

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 2025

## תוכן עניינים

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג - דוחות כספיים שנתיים

פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד

פרק ה - הצהרות מנהלים

## **סבוריט בע"מ** **פרק א' - תיאור עסקי התאגיד<sup>1</sup>**

יכולת החברה להמשיך בפעילותה השוטפת תלויה בגיוס מקורות מימון, ובכלל זה, לרבות במסגרת התקשרות בהסכם להכנסת פעילות נוספת/אחרת. לעניין זה, בתקופת הדוח, הנהלת החברה פעלה, ולמועד הדוח עודנה פועלת, לאיתור הזדמנויות עסקיות לצורך בחינתן על ידי וועדה שהוקמה לצרכים אלה ועל ידי הדירקטוריון, והכל בכפוף ובהתאם לתנאי השוק ונסיבות העניין. לפרטים אודות החלטת החברה על התייעלות נוספת ועל מיקוד פעילותה באיתור וניצול הזדמנויות עסקיות על מנת להשיא ערך לטובת בעלי המניות של החברה, לרבות בחינת אפשרויות להכנסת פעילות חדשה לחברה ו/או מכירת הפעילות הקיימת, ראו סעיף 1.2.3 להלן.

ביום 20 ביולי 2025 ניירות הערך של החברה הועברו לרשימת השימור של הבורסה. על פי תקנון הבורסה, ניירות ערך שהועברו לרשימת השימור ואשר לא יתקיימו לגביהם התנאים לחידוש מסחר ברשימה הראשית תוך 48 חודשים מהמועד בו חדלו להיסחר ברשימה הראשית, ימחקו מן הרישום למסחר בבורסה.

למועד דוח זה, החברה הינה "תאגיד קטן" (שהציבור אינו מחזיק בתעודות התחייבות שלה), בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). על פי החלטת דירקטוריון החברה, החברה מאמצת ומיישמת הקלות שנקבעו בתקנות<sup>2</sup> (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.

להלן יובא תיאור עסקי סבוריט בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2025 ("תקופת הדוח") ולמועד דוח זה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (בפרק זה: "הדוח").

בברכה,  
סבוריט בע"מ

שמות החותמים ותפקידם  
פרופ' עודד שוסיב - יו"ר הדירקטוריון  
רחלי ויזמן - מנכ"לית ודירקטורית

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

<sup>2</sup> תקנות 5(ד)(ב)(1)-(6) לתקנות.

## תוכן העניינים - פרק א'

### פרק א - תיאור עסקי התאגיד

	<u>תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד</u>	חלק ראשון -
on page 4-א	הגדרות	1
on page 6-א	פעילות התפתחות הכללית של עסקי החברה	0
on page 8-א	תחום הפעילות של החברה	1.2
on page 16-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	1.3
on page 18-א	חלוקת דיבידנדים	1.4
	<u>מידע אחר</u>	חלק שני -
on page 19-א	מידע כספי לגבי תחום הפעילות	1.5
on page 19-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	1.6
	<u>תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות</u>	חלק שלישי -
on page 21-א	מידע כללי על תחום הפעילות	1.7
on page 23-א	מוצרים ושירותים	1.8
on page 27-א	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	1.9
on page 27-א	מוצרים חדשים	1.10
on page 27-א	לקוחות	1.11
on page 27-א	שיווק והפצה	1.12
on page 27-א	צבר הזמנות	1.13
on page 28-א	תחרות	1.14
on page 30-א	עונתיות	1.15
on page 30-א	כושר ייצור	1.16
on page 31-א	רכוש קבוע, מתקנים ומקרקעין	1.17
on page 31-א	מחקר ופיתוח	1.18
on page 36-א	נכסים לא מוחשיים	1.19
on page 40-א	הון אנושי	1.20
א- 48	חומרי גלם וספקים	0
א- 49	הון חוזר	1.22
א- 49	מימון	1.23
א- 50	מיסוי	1.24
א- 50	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	1.25
on page 50-א	מגבלות ופיקוח	1.26
א- 55	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	1.27
א- 62	אג-אנ-אפ בע"מ (Egg' N' Up Ltd)	1.28
א- 64	הליכים משפטיים	1.29
א- 64	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.30
א- 65	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.31
א- 65	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	1.32
א- 65	דיון בגורמי סיכון	1.33

## חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

לאור אופייה של החברה כחברת הזנק (שטרם הפיקה הכנסות ממכירת המוצרים שפיתחה), שעסקה בתקופת הדוח במחקר פיתוח שיווק ומסחור של טכנולוגיה ומוצרים טכנולוגיים בתחום המזון (פודטק), שמצויים בשלבים מתקדמים לקראת מסחור, ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת המשך המחקר הפיתוח ו/או השיווק והמסחור 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 לגיוסי 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 לגייס הון לשם המשך קידום פעילות המחקר ו/או הפיתוח של הטכנולוגיה שהיא מפתחת, שהשקיעה בהן ו/או שיש לה בהן זכויות.

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

- **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** (ג'נרטיבית) (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.
- **התקנון**  
תקנון ההתאגדות של החברה.
- **הרשות**  
רשות ניירות ערך.
- **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.
- **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 אישית או מוצרי המזון** (של החברה)  
תפריט מגוון של מוצרי מזון (מנות עיקריות, תוספות וקינוחים), שהכנתם למוצר מזון מוגמר (אכיל) מתבצעת באמצעות טעינת המחסניות הייעודיות (המכילות את הפרומולציות) אל תוך ה'רובוט-שף', ושמעניקים לסועד/צרכן חווית אכילה ייחודית, טעימה וטרייה, חלקם מותאמים אישית לפי העדפות הסועד, באתר ההסעדה (on-site).
- **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**
  - **ה'רובוט-שף' או הרובוט**
  - **מקור מידע חיצוני**
  - **פורמולציה/ות מזון או הפורמולציה/ות (של החברה)**
  - **רשות החדשנות**
  - **ש"ח או ₪**
  - **דולר או \$**
  - **תעשיית/תחום/ענף הפודטק (טכנולוגיות מזון)**
  - **תעשיית/תחום/ענף שירותי ההסעדה**
  - **תקנות דוחות כספיים**
  - **תקנות הדיווח**
  - **תקנות פרטי תשקיף**
- מניות רגילות של החברה, בנות ערך נקוב של 0.01 ₪ כל אחת.
- 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.
- סקרים, מחקרים ו/או מאמרים שונים של ארגונים ייעודיים, רשויות רגולטוריות וגופים ממשלתיים ומחקרי שוק, שהנהלת החברה נסמכת עליהם לשם תמיכת נתונים עובדתיים, כמותיים או איכותיים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי, והחברה אינה אחראית לתוכנם ו/או נכונותם.
- תרכובות מזון שונות ומגוונות שפיתחה החברה, המורכבות מחומרי הגלם, שנועדו לשימוש ולהכנה של מוצרי המזון באמצעות ה'רובוט-שף', חלקן בהתאמה אישית, חלקן ללא אלרגניים ו/או גלוטן, ונכון למועד דוח זה ללא עריכת שינויים גנטיים (Non-GMO). ייצור הפורמולציות מתבצע על פי דרישה, באמצעות קבלני משנה בארץ ו/או בחו"ל (בהתאם לאופי הפעילות של החברה ו/או שותפיה העסקיים). לפירוט פורמולציות המזון שהחברה פיתחה ראו (בין היתר) סעיפים 1.8, 1.10 ו- 1.18 לדוח זה.
- 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. לפרטים אודות המענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות ראו סעיף 1.18 לדוח זה.
- שקל חדש.
- דולר ארה"ב (אלא אם צוין במפורש אחרת).
- 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.
- 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 ניירות ערך (דוחות כספיים ושנתיים), תשי"ע-2010, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תשי"ל-1970, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוטת 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 בערבון 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 שפיתחה 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 מזון מגוונים; 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 תיאור הטכנולוגיה: הפלטפורמה הטכנולוגית כוללת מתקן רובוטי חכם, המכונה 'רובוט-שף', המאפשר הכנת מוצרי מזון באופן עקבי (חוזר על עצמו), קבוע (לאורך זמן ובלוח זמנים 'מסביב לשעון' - תלוי בסוגי הפורמולציות ומצאי המחסניות הייעודיות) וללא מעורבות יד אדם<sup>3</sup> (אוטומטי), עצמאי (אוטונומי)<sup>4</sup> ומייד (סימולטני) בנקודת ההסעדה<sup>5</sup> (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' כולל בנוסף את האפליקציה AI שפיתחה החברה, שמקבל מידע מ'ענף' לשם ניתוח נתונים, ניהול מצאי (אינוונטר), יצירת תחזיות, וייעול תהליכים תפעוליים שונים.

1.1.2.3 מאפיינים שונים של הרובוט-שף: ה'רובוט-שף' תוכנן באופן שנועד לאפשר ללקוחות החברה לייצר את מוצרי המזון השונים בקיבולת גבוהה, ללא צורך במטבח ו/או מנדפים (ללא ריחות חזקים), באופן עקבי, זהה ושווה, בכל אתרי ההסעדה השונים של לקוחות החברה. בנוסף, לאור העובדה

<sup>3</sup> הדיבור "ללא מעורבות יד אדם" מתייחס, בין היתר, להכנת מוצר המזון בלבד, ואינו מתייחס לאופן הגשתו לסועד.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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).

שמדובר ביחידת רובוט 'סגורה' (ללא מעורבות יד אדם בתהליך הממשי של ייצור מוצרי המזון), ה'רובוט-שף' מאפשר 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).

1.1.2.4 בשנות פעילותה הראשונות החברה מיקדה את פעילות המחקר והפיתוח בעיקר לפיתוח הרובוט-שף מדגמים מוקדמים (1.0 ו-1.1)<sup>6</sup> ביחד עם ייצור מוצרי מזון מקטגוריית תחליפי הבשר<sup>7</sup>. במהלך תקופת הדוח החברה השלימה את פיתוח הגרסה המתקדמת של ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) והשקיעה את משאביה בעיקר בשיווקו ובהבאתו לשלב המסחור.

1.1.2.5 נכון למועד דוח זה, מערכת ה'רובוט-שף' מהווה פלטפורמה טכנולוגית<sup>8</sup> 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, ולא רק לפורמולציות מזון שפיתחה החברה - ראו בן היתר סעיפים 1.8, 1.10 ו-1.18 לדוח זה), אלא גם פורמולציות מזון של יצרניות מזון אחרות בתעשייה)<sup>9</sup>. נכון למועד דוח זה, החברה השלימה את עיקר פעילות המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה, באופן שהיא אינה מקדמת פעילות מחקר ופיתוח בקנה מידה משמעותי, ובמהלך תקופת הדוח קידמה פעילות שיווק ומסחור בלבד. להחלטת החברה על נקיטת צעדי התייעלות נוספים, תוך מיקוד משאבי החברה לאיתור הזדמנויות עסקיות שיאפשרו מיזוג ו/או מכירת פעילות החברה והטכנולוגיה, לרבות השקעה ו/או עסקה אסטרטגית בטכנולוגיה, ראו סעיף 1.2.3 להלן.

