

savor
EAT
סבוריט בע"מ
SAVOREAT LTD.

(**"החברה"**)

29 ביולי, 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

גא"נ,

הנדון: הצעה פרטית מהותית (שאינה הצעה פרטית חריגה)

בהמשך לדיווח החברה מיום 28 ביולי 2024 בדבר הצעה פרטית של החברה לקרן הון סיכון גרמנית בדבר השקעה בהון החברה,¹ ובהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 ("**התקנות**"), החברה מבקשת לדווח בזאת בדבר הצעה פרטית מהותית (כהגדרת המונח בתקנות) של 152,838 מניות רגילות, בנות ע.ג. 0.01 ש"ח כ"א, של החברה ("**מניות רגילות**") ושל 76,419 כתבי אופציה (לא רשומים) למניות רגילות, לפי הפרטים בדוח זה להלן.

1. כללי

1.1. ביום 27 ביולי 2024 ("**מועד החתימה**") נחתם הסכם בין החברה לבין 2b AHEAD Ventures Fonds 02 GmbH & Co. KG, קרן הון סיכון גרמנית מקבוצת 2b AHEAD Ventures² ("**הניצעת**"),³ בהסכם להשקעה פרטית בהון החברה ("**ההסכם**"). למיטב ידיעת החברה, הניצעת הינה קרן הון סיכון גרמנית, המהווה חלק מזרוע ההשקעות של קבוצת 2b AHEAD Group, המשקיעה במשך יותר מ-20 שנה בדיפטק (DeepTech), טכנולוגיות שטמונות בהן הפוטנציאל להוות ולהוביל את עתיד הטכנולוגיה והתעשייה העולמית.

1.2. על פי ההסכם, בכפוף להתקיימות מספר תנאים מתלים עד מועד השלמת העסקה (כמפורט להלן), בתמורה לסכום של 0.5 מיליון דולר ("**התמורה**"),⁴ החברה תנפיק לניצעת 152,838 מניות רגילות ("**המניות המוצעות**"), שמהוות כ- 6.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 6.14% בדילול מלא), במועד החתימה. בנוסף, החברה העניקה לניצעת אופציה (ללא תמורה נוספת) להשקעה נוספת בחברה על פני 12 חודשים ממועד השלמת ההסכם (כמפורט להלן) ("**האופציה**"), באמצעות הצעה של עד כ- 76,419 אופציות שתהיינה ניתנות למימוש לעד כ- 76,419 מניות רגילות נוספות ("**האופציות המוצעות**") או "**מניות**".

¹ דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 28 ביולי 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-079363](https://www.2bahead-ventures.com/)], הכלול בזאת על דרך ההפניה ("**הדוח המידי**").

² <https://www.2bahead-ventures.com/>

³ למיטב ידיעת החברה, נכון למועד החתימה ולמועד דוח זה, המשקיעה הינה שותפות מוגבלת עם חברה מוגבלת במניות כשותף כללי (GmbH & Co KG - Limited Partnership with Limited Company as General Partner), שהוקמה על פי הדין הגרמני ("**המשקיעה**"). השותף הכללי במשקיעה הינה חברת 2b AHEAD Ventures GmbH (HRB 33883), שמנהלת את המשקיעה ("**השותף הכללי**"). הדירקטור המנהל של השותף הכללי הינו מר סוון גבור ז'נסקי (בעל אזרחות גרמנית), המחזיק בעצמו (באמצעות חברה בבעלותו) ב- 17,361 מניות רגילות של החברה.

⁴ יובהר, שההסכם נוקב בסכום השקעה בדולרים, אשר, לצרכי ההסכם, הומר לשקלים חדשים, לפי שער המרה חוזי שנקבע על יחס של 1 דולר = 3.5 ש"ח ("**יחס המרה הסכמי**").

המימוש ("לפי העניין), במחיר מימוש של 12.595 ש"ח בגין כל אופציה מוצעת, שמהוות (בהנחת מימוש האופציה במלואה) כ- 3.26% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 3.07% בדילול מלא), במועד החתימה. המניות המוצעות ומניות המימוש (בהנחת המימוש כלל האופציות המוצעות) (יחדיו: **"ניירות הערך המוצעים"**) מהוות כ- 9.77% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 9.22% בדילול מלא), במועד החתימה.

