בספק בודד. יחד עם זאת, חברות רבות בתעשייה מתקשות לפתח ערוצי ייצור ו/או אספקה יציבים ובמחירים סבירים והחברה עשויה למצוא עצמה ללא אספקה

מספקת של חומרי גלם לייצור מוצרי המזון שהיא פיתחה ו/או מנגנונים טכנולוגיים להשלמת ו/או ייצור מערכות רובוט-שף' במסגרת ייצורם באופן מסחרי (בכפוף להשגת האישורים הדרושים והזמנות רכש/השכרה למערכות). כמו-כן, להתעוררות האינפלציה ולאירועים ברחבי העולם (מלחמת רוסיה-אוקראינה, אירועי ה-7 באוקטובר ומעורבות של גורמים קיצוניים במזרח התיכון בחסימת נתיבי שיט), מלחמת הסחר של הממשל האמריקאי הנוכחי מול שווקי אירופה ואסיה וכיו"ב) השלכות ישירות על העליה במחירי חומרי הגלם, לרבות אלה שהחברה עושה בהם שימוש הן לצרכי בניית הרובוט והן לצרכי הפורמולציות הייחודיות שהיא מייצרת.

לפרטים ראו סעיף 1.21 (חומרי גלם וספקים) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) 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 הרובוט-שף' והמחסניות והן לצורך מסחור ושיווק הרובוט 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.

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.

ראו גם סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן.

1.7.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6 (סביבה כללית והשפעות על התאגיד) לעיל, וגם

סעיף 1.14 (תחרות) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן.

1.7.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

על רקע הטכנולוגיה שמפתחת החברה, יחידה רובוטית 'רובוט-שף' (דגם 2.0), ועל רקע המאפיינים הוורסטיליים של דגם רובוט מתקדם זה, החברה אינה רואה עצמה עוד כפועלת רק בשוק תחליפי הבשר בלבד, אלא כפועלת בשוק רחב יותר שבתחום הרובוטיקה, קרי כפלטפורמה רובוטית מתקדמת הפונה לתעשיית שירותי ההסעדה שיודעת לייצר מגוון רחב של מוצרי המזון.

לפרטים נוספים ראו סעיף 1.6 (סביבה כללית והשפעות על התאגיד) לעיל, וראו

גם סעיף 1.14 (תחרות) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן.

1.8.1 פלטפורמה טכנולוגית דיגיטלית ומתקדמת לייצור מגוון מוצרי מזון בהתאמה

אישית

הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה, הרובוט-שף דגם 2.0, שהליך פיתוחו ההנדסי העיקרי הושלם, והתהליך הרגולטורי העיקרי לקבלת אישור שיווק ומסחר בארה"ב הוא בעיצומו, משלבת ומבוססת על: (1) שיטת ייצור ובישול ייחודית, באמצעות ה'רובוט-שף': רובוט לייצור דיגיטלי מתקדם, המשלבות מערכת חומרה ותוכנה דיגיטליות מתקדמות: חומרה הכוללת זרוע רובוטית ומערכות בקרה, המאפשרת שליטה על הרכב מוצר המזון הטכנולוגי המיוצר, באמצעות שימוש במחסניות המכילות את חומרי הגלם של החברה בהתאם לפורמולציות ייחודיות שפיתחה ופורמולציות נוספות ותוכנה, שעושה שימוש במידע מאתרי הלקוח השונים ומיחידות 'רובוט-שף' הפרוסות באתרים השונים, על מנת לחזות ביקוש ולהתאים את פריסת הרובוטים והיצע המחסניות בצורה מיטבית לעמידה בביקושים בשעות שיא באתרים השונים. התוכנה פותחה באופן שהיא מכוונת להתאים כל הזמנת מוצר מזון ל'רובוט-שף' הרלוונטי ואף לאסוף משוב מהסועדים השונים באופן ממוקד ביחס לכל מנה שהוגשה באתר מסוים. בנוסף, התוכנה מאפשרת למפעיל (הלקוח) לקבל תמונת מצב (Dash-board) בכל רגע נתון לגבי היבטים תפעוליים וצרכניים שונים, לרבות כמות וסוג מוצרי המזון שהוזמנו באמצעות כל רובוט, ואף נתונים על שביעות רצונם. (2) פורמולציות ייחודיות, בתכנון ופיתוח החברה, ומותאמות לשיטת הייצור הייחודית ביחידת ה'רובוט-שף'; ו- (3) יישומון אינטרנטי (אפליקציה) המאפשר ללקוחות הקצה (הסועדים) לבצע הזמנה של מוצר החברה בנקודת ההסעדה.

1.8.1.1 ה'רובוט-שף': תהליך הייצור של מוצרי המזון שמפתחת החברה נעשה

במקום ומיד עם קבלת הזמנה מותאמת אישית של הצרכן וללא מגע יד אדם באמצעות רובוט חכם שפיתחה החברה. יחידת הרובוט, המכונה "רובוט-שף", משלבת בתוכה טכנולוגיות ייצור דיגיטליות מתקדמות הכוללת בין השאר יצירה (וגם יכולות הדפסה בתלת-ממד) של מוצרי מזון מפורמולציות המצויות במחסניות וכן יחידת חימום אינטגרלית שמאפשרת בישול וצליה של המנה עם יכולת לשלוט על הטמפרטורה ובקביעת מידת הצליה בהתאמה אישית. נכון למועד דוח זה, החברה סיימה את תהליכי הפיתוח וההרכבה של ה'רובוט-שף' מגרסה 2.0 המתקדמת, שהינה המוצר המסחרי שמיועד לייצור סידרתי ומצויה בעיצומו של תהליך רגולטורי לקבלת אישור לשיווק הרובוט בארה"ב. ראו גם סעיף 1.18.4.1 (מחקר ופיתוח) להלן.

1.8.1.2 הפורמולציות הייחודיות והמחסניות: תכנון ופיתוח כל פורמולציה

מותאמת אישית שפיתחה החברה הוא תהליך מתמשך. הפורמולציות הייחודיות שפיתחה החברה מתאפשרות בשילוב חומרי הגלם שבמחסניות,

(לגבי תחליפי הבשר - הללו מכילים רכיבים שמקורם בעיקר מצמחים וללא עריכת שינויים גנטיים (Non-GMO), אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם),⁴⁷ ושילובם בפורמולציה ייחודית מביאים ליצירת אמולסיות יציבות, שמאפשרים הכנת מוצרי מזון ברי קיימא מגוונים שמטרתם להעניק חווית אכילה ייחודית ומותאמת אישית (ובהקשר של תחליפי הבשר של החברה חווית אכילה קרובה ככל שניתן למוצר מן החי); המחסניות הייעודיות מכילות את הפורמולציות מחומרי הגלם, בין שפיתחה החברה ובין שיוצרו על ידי צדדים שלישיים בשיתוף פעולה עם החברה, ותפקידן להיטען ל'רובוט-שף' ולספק לרובוט את הפורמולציה הייעודית המשמשת להכנת מוצר המזון הנבחר מתוך תפריט המוצרים הקיים ובהתאם לפורמולציות הייחודיות הקיימות.⁴⁸ כאמור, יצירת כל יחידת מוצר ברובוט משלבת (בהתאם לפורמולציה) את חומרי הגלם שבמחסניות.

כוונת החברה, שמקורות החלבון ו/או חומרי הגלם המרכיבות את הפורמולציות הייחודיות ושיוטענו ל'רובוט-שף', באמצעות המחסניות, יוכלו להגיע גם ממקורות נוספים/אחרים ו/או על ידי גורמים שלישיים, לרבות תרבויות תאים ו/או רכיבים מן החי (כגון ביצים, חלב ו/או בשר). בהתאם, מטרת החברה היא שמוצרי המזון שינתן יהיה לייצר באמצעות הפלטפורמה הטכנולוגית, יהיו מגוונים ורבים, לרבות: מוצרי מזון (מאפים) מלוחים ומתוקים, מוצרי מזון שהם תוספות למנות (side dish), קינוחים מתוקים ועוד. נכון למועד דוח זה, החברה טרם יצרה התקשרויות עם יצרנים עצמאיים לשימוש בתרכובות מזון שאינן פיתוח החברה ב'רובוט-שף'.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל, בקשר עם כוונת החברה לגבי פוטנציאל השימושים העתידיים בפלטפורמה הטכנולוגית שהיא מפתחת, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או 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 ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה, בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.8.1.3 יישומון (אפליקציה) אינטרנטי - כחלק מהטכנולוגיה, החברה פיתחה

יישומון ממשק תכנות יישומים (Application Programming Interface – API) מבוסס 'ענן', המאפשר ללקוחות הקצה (הסועדים) לבצע הזמנה של מוצר החברה בנקודת ההסעדה. היישומון הינו חלק מרעיון ההתאמה האישית ולו וערך מוסף משמעותי (באמצעות יכולות מבוססות בינה מלאכותית AI), ככלי לאיסוף וניתוח נתונים בידי החברה המאפשר ניתוח מידע, אפיונים וסיוע בתהליכי קבלת ההחלטות, בפרט בתחומי פיתוח, ייצור ושיווק המוצרים. היישומון "יודע" לתקשר עם הרובוט (באמצעות

⁴⁷ כאמור לעיל, החברה בוחנת ועשויה לבחון גם בהמשך אפשרויות נוספות להרחבת מגוון פורמולציות לפיתוח, מחקר, תכנון וייצור מוצרי מזון טכנולוגיים נוספים, שאינן בהכרח מבוססות רכיבים מן הצומח ו/או שיכללו עריכת שינויים גנטיים (GMO), אלרגניים ו/או גלוטן בחומרי הגלם.

⁴⁸ ראו גם דוח מיידי של החברה מיום 3 ביוני, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-095715], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

‘ענף’) ומאפשר מעבר נתונים באופן מיידי ובלתי אמצעי בין הסועד לבין ה'רובוט-שף' ונקודת ההסעדה. בנוסף, האפליקציה מאפשרת ללקוחות הקצה חיבור של אפליקציית אפיון המזון (קוסטומיזציה) למערכות המידע של לקוחות החברה, כחלק ממערך ההזמנות או ההכנות שאצל הלקוח, כך שהצרכנים לא יאלצו לעשות שימוש במספר יישומונים לצורך ביצוע הזמנה. ממשק שכזה נדרש 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), והחברה ממשיכה לבצע התאמות בהקשרים אלה. ראו גם בהקשר זה סעיף 1.26 (מגבלות ופיקוח) להלן.

1.8.1.4 למידע טבלאי נוסף אודות הגרסאות השונות של הרובוט שפיתחה החברה עד כה, ראו סעיף 1.18 (מחקר ופיתוח) להלן.

1.8.2 פורמולציות ייחודיות פרי פיתוח החברה⁴⁹

כאמור, הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה מכוונת לאפשר למגוון פורמולציות מוצרי מזון מותאמות אישית לפעול בה (באמצעות המחסניות הייחודיות), לרבות פורמולציות ייחודיות שפיתחה החברה. מגוון מוצרי המזון המותאמים אישית שפיתחה החברה, ושעברו למועד דוח זה בהצלחה מבחני טעימה וחשיפה מסחריים, מפורטים להלן:⁵⁰

1.8.2.1 קציצת בקר (המבורגר מן הצומח), קציצת עוף (Turkey) וקציצת בשר לבן

(Pork) - קציצת המבורגר שפיתחה החברה מבוססת רכיבים צמחיים שנועד לשוק תחליפי הבשר למקומות הסעדה. תחליפי בשר נוספים שפיתחה החברה מיועדים בעיקרם לשוק האמריקאי, וכוללים קציצת עוף (Turkey Burger) וכן קציצת בשר לבן (Breakfast Pork Patty).

1.8.2.2 פורמולציות נוספות מצויות בהליכי פיתוח בשלבים שונים (ראו סעיפים

1.10 (מוצרים חדשים) ו- 1.18 (מחקר ופיתוח) להלן.

⁴⁹ יש להדגיש, שמדובר בפורמולציות מזון שפיתוחן העקרוני הסתיים במועד דוח זה, ויחד עם זאת, הן ממשיכות לעבור עדכונים התאמות ושיפורים (שאינם מהותיים) בהתאם למידע המתקבל משותפיה העסקיים ו/או הסועדים במסגרת פעולות החשיפה המסחריות שהיא ביצעה ו/או מבצעת מעת לעת.
⁵⁰ ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 14 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-089539], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.8.2.3 להלן מידע טבלאי נוסף לגבי מוצרי המזון (פורמולציות ייעודיות) שפיתחה החברה :

#	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 שבפיתוח	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח
1.	פורמולציות ייעודיות בהתאמה אישית שפיתחה החברה למגוון מוצרי המזון השונים : תחליפי בשר (קציצות המבורגר, עוף ובשר לבן) - קציצת ירק, - פלאפל, - האש בראון.	תחליפי הבשר לאחר חשיפות מסחריות ברשתות הסעדה בארץ ובארה"ב; הפורמולציות הנוספות עברו מבחני טעימה.	- מסחור הפורמולציות (במסגרת מחסניות) עבור הירובוט-שף' ללקוחות החברה. [בשלב זה החברה אינה מתכוונת למסחר את הקציצה כמוצר עצמאי (stand-alone food product), אלא כחלק ממסחור הירובוט-שף]. - המשך פיתוח של משפחת קציצות חדשה על בסיס הפורמולציה הקיימת (לדוגמה : פשטידה וקציצות ירק, קציצת hush brown ועוד).	מסחור הפורמולציות המשך פיתוח	כ- 100 אלפי ש"ח כ- 100 אלפי ש"ח	- סגמנט הפוד-סרוויס בארה"ב (בדגש על מסעדות, קפה, מלונות ופאבים) מוערך בשווי של כ 521 מיליארד \$ לשנת 2020 (נרידת שווי השוק בעקבות הקורונה) קצב הגידול הצפוי של השוק עומד על 4.1% CAGR, והוא צפוי לגדול להיקף של 660 מיליארד \$ בשנת 2026 ⁵¹	אין ביכולת החברה להעריך מועד תחילת שיווק בפועל. הירובוט-שף' צפוי להיות מוכן לשיווק כבר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025. אין ביכולת החברה להעריך מועד תחילת שיווק מוצרי המזון שפיתחה בפועל (שכן כאמור הפלטפורמה מאפשרת מגוון ייצור רחב של מוצרי מזון).	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ו/או למוצרי המזון של החברה.

⁵¹מקור 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%202022>

1.8.3 החל משנת 2023 ונכון למועד דוח זה החברה מתמקדת בעיקר בהשלמת פיתוח ה'רובוט-שף' דגם 2.0, ומטרתה העיקרית והדחופה היא סיום התהליך הרגולטורי כדי לקבל אישור שיווק דגם זה בארה"ב. נכון למועד דוח זה, החברה מנתבת את רובם ככולם של המשאבים העומדים לרשותה לצורך השגת מטרה זו, אשר היא בעיניה מטרה אסטרטגית להמשך פעילות החברה במתכונת הנוכחית. יחד עם זאת, נכון למועד דוח זה, החברה החלה, ובכוונתה להמשיך ולפתח גם בעתיד (בעצמה ו/או באמצעות אחרים) מוצרי מזון נוספים שאינם מקטגוריית תחליפי בשר, לרבות פורמולציות המתבססות על חומרי גלם אחרים ו/או נוספים.

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

1.9 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

- 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 בפיתוח ה'רובוט-שף' והבאתה לשלב המסחר גם בשנת הדיווח ולמועד דוח זה, ראו 1.2 לעיל.
- 1.10.2 החברה השלימה את פיתוח סדרת אבי הטיפוס מהסדרה המתקדמת של הרובוט-שף (דגם 2.0) ובעיצומה של תהליך קבלת האישור הרגולטורי לשיווק ומסחרו בארה"ב.
- 1.10.3 כאמור לעיל, נכון למועד דוח זה, החברה פועלת (אם כי בעצמות נמוכה) להמשך פיתוח מוצרי מזון נוספים מעבר לאלו שפיתחה כבר (כאמור בסעיף 1.8 (מוצרים ושירותים) לעיל).
- 1.10.4 בכוונת החברה לבחון את כלל האפשרויות העומדות בפניה בנוגע לפיתוח מוצרי מזון נוספים על פי התפתחות המגמות בשווקים המובילים והאופנות (טרנדים) במדינות

השונות ובקרב האוכלוסיות וקהלי היעד השונים. כמו-כן, החברה תמשיך ותבחן ביצוע שיפורים ועדכונים של מוצרי המזון הייחודיים שפיתחה החברה בעיקר בהיבטים של התאמה אישית (הפרסונליזציה) ולרבות בדרך של העשרה חלבונית (ויטמינים וסיבים). כאמור, החברה עשויה להרחיב את שימושי הפלטפורמה הטכנולוגית בעתיד אם וכאשר תקרה בדרכה הזדמנויות עסקיות מתאימות.

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

1.11 לקוחות

1.11.1 נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה בהכנות לייצור מסחרי לצורך מסחור הטכנולוגיה וצריכת המוצרים שהיא מפתחת, ובהתאם אין לה לקוחות קיימים, זאת בשים לב שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח, המכוונת לכניסה לאחד משוקי היעד כמפורט להלן.

1.11.2 בהתאם להתפתחויות בשווקים הגלובליים הרלוונטיים ולביקושים השונים בהם, החברה מייעדת את הטכנולוגיה שהיא מפתחת לשחקנים ועסקים הפועלים בשוק שירותי ההסעדה הגלובאלי (ארה"ב תחילה), מתוכו החברה מתמקדת נכון למועד דוח זה, בלקוחות עסקיים (B2B), הפועלים בהפעלה ו/או מתן שירותי ההסעדה ומטבחים מוסדיים. בתוך כך, כחלק משיתופי הפעולה העסקיים שביצעה החברה, בדצמבר 2021 התקינה את יחידת ה'רובוט-שף' של החברה (דגם 1.1) בסניף של רשת מסעדות המבורגר מוכרת,⁵² במהלך 2022 באזורי מזון והסעדה משרדיים של חברות הייטק מוכרות,⁵³ ובסוף שנת 2023 עד פברואר 2024 כחלק משיתוף הפעולה עם סודקסו העולמית, התקינה את יחידות ה'רובוט-שף' באוניברסיטת קולורדו דנוור שבארה"ב. פעילויות חשיפה אלו אפשרו לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש ב'רובוט-שף' ותפקודה עם לקוחות/סועדים משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ

⁵² ראו דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 16 בינואר, 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-007072], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁵³ 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.

לישראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.18.6 (מחקר ופיתוח) להלן.

1.11.3 החברה מאמינה, שאחד מהיתרונות העיקריים של הטכנולוגיה שפיתחה, מעבר לחוויית הסוּעֵד המותאמת לו אישית, הוא שהרובוט פועל ועומד בפני עצמו, ולמעשה "יודע" לייצר את מוצר המזון (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, להעלאת פוטנציאל הרווחים משירותי הסעדה, ולהעלאת שביעות רצון הלקוחות ו/או הסועדים. החברה מאמינה שהפנייה לשוק שירותי ההסעדה מעניקה לטכנולוגיה שפיתחה יתרון משמעותי, תוך שהיא מייתרת את הצורך להתחרות בשוק הקמעונאי (שלחברת החברה, הינו רווי ותחרותי עוד יותר משוק שירותי ההסעדה).

1.11.4 כאמור, לאור ההתקדמות בפיתוח הטכנולוגיה, בכוונת החברה לשווק את ה'רובוט-שף' בתחילה בעיקר במודל B2B (business to business) (כלומר לא מול לקוחות פרטיים) בדגש כאמור על תעשיית שירותי ההסעדה (food services), והמטבחים מוסדיים (institutional kitchen) ומתחמים מאוכלסים, כגון חנויות נוחות, שדות תעופה וטרקלינים, אירועים ופנאי, מבני משרדים משותפים, מרכזים רפואיים, מסעדות, מוסדות אקדמיים ובתי-ספר, מלונות ומקומות נופש מוסדרים, דיור מוגן ומעונות יום, ועוד; החברה שמה דגש לכניסה לשוק האמריקאי תחילה, שם בכוונתה למכור את ה'רובוט-שף', את המחסניות (עם חומרי הגלם) ושירותים נוספים שיידרשו באופן ייחודי. לפרטים אודות הסכם לשיתוף פעולה עם חברת סודקסו העולמית בארה"ב (לה נוכחות באתרי הסעדה וגישה למטבחים מוסדיים ברחבי ארה"ב) ראו סעיפים 1.18.6.4 (מחקר ופיתוח) ו-0 (הסכמים מהותיים) להלן.

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

1.12 שיווק והפצה

1.12.1 נכון למועד הדוח, ובשים לב שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח, המכוונת לכניסה לאחד משוקי היעד כמפורט לעיל, החברה טרם החלה בהליכי שיווק ראשוניים ו/או הפצת מוצריה (אם בכלל) וטרם אימצה מודל מסחור ו/או שיווק מסוימים.

1.12.2 נכון 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.

1.12.3 במקביל, ועוד קודם להגעה לשלב מסחור מוצריה, החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את האפשרות להתקשר עם שותפים אסטרטגיים נוספים, כדי להפיץ את מוצריה, את פלטפורמת הייצור ואת מחסניות חומרי גלם ללקוחותיה הפוטנציאליים. נכון למועד הדוח, החברה מצויה במגעים ושיחות (שטרם הבשילו לכדי מערכת יחסית הסכמית או לכדי הבנות מחייבות) עם מפיצים, לקוחות ושותפים פוטנציאליים על מנת להיערך לתחילת המסחור של הרובוט-שף' (דגם 2.0) בארה"ב בהמשך שנה זו.

1.12.4 ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם עם מפיץ ישראלי מוכר וותיק בתחום שיווק והפצת מזון ("המפיץ") בהסכם הובלה ואספקה של חומרי הגלם ו/או הפורמולציות בהתאמה אישית הייחודיות של החברה ("הסכם ההובלה/אספקה").⁵⁴ הסכם ההובלה/אספקה הוא סטנדרטי ונועד לאפשר תשתית לשילוח, הובלה ואספקה שוטפים של חומר הגלם לחברה בקשר עם פעולות חשיפה שהיא קיימה ו/או מקיימת בישראל ו/או ללקוחות עתידיים בישראל, תוך שמירה על תנאי תחזוקה, הובלה ואספקה נאותים, והוא כולל התייחסות לנושאים שונים נוספים כמקובל בהסכמים מעין אלה.⁵⁵ לפרטים אודות התקשרות עם ספק חומרי הגלם (שהחברה מעריכה שיש לה בו תלות במועד דוח זה), ראו סעיף 1.21 להלן.

1.12.5 החברה מקיימת מגעים שוטפים ושיחות במהלך העסקים הרגיל שלה (שטרם הבשילו לכדי מערכת יחסית הסכמית או לכדי הבנות מחייבות) גם עם מספר יצרניות בארה"ב בנוגע להפצה ושינוע חומרי הגלם ו/או פורמולציות לאתרים השונים בארה"ב בהם היא מבצעת פעילויות חשיפה מסחריות (או מתכוונת לבצע בהמשך שנה זו). לפרטים בקשר לכך ראו סעיף 1.21 (חומרי גלם וספקים) להלן.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכותיה של החברה בדבר אפשרות להתקשרות עם שותפים אסטרטגיים בתחום הפצת המזון הבינלאומיים, שיווק ו/או תחילת מסחור, וכן בנוגע 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 הנהלת 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 ו/או 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 ו/או תתממשנה באופן השונה מהותית מכפי שהוערך בתחילה ו/או במועדים שונים באופן מהותי מאלה, בין היתר, על רקע התממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.13 **צבר הזמנות**

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

⁵⁴ ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁵⁵ 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).

1.14 תחרות

1.14.1 כאמור, פלח השוק אליו מכוונת החברה את פעילותה ואת פעולות השיווק והמסחר של הטכנולוגיה שפיתחה מתייחס בעיקר לתחום ותעשיית שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים. זאת ועוד, על רקע הטכנולוגיה שמפתחת החברה, יחידה רובוטית 'רובוט-שף' (דגם 2.0), ועל רקע המאפיינים הוורטטיליים של דגם רובוט מתקדם זה, החברה אינה רואה עצמה עוד כפועלת רק בשוק תחליפי הבשר בלבד, אלא כפועלת בשוק רחב יותר שבתחום הרובוטיקה, קרי כפלטפורמה רובוטית מתקדמת הפונה לתעשיית שירותי ההסעדה שיוצעת לייצר מגוון רחב של מוצרי המזון.

1.14.2 החברה מאמינה שהפנייה אל שוק ותעשיית שירותי ההסעדה באופן כללי כשוק יעד לשיווק הטכנולוגיה שלה מעניק לה ולטכנולוגיה שפיתחה יתרון משמעותי בו, מגדילה את מגוון הקוחות הפוטנציאליים וטווח השירותים שהרובוט שף מסוגל לשרת, מקטינה באופן ניכר את התחרות לחברה ולמוצריה (זאת לעומת חדירה ושיווק לשוק הקמעונאי או למשקי בית, שדורשים השקעה כספית משמעותית הרבה יותר), ואף מייצר את הצורך להתחרות בשווקים אלה שהינם רוויים תחרותיים עם שולי רווח נמוכים יותר. החברה מעריכה שכיום אין לה תחרות ישירה לפלטפורמה הטכנולוגית שהיא פיתחה (ה'רובוט-שף') אך התחרות הרחבה ההולכת ומתגברת שהחברה מתמודדת עמה קיימת ומתקדמת באופן מובהק הן בתחום הרובוטיקה ובתחום ייצור מוצרי המזון, המשיקים לתחום הפעילות של החברה.

1.14.3 תחום רובוטיקה ואוטומציה: מבחינת שוק הרובוטיקה בתעשיית המזון, כלומר שיטות ותהליכים אוטומטיים המוכרים לתחום תעשיית המזון בכלל (לרבות בשוק תחליפי הבשר), כאמור לעיל, קיימות טכנולוגיות ותהליכים אוטומטים שונים שתופסים מקום הולך וגדל בתעשייה, חלף בני אדם, וקיימות חברות מתחרות שמפתחות ומייצרות מערכות אוטומטיות לענף שירותי המזון והמסעדות במטרה ליעל 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.⁵⁶

או למשל, Nala Robotics המפתחת טכנולוגיית בינה מלאכותית לומדת (AI ו- ML) עם

⁵⁶ מקור מידע חיצוני: <https://misorobotics.com/flippy-2>

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.⁵⁷

או למשל, חברת רובורגר אנטרפריזס אינק (RoboBurger Enterprises, Inc.), שלמיטב ידיעת החברה מייצרת את ה RoboBurger™, מערכת טכנולוגית אוטומטית, הכוללת יכולות קירור, חימום, אוורור, ניקיון ופס ייצור המבורגרים בתוך מתקן 'חבר והפעל', בגודל של 1.5 מ"ק. פס הייצור הפנימי מאפשר יכולות ייצור והרכבת המבורגר מן החי או מבוסס מרכיבים צמחיים, בתוך פחות מ- 4 דקות, והמערכת כולה מקיימת תקשורת נתונים מבוססת ענן לצורך ניהול מלאי, קבלת נתונים מהלקוח/המזמין, ובעלת מאפיינים שמאפשרים שימוש גם לאנשים עם מוגבלויות. למיטב ידיעת החברה מערכת זו מייצרת אך ורק המבורגרים (ולא מוצרי מזון אחרים); וכן מערכת זו עובדת בתצורה של מכונה אוטומטית לממכר מזון (vending-machine) בניגוד ל'רובוט-שף' של החברה שמיועד להשתלב בתעשיית שירותי ההסעדה ובמטבחים מוסדיים כחלק ממטבח קיים.