1.1.2.6 בנוסף החברה הקימה חברה-בת, שעסקה בפיתוח תחליף ביצה (על פי רישיון מאת יישום ורישיון משנה של החברה), שמבוסס על מקורות

<sup>6</sup> 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) שאף מכהנים במועד דוח זה כדירקטורים בחברה.

<sup>7</sup> 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, מתרבות 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.

<sup>8</sup> למועד הדוח החברה השלימה תכנון ופיתוח של סדרת מוצרי מזון מקטגוריית תחליפי בשר מבוססי רכיבים צמחיים, כגון תחליף לקציצת בקר (המבורגר), לעוף ובשר לבן (ראו דוח מיידי של החברה שדווח במגני"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מסי אסמכתה 2022-01-151-951], הכלול בזאת על דרך ההפניה), וכן ארוחת בוקר, פאי ירקות, לביבות תפוא, פלאפל ועוגיות.

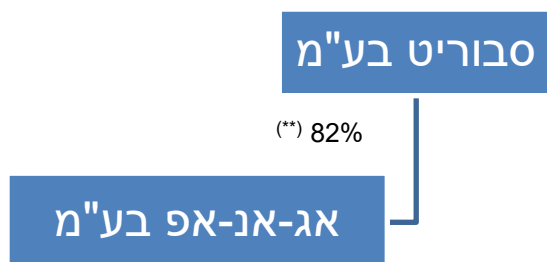
<sup>9</sup> הפלטפורמה הטכנולוגית שפיתחה החברה, ה'רובוט-שף', יכולה לעשות גם שימוש בפורמולציות שאינן בהכרח פרי מחקר ופיתוח של החברה ו/או שאינן בהכרח תחליפי בשר ו/או מבוססי רכיבים מן הצומח (כגון שימוש בחומרי גלם "מתורבתים" ו/או מן החי (כגון בשר, ביצים וחלב)).

צמחיים (Plant based), לרבות הצלולוזה הייחודית נשוא הרישיון. יצויין שנכון למועד דוח זה החברה-בת אינה מקיימת פעילות מחקר ופיתוח משמעותיים, והיא מתמקדת בשימור הידע והקניין הרוחני שפיתחה עד כה בתחום פעילותה. ראו סעיף 1.28 (אג אנ אפ בע"מ) להלן.

### 1.1.3 החזקות ומבנה ההחזקות והשליטה החברה

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

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



(\*) לא כולל חברת-בת, SavorEat Inc., שאין בה פעילות במועד דוח זה. (\*\* מובלי להתייחס להשקעת SAFE (כמפורט בסעיף 1.28.6 להלן).

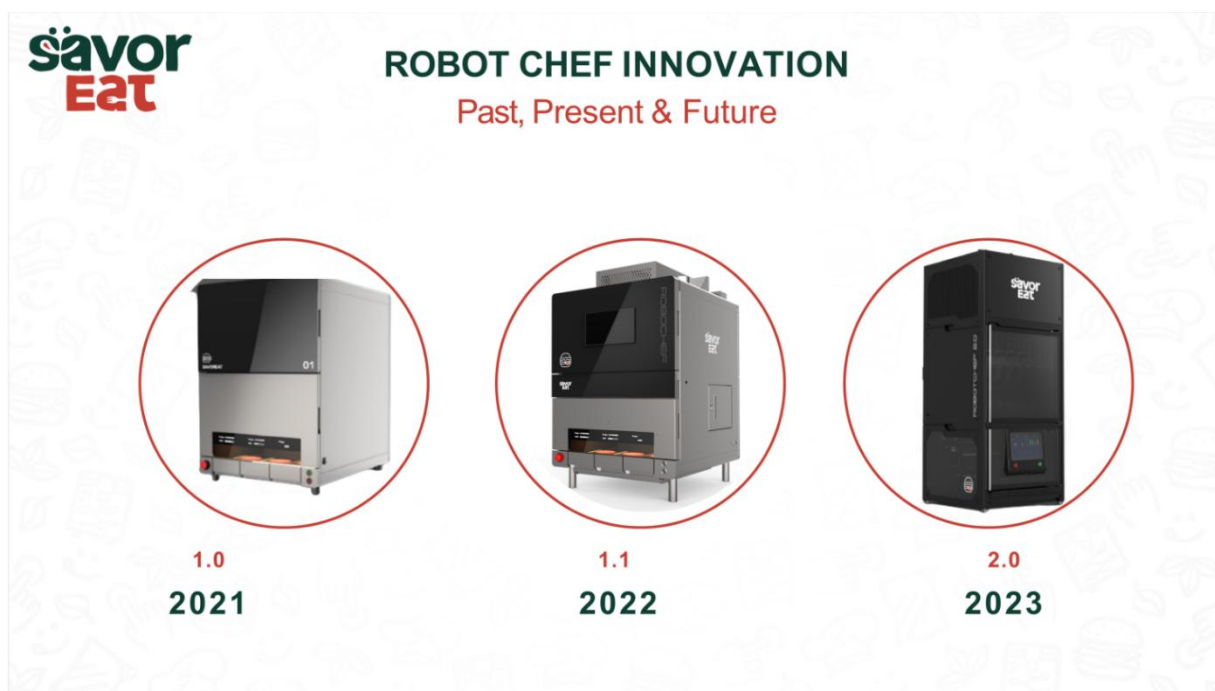
## 1.2 תחום הפעילות של החברה

כאמור, לחברה תחום פעילות יחיד בדוחות הכספיים, שהינו: פיתוח פלטפורמה טכנולוגית לייצור וצלייה של מוצרי מזון מגוונים באמצעות ייצור דיגיטלי מתקדם.

החברה המשיכה לפתח במהלך תקופת הדוח את טכנולוגיית ה'רובוט-שף', מתקן רובוטי, נתמך באפליקציית AI מבוססת ענן פרי פיתוח החברה, שנועד לספק פתרון טכנולוגי ייחודי ורב יישומי לכלל שרשרת האספקה בתעשיית שירותי ההסעדה והמטבחיים המוסדיים, באמצעות שימוש ביכולות ייצור דיגיטלי מתקדמות (לרבות הדפסת תלת מימד) של מגוון מוצרי מזון באתרי ההסעדה. לעניין החלטות החברה על צמצום היקף פעילות הפיתוח של הטכנולוגיה והפניית עיקר משאביה ופעילותה העסקית ותשומת הלב הניהולית בפעולות לאיתור הזדמנויות עסקיות למיזוג או מכירת פעילות החברה ו/או שילוב פעילות נוספת לחברה, ראה סעיפים 1.2.1 עד 1.2.3 לעיל.

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]



[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, 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 ליצור 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 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<sup>10</sup>, טריות<sup>11</sup>, אוטומציה<sup>12</sup>, עקביות, חדשנות<sup>13</sup>, ואפשרות להתאמה אישית<sup>14</sup>) 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).

---

<sup>10</sup> 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). 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 פלנציה חשמלית) ומאפשרת ייצור מזון בהשקעה אנרגטית נמוכה.

<sup>11</sup> תחליפי הבשר של החברה הינם ללא אלרגנים או שינויים גנטיים; בנוסף, בהיותם מבוססי מקורות צמחיים, הינם נטולי כולסטרול, הורמונים, אנטיביוטיקה, או חומרים משמרים

<sup>12</sup> 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. בישול מוצרי המזון מתבצע מיד לפני ההגשה כחלק אינטגרלי מהליך ייצור מוצרי המזון השונים, ללא מגע יד-אדם. בכך הטכנולוגיה נותנת מענה לאלרגים שהתחום מציב בנוגע לבריאות ואיכות מוצרי מזון שמוצרים בדרך כלל על פי סטנדרטיזציה מחמירה ומגבילה

<sup>13</sup> חדשנות טכנולוגית מבוססת אינטליגנציה מלאכותית (AI); 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, מיעלת אותה ומאפשרת לכל עסק לייצר את היחידות על בסיס דרישה (יחידה מותאמת אישית) תוך צמצום משמעותי של הפחת, תוך היעדר התלות והצורך בהעסקת ואימוץ 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) או מנדפים 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).

<sup>14</sup> התאמה אישית של המוצר: 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 (בחלק מהמנות) שהרובוט מייצר, הכל באמצעות מתן הוראות הכנה ובישול/צלייה ל'רובוט שף' בעת ייצור כל יחידה.

## החלטות עסקיות מסוף שנת 2022 ולמועד דוח זה על צמצום פעילות החברה:

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

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 בהגדרת יעדים שונים ובקביעת לוחות זמנים להשגתם,<sup>15</sup> וכן בצמצום כוח אדם, הפחתת שכר הבכירים וצמצום פעילויות ביתר המחלקות העסקיות, במטרה להקטין את ההוצאות השוטפות של החברה (הכל בשים לב לעלייה בהוצאות התפעוליות ולהתייקרויות בתשומות החברה, המצב הבטחוני במדינה, מצב השוק והאינפלציה, ועל רקע המצב הכספי של החברה, ויתרת המזומנים שלה, והערת 'עסק חיי שנכללה (ועדיין נכללת) בדוחותיה הכספיים.

במהלך תקופת הדוח, לאחר שהשלימה את ההליך הרגולטורי להשגת האישורים הדרושים לשיווק ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) בארה"ב,<sup>16</sup> המשיכה החברה בהסטת משאביה הקיימים לצרכי שיווק ומסחר (וצמצום הוצאותיה בפעילויות פיתוח והוצאות שכר (לרבות דירקטורים<sup>17</sup>)).

### 1.2.2 החלטה על נקיטת צעדי התייעלות נוספים, המשך התמקדות בשיווק ומסחר הטכנולוגיה אגב ניסיון למיזוג או מכירת פעילות החברה והטכנולוגיה ו/או השגת עסקת מסחר אסטרטגית בטכנולוגיה תוך התנעת תהליכים פנימיים לבחינת שילוב פעילות נוספת אל תוך החברה

באוגוסט 2025 החליטה החברה לנקוט בצעדי התייעלות נוספים הבאים: (1) ביצוע צמצום משמעותי במערך כוח האדם של החברה (תוך הותרת צוות מצומצם ביותר שיפעל בעיקר בשניים אלה: (א) שיווק ומסחר הטכנולוגיה על מנת לנסות ולהשיג התקשרויות מסחריות ו/או חוזי מכר/ליסינג משמעותיים, ו- (ב) ניסיון למיזוג או מכירת פעילות החברה והטכנולוגיה ו/או השגת עסקת מסחר אסטרטגית ו/או השקעה בטכנולוגיה/פעילות כאמור); (2) צמצום משמעותי מאוד בהוצאותיה

<sup>15</sup> היעדים שנקבעו הושגו במסגרת לוחות הזמנים שנקצבו, אם כי היעד העיקרי (המתייחס לשלב רגולטורי אחרון שהושג באיחור (הכוונה היא בעיקר לאישור UL) לצורך שיווק ה'רובוט-שף' בארה"ב, הושג לאחר מכן, במהלך שנת 2025 (עם עיכוב של כשנה בהשגתו). בין יתר היעדים, שהחברה שמה לה למטרה בתקופה האמורה להשיג, ואשר הושגו: (-) 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 בדנור, ארה"ב; (-) קידום פעילויות חשיפה מסחרית בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים); וכן השגת אישורים רגולטוריים לשיווק מערכת הרובוט שף (דגם 2.0) בארה"ב תחילה.