1.3. ההסכם קובע, שבמועד השלמת ההסכם ימנה דירקטוריון החברה נציג מטעם הניצעת לדירקטוריון החברה, שיכהן באופן זמני עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה.⁵ עוד קובע ההסכם, שכספי התמורה (ומימוש האופציה לפי הרלבנט), ישמשו את החברה בהתאם לצרכיה ועל פי החלטות דירקטוריון החברה מעת לעת. כן נקבע שהשלמת ההסכם תתרחש לא יאוחר מחלוף 45 יום ממועד החתימה (**"מועד ההשלמה"**), שכפופה לתנאים שצריכים להתקיים עד מועד ההשלמה, בין היתר, כמפורט להלן (**"התנאים המתלים"**):

1.3.1. התקיימו המצגים וההתחייבויות ההדדיות שבין הצדדים, בכלל זאת הועברו לחברה הפרטים הדרושים למינוי המועמד מטעם הניצעת לכהונת דירקטור בחברה והתקבלו בחברה הוראות מטעם הניצעת להעברת התמורה לחשבון החברה.

1.3.2. התקבלו בידי החברה כל האישורים הדרושים לשם הצעת ניירות הערך המוצעים כאמור, עד מועד ההשלמה, ובכלל זאת אישור הבורסה (וכל אישור רגולטורי אחר, אם וככל שיידרש).

1.3.3. לא אירע אירוע מהותי שפוגע או עשוי לפגוע לרעה באופן מהותי בפעילות או עסקי החברה בכללותה.

1.4. נכון למועד דוח זה, הניצעת אינה "צד מעוניין" כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תשנ"ט-1999 (**"חוק החברות"**), ואינה "בעלת עניין" כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (**"חוק ניירות ערך"**).⁶ בכפוף להשלמת ההסכם והקצאת ניירות הערך המוצעים, צפויה הניצעת להפוך להיות "בעל עניין" בחברה (כהגדרת המונח בחוק החברות ובחוק ניירות ערך).⁷ בהתאם, החברה רואה בהצעה לניצעת על פי דוח זה הצעה פרטית מהותית.

2. שם הניצעת בהצעה המהותית ותפקיד, תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם, כמותם והשיעור (באחוזים) שיהיו מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה ("בהון ובזכויות"), לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא:

2.1. להלן בטבלה כמות ושיעור ניירות הערך המוצעים מההון המונפק והנפרע של החברה (בהון ובזכויות לאחר ההקצאה ובדילול מלא), לגבי הניצעת:

שם הניצעת		כמות ניירות ערך מוצעים		שיעור החזקה שמהווים ניירות הערך המוצעים לאחר ההקצאה		שיעור החזקה שמהווים ניירות הערך המוצעים לאחר ההקצאה (בדילול מלא) (1)	
	מניות	אופציות	בהון	בזכויות הצבעה	בהון	בזכויות הצבעה	
2b AHEAD Ventures Fonds 02 GmbH & Co. KG	152,838	76,419	6.51%	6.51%	8.94%	8.94%	

⁵ מינוי כאמור הינו בהתאם לקבוע תקנה 91 לתקנון החברה. נציג המשקיעה (שנכון למועד דוח זה הינו מר ז'נסקי בעצמו), יהיה זכאי, בכפוף להשלמת ההסכם ולמינויו כאמור (אם בכלל), ובכפוף למדיניות התגמול של החברה ולקבלת כל האישורים הדרושים על פי כל דין, לתנאי כהונה כדירקטור בהיקף ובתנאים הדומים וכמקובל ביחס ליתר הדירקטורים של החברה.

⁶ בהקשר זה יש לציין, שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד החתימה ולמועד דוח זה, הדירקטור המנהל של השותף הכללי, מר ז'נסקי, מחזיק בעצמו (באמצעות חברה בבעלותו כאמור) ב- 17,361 מניות רגילות של החברה. למיטב ידיעת החברה, בכפוף להשלמת ההסכם, הניצעת ומר ז'נסקי ייחשבו כ"מחזיקים ביחד" כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

⁷ ראה הערת שוליים 6 לעיל.

(1) בהנחת מימוש כל ניירות הערך ההמירים של החברה במועד זה. לא כולל הצעות ניירות ערך של החברה, שטרם אושרו על ידי האורגנים הרלבנטיים של החברה ו/או שטרם ניתן אישור בורסה בגינם, במועד זה.