1.14.3.1 להלן טבלה המתארת את המאפיינים השונים של ה'רובוט שף' שפיתחה החברה אל מול טכנולוגיות רובוטיות אחרות של חלק ממתחרותיה הרבות בתחום

הרובוטיקה/אוטומציה :

שם היצרן	SavorEat	Miso	Nala	RoboBurger
יכולת להכין ולצלוח בורגר	✓	✗	✓	✓
גודל רובוט המתאים להתקנה בכל מטבח מוסדי	✓	✗	✗	✓
יכולת התאמה אישית במוצר המזון שהרובוט מייצר בכל מנה (כגון חלבון שומן וכד')	✓	✗	✗	✓
חיבור לענן	✓	✓	✓	✓
יחידה רובוטית 'סגורה'	✓	✗	✗	✓
יכולת להכין מגוון מוצרי מזון שונים (שאינם בורגר או תחליפי בשר אחרים)	✓	✗	✗	✗
שימוש ביכולות AI לשיפור וייעול תהליכים תפעוליים	✓	✗	✗	✗

⁵⁷מקור מידע חיצוני : <https://nalarobotics.com/nala-chef-None-point-one-product.html>

1.14.4 תחום ייצור מוצרי המזון באופן כללי: התחרות בתחום תעשיית המזון היא רחבה, עזה ומגוונת ואין בכוונת החברה לפעול ישירות בתחום זה, אלא בהקשר לפורמולציות מותאמות אישית וייעודיות ל'רובוט-שף' של החברה. יצוין בהקשר זה, כאמור לעיל ולהלן, שהחברה פיתחה מגוון פורמולציות ייעודיות למוצרי מזון שונים המותאמות ל'רובוט-שף' ובכוונת החברה להמשיך ולפתח פורמולציות בהתאמה אישית נוספות לשימוש על ידי ה'רובוט-שף' למגוון רחב של מוצרי מזון נוספים בקטגוריות שונות, בעצמה ו/או באמצעות שיתופי פעולה עם אחרים.

1.14.5 כאמור לעיל, נכון למועד דוח זה, החברה טרם החלה בשיווק ו/או מסחר של ה'רובוט-שף'. בשלב זה, הערכות החברה ביחס לגודל ו/או שווי שוק של מתחרותיה מתבססות, אם בכלל, על מידע זמין ופומבי.⁵⁸

1.15 עונתיות

1.15.1 בשל מהות ואופי פעילות החברה, עסקיה אינם צפויים להיות מושפעים מעונתיות.
1.15.2 עם זאת, נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה במכירות מסחריות של ה'רובוט-שף' ו/או של ייצור הפורמולציות הייחודיות המותאמות לו, לפיכך אין בידיה נתונים מסוימים בנוגע להשפעות של אפשרויות של עונתיות על עסקיה כאמור.

1.16 כושר ייצור

1.16.1 ייצור יחידות 'רובוט-שף' (מדגם 2.0): נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה בייצור מסחרי של ה'רובוט-שף' והיא מייצרת באופן עצמאי (in-house) ו/או באמצעות מיקור חוץ את הנדסת וייצור מכלולי ה'רובוט-שף'. למועד הדוח החברה ייצרה כבר מספר אבי טיפוס של ה'רובוט-שף' מדגם 2.0 (זאת בנוסף לייצור מספר מערכות רובוט-שף' מדגמים מוקדמים 1.1 ו- 1.0). יצוין שהחברה סיימה את שלב הפיתוח העירי של ה'רובוט-שף' ולהערכתה מצויה בשלבים אחרונים של קבלת אישורים רגולטוריים לשיווקה בארה"ב. בהתאם לכך, החברה ממשיכה לקיים הערכות, בדיקות והכנות להתקשרויות מסחריות משמעותיות הדרושות ליצירת כושר ייצור מסחרי של ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) (וגם ביחס לייצור הפורמולציות הדרושות למוצרי המזון המותאמים אישית פרי פיתוח החברה (לרבות המחסניות וחומרי הגלם לשם ייצורם)).

1.16.2 יחידות של מוצרי מזון על ידי הרובוט-שף (דגם 2.0): ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) מתוכננת לייצר מספר מנות באופן סימולטני (עד 4 מנות במקביל) ומכינה אותן בהתאם להגדרות הצרכנים. למועד דוח זה, באמצעות טכנולוגיית ה'רובוט-שף' ייצרה החברה עשרות אלפי יחידות ממגוון תחליפי הבשר ויתר מוצרי המזון שפיתחה, זאת בעיקר לצורכי מבחני טעימה, פיילוטים וחשיפות מסחריות שהתקיימו במסגרת פעילויות שונות של החברה

⁵⁸ לדוגמה, חברת ביונדמיט הינה חברה ציבורית אמריקאית הנסחרת בבורסה בארה"ב ([NASDAQ:BYND](https://www.nasdaq.com/symbol/bynd)), וקיימים נתונים רבים לגבי שוויה.

בישראל ובח"ל.

1.16.3 ייצור מחסניות ייעודיות ל'רובוט-שף' (דגם 2.0): בכוונת החברה להמשיך להעביר למיקור חוץ את ייצור המחסניות התואמות ל'רובוט-שף' 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). יש לציין, שבמסגרת אחד המודלים הקיימים, בכוונת החברה להותיר בשליטתה את נושא המחסניות הייעודיות של ה'רובוט-שף' באופן שתהיה הספק הבלעדי שלהם.

1.17 רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

1.17.1 להוציא רכוש קבוע כגון מחשבים, ציוד מעבדה, ריהוט ומערכות החברה, נכון למועד הדוח אין בידי החברה רכוש קבוע מהותי.⁵⁹

1.17.2 נכון למועד דוח זה, פעילות החברה מתבצעת במשרדיה 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 תוכניות עידוד ומימון שונות ואשר חלקן התקבלו, כמפורט להלן.

⁵⁹ זאת בהתחשב בין היתר שהליכי הייצור של ה'רובוט-שף' ושל הפורמולציות מזון הייעודיות שפיתחה החברה מבוצעים במלואם באמצעות קבלני משנה, הממוקמים בנפרד ממשרדי החברה.

1.18.3 להלן בטבלה מענקי הפיתוח שאושר לחברה בשנת הדיווח ולמועד הדיווח (לא כולל מענקים שקיבלו חברות בנות של החברה, אם בכלל):

תיאור התכנית בגינו התקבל מענק רשות החדשנות בשנת הדיווח	אישור מענק שהתקבל בשנת הדיווח (במיליוני ש"ח)	יתרת מענקים שהתקבלה מרשות החדשנות למועד הדוח (במיליוני ש"ח)	תנאי השבת המענק שהתקבל בשנת הדיווח, לרבות לוחות זמנים להשבתו	תנאים מיוחדים שנקבעו על ידי רשות החדשנות בקשר עם המענק שהתקבל בשנת הדיווח ו/או תנאי השבתו	גורם מעניק
פיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר	--- (**)	12.16 (*)	- הפסקת המחקר ללא אישור תחייב החזר המענק בתוספת ריבית והצמדה	כמקובל בתוכניות נתמכות: - עמידה בהוראות חוק החדשנות הכלליים 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)).	רשות החדשנות

(*) 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.⁶⁰
- 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.⁶¹

(**) החברה לא פנתה אל רשות החדשנות ו/או אל כל גורם אחר לקבלת מענק, ולא התקבל מענק מרשות החדשנות ו/או מכל גורם אחר בתקופת הדיווח. ראה גם באור 10 (הוצאות מו"פ, נטו) לדוחות הכספיים.

1.18.4 נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בהליכי המחקר והפיתוח של הפלטפורמה הטכנולוגית כאשר במהלך שנת הדיווח ונכון למועד דוח זה, עיקר מיקוד הפעילות העסקית היה (והינו) בשיווק ומסחר הרבובוט-שף:

1.18.4.1 רבובוט-שף (מטיפוס 2.0):

דגם 2.0 של ה'רבובוט-שף' הוא המתקדם ביותר שייצרה החברה והוא מותאם ומיועד לייצור מסחרי. רבובוט מתקדם זה כולל שיפורים משמעותיים ביחס לגרסה 1.1 הקודמת, לרבות בתפוקה (כמות ייצור מוצרים פר שעה), בנראות, בגודל, בנוחות ההפעלה ובהתאמה לתקנים שונים, שהוטמעו בעקבות ניסיון מעשי, פעילות שטח, תהליכי ביקורת ובקרה והפקת לקחים. הרבובוט מדגם זה תוכנן בהתאם לסטנדרטים המקובלים והנחוצים לשם שיווק מכירה הפעלה וייצור מגוון רחב של מוצרי המזון בארץ ובארה"ב.

⁶⁰ דוח מידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-161289](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁶¹ דוח מידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-134980](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

לאחר שהחברה השלימה תכנון מכלולי הדור השני (טיפוס 2.0) של ה'רובוט-שף' במהלך שנת 2022, החברה התקדמה בקצב משמעותי והשלימה לקראת סוף שנת 2023 את שלב הפיתוח וההכנות לייצור (לרבות הליכי התכנון הפרטני (עם ביצוע סקר תכנון קריטי (CDR), הליכי ייצור והרכבה (בדיקות) של אב טיפוס ראשון לגרסה מסחרית של ה'רובוט-שף' מדגם 2.0 של החברה.⁶²

החברה השלימה בהצלחה בדיקות EMI/EMC של דגם זה במכון התקנים הישראלי.⁶³ כמו-כן, הדגם עבר בהצלחה את בדיקות התקן לסניטציה ובטיחות מזון של ה- NSF והחברה קיבלה אישור של ה- NSF על כניסתה לרשימת החברות המאושרות לשיווק מכונות מזון בארה"ב ובקנדה.⁶⁴ כמו-כן, הדגם הזה עבר בהצלחה סדרת בדיקות (הכוונה בעיקר למבחן EMC) וקיבל אישור עמידה בתקן האמריקאי לקרינה מייננת של ה- FCC.⁶⁵

נכון למועד הדוח, החברה השלימה בנייתם של מספר אבי טיפוס של ה'רובוט-שף' (דגם 2.0), ומעריכה שהיא לקראת סיומו של תהליך קבלת אישור תקן UL הנחוץ להשלמת תהליך הרגולציה ולשיווקו של דגם זה בארה"ב. החברה מעריכה שתקבל את האישור המיוחל האמור עד תום המחצית הראשונה של שנת 2025.

1.18.4.2 רובוט-שף (דגם 1.0)

במהלך 2021 התקדמה החברה⁶⁶ בתהליך הפיתוח והשלימה בניית אב טיפוס של ה'רובוט-שף' מדגם 1.0 וכן השלימה תהליך ייצור הסדרה הראשונה של הרובוט מטיפוס 1.0, שכלל ייצור והפעלה של מספר מערכות (מכונות) בו זמנית.⁶⁷ ה'רובוט-שף' (דגם 1.0) נועד להיות יחידה רובוטית לייצור דיגיטלי, המבצעת הכנת מספר מנות באופן מלא, כולל ייצור סימולטני של המנה על פי העדפות הסועד וצלייה. הרובוט תוכנן כיחידה רובוטית 'סגורה' ואוטומטית, שמאפשרת ייצור מקביל של מספר קציצות המבורגר (תחליף בשר) שונות תוך שימוש בשיטות מכניות, חשמליות ותוכניות מתקדמות. ה'רובוט-שף' נועד לאפשר ייצור בנקודות ההסעדה (on-site) של תחליפי בשר ממקור צמחי, תוך שהוא מאפשר בטיחות מזון גבוהה. המוצרים שייצר ה'רובוט-שף' היו מיוצרים באופן דיגיטלי ביחידה רובוטית '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). ה'רובוט-שף' מדגם זה עבר סדרה של מבחני קבלה (ATP) ובספטמבר 2021 התקבל אישור תקינה ממכון תקינה מורשה שאישר שה'רובוט-שף' דגם 1.0 עמד בתקינה הנדרשת למכונות ליצור מזון בארץ (הכוונה לתקנים

⁶² ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 7 בינואר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-002739], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶³ ראו דוח חצי שנתי של החברה במגנ"א מיום 29 אוגוסט 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-096166], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶⁴ ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 7 בנובמבר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-614453], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶⁵ ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 8 במאי 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-045067], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶⁶ ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶⁷ ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-039612], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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 לבדיקת תקינות מכשירים המעורבים בתהליכי ייצור מזון.

1.18.4.3 רובוט-שף (מטיפוס 1.1)

במהלך 2022 החברה השלימה תכנון וייצור של מספר מערכות 'רובוט-שף' מדגם 1.1, שהותאמו לשוק בארה"ב,⁶⁸ בעיקר בהיבטים הבאים: יכולות תפוקה, מתחי הזנה (חשמל), דרישות רגולציה ותקינה, ועוד. במהלך חודשים יוני-אוגוסט 2022 השלימה החברה את שלב ההרכבה ובדיקות האינטגרציה העיקריים של גרסה מתקדמת זו וסיימה (בשיתוף עם קבלן משנה של החברה) הרכבה וייצור של סדרה ראשונה מדגם 1.1, ששימש את החברה במסגרת פעולות חשיפה העיקריות שביצעה לטכנולוגיה ולמוצרי המזון בהתאמה אישית שפיתחה בעיקר לשוק האמריקאי. דגם מתקדם זה כלל שיפורים ועדכונים שונים ביחס לקודמו שנועדו לשוק האמריקאי ולהתאמה לרגולציה המקומית בארה"ב, לרבות שיפור בתפוקת הרובוט (כמות מוצרים פר שעה), שיפורים נוספים בנוחות הפעלת הרובוט והתאמה לתקנים שונים.⁶⁹ דגם משופר זה עמד בהצלחה בבדיקות בטיחות ובדיקות EMC,⁷⁰ תקינות UL ובדיקות NSF בשטח,⁷¹ ולקראת ספטמבר 2023 אף קיבל את אישור מחלקת בריאות הציבור והסביבה בעיריית דנוור, וכל יתר האישורים המעידים על גמר בדיקות תקן ועמידת ה'רובוט-שף' בדרישות הרגולטוריות הנדרשות להפעלתו במסגרת פעילות החשיפה שקיימה החברה באוניברסיטת דנוור, שבדנוור קולורדו, ארה"ב.⁷²

פעילות החשיפה, שהתחילה בספטמבר 2023 באוניברסיטת קולורדו, שבקולורדו ארה"ב נפרשה על פני מספר חודשים (בין ה - 6 בספטמבר 2023 לבין ה - 15 בפברואר 2024. בתקופת פעילות החשיפה הוכנו והוגשו על-פי הזמנות שהתקבלו באתר אלפי מנות ממוצר המזון שפיתחה החברה (תחליפי בשר במגוון טעמים ומרקמים), כולם יוצרו ובושלו ללא מגע יד אדם באופן דיגיטלי באמצעות מספר מערכות 'רובוט שף' שפיתחה החברה ושהוצבו באתר. כלל ההזמנות בוצעו באופן סימולטני באתר באמצעות יישומון (אפליקציה) אינטרנטי פרי פיתוח החברה, ועל פי העדפות משתנות של הסועדים. איסוף

⁶⁸ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 4 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
⁶⁹ 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://www.foodnavigator-usa.com/Article/2020/03/16/For-personalized-nutrition-to-reach-its-full-market-potential-brands-must-better-explain-benefits>

⁷⁰ בדיקת EMC (Electro Magnetic Compatibility) היא בדיקת תאימות אלקטרומגנטית, הבוחנת את יכולתה של היחידה הרובוטית לפעול כמתוכנן בסביבה אלקטרומגנטית ומאידך שהיחידה הרובוטית אינה פולטת הפרעות אלקטרומגנטיות מעבר למגבלות התקן.

⁷¹ הכוונה בעיקר לתקני UL ו- NSF (תקנים של גורמים בינלאומיים מוכרים). למיטב ידיעת החברה, אישור עמידת היחידה הרובוטית 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

⁷² ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 18 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

הנתונים בתקופת החשיפה בוצע על ידי תשאל הסועדים באופן אנונימי (שאלוני משוב) וכן על ידי תשאל הלקוח (המפעילים מטעם חברת ההסעדה). זאת כחלק מהפתרון האינטגרלי והמקיף של החברה, המספק בנוסף ליחידה הרובוטית ומוצרי המזון שפיתחה, גם מידע (נתונים וניתוחים) ובכך מעניק יתרון ללקוחות החברה בשוק ההסעדה בכך שמאפשר ללקוח, בין היתר, קבלת תמונת מצב אודות רצונות ודפוסי הצריכה של צרכני הקצה, ניהול נכון של מלאי ומתן פתרונות בסוגיות הקשורות לשרשרת אספקה. כאמור, פעילות החשיפה הושלמה בהצלחה מבחינה שיווקית ומסחרית (והוכרה כזאת הן מבחינת החברה והן מבחינת סודקסו), ועמדה בכל מדדי הביצוע המרכזיים (KPIs) שהוגדרו על ידי הצדדים לאורך פעילות החשיפה, ושכללו, בין היתר: (*) שביעות רצון גבוהה של הלקוחות (צרכני קצה, קבוצת ההסעדה ועובדיה, המפעילים והמנהלים); (*) אימוץ וההטמעה (rate adoption) של מוצר המזון בהשוואה למוצרים אחרים; (*) פעילות ייצור רציפה וקצב הזמנות מהיר. ממידע שסיפקה סודקסו, עולה שבתקופת החשיפה הוזמנו והוגשו מנות של מוצרי המזון של החברה (תחליפי הבשר) בכמות העולה באופן משמעותי (תוך יומי ועל פני התקופה כולה) על הממוצע היומי של מכירת תחליפי בשר המוגשים ברגיל באתרי הסעדה שונים של סודקסו. כמו-כן, רמות שביעות הרצון (ניקוד) של הצרכנים באתר במשך כל תקופת פעילות החשיפה, שנבחנו באופן יומי ועל פני התקופה כולה, החל ממוצרי החברה שהוכנו והוגשו בזמן אמת באתר ומחוייט ה משתמש בצריכה והפעלה של פיתוחי החברה (ממוצר המזון עצמו (ההמבורגר) ועד לחוויה הדיגיטלית של המשתמש בהפעלת האפליקציה)) היו גבוהים משמעותית מהממוצע המקובל בתעשייה. במסגרת מדדי הביצוע המרכזיים (KPIs) שהוגדרו לפעילות החשיפה, נלמדו פרמטרים טכניים שונים אודות ה'רובוט-שף', שחלקם כבר הוטמעו בגרסת 2.0 המתקדמת של החברה המיועדת לייצור מסחרי.⁷³

1.18.4.4 פיתוח מוצרי המזון והמחסניות:

כאמור לעיל, מבחינת פיתוח מוצרי המזון פורמולציות חדשות, מחסניות וחומרי הגלם והרכבם, החברה פיתחה פורמולציות של תחליפי בשר, שכוללות מרכיבים צמחיים, ושמקנים למוצר המזון הסופי טעם, צבע, ריח ומרקם של בשר מן החי. לצורך הוכחת ההיתכנות וקיום החשיפות מסחריות של הפורמולציה, בין היתר במסגרת שיתופי הפעולה עם רשת מסעדות המבורגר מוכרת בארץ וכן עם קבוצת ירזין סלע ו- סודקסו העולמית, בוצעו על הפורמולציות הראשוניות בדיקות רבות לבחינת יציבותן, הטעם והמרקם שלהן ויתר תכונות טכנולוגיות, והחברה מקבלת אספקה רציפה של מחסניות עם חומרי הגלם מידי קבלני משנה מקומיים (בישראל) עמם התקשרה. הפורמולציות שפיתחה החברה במסגרת החשיפות המסחריות כאמור היו בעיקר בתחום של תחליפי הבשר (קציצות בשר, עוף ו-בשר לבן). כאמור לעיל, בכוונת החברה להמשיך במחקר ובפיתוח של פורמולציות נוספות ומגוונות, ככל שיידרש, על מנת להתאימן לקהלי יעד

⁷³ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 3 באפריל 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-032431], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

שונים, הכל במסגרת תקציב החברה ומשאביה, ובשים לב למיקוד פעילות החברה במועד דוח זה בפיתוח ה'רובוט-שף' עד לקבלת אישור לשיווק (על חשבון המשך פיתוח טכנולוגיות מזון ופורמולציות נוספות).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה לעיל, בקשר לסיום התהליך הרגולטורי ל'רובוט-שף', היתרונות של אישור כאמור וחדירה לשווקים, לרבות המשך פעילות שיווק, התקנה והפעלה בשוקי היעד, השלמת הליכי רגולציה בשווקי היעד, התאמת גרסה 1.1 או 2.0 לשוק האמריקאי ולהרחבת פעילות עסקי החברה בשווקי היעד, לרבות לוחות זמנים, מועדים, תחזיות, הערכות, כוונות, ו/או תוכניות של החברה הנוגעות לכך, כוללים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ויתכן ולא יתממש ו/או לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, אי קבלה של המוצרים על ידי קהלי היעד השונים בארה"ב ו/או אי הצלחה של חדירת המוצרים לשווקים הרלוונטיים ו/או קבוצות גיל שונות ו/או קבוצות דמוגרפיות שונות, דרישות גורמים רגולטוריים בקשר עם אישור הרכבה, שימוש ושיווק ה'רובוט-שף' ו/או המוצרים שבפיתוח החברה, הצורך בהמשך הליכי מחקר ו/או פיתוח לאיזה מבין מוצרי החברה (לרבות צורך בחזרה לשלבי האפיון ו/או התכן של ה'רובוט-שף'), מניעה בלתי צפויה אצל החברה ו/או שותפיה העסקיים שלא תאפשר הליכי חדירה בזמן ו/או בהיקף הרצויים ו/או 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 הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 לדוח השנתי להלן.

1.18.5 להלן מידע טבלאי נוסף לגבי דגמי ה'רובוט-שף' השונים שפיתחה החברה עד כה, כאמור לעיל:

שם הדגם	תיאור היחידה רובוטית	שלב הפיתוח של המוצר נכון למועד הדוח	אבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	אומדן עלות להשלמת אבן הדרך הקרובה	גודל שוק היעד הפוטנציאלי והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר שבפיתוח נכון למועד הדוח	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח	הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח
רובוט שף-דגם 1.0	דגם שנועד להוכחת היתכנות המודל העסקי וביצוע פעילות מו"פ ושיווק ראשוניות ובסיויות.	הושלם	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	דגם זה אינו מיועד לשיווק.	ל/ר
רובוט שף-דגם 1.1	דגם המותאם לשוק אמריקאי ומשמש את החברה בפעילויות שיווק וחשיפה.	הושלם	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	דגם זה אינו מיועד לשיווק.	ל/ר
רובוט שף-דגם 2.0	דגם המיועד לייצור סדרתי.	הושלם שלב ייצור והכנה של אב טיפוס. הושלם שלב תכנון וייצור ואינטגרציה של מספר אבי טיפוס - תהליך רגולטורי לקראת סיום (טרם התקבל אישור UL) לשם אישור שיווק בארה"ב.	- המשך/סיום בדיקות רגולטוריות בטריטוריות; - מסחור ללקוחות פוטנציאליים (התקנה ואו מכירה באתרי לקוחות)	- השלמת בדיקות ותהליך רגולטורי במהלך מחצית ראשונה של 2025. - מסחור ללקוחות פוטנציאליים (התקנה ואו מכירה באתרי לקוחות) במהלך מחצית שניה של 2025.	כ- 300 אלפי ש"ח כ- 4,200 אלפי ש"ח	- 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 74	אין ביכולת החברה להעריך מועד תחילת שיווק בפועל. הצפוי החברה מעריכה שהדגם יהיה מוכן לשיווק במהלך שנת 2024.	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ולמוצר שבפיתוח

⁷⁴מקור 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>

1.18.6 מבחני טעימה, פיילוטס וחשיפות מסחריות

1.18.6.1 מבחני טעימה: החברה מבצעת מבחני טעימה שונים למוצרי המזון השונים שהיא

מפתחת כחלק מתהליך המחקר והפיתוח.⁷⁵

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

שיווקית פומבית ראשונה ורחבה לחשיפת הטכנולוגיה הייחודית – הרובוט שף לייצור הקציצה שהיא מפתחת.⁷⁶ החשיפה הראשונה נערכה בסניף של רשת שהיא 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.

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

שהתקיימו בארה"ב,⁷⁷ 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, במטרה לבחון את יכולות המסחר 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.^{78, 79, 80}

1.18.6.4 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 במשרדי חברות הייטק בינלאומיות מובילות שלהן פעילות בישראל),⁸¹ ושאפשרו לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש ב'רובוט-שף' ותפקודו אל מול מאות

⁷⁵ 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.

⁷⁶ 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.

⁷⁷ 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.

⁷⁸ החברה התקשרה עם חברת Sodexo Operations LLC בהסכם לשיתוף פעולה באוגוסט 2021. לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה עם סודקסו ראו סעיף 1.27 ג. לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁷⁹ ראו דוחות מידיים של החברה במגנ"א מימים 31 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-096799], 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151951], 3 בספטמבר 2023 [מס' אסמכתה 2023-01-102228] ו-3 באפריל 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-032431], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

⁸⁰ 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.

⁸¹ 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.

ואלפי לקוחות/סועדים משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ לישראל.

1.18.6.5 בכוונת החברה להמשיך במאמצי שיווק (תוך חשיפת ה'רובוט-שף' 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, פיילוטס וחשיפות מסחריות לכלל מוצריה, במקביל להמשך פיתוח פורמולציות ייחודיות למוצרים קיימים ו/או חדשים, בשווקי היעד.

1.18.6.6 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.

1.18.6.7 הסכומים שהוציאה החברה בגין מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ- 11 מיליון ש"ח ובכ- 8 מיליון ש"ח בשנים 2023 ו- 2024, בהתאמה. כמו-כן, החברה צופה כי לטובת פעילויות המחקר והפיתוח המתוכננים לשנת 2025 היא תידרש להשקעה בסך של כ- 5 מיליון ש"ח.

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

(ההתייחסות לתקופות בטבלה היא במונחים של שנים קלנדריות שלמות)

הטכנולוגיה	סכומים שהושקעו בפיתוח (בש"ח)	מענקי פיתוח שאושרו ותנאים להחזרתם (בש"ח)	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך של שלוש השנים הקרובות (2025 - 2027)
ה- 'רובוט-שף' (פיתוח יחידה רובוטית לייצור מוצרי מזון)	26 מיליון ש"ח ⁸²	8.7 מיליון ש"ח ⁸³	כ- 4.7 מיליון ש"ח	תמיכה, שיפורים והתאמות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחר ומכירות של ה'רובוט-שף' (ו/או גרסאות מתקדמות) ובפיתוח פורמולציות מזון ייעודיות חדשות בשווקי 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.

⁸² נכון למועד הדוחות הכספיים. סכום זה כולל את סכום המענק שהתקבל וכן ריבית צבורה נכון למועד הדוח.
⁸³ נכון למועד הדוחות הכספיים. לפרטים אודות סך המענק הכולל ראו סעיף 1.18.4 (מחקר ופיתוח) לעיל.