<sup>16</sup> הרובוט שף (דגם 2.0) השלים את כלל הבדיקות הרגולטוריות הדרושות לשם שיווקו בארה"ב (FCC+NSF+UL). ראו דוחות מיידיים של החברה במגנ"א מיום 3 ביוני 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-039665](#)], ומיום 7 בנובמבר, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-614453](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>17</sup> ראו דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 25 ביוני, 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-064747](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

החודשיות של החברה; ו- (3) התנעת תהליכים פנימיים לבחינת שילוב פעילות נוספת אל תוך החברה לשם השאת ערך לבעלי מניותיה.<sup>18</sup>

**1.2.3 החלטה על נקיטת צעדי התייעלות נוספים, תוך מיקוד משאבי החברה לאיתור הזדמנויות עסקיות שיאפשרו מיזוג ו/או מכירת פעילות החברה והטכנולוגיה, לרבות השקעה ו/או עסקה אסטרטגית בטכנולוגיה.**

בהמשך להחלטות אלה, ביום 26 מרץ 2026 החליטה החברה להמשיך בתהליכי התייעלות נוספים, למקד משאבים באיתור הזדמנויות עסקיות למיזוג ו/או מכירת פעילות/טכנולוגיה, לבחינת עסקאות מימון, ובמקביל להמשיך לבחון יוזמות מסחריות קיימות ו/או חדשות, והכל בשים לב ליתרת המזומנים העומדת לרשותה במועד הדוחות הכספיים ולמועד דוח זה (ראו גם סעיף 1.23 (מימון) להלן לעניין יתרת המזומנים של החברה).<sup>19</sup>

**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:**

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות (\$/₪)	מחיר למניה ב-\$	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין הסכמי/ליום העסקה)	כמות מניות
10.9.2024	הסכם השקעה <sup>20</sup>	מניות רגילות	\$ 500,000	---	11.45	152,838
28.1.2025	מימוש אופציות יועץ לשעבר <sup>21</sup>	מניות רגילות	₪ 10,060	---	1.00	10,060

<sup>18</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 6 באוגוסט, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-058492](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>19</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 26 במרץ, 2026 [מס' אסמכתה [2026-01-028261](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה. בקשר לכך, החברה מבקשת להבהיר, שכוון למועד דוח זה היא מקימת מגעים עסקיים ושיחות בשלבים ראשוניים עם גורמים שונים (לרבות עם שותפים עסקיים קיימים, בעלי עניין, משקיעים ולקוחות פרטנציאליים) באשר לבחינת אפשרויות השקעה שונות ו/או למסחור הטכנולוגיה, אם בכלל, אולם מגעים ושיחות אלה טרם הבשילו לכדי הבנות קונקרטיות או לכדי מערכת הסכמית מחייבת, והחברה תדווח על כל פרט ועניין מהותיים נוספים במידה והללו יבשילו לכדי הבנות מחייבות או לכדי מערכת הסכמית קונקרטית, אם בכלל, והכל בהתאם להוראות הדין. **אזהרה** **מידע צופה פני עתיד** - המידע לעיל, בקשר עם הצלחת הבשלת מגעים ושיחות כאמור לכדי מערכת הסכמים מחייבת, 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 בלתי צפויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, הימשכות מצב המלחמה בישראל והיעדר זמינות של עובדי מפתח עקב המצב הבטחוני, אי השגת המימון הנדרש לצורך המשך קידום פיתוח ושיווק ו/או מסחור המוצרים במועד ובהיקף המתחייבים, אי הצלחת החברה לאתר הזדמנות עסקית להכנסת פעילות חדשה ו/או הוצאת פעילות קיימת, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.

<sup>20</sup> 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 ₪ לכל מנית מימוש כאמור. לאור זאת, **המחיר האפקטיבי** למניה של החברה על פי עסקה זו (בהתחשב באופציות כאמור), עמד על 11.44 ₪ למניה.

<sup>21</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 29 בינואר 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-007517](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות (\$/₪)	מחיר למניה ב-\$	מחיר למניה ב-₪ (לפי שער חליפין הסכמי/ליום העסקה)	כמות מניות
19.10.2025 לשעבר <sup>22</sup>	מימוש אופציות עובד	מניות רגילות	₪ 30,456	---	1.00	30,456

### 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.<sup>23</sup>

### 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 עומד בתוקף למשך שנתיים ממועד פרסומו (דהיינו, עד ה-18 ביוני 2026) ("המועד האחרון"), ואפשר שתוקפו יוארך לתקופה אחת נוספת (של שנה אחת נוספת בלבד) בכפוף לקבלת אישור הרשות להארכה כאמור.<sup>24</sup>

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.

### 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-

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

<sup>23</sup> 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 מידי של החברה במגנ"א מיום 1 במאי 2023 [מס' אסמכתה [2023-01-046689](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>24</sup> ראו התשקיף מדף של החברה שפורסם במגנ"א מיום 18 ביוני 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-061774](#)], וכן הארכה לו על פי דיווח מידי של החברה במגנ"א מיום 19 ביוני 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-043916](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

"האופציות", בהתאמה). תוקפה של התוכנית הוא ל-15 שנים ממועד אימוצה על-די 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).<sup>25</sup> ביום 8 ביולי 2025 הודיעה הבורסה שאם בבדיקה שתבוצע ביום המסחר שעובר ליום 16 ביולי 2025 לא תעמודנה מניות החברה בדרישה לשווי החזקות ציבור מזערי כקבוע בכללי השימור של הבורסה (ולא יתקיימו לגביהן תנאי ההקלה בגין עילה זו), יועברו מניות החברה לרשימת השימור. בהתאם ביום 20 ביולי 2025 עברו מניות החברה לרשימת השימור.

על פי תקנון הבורסה, ניירות ערך אשר יועברו לרשימת השימור ואשר לא יתקיימו לגביהם התנאים לחידוש מסחר ברשימה הראשית תוך 48 חודשים מהמועד בו חדלו להיסחר ברשימה הראשית, ימחקו מהרישום למסחר בבורסה וזאת בלא שיתקיים דיון נוסף בדירקטוריון הבורסה בעניין המחיקה. לאור האמור, אם לא יתקיימו התנאים לחידוש מסחר במניות החברה ברשימה הראשית, ימחקו מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה בתום 48 חודשים מיום 20 ביולי 2025.

בהתאם לאמור, הופסקה פעילות עשיית השוק במניות החברה בבורסה.

#### 1.4 חלוקת דיבידנדים

בשנתיים האחרונות (וממועד הקמתה) ולמועד דוח זה, לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה. למועד 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.

<sup>25</sup> דוח מידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 19 בינואר 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-005113], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

## 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 רוו"ה) ושל השנתיים האחרונות (לגבי נתוני מאזן) (הנתונים באלפי ש"ח):

<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	
---	---	---	הכנסות מחיצוניים
---	---	---	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
---	---	---	עלויות קבועות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
---	---	---	עלויות משתנות (בגין הכנסות מלקוחות חיצוניים)
---	---	---	עלויות אחרות
(14,028)	(11,285)	(7,583)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
---	---	---	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

<u>2024</u>	<u>2025</u>	
11,778	3,005	סך הנכסים (לסוף תקופה)
1,153	618	סך ההתחייבויות (לסוף תקופה)

להסברים אודות ההתפתחויות העיקריות שחלו בנתונים המפורטים לעיל ראו בחלק הסברי הדירקטוריון של החברה הנכלל בהמשך דוח זה. לפרטים אודות תמצית נתוני דוחות רווח והפסד שבדוחות הכספיים, ביחס לכל אחד מהרבעונים בשנת הדיווח, במתכונת של דוחות כספיים ביניים ראו תקנה 10א לפרק ד' (פרטים נוספים).

### 1.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

#### 1.6.1 מצב בטחוני במדינת ישראל

בתקופת הדוח ובשנתיים שקדמו לה, התרחשו בישראל אירועים חריגים במאפייניהם בעלי השלכות לא מבוטלות על שוק ההון ופעילותם העסקית של התאגידים המדווחים. בין אירועים חריגים אלו נמנים תהליך הרפורמה המשפטית בישראל, מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה ביום 7 באוקטובר 2023, מלחמת "12 הימים" (מבצע עם כלביא) עם איראן שהתרחשה במהלך חודש יוני 2025, והמשכה במלחמת "שאגת האר"י" במהלך פברואר-מרץ 2026. כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל בין השאר על שירות מילואים לפרקי זמן ממושכים שהביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית

בישראל ולהערכת הנהלת החברה השפיעו על קצב השלמת עסקאות במשק ובכלל זה, על שוק ההון ועל יכולתה של החברה לגייס הון לרבות בשנת 2025. להערכת החברה לאור הצימצומים בהם נקטה החברה בתקופת הדוח ולמועד הדוח, ללחימות בזירות השונות (לרבות ההתפתחויות בזירה הצפונית של ישראל על ל גבול לבנון- סוריה, וזירות רחוקות יותר כמו בזירה הדרומית עם החותיים בתימן) אין השפעה מהותית על פעילות החברה ועסקיה בטווח הקצר והבינוני.