2.2. תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם

2.2.1. המניות המוצעות

המניות המוצעות תירשמנה למסחר בבורסה.

המניות המוצעות תהיינה במעמד שווה ושוות זכויות ליתר המניות הרגילות של החברה, לכל דבר ועניין.

2.2.2. האופציות המוצעות

האופציות המוצעות לא תירשמנה למסחר בבורסה.

מניות המימוש תירשמנה למסחר בבורסה, ותהיינה במעמד שווה ושוות זכויות ליתר המניות הרגילות של החברה, לכל דבר ועניין.

כל אופציה מוצעת תהיה ניתנת למימוש למניית מימוש אחת. האופציות המוצעות תהיינה ניתנות למימוש, כולן או חלקן, בהתאם לתנאים הבאים:

2.2.2.1. מחיר מימוש: 12.595 ש"ח, בגין כל אופציה מוצעת (כפוף להתאמות).

2.2.2.2. תקופת הבשלה: הבשלה מיידית.

2.2.2.3. מועד פקיעה: בחלוף 12 חודשים ממועד השלמת ההסכם.

2.2.2.3. התאמות:

2.2.3.1. ההסכם קובע, שהאופציות המוצעות תהיינה כפופות להתאמות, שבמהותן

זהות להתאמות הקבועות בתכנית האופציות (2020) לנושאי משרה, עובדים

ויועצים של החברה ("התכנית").

2.2.3.2. להתאמות הקבועות בתכנית, ואשר חלות על האופציות המוצעות, ראו סעיף

1.20.11 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח השנתי.⁸

2.2.4. בהתאם להנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") בשל סליקה

ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים לא רשומים, לא תבוצע המרה של האופציות

המוצעות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת

דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל יקרא להלן:

"אירוע חברה"). בנוסף, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של

אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.

3. מחיר ניירות הערך המוצעים ומחירם בבורסה; פירוט התמורה

3.1. כאמור לעיל, בתמורה להנפקת המניות המוצעות לניצעת, תשלם הניצעת לחברה סכום של

0.5 מיליון דולר. כמו-כן, בהנחה של מימוש מלוא האופציה על ידי הניצעת, בתמורה

לתשלום מחיר המימוש בגין כל אופציה מוצעת והנפקת מניית מימוש לניצעת, תשלם

הניצעת לחברה סכום נוסף של כ-1 מיליון ש"ח. התמורה בעד ניירות הערך המוצעים נקבע

במשא ומתן בין הניצעת לבין החברה.

3.2. מחיר כל מניה מוצעת, כפי שנקבע בהסכם, הינו כ-11.45 ש"ח.⁹ מחיר המניה הרגילה של

החברה בבורסה בסוף יום המסחר שקדם למועד פרסום דוח זה היה 5.231 ש"ח. היחס

⁸ הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, שפורסם במגנ"א, ביום 28 במרץ 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-034644] ("הדוח השנתי"), הכלול בזאת על דרך ההפניה.

⁹ כאמור לעיל, ההסכם נוקב ביחס המרה הסכמי, ועל כן המחיר למניה הסופי יהיה 11.45 ש"ח בקירוב (ובהתחשב בשער הדולר בפועל במועד ההשלמה). בכל מקרה ההסכם קובע, שהמחיר למניה לא יפחת מהקבוע בהוראות תקנון הבורסה שבתוקף ובהנחיות מכוחו.

בין מחיר המניה המוצעת לבין מחיר המניה בסוף יום המסחר שקדם למועד פרסום דוח זה הוא כ- 219%. עוד יצויין, שמחיר המניה הרגילה של החברה בבורסה במועד החתימה היה 4.634 ש"ח, וכי היחס בין מחיר המניה המוצעת לבין מחיר המניה בבורסה במועד החתימה היה כ- 247%.

3.3. האופציות המוצעות יוענקו לניצעת ללא תמורה. מחיר המימוש בגין כל אופציה מוצעת הינו, כאמור, 12.595 ש"ח. היחס בין מחיר המימוש לבין מחיר המניה בסוף יום המסחר שקדם למועד פרסום דוח זה הוא כ- 240%. היחס בין מחיר המימוש לבין מחיר המניה בבורסה במועד החתימה היה כ- 271%.