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 הדיווח השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ- 165 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 פוטנציאליים; (-) שיקולי עלות ותקציב.

(א) פטנטים רשומים :

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

שם/מספר הפטנט	תיאור הפטנט	תיאור הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	מדינות בהן אושר הפטנט
1. 3D PRINTING OF FOOD 2016290223	פלטפורמת הדפסת מזון תוך שימוש בנגזרת ייחודית של צלולוז (צלולוז ייחודי). הפטנט מגן על שילוב חומרי הגלם עם שיטת הבישול.	בעלות – חברת יישום. לחברה רישיון בלעדי.	7.7.2036	אוסטרליה 85 84
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 שירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת בקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה - PENDING
1.	מכשירים לייצור חומרים ושיטות לייצר אותם Apparatus And Method for Producing Materials	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) כניסה לשלב הלאומי במדינות : אוסטרליה (2021415293) ארה"ב (18/259,825)
2.	יחידת אפסון חומרים Material Dispensing Device	הבקשה מכסה את יחידת הקירור של המערכת	בבעלות החברה ובבעלות יישום במשותף	17.3.2021	17.3.2022	בקשה בינלאומית (PCT) ^(III) כניסה לשלב הלאומי במדינות : אוסטרליה (202241160) ארה"ב (18/550,547)
3.	שיטת יצור מוצר מזון מותאם ומערכת לניהולו Method Of Manufacturing a Customized Food Product and Management System Thereof	הבקשה מכסה את ה'מוח' של המערכת	בבעלות החברה ובבעלות יישום במשותף	23.6.2021	23.6.2022	US Utility Application הבקשה הוגשה עם בקשת אי-פרסום – NonPublication-
4.	יחידת הזנה	יחידת הזנה	בבעלות החברה	17.1.2023	16.1.2024	בקשה בין-לאומית (PCT)
5.	יחידת בישול Cooking Apparatus for Robotic Chef with Integrated Drive System for Multiple Cooking	יחידת בישול	בבעלות החברה ויישום	17.1.2023	16.1.2024	בקשה בין-לאומית (PCT)

⁸⁴ דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 17 בפברואר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-019603](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁸⁵ דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 7 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-099541](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

					Spaces	
6.	מערכת ליצור מזון וניהול שיטת הייצור Robotic Chef Incorporating Feeder Station, Cooking Station, and Transport System Including Actuator for Opening and Closing the Feeders	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 יועציה, 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.

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 מקדמית

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

על אף המעבר של בקשה לרישום פטנט של החברה משלב הבקשה הבינלאומית לשלב הלאומי, ראוי לציין שאין וודאות כי הבקשות לפטנט יתקבלו ויירשמו כפטנטים ו/או כי לא יהיו ניסיונות מצדדים שלישיים לתקוף פטנטים שנרשמו על שם החברה.⁸⁶

⁸⁶ הגשת הבקשות וניהול הפטנטים כאמור נעשים בליווי יועצים, ונעשו על סמך הידיעות שכבר התפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית הפטנטים האמורים. בהסכם הרישיון עם יישום, הצהירה יישום, בין היתר, כי כל הזכויות בקשר לטכנולוגיה לגביה ניתן רישיון שייכות ליישום וכי יישום או החוקרים או כל אדם מטעמם לא נתנו נתן כל זכות או רישיון אשר סותרים את זכויות הרישיון שניתן במסגרת הסכם הרישיון לכל צד שלישי. כן הצהירה כי למיטב ידיעתה, נכון למועד הסכם הרישיון, יישום לא קיבלה כל הודעה בכתב לפיה החל או ניתן איום לגבי כל פעולה או הליך בקשר לטכנולוגיה לגביה ניתן רישיון נגד יישום או האוניברסיטה העברית או החוקרים הרלוונטיים. החברה לא ערכה בדיקה עצמאית אם קיימת מניעה מלעשות שימוש בטכנולוגיה המהותית שלה, במדינות העיקריות בהן היא פועלת ו/או מתכוונת לפעול בעתיד. על אף האמור במסגרת הליך אישור הפטנט באוסטרליה ובשלב הבינלאומי של בקשת הפטנט החברה התמודדה עם סוגיות הנוגעות לידע קודם 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 היחידה הרבוסטית מצויה בפיתוח מתמיד, ובכלל זה המשך פיתוח של שיטת ההכנה והייצור, הפורמולציות וחומרי הגלם למוצריה (לרבות מוצרים שאינם מבוססים על הצלולוז הייחודי - הנגזרת של צלולוז) ועם התקדמות הפיתוח תפעל ותבחן את היקף הבקשות הנדרשות להגנה פטנטית

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	- מכוונות 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 מרץ 2022
SAVOREAT	- מכוונות 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	11 אוקטובר 2022	3 דצמבר 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 טכנולוגיות, מנהל תפעול (המכהן גם כסמנכ"ל מו"פ בפועל)⁸⁷, סמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיית מזון), וכן מדען ראשי.

1.20.2 בשנתיים שקדמו לתקופת הדוח המשיכה החברה לבצע מהלכי ייעול וצמצום מתוך כוונה להביא להפחתת מצבת כח האדם והקטנת עלויות והוצאות במחלקות שאינן חיוניות לשם פעילותה העיקרית לפיתוח המכונה בלבד (כאמור, במסגרת ההחלטה למיקוד פעילותה לתחום מו"פ מערכת - ראו סעיף 1.2 לעיל). מגמה זו נמשכה גם בתקופת הדוח ולמועד דוח זה.

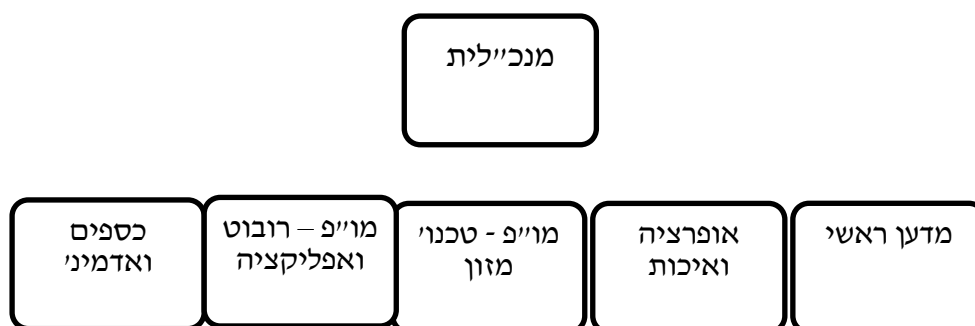
⁸⁷ הולמת וכן השגת הגנה לכל אחד מההיבטים של הטכנולוגיה של החברה בנפרד (ולא כפנטט המגן על שילוב המערכת עם הנגזרת הייחודית של הצלולוז).

⁸⁷ החברה פועלת מאז אירועי אוקטובר 2023 הלכה למעשה ללא סמנכ"ל מו"פ, נוכח צווי גיוס לשירות מילואים פעיל להם הוא נדרש מעת לעת.

1.20.3 החברה מעריכה שגם בהמשך שנה זו עיקר ההון האנושי המצומצם של החברה ימשיך לעסוק בתחום המחקר והפיתוח של ה'רובוט-שף' בלבד בהתאם לתוכניות החברה, באופן שעד לשלב שיווק ומסחור הטכנולוגיה, רובם ככולם של משאבי החברה יוסתו לטובת השגת יעדים אלה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל, בקשר עם מצבת ההון האנושי של החברה במהלך שנת 2024, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או 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 ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה, בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

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 על פי רוב בחוזים אישיים עם החברה.⁸⁸ הסכמי ההעסקה/שירותים עם נושאי המשרה

⁸⁸ למעט שההתקשרות עם המדען הראשי ועם סמנכ"ל הכספים הינה בקבלנות, על פי הסכמי שירותים.

הבכירה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכוש הבלעדי של החברה. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, השתתפות בהוצאות רכב, זכאות לחופשה ודמי הבראה ויתר תנאים סוציאליים על-פי דין. הסכמי ההעסקה הללו הינם, על-פי רוב, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מראש, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית כמתואר בהסכם.

1.20.7 נכון למועד הדוח, פרט לחברי ההנהלה, בחברה כ- 12 עובדים, אשר רובם המוחלט עובדי מחקר ופיתוח (של הרובוט). להלן מפורטת בטבלה מצבת העובדים בחברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת משתי השנים האחרונות, ובסמוך למועד הדוח:

מספר עובדים ביום 31 דצמבר 2023	מספר עובדים ביום 31 דצמבר 2024	מספר עובדים בסמוך למועד הדוח	תחום הפעילות
5	5	4	הנהלה בכירה, כספים ואדמיניסטרציה
8 (**)	7 (**)	9 (**)	מו"פ מערכת 'רובוט שף'
1 (**)	1 (**)	1 (**)	מו"פ טכנו' מזון (מוצרי המזון)
2	2	2	איכות ואופרציה
16	15	16	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 מייעצת

החברה מקיימת וועדה אקזקוטיבית המייעצת להנהלת החברה (בסעיף זה: "SAB" או "הוועדה"), אשר על חבריה נמנים מנהלים מנוסים ויועצים מובילים בתחומם.⁸⁹ חברי הוועדה פועלים ומייעצים להנהלת החברה, מעת לעת ועל פי דרישה, ותורמתם החשובה למיקוד ייעול ופיתוח המטרות העסקיות והאסטרטגיות של החברה, כמו גם הקידום הטכנולוגי של מוצריה מוערכת ביותר על ידי ההנהלה. תפקיד הוועדה לייצג, להאיץ ולתמוך בחזון בחברה ובהחלטות ההנהלה בנושאים עסקיים ואסטרטגיים שונים ולתרום לפעילות החברה מניסיונם הרב והיכרותם רבת השנים את תעשיית הפודטק בכלל ותעשיית שירותי ההסעדה בפרט, כל אחד בתחום התמחותו ונסיונו העסקי. ההתקשרות עם חברי הוועדה המייעצת מתחדשת עקרונית 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 החברה (וכלול בזאת על דרך ההפניה).⁹⁰

1.20.11 תוכנית תגמול הוני - באוגוסט 2020 אימצה החברה את תוכנית תגמול הוני 2020 לנושאי

⁸⁹ למשל, דוח מידיי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 3 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-150132](#)] הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁹⁰ 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.

משרה, עובדים ויועצים ("התוכנית"), אשר הוגשה לרשויות מס הכנסה, על-פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) אופציות לא רשומות במסלול רווח הון; או (3) אופציות לא רשומות במסלול מס הכנסה; (4) מניות חסומות; ו- (5) יחידות מניה חסומות. ההענקה לזכאים לכך, תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. למי שלא זכאי להנות מהטבות המס שמציע סעיף 102 לפקודת מס הכנסה יוקצו אופציות על-פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה. תוקף התוכנית הינו 15 שנים ממועד אימוצה על-ידי החלטת הדירקטוריון כאמור לעיל (אף כי ככלל, החלטות החברה בקשר עם הענקת אופציות מכל התוכנית קובעת את תוקף האופציות לתקופה קצרה מכך, בדרך כלל של 10 שנים). התוכנית (כפי שעודכנה מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה) אינה שומרת כמות מניות (פול) מוגדרת וזו נקבעת בעיקר על פי ובהתאם להון הרשום המאושר של החברה.

נכון למועד דוח זה, הוקצו על פי התוכנית (לרבות בהתחשב גם בפקיעות ביטולים ומימושים) לנושאי משרה, עובדים, יועצים ולשותפים עסקיים אופציות לרכישת עד 143,564 מניות רגילות.⁹¹

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.⁹² 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

⁹¹ לא כולל הענקות של אופציות לעובדים על פי החלטות האורגנים של החברה, ושטרם התקבל אישור הבורסה בגינם.
⁹² בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, מניות חדשות שתנפיק החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרה או מימוש ניירות ערך המיורים למניות, שתנפיק החברה, ככל שתנפיק, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים. בהתאם, כל המניות (לרבות מניות המימוש שתנבענה כתוצאה ממימוש אופציות) שתוענקנה על פי התוכנית, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

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.

• קביעת הזכאות לפי התוכנית

ככלל, האופציות תבשלנה לאורך תקופה של ארבע (4) שנים ממועד הקצאתן, בחלקן: 25% מהאופציות בתום השנה הראשונה, ו-6.25% מהאופציות בתום כל רבעון לאחר מכן, במשך שלוש שנים וחלקן כל שנה קלנדרית, אלא אם נקבע אחרת בהסכם הקצאה קונקרטי. הניצע יהיה זכאי, בכפוף לתנאי התוכנית, לממש את האופציות החל ממועד תחילת הזכאות למימוש של אותה אופציה כאמור לעיל בהסכם ההקצאה עמו ועד תום התקופה שנקבעה למימוש האופציה האמורה כמפורט בהסכם האמור לעיל ("מועד/י פקיעת האופציות").⁹³ אלא אם כן נקבע אחרת בהסכם האופציה או בתנאי התוכנית, אופציות שהוענקו מכח התוכנית תפקענה בתום 15 שנים מיום הענקתן.⁹⁴

• 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 מיידית, וזאת למעט האופציות אשר נתגבשה עד לאותו מועד זכאותו של הניצע לממשן שיוותרו בתוקפן כמפורט להלן ("האופציות הנותרות"). הניצע יהיה רשאי לממש את האופציות הנותרות במועד מאוחר ממועד ניתוק יחסי עובד-מעביד במהלך תקופה נוספת לאחר ניתוק היחסים, אשר אורכה תלוי בנסיבות הניתוק. ככלל, במקרה של סיום היחסים ללא "סיבה" (כהגדרת המונח 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.

⁹³ 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 מהנ"ל להלן): "אירוע חברה". אם יחול יום האקס (כהגדרתו בתקנון הבורסה) של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.

⁹⁴ על פי רוב, בהתאם להחלטת הדירקטוריון, ולמרות הקבוע בתוכנית, מועד הפקיעה המכסימלי הנקבע לאופציות המוענקות על פי התוכנית הוא ל-10 שנים ממועד אישורן.

• מחירי המימוש ופרוצדורת המימוש⁹⁵

האופציות מוצעות לניצע ללא תמורה. מחיר המימוש של כל אחת מהאופציות יהיה כמפורט בהסכם ההקצאה עם כל ניצע ("מחיר המימוש"), בכפוף להתאמות המפורטות להלן. מימוש האופציות למניות עבור הניצע יבוצע על-ידי הודעה לחברה ועדכון הנאמן. מובהר, כי שיקול הדעת לגבי מימוש האופציות הינו של הניצע ולא של הנאמן.

• הסדר נאמנות במסגרת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה

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

• הוראות התאמה להגנת הניצע אופציות על פי התוכנית

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

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

זכויות: במקרה של הנפקת זכויות על-ידי החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופה שלאחר הענקת האופציות לניצע בטרם מימוש למניות ו/או פקיעתן (לרבות באמצעות הנאמן), מספר המניות הנובעות מהמרה של ניירות הערך ההמירים יותאם למרכיב ההטבה בזכויות כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות". מובהר כי

⁹⁵ יובהר כי מחיר המימוש של כל אופציה אשר תוענק על פי תכנית זו יהיה כפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו לעניין מחיר מזערי למניה.

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.⁹⁶

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 התכנית אינה כוללת הוראות לעניין מניות/יחידות מניה חסומות, וממילא למועד דוח זה טרם הוענקו ניירות ערך כאמור (מניות חסומות ו/או יחידות מניה חסומות) או אחרים מכח התוכנית.

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

(לא כולל פקיעות ו/או חילוסים 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)
2023					
עובדים (מסלול 102) ⁹⁷	26.3.2023	9	29,287	שירותים	--
עובדים ויועץ (מסלולים 102 ו-3(ט')) ⁹⁸	14.6.2023	5	32,001	שירותים	--
עובדים (מסלול 102) ⁹⁹	31.12.2023	5	5,300	שירותים	--
2024					
נושא משרה (מסלול 102) ¹⁰⁰	25.6.2024	1	7,000	שירותים	--

⁹⁶ החברה מבקשת להבהיר בהקשר זה, שהתוכנית אינה קובעת כל הוראה לגבי התאמה שתבצע ביחס לדיבידנד בעין, ובהתאם - ברירת המחל של התכנית היא שלא תבצע כל התאמה במקרה של דיבידנד בעין.

⁹⁷ דוח מיידי של החברה שיפורסם במגנ"א ביום 26 במרץ 2023 או בסמוך לכך.

⁹⁸ דוח מיידי של החברה שיפורסם במגנ"א ביום 14 ביוני 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-065490](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁹⁹ דוח מיידי של החברה שיפורסם במגנ"א ביום 31 בדצמבר 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-143997](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰⁰ ביחס לנושא המשרה - ראו נספח ב' לדוח זימון אסיפה (מתקן) של החברה שפורסם במגנ"א, מיום 11 ביולי 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-072913](#)], ודוח מתקן מיום 25 ביולי 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-079009](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

101	דירקטורים (מסלול 3 ט)	12.8.2024	7	106,000 ¹⁰²	שירותים	--
102	עובדים (מסלול 3 ט)	23.12.2024	7	15,827	שירותים	--
103	יועץ (מסלול 3 ט)	23.12.2024	1	26,750	שירותים	--
104	עובדים - ריפרייסינג	23.12.2024	8	40,337	שירותים	--

1.21 חומרי גלם וספקים

1.21.1 ייצור ה'רובוט-שף' (דגם 2.0)

נכון למועד הדוח, עיקר פעילות ההרכבה והייצור של מערכות אב הטיפוס של הרובוט-שף' מדגם 2.0 מבצעות 'אין-האוס' על ידי צוות החברה. החברה נעזרת בקבלנים מקומיים לצורך פעולות והכנות לקראת ואגב ייצור המערכות, בהתאם לתכנון ולתוכניות שקבעה ולאור אופי הפעילות ושלבי הפיתוח והייצור השונים. להערכת החברה, נכון למועד הדוח ועד לתחילת ייצור מסחרי של ה'רובוט-שף', אין לה תלות בקבלן משנה כאמור.

במקביל, ונכון למועד דוח זה, החברה נערכת לקראת ייצור מסחרי של ה'רובוט-שף' אצל קבלני משנה ופעלה לאיתור יצרנים שונים לייצור מסחרי בקבלנות משנה (אם כי טרם נערכו התקשרויות פורמליות ו/או הבנות מחייבות בין הצדדים).

1.21.2 הסכמי ייצור ואספקה של חומרי הגלם/פורמולציות מותאמות אישית

1.21.2.1 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").¹⁰⁵ 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

¹⁰¹ ביחס לדירקטורים - ביחס לנושא המשרה - ראו נספח ב' לדוח זימון אסיפה (מתוקן) של החברה שפורסם במגנ"א, מיום 11 ביולי 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-072913], ודוח מתקן מיום 25 ביולי 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-079009], וכן דוח תוצאות אסיפה מיום 13 באוגוסט 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-086545], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰² מתוכם פקעו ו/או חולטו למועד דוח זה כ- 26,500 אופציות - דוחות מיידיים של החברה שפורסם במגנ"א, מיום 16 באוקטובר, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-611256] ומיום 13 בפברואר 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰³ דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 24 בדצמבר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-626905], ודוח משלים לו שפורסם במגנ"א מיום 29 בינואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-007587], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰⁴ דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 24 בדצמבר, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-626901], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰⁵ ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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).

1.21.2.2 ביום 5 ביוני 2024 התקשרה עם יצרן אמריקאי מוכר וותיק בתחום ייצור המזון

בהסכם ייצור (לא בלעדי) בשטחי ארה"ב (בסעיף זה: "**היצרן**" ו- "**ההסכם הייצור**", בהתאמה). למיטב ידיעת החברה, היצרן הינו בעלים של מפעל לייצור מזון חדש ומתקדם עם ניסיון וידע רב שנים במתן שירותי ייצור ולוגיסטיקה לתעשיית שירותי המזון והקמעונאות בצפון אמריקה. וכמו-כן, המפעל עומד בדרישות הרגולציה בארה"ב לייצור של מזון ומאמץ את תיקניי איכות הייצור העדכניים ביותר בתעשייה. ההסכם הייצור הוא סטנדרטי, ומתייחס לנושאים החל מרכישת חומרי גלם שמשמשים למוצרי המזון של החברה, דרך ייצורם ואספקתם ללקוחות החברה (בתוך המחסניות המכילות את התרכובות למוצרי המזון של החברה). היצרן התחייב לייצר ולספק את המחסניות עבור החברה בלבד, שתרכוש אותו ממנו על פי דרישה (הזמנת עבודה), בהתאם למפרט, לוח זמנים, כמויות, ומחירים שנקבעו בהסכם. ההסכם הייצור כולל התייחסות לנושאים שונים נוספים כמקובל בהסכמים מעין אלה, ובכלל זאת, בין היתר, בדבר ייצור מוצרי החברה עבור החברה בלבד ועל פי רישיון ייעודי, סודיות ובעלות בידע חומרים ונתונים המשמשים למהלך ולייצור התרכובות (בבעלות החברה), זכויות בקניין הרוחני הקשורים בייצור התרכובות (בבעלות החברה) ייצור תחת תקני איכות ייצור ונהלי אבטחת ובקרת איכות שנקבעו, ועל פי תקני בטיחות מזון אריזה, סימון, אחסון ושינוע מזון שנקבעו (אחריות היצרן). ההסכם נכנס לתוקפו ביום החתימה והוא יהיה בתוקף לתקופה של חמש שנים (אלא אם כן בוטל או התבטל קודם לכן במקרים ובתנאים מקובלים, וכפי שפורטו בהסכם).¹⁰⁶

1.21.2.3 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.

1.21.3 הסכמי הובלה והפצה

1.21.3.1 ביום 6 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם עם מפיץ ישראלי מוכר וותיק

¹⁰⁶ ראו דוח מיידי של החברה מיום 6 ביוני, 2024 [מס אסמכתה 2024-01-057670], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

בתחום שיווק והפצת מזון ("המפיץ") בהסכם הובלה ואספקה של חומר הגלם ("הסכם ההפצה")¹⁰⁷. 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).

1.21.3.2 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 שהחלפתם של יצרן ו/או מפיץ בנסיבות מיוחדות או מיידיות עשויה לחייב בסבירות גבוהה תוספת עלות משמעותית. כמו-כן, כשל בייצור הפורמולציות השונות ו/או מניעה לתקופה ארוכה או לפרקים על ידי היצרן (ללא תיאום ותכנון מראש עם החברה), עשויים לפגוע באספקה הסדירה של הפורמולציות ו/או במלאים העומדים לרשות החברה אצל קבלן כזה או אחר.

1.22 הון חוזר

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

1.22.2 בתום שנת 2024 ההון החוזר עמד על כ- 10.1 מיליון ש"ח (כ- 11.3 מיליון ש"ח נכסים שוטפים לעומת כ- 1.2 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

¹⁰⁷ ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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.¹⁰⁸

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 לגב' ויזמן (מייסדת, מנכ"לית ודירקטורית של החברה) לצורך עמידת בדרישות המסלול, החברה תקצה למשקיעים כמות נוספת של מניות רגילות של החברה אשר תמנע דילול כתוצאה מההקצאה האמורה לעיל לגב' ויזמן (אבל לא כתוצאה מכל הקצאה אחרת). עם קבלת המענק מהרשות לחדשנות (ראו סעיף 1.18.2 לעיל) ולאחר שהוקצו 35,757 מניות רגילות לגב' ויזמן, החברה קיימה את ההגנה במלואה, והקצתה JANSZKY GmbH 594 מניות רגילות של החברה, ולפרופ' ליידרמן הוקצו 476 מניות רגילות של החברה.

¹⁰⁸ כאמור לעיל, נכון למועד דוח זה החברה מקיימת מגעים ושיחות עם גורמים שונים, (משקיעים שותפים ולקוחות פוטנציאליים) באשר לאפשרויות השקעה שונות ו/או למסחר הטכנולוגיה, אולם בשלב זה מגעים ושיחות כאמור, שמתנהלים באופן שוטף וחלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה, מצויים בשלבים מקדמיים בלבד, וטרם קרמו עור וגידים לכדי הבנות קונקרטיות או לכדי מערכת הסכמית. החברה תדווח על כל פרט ועניין מהותיים נוספים בקשר לכך במידה ומגעים ושיחות כאמור יבשילו לכדי הבנות מחייבות או לכדי מערכת הסכמית קונקרטית, אם בכלל, והכל בהתאם להוראות הדין. אזהרה מידע צופה פני עתיד: המידע לעיל בקשר עם מגעים ושיחות עם גורמים שונים ולוחות זמנים כאמור, לרבות תחזיות, הערכות ו/או תוכניות של החברה ביחס לאותם מגעים ושיחות ולוחות זמנים בקשר אליהם, כולל 'מידע צופה פני עתיד', כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ויתכן ולא יתממש ו/או לא יתממש במלואו ו/או יתממש באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות הגורמים הרגולטוריים בקשר עם אישור שיווק המוצרים ומוצרים חדשים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן

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 למניה בגין הפעימה השנייה כך שישקף 22.5% הנחה על המחיר בהנפקה ויעמוד על מחיר של 21.18 דולר. בהתאם, עובר להשלמת ההנפקה, החברה הקצתה למור מיטב ואשלים 4,336 מניות רגילות של החברה בנוסף למניות שכבר הוקצו בפעימה השנייה וזאת על מנת לשקף את ההגנה מפני דילול והפחתת המחיר כמפורט לעיל. לאחר הקצאה זו, ההגנות מפני דילול שנקבעו בהסכם 2020 פקעו.

(4) בנוסף על פי הסכם 2020, למור, מיטב ואשלים זכות להשקיע סך כולל של 950,019 דולר במחיר למניה של 8.88 דולר ולרכוש 106,984 מניות רגילות של

החברה יחדיו.¹⁰⁹ 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).

ה. ביום 27 ביולי 2024 נחתם הסכם להשקעה פרטית בהון החברה, בין החברה לבין קרן הון סיכון גרמנית 2bAHEAD Ventures Fonds 02 GmbH & Co. KG2 שמקבוצת 2bAHEAD Ventures ("הניצעת" או "המשקיעה" (לפי העניין) ו- "ההסכם", בהתאמה) שעל פי עיקריו, בתמורה לסכום של 500 אלפי דולר ("התמורה") החברה תמכור ותנפיק למשקיעה 152,838 מניות רגילות, בנות ע.נ. 0.01 ש"ח כ"א, של החברה ("מניות רגילות" ו- "מניות התמורה", לפי העניין), במחיר למניה רגילה, שנקבע בהסכם על כ- 11.45 ש"ח ("המחיר למניה"), ושהיו, במועד החתימה, כ- 6.50% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 6.14% בדילול מלא). בנוסף המשקיעה קיבלה אופציה (ללא תמורה נוספת) ("האופציה"), להשקעה נוספת בחברה, על פני 12 חודשים ממועד השלמת ההסכם, המאפשרת לה לרכוש מהחברה עד כ- 76,419 מניות רגילות נוספות ("מניות המימוש" או "מניות האופציה", לפי העניין), כנגד תשלום של 12.595 ש"ח בגין כל מנית מימוש ("מחיר המימוש"), שהיו במועד החתימה (בהנחת מימוש האופציה במלואה), כ- 3.26% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 3.07% בדילול מלא). מניות התמורה ומניות המימוש שתנבענה ממימוש האופציה ("ניירות הערך המוצעים") היו במועד החתימה (ובהנחת תשלום התמורה ומלוא האופציה) כ- 9.77% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 9.22% בדילול מלא). ההסכם קבע גם, שבמועד השלמת ההסכם ימנה דירקטוריון החברה נציג מטעם הניצעת לדירקטוריון החברה, שיכהן עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. בתחילת ספטמבר 2024 הושלמה עסקת ההשקעה, באופן כמתואר לעיל.¹¹⁰

1.23.3 לטבלה מרכזת אודות פרטי ההשקעות בחברה ב-2 השנים האחרונות ראו סעיף 1.3

¹⁰⁹ בהתאם, החברה הקצתה למור ולמיטב ואשלים 106,984 זכויות לא רשומות למניות באופן שכל זכות הייתה ניתנת למימוש למניה אחת.