#### 1.6.2 תחום הפודטק בארץ ובעולם

המגמה העולמית: בעשור האחרון תחום הפודטק והאגרי-פודטק הפך לאחד מתחומי ההשקעה הצומחים ביותר בטכנולוגיה, אך לאחר תקופת שיא חלה בו ירידה חדה. בשנת 2021 הגיעו ההשקעות הגלובליות לשיא של כ- 51.7 מיליארד דולר, בעיקר על רקע גידול בהשקעות הון סיכון בתקופת הקורונה ועלייה בביקוש לפתרונות חדשניים לייצור מזון, חלבונים אלטרנטיביים ושרשרת אספקה חכמה.<sup>26</sup> אולם החל מ- 2022 החלה מגמת תיקון משמעותית: ההשקעות ירדו לכ- 29.6 מיליארד דולר ב- 2022 ולכ- 15.6 מיליארד דולר בלבד ב- 2023, ירידה של כ- 49% בשנה אחת והגעה לרמת ההשקעות הנמוכה ביותר מזה מספר שנים.<sup>27</sup> גם בשנת 2024 נותרו ההשקעות ברמה נמוכה יחסית של כ- 16 מיליארד דולר, רחוק מאוד מהשיא של 2021, אם כי קיימים סימנים ראשוניים לייצוב השוק. בדוחות הענף מצוין כי הירידה נובעת משילוב של עליית ריבית עולמית, האטה כללית בהון סיכון, ותיקון לאחר הערכות שווי גבוהות במיוחד בשנים שלפני כן. המגמה בישראל: ישראל נחשבת לאחד האקוסיסטמים הבולטים בעולם בפודטק, בעיקר בתחומי מדעי המזון, ביוטכנולוגיה למזון וחלבונים אלטרנטיביים. לפי נתונים שפורסמו על-ידי רשות החדשנות וגורמי אקוסיסטם נוספים, פועלות בישראל מעל 200 חברות פודטק וכ-80 חברות בתחום החלבון האלטרנטיבי, והמדינה מדורגת בין המובילות בעולם בתחום זה מבחינת פעילות מחקר והשקעות פרטיות.<sup>28</sup> עם זאת, בדומה למגמה העולמית, גם בישראל נרשמה ירידה משמעותית בהיקף ההשקעות החל משנת 2022.<sup>29</sup> על פי סקירת FoodTech 2024 של רשות החדשנות, בשנת 2024 הסתכמו הגיוסים בתחום בכ- 66 מיליון דולר בלבד, כאשר כ- 40 מיליון דולר מתוכם הושקעו בפיתוח חלבונים אלטרנטיביים. כאשר בוחנים את כלל חברות הפודטק בישראל (כולל תחומים רחבים יותר), ההיקף הכולל של גיוסים בשנת 2024 עמד על כ- 88 מיליון דולר בלבד. לפי רשות החדשנות, מדובר בירידה חדה במיוחד בהשוואה לשנים קודמות, כאשר בשנת 2024 לבדה נרשמה ירידה של כ-60% בהיקף ההשקעות לעומת 2023, שכבר נחשבה לשנה חלשה בענף. הירידה מוסברת בשילוב של גורמים גלובליים ומקומיים: האטה כללית בשוק ההון סיכון, מעבר משקיעים לתחומים אחרים, וכן אי-ודאות גיאופוליטית שהובילה משקיעים בינלאומיים לדחות או לבטל סבבי השקעה.<sup>30</sup>

<sup>26</sup> מקור מידע חיצוני: <https://bw-98d8a23fd60826a2a474c5b4f5811707-bwcore.s3.amazonaws.com/photos/agrifoodtechinvest2023.pdf?utm>

<sup>27</sup> מקור מידע חיצוני: <https://bw-98d8a23fd60826a2a474c5b4f5811707-bwcore.s3.amazonaws.com/photos/agrifoodtechinvest2023.pdf?utm>

<sup>28</sup> מקור מידע חיצוני: <https://agfunder.com/research/agfunder-global-agrifoodtech-investment-report-2024>

<sup>29</sup> מקור מידע חיצוני: [https://innovationisrael.org.il/en/press\\_release/foodtech-and-alternative-protein-report/?utm](https://innovationisrael.org.il/en/press_release/foodtech-and-alternative-protein-report/?utm)

<sup>30</sup> מקור מידע חיצוני: <https://innovationisrael.org.il/en/foodtech2024/?utm>

## חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

### 1.7 מידע כללי על תחום הפעילות

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

#### 1.7.1 רקע ומידע כללי

בראיית החברה, הטכנולוגיה שפיתחה מיועדת 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 מתאימות לפעול באמצעות ה'רובוט-שף'. עם היווסדה ועוד בתחילת 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.<sup>31</sup> מייסדי החברה<sup>32</sup> 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. כאמור לעיל, למועד דוח זה, ה'רובוט-שף', הינו פלטפורמה טכנולוגית (אב טיפוס פועל ועובד בשטח) שמשלבת 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 המחשניות הייעודיות) 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.

#### 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 וברווחיותו

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

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

<sup>31</sup> כאמור, בתחילת פעילותה, החברה שמה לה לחזון ולמטרה לפתח טכנולוגיה המייצרת תחליפי בשר 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.

<sup>32</sup> יישום, גבי רחלי ויזמן, פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי.

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 הייצור, 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 בטחוניים ברחבי העולם, מלחמת הסחר של הממשל האמריקאי הנוכחי מול שווקי אירופה ואסיה וכיו"ב נודעו השלכות ישירות ועקיפות על תנאי השוק והשפעה שלילית על התנאים האופטימליים לצורך עידוד השקעות בטכנולוגיה בכלל ובתחום הפודטק בפרט, ועל העליה במחירי חומרי הגלם, לרבות אלה שהחברה עושה בהם שימוש הן לצרכי בניית הרובוט והן לצרכי הפורמולציות הייחודיות שהיא מייצרת.

לפרטים ראו סעיף 0 (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 ה'רובוט-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 המערבות בפקוח 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) והתחייבויות 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

לפרטים נוספים ראו סעיף 1.14 (תחרות) וסעיף 1.33 (גורמי סיכון) להלן.

### 1.8 מוצרים ושירותים

#### 1.8.1 ה'רובוט-שף' - פלטפורמה טכנולוגית רובוטית דיגיטלית מתקדמת לייצור מגוון

##### מוצרי מזון בהתאמה אישית

הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה, הרובוט-שף דגם 2.0, המוכנה לשיווק ומסחור בארה"ב, משלבת ומבוססת על: (1) שיטת ייצור ובישול ייחודית, באמצעות ה'רובוט-שף': רובוט לייצור דיגיטלי מתקדם, המשלבת 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 לפרמולציות 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 מוצריי 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 של מוצרי מזון מפורמולציות המצויות במחסניות וכן יחידת חימום אינטגרלית שמאפשרת בישול וצליה של המנה עם יכולת לשלוט על הטמפרטורה ובקביעת מידת הצלייה בהתאמה אישית. נכון למועד דוח זה, החברה סיימה את התהליך הרגולטורי לאישור שיווק ומסחור של ביחס לגרסת ה'רובוט-שף' גרסה 2.0 המתקדמת בארה"ב וגרסת ה'רובוט-שף' 2.0 מוכנה לצרכי שיווק ו/או מסחור בארה"ב. ראו גם סעיף 1.18.4.1 (מחקר ופיתוח) להלן.

1.8.1.2 הפורמולציות והמחסניות היעודיות: המחסניות היעודיות של החברה מכילות את הפורמולציות מחומרי הגלם, בין שפיתחה החברה ובין שייצרו על ידי צדדים שלישיים בשיתוף פעולה עם החברה, ומטרתן להיטען ל'רובוט-שף' ואפשר ללקוח להכין את מוצר המזון הנבחר מתוך תפריט המוצרים הקיים.<sup>33</sup> כאמור, יצירת כל יחידת מוצר ברובוט משלבת (בהתאם לפורמולציה) את חומרי הגלם שבמחסניות.

בהתאם, מוצרי המזון שניתן יהיה לייצר היום באמצעות הפלטפורמה הטכנולוגית, מגוונים ורבים, לרבות: מנות עיקריות, תוספות למנות (side dish), קינוחים מתוקים ועוד.

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

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 החברה<sup>34</sup>

<sup>33</sup> ראו גם דוח מיידי של החברה מיום 3 ביוני, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-095715], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>34</sup> יש להדגיש, שמדובר בפורמולציות מזון שפיתוחן העקרוני הסתיים במועד דוח זה

כאמור, הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה מכוונת לאפשר למגוון פורמולציות מוצרי מזון מותאמות אישית לפעול בה (באמצעות המחסניות הייחודיות), לרבות פורמולציות ייחודיות שפיתחה החברה.<sup>35</sup>

---

<sup>35</sup> מגוון מוצרי המזון המותאמים אישית שפיתחה החברה, ושעברו למועד דוח זה בהצלחה מבחני טעימה וחשיפה מסחריים, מפורטים להלן: (א) 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); ראו דוח מיידי של החברה במגני"א מיום 14 ביולי 2022 [מסי' אסמכתה [2022-01-089539](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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

#	תיאור המוצר	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: - תחיליפי בשר (קציצות המבורגר, עוף ובשר לבן) פורמולציות נוספות: - קציצת ירק, - פלאפל, - האש בראון קינוחים – פנקייק ועוגיות(לביבה), קציצות בשר מסוגים שונים.	תחיליפי הבשר לאחר חשיפות מסחריות ברשתות הסעדה בארץ ובארה"ב; הפורמולציות הנוספות עברו מבחני טעימה.	- כחלק מההחלטה למקד את הפעילות הקיימת בשיווק ו/או מסחור הטכנולוגיה, נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה תכניות להמשך פיתוח תפריט מוצרי מזון ופורמולציות נוספות מעבר לאלה שפיתחה עד כה. - המשך פיתוח תפריט מוצרי מזון ופורמולציות נוספות הינו תלות במשאבים הכספיים של החברה.	מסחור הפורמולציות והמשך פעולות שיווק (כחלק משיווק מערכות ההרובוט-שף)	נכון למועד הדוח, החברה אינה משקיעה ממשאביה הנוכחיים להמשך פיתוח מוצרי מזון.	- 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 <sup>36</sup>	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך מועד תחילת שיווק ו/או מסחור בפועל הן של הרובוט-שף והן של מוצרי המזון.	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ו/או למוצרי המזון של החברה.

(\*) צפי אבני דרך, אומדן עלויות והערכת מועדי שיווק, כאמור בטבלה לעיל, הינם בכפוף ליכולת בכפוף ליכולת החברה לגייס את ההון הדרוש להמשיך ולממן את פעילותה, כאמור בסעיף 1.23 (מימון) להלן.

<sup>36</sup> מקור מידע חיצוני: <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/12/16/2353450/28124/en/Outlook-on-the-Foodservice-US-Market-to-2026-Key-Drivers-and-Challenges.html#:~:text=The%20United%20States%20Foodservice%20Market,by%20the%20end%20of%202020>

**אזהרת מידע צופה פני עתיד – המידע והערכות החברה כאמור בטבלה לעיל, בקשר עם 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 התקיימות אבני הדרך ו/או עלותן הצפויות, מועדים ולוחות זמנים לשיווקם, כמו גם הערכות לגבי גודלי השוק הרלבנטיים, בפועל לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה מלכתחילה. בין הגורמים העלולים לגרום לכך כי המידע והערכות החברה לגבי מידע כאמור לא יתממשו באופן הרצוי, ניתן לציין, בין היתר, שינוי ו/או החמרה במדיניות אישור הרשויות הרגולטוריות ביחס למוצרים, ביטול הסכמים מהותיים לשיתופי פעולה אסטרטגיים (לרבות אי המשך הסכמי פיתוח קיימים או חידושם מול שותפים אסטרטגיים קיימים או חדשים) ו/או עיכובים בהמשך פיתוח פורמולציות חדשות (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, הצלחת החברה לאתר הזדמנות עסקית להכנסת פעילות חדשה ו/או הוצאת פעילות קיימת, 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

נכון למועד דוח זה, החברה אינה פועלת לפיתוח מוצרי מזון או קבוצת מוצרי מזון נוספים.