3.4. התמורה הכוללת אשר צפויה להתקבל בחברה, בהנחה של רכישת כל המניות המוצעות ומימוש כל האופציות המוצעות במסגרת הצעה זו, הינה בסך כולל של כ- 2.7 מיליון ש"ח.

4. השווי ההוגן של ניירות הערך הניתנים להמרה או למימוש למניות, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי וההנחות ששימשו בסיס לחישוב

4.1. השווי ההוגן של כל אופציה המוצעת בהצעה מהותית זו, בהתאם להערכת שווי הוגן שערכה החברה נכון למועד הקובע, הינו כ- 0.23 ש"ח.

4.2. השווי ההוגן של כל אופציה מוצעת במועד דוח זה מחושב לפי מודל בלק ושולס. ערך זה מבוסס על סטיית תקן שבועית של כ- 4.06% וריבית חסרת סיכון בשיעור של כ- 4.5%.

4.3. בהתאם לאמור, המחיר האפקטיבי לכל מניה מוצעת על פי הצעה זו הינו כ- 11.22 ש"ח.

5. הון המניות המונפק בחברה, הכמות ושיעור החזקות של הניצע-דירקטור, בעלי העניין והציבור בחברה

להלן בטבלה, למיטב ידיעת החברה ולמועד דוח זה, פירוט ושיעור החזקותיהם של הניצעת, בעלי עניין ושל שאר ציבור המחזיקים בניירות הערך של החברה למועד דוח זה ומייד לאחר ההקצאה המהותית נשוא דוח זה: ¹⁰

שם המחזיק		שיעור החזקה לפני הקצאה על פי דוח זה				שיעור החזקה לאחר הקצאה על פי דוח זה				שיעור החזקה לאחר הקצאה על פי דוח זה, בהנחה כי יומרו ויוממשו כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה או למימוש במניות החברה			
אחרים שאינם בעלי עניין	עובדים ונושאי משרה בכירה (שאינם דירקטור או מנכ"ל)	מניות רגילות	אופציות	שיעור (%) בהון החברה ובזכויות ההצבעה בה (בדילול מלא)	מניות רגילות	אופציות	שיעור (%) בהון החברה ובזכויות ההצבעה בה (בדילול מלא)	מניות רגילות	אופציות	שיעור (%) בהון החברה ובזכויות ההצבעה בה (בדילול מלא)	מניות רגילות	אופציות	שיעור (%) בהון החברה ובזכויות ההצבעה בה (בדילול מלא)
		-	-	-	229,257	-	229,257	8.94%	6.51%	76,419	152,838	-	9.46%
		1,753,377	19,728	79.94%	75.94%	1,753,377	19,728	74.73%	69.15%	1,753,377	19,728	72.38%	69.11%
		-	121,976	0.00%	5.22%	-	121,976	0.00%	4.76%	-	121,976	0.00%	4.81%
		439,913	-	20.06%	18.84%	439,913	-	18.75%	17.16%	439,913	-	18.16%	17.15%
סך הכול		2,193,290	141,704	100%	100%	2,346,128	218,123	100%	100%	2,422,547	142,754	100%	100%

- א. הניצעת על פי דוח זה.
 ב. בהנחה שהניצעת מימשה את כל האופציות המוצעות על פי דוח זה.
 ג. לפרטים אודות פירוט החזקות בעלי העניין בחברה במועד דוח זה, ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל, 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-034294], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

¹⁰ להבהיר, שהטבלה מציגה את שיעורי החזקות הניצעת בלבד, ואינה מציגה ו/או אינה נועדה לחשב את שיעורי החזקות הניצעת ביחד עם החזקותיו של מר ג'נסקי (כאמור בה"ש 6 לעיל). כמו-כן, טבלה זו אינה לוקחת בחשבון הצעות פרטיות שטרם אושרו על ידי האורגנים הרלבנטיים של החברה ו/או שטרם ניתן אישור בורסה בגינם, במועד דוח זה (לרבות לא נכללת ההקצאה הפרטית בסך כולל של 113,000 אופציות לדירקטורים ונושא משרה של החברה, המובאת לאישור אסיפת בעלי המניות, כאמור בדוח הצעה פרטית שבנספח ב' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 4.7.2024 (על תיקונו מהימים 11.7.2024 ו-25.7.2024), כפי שדווח במגנ"א [מס' אסמכתאות 2024-01-069220, 2024-01-072913 ו-2024-01-079009, בהתאמה], שנועדה ליום 12 באוגוסט 2024.

6. שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, עניין אישי בתמורה, ומהות ענייניו האישי של כל אחד מהם

למיטב ידיעת החברה, אין בעל מניה מהותי בחברה או נושא משרה בחברה, שיש לו עניין אישי בהענקת ניירות הערך המוצעים לניצעת או בתמורתן.¹¹

7. אישורים הנדרשים או תנאים שנקבעו לביצוע ההקצאה על פי ההצעה

7.1. הקצאת ניירות הערך המוצעים כפופה לקבלת כל האישורים המפורטים להלן:

7.1.1. אישור דירקטוריון החברה.¹²

7.1.2. אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") לרישומן למסחר בבורסה

של המניות שתנבענה מממוש האופציות המוצעות בהצעה מהותית זו.¹³

7.1.3. התקיימות כל התנאים המתלים עד מועד השלמת ההסכם, כאמור בסעיף 1.3 לעיל.

7.2. הנפקת ניירות הערך המוצעים, תיעשה רק לאחר קבלת כל ההיתרים והאישורים הרלוונטיים ובכפוף עם השלמת ההסכם, כאמור לעיל.

8. פירוט הסכמים בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה

בה

8.1. למיטב ידיעת החברה, למועד דוח זה, לא קיימים הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצעת בהצעה המהותית לבין מחזיק מניות בחברה או בין הניצעת בהצעה המהותית זו לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות הצבעה בה.¹⁴

9. פירוט מניעה או הגבלה שיחולו על הניצעת בהצעה המהותית בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים

9.1. על ניירות הערך המוצעים תחולנה מגבלות על פי כל דין, לרבות המגבלות על פי תקנון הבורסה והנחיות שהותקנו מכוחו, וכן מגבלות על מכירה חוזרת (הוראות חסימה) הקבועות בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והתקנות שהותקנו מכוחו.

10. מועד הקצאת ניירות הערך

החברה תבקש להקצות את ניירות הערך המוצעים נשוא הצעה מהותית זו לניצעת מיד בסמוך לאחר קבלת כל האישורים הדרושים והשלמת ההסכם, כאמור בסעיף 7 לעיל.

11. הונה הרשום והונה המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא) לאחר ההקצאה נשוא דוח זה (במועד דוח זה)

11.1. הון רשום - 100,000,000 מניות רגילות.

11.2. הון מונפק ונפרע (בדילול מלא) - 2,449,494 מניות רגילות.

¹¹ בעניין זה ראה כאמור ה"ש 6 לעיל. כמו-כן, החברה מבקשת לציין, שלמען הזהירות ולפנים משורת הדין, ההתקשרות בהסכם אושרה גם (קודם לכן) על ידי הוועדה המאוחדת של החברה (שיושבת במאוחד בכובעה כוועדת ביקורת, ועדת תגמול וועדת מאזן) ("הוועדה"), שחלק מהדירקטורים עשויים היו להיחשב, לכאורה בלבד, כמי שאולי יש להם עניין אישי באישור ההסכם, בשל שהשבת סכום חלק משכרם, עליו ויתרו (ועדיין מוותרים) באופן וולנטרי (ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-064747], הכלול בזאת על דרך ההפניה), הותנתה בקרות תנאי מתלה שנקבע (גיוס הון בהיקף מסוים). יובהר שההסכם נשוא דוח זה אינו מקיים את התנאי המתלה כאמור.

¹² אישור עקרוני של דירקטוריון החברה לתנאי ההסכם המסחריים, התקבל ביום 25.7.2024. ראו גם ה"ש 1 לעיל לעניין אישור מקדמי של הוועדה.

¹³ בסמוך לאחר הגשת דוח זה, תפנה החברה לבורסה בבקשה לאשר את רישומם למסחר של ניירות הערך המוצעים, כאמור לעיל. מניות המימוש נשוא ההצעה שעל פי דוח זה תירשמנה על שם החברה לרישומים.

¹⁴ אולם ראה בעניין זה ה"ש 6 לעיל.

**בכבוד רב,
סבוריט בע"מ**

אושר בשם החברה על ידי :
רחלי ויזמן, דירקטורית ומנכ"לית
יוסי חתן, סמנכ"ל כספים