¹¹⁰ ראו דוחות מידיים של החברה מיום 28 ביולי 2024 [מס אסמכתה [2024-01-079363](#)] ומיום 11 בספטמבר 2024 [מס אסמכתה [2024-01-602664](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

(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. יודגש שאין באמור בכדי להתייחס למענקים שהתקבלו על ידי האוניברסיטה העברית בעת פיתוח הטכנולוגיה תחת הרישיון שניתן לחברה מיישום (אם וככל שהתקבלו כאמור).

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 באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תוכניות 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 דצמבר 2025 (זאת מבלי לקחת בחשבון עלויות סגירה, שבמידה ויידרשו, יקצרו את התקופה כאמור במספר חודשים (קרי, עד חודש אוקטובר 2025). בהקשר זה ראו ביאור 1(ז) לדוחות הכספיים של החברה וכן חוו"ד רואי החשבון המבקרים של החברה המצורפת לדוחות הכספיים. בנוסף, וכאמור לעיל, 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 ו/או תוכניות של החברה בקשר אליהם, הן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, הכרוך באי-ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי השלמת פיתוח המוצרים שבפיתוח, מועדים ולוחות זמנים לפיתוח, כמו גם הערכות לגבי שימושים עתידיים ושוקי היעד הרלבנטיים, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך כי המידע והערכות החברה לגבי מידע כאמור לעיל לא יתממשו באופן הרצוי, ניתן לציין, בין היתר, שינוי ו/או החמרה במדיניות אישור (או אי-מתן אישור) מצד הרשויות הרגולטוריות ביחס למוצרים שבפיתוח, ביטול הסכמים מהותיים לשיתופי פעולה אסטרטגיים ו/או עיכובים בפיתוח המוצרים המפותחים על-פיהם, כניסת מתחרים נוספים בתחומים של המוצרים שבפיתוח, ביטול הסכמים מהותיים שהחברה צד להם, והתממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.24 מיסוי

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

1.24.2 לפרטים אודות השנה שעד אליה שומות המס של החברה הן סגורות והשומות שבדיון עם הרשויות, בהליך ערעור או השגה לרבות הטיפול החשבונאי שננקט 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 CFP (Carbon Footprint of a Product) 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 ה'רובוט-שף' 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 להמשיך לייצר את יחידות ה'רובוט-שף' והמחסניות, ולארוז את חומרי הגלם והפורמולציות המותאמות אישית, במפעלים בעלי אישורים ורישיונות מתאימים בכל אחד ואחד משווקי היעד בהם היא מתכוונת לפעול, ארה"ב תחילה. 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 - 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.
(Food and Drug Administration)

- **CFR**
(Code of Federal Regulations)
הקוד הפדרלי האמריקאי, העוסק בעניינים אזרחיים ברמה הפדרלית (לא מדינתית) הקשורים, בין היתר, למוצרי מזון.
 - **FSMA**
(Food Safety Modernization Act)
חוק פדרלי אמריקאי, אשר עיקרו בטיחות מזון.
 - **USDA**
(United States Department of Agriculture)
משרד החקלאות האמריקאי, אשר במסגרת סמכויותיו גם נושאי מזון ותזונה מן החי והצומח.
 - **EPA**
(Environmental Protection Agency)
הסוכנות להגנת הסביבה האמריקאית (בדומה למשרד להגנת הסביבה הישראלי), אשר במסגרת סמכויותיה גם תקינה הנוגעת לתוצרת חקלאית מן החי והצומח.
 - **GMP**
(Good Manufacturing Practice)
חלק ממערכת האיכות ובטיחות המזון המגדירה דרישות לסביבת העבודה, כמו גם לבקרת מערך הייצור בתעשיית המזון. מטרתם היא להבטיח את איכותו של המוצר הסופי על מנת לשמור על בריאותו של הצרכן הסופי.
 - **ISO**
(International Organization for Standardization)
גוף בינלאומי הקובע תקנים. ISO מגדיר תקנים תעשייתיים ומסחריים בינלאומיים.
 - **משרד הבריאות מנהלת שירותי 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.
 - **פקודת בריאות הציבור**
פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], תשמ"ג-1983.
- 1.26.4.2 בכוונת החברה לפעול לכך שמתקן הייצור של ה'רובוט-שף', המחסניות, חומרי הגלם במחסניות והמוצר הטכנולוגי ומוצרי המזון הסופיים 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 האירופאי¹¹¹.
- 1.26.4.3 מוצרי החברה הסופיים יהיו כפופים בנוסף לחוקים, תקנות וצווים הנוגעים, בין היתר, לסימון וזיהוי מוצרי מזון ורכיביהם, ערכם התזונתי, חי 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

¹¹¹ 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.

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 ה'רובוט-שף' נדרש לעמוד גם בתקינה הרלוונטית לציוד האלקטרו-תרמי וסניטציה המשמש בתהליך ייצור המוצר EMC, NSF, UL¹¹², CE¹¹³ וכדומה.

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

¹¹² 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.

¹¹³ תקן UL הנו תקן בטיחות אמריקאי אשר התגבש על ידי [Underwriters Laboratories Inc](http://www.underwriterslaboratories.com), חברת אמריקאית פרטית, שמקבץ תקני בטיחות שישמשו לבחינת תפקוד מוצר בסביבות עבודה שונות. התקן עוסק רבות בעמידות לאש אך גם בהיבטים שונים של בטיחות הסביבה והאדם בהקשר של חומרים ואיכותם. התקן כולל כ-1000 סטנדרטים שונים להתנהלות שוטפת בסביבות שונות שהוכחו עצמם כקריטיים להתנהלות נכונה, שמירה על בטיחות ובטחון החברה, הסביבה ושיפור איכות של מוצרים ושירותים שמשווקים לארה"ב.

¹¹⁴ 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.

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 ובחלק אף בכשרות העדה החרדית.¹¹⁵

1.27 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

1.27.1 הסכם מסחור, מחקר ורישיון עם יישום

ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם יישום¹¹⁶ בהסכם מחקר ורישיון (על תיקוניו מעת לעת) (להלן בסעיף זה: "**ההסכם**" או "**הסכם המסחור**" או "**הסכם הרישיון**").¹¹⁷ להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם הרישיון, כפי שנקבעו במשא ומתן בין הצדדים עובר לחתימה על הסכם הרישיון והינם קבועים ובלתי משתנים (אלא בהסכמת הצדדים) אף למועד דוח זה:

(1) יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם,¹¹⁸ לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע (KNOW HOW), המפורט בנספח להסכם המסחור, אשר פותח באוניברסיטה העברית ע"י פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי ("**החוקרים**"),¹¹⁹ 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 לחקור, 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/ה - צלולזה (תאית) - צלולוז או צלולוזה הינו הכינוי הלועזי של תאית, אשר הינה פחמימה, 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/ה - נגזרת ייחודית של צלולוז, המכוסה תחת הסכם הרישיון, שמשמשת

¹¹⁵ לעניין קביעה שבשר מתורבת שנוצר באופן מסוים הוא כשר ופרווה, ראו מקור מידע חיצוני: <https://a7.org/?file=20230118144302.pdf>

¹¹⁶ יצוין, כי יישום היא מייסדת במשותף של החברה.

¹¹⁷ הסכם הרישיון תוקן ועודכן מספר פעמים בתיקונים ועדכונים שאינם מהותיים.

¹¹⁸ החברה התחייבה לשאת בעלויות רישום, ההגנה ותחזוקת פטנטים בארה"ב, סין, אנגליה, גרמניה, צרפת, איטליה וספרד. החלטות בדבר רישום, ההגנה 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.

¹¹⁹ פרופ' עודד שוסיוב הוא מייסד במשותף של החברה ומשמש כמדען ראשי וכדירקטור בחברה, ופרופ' עידו ברסלבסקי הוא מייסד במשותף ודירקטור בחברה.

ייחודיות

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)¹²⁰ (אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, כמפורט בהסכם המסחור, אולם בכל מקרה, לא יהיו פחות מ-1.5% מסך המכירות נטו) של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון, וכן (2) תשלום בגין הענקת רישיונות-משנה, אותם רשאת החברה להעניק באישור יישום ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור לעיל ("התמורה בגין הרישיון").¹²¹

(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

120 "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 וחובות ממשלתיים אחרים המוטלים על ייצור, מכירה, הובלה, ייבוא או ייצוא, משלוח (אך לא כולל מס הכנסה וכדומה) או ששלמו 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 המושך של מפיצים או סוכני שיווק לא יהיו חלק מהמכירות נטו. במקרה של מכירות או ניכויים שלא בוצעו בעסקאות בלתי תלויות, אזי לצורך חישוב התמלוגים (כהגדרתם בהסכם המסחור) ליישום, המכירות נטו יחושבו בהתאם למחירי עסקאות בלתי תלויות למכירת מוצרי החברה לרוכש שהוא צד שלישי עצמאי וניכויים בלתי תלויים, שייקבעו לפי תנאי השוק באותה עת, או בהעדר תנאים כאלה, לפי הערכת שמאי עצמאי שייבחר בידי החברה ויישום. בקשר שהחברה או שחברות קשורות שלה או חברות בעלות רישיונות משנה שיוענקו על-ידי החברה, לפי העניין, לחברות קשורות או לחברות בעלות רישיונות משנה של מי מהאמורים לעיל, המכירות נטו יהיו הסכום שקיבלה אותה חברה קשורה חברה בעלת רישיון משנה בהפצה לצד שלישי עצמאי לאחר ניכוי הסכומים האמורים לעיל, ככל שרלוונטיים.

121 תמורה שתתקבל 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 מההווים תמלוגים על בסיס מכירות של בעלי רישיונות משנה שבינם 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).

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 המסחר 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 המסחר 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 מסחר. כמו כן, החברה הסכימה לשיתוף פעולה עם חברת יישום בקשר עם פרסומים בנוגע לטכנולוגיה. בנוסף, על פי הסכם הרישיון, החברה קיבלה שירותי מחקר מיישום.¹²²

לפרטים אודות הסכם רישיון והסכם רישיון משנה שניתן לחברה-בת בקשר עם הסכם רישיון זה, בתחום תחליפי ביצה, ראו סעיף 1.28 להלן.

1.27.2 הסכם שיתוף פעולה עם סודקסו העולמית¹²³

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

¹²² נכון למועד דוח זה החברה אינה מקבלת (ואינה צורכת) שירותים מיישום. ראו גם סעיף 1.27.8 להלן.
¹²³ ראו דוח מיידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 22 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-135468], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

של החברה. הצדדים מתכוונים לבחון את האפשרות לחתימה על הסכם סופי שיכסה את אספקת מוצרי המזון של החברה ו/או ביצוע של חשיפות נוספות תחת הסכם שיתוף הפעולה. טרם התחלת החשיפה, הצדדים יערכו שלב הכנה מקדים שבו יוסכם על תוכנית החשיפה (שלב הכנה זה יכלול הדגמות של מוצר המזון של החברה, קבלת חוות דעת ומשובים מהצוות המקצועי של סודקסו, וכן כל ההיבטים האחרים לצורך הפיילוט הכוללים בין היתר בחירת המיקומים, תכנון לוגיסטי, שיווק, ושרשרת אספקה). הסכם שיתוף הפעולה קובע בלעדיות לצדדים בהקשר למוסדות להשכלה גבוהה בארצות הברית. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כחלק מתוכנית החשיפה שתוסכם בין הצדדים בהמשך, סודקסו תשלם לחברה עלויות והוצאות סבירות בהקשר אליה.

סטאטוס נוכחי: כאמור, החשיפה המסחרית שתוכננה בקולורדו ארה"ב החלה בספטמבר 2023 והסתיימה בהצלחה 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.

נכון למועד דוח זה ההסכם הוארך באופן פורמלי עד 19 אוגוסט 2025, באופן שתהליך מוסדר וקונקרטי בין הצדדים להסדרת אופי המשך שיתוף הפעולה אל השלב המסחרי, אם בכלל, נמצא בהמתנה, כך למיטב הבנת החברה, בין היתר, על רקע הציפייה להשלמת התהליך הרגולטורי שיאפשר את שיווק ומסחור ה'רובוט-שף' דגם 2.0 בארה"ב.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל, בקשר הערכות החברה להמשך המגעים (אם בכלל) ולהגעה להסכם מסחרי עם סודקסו (אם בכלל), השלמת התהליך הרגולטורי (אם בכלל ו/או בלוחות זמנים שיענו לדרישות העסקיות ולציפיות הצדדים), הליכי מסחור ושיווק הרובוט (אם בכלל) ברחבי ארה"ב ו/או שילובו באתרים שונים ברחבי ארה"ב, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר לכך, הוא מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורם שלישי (סודקסו עצמה) ועל משתנים רבים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם במועד דוח זה, ולפיכך ייתכן כי מידע ופרטים אלו, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה, בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.27.3 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**"), לצורך ביצוע חשיפות מסחריות שונות ופעילויות מסחור עתידיות, בארץ ובעולם, של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינוהלו ביעוץ ובהכוונת ירזין-סלע. במסגרת שיתוף הפעולה המתוכנן יוצעו וישווקו תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודות אירוח והסעדה תוך שימוש בפתרון טכנולוגי ייחודי (ה'רובוט-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).¹²⁴ ירזין-סלע הינה חברת שירותי הסעדה יוקרתית המעניקה שירותי high-end בתחום ההסעדה לחברות בינלאומיות מובילות בארץ ובעולם. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, ירזין-סלע מספקת שירותי הסעדה לשוק ההייטק, כולל חברות בינלאומיות להן פעילות בישראל. שיתוף הפעולה עם ירזין-סלע נקבע לתקופה של 30 חודשים ממועד ההתקשרות, כאשר החשיפה המסחרית המתוכננת בישראל תימשך מתחילתה לתקופה של עד 3 חודשים (בסעיף זה: "החשיפה"). בכוונת הצדדים שבמהלך החשיפה יסופקו, בתשלום, מוצרי המזון של החברה במספר אתרים בישראל שייבחרו במשותף, תחת סימן המסחר של סבוריט. בנוסף בכוונת הצדדים לפעול לביצוע חשיפות ותהליכי מסחר נוספים תחת הסכמי שיתוף הפעולה, תחילה בארה"ב. על פי הסכם שיתוף הפעולה ירזין-סלע התחייבה לחברה שלא תתקשר עם צדדים שלישיים בנוגע לתכנון ושיווק מוצרי מזון מהסוג שמייצרת החברה ובאופן שהוגדר בהסכם שיתוף הפעולה. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. כמו-כן, לצרכי החשיפה המסחרית הראשוני נקבעו בהסכם אומדן עלויות ומחירים בקשר עם מוצרי המזון של החברה ומערכת הרובוט-שף של החברה שיוצרו ושיווקו לאחרית. 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: נכון למועד דוח זה (ועל 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), הצדדים ממתינים, כך למיטב הבנת החברה, להשלמתה את השלב הרגולטורי בארה"ב שאמור לאפשר את מסחר ושיווק ה'רובוט-שף' (דגם 2.0), זאת כדי לבחון את האפשרות להתקדם לשלב המסחר, אם בכלל (ובתנאים אליהם יגיעו).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל, בקשר הערכות החברה להמשך המגעים עם קבוצת ירזין-סלע, לרבות תחזיות, מועדים, הערכות ו/או תוכניות של החברה בקשר לכך, הוא מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות 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 ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה, בין היתר נוכח התממשות איזה מבין גורמי

¹²⁴ראו דוח מידי 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.

1.27.4 הסכם פיתוח ושיתוף פעולה עם בי.בי.בי מסעדות בע"מ

("רשת המסעדות" או "הרשת")

ביום 23 בדצמבר 2019 התקשרה החברה עם רשת מסעדות המבורגר בישראל - חברת בי.בי.בי מסעדות בע"מ - בהסכם פיתוח ושיתוף פעולה, לפיו התחייבו הצדדים לשותף פעולה בפיתוח, עיצוב והערכה של המבורגרים אשר יוצרו באמצעות מערכת הרובוט-שף של החברה והמחסניות הייעודיות שלה וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, שהוגדרה בהסכם, ושנמשכה על פני כשנתיים. ההסכם קבע שבכפוף להצלחת פיתוח המערכת והצלחה בפיילוט משותף, הצדדים ימשיכו לדבר בקשר עם אפשרות לשיתוף פעולה מסחרי. 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. אולם על רקע פערים מסחריים בין הצדדים (הן באשר לאופן המשך הפעילות המשותפת בשלב המסחרי והן באשר להיקף ההשקעה של כל צד בה ואופן מימונה), הצדדים לא הצליחו להגיע להסכמות מסחריות, וביום 29 באוגוסט 2024, משלא צלחו ניסיונות הצדדים כאמור לעבור לשלב המסחרי של שיתוף הפעולה, החברה הודיעה לרשת על סיום ההסכם על פי תנאיו.¹²⁵

1.27.5 תהליכים עסקיים במהלך עסקים שוטף

החברה ממשיכה לבחון מעת לעת באופן שוטף ובמהלך עסקיה הרגילים הרחבת הפעילות עם שותפים ו/או קבלני המשנה הקיימים ו/או, על מנת לנסות ולקדם את פעילותה המסחרית, להקים תשתית ולתמוך במגוון הפעילויות אליהן מבקשת החברה להתרחב, ובכדי להשלים את פעילויות הפיתוח ולהאיץ את פעילויות השיווק והמסחר שלה, ובתוך כך היא מצויה באופן שוטף וכל העת, בשיחות ובמגעים, (ברמות כאלה או אחרות) עם שחקנים בשוק העולמי של תעשיית שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים, קבלנים וספקי שירותים, גופים עסקיים תאגידיים וגורמים שונים, הפועלים בתחום פעילות החברה (ו/או בתחומים משלימים), לרבות בנוגע לשיתופי פעולה עסקיים, קבלת או מתן שירותים, קיום קשרים מסחריים ויצירת חברויות אסטרטגיות וכן השקעות פוטנציאליות. אם וככל ששיחות ומגעים כאמור מצויים בשלבים מתקדמים ו/או יבשילו לכדי הסכם משפטי, החברה תבחן את טיב ומהות ההתקשרות ותעדכן על כך בהתאם, והכל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין.

1.27.6 הסכמים לתשלום תמלוגים

להלן פירוט של הסכמים לתשלום תמלוגים בהם מחויבת החברה :

¹²⁵ראו דוח מיידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 1 בספטמבר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-096928], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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 בסעיפים 1.18.3 ו-1.18.6.8 לעיל)	תמלוגים מהכנסות	3-4% (בכפוף להוראות חוק החדשנות והנהלים מתוקפו)

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 ובקורות אירועים מסוימים, כקבוע בהסכם. החל משנת 2022 ועד למועד דוח זה לא שולמו כל תשלומים ליישום במסגרת התקשרויות כאמור.¹²⁶

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.¹²⁷
- 1.28.3 בתחילת מאי 2021, בין היתר כדי לאפשר לחברה לנצל ההזדמנות העסקית ולקדם את

¹²⁶ 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.

¹²⁷ דוח מידי 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.¹²⁸ 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 2022.¹²⁹

1.28.6 נכון למועד דוח זה, הון המניות של החברה-בת מוחזק באופן הבא: כ- 82% על ידי החברה, כ- 14% על ידי מילניום וכ- 4% על ידי משקיע זר נוסף (כ- 70%, כ- 18%, וכ- 5% בדילול מלא). היתרה שמורה לתוכנית תגמול הונית לעובדים (ומבלי להתייחס להמרת השקעה במנגנון SAFE, כמפורט להלן).

1.28.7 למיטב ידיעת החברה, הדוחות הכספיים של החברה-בת כוללים הערת 'עסק חי', לפיה החברה-בת מצויה עדיין בשלבי מחקר ופיתוח, טרם הפיקה הכנסות מפעילותה, צברה הפסדים ותזרימי מזומנים שליליים, ותידרש בהשגת אמצעי מימון נוספים להמשך פעילותה, אשר אין וודאות בדבר השגתם. וכי גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה בת להמשיך ולהתקיים כ'עסק חי'.

הסכמי השקעה

1.28.8 השקעה ראשונה בחברה-בת: ביום 6 באוקטובר 2021 חתמה החברה-בת עם מילניום פוד-טק, שותפות מוגבלת ("מילניום"),¹³⁰ על הסכם סופי ומחייב ("ההסכם העיקרי")¹³¹ להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים, ומורכב מסיבי

¹²⁸ דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹²⁹ מקור מידע חיצוני: <https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/egg-processing-market-3981>.

¹³⁰ נכון למועד דוח זה מילניום היא גם בעלת עניין בחברה, מכח החזקותיה.

¹³¹ ראו דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 3 במאי, 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-077370], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

הצלולז הייחודיים של החברה (בסעיף זה: **"המוצר"** או **"תחליף הביצה"**).¹³² ההסכם העיקרי קבע 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 נדרשו להשקיע בין 1.2 לבין 1.5 מיליון דולר תמורת הון מניות (**"הסכום המינימלי להשקעה"**) ואת היתרה - בין כ- 0.8 לבין כ- 1 מיליון דולר, בהתאמה - באמצעות מענק של רשות החדשנות (**"המענק"**) תחת מסלול 46 של הרשות לחדשנות (**"התכנית"**).¹³³ המענק לא היווה תנאי להשקעת המשקיעים.¹³⁴ למשקיעים כאמור ניתנה אפשרות לפרוע את המענק (אם וככל שיתקבל), ועל ידי כך להגדיל את השקעתם בחברה-הבת (**"האופציה"**).¹³⁵ 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 – חברה מקבוצת 2bAhead קרן ההשקעות הגרמנית שהשקיע אף היא בחברה במהלך שנת 2024 (ראו סעיף 1.23.2(ה) לעיל) (שלא היה במועד המתואר בעל עניין בחברה) (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).

1.28.9 ביום 19 בנובמבר 2023 התקשרה החברה-בת בהסכם השקעה מסוג SAFE עם משקיע זר חדש (צד ג' בלתי קשור לחברה ו/או לחברה-בת) (בס"ק זה: **"המשקיע החדש"** ו- **"הסכם ההשקעה"**, בהתאמה) להשקעה של כ- 200 אלפי ש"ח כנגד קבלת הון מניות בחברה-בת בעתיד (בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה).

1.28.10 נכון למועד דוח זה, סך ההשקעה המצטברת של החברה בחברה-בת עומד על כ- 2.75 מיליון דולר.

¹³² החברה ויישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה וממייסדיה של החברה, הגישו מספר בקשות לאישור רישום פטנטים משותפים נוספים, אשר למועד דוח זה טרם אושרו.

¹³³ 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 החזר חלק מהשקעתם באמצעות מתן מענק לחברת הפרויקט והחזר בפועל למשקיעי הון סיכון של חלק מהשקעתם, בהתאם לתנאי התכנית.

¹³⁴ בהקשר זה יצוין, שנתקבל בידי החברה-בת אישור עקרוני של רשות החדשנות להכללת השקעתה של מילניום על פי ההסכם, במסגרת התכנית.

¹³⁵ למיטב ידיעת החברה, האופציה כאמור לא מומשה ופקעה ביום 4 אוגוסט, 2024.

הסכמי רישיון ושירותים עם החברה-בת

1.28.11 הסכם רישיון לחברה-בת: בהתבסס על הרישיון המקורי לפיתוח תחליפי הבשר עם הצלולוז הייחודי, שקיבלה החברה מיישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"),¹³⁶ במקביל להסכם הרישיון העיקרי (כאמור בסעיף 1.27.1 לעיל), החברה-בת קיבלה מאת החברה ומיישום (תוך התאמת הרישיון המקורי מול יישום) רישיון ורישיון משנה בלעדי למחקר ופיתוח, ייצור, שיווק והפצה של תחליף הביצה ומוצרים קשורים, תוך שימוש בסיבי הצלולוז שפותחו ביישום ופורמולציה ייחודית של החברה-בת, וגם הוסדרו נושאים נוספים כגון אופן אספקת חומר הגלם לחברה-בת מהחברה ותמלוגים שישולמו לחברה בעת מכירות של המוצר ו/או מתן רישיונות משנה. כספי ההשקעה צפויים לשמש את החברה-בת על פי תקציב מוסכם שנקבע.

1.28.12 הסכם שירותים עם החברה: באפריל 2023 החברה והחברה-בת חתמו על הסכם שירותים ושימוש במכונת ייצור של החברה ("ההסכם" ו- "הציוד", בהתאמה), שעיקרו 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

1.28.13 מענקים מאת רשות החדשנות

1.28.13.1 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.

1.28.13.2 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 התחיבויות, תנאי סף ואמות מידה, כמקובל באישורים מהסוג הזה, לרבות מתן תמלוגים למדינה מכל הכנסות החברה.

1.28.14 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.

¹³⁶ נכון למועד דוח זה, יישום היא בעלת עניין בחברה.

1.28.15 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

1.28.16 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.¹³⁷ ההסכם אינו קובע בלעדיות למי מצדדים. בשלב זה המתקן משמש להשלמת הפיתוח של תחליפי הביצים ובהמשך לייצור ומכירה, החברה-בת תחל בביצוע שיתופי פעולה ופעולות שיווק ומסחר אחרות עם חברות מזון בשוק המקומי ובשווקים נוספים.¹³⁸

1.29 הליכים משפטיים

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

1.30 יעדים ואסטרטגיה עסקית

1.30.1 כאמור לעיל, בסוף שנת 2023 החליטה החברה למקד את פעילותה העסקית, כך שבמהלך תקופת הדוח (2024 וגם במהלך שנת 2025) בכוונת החברה היה להמשיך ולמקד את פעילותה בעיקר להשלמת פיתוח 'הרובוט-שף' הייחודי ומסחרו בשווקים (בעיקר בארה"ב ובישראל). **הצלחת 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 (המיידי ועד רבעון שלישי שנה זו) ועד טווח הזמן הבינוני (בשלוש השנים הקרובות), בכוונת החברה להתמקד בעיקר בהשגת היעדים הבאים:

- (-) סיום בדיקות רגולטוריות ואישורים רגולטוריים בטרטוריות השונות.
- (-) מסחר (מכירה/התקנת) של ה'רובוט-שף' /או של מוצרי המזון, באתרי לקוחות.
- (-) גיוס משאבים פיננסיים נוספים.