## 1.11 לקוחות

נכון למועד הדוח אין לחברה לקוחות, והחברה טרם החלה שיווק או ייצור מסחריים של הרובוט-שף.

## 1.12 שיווק והפצה

1.12.1 במהלך תקופת הדוח החברה החלה בנקיטת צעדים ראשוניים לקראת הליכי שיווק ו/או הפצת טכנולוגית הרובוט-שף ומוצרי המזון שפיתחה באופן מסחרי, וטרם אימצה מודל מסחור ו/או שיווק מסוימים. ראו החלטת החברה למיקוד באיתור בהזדמנויות עסקיות, בסעיף 1.2.3 לעיל.

1.12.2 החברה מאמינה שאחד המודלים האפשריים למסחור הטכנולוגיה שפיתחה (הרובוט-שף) יהיה במודל של מכירה או השכרה (Robot-as-a-Service), כאשר הפורמולציות תשווקנה בנפרד.<sup>37</sup>

## 1.13 צבר הזמנות

החברה טרם החלה בייצור מסחרי ו/או בשיווק הרובוט-שף (בהתאם, נכון למועד הדוח אין לחברה צבר הזמנות).

<sup>37</sup> לפרטים אודות התקשרות החברה ביום 6 באפריל 2021 בהסכם עם מפיץ ישראלי ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 באפריל, 2021 [מס אסמכתה 2021-01-057864], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.14.1 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 מוצרי מזון בלבד, אלא כפועלת בשוק רחב יותר שבתחום הרובוטיקה, קרי כפלטפורמה רובוטית מתקדמת הפונה לתעשיית שירותי ההסעדה שיודעת 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, 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. 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, או אוכל מהיר באיכות גבוהה. תחרות זו מאתגרת את השחקנים הגדולים והמסורתיים כמו רשתות המזון המהיר, רשתות השיווק והקמעונאיות 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 מתקדמות שמייעלות את השירות ומורידות עלויות. בארה"ב, תעשיית שירותי ההסעדה חווה תחרות גוברת גם מצד חברות טכנולוגיות שמתמקדות בשירותי משלוחים, כמו Uber Eats, 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 כוח אדם, תפעול וחומרי גלם שבעלייה, וחדשנות טכנולוגית. בארה"ב, תעשיית שירותי ההסעדה כוללת את השחקניות הגדולות הללו, וכן חברות נוספות כגון Sodexo, Compass, ו-Aramarkt. טכנולוגיה, אוטומציה ורובוטיקה בתחום שירותי ההסעדה: בתחום האוטומציה והרובוטיקה בשירותי ההסעדה פועלות כיום חברות טכנולוגיה מובילות כדוגמת Miso Robotics, Circus Group, ו-Toast, המספקות פתרונות לשיפור תהליכי עבודה במסעדות באמצעות רובוטים, בינה מלאכותית, מערכות הזמנה חכמות ופלטפורמות ניהול דיגיטליות. בעוד Toast מתמקדת בדיגיטציה של תפעול, תשלומים וניהול מסעדות Miso Robotics ו-Circus Group מפתחות פתרונות רובוטיים מתקדמים להכנת מזון אוטומטית, מטבחים חכמים ותפעול מסעדות ללא מגע אדם. למשל, Circus Group מפתחת מערכות מטבח אוטונומיות מבוססות AI ורובוטיקה, המאפשרות הכנה אוטומטית של מנות בצורה סטנדרטית, מדויקת ויעילה, במטרה להתמודד עם מחסור בכוח אדם ולשפר עקביות תפעולית. התחרות מצד חברות טכנולוגיה אלה מציבה את השחקניות המסורתיות בענף במצב שבו הן נדרשות להסתגל לעידן חדש של שירותים דיגיטליים, אוטומציה, תשלומים ניידים וחדשנות קולינרית מבוססת נתונים.

1.14.2 פלח השוק אליו מכוונת החברה את פעולות השיווק והמסחור של הטכנולוגיה שפיתחה מתייחס בעיקר לתחום ותעשיית שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים. 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 ו- בתחום ייצור מוצרי המזון, המשיקים לתחום הפעילות של החברה:

תחום רובוטיקה ואוטומציה: מבחינת שוק הרובוטיקה בתעשיית המזון, כלומר שיטות ותהליכים אוטומטיים המוכרים לתחום תעשיית המזון בכלל, כאמור לעיל, קיימות טכנולוגיות ותהליכים אוטומטיים שונים שתופסים מקום הולך וגדל בתעשייה, חלף בני אדם, וקיימות חברות מתחרות שמפתחות ומייצרות מערכות אוטומטיות לענף שירותי המזון והמסעדות במטרה לייעל את תהליכי הייצור והאופרציה, להוזיל עלויות ולהציע פתרון טוב יותר להתמודדות עם נושאים הקשורים לניהול והעסקת כוח האדם. לרוב מערכות אלו מתוכננות להחליף פעולות רוטיניות, פשוטות ומסוכנות שמבוצעות על ידי כוח אדם.

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	<sup>38</sup> Miso	<sup>39</sup> Nala	<sup>40</sup> RoboBurger	<sup>41</sup> Circus group
גודל רובוט המתאים להתקנה בכל מטבח מוסדי	✓	✗	✗	✓	✗
יכולת התאמה אישית במוצר המזון שהרובוט מייצר	✓	✗	✗	✓	✓
חיבור לענן	✓	✓	✓	✓	✓
יחידה רובוטית 'סגורה'	✓	✗	✗	✓	✓
יכולת להכין מגוון מוצרי מזון שונים	✓	✓	✗	✗	✓
שימוש ביכולות AI לשיפור וייעול תהליכים תפעוליים	✓	✓	✓	✗	✓

### 1.15 עונתיות

בשל מהות ואופי פעילות החברה, עסקיה אינם צפויים להיות מושפעים מעונתיות.

### 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). יצויין שהחברה סיימה את שלבי הפיתוח של ה'רובוט-שף' (2.0), אשר מוכן לייצור סדרתי, במידה ושיווקו או מסחרו יחל בארה"ב.

#### 1.16.2 יחידות של מוצרי מזון על ידי הרובוט-שף (דגם 2.0): ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) מתוכנן לייצר

מספר מנות באופן סימולטני (עד 4 מנות במקביל) ומכין אותן בהתאם להגדרות הסועדים. 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 בישראל ובח"ל.

#### 1.16.3 ייצור מחסניות ייעודיות ל'רובוט-שף' (דגם 2.0): בכוונת החברה להמשיך להעביר למיקור

<sup>38</sup> למיטב ידיעת החברה, חברת Miso Robotics המספקת פתרונות רובוטיים כשירות ואוטומציה חכמים המיועדים למסעדות לרבות מערכות חיישנים המופעלות על ידי בינה מלאכותית ורובוטים לשירותי מזון, מייצרת את מערכת Flippy, שהינה זרוע רובוטית המחליפה את פעולת הטבח למשל בהפיכת המבורגרים במסעדות שירות מהיר, ואף בנוגע לטיגון בשמן עמוק ותיבול תוספות.

<sup>39</sup> למיטב ידיעת החברה, Nala Robotics המפתחת טכנולוגיית בינה מלאכותית לומדת (AI ו-ML) עם חזון ליצירת המסעדה האוטומטית הראשונה (מהזמנה ועד שטיפת כלים, דרך תפריט ובישול מנות), ובין היתר, יצרנית מערכת Nala Chef 1.1, המתאימה לסוגי מטבחים שונים ומטרתה בישול מדויק ובמקום על פי מתכונים בהתאמה אישית.

<sup>40</sup> למיטב ידיעת החברה, חברת רובוברגר אנטרפריזס אינק (RoboBurger Enterprises, Inc.), שלמיטב ידיעת החברה מייצרת את ה RoboBurger™, מערכת טכנולוגית אוטומטית, הכוללת יכולות קירור, חימום, אורור, ניקיון ופס ייצור המבורגרים בתוך מתקן 'חבר והפעל'.

<sup>41</sup> למיטב ידיעת החברה, Circus Group מפתחת מערכות מטבח אוטונומיות מבוססות AI ורובוטיקה, המאפשרות הכנה אוטומטית של מנות בצורה סטנדרטית, מדויקת ויעילה, במטרה להתמודד עם מחסור בכוח אדם ולשפר עקביות תפעולית.

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 נכון למועד הדוח אין בידי החברה רכוש קבוע .
- 1.17.2 במהלך תקופת הדוח (שנת 2025) התבצעה פעילות החברה במשרדיה ברחובות (שליד פארק המדע קריית ויצמן). לאחר תקופת הדוח ולמועד הדוח החברה אינה שוכרת משרדים (למעט יחידת אכסון בבניין המשרדים הקודם שלה) ואין מקרקעין בבעלותה.

### 1.18 מחקר ופיתוח

- 1.18.1 החברה הינה חברת מחקר ופיתוח שתוכניות מחקר ופיתוח שונות שלה נתמכו בעבר על ידי רשות החדשנות.
- 1.18.2 נכון למועד הדוח, אין לחברה בקשות (או בקשות המשך) עומדות ותלויות למימון ותמיכה מרשות החדשנות ו/או מגופים אחרים.
- 1.18.3 להלן בטבלה מענקי הפיתוח שאושר לחברה בשנת הדיווח ולמועד הדיווח (לא כולל מענקים שקיבלו חברות בנות של החברה, אם בכלל):

גורם מעניק	תנאים מיוחדים שנקבעו על ידי רשות החדשנות בקשר עם המענק שהתקבל בשנת הדיווח ו/או תנאי השבתו	תנאי השבת המענק שהתקבל בשנת הדיווח, לרבות לוחות זמנים להשבתו	יתרת מענקים שהתקבלה מרשות החדשנות למועד הדוח (במיליוני ש"ח)	אישור מענק שהתקבל בשנת הדיווח (במיליוני ש"ח)	תיאור התכנית בגינו התקבל מענק רשות החדשנות בשנת הדיווח
רשות החדשנות	כמקובל בתוכניות נתמכות: - עמידה בהוראות חוק החדשנות הכללים והנהלים מכוחו ואישור ועדת המחקר של רשות החדשנות - מגבלות על העברת ידע, הזכויות עליו וזכויות הייצור; - תשלום תמלוגים והגשת דוחות בהתאם להוראות החוק ומסלול המענק; - תמלוגים ישולמו על כל הכנסות החברה; - מענק ניתן לתקופת הביצוע (אישור נוכחי 07/2022 ועד 06/2023 (כולל)).	- הפסקת המחקר ללא אישור תחייב החזר המענק בתוספת ריבית והצמדה	12.16 (*)	--- (**)	פיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר

(\*) נכון למועד הדוח קיבלה החברה מספר אישורים בעד אותה תכנית פיתוח:  
- שנת 2020 – אישור מס' 69422 למענק במסלול הטבה 23 לחברות מתחילות מיום 6.5.2020 של רשות החדשנות בדבר מענק לחברה בסך של כ-1.7 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-2.31 מיליוני ש"ח) לתכנית פיתוח תחליף בשר חדשני מבוסס צלולוז בעל חוויית אכילה זהה לבשר.

- שנת 2021 – אישור מס' 75881 במסלול הטבה מס' 1 – קרן מו"פ מיום 18.11.2021 של רשות החדשנות בדבר מענק לחברה בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-7 מיליוני ש"ח) לתכנית פיתוח תחליפי בשר חדשניים מבוסס צלולוז לחוויית אכילה זהה לבשר.<sup>42</sup>
  - שנת 2022-23 – אישור מס' 79100 במסלול הטבה מס' 1 – קרן מו"פ מיום 6.12.2022 של רשות החדשנות בדבר מענק לחברה בסך של כ-3.46 מיליוני ש"ח (על-פי תקציב מאושר בסך של כ-8.65 מיליוני ש"ח) לתכנית פיתוח תחליפי בשר חדשניים לחוויית אכילה זהה לבשר.<sup>43</sup>
- (\*\*) נכון למועד הדוח, אין לחברה פניה או בקשה תלויה ועומדת אל רשות החדשנות ו/או אל כל גורם רלבנטי 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 פעילות מחקר ופיתוח בעבר ולמועד הדוח:

### 1.18.4.1 טכנולוגית ה'רובוט-שף':

רובוט-שף (דגם 2.0): דגם 2.0 של ה'רובוט-שף' הוא המתקדם ביותר שייצרה החברה והוא מותאם ומיועד לייצור מסחרי. רובוט מתקדם זה כולל שיפורים משמעותיים ביחס לגרסה 1.1 הקודמת, לרבות בתפוקה (כמות ייצור מוצרים פר שעה), בנראות, בגודל, בנחות ההפעלה ובהתאמה לתקנים שונים, שהוטמעו בעקבות ניסיון מעשי, פעילות שטח, תהליכי ביקורת ובקרה והפקת לקחים. הרובוט מדגם זה תוכנן בהתאם לסטנדרטים המקובלים והנחוצים לשם שיווק מכירה הפעלה וייצור מגוון רחב של מוצרי המזון בארץ ובארה"ב. לאחר שהחברה השלימה תכנון מכלולי הדור השני (דגם 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.<sup>44</sup> החברה השלימה בהצלחה בדיקות EMI/EMC של דגם זה במכון התקנים הישראלי.<sup>45</sup> 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 מכוונות מזון בארה"ב ובקנדה.<sup>46</sup> כמו-כן, הדגם הזה עבר בהצלחה סדרת בדיקות (הכוונה בעיקר למבחן EMC) וקיבל אישור עמידה בתקן האמריקאי לקרינה מייננת של ה-FCC.<sup>47</sup>

נכון למועד הדוח, החברה השלימה בנייתם של מספר אבי טיפוס של ה'רובוט-שף' (דגם 2.0), וקיבלה את אישור תקן UL<sup>48</sup> (אישור ETL מוגבל) שהיה נחוץ להשלמת התהליך הרגולטורי שיווק ו/או מסחור דגם זה בארה"ב.

דגמים קודמים: דגמים קודמים שפיתחה החברה היו רובוט-שף (דגם 1.1)<sup>49</sup> ו'רובוט-שף'

<sup>42</sup> דוח מיידית של החברה מיום 31 באוקטובר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-161289], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>43</sup> דוח מיידית של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-134980], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>44</sup> ראו דוח מיידית של החברה במגנ"א מיום 7 בינואר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-002739], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>45</sup> ראו דוח חצי שנתי של החברה במגנ"א מיום 29 אוגוסט 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-096166], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>46</sup> ראו דוח מיידית של החברה במגנ"א מיום 7 בנובמבר 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-614453], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>47</sup> ראו דוח מיידית של החברה במגנ"א מיום 8 במאי 2024 [מס' אסמכתה 2024-01-045067], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>48</sup> ראו דוח מיידית של החברה במגנ"א מיום 3 ביוני 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-039665], הכלול בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>49</sup> ראו דוח מיידית של החברה במגנ"א מיום 4 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-001762], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

(דגם 1.0) 50 51 שעברו בדיקות תקינות UL ובדיקת NSF בשטח, 52 ולקראת ספטמבר 2023 אף קיבלו 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. 53 54

#### 1.18.4.2 טכנולוגית מזון:

החברה פיתחה פורמולציות קנייניות שונות של מגוון מוצרי מזון לארוחות עיקריות, מנות ראשונות וקינוחים, אשר מאוחסנים במחסניות הייעודיות של מערכת הרובוט-שף.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והערכות החברה לעיל, בקשר לסיום התהליך הרגולטורי ל'רובוט-שף', השלמת הליכי רגולציה בשוקי היעד, התאמת גרסה 2.0 לשוק האמריקאי ולהרחבת פעילות עסקי החברה בשוקי 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, הצלחת החברה לאתר הזדמנות עסקית להכנסת פעילות חדשה ו/או הוצאת פעילות קיימת, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 לדוח השנתי להלן.**

<sup>50</sup> בדיקת EMC (Electro Magnetic Compatibility) היא בדיקת תאימות אלקטרומגנטית, הבוחנת את יכולתה של היחידה הרובוטית לפעול כמתוכנן בסביבה אלקטרומגנטית ומאידיך שהיחידה הרובוטית אינה פולטת הפרעות אלקטרומגנטיות מעבר למגבלות התקן.

<sup>51</sup> ראו דוח מידי של החברה מיום 21 במרץ 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-039612](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>52</sup> 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

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

<sup>54</sup> 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 ה'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 הנתונים בתקופת החשיפה בוצע על ידי תשאול הסועדים באופן אנונימי (שאלוני משוב) וכן על ידי תשאול הלקוח (המפעילים מטעם חברת ההסעדה). פעילות החשיפה הושלמה בהצלחה מבחינה שיווקית ומסחרית (והוכרה ככזאת הן מבחינת החברה והן מבחינת סודקסו), ועמדה בכל מדדי הביצוע המרכזיים (KPIs) שהוגדרו על ידי הצדדים לאורך פעילות החשיפה 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. ראו דוח מידי של החברה במגני"א מיום 3 באפריל 2024 [מס' אסמכתה [2024-01-032431](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

1.18.5 להלן מידע טבלאי נוסף לגבי דגמי הרובוט-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 ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח (*)	הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח (*)
רובוט שף דגם 1.0	דגם שנועד להוכחת היתכנות המודל העסקי וביצוע פעילות מו"פ ושיווק ראשונית ובסיסיות.	הושלם	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	דגם זה אינו מיועד לשיווק.
רובוט שף דגם 1.1	דגם המותאם לשוק אמריקאי ומשמש את החברה בפעילויות שיווק וחשיפה.	הושלם	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	ל/ר	דגם זה אינו מיועד לשיווק.
רובוט שף דגם 2.0	דגם מוכן לייצור סדרתי. (*)	הושלם תהליך הפיתוח. הושלם תהליך רגולטורי לשיווק / מסחור בארה"ב.	מסחור ללקוחות פוטנציאליים בארה"ב (התקנה ו/או מכירה באתרי לקוחות) מסחור עדיין דרישות רגולטוריות שונות מקומיות (ברמת מדינה/עיר) בהתאם לטריטוריות השונות שבהן יישוק/יופצו מערכות הרובוט-שף (אם וככל שישיווק).	פיילוט מסחרי ללקוחות פוטנציאליים בארה"ב (התקנה ו/או מכירה באתרי לקוחות). מסחור/שיווק/מכירה ללקוחות פוטנציאליים בארה"ב ובעולם (התקנה ו/או מכירה באתרי לקוחות) עשויה לארוך מספר שנים ותחייב הליכי רגולציה נוספים מחוץ לארה"ב.	לשם ביצוע פיילוט בישראל/בארה"ב יידרש לחברה כ- 0.3 מיליון ש"ח. לשם ביצוע פעילות שיווק ו/או מסחור מלאים, המיועדים לשם חזירה לשוק האמריקאי, ידרשו להערכת החברה מספר מיליוני דולר.	- סגמנט הפוד-סרוויס בארה"ב (בדגש על מסעדות, קפה, מלונות ופאבים) מוערך בשווי של כ 1.02 טריליון \$ לשנת 2024 קצב הגידול הצפוי של השוק עומד על 6.7 % CAGR, והוא צפוי לגדול להיקף של 1.53 טריליון \$ בשנת 2030 <sup>55</sup>	אין ביכולת החברה להעריך מועד תחילת שיווק ו/או מסחור בפועל. החברה מעריכה שבטרם כל פעילות שיווק ו/או מסחור תתקיים פעילות פיילוט מוגבלת מול הלקוח הפוטנציאלי לבחינת היתכנות מסחרית/טכנולוגית.	נכון למועד הדוח, אין ביכולת החברה להעריך את נתח השוק הצפוי לטכנולוגיה ולמוצר שבפיתוח

(\*) צפי אבני דרך, אומדן עלויות והערכת מועדי שיווק, כאמור בטבלה לעיל, הינם בכפוף ליכולת החברה לגייס את ההון הדרוש להמשיך ולממן את פעילותה, כאמור בסעיף 1.23 (מימון) להלן.

<sup>55</sup> מקור מידע חיצוני <https://www.researchandmarkets.com/report/united-states-food-service-market?utm:>

1.18.6 מבחני טעימה, פיילוטים וחשיפות מסחריות<sup>56</sup>

- 1.18.6.1 כחלק מתהליך המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה ושל הפורמולציות הייעודיות, ביצעה החברה בעבר מבחני טעימה<sup>57</sup>, אירועי חשיפה שונים החל משנת 2022 בישראל<sup>58</sup> ו-59 ובארה"ב, וכן פיילוטים מסחריים בישראל בארה"ב<sup>60</sup> <sup>61</sup> <sup>62</sup> <sup>63</sup>, שכולם עמדו בהצלחה ביעדים ובמדדים השונים שנבחנו על ידי החברה.
- 1.18.6.2 הסכומים שהוציאה החברה בגין מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ- 8 מיליון ש"ח ובכ- 4 מיליון ש"ח, בשנים 2024 ו-2025, בהתאמה.