¹³⁷ בכלל זאת, בין היתר, הסדרי סודיות, בעלות בקניין רוחני, תקני ייצור ונהלי אבטחת ובקרת איכות, תקני בטיחות מזון, אריזה, סימון ואחסון.

¹³⁸ ראו דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 16 נובמבר 2022 [מס אסמכתה [2022-01-137851](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

(-) כניסה לייצור מסחרי של 'רובוט שף' (גרסה 2.0).

1.30.3 כחלק מניהול עסקיה השוטפים, ונכון למועד דוח זה, החברה בוחנת שיתופי פעולה מסחריים עם חברות בינלאומיות מובילות לסיוע בחדירה מסחרית לשווקים, ייצור ותפעול של מוצריי המזון ויחידות ה'רובוט-שף', שירותי מיתוג שיווק ומכירה, ומסחורם בשווקי היעד, ובמקביל ממשיכה לעסוק במחקר ופיתוח עצמאי של מוצרים ושירותים נוספים.

1.30.4 האסטרטגיה העסקית של החברה היא לשווק למקומות הסעדה בשוק המקומי והבינלאומי את ה'רובוט שף' ומחסניות תואמות לייצור מגוון מוצרי המזון השונים, אשר פותחו ויפותחו ויסופקו על-ידי החברה ובכך להקנות למקומות ההסעדה את היכולת לייצר על-פי דרישה את מגוון מוצרי המזון על בסיס הפורמולציות בהתאמה אישית. כתלות בנסיבות העסקיות המשתנות, עיקר המודל העסקי צפוי להתמקד בהשכרת יחידות הרובוט לטווח ארוך ו/או במכירת המחסניות התואמות, שם צפויים להיות שולי הרווח העיקריים. החברה פיתחה ועיצבה את ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) על מנת לסייע למקומות ההסעדה באתגרים הייחודיים למקומות אלו ובכך בחרה לפנות לשוק מוגדר ומקצועי שביכולתו לזהות את הערך שהחברה מביאה ביחד עם היתרונות הרבים שמביאה הטכנולוגיה הרובוטית שפיתחה.

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 :

2027	2026	2025	מצב נוכחי	המוצר/טכנולוגיה שבפיתוח
המשך פיתוח של הטכנולוגיה ('הרובוט-שף' ומוצרי המזון) בהתאם לדרישה ; הרחבת הפעילות המסחרית ללקוחות ובמדינות שונות בארה"ב.	המשך התקשרות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחור והמשך מכירות של ה'רובוט-שף' ו/או מוצרי המזון בשווקי היעד ; המשך גיוס משאבים פיננסיים נוספים.	השלמת התהליך הרגולטורי בארה"ב לשם אישור שיווק התקשרות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחור ; תחילת שיווק/מכירות של ה'רובוט-שף' בשווקי היעד ; גיוס משאבים פיננסיים נוספים.	לקראת סיום שלב בדיקות רגולטוריות בארה"ב ; גיוס השקעה במהלך שנת 2024. השלמת פיתוח ייצור והכנת מספר אבי טיפוס של ה'רובוט שף' (2.0) הסכמים עם ספקים למערכות ולחומרי הגלם. שיתופי פעולה עם שותפים עסקיים (המאפשרים גישה ללקוחות פוטנציאליים) קיום מגעים ראשוניים בלבד עם לקוחות פוטנציאליים, ספקים, ויצרנים לשם יצירת שיתופי פעולה אסטרטגיים.	יחידת 'רובוט-שף' (דגם 2.0) לייצור מסחרי

(*) ההערכות מבוססות על מכירות לשוק שירותי 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 מגוון מוצרים

שונים כאשר המחירים של המחסניות יהיו כתלות בפורמולציות שיוזמנו וישולבו בהן ובטווחים שינועו (הערכה/אמזן בלבד) בין כ- 20 דולר לכ- 35 דולר למחסנית. החברה מעריכה כי התמחור הסופי ייקבע מן הסתם בהתאם לכוחות השוק (לרבות בהתאם לתמחור של המתחרים במועד המסחור).

1.30.7 החברה מעריכה, כי תהיה מוכנה לתחילת מסחור ראשוני במהלך החציון הראשון של שנת 2025.

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

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

1.31 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

1.31.1 כאמור לעיל, במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

- גיוס משאבים פיננסיים נוספים;
- המשך/סיום והשלמה בדיקות רגולטוריות בטריטוריות השונות לגרסת ה'רובוט שפי' המסחרית (גרסה 2.0);
- בניית תשתית אופרטיבית בארה"ב לצורך תמיכה בלקוחות הפוטנציאליים (באופן עצמאי ו/או באמצעות שיתופי פעולה);
- המשך קידום פעילויות חשיפות מסחרית נוספות בארה"ב ו/או בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים) וכניסה להתקשרויות מסחריות;
- התקנה של גרסת ה'רובוט שפי' המסחרית (גרסה 2.0) באתרי לקוח;
- המשך פיתוח פורמולציות בהתאמה אישית נוספות.

1.31.2 בהקשר זה החברה מבקשת להדגיש, כאמור לעיל, שנכון למועד דוח זה היא מקיימת מגעים ושיחות עם גורמים שונים (משקיעים שותפים ולקוחות פוטנציאליים) באשר לאפשרויות השקעה שונות ו/או למסחור הטכנולוגיה, אולם בשלב זה מגעים ושיחות כאמור, שמתנהלים באופן שוטף וכחלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה, מצויים בשלבים מקדמיים בלבד, וטרם קרמו עור וגידים לכדי הבנות קונקרטיות או לכדי מערכת הסכמית. החברה תדווח על כל פרט ועניין מהותיים נוספים בקשר לכך במידה ומגעים ושיחות כאמור יבשילו לכדי הבנות מחייבות או לכדי מערכת הסכמית קונקרטית, אם בכלל, והכל בהתאם להוראות הדין.

אזהרת מידע צפה פני עתיד - תוכניות החברה הצפויות לשנה הקרובה הינו 'מידע צופה פני עתיד', כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומהווה תחזית בלבד, הוא עשוי להשתנות לרעה בצורה ניכרת מהאמור להלן, וההוצאות בפועל תלויות בגורמים שונים לגביהם קיימת אי-ודאות רבה, כגון, בין היתר, התגברות התחרות, קשיים אובייקטיביים בהחדרת מוצרי החברה לשווקים הרלבנטיים, חוסר יכולת

ו/או הצלחה בקבלת מימון מגורמים שונים (ממשלתיים ו/או פרטיים) לשם המשך מימון פעילויות החברה, היעדר כושר ייצור מספק לעמידה בביקושים, אי קבלת אישורים רגולטוריים שונים הנדרשים לשיווק מסחרי של מוצרי החברה במדינות השונות, שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות הגורמים הרגולטוריים בקשר עם אישור שיווק המוצרים ומוצרים חדשים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

1.32 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

1.32.1 נכון למועד הדוח, ועל רקע אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, אין לחברה מכירות.

1.32.2 החברה צופה שפעילות ייצור ומכירה (אם וככל שתקרה) תהיה מושפעת מחקיקה ומהנחיות 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 הפודטק ואשר נמצאת בתחילת פיתוח של הטכנולוגיה שלה וטרם הפיקה הכנסה ממכירות מוצריה השונים.

1.33.1 סיכוני מקרו

1.33.1.1 האטה ואי ודאות כלכלית בשוק העולמי : להאטה ולאי הוודאות הכלכלית בשוק העולמי

בכלל ובשווקי היעד אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד בפרט (בשלב הראשון, שוק שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים בארה"ב (כגון מסעדות, אתרי הסעדה במקומות עבודה, משרדים, חנויות נוחות, אולמות אירועים, בתי מלון, אוניברסיטאות, חברות תעופה, מרכזים רפואיים ומרכזי בריאות, בסיסים צבאיים וכיו"ב), עשויות להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לחדור לטריטוריות אלה ולשווקים אלו.

1.33.1.2 אפידמיה אסון טבע ו/או אירוע בעלי השלכה עולמית (כגון התפשטות נגיף הקורונה):

התפרצות מחלה בריאותית או תופעה אחרת בקנה מידה עולמי (כגון כפי שהיה עם התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם והתמתנות הפעילות הכלכלית בעולם כתוצאה מכך), עלולה להשפיע על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות. כמו כן, לאירוע בעל השפעה בקנה מידה עולמי (כגון התפשטות מגפה, כמו גם לאי מציאת חיסון יעיל כנגדו), עשוי להיות השפעה אפשרית על יכולת החברה לבצע ולהשלים גיוסי הון הנדרשים מעת לעת לשם מימון פעילותה השוטפת, וכן ייתכנו השלכות נוספות (כגון בקשר עם קידום והצלחה בפיתוח העסקי של החברה בארץ ו/או בחו"ל).

1.33.1.3 תלות במצב כלכלי, ביטחוני מדיני ו/או הפוליטי בישראל ובעולם : לשינויים במצב

הכלכלי הביטחוני המדיני ו/או הפוליטי בישראל ובעולם עשויה להיות השפעה (בדרגות שונות) על פעילות החברה ותוצאותיה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני בארץ ו/או במדינות שונות באירופה, באסיה ו/או צפון אמריקה (למשל על רקע המשך לחימה בגזרות השונות, גיוס מילואים נרחב, התקשרויות עם ספקים, פגיעה בהובלת סחורות, צמצום פעילות עסקית, הצטרפות מדינות שונות לסכסוכים אזוריים ואי הגעה להבנות והסכמות בנושאי המחלוקת, וכיו"ב) עשויה, בין היתר, להביא לפגיעה מתמשכת

בפעילותה הסדירה של החברה לרבות אי עמידה ביעדים ו/או בהתחייבויות, ולפגיעה ביכולתה של החברה (בעצמה ו/או באמצעות שותפים) להגיע לשלב מסחור הטכנולוגיה שפיתחה בשוקי היעד. לפירוט נוסף ומשלים אודות השלכות אפשריות של המצב הכלכלי, הביטחוני, המדיני והפוליטי בישראל על פעילות ותוצאות החברה ראו סעיף 1.2.1 בפרק זה לעיל וסעיף 1.4.2.4 לדוח הדירקטוריון השנתי.

1.33.1.4 **זהות ישראלית:** זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות של היזמות והחדשנות בישראל בכלל, ובתחום ההייטק בפרט), 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 לעסקים ושווקים אחרים, בין היתר, לאור המוניטין לאיכות ולטיב המחקר והפיתוח של חדשנות טכנולוגית המתבצעת בישראל.

1.33.1.5 **אכיפת הסכמי אי תחרות:** קיים קושי לאכוף הסכמי אי-תחרות בעולם בכלל, ובישראל ובמדינות שונות בארה"ב בפרט. בתי המשפט בישראל מחייבים את המעסיקים בישראל 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 המעסיק. אי לכך, אין וודאות שהחברה תוכל למנוע מעובד חברה לשעבר מלעבוד בחברה מתחרה, אפילו שעובד כאמור נחשף ו/או עשוי להיחשף לסודות מסחריים שלה. מצב דברים זה מתקיים גם במדינות שונות בארה"ב, כאשר נצפית בערכאות השיפוט במדינות השונות נטייה הולכת וגוברת להקשיח את התנאים הבסיסיים לגבי יכולת המעסיקים לאכוף על עובדים תניית אי תחרות בהסכמי העסקה (לרבות אי הכללתם בכלל).

1.33.1.6 **תנודות בשער חליפין ו/או אינפלציה:** בכוונת החברה לשווק את הרובוט בשווקים שונים בעולם (ארה"ב תחילה), לפיכך עם תחילת מסחור מוצריה, החברה צפויה לתקבולים במט"ח, ומעריכה כי יהיו לה הכנסות במט"ח, בעוד שמרבית הוצאותיה עדיין צפויות להיות 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 להיפגע מתנודות בשערי חליפין ו/או אינפלציה. 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, רכיבים ומכלולים, ואספקתם:** חלק מחומרי הגלם אשר בהם משתמשים ספקים של החברה (הן לצרכי חומרי הגלם לפורמולציות בהתאמה אישית השונות והמחסניות, והן לצרכי מערכות ההפעלה ומכלולי הפעולה שמרכיבים את ה'רובוט-שף') נתונים לתנודות, שעשויות להשפיע על המחירים אותם תידרש החברה לשלם בעבור הליך הייצור בעת ייצור מסחרי. בנוסף, התוצאות העסקיות והכספיות של

החברה עשויות להיות מושפעות משינויים בעלות ובמקורות חלקי המערכת והרכיבים המכניים/אלקטרוניים המשמשים לבניית מערכת ה'רובוט שף', ובעיקרם מחשבים, רכיבי אלקטרוניקה, מנועים וחלקי מתכת ופלסטיקה. עקב המחסור העולמי בשבבים ורכיבי מחשוב ובקרה ובמיוחד רכיבים בעלי אישורי רגולציה ייתכן והיו 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 ו/או מחסור בשוק החופשי בחומרי הגלם המשמשים לייצור הפורמולציות השונות (שפיתחה ו/או תפתח החברה) יחייבו הפסקת ייצור או מעבר לחומרי גלם אחרים לצורך המשך ייצור, ואין ערובה שהדבר יתאפשר ו/או באילו עלויות. להתעוררות האינפלציה בכלכלות העולם (גם בישראל), ולאירועים גיאופוליטיים שונים (מלחמת רוסיה-אוקראינה, אירועי ה-7 באוקטובר, חסימת נתיבי שיט ומלחמות סחר), גם ידועות השלכות ישירות על עלייה במחירי חומרי גלם. 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: פעילות החברה בישראל תלויה במחירי תשומות של חשמל, מים וביוב. עלייה בתשומות אלו עלולה לפגוע ברווחיות של הפעילות.

1.33.1.9 סיכוני ריבית ואינפלציה: בתקופת הדוח נמשכה מגמת העלייה בשיעורי האינפלציה ובריביות השונות בישראל ובעולם. מגמות אלה עשויות להשפיע על הפעילות העסקית של החברה באספקטים שונים, בפרט עלייה בעלויות חומר גלם ושכר, שינויים בהתנהגות לקוחות ו/או משקיעים פוטנציאליים, הקשחה ו/או החמרה בתנאים מסחריים בעת משא ומתן על תנאי חוזים והחלטות השקעה ועוד. בהתאם, גם ההשפעה על הדוחות הכספיים של החברה 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 מחשוב ו/או מערכות ותשתיות מבוססות מחשב, לרבות לצורך איסוף ועיבוד מידע ושמירת מידע מסחרי וסודי חסויים, במאגרי מידע המנוהלים על-ידה. תקיפת סייבר שנועדה לחדור או לפגוע במערכות ממוחשבות אלה, בשימוש התקין בהן ו/או במידע השמור בהן, עשויה לגרום לנזקים משמעותיים, ישירים ו/או עקיפים, לרבות שיבוש, הפרעה או השבתה של הפעילות, מתקפות כופרה, דליפת ואובדן מידע אישי רגיש של משתמשי הקצה (יאוחסן ברובו בשרתי ה'ענן' של צדדים שלישיים, כפי הנראה) ו/או מידע מסחרי מהותי לחברה, גניבת נכס, איסוף מודיעין, פגיעה במוניטין ו/או אמון ציבור לקוחות הקצה ו/או המשקיעים, והוצאות שיקום.

1.33.2 סיכונים ענפיים

1.33.2.1 השקעה מסוכנת והפסדים צבורים: השקעה בחברות הזנק, כגון החברה, היא השקעה

מסוכנת, נוכח השלב המוקדם של המחקר והפיתוח שבו מצויות חברות כאמור לעיל ונוכח היעדר הוודאות היסודית הטמונה בתחום בהצלחת נשוא המחקר והפיתוח. השקעה בחברות הזנק, כגון החברה, עשויה שלא להניב למשקיעים בחברות כאלה את התשואה המיוחלת, ואף לאיבוד כל או רוב כספי ההשקעה. בנוסף, לחברות הפועלות בתחום זה הפסדים צבורים משמעותיים, הן ממשיכות לצבור הפסדים לאורך תקופות ארוכות גם לאחר תום המחקר והפיתוח, וחברות רבות הפועלות בתחום זה 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 (רובטיקה ומזון בפודטק): תחום פעילות החברה מצוי עדיין

בשלביו הראשוניים. משכך, ישנם גורמי סיכון ענפיים אשר יתכן והחברה טרם נחשפה ו/או מודעת אודותיהם ו/או אשר יתפתחו ככל שהתעשייה בתחום תתפתח.

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. בנוסף, אין ודאות כי החברה תקבל את האישורים הדרושים לשיווק ה'רובוט-שף' שלה בארה"ב ו/או בטרטוריות נוספות. ללא קבלת האישורים הדרושים, לא תוכל החברה לשווק את הפתרון הטכנולוגי שהיא פיתחה בטרטוריות השונות בעולם (ארה"ב תחילה), ולא תוכל לייצר הכנסות ו/או רווחים ממכירתו.

1.33.2.4 תחרות עזה: פעילות החברה והטכנולוגיה שהיא פיתחה חשופים 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 בה בעתיד בתחום הפיתוחים הטכנולוגיים לתעשיית שירותי ההסעדה. בנוסף, החברה עודנה נמצאת בשלב הפיתוח של הטכנולוגיה שלה וטרם קיבלה אישור לשיווק הרובוט בארה"ב. לחברה אין מקור הכנסה משמעותי ממסחר הטכנולוגיה שפיתחה, ועודנה נדרשת להשקעות רבות להמשך פיתוח ועד הגעה למסחר, ואין כל ודאות כי היא תוכל לפתח מקורות הכנסה משמעותיים ממכירות הטכנולוגיה, או אם הפעילות תהפוך לרווחית אף אם הטכנולוגיה תשווק על בסיס מסחרי בהיקפים משמעותיים. כאמור, החברה מתמקדת בשוק שירותי ההסעדה בכלל ועלולה להיתקל בחסמים ספציפיים של שוק זה.

1.33.2.5 היעדר יכולות לגיוס הון נוסף והיעדר מקורות מימון בפועל: החברה, כחברת מחקר

ופיתוח, נדרשת לנזילות גבוהה לטווח הקצר, הבינוני והארוך לצורך המשך פיתוח החזון

העסקי שלה ולשם השגת תוצאות עסקיות השלמת התהליך הרגולטורי ולמסחור הטכנולוגיה שלה. אין כל ודאות שהחברה תצליח לגייס מקורות הון מספקים לצורך השלמת פיתוח הטכנולוגיה ולצורך הגעה לשוק (מסחור) הטכנולוגיה בעתיד הקרוב, הבינוני או הארוך. בהקשר זה ראו גם ביאור 1(ז) בדוחות הכספיים של החברה וכן תיאור החברה בנוגע לתקופת המשך פעילות החברה על רקע מצב המזומנים שלה, בסעיפים 1.2.1 ו- 1.23.6 לעיל.

1.33.2.6 **שינויים ברגולציה המונעים או מכבידים על הפעילות בתחום:** שיווק מוצרי החברה בעתיד וכן המשך פעילותה בתחומי המחקר והפיתוח כפופים (ועשויים להמשיך 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 מפרים 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 (פעילות פיילוט ו/או חשיפות מסחריות) במסגרת הליכי מחקר ופיתוח שעורכת החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות אשר לא תלויות בחברה, ובכך יקשה עליה לצבור מוניטין ולעניין לקוחות ו/או משקיעים פוטנציאליים חדשים.

1.33.2.9 **חשיפה לתביעות משפטיות:** החברה פועלת בתחום הרובוטיקה ותעשיית שירותי הסעדה, ועלול לחשוף את החברה לטענות בדבר בעקבות תופעות אפשריות שייגרמו כתוצאה מהשימוש בטכנולוגיה של החברה. כמו-כן, החברה היא חברה ציבורית, שניירות ערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב ומחיר המניה מושפע אף מגורמים ותהליכים שאינם בשליטת החברה, ושעשויים להסב הפסדים משמעותיים למשקיעים בניירות ערך שלה וכתוצאה מכך חושפת את החברה לתביעות משפטיות פוטנציאליות.

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 חדש, או אף היעדרות של כח אדם קיים לתקופות ארוכות (למשל בשל צווי מילואים לשירות פעיל שקיבל) עשוי לפגוע בפעילות השוטפת של החברה וכתוצאה מכך בתוצאות החברה, בפרט נוכח כח האדם המצומצם והאיכותי המועסק בחברה, והיעדר "שכבות שומן" בכח אדם הנוכחי כדי לתת גיבוי בעת שנותרים חוסרים או נוצרות.

1.33.2.12 **אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה ומסחור עם גורמים אסטרטגיים**: ככל שהחברה לא תצליח לכרות הסכמי שיתוף פעולה ומסחור משמעותיים עם גורמים אסטרטגיים בטווח הזמן הקצר 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 בטרטוריות השונות שבהן מתכוונת החברה לפעול ולשווק את מוצריה.

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

1.33.3 סיכונים ייחודיים לחברה

1.33.3.1 **תמחור**: שיטת התמחור של החברה ויצירת רובוט שרכישתו יקרה באופן יחסי לחלופות עשוי לפגוע ביכולתה של החברה לחדור לשווקי היעד. כמו-כן, תמחור מוצרי המזון שבפיתוח של החברה תלוי בתנאי שוק משתנים ובחלופות מתחרות רבות שאפשר שלא יאפשרו לחברה לקבוע את התמחור של מוצריה באופן רווחי. מעבר למודל תמחור שונה (כגון מודל השכרה) עשוי להקטין את הסיכון הנובע משיטות תמחור במודל של מכירה,

אולם עשוי להקטין את הכנסותיה הצפויות של החברה ו/או את מרווח הרווח הצפוי על הפעילות המסחרית שלה.

1.33.3.2 **ביקוש למוצרי החברה**: אין כל וודאות בדבר רמת הביקוש לטכנולוגיה הרבוטית של החברה, אשר תלויה בקבלת הטכנולוגיה כמוצר בעל ערך מוסף משמעותי לשחקנים הפועלים בתעשיית שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים (למשל לייצור מגוון מוצרי מזון) לעומת שיטות ייצור מוצרי מזון אחרות ו/או מסורתיות הקיימות בשוק.

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 השלימה פיתוח של מספר רבובטים (דגם 2.0) הוא הדגם המסחרי המתקדם הראשון המיועד לשיווק, אולם אין כל וודאות כי יעלה בידי החברה להשלים את התהליך הרגולטורי וככל שיידרש פעולות פיתוח טכנולוגי נוספות לשם שיווק ומסחור הרבובט, ואפשר שהטכנולוגיה שלה, אם וכאשר יושלם פיתוחה והיא תהיה מוכנה לשיווק, תימצא יעילה בטיחותית ו/או מתאימה למטרות שעבורה היא פותחה. בנוסף, אין כל וודאות, כי החברה תצליח להשלים את פיתוח הטכנולוגיה שלה במסגרת לוחות הזמנים ו/או במסגרת העלויות שקבעה לעצמה. עיכוב בלוחות הזמנים או חריגה תקציבית עשויים לגרום לחברה להוצאות נוספות בקשר עם השלמת פיתוח הטכנולוגיה ויתכן אף למנוע את השלמת הפיתוח והגעה למסחור בכלל. בנוסף, החברה מעוניינת בעתיד לפתח יישומים נוספים המתבססים על הטכנולוגיה על מנת להרחיב את סל מוצריה, ואין כל וודאות שהחברה תוכל לעמוד בדרישות הטכנולוגיות, הרגולטוריות ו/או אחרות שיחולו על החברה בקשר עם פיתוח יישומים ומוצרים חדשים כאמור.

1.33.3.6 **הסתמכות על טכנולוגיה אחת**: אמנם החברה רואה בטכנולוגיה שפתיחה כפלטפורמה למגוון יישומים, אולם למועד הדוח פעילותה 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/חדלות פירעון והיעדר מקורות מימון להמשך הפעילות כ'עסק חי'**: 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 (יישום) לפיתוח טכנולוגי בתחום פעילותה של החברה. אי-עמידת החברה בתנאים שנקבעו בהסכם הרישיון, לרבות קיום של מחלוקות או אי הסכמות עם נותנת הרישיון על מהות ו/או תנאי הרישיון והיקפו, עשוי לשלול מהחברה את זכויותיה על-פי ההסכם ולהשפיע לרעה על עסקי החברה כמו גם על יכולתה להמשיך ולפתח את הטכנולוגיה ו/או יישומים ומוצרים חדשים על בסיסה.

1.33.3.9 **תלות בעובדים בעלי ידע ייחודי:** למועד הדוח, שניים ממייסדי החברה משמשים גם בתפקידים אקזקוטיביים בחברה (המנכ"לית והמדען הראשי). החברה מעריכה שאין לה תלות בעובד או יועץ מסוימים, אולם נוכח היותה של החברה חברת הזנק עם בסיס הון אנושי מצומצם, מקצועי ומיומן, שימור עובדיה הקיימים הינו 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 עדיין 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 הרובוט ואת המחסניות 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 מוצרי המזון שפיתחה החברה תלויים בזמינות ובאספקה של חומרי הגלם, הרי שמחסור בהם ו/או עלייה במחירים עשויים להשפיע לרעה, אף באופן משמעותי, על המשך פעילות המחקר והפיתוח של החברה ו/או מסחור מוצרי מזון כאמור 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**: הפורמולציות בהתאמה אישית שהחברה פיתחה (או תפתח בעתיד) 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 פורמולציות מאוחסנות**: 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 עשוי להוביל לתוצאה האפשרית בה החברה לא תצליח לפתח את הפורמולציות שלה עם חיי מדף ארוכים, ועשוי לפגוע במוניטין שלה ובהיקף המכירות של מוצריה, כמו גם בכושר חדירתם לשוקי היעד השונים.

1.33.4 להלן טבלה המציגה את סוג הסיכונים ואת מידת השפעתם: ¹³⁹

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכוני 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
	✓		סיכוני ריבית ואינפלציה
	✓		נזקי סייבר
סיכונים ענפיים			
✓			השקעה מסוכנת והפסדים צבורים
	✓		תחום בראשית דרכו (תעשיית הפוד-טק)
	✓		ברגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית
	✓	✓	תחרות עזה
		✓	היעדר יכולות לגיוס הון נוסף והיעדר מקורות מימון בפועל
	✓		שינויים ברגולציה המונעים או מכבידים על הפעילות בתחום
	✓	✓	התפתחויות ושינויים טכנולוגיים
		✓	האטה בהליך מחקר ופיתוח
	✓		חשיפה לתביעות משפטיות
	✓		המשך פיתוח
		✓	תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן
	✓	✓	אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה ומסחר
	✓		הגנה על קניין רוחני
	✓		חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים
✓			מחירי הבשר בעולם
סיכונים ייחודיים לחברה			
✓			תמחור
¹³⁹ ביקשנו לפרוץ את ההנחה והנחנו כי הפעולה הזו תהיה כזו שיש לה השפעה על הסיכון ומידת השפעתם על הסיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.			
		✓	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 2024 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 (10,365) וההפסד הנקי המתואם עמד על (9,784).