1.18.6.3 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	מענקי פיתוח שאושרו ותנאים להחזרתם	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך של שלוש השנים הקרובות (2026 - 2028)
ה- 'רובוט-שף' (פיתוח יחידה רובוטית לייצור מוצרי מזון)	30 מיליון ש"ח <sup>64</sup>	8.7 מיליון ש"ח <sup>65</sup>	0.40 מיליוני ש"ח (*)	--- (**)
			(*) יצויין שלהערכת החברה, בכפוף ליכולתה לגייס את ההון הדרוש להמשיך ולממן את פעילותה, כאמור בסעיף 1.23 (מימון), היא תידרש להוצאות של מיליוני דולר בשנים הקרובות לשם תמיכה, שיפורים והתאמות בהסכמי שיווק/הפצה/מסחר ומכירות של ה'רובוט-שף' (ו/או גרסאות מתקדמות) ובפיתוח פורמולציות מזון ייעודיות חדשות בשווקי היעד.	(**) נכון למועד הדוח, החברה לא צופה הגעה לאבני דרך משמעותיות. יצויין שלהערכת החברה, בכפוף ליכולתה לגייס את ההון הדרוש להמשיך ולממן את פעילותה, כאמור בסעיף 1.23 (מימון), אבני הדרך הצפויות הינן 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. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל.**

<sup>56</sup> לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.18.6 (מחקר ופיתוח) לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 [מס' אסמכתה 021086-01-2025], הכלות בזאת על דרך ההפניה.

<sup>57</sup> 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 107757-01-2021], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>58</sup> ראו דוחות מידיים של החברה במגנ"א מיום 28 בדצמבר 2021 [מס' אסמכתה 185853-01-2021] ומיום 16 בינואר 2022 [מס' אסמכתה 007072-01-2022], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>59</sup> ראו דוחות מידיים של החברה שפורסמו במגנ"א מימים 26 אוקטובר, 2022 [מס' אסמכתה 129964-01-2022] ו-12 ספטמבר, 2022 [מס' אסמכתה 116185-01-2022], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>60</sup> 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 058060-01-2022], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>61</sup> החברה התקשרה עם חברת Sodexo Operations LLC בהסכם לשיתוף פעולה באוגוסט 2021. לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה עם סודקסו ראו סעיף 1.127. ג. לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח השנתי, הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>62</sup> ראו דוחות מידיים של החברה במגנ"א מימים 31 ביולי 2022 [מס' אסמכתה 096799-01-2022], 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה 151951-01-2022], 3 בספטמבר, 2023 [מס' אסמכתה 102228-01-2023] ו-3 באפריל, 2024 [מס' אסמכתה 032431-01-2024], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>63</sup> ראו סעיף 4 לפרק הראשון (עדכון תיאור עסקי התאגיד) בדוח חצי שנתי של החברה, שפורסם במגנ"א, מיום 20 באוגוסט, 2023 [מס' אסמכתה 095685-01-2023], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>64</sup> נכון למועד הדוחות הכספיים.

<sup>65</sup> נכון למועד הדוחות הכספיים.

- 1.19.1 בשנת הדיווח השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ- 156 אלפי ש"ח.
- 1.19.2 הטכנולוגיות של החברה כאמור לעיל, כוללות נכון למועד הדוח את זכות השימוש בטכנולוגיה על-פי הסכם רישיון עם יישום (כמפורט בסעיפים 1.27 (הסכמים מהותיים) להלן). החברה קיבלה רישיון מיישום לעשות שימוש בלעדי (כהגדרתו בסעיף 1.27.1 להלן) בידע ובפטנטים הנוגעים לשימוש בנגזרות צלולוז לייצור מזון, הפורמולציה של חומר הגלם ולשיטת הבישול ושילובה עם תהליך הייצור יחדיו לתחום הפעילות המוגדר בהסכם הרישיון.
- 1.19.3 ההצלחה של החברה תלויה, בין היתר, ביכולתה להגן על נכסיה הלא מוחשיים וקניינה הרוחני. לחברה מומחיות וידע ייחודי (KNOW HOW) בתהליכי ייצור דיגיטליים.

1.19.4 בקשות לרישום פטנטים

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

(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 67 66
2. נגזר הפטנט - 3D PRINTING OF FOOD 2020230265				
3. יחידת אפסון חומרים Material Dispensing Device 18/550,547	הפטנט התובע יחידת חלוקת כמות מדודה של חומרים, מהווה רכיב מכלל רכיבי ומנגנוני הפלטפורמה הרובוטית, ה'רובוט-שף', שפיתחה החברה.	בבעלות החברה ובבעלות יישום במשותף	17.3.2042	ארה"ב 68

(ב) בקשות לרישום פטנטים :

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

שם בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שיירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת בקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה - PENDING
1. מכשירים לייצור חומרים ושיטות לייצר אותם 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) כניסה לשלב הלאומי (National Phase) : אוסטרליה (Application 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) כניסה לשלב הלאומי במדינות : אוסטרליה (2022241160)
3. יחידת הזנה	יחידת הזנה	בבעלות החברה	17.1.2023	16.1.2024	בקשה בין-לאומית (PCT) כניסה לשלב הלאומי (National Phase) : אירופה

<sup>66</sup> דוח מיידית של החברה שפורסם במגני"א מיום 17 בפברואר 2021 [מס' אסמכתה 2021-01-019603], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>67</sup> דוח מיידית של החברה שפורסם במגני"א מיום 7 באוגוסט 2022 [מס' אסמכתה 2022-01-099541], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>68</sup> דוח מיידית של החברה שפורסם במגני"א מיום 29 בינואר 2026 [מס' אסמכתה 2026-01-010971], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

ארה"ב						
בקשה בין-לאומית (PCT) כניסה לשלב הלאומי (National Phase) : במדינות (Application) אירופה ארה"ב	16.1.2024	17.1.2023	בעלות החברה ויישום	יחידת בישול	יחידת בישול Cooking Apparatus for Robotic Chef with Integrated Drive System for Multiple Cooking Spaces	.4
בקשה בין-לאומית (PCT) כניסה לשלב הלאומי (National Phase) : במדינות (Application) אירופה ארה"ב	16.1.2024	17.1.2023	בעלות החברה ויישום	מערכת ליצור מזון וניהול שיטת הייצור	מערכת ליצור מזון וניהול שיטת הייצור Robotic Chef Incorporating Feeder Station, Cooking Station, and Transport System Including Actuator for Opening and Closing the Feeders	.5

(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.

#### 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.<sup>69</sup>

<sup>69</sup> הגשת הבקשות וניהול הפטנטים כאמור נעשים בליווי יועצים, ונעשו על סמך הידיעות שכבר התפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית הפטנטים האמורים. בהסכם הרישיון עם יישום, הצהירה יישום, בין היתר, כי כל הזכויות בקשר לטכנולוגיה לגביה ניתן רישיון שייכות ליישום וכי יישום או החוקרים או כל אדם מטעמם לא נתנו נתן כל זכות או רישיון אשר סותרים את זכויות הרישיון שניתן במסגרת הסכם הרישיון לכל צד שלישי. כן הצהירה כי למיטב ידיעתה, נכון למועד הסכם הרישיון, יישום לא קיבלה כל הודעה בכתב לפיה החל או ניתן איום לגבי כל פעולה או הליך בקשר לטכנולוגיה לגביה ניתן רישיון נגד יישום או האוניברסיטה העברית או החוקרים הרלוונטיים. החברה לא ערכה בדיקה עצמאית אם קיימת מניעה מלעשות שימוש בטכנולוגיה המהותית שלה, במדינות העיקריות בהן היא פועלת ו/או מתכוונת לפעול בעתיד. על אף האמור במסגרת הליך אישור הפטנט באוסטרליה ובשלב הבינלאומי של בקשת הפטנט החברה התמודדה עם סוגיות הנוגעות לידע קודם 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 הרובוטית מצויה בפיתוח מתמיד, ובכלל זה המשך פיתוח של שיטת ההכנה והייצור, הפורמולציות וחומרי הגלם למוצר (לרבות מוצרים שאינם מבוססים על הצלולוז הייחודי - הנגזרת של צלולוז) ועם התקדמות הפיתוח תפעל ותבחן את היקף הבקשות הנדרשות להגנה פטנטית הולמת וכן השגת הגנה לכל אחד מההיבטים של הטכנולוגיה של החברה בנפרד (ולא כפטנט המגן על שילוב המערכת עם הנגזרת היחודית של הצלולוז).

## 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

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

### 1.19.7.3 ידע וסודות מסחר

החברה מחזיקה ידע (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.

## 1.20 הון אנושי

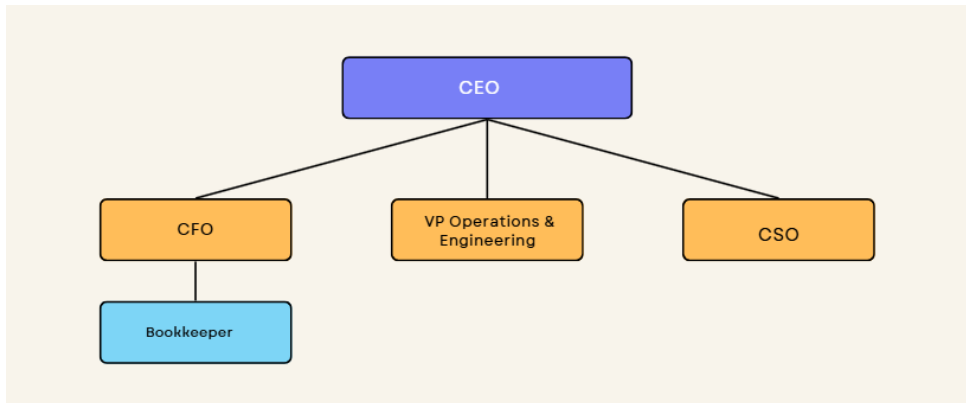
1.20.1 נכון למועד הדוח, וכחלק מהצמצומים בהם נקטה החברה בתקופת הדוח, החברה מעסיקה צוות מטה מצומצם ביותר, המונה: מנכ"לית, סמנכ"ל כספים, סמנכ"ל תפעול והנדסה<sup>70</sup>, וכן מדען ראשי.

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. ראו גם החלטות החברה לצמצום פעילות מדצמבר 2022, אוגוסט 2025 ו - מרץ 2026 - בסעיף 1.2 לעיל).

1.20.3 החברה מעריכה שגם בהמשך שנה זו עיקר ההון האנושי המצומצם של החברה ימשיך לעסוק בפעולות הקשורות לאיתור הזדמנויות עסקיות, ובהתאם להחלטות האסטרטגיות של דירקטוריון החברה.