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 והפחתות	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים והשפעות של אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	(10,365)
הפסד נקי מתואם (ראו סעיף 1.1.3 להלן)	רווח נקי בנטרול תשלום מבוסס מניות ובנטרול פחת והפחתות	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.	(9,784)

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, 2024 (באלפי ש"ח)
הפסד תפעולי	(11,285)
נטרול פחת והפחתות	584
נטרול תשלום מבוסס מניות	336
EBITDA מתואם	(10,365)

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, 2024 (באלפי ש"ח)
הפסד נקי	(10,704)
נטרול פחת והפחתות	584
נטרול תשלום מבוסס מניות	336
נטרול רווח מירידה בשיעור אחזקה וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני	-
הפסד נקי מתואם	(9,784)

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

[הסברים לנתונים הכלולים בדוחות הכספיים בטבלאות בעמודים הבאים -]

1.2. מצב כספי

1.2.1. להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי (מאזן) בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם בשנתיים האחרונות (נתונים באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2023	2024	
נכסים שוטפים	11,306	19,609	ליום 31 בדצמבר 2024 מורכב בעיקר ממזומנים ומפיקדונות לזמן קצר בסך של 10,854 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2023 מורכב בעיקר ממזומנים ומפיקדונות לזמן קצר. עיקר הקיטון נובע כתוצאה מתזרים שלילי מפעילות שוטפת.
נכסים לא שוטפים	472	1,158	ליום 31 בדצמבר 2024 מורכב מרכוש קבוע בלבד. ליום 31 בדצמבר 2023 מורכב בעיקר מזכות שימוש בגין חכירה (סך של כ- 455 אלפי ש"ח) והיתרה פריטי רכוש קבוע ופקדון מוגבל. הקיטון נובע בעיקרו ממחיקת נכס זכות שימוש עקב סיום הסכם החכירה.
סה"כ נכסים	11,778	20,767	
התחייבויות שוטפות	1,153	1,602	ליום 31 בדצמבר 2024 מורכב בעיקר מזכאים ויתרות זכות ויתרות ספקים. 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 ממחיקת ההתחייבות בגין חכירה עקב סיום הסכם החכירה.
סה"כ הון	10,625	19,165	ההון של החברה נובע מהנפקות שבוצעו ובניכוי או בתוספת הפסדים או רווחים שהצטברו בתקופה.

1.3. תוצאות הפעילות

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

סעיף	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	2024	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	8,379	11,182	12,574	עיקר ההוצאה בשנת 2024 נובעת משכר וקבלני משנה. ראה פירוט בביאור 10 לדוחות הכספיים. עיקר הקיטון בסעיף ביחס לשנת 2023 נובע מקיטון בשכר עובדים ושכר ויועצים והן מקיטון ברכש קניות של חומרים.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,711	2,473	4,272	הגידול בהוצאה בשנת 2024 לעומת שנת 2023 נובע בעיקר מהוצאות תשלום מבוסס מניות. בשנת 2024 הוצאות תשלום מבוסס מניות הסתכמו לסך כולל של 245 אלפי ש"ח בעוד שבשנת 2023 התשלום מבוסס מניות היה מסווג הפוך (כהכנסה) בסך 175 אלפי ש"ח כתוצאה מפקיעת אופציות של עובדים שעזבו ראה פירוט בביאור 11 וכן ביאור 14 לדוחות הכספיים.
הוצאות שיווק	195	373	1,909	הקיטון המשמעותי נובע בעיקרו מצמום בכח אדם ומצמום בהשתתפות באירועים ותערוכות כתוצאה מצעדי התייעלות בחברה – ראה פירוט בביאור 12 לדוחות הכספיים.
(הפסד) תפעולי	(11,285)	(14,028)	(18,755)	
הכנסות (הוצאות מימון), נטו	581	1,309	1,434	הכנסות המימון בשנת 2024 נובעות ברובן מהפרשי שער והכנסות ריבית מפיקדונות.
רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים	---	---	3,934	---
ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	---	(544)	(306)	נובע מחלק בהפסדי החברה המוחזקת. ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.
(הפסד) לתקופה	(10,704)	(13,263)	(13,693)	

1.4. נזילות תזרים מזומנים ומקורות מימון

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

סעיף	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	2024	
תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת	(9,706)	(9,216)	(17,659)	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, מורכב בעיקר מהוצאות תפעוליות שוטפות.
תזרימי המזומנים לפעילות השקעה	5,086	(5,141)	29,666	לשנת הדוח, נובע בעיקרו מפירעון של פקדון בסך של 5,000 אלפי ש"ח.
תזרים מזומנים ששימשו לצורך ושנבעו מפעילות מימון	1,362	(443)	3,078	נובע בעיקרו מהקצאה פרטית בסך 1,828 אלפי ש"ח במהלך השנה (ראה ביאור 8ב') ומצד שני מתשלומי חכירה בסך של כ 466 אלפי ש"ח במהלך השנה.
סה"כ השינוי במזומנים ובשווי מזומנים	(3,258)	(14,800)	15,086	
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	44	330	1,190	היתרה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, נובעת מהפרשי שער בגין חשבון בנק במט"ח של החברה.

1.5. מקורות המימון

1.5.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי (לרבות תמורות מהנפקות) ומענקים מרשות החדשנות.

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

1.5.3. **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 כ'עסק 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.

1.6. השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית ואירועים ביטחוניים אחרים

מגמות עולמיות - כללי :

מגמות שהחלו עוד בשנת 2020 ו- 2021 (בהמשך להשלכות מגיפת הקורונה בעולם) נמשכו גם במהלך השנים 2022, 2023 ו- 2024 ובאופן מתמשך גם במהלך שנת 2025 למועד דוח זה. הכלכלה העולמית מתמודדת (וממשיכה להתמודד) עם משבר אינפלציה גלובלי מתמשך, עלייה בשיעורי ריבית מרכזית (הנמצאת במגמת התמתנות זעירה בארה"ב ובאירופה) וצמיחה גלובאלית נמוכה (הנמצאת במגמת האטה). במקביל נמשכת החולשה בסחר העולמי ומדיניות הממשל החדש בארה"ב מחזקת מגמות אלה ביתר שאת.. למגמות אלה הוסיפו אירועים שונים, כגון: הלחימה הממושכת של רוסיה באוקראינה, עליה במחירי התובלה הימית בנתיבי ההובלה בים האדום (כשליש מהסחר הימי העולמי), ומלחמות הסחר בין המעצמות הכלכליות הגדולות.

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 אינן פוסחות על המשק הישראלי, ואפילו ביתר זאת, נוכח התמודדות המשק המקומי עם השלכות אירועים פוליטיים וביטחוניים בישראל. המשק המקומי חווה במהלך השנים 2023 ו- 2024 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 ומלחמת 'חרבות ברזל' שפרצה בעקבותיהם, ושנמשכת בימים אלו, והמתח הבטחוני בגזרות השונות בפנים הארץ ובאזור המזרח התיכון בכלל), 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, ניתן לציין את דירוגה של כלכלת מדינת ישראל על ידי חברות הדירוג הבינלאומיות, אשר ממשיכה להיות גם בשנת 2025 בעלת דירוג אשראי מופחת ביחס לשנים קודמות (עם רקע שלילי להמשך), ולא מן הנמנע שסוכנויות ו/או גופי דירוג ימשיכו במגמה זו להמשך. 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 המקרו-כלכלית בישראל:

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 זה בארץ ו/או חברות הפועלות כאמור בחו"ל). 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, ולהערכת הנהלת החברה השפעת מגמות אלה - **כשלעצמן** - אינה מהותית לפעילות החברה ועסקיה בטווח הזמן הקצר (הכוונה עד סוף רבעון שלישי לשנת 2025 או בסמוך לכך). בין הצעדים שנקטו בוצעו הפקדת פיקדונות נושאי ריבית לזמן קצר, וכן מיקוד פעילות עסקית למכלולי ולמנועי צמיחה עיקריים.

יחד עם זאת ראו להלן השלכות אפשריות בטווח הזמן הבינוני (החל מרבעון רביעי שנה זו) ולטווח הארוך.

השלכות מלחמת "חרבות ברזל": נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה שלאירועים הביטחוניים (שהחלו מהמחצית 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 בטווח הזמן הקצר (הכוונה עד סוף רבעון שלישי לשנת 2025 או בסמוך לכך), **זאת למרות** השלכות בהיקף שאינו זניח על הפעילות השוטפת של החברה (בעיקר על רקע צווי גיוס לשירות מילואים פעיל שנשלחו לעובדי החברה, ובכללם סמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה, שהיעדרותם לשמ"פ לתקופות ארוכות במהלך שנת הדיווח ולמועד דוח זה, ושל סמנכ"ל הטכנולוגיות בפרט, היו (ועדיין) ניכרות בעיקר בכל הקשור לעמידה בלוחות הזמנים שהיו צפויים להשלמת התהליך הרגולטורי לרובוט לצורך אישור שיווק ומסחר בארה"ב). **יחד עם זאת** ראו השלכות אפשריות בטווח הזמן הבינוני (החל מרבעון רביעי שנה זו) ולטווח הארוך להלן.

הטעמים להערכות הנהלה אלה, הן בעיקר כלהלן:

- (1) פעילות בחו"ל. פעולות חשיפה שיווקיות ומסחריות של מערכת ה'רובוט-שף' (לרבות ייצור מוצרי המזון ובישולם במערכת) הסתיימו בהצלחה בישראל ובארה"ב. המשך פעולות החשיפה, השיווק ו/או המסחר של ה'רובוט-שף', צפויה להתבצע בעיקר בארה"ב ולקהלים בארה"ב, השוק העיקרי בו מתכוונת החברה לפעול תחילה.
- (2) מיקוד פעילות עסקית בהשלמת הכנת מערכות ה'רובוט-שף' לשיווק ולייצור סדרתי. תהליכי תכנון פיתוח וייצור אב טיפוס של ה'רובוט-שף' הסתיימו. החברה מקיימת קשרים רציפים עם ספקיה וקבלני המשנה, בארץ ו/או בחו"ל, הקשורים באספקה ובייצור של מערכות ה'רובוט שף', ועל פי הערכות שלהם (שלא נבדקו או נבחנו באופן עצמאי על ידי החברה), לא צפויים קשיים מיוחדים או עיכובים חריגים באספקת מערכות וחלקים הקשורים בייצור סדרתי של המערכות. פרט לכך, בכל הקשור להמשך חשיפות ופעולות שיווק לקראת מסחר, החברה מעריכה, שמלאי הפורמולציות העומד

לרשותה במועד דוח זה, מספק לצורך פעולות חשיפה נוספות המתוכננות בטווח הקרוב.

(3) פעילות שוטפת סדירה ורציפה. הפעילות העסקית השוטפת של החברה נמשכת בצורה סדירה ורציפה, אף אם במתכונת מצומצמת, עם עיכוב בלוחות הזמנים שנקבעו בביצוע משימות ויעדים שלא עולה על כדי רבעון או שניים על פי הערכותיה. אמנם 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, וכתוצאה מכך פעילות פיתוח וייצור מערכת ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) של החברה (המיועד לשיווק ולייצור סדרתי) התעכבה בשנת הדוח (זאת בין השאר בכל הקשור לתהליך הרגולטורי בארה"ב, (שעשוי להמשיך התעכב גם במהלך שנה זו על רקע הימשכות ו/או הידרדרות המצב הכלכלי ו/או הבטחוני, ובכלל זאת המשך/גיוס לשירות מילואים פעיל של עובדי החברה ו/או עיכובים באספקת חומרי גלם ורכיבים), אולם עיכובים אלה בסופו של דבר אינם מהותיים לעמידת החברה ביעדיה, אם וככל שיושגו בטווח בינוני או ארוך.

(4) תקציב 2025. החברה נערכה עם תוכניות פעולה לשנת 2025, ולקחה בחשבון הן את המצב הבטחוני בישראלי בטווח הקצר, והן את המצב הכלכלי בישראל לרבות משאבי החברה וכמות המזומנים שבידה.

לפירוט נוסף והשלמת התמונה, ראו גם דיון משלים בסעיף 1.23.6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה וכן ביאור 1(ז) לדוחות הכספיים.

בסיכומי של דבר, למועד דוח זה ולטווח הקצר בלבד (הכוונה עד סוף רבעון שלישי לשנת 2025 או בסמוך לכך), 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, אולם ראו להלן השפעות אפשריות כבר בטווח הזמן הבינוני והארוך.

למרות האמור לעיל, הנהלת החברה מעריכה **שהחמרה בטווח הקצר** (עד סוף רבעון שלישי לשנת 2025 או בסמוך לכך) במצב העניינים בכלכלה המקומית (והעולמית), במאבקים הפנים-פוליטיים-חברתיים (למשל בכל הקשור למה שכוונה 'הרפורמה המשפטית במדינת ישראל') ו/או במצב הבטחוני בישראל (ובעולם), כפי שצוינו לעיל, עשויות להקשות על המשך הפעילות התקנית והשוטפת של החברה, בעיקר בכל הקשור לעמידה במועדים הצפויים שנקבעו להשלמת תהליכי הרגולציה בארה"ב ו/או למסחור של מערכת ה'רובוט-שף', ו/או ביכולת החברה לגייס את המשאבים הפיננסיים הדרושים (באופן פרטי או ציבורי) משוק ההון המקומי (בישראל) ו/או ממשקיעים מחוץ לישראל, כדי להביא את הטכנולוגיה שפיתחה לכדי מסחור בפועל, באופן ובמידה שאינם ניתנים לחיזוי במועד זה.

בנוסף לכך, להתמשכות האירועים שצוינו **לטווח הבינוני-ארוך** (מעבר לטווח הזמן הקצר) עשויה להיות **השלכה מהותית** על פעילות החברה ועסקיה. בין היתר, מצב עניינים כאמור יטיל קושי על יכולת החברה להשלים את תהליכי הרגולציה והייצור הסדרתי והמסחור של מערכת ה'רובוט שף' (דגם 2.0) במועדים המתוכננים, ואף עלול להקשות - עד כדי איון וביטול - על יכולת החברה לגייס משאבים פיננסיים ו/או משקיעים בשוק ההון המקומי ו/או הבינלאומי. כמו-כן, המשך פעילויות פיתוח של החברה בתחום טכנולוגיות המזון ו/או שיתופי פעולה טכנולוגיים נוספים עשויים שלא להתקיים בכלל ו/או בעצמות ובהיקף הנדרשים, וזאת עד להתמתנות המצב הביטחוני ו/או הכלכלי ו/או הפוליטי כמתואר.

החברה ממשיכה לבחון באופן תכוף ושוטף את כלל האפשרויות והדרכים השונות וההזדמנויות העסקיות שנקרות בדרכה, על מנת לבדוק ובמידת הצורך גם ליישם כל דרך על מנת לאפשר את המשך מימון פעילותה ועסקיה מעבר לסוף שנת 2025.

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 משרה והשכלתו, משכורת הבסיס של נושא המשרה ותנאי כהונתו והעסקתו, תגמולים שונים שקיבל מהחברה במהלך שנת הדיווח לרבות מענקים ותגמול בניירות ערך של החברה, מידת המורכבות של תפקידו, מהות אחריות המוטלת עליו,

המאמצים שהשקיע במהלך התקופה, התוצאות הכספיות שלה, היקף העסקים ומורכבותם, ובתרומה האישית של נושא המשרה להצלחת עסקי החברה. כמו-כן, ככל שקיימים בנמצא, מוצגים בפני הדירקטוריון נתונים השוואתיים בדבר שכר בעלי תפקידים מקבילים בחברות ציבוריות אחרות בעלות היקף עסקים ו/או תחומי פעילות דומים לאילו של החברה. בחינה פרטנית כאמור לא חייבת להתבצע (ובפועל לא מתבצעת) מקום בו התגמולים הניתנים לנושאי משרה הינם בהתאם למדיניות תגמול שבתוקף, ואינם חורגים ממנה.

3.3. במסגרת בחינת ואישור הדירקטוריון את הדוח השנתי, נבחנו תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה והובהר שהם עומדים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול ועקרונותיו. כמו כן, נבחנו הגמולים המשולמים לדירקטורים ה'רגילים' ולדירקטורים החיצוניים של החברה, וההוצאות הנלוות אליהם, והובהר שהם ניתנים בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, ולהוראות מדיניות התגמול. כמו-כן, המדען הראשי והמנכ"לית של החברה, המכהנים כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטורית (בהתאמה), מקבלים בתמורה למילוי תפקידיהם האקזקוטיבי תגמולים בנפרד, שאף הם עולים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול ועקרונותיו (והם אינם זכאים לגמול הדירקטורים שבתקנות כל עוד הם מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים כאמור). כמו-כן, הוענקו בעבר לדירקטורים של החברה (לרבות לדירקטורים החיצוניים של החברה) תגמול הוני (אופציות) על פי תכנית גמול הוני כוללת, שאומצה בעבר בקשר לדירקטורים שכיחנו בחברה במועד אימוץ התוכנית.

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 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 ו- אורן עטיה. 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.

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 בדצמבר 2023 (לאחר המלצת הוועדה המאוחדת) את תכנית העבודה (לרבות היקף שעות ביקורת פנימית) לשנת הדיווח (2024), וכן נבחרו הנושאים לעבודת הביקורת הפנימית בתקופת הדוח. בנוסף, בהתאם לתוכנית הביקורת הפנימית הרב שנתית של החברה (ובהתאם לסקר הסיכונים של החברה מפברואר 2022), במרץ 2024 הגיש המבקר הפנימי לוועדה ולדירקטוריון את דוח הביקורת הפנימית בנושא *רכש ואמצעי תשלום*. כמו-כן, במרץ 2025 הגיש המבקר הפנימי לוועדה ולדירקטוריון את דוח הביקורת הפנימית בנושא *מחקר ופיתוח*. דירקטוריון החברה סבור כי תוכנית העבודה שנקבעה לשנת הדיווח תואמת את היקף פעילותה של החברה. כמו-כן סבור דירקטוריון החברה שתוכנית העבודה לשנת הביקורת הפנימית הבאה (2025), שאושרה בישיבת הוועדה (ביום 19 במרץ 2025), 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 בשנת הדיווח. העסקאות המהותיות שהתאגיד ביצע בתקופת הדוח, לרבות דרכי אישורן, לא נבחנו על ידי המבקר הפנימי.

7.4. ביקורת של תאגידיים 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- 150 שעות העסקה של המבקר הפנימי (זאת בהשוואה לכ- 50 שעות העסקה בתקופה המקבילה אשתקד, במהלכה נערך והוגש דוח ביקורת פנימית בנושא אבטחת מידע).

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, וכאמור לעיל, ביצע המבקר הפנימי ביקורת בנושא רכש ואמצעי תשלום וכן מחקר ופיתוח. מסקנות הביקורת הנ"ל הוגשו להנהלת החברה אשר קיימה דיונים פנימיים בנושאים הללו. מסקנות עבודות הביקורת הנ"ל נידונו במסגרת ישיבות הוועדה המאוחדת של החברה שהתקיימו במרץ 2024, ובמרץ 2025, בהתאמה.

7.9. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר

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

8. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר

- 8.1. משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו 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 2024 ו- 2023 (נתונים באלפי ש"ח):

2023	2024	
135	135	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת
23	25	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 תוכניות 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 תוכניות לרכישה עצמית כאמור.

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

רחלי ויזמן,
דירקטורית ומנכ"לית

פרופ' עודד שוסיוב,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 25 במרץ, 2025

סבוריט בע"מ
פרק ג' - דוחות כספיים שנתיים

סבוריט בע"מ
דוח שנתי 2024

סבוריט בע"מ
דוח שנתי 2024

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
7-25	ביאורים לדוח הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

סבוריט בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של סבוריט בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד וההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) 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 לגביו 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,

25 במרס 2025

סבוריט בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
נכסים			
			נכסים שוטפים:
14,068	10,854	4	מזומנים ושווי מזומנים
127	149		פקדונות מוגבלים
5,110	-		פקדונות ז"ק
304	303	5	חייבים אחרים
19,609	11,306		
			נכסים שאינם שוטפים:
585	472	6	רכוש קבוע נטו
455	-		נכס זכות שימוש
118	-		פקדונות מוגבלים
1,158	472		
20,767	11,778		סך נכסים
התחייבויות והון			
			התחייבויות שוטפות:
782	804	7	זכאים ויתרות זכות
451	-		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
369	349		ספקים
1,602	1,153		
			הון :
22	23	8	הון מניות רגילות
64,665	67,362	8	פרמיה
6,523	5,989	8	קרן הון
(52,045)	(62,749)		יתרת הפסד
19,165	10,625		סך הון
20,767	11,778		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במרס 2025.

יוסי חתן,	רחלי ויזמן,	עודד שוסיוב,
סמנכ"ל כספים	מנכ"לית	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	
2022	2023	2024		
אלפי ש"ח				
(12,574)	(11,182)	(8,379)	10	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(4,272)	(2,473)	(2,711)	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,909)	(373)	(195)	12	הוצאות שיווק
(18,755)	(14,028)	(11,285)		הפסד תפעולי
3,934	-	-		רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
1,512	1,339	634		הכנסות מימון
(78)	(30)	(53)		הוצאות מימון
(306)	(544)	-	17	הפסד מירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(13,693)	(13,263)	(10,704)		הפסד והפסד כולל
			13	<u>הפסד למניה בש"ח</u>
(6.42)	(6.05)	(4.78)		הפסד בסיסי למניה
(8.17)	(6.05)	(4.78)		הפסד מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה	קרן הון	יתרת הפסד	סה"כ
אלפי ש"ח				
21	57,989	6,764	(25,089)	39,685
יתרה ליום 1 בינואר 2022				
1	3,771	-	-	3,772
תנועה במהלך שנת 2022:				
*	2,905	(2,736)	-	169
-	-	1,697	-	1,697
-	-	-	(13,693)	(13,693)
22	64,665	5,725	(38,782)	31,630
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022				
-	-	798	-	798
תנועה במהלך שנת 2023:				
-	-	-	(13,263)	(13,263)
22	64,665	6,523	(52,045)	19,165
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023				
1	1,827	-	-	1,828
תנועה במהלך שנת 2024:				
-	870	(870)	-	-
-	-	336	-	336
-	-	-	(10,704)	(10,704)
23	67,362	5,989	(62,749)	10,625
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024				

* 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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		

(13,693)	(13,263)	(10,704)
475	564	584
(1,512)	(441)	(49)
78	22	154
1,697	798	336
306	544	-
(3,934)	-	-
(2,890)	1,487	1,025
(156)	(266)	22
(1,259)	2,884	-
390	(36)	(20)
(1,025)	2,582	2
(3,915)	4,069	1,027
(51)	(22)	(29)
(17,659)	(9,216)	(9,706)
30,004	(5,104)	5,102
-	2	5
(338)	(39)	(21)
29,666	(5,141)	5,086
-	-	1,828
169	-	-
3,270	-	-
(361)	(443)	(466)
3,078	(443)	1,362
15,086	(14,800)	(3,258)
1,190	330	44
12,262	28,538	14,068
28,538	14,068	10,854

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
פחת והפחתות
הכנסות מימון
הוצאות מימון
תשלום מבוסס מניות
ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת
לפי שיטת השווי המאזני
רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
ירידה (עלייה) בחייבים אחרים
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 (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
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 מוצרי מזון מגוונים באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם ובניהם הדפסה בתלת-ממד. כתובת החברה הינה אופנהיימר 4 רחובות. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
- ב. 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 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:
- 1) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20%;
 - 2) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נוטר) 20%);
 - 3) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.
 - 4) דיווח במתכונת חצי-שנתית.
 - 5) אי צירוף דוח כספי נפרד לדוח התקופתי.

ה. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

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

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים 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 2025, אך נראה, כי הפעולות שננקטו 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 2024 לחברה יתרת הפסד מצטברת של 62,749 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בשנה שהסתיימה באותו היום בסך 9,706 אלפי ש"ח.
הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק חי. תכניות ההנהלה, אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות גיוס חוב או גיוס הון נוספים. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרש, במידה והחברה לא תוכל עוד להמשיך בפעילותה כעסק חי.
- ח. 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 והמתיחות בגזרות נוספות עלתה.
כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינויים 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.
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מעריכה שלאירועים הביטחוניים כאמור לעיל, שסופם, היקפם ו/או עצמתם אינם ידועים או ניתנים לחיזוי, אין - כשלעצמם - השלכות מהותיות על פעילות החברה ועסקיה. 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 ההשלכות על פעילותה העסקית בישראל ואת צעדיה בהתאם.
נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה שלאירועים הביטחוניים, שסופם, היקפם ו/או עצמתם אינם ידועים או ניתנים לחיזוי, אין - כשלעצמם - השלכות מהותיות על פעילות החברה ועסקיה לפחות עד סוף הרבעון השלישי לשנת 2025.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. ציות לתקני IFRS Accounting Standards והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, מציינים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (להלן - IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board (IASB) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים.

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

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

שיטת השווי המאזני

בהתאם לשיטת השווי המאזני מוכרת ההשקעה לראשונה לפי שווי הוגן (בהתאם להערכת שווי שבוצעה בחברה הכלולה), והערך הפנקסני משתנה כך שהחברה מכירה בחלקה ברווח או הפסד של החברה הכלולה ממועד הרכישה. ראה ב"אור 1ג'.

בהקשר לדוחות כספיים אלה יצוין 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, נזקים לדוח רווח או הפסד לסעיף הכנסות או הוצאות מימון. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ג. תקנים חדשים:

(1) 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 ההוניים 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 בהן.

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 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 הסיווג הגלום בכך שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

היישום לראשונה של התיקון בוצע בדרך של יישום למפרע לתחילת תקופת הדיווח השנתית שהתחילה ביום 1 בינואר 2024. ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על סיווג התחייבויות בדוחות על המצב הכספי של החברה.

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18)

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקנים נוספים (ללא שינוי או בשינויים מסוימים). IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי חברות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין חברות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (המשמעותי ביניהם בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34).

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

(א) מבנה דוח רווח או הפסד

בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות כלליות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה וכן הנחיות לגבי סיכומי משנה שחברות תידרשנה להציג בדוח רווח או הפסד.

(ב) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה"

חברות רבות מדווחות על מדדי ביצוע חלופיים או על מדדים שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (non-GAAP) במסגרת דיווחיהן השונים לציבור. כאשר מדדים אלה עומדים בהגדרה של "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה", IFRS 18 מחייב חברות לגלות את אותם מדדים בביאור לדוחות הכספיים, לצד דרישה להצגת התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים.

MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של החברה בכללותה.

(ג) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות או בביאורים

IFRS 18 קובע דרישות שיסייעו לחברות לקבוע אם מידע על פריטים צריך להינתן בדוחות הכספיים הראשיים (דוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על הרווח הכולל, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים) או בביאורים, ומספק עקרונות לקביעת רמת הפירוט הנדרשת. בנוסף, IFRS 18 כולל דרישות להצגת הוצאות תפעוליות בדוח רווח או הפסד, גילוי של הוצאות מסוימות לפי מהות, ומידע נוסף על פריטים המקובצים יחד בסעיף "אחרים".

בשנת היישום לראשונה, IFRS 18 דורש הצגת התאמה בין אופן הצגת מספרי ההשוואה אילו היה מיושם IAS 1, לבין אופן הצגתם באותה שנה לפי IFRS 18.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייכנס לתוקף מחייב מיום 1 בינואר 2027, ויישם באופן רטרואקטיבי.

החברה החלה לבחון את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות המאוחדים, אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

באור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

א. 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 הנזקק כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

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.

ב. שיקולי דעת בעלי השפעה מהותית על יישום מדיניותה 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, 2024 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.

שוויים ההוגן והכרה לראשונה של השקעה בחברה כלולה

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

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	
2023	2024
אלפי ש"ח	
3,967	1,996
10,101	8,858
14,068	10,854

יתרות בשקלים
יתרות במט"ח

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - חייבים אחרים:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
105	129	הוצאות מראש ומקדמות
199	157	מוסדות
-	17	אחרים
304	303	

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

ב. נתונים נוספים

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
931	966	עלות:
39	21	יתרה ליום 1 בינואר
(4)	(29)	תוספות במהלך השנה
966	958	גריעות
		יתרה ליום 31 בדצמבר
220	381	פחת נצבר:
163	129	יתרה ליום 1 בינואר
(2)	(24)	תוספות במהלך השנה
381	486	גריעות
		יתרה ליום 31 בדצמבר
585	472	עלות מופחתת 31 בדצמבר

באור 7 - זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
95	94	הוצאות לשלם
687	710	עובדים
782	804	

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - הון:

א. הרכב הון המניות:

ליום 31 בדצמבר		
מונפק ונפרע	רשום	
2,346,128	100,000,000	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א 2024
2,193,290	100,000,000	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א 2023

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 371.8 אגורות למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

ב. הנפקות מניות שבוצעו במהלך התקופה:

ביום 27 ביולי, 2024, נחתם הסכם להשקעה פרטית בהון החברה, בין החברה לבין קרן הון סיכון גרמנית 2b AHEAD Ventures Fonds o2 GmbH & Co. KG (להלן "הקרן"). בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, הנפיקה החברה לקרן 152,838 מניות רגילות בנות ע"נ 0.01 ש"ח כל אחת של החברה, וכן 76,419 כתבי אופציה הניתנות למימוש ל 76,419 מניות רגילות במחיר מימוש של 12.595 ש"ח כל אחת, בתמורה לסכום של 0.5 מיליון דולר (כ- 1,853 אלפי ש"ח בניכוי 25 אלפי ש"ח הוצאות הנפקה). כתבי האופציה ניתנים למימוש לתקופה של 12 חודשים מיום השלמת ההסכם.

ביום 11 בספטמבר, 2024 התקיימו כל התנאים להשלמת הסכם ההשקעה. ביום 15 בספטמבר, 2024 התקבלה התמורה בחברה והונפקו לקרן מניות וכתבי אופציה כמפורט לעיל.

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 הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

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

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

(2) הענקת כתבי אופציה לעובדים ויועצים

(א) ביום 25 ביוני, 2024, אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות לכל הדירקטורים (ביניהם גם מנכ"לית החברה) המכהנים בחברה ולנושא משרה בחברה. במסגרת ההקצאה הוענקו 113,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 113,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה במחיר מימוש של 7 ש"ח ו- 9.2 ש"ח. תקופת ההבשלה הינה על פני 4 שנים ובהתאם לתכנית האופציות של החברה. ביום 12 באוגוסט 2024 אושרה הענקת

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

האופציות לדירקטורים ולמנכ"לית על ידי בעלי המניות של החברה. ביום 10 בפברואר 2025, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, הודיעו 2 דירקטורים על ויתור על 25,000 האופציות שהעניקו להם ובאותו היום הם חולטו.

(ב) ביום 23 בדצמבר, 2024, אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות ל-7 עובדי החברה ויועץ. במסגרת ההקצאה הוענקו 42,577 אופציות הניתנות למימוש ל- 42,577 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ כל אחת של החברה במחיר מימוש של 4 ש"ח ו- 3.5 ש"ח, בהתאמה. תקופת ההבשלה הינה על פני 4 שנים ו-3 שנים, בהתאמה, ובהתאם לתכנית האופציות של החברה.

(3) נתונים נוספים

(א) 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.

(ב) ביום 24 בדצמבר, 2024, אישר דירקטוריון החברה ביצוע תמחור מחדש ביחס למחיר מימוש של 40,337 אופציות המוחזקות על ידי עובדי החברה (שאינם מנכ"ל ו/או דירקטור ו/או בעל עניין מכח החזקותיו). מחיר המימוש החדש יעמוד על סך של 4 ש"ח לכל אופציה. כתוצאה מההטבה לעובדים בגין תמחור מחדש, החברה הכירה בהוצאות בסכום של כ-47 אלפי ש"ח.

(ג) סכום ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2024, 2023 ו- 2022, בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 798,336 ו- 1,697 אלפי ש"ח בהתאמה.

(ד) התנועה בכתבי אופציות לעובדים ויועצים למניות בשנים 2024, 2023 ו- 2022:

2022		2023		2024		
ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	
56.77 13	145,268 (31,263)	59.09 -	138,195 -	43.56	145,538	אופציות למניות במחזור לתחילת השנה אופציות למניות שמומשו
54.54	(39,710)	60.80	(29,958)	44.06	(13,931)	אופציות למניות שפקעו או חולטו
49.75	41,658	10.11	37,301	5.02	157,577	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
59.09	138,195	43.56	145,538	16.41	287,184	אופציות למניות במחזור לגמר השנה

באור 8 - הון (המשך):

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

2023	2024	
0%	0%	תשואת דיבידנד צפויה
101%	58%-56%	תנודתיות צפויה
4.5%	4.5%	ריבית חסרת סיכון
4	7	התקופה הצפויה עד למימוש

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

באור 9 - מסים על הכנסה:

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 ההפרשים, 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 ההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין וכן תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני.

בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכר נכס מיסים 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.

באור 9 - מסים על הכנסה (המשך):

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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- 42 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

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			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
(13,693)	(13,263)	(10,704)	הפסד לפני מס
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
(3,149)	(3,050)	(2,462)	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(444)	(358)	(77)	הוצאות לא מוכרות
3,593	3,408	2,539	הפסדים לצרכי מס שלא נוצרו בגינם מסים נדחים
-	-	-	

באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
5,460	3,926	2,345	יועצים
6,033	5,124	4,086	שכר
1,315	1,377	1,055	אחר
3,273	2,452	893	קניות
(3,507)	(1,697)	-	השתתפות בהוצאות – ראה סעיף ב'
12,574	11,182	8,379	

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.

באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו (המשך):

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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.

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

בחודש נובמבר 2021, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למענק, על פי תכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה מיום 1 ביולי, 2021 ועד ליום 30 ביוני, 2022. אישור רשות החדשנות הינו לתכנית לפיתוח תחליפי בשר חדשניים מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר, שמפתחת החברה. האישור ניתן בהתאם לחוק עידוד מחקר פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, הוראות מסלול ההטבה מס' 1 (קרן 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 2023-2024. אישור רשות החדשנות הינו לתכנית לפיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר, שמפתחת החברה. האישור ניתן בהתאם לחוק עידוד מחקר פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, הוראות מסלול ההטבה מס' 1 (קרן 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.

באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
2,680	1,248	1,286
1,098	818	1,110
494	407	315
4,272	2,473	2,711

שכר והוצאות נלוות
שירותים מקצועיים
אחרות

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 12 - הוצאות שיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
463	47	-
563	142	-
883	184	195
1,909	373	195

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
(13,693)	(13,263)	(10,704)
2,134,376	2,193,290	2,237,676
(6.42)	(6.05)	(4.78)

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

ג. מדולל

ההפסד 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 ערך הכספי של האופציות, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

באור 13 - הפסד למניה (המשך):

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
(13,693)	(13,263)	(10,704)	סך הכל הפסד לתקופה, ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
(3,934)	-	-	התאמה בגין שערך של כתבי אופציות התחייבות
(17,627)	(13,263)	(10,704)	סך הכל הפסד ששימש בחישוב ההפסד למניה
2,134,376	2,193,290	2,237,676	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
23,275	-	-	התאמה בגין אופציות מדללות
2,157,651	2,193,290	2,237,676	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה
(8.17)	(6.05)	(4.78)	הפסד מדולל למניה (ש"ח)

בחישוב ההפסד המדולל למניה רגילה לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון אופציות לעובדים ולמשקיעים, 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 2024 ו- 2023 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.

ה. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים של החברה (*)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
1,218	660	919	שכר ונלוות למנכ"לית החברה (**)
430	287	200	דמי יעוץ ונלוות ליו"ר הדירקטוריון
183	130	171	שכר ונלוות לדירקטורים (***)
1,831	1,077	1,290	

(*) 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.

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

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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 בקורות ארועים מסוימים. ההפחתה נכנסה לתוקף החל מ-1 בינואר 2023. בתאריך 25 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה שההפחתה כאמור תימשך עד לתום שנת 2025.

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

בשנים 2024, 2023 ו-2022 כולל שווי הטבה בגין אופציות שהוענקו לדירקטורים בסך של 115 אלפי ש"ח, 209 אלפי ש"ח ו-328 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 15 - התקשרויות:

הסכם מחקר ורישיון עם חברת יישום

ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם חברת יישום בהסכם מחקר ורישיון (להלן בסעיף זה: "**ההסכם**" או "**הסכם המסחור**"). להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם: חברת יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם, לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע המפורט בנספח להסכם, אשר פותח באוניברסיטה העברית ע"י פרופסור עודד שוסיב ופרופסור עידו ברסלבסקי (להלן בס"ק זה: "**החוקרים**"), בידע ובתוצאות מחקר המבוצע ע"י החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ותוכנית המחקר שצורפו להסכם (להלן בסעיף קטן זה: "**הטכנולוגיה**"), על מנת לאפשר לחברה לממש את התחייבויותיה לחוקר, 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 (כהגדרתו בהסכם) וכן לבצע תשלומים מסוימים לחברת יישום, כמפורט בהסכם. אי-עמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכם, שאינה נובעת מנסיבות שהן מחוץ לשליטתה של החברה, אשר לא תוקנה במהלך התקופות המוגדרות בהסכם, תקים עילה לביטול מידי של ההסכם. כן תהיה חברת יישום רשאית לבטל את ההסכם אם החברה, חברה קשורה של החברה או מי מבעלי הרישיון המשניים תעלנה טענה לאי-תוקף הפטנטים. בתמורה להענקת הרישיון, החברה התחייבה לשלם לחברת יישום תמורה, אשר עיקריה הינה כדלקמן: (1) תמלוגים בשיעור של 3% מסך המכירות נטו (כהגדרתם בהסכם) (אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, אולם בכל מקרה, לא יהוו פחות מ-1.5% מסך המכירות נטו) של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון, (2) תשלום בגין הענקת רישיונות-משנה, אותם רשאית החברה להעניק באישור חברת יישום ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור (להלן: "**התמורה בגין הרישיון**").

סוכם, כי בכפוף לזכויות החברה על פי הרישיון, הבעלות המלאה בטכנולוגיה תהא של חברת יישום בלבד. כן סוכם, כי כל הזכויות בתוצאות הפעילויות שמבצעת החברה או צדדים שלישיים (שאינם החוקרים וצוותם או עובד אחר של האוניברסיטה) בהכוונת החברה יהיו בבעלות החברה, וכל פטנט שינבע מתוצאות אלו ירשם על שם החברה בלבד, אלא אם עובד של האוניברסיטה, כולל החוקרים, יחשב כממציא הפטנט האמור, ואז החברה וחברת יישום יהיו בעלים במשותף והפטנטים ירשמו על שם שניהם. עוד סוכם, כי הבעלות וכל זכות בתוצאות המחקר 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 מביין: (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

באור 15 - התקשרויות (המשך):

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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 ובקורות אירועים מסוימים, כקבוע בהסכם.

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 (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 למוצריה 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 וליישם בפיתוח באופן מיטבי ומהיר.

הסכם עם בי.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 והמחסניות של החברה (להלן בס"ק זה: "המוצר") וזאת במסגרת תוכנית פיתוח, אשר הוגדרה במסגרת ההסכם, שמטרה שלוש שנים. במסגרת תוכנית הפיתוח, סוכם, כי BBB תספק לחברה גישה למסעדותיה וסניפיה, ותאפשר לחברה לבחון את שיטות הפעולה שלה לצורך אפיון המוצר. חברת BBB תספק לחברה משוב בקשר עם המוצר וטעמו. כאשר המוצר של החברה יגיע לשלב של בחינות אלפא או בטא, החברה תספק ל-BBB מערכות ומחסניות לשימוש ולמכירת המוצר בכמה ממסעדותיה באופן זמני.

לצורך כך, העניקה החברה רישיון ל-BBB לתקופת הפיתוח למערכות והשימוש בהן. עוד סוכם, כי הצדדים ישמשו כשותפים הבלעדיים אחד של השני בקשר עם פיתוח המוצר של החברה ומכירתו במסעדות המבורגר בישראל, למשך תקופת תוכנית הפיתוח, וכי כל אחד מהצדדים יישא בהוצאותיו הנובעות ממילוי התחייבויותיו במסגרת תוכנית הפיתוח. ההתחייבות של BBB, לרבות הקצאת השף הרשתי מטעמה במסגרת תוכנית הפיתוח, יתקיימו בהיקף כפי שנקבע בהסכם. בתחילת שנת 2022 השלימו הצדדים את שלב תוכנית הפיתוח. ביום 29 באוגוסט 2024 הודיעה החברה ל-BBB על סיום ההסכם על פי תנאיו.

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 מחלבוני 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 פיילוטים נוספים תחת הסכם שיתוף הפעולה. להערכת

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

החברה, היתרון המיידי של שיתוף פעולה זה הוא בקידום החברה לעבר שלב המסחור והשקת הפעילות בשוק האמריקאי, תוך הסיוע בחקר היבטי חוויית המשתמש וההיבטים הרגולטוריים בעזרתה של סודקסו. טרם התחלת הפיילוט, הצדדים יערכו שלב הכנה מקדים שבו יוסכם על תוכנית פיילוט (שלב הכנה זה יכלול הדגמות של מוצר המזון של החברה, קבלת חוות דעת ומשובים מהצוות המקצועי של סודקסו, וכן כל ההיבטים האחרים לצורך הפיילוט הכוללים בין היתר בחירת המיקומים, תכנון לוגיסטי, שיווק, ושרשרת אספקה). הסכם שיתוף הפעולה קובע בלעדיות לצדדים בהקשר 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 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.

נכון למועד דוח זה ההסכם הוארך באופן פורמלי עד 19 אוגוסט 2025, אולם הצדדים ממשיכים לקיים מגעים (בשלב זה לא מדובר במגעים קונקרטיים) לגבי המשך ואופי שיתוף הפעולה, אם בכלל.

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

בחודש נובמבר 2021 חתמה החברה על הסכמי שיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע בע"מ, לצורך ביצוע פיילוטים שונים ופעילויות מסחור עתידיות בארץ ובעולם של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), 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 שיוצרו וישווקו לאחר הפיילוט. תקופת הפיילוט הסתיימה ונכון למועד דוח זה טרם נחתם הסכם מסחרי עם קבוצת ירזין סלע.

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.

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים.
מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

באור 16 -

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, 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 מבוטלת או פוקעת.
התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

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	
89	89	2%
177	177	1%
(89)	(89)	(1%)
(177)	(177)	(2%)
202	202	2%
101	101	1%
(101)	(101)	(1%)
(202)	(202)	(2%)

31 בדצמבר 2024

עלייה בשע"ח
עלייה בשע"ח
ירידה בשע"ח
ירידה בשע"ח

31 בדצמבר 2023

עלייה בשע"ח
עלייה בשע"ח
ירידה בשע"ח
ירידה בשע"ח

סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

(2) סיכון אשראי:

סיכוני האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכוני אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים המוחזקים בבנקים מסחריים מובילים בישראל. ליום 31 בדצמבר 2024 החברה טרם הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

(3) סיכון נזילות

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

ב. ניהול סיכונים הון

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

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 מכירות 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 קיבלה מילניום אופציה לבצע השקעות נוספות ב-Egg'N'up Ltd. ביום 12 בינואר 2022 השלימה חברת Egg'N'up Ltd, השקעה נוספת עם משקיע זר נוסף. סך ההשקעה המצטברת ב-Egg'N'up Ltd, ליום 31 בדצמבר 2023, 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. ליום 31 בדצמבר 2024 ול-31 בדצמבר 2023, מאחר וחלקה של החברה בהפסדי Egg'N'up Ltd עולים על זכויותיה בה ולחברה לא קיימת מחויבות משפטית או משתמעת בגין השקעתה, יתרת חשבון ההשקעה הוקטנה לאפס.

סבוריט בע"מ **פרק ד' - פרטים נוספים אודות התאגיד**

שם החברה:	סבוריט בע"מ ("החברה")
מס' החברה ברשם החברות:	51-593395-0
כתובת:	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104
טלפון:	08-6378883
פקסימיליה:	08-6378883
דואר אלקטרוני:	racheli@savor-eat.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר, 2024
תאריך הדוח:	25 במרץ, 2025
שנת הדיווח:	2024

תקנה 8ב(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 9ב': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם ליישום ההקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970.

תקנה 9ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

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

תקנה 10א': תמצית דוחות כספיים 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 (שהוצעו בתשקיף)

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, שימשה ומשמשת את החברה בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה,

כפי שמתקבלות מעת לעת, בין היתר ומבלי לגרוע מכלליות האמור, למימון

פעילויות העסקיות והשטפות של החברה, ובשימת דגש על פעילות המחקר

והפיתוח הקיים של פלטפורמת ה'רובוט-שף' ושל פורמולציות מותאמות

אישית שמפתחת החברה בקשר למגוון רחב של מוצרי מזון לשימוש

בפלטפורמה, וכן פעילות ייצור, הפצה שיווק ו/או מסחור בקשר לכך.

ב. נכון למועד דוח זה החברה טרם הציעה ניירות ערך באמצעות דוחות הצעת מדף על פי התשקיף מדף של החברה שבתוקף (ראו סעיף 1.3.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה).

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 ₪ ע.נ.	10,000,000	-	ל/ר	כ-82% ¹	2 מתוך 4 ²	---
	2,138,889	בכורה א' 0.01 ₪ ע.נ. ³	---	---				

(*) לא כולל פירוט ביחס לחברה-בת מאוחדת, SavorEat Inc., שהתאגדה בדלוואר ארה"ב, ושנכון למועד הדוח אין בה כל פעילות.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות

ראו סעיף 1.28 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה וביאור 17 לדוחות הכספיים של החברה.

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

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

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, למעט כמפורט להלן:⁴

- 152,838 מניות רגילות בנות ע.נ. 0.01 ש"ח כ"א ("מניות רגילות") של החברה.⁵
- 10,060 מניות רגילות של החברה.⁶

ב. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא חלה הפסקת מסחר בבורסה בני"ע של החברה (שלא בגין הפסקות מסחר קצובות בגין פרסום דוחות או דוח מהותי אחר).

¹ למועד דוח זה שיעור ההחזקה הינו כ- 82%. **אולם**, שיעור זה אינו כולל (ואינו משקף) השקעה במנגנון SAFE, כמתואר בסעיף 1.28.8 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח שנתי זה, אשר בהינתן 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).

⁵ בקשר עם השלמת הסכם השקעה פרטית בהון החברה של משקיע זר (גרמני), ביום 10 ספטמבר, 2024. עסקת ההשקעה כללה גם אופציה להשקעה נוספת בחברה (בתנאים שנקבעו), שהוענקה ללא תמורה, לעד 76,419 מניות רגילות של החברה. ראו גם טבלת התפתחות ההון של החברה שבסעיף 1.3.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

⁶ בקשר עם מימוש אופציות של נותן שירותים לשעבר של החברה, ביום 28 בינואר, 2025. ראו גם טבלת התפתחות ההון של החברה שבסעיף 1.3.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

תקנה 21: תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין

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):⁷

פרטי מקבלי התמלוגים				תגמולים בעבור שירותים * (באלפי ש"ח)							תגמולים אחרים * (באלפי ש"ח)			סה"כ (באלפי ש"ח)
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד ליום 31.12.2024	שכר	מענק (****)	תשלום מבוסס מניות ***	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר **	ריבית / דמי שכירות	דמי פרישה	אחר **	
רחלי ויזמן	מנכ"לית (ודירקטורית)	100%	15.73%	711 ⁽²⁾	---	130	---	---	---	78	---	---	919	
שי סולטן	סמנכ"ל טכנולוגיות	100%	---	711	---	55	---	---	---	---	---	---	766	
דורון כהן	סמנכ"ל מו"פ טכנו' מזון	60% ⁽¹⁾	---	340	---	37	---	---	---	---	---	---	377	
יוסי חתן	סמנכ"ל כספים	40%	---	---	---	14	---	336	---	---	---	---	350	
פרופ' עודד שוסיב	יו"ר הדירקטוריון, מדען ראשי (ויועץ)	---	9.47% ⁽³⁾	---	---	161 ⁽⁴⁾	---	126 ⁽²⁾	---	---	---	---	287	

(*) 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 בפועל בתקופת הדוח ו/או שיתקבלו (אם וככל שיתקבלו) בגין שנת הדוח, שהוכרו בדוחות הכספיים.

- (1) היקף העסקתו של נושא המשרה צומצם החל מ-1 בינואר 2023 (ולמועד דוח זה) מ-80% ל-60%.
- (2) גובה השכר החודשי/דמי הייעוץ של נושא/ת המשרה (לפי הרלבנטי) הופחת (באופן וולונטרי) החל מ-1 בינואר 2023 ולמועד דוח זה בכ-25%. ביום 25 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושא/ת המשרה (לפי הרלבנטי) באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב ל/ה ממועד רטרואקטיבי רק בקורות ארועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 25 ביוני, 2024 [מסי' אסמכתה 2024-01-064747], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
- (3) היקף השירותים כיועץ הינו כ-24 שעות חודשיות (משקף היקף משרה של כ-13.33%).
- (4) מבלי להתייחס לאופציות שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון (פרופ' שוסיב) על ידי החברה במהלך תקופת הדוח והופקעו במועד שלאחר תאריך הדוח (ראו פירוט להלן).

⁷ בהתאם להוראות סעיף 6א לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, תשנ"ו-1966, בשנת הדיווח נכללים 4 גברים ו-1 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:

סה"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 31.12.2024	היקף משרה	תפקיד	שם
166	---	---	---	111 (1) (2)	--	--	--	55 (4)	--	--	---	ל/ר	דירקטור 'רגיל' / דירקטור חיצוני	דירקטורים רגילים [ה"ה: (1) פרופי עדו ברסלבסקי, (2) אורן עטיה, ו- (3) סוון גבור זינסקי] ודח"צים [ה"ה: (1) לורי הנובר, ו- (2) דוד גרוסמן]

* סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

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

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

- (1) כל אחד מבין הדירקטורים ה'רגילים' זכאי לגמולים בהתאם ל סכום המזערי, הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. יצויין, שהחל מיום 1 בינואר 2023, ועד להודעה אחרת ממנו, פרופ' ברסלבסקי הודיע לחברה על ויתור וולונטרי של כל דמי כהונתו כדירקטור (שנתי והשתתפות). ביום 25 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי הכהונה של פרופ' ברסלבסקי, באופן שהויתור המתואר יושב לו ממועד רטרואקטיבי מסוים רק בקרות ארועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 25 ביוני, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-064747](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה. לפירוט יתר תנאי כהונתם של הדירקטורים ה'רגילים' ראו בהמשך דוח זה להלן.
- (2) כל אחד מבין הדח"צים זכאי לגמולים בהתאם ל סכום 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 4 ביולי 2024 (ותיקונים לו מיום 11 ו- 25 ביולי 2024) [מס' אסמכתה [2024-01-069220](#) ; [2024-01-072913](#) ; ו- [2024-01-079009](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה. יובהר שההוצאות בגין התגמולים לדח"צים, כמצוין בטבלה לעיל, כוללות גם את הוצאות בקשר עם הדח"צ לשעבר מר בועז תושב, שסיים את כהונתו במהלך תקופת הדיווח. לפירוט יתר תנאי כהונתם של הדירקטורים החיצוניים ראו בהמשך דוח זה להלן.
- (3) למיטב הידיעה, ההחזקות (בפועל) של הדירקטורים המצויינים בהמשך סעיף קטן זה , כל אחד בעצמם או באמצעות חברה הנמצאת בניהולם, לתאריך המצויין (31.12.2024), הינן כלהלן: ל פרופ' עדו ברסלבסקי מיוחסת החזקה ישירה של כ- 9.47% ; למר אורן עטיה מיוחסת החזקה עקיפה בלבד (באמצעות תאגיד ציבורי אותו הוא מנהל - מילניום פודטק שותפות רשומה), של כ- 13.89% ; למר זינסקי מיוחסת החזקה ישירה (באמצעות חברה בשליטתו) של כ- 0.74%, וכן מיוחסת החזקה נוספת, בעקיפין (באמצעות קרן הון סיכון בניהולו ומאוגדת כשותפות תחת דיני מדינת גרמניה - 2b AHEAD Ventures Fonds 02 GmbH & Co. KG), של כ- 6.51%.
- (4) לפירוט הענקות לדירקטורים השונים במסגרת תכנית אופציות לדירקטורים, נושאי משרה אחרים ועובדים של החברה, ראו פירוט בהמשך תקנה זו להלן.

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 (בפועל) של כ- 41 אלפי ש"ח ברוטו⁸ וכן תנאים נלווים לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הסדרי פנסיה וקרן השתלמות. מנכ"לית החברה זכאית לרכב חברה (ולחלופין, לכיסוי עלות החזקת רכב פרטי (שווי הטבה מגולס)), כולל כיסוי מלא בגין הוצאות תחזוקה ונסיעה. עוד כולל הסכם ההעסקה התחייבות לאי-תחרות ולאי-שידול וכן תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים. גב' ויזמן זכאית בנוסף להסדרי ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, פטור מאחריות כלפי החברה ושיפוי בגין נזקים וסכומים שתחויב בהם במסגרת ובקשר עם כהונתה ומילוי תפקידה בקבוצה, בתנאים שאושרו וכמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה.⁹

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.¹⁰

בנוסף, ביום 12 באוגוסט 2024 אישרה האסיפה הכללית לחברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) להעניק למנכ"לית 75,000 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, על פי תכנית האופציות של החברה.¹¹

סך הכל מחזיקה המנכ"לית במועד דוח זה אופציות ל- 75,000 מניות רגילות של החברה. 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.

⁸ יצוין, 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 למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה. ביום 25 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושאת המשרה באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב לה ממועד רטרואקטיבי רק בקורות אירועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה. ראו גם דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 25 ביוני, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-064747](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁹ לפרטים אודות הסדרי הביטוח, פטור ושיפוי ראו בין היתר בתקנה 22 בהמשך של חלק רביעי (פרטים נוספים) זה להלן ("**הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי**").

¹⁰ יצוין שבתקופת הדיווח דירקטוריון החברה לא אימץ תכנית בונוסים לנושאי משרה בגין שנת הדיווח (בין היתר כחלק מהצדדים שנקטה החברה כאמור למימון פעילותה העסקית וצמצום הוצאותיה בתקופה האמורה ולמועד דוח זה). בהקשר זה יוזכר, שמנכ"לית החברה ויתרה בתקופת הדוח באופן וולונטרי ובלתי חוזר, ואף מאותם טעמים, בתקופת הדיווח הקודמת על בונוס בגובה חודש שכר, עליו הוחלט ושהגיע לה בגין תקופת הדיווח הקודמת. כמו-כן, כאמור לעיל, גב' ויזמן, מנכ"לית החברה (המכהנת גם כדירקטורית מייסדת) ויתרה החל מתחילת שנת 2023 על 25% מהתגמולים להם היא זכאית מהחברה (באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב לה כאמור לעיל, החל ממועד רטרואקטיבי רק בקורות אירועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה).

¹¹ ראו דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 באוגוסט, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-086545](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

עלות העסקתה בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2025 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ב. דורון כהן - סמנכ"ל מחקר ופיתוח טכנולוגיות מזון (בסעיף זה: "**נושא המשרה**") : מכהן כסמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון) בהיקף משרה (בפועל) של 60%¹² (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.¹³

הסכם ההעסקה מעניק זכות לגמול הוני, בכפוף לקבלת אישור האורגניים הרלבנטיים בחברה ולהתקיימות תנאים מתלים (אבני דרך הקשורות בהשגת יעדי מחקר ופיתוח שנקבעו), לשתי אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה כל אחת, על פי תכנית האופציות של החברה: אופציה ראשונה הוענקה באוקטובר 2020, ואופציה שניה הוענקה בפברואר 2023.¹⁴ סך הכל מחזיק נושא המשרה במועד דוח זה אופציות ל- 30,456 מניות רגילות של החברה.

יצוין, שביום 23 בדצמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור הוועדה המאוחדת, על כוונה לביצוע תמחור מחדש ביחס למחיר מימוש של אופציות המוחזקות על ידי כלל עובדי החברה הרלבנטיים (שאינם סמנכ"ל ו/או דירקטור ו/או בעל עניין מכח החזקותיו), ובכלל זאת נושא המשרה.¹⁵

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 2025 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ג. 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.¹⁶

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

¹² יצוין, 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.

¹³ בהתאם להחלטות האורגניים של החברה מאוקטובר ונובמבר 2020.

¹⁴ הענקת האופציה השניה אושרה על ידי בעלי המניות של החברה, נוכח שרכיב מסוים באופציה (מחיר המימוש) לא תאם את הוראות מדיניות התגמול של החברה.

¹⁵ ראה דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 24 בדצמבר, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-626901](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁶ בהתאם להחלטות האורגניים של החברה מדצמבר 2023. ראה דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 31 בדצמבר, 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-143985](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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. יצויין, שביום 23 בדצמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור הוועדה המאוחדת, על כוונה לביצוע תמחור מחדש ביחס למחיר מימוש של אופציות המוחזקות על ידי כלל עובדי החברה הרלבנטיים (שאינם מנכ"ל ו/או דירקטור ו/או בעל עניין מכח החזקותיו), ובכלל זאת נושא המשרה.¹⁷

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 2025 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ד. יוסי חתן-סמנכ"ל כספים (בסעיף זה: "נושא המשרה") : מכהן כסמנכ"ל כספים (CFO) ומעניק לחברה שירותי סמנכ"ל כספים כקבלן עצמאי בהיקף המשקף היקף משרה של 40%, הכל על פי הסכם למתן שירותים, שנחתם בין חברה בשליטתו (ואושר על ידו) לבין החברה ביום 3 באוקטובר, 2023 לתקופה בלתי קצובה (יחדיו בס"ק זה: "הסכם הייעוץ"). עיקרי תנאי הסכם הייעוץ של נושא המשרה כוללים: התחייבות להקדיש את כל הזמן הדרוש לשם מתן שירותי הייעוץ לפיו היועץ יעניק לחברה שירותי ייעוץ לסמנכ"ל כספים תמורת דמי ייעוץ חודשיים בסך של כ-28 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ.¹⁸ על-פי הסכם הייעוץ מנוע נושא המשרה מלעסוק בפעילויות ובעיסוקים אחרים שיש בהם ניגוד עניינים עם תפקידיו בחברה. עוד קובע הסכם הייעוץ הוראות בעניין סודיות, אי תחרות ואי שידול, הודעה מוקדמת של 30 ימים, וכן שמירה וחלוקה בקשר עם הזכויות בקניין רוחני של הצדדים. נושא המשרה כפוף ליתר נהלי החברה, ויהיה זכאי בנוסף להסדרי ביטוח, פטור ושיפוי.

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- 7,000 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 שירותי הייעוץ שהעניק בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2025 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ה. פרופ' עודד שוסיב - 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: "הייעוץ") על הסכם ייעוץ (בסעיף זה: "הסכם הייעוץ"), לפיו היועץ יעניק לחברה החל מיום 1 בינואר 2021 שירותי ייעוץ (ויקדיש את כל הזמן שיידרש, אך לא יותר מ- 8 ש"ע שבועיות) תמורת

¹⁷ ראה דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 24 בדצמבר, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-626901], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
¹⁸ יצויין, שגובה דמי הייעוץ של נושא המשרה, המכהן גם בתפקיד מדען ראשי ויועץ לחברה, הופחת החל מ- 1 בינואר 2023 בכ- 25% (דמי הייעוץ המקוריים של היועץ על פי הסכם הייעוץ עומדים על כ- 14 אלפי ש"ח), זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה. באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב לו החל ממועד רטרואקטיבי רק בקורות ארועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה. ובנוסף פרופ' שוסיב ויתר בתחילת פברואר 2025 על אופציות שהעניקה לו החברה קודם לכן. [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלול בזאת על דרך ההפניה.]

שכר חודשי בסך של כ-10.5 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ.¹⁹ על-פי הסכם הייעוץ מנוע היועץ מלעסוק בפעילויות ובעיסוקים אחרים שיש בהם ניגוד עניינים עם תפקידיו בחברה. עוד קובע הסכם הייעוץ הוראות בעניין סודיות, אי תחרות וחלוקת הזכויות בקניין רוחני של הצדדים, וכן כי הזכויות הקנייניות בקשר להמצאותיו במסגרת מתן הייעוץ לחברה כפופות להסכם הרישיון של החברה עם יישום. נושא המשרה כפוף ליתר נהלי החברה, ויהיה 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. בנוסף, ביום 12 באוגוסט 2024 אישרו בעלי המניות של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), בין היתר, להעניק לנושא המשרה 15,000 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, על פי תכנית האופציות של החברה, אשר חולטו על ידי החברה (בהסכמת נושא המשרה) במועד מאוחר יותר.^{20 21}

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 2025 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, שנכון למועד דוח זה ה"ה לורי הנובר, ודוד גרוסמן (המכהנים זו הכהונה השניה), 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 הגמול במזומן - "גמול משולב").²²

ביולי 2021 ובאוגוסט 2024 העניקה החברה (באישור בעלי המניות של החברה) לכל אחד מהדח"צים (דאז) אופציה לרכישת 1,500 מניות רגילות של החברה. סך הכל מחזיק כל אחד מבין הדח"צים במועד דוח זה אופציות ל-3,000 מניות רגילות של החברה על פי תוכנית האופציות. הדירקטורים החיצוניים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות

¹⁹ יצויין, שגובה דמי הייעוץ של נושא המשרה, המכהן גם בתפקיד מדען ראשי ויועץ לחברה, 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. באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב לו החל ממועד רטרואקטיבי רק בקורות ארועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה. ובנוסף פרופ' שוסיוב גם ויתר בתחילת פברואר 2025 על אופציות שהעניקה לו החברה קודם לכן. [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלול בזאת על דרך ההפניה].

²⁰ פרופ' שוסיוב ויתר בתחילת פברואר 2025 על אופציות שהעניקה לו החברה קודם לכן. ראו דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 באוגוסט, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-086545], הכלול בזאת על דרך ההפניה. אודות חילוט האופציות ראו דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

²¹ כחלק מאותה אסיפה, בעלי המניות של החברה אישרו (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), בין היתר, גם להעניק 10,000 אופציות על פי תכנית האופציות של החברה, לדירקטור נוסף, שאף הן חולטו על ידי החברה (בהסכמתו). אודות חילוט האופציות ראו דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

²² לפרטים אודות תסיובנאי 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.

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 ה'רגילים' של החברה (שאינם מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים), שהינם במועד דוח זה פרופ' עידו ברסלבסקי, מר אורן עטיה ומר סוון גבור ז'נסקי (האחרון מונה בספטמבר 2024), 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 שתעדיכן מעת לעת.

בנוסף, ביולי 2021 ובאוגוסט 2024 החברה העניקה, בהתאמה, לדירקטורים האחרים שלה דאז (פרופ' ברסלבסקי ומר עטיה בהתאמה) גמול הוני - אופציה לרכישת 1,500 מניות רגילות של החברה. סך הכל מחזיק כל אחד מביניהם במועד דוח זה אופציות ל- 1,500 מניות רגילות של החברה על פי תוכנית האופציות...²³

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

תנאי כהונת הדירקטורים ה'רגילים' כמתואר לעיל עולים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.^{24 25}

ג. מנכ"לית החברה והמזכר 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, וכעיקרון, 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). למועד דוח זה, בעלי המניות של החברה אישרו הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי לכלל הדירקטורים המכהנים (למעט שלגבי מר ז'נסקי אישור כאמור טרם הובא לפני בעלי המניות של החברה).

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,

²³ יצויין שבחס לדיקטור הראשון, ביום 12 באוגוסט 2024 אישרו בעלי המניות של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), בין היתר, להעניק לו 10,000 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, שחולטו על ידי החברה (בהסכמת נושא המשרה) במועד מאוחר יותר. ראו דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 באוגוסט, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-086545], הכלול בזאת על דרך ההפניה. אודות חילוט האופציות ראו דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

²⁴ 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). בהתאם, החל מתחילת שנת 2023 הגמולים להם הוא זכאי מהחברה הופחתו לחלוטין (באופן שההפחתה המתוארת לעיל תושב לו החל ממועד רטרואקטיבי רק בקורות ארועים מסוימים ובמסגרת זמנים שנקבעה). ובנוסף פרופ' ברסלבסקי ויתר בתחילת פברואר 2025 על אופציות שהעניקה לו החברה קודם לכן. [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגנ"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-010633], הכלול בזאת על דרך ההפניה.]

²⁵ יצויין שבתקופת הדיווח דירקטוריון החברה לא אימץ תוכנית בונוסים לנושאי משרה בגין שנת הדיווח (בין היתר כחלק מהצעדים שנקטה החברה כאמור למיקוד פעילותה העסקית וצמצום הוצאותיה בתקופה האמורה למועד דוח זה). 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.

לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) אופציות לא רשומות במסלול רווח הון; או (3) אופציות לא רשומות במסלול מס הכנסה; (4) מניות חסומות; ו- (5) יחידות מניה חסומות. לפרטים נוספים בדבר תוכנית אופציות של החברה ואופציות שהוענקו לדירקטורים של החברה, לעובדי החברה, נושאי משרה בה ויועציה, ראו סעיף 1.20 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

(4) אישור מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה

בנובמבר 2020 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה למשך 5 שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית (דהיינו עד נובמבר 2025) (בהתאם להקלות הניתנות לחברה המנפיקה לראשונה את מניותיה בבורסה),²⁶ אלא אם תותאם ו/או תשתנה במועד מוקדם מכך, הכול בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו כפי שיעודכנו מעת לעת. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.20 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה. ועדת התגמול והדירקטוריון ממשיכים לבחון מעת לעת את התאמת הוראות מדיניות התגמול אל מול ההתקשרויות שבתוקף עם נושאי המשרה המכהנים בחברה. כמו כן, עדכון הסכמים הקיימים עם נושאי המשרה והתקשרויות 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. יצוין, כי מדיניות התגמול כוללת הוראות בנוגע לעסקת מסגרת להתקשרויות 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 270(4) לחוק החברות ועסקאות אחרות שאינן מנויות בסעיף 270(4)

(1) הסכם ההתקשרויות עם מנכ"לית החברה

ראו לעיל.

(2) הסכם ההתקשרויות עם יו"ר דירקטוריון החברה

ראו לעיל.

(3) התקשרויות 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")

²⁶ תקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013.

ודירקטוריון החברה (לפי העניין), וללא צורך באישור האסיפה הכללית של החברה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה, עם אותו מבטח או מבטח אחר, בישראל ו/או בחו"ל, לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות (ככל שיהיו), המכהנים וכפי שיהיו מעת לעת, לנושאי משרה מטעם החברה ו/או מטעם חברות בנות (ככל שיהיו) בעת כהונתם כנושאי משרה בחברות קשורות (ככל שיהיו), וכן אף ביחס לנושא משרה שהינו או עשוי להיחשב בעל שליטה או קרובו ובלבד שתנאי ההתקשרות פחותים מתנאי ההתקשרות של שאר נושאי המשרה בחברה או זהים להם והיא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה רכושה או התחייבויותיה, וזאת בהתאם לתנאי המסגרת הבאים ("תנאי המסגרת") :

(א) גבולות אחריות המבטח יהיו עד 25 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח שנתית (בתוספת 10 מיליון דולר עבור ביטוח Side A (המיועד רק לדירקטורים ונושאי משרה), בצירוף גבול אחריות נוסף שיעור של עד 20% בגין הוצאות משפט לתביעות בישראל, וזאת מעבר לגבול האחריות האמור ;

(ב) פרמיית הביטוח השנתית וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת פוליסת הביטוח ;

(ג) אפשרות הארכת תקופת ביטוח עד ל- 18 חודשים או יותר בכפוף לפרמטרים האמורים לעיל ; ו-

(ד) פוליסה כאמור תכלול סעיף Run-Off בנוסח מקובל לדירקטורים ונושאי משרה פורשים ו/או שכהונתם בחברה תחדל, לתקופה של 84 חודשים.

גבול אחריות פרמיית ביטוח שנתית והשתתפות העצמית : גבול האחריות וסכום פרמיית הביטוח וסכומי ההשתתפות העצמית לכל תקופת ביטוח יאושרו בכל חידוש על-ידי ועדת הביקורת/התגמול ודירקטוריון החברה (לפי העניין), ובלבד שוועדת הביקורת/התגמול ודירקטוריון החברה (לפי העניין), קבעו כי ההתקשרות היא לפי תנאי המסגרת הקבועים לעיל, בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה (והוועדה אף תוכל אף להכניס שינויים לא מהותיים במסגרת פוליסה שנרכשה כאמור), וכי גבול האחריות וסכום פרמיית הביטוח סבירים בהתחשב בין היתר בחשיפת החברה, בהיקף הכיסוי ובתנאי השוק, וביחס לנושא משרה שהינו או עשוי להיחשב בעל שליטה או קרובו - תנאי ההתקשרות זהים לפחות (או פחותים) ביחס לתנאי ההתקשרות החלים על יתר נושאי המשרה, וכי העלות בגין הפרמיה וההשתתפות בעצמית הינן בעלות שאינה מהותית לחברה.

שינוי תנאים באישור ועדה מאוחדת : למרות האמור לעיל, אם תנאי השוק מכתיבים גידול גבוה יותר בגובה גבול האחריות ו/או בפרמיה המשולמת בגין פוליסות כאלה ו/או בסכומי ההשתתפות העצמית, הוועדה המאוחדת תהיה מוסמכת להגדיל את גבול האחריות ו/או הפרמיה ו/או סכום ההשתתפות העצמית כאמור בהתאם, בכפוף להבאתה של פוליסת ביטוח כאמור לאישור הוועדה המאוחדת כאמור תהיה מוסמכת להגדיל את הכיסוי שנרכש (גבול האחריות) בשיעור של עד 50% בכל שנה, בהשוואה לשנה הקודמת, או באופן מצטבר למספר שנים, ללא אישור נוסף של בעלי המניות במידה המותרת על פי חוק החברות.

פוליסה שוטפת: בהתאם לתנאי המסגרת, החברה אישרה לאחרונה בתחילת דצמבר 2024 לרכוש (ורכשה) פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים (לרבות ביטוח צד A, B, ו-C), שתהיה בתוקף לתקופה של 12 חודשים ממועד כאמור (ועד ליום 6 בנובמבר 2025), המכסה עד 7.5 מיליון דולר למקרה ולתקופת הביטוח, בתוספת הוצאות משפטיות סבירות מעבר לגבול האחריות (המהווה גבול סביר בהתחשב בין היתר בחשיפת החברה, בהיקף הכיסוי ובתנאי השוק). העלות בגין הפרמיה השנתית וההשתתפות העצמית הינן בעלות שאינה מהותית לחברה, נקבעו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת פוליסת הביטוח, מבין מספר אפשרויות כפי שהוצגו על ידי יועצי הביטוח של החברה, והינם בתנאי שוק, ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

(4) כתבי התחייבות לפטור ולשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. יצוין כי סכום השיפוי הכולל שתשלם החברה לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, על פי כל כתבי השיפוי שהוצאו ושיוצאו להם על ידי החברה על פי החלטת השיפוי ("כתבי השיפוי"), לא יעלה על הנמוך מבין: (א) 25% מהונה העצמי של החברה, כמפורט בדוחות הכספיים 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 בגין יינתן השיפוי נעשו בתקופת העסקת נושא המשרה בחברה ו/או כהונתו כנושא משרה בחברה ו/או בחברות הבנות של החברה ו/או בחברות הקשורות של החברה.

(5) הסכם רישיון והסכם שירותי מעבדה עם יישום

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפרטים אודות הסכם הרישיון עם יישום (וכן לגבי שירותי מעבדה שהעניקה האוניברסיטה העברית לחברה בשנים 2020 ו-2021), שפרופ' שוסויב

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 מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-013591](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה, בדבר מצבת החזקות עדכנית של בעלי עניין ונושאי משרה של החברה.

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

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך ההמיירים של החברה בתאריך הדוח ראו דוח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-013587](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה, בדבר מצבת הון עדכנית של החברה וראו גם ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה לתאריך הדוח

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

שם בעל המניות הרשום	ת.ז. או מס' חברה	מען	סוג המניות	כמות המניות
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	51-573681-7	אחוזת בית 2, תל אביב	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	2,356,188
סך הכול				2,356,188

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 הנור (טובי)	דוד גרוסמן	סוון גבור ז'נסקי
תפקיד	דירקטורית (ומנכ"לית)	יו"ר הדירקטוריון (ומדען ראשי)	דירקטור רגיל'	דירקטור רגיל'	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	דירקטור רגיל'
מספר זיהוי	040785610	054321047	022327134	040738437	015728785	011202793	L6MZY2TKF
תאריך לידה	06.12.1980	31.7.1956	29.04.1966	02.05.1981	27.10.1959	26.2.1975	05.01.1973
מען להמצאת כתבי בידין	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	גרמנית
תחילת כהונה כדירקטור	05/12/2018	05/12/2018	05/12/2018	01/02/2023	16/03/2024 (כהונה שניה)	16/03/2024 (כהונה שניה)	16/09/2024
חברות בוועדת דירקטוריון	לא	לא	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	לא.	כן. יו"ר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	לא.
האם הינו דח"צ / דב"ת?	לא	לא	לא	לא.	כן	כן	לא
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית / כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן. בעל כשירות מקצועית
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. בעל עניין בחברה מכח בנוסף, פרופ' ברסלבסקי 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	כן. שותף מנהל בקרן הון סיכון שותפות גרמנית, מקבוצת 2bAHEAD, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה.

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	סוון גבור ז'נסקי
השכלה	תואר ראשון - הנדסה כימית וביוטכנולוגית - אוניברסיטת אריאל תואר שני בניהול עסקים לבכירים. אוניברסיטת ת"א ואוניברסיטת נורת' וסטרן בשיקגו.	פרופסור להנדסת חלבונים וננו-ביוטכנולוגיה באוניברסיטה העברית בירושלים.	תואר ראשון מהטכניון (פיסיקה), תואר שלישי (שיר) טכניון – פיסיקה. פוסדוקטורט - במכון ויצמן (ביופיסיקה), פוסטדוקטורט - בקלטק (המכון הטכנולוגי של קליפורניה) פיסיקה יישומית/ביופיסיקה. פרופ' לפיסיקה באוניברסיטת אוהיו (2003-2010). פרופ' באוניברסיטה העברית בפקולטה לחקלאות מזון וסביבה, במכון לביוכימיה, מדעי מזון, ותזונה.	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 במדעי המדינה ועיתונאות, מאוניברסיטת לייפציג, גרמניה.
עיסוק ב- 5 השנים האחרונות	מנכ"לית ודירקטוריות בסבוריט; לשעבר COO Beyond- Air Inc	פרופ' באוניברסיטה העברית בירושלים. שותף סיכון (venture partner) בקרן Jerusalem Venture Ag and Partners: JVP Foodtech, כחונה כדירקטור בחברות שונות, ומדען מייסד של החברות הבאות: פיוטורגין ישראל בע"מ, ביובוטר בע"מ, גמאסרט בע"מ, סיקוול בע"מ, גיינר בע"מ, סמרט רזלין בע"מ, דאיקה בע"מ, יקב כרמי יוסף בע"מ, קולפלנט בע"מ, פאולי קלינטק בע"מ, מלודאה בע"מ, ולנטיס ננוטק בע"מ, וונדר וג'יז בע"מ, RNAway Ltd., סקוטקס בע"מ, SP Nano Ltd., מירוקו ביו בע"מ, אג-אנ-אפ בע"מ	פרופ' באוניברסיטה העברית; יועץ מדעי לחברת נוסטרומו אנרגיה לימיטד	סמנכ"ל כספים אצל 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	CFO - קורנית דגיטל בע"מ (החל מ- נוב' 2022). תפקידים קודמים: CFO+SVP - נטפים בע"מ (2013-2022); CFO+SVP בחברת תנובה; מילוי מגוון תפקידי ניהול בין השאר בחברות לומניס, סאפיינס אינטרנשיונל ונייס מערכות. כחונה קודמת בדירקטוריונים: פז חברת נפט בע"מ; קורנית דיגיטל בע"מ (ויו"ר ועדת ביקורת); אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ (ויו"ר ועדת ביקורת); אלומיי קפיטל בע"מ (ויו"ר ועדת ביקורת); ו- נובה מכשירי מדידה בע"מ	יועץ באווגווינד אנרגיה טק איחסון בע"מ, דח"צ בחממה מאיר סחר (1996) בע"מ, דח"צ בבול מסחר והשקעות בע"מ. לשעבר, יועץ ב- PSC-CAN, דח"צ בנקסט ג'ן בע"מ, שותף ויועץ בחברת חוה בערבה מחקר ופיתוח בע"מ וכן שותף ויועץ בחברת חוה קנאביס בערבה בע"מ, דירקטור בגפן השקעות ביומד בע"מ.	יועץ אסטרטגי בתחום טכנולוגיות עתידיות, מייסד ובעלים של קבוצת חברות ניהול פרטיות Janszky, מייסד מנכ"ל ודירקטור-מנהל בקבוצת חברות 2Bahead Ventures

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	פרופ' עידו ברסלבסקי	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	סוון גבור ז'נסקי
תאגידים בהם משמש כדירקטור	אג-אנ-אפ בע"מ	ביוברט 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 פינסים ייעוץ בע"מ	אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ	הבית המודרני בע"מ	מייסד ובעלים של קבוצת חברות ניהול פרטיות Janszky, מייסד מנכ"ל ודירקטור-מנהל בקבוצת חברות 2Bahead Ventures. בנוסף, מכהן כדירקטור בחברות הבאות: GeneNeer Ltd, ו- Camhera Ltd
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	אין	אין	אין	אין	אין	אין	אין

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה

להלן פרטים, למיטב ידיעת החבר ה, 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)	סמנכ"ל טכנולוגיות (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
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 – פרוטרום (IEF) – סייבורי סולושן. פרישה לגמלאות ב- 04.2019. יועץ עצמאי לתעשיית המזון.	יועץ טכנולוגי ועסקי – עוסק מורשה. מנהל פרויקט פיתוח – Stratasys 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 בהנדסת חשמל (B.Sc.) אוניברסיטת בר-אילן.	בוגר תואר ראשון במדעי המדינה ותקשורת, אוניברסיטת בר-אילן;

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	יוסי חתן	דורון כהן	שי סולטן	אלון עמית
				בוגר תואר ראשון (B.Sc) בביוכימיה. האוניברסיטה העברית ירושלים.	מוסמך תואר שני במנהל עסקים (MBA) 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. בעלת עניין מכח כהונתה כדירקטורית ומכח החזקותיה במניות החברה	כן. בעל עניין מכח כהונתו כיו"ר הדירקטוריון ומכח החזקותיו במניות החברה	לא	לא	לא	לא

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

שם:	בועז תושב
ת.ז:	033987769
תאריך תחילת כהונה:	15/02/2024
תאריך סיום כהונה:	30/09/2024
תפקיד שמילא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	דירקטור חיצוני

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

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

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

מען: דרך מנחם בגין 146, תל אביב.

(ב) 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.²⁷

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים בתקופת הדוח

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

(1) תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת או חלוקת

מניות הטבה: אין.

(2) שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: לפרטים אודות ניירות ערך שהחברה

הנפיקה במהלך תקופת הדוח, ראו תקנה 10ג' לעיל.

(3) שינוי תזכיר או תקנון החברה: אין. לפרטים אודות תקנון החברה שאומץ עם הפיכת

החברה לציבורית, ראו תקנה 28 לעיל.

(4) פדיון מניות: אין.

(5) פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.

(6) עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד לבעל עניין בו, למעט עסקה של

התאגיד עם חברה בת שלו: אין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ראו תקנה 22 לעיל.

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

(ג) החלטות אסיפה כללית מיוחדת

(1) בפברואר 2024, קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה החלטות כדלקמן:²⁸

(א) 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).

(ב) אישור מינוי דח"צ נוסף (שאינו מכהן עוד במועד דוח זה) ואישור תנאי כהונתו

(זהה לדח"צים) החל ממועד אישור האסיפה.

(2) באוגוסט 2024, קיבלה האסיפה הכללית שנתית ומיוחדת של החברה החלטות

כדלקמן:²⁹

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

²⁷ לפרטים אודות תקנון החברה, ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 25 בנובמבר 2020 [מס' אסמכתה [2020-01-119293](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

²⁸ ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 15 בפברואר 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-016827](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
²⁹ ראו דוח זימון אסיפה של החברה במגנ"א מיום 4 ביולי 2024 ותיקונים לו מיום 11 ו- 25 ביולי 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-069220](#); [2024-01-072913](#); ו- [2024-01-079009](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

תנאי כהונה).

(ב) מינוי מחדש של רואי החשבון המבקרים של החברה לשנת הביקורת 2024 (והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרם).

(ג) אישור תגמול הוני (אופציות) למספר דירקטורים (שבמועד דוח זה, חלק מהאופציות הללו, ביחס לשני דירקטורים מייסדים של החברה, חולטו).

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.

25 במרץ, 2025

תאריך

סבוריט בע"מ

שמות החותמים ותפקידם

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

סבוריט בע"מ

פרק ה' - הצהרות מנהלים

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

הצהרת מנהלת כללית

אני, רחלי ויזמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של סבוריט בע"מ ("החברה") לשנת 2024 ("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

25 במרץ, 2025
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 סבויט בע"מ ("החברה") לשנת 2024 ("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

25 במרץ, 2025
תאריך