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה, במועד דוח זה:

<sup>70</sup> החברה פועלת מאז אירועי אוקטובר 2023 הלכה למעשה ללא סמנכ"ל מו"פ, נוכח צווי גיוס לשירות מילואים פעיל להם הוא נדרש מעת לעת.



(\* בתקופת הדוח מחלקות שונות נסגרו או צמצמו כחלק ממגת החברה להקטין הוצאות שוטפות ולהתמקד בפעילות הליבה בתקופה הקרובה, המיועדת לשיווק ו/או מסחור הטכנולוגיה, כאמור בסעיף 1.2 לעיל.

#### 1.20.4 עובדים והנהלה

נכון למועד הדוח, בחברה צוות מטה והנהלה מצומצם המונה 5 מועסקים (מהם 2 נותני שירותים), כולם מועסקים באמצעות הסכמי העסקה אישיים והסכמים למתן שירותים, לפי העניין.<sup>71</sup> 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.

1.20.5 להלן טבלת מצבת העובדים בחברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת משתי השנים האחרונות, ובסמוך למועד הדוח:

מספר עובדים ביום 31 דצמבר 2024	מספר עובדים ביום 31 דצמבר 2025	מספר עובדים בסמוך למועד הדוח	תחום הפעילות
5	4	4	הנהלה בכירה, כספים ואדמיניסטרציה
7	1	1	תפעול והנדסה
1	--	--	טכנולוגית מזון
2	--	--	איכות ואופרציה
<b>15</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>סה"כ</b>

(\* הטבלה מציגה מספר עובדים [מספר משרות הינו בקירוב למספר העובדים]  
 (\*\* הכוונה למדען הראשי (שהינו גם חבר הנהלה בכירה).

<sup>71</sup> לעתים התקשרות עם חברי הנהלה בכירה תבצע בקבלנות, באמצעות הסכם שירותים (ולא באמצעות הסכם העסקה).

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 מטה ניהולי מצומצם, מטבע הדברים כל אחד מהעובדים הנותרים הינו בעל חשיבות להמשך ניהולה השוטף החברה, ולכל אחד מהם יידע וניסיון רבים בתחום הפעילות, באופן שעזיבה של מי מהם או החלפתם עשויה להסב נזק לחברה. עם זאת, החברה מעריכה שנזק כאמור - אם וככל שייגרם - אינו נזק מהותי לחברה, וכי אין לה תלות במי מבעלי התפקידים בחברה. לפרטים אודות הסיכון שהחברה חשופה לו בקשר להון אנושי מיומן ומקצועי ראו סעיף 1.33 (גורמי סיכון) לדוח.

#### 1.20.6 יועצים ונותני שירותים

בנוסף החברה מעסיקה מעת לעת יועצים ונותני שירותים, 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. נכון למועד דוח זה החברה אינה מעסיקה עובדי קבלן (למעט בתחום השירותים שאינם קשורים לליבת פעילות החברה הפועלים בהתאם לצורך).

#### 1.20.7 מדיניות תגמול נושאי משרה

בינואר 2026 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה למשך 3 שנים ממועד תום תוקפה של מדיניות התגמול הקודמת, באופן שתיווצר רציפות (דהיינו עד נובמבר 2028), אלא אם תותאם ו/או תשתנה במועד מוקדם מכך, הכול בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו כפי שיעודכנו מעת לעת. רכיבי התגמול להם יהיו זכאים נושאי המשרה הינם 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 (עם רציפות) למשך 3 שנים ממועד אישורה עם רציפות (קרי עד ל, הכל בהתאם להוראות חוק החברות ותקנותיו כפי שיעודכנו מעת לעת.<sup>72</sup>

1.20.8 תוכנית תגמול הוני - באוגוסט 2020 אימצה החברה תוכנית תגמול הוני 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

<sup>72</sup> לפרטים אודות נוסח מדיניות התגמול העדכנית של החברה, ראו נספח א' לדוח זימון אסיפה (משלים) של החברה במגנ"א מיום 30 בדצמבר 2025 [מס' אסמכתה 105260-01-2025], הכלול זאת על דרך ההפניה.

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 בפגיעות ביטולים ומימושים) לנושאי משרה, עובדים, יועצים ולשותפים עסקיים אופציות לרכישת עד 249,826 מניות רגילות.<sup>73</sup>

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.<sup>74</sup> כל האופציות תוקצינה לנאמן שימונה על-פי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה עבור הניצעים ("הנאמן"). החברה תהיה רשאית לקבוע, לפי שיקול דעתה, מעת לעת, נאמן אחר, בכפוף להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, כהגדרת המונח להלן. האופציות והזכויות מכוחן אינן ניתנות למכירה או העברה בכל דרך או צורה (לרבות בדרך של שיעבוד או משכון או המחאה), ולא תהיינה כפופות למכירה בהליכים בהוצאה לפועל, עיקול או הליכים דומים, אלא במקרה של פטירה או העברה לאפוטרופוס על-פי דין ובמקרה של אי-כשירות משפטית, ובלבד שבמקרה של ההעברה כאמור לעיל (וכתנאי להשתכללותה של העברה כאמור לעיל) הנעבר יתחייב בכתב לקיים את הוראות התוכנית והסכם ההקצאה. במשך חיי הניצע (וכל עוד הוא כשיר לפעולות משפטיות לפי הדין), כל זכויות הניצע לרכוש מניות מכוח התוכנית ניתנות למימוש על ידי הניצע בלבד, וכל פעולה בניגוד לאמור לעיל, 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

<sup>73</sup> לא כולל הענקות של אופציות לעובדים על פי החלטות האורגנים של החברה, ושטרם התקבל אישור הבורסה בגינם.  
<sup>74</sup> בהתאם להוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו, מניות חדשות שתנפיק החברה, לרבות מניות שתנבענה מהמרה או מימוש ניירות ערך המיורים למניות, שתנפיק החברה, ככל שתנפיק, תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים. בהתאם, כל המניות (לרבות מניות המימוש שתנבענה כתוצאה ממימוש אופציות) שתוענקנה על פי התוכנית, תירשמנה על שם החברה לרישומים.

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").<sup>75</sup> אלא אם כן נקבע אחרת בהסכם האופציה או בתנאי התוכנית, אופציות שהוענקו מכח התוכנית תפקענה בתום 15 שנים מיום הענקתן.<sup>76</sup>

● 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.

● מחירי המימוש ופרוצדורת המימוש<sup>77</sup>

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

<sup>75</sup> בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, לא תתאפשר המרה של כתבי האופציה רשומים ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל להלן: "אירוע חברה"). אם יחול יום האקס (כהגדרתו בתקנון הבורסה) של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס כאמור.

<sup>76</sup> על פי רוב, בהתאם להחלטת הדירקטוריון, ולמרות הקבוע בתוכנית, מועד הפקיעה המכסימלי הנקבע לאופציות המוענקות על פי התוכנית הוא ל-10 שנים ממועד אישורן.

<sup>77</sup> יובהר כי מחיר המימוש של כל אופציה אשר תוענק על פי תכנית זו יהיה כפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו לעניין מחיר מזערי למניה.

• 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 הטבה ("התאריך הקובע") יגדל מספר מניות המימוש, אשר הניצע זכאי לקבל, וזאת על-ידי הוספת מספר וסוג מניות שהניצע היה זכאי להם, כמניות הטבה, אילו מימש את האופציות (שטרם מימש) סמוך לפני התאריך הקובע. מובהר כי ההתאמה כאמור לעיל תחול על כל האופציות (לרבות לגבי אופציות כאמור אשר הניצע לא היה זכאי לממשן בתאריך הקובע).

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

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

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

האופציות, ובין היתר, לא תשפיע בשום דרך על מספר האופציות או תגדיל את כמות מניות המימוש להן זכאי הניצע.<sup>78</sup>

**איחוד או פיצול:** אם החברה תבצע איחוד או חלוקה של מניותיה הרגילות למניות בנות ערך נקוב שונה, יחולו ההתאמות הנדרשות על מניות המימוש. מובהר, כי כל ניירות הערך אשר יוקצו לניצע בגין האופציות או מניות המימוש וכל הזכויות מכוחן (כגון: מניות הטבה, אופציות ו/או מניות של תאגיד אחר ומניות בנות ערך נקוב שונה, כאמור לעיל), 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.

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

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

סוג הניצעים	מועד ההקצאה	מספר הניצעים	כמות האופציות המוצעות	תמורה בגין הענקת האופציה	שווי התאגיד לאחר הכסף הנגזר מההקצאה (ככל שרלבנטי)
<b>2024</b>					
נושא משרה (מסלול 102) <sup>79</sup>	25.6.2024	1	7,000	שירותים	--
דירקטורים (מסלול 3 ט)) <sup>80</sup>	12.8.2024	7	106,000 <sup>81</sup>	שירותים	--
עובדים (מסלול 102)	23.12.2024	7	15,827	שירותים	--
יועץ (מסלול 3 ט)) <sup>82</sup>	23.12.2024	1	26,750	שירותים	--
עובדים - ריפרייסנג <sup>83</sup>	23.12.2024	8	40,337	שירותים	--
<b>2025</b>					
עובדים ויועץ (מסלולים 102 ו-3 ט)) <sup>84</sup>	27.02.2025	3	15,827	שירותים	--
עובד ויועץ (מסלולים 102 ו-3 ט)) <sup>85</sup>	14.6.2023	2	32,001	שירותים	--
עובדים (מסלול 102) <sup>86</sup>	21.12.2025	1	50,000	שירותים	--

<sup>78</sup> החברה מבקשת להבהיר בהקשר זה, שהתוכנית אינה קובעת כל הוראה לגבי התאמה שתבצע ביחס לדיבידנד בעין, ובהתאם ברירת המחדל של התכנית היא שלא תבצע כל התאמה במקרה של דיבידנד בעין.

<sup>79</sup> 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](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>80</sup> 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.

<sup>81</sup> 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.

<sup>82</sup> דוח מיידים 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.

<sup>83</sup> דוח מיידים של החברה שפורסם במגנ"א מיום 24 בדצמבר, 2024 [מס' אסמכתה [2025-01-626901](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>84</sup> דוח מיידים של החברה שיפורסם במגנ"א ביום 4 בספטמבר 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-066977](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>85</sup> דוח מיידים של החברה שיפורסם במגנ"א ביום 4 בספטמבר 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-066977](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>86</sup> דוח מיידים של החברה שפורסם במגנ"א ביום 21 בדצמבר, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-101438](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

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 בוצעו 'אין-האוס' (in-house) על ידי צוות החברה, וכחלק מכך הרכיבה וייצורה כבר מספר מערכות רובוט-שף (דגם 2.0). החברה נעזרה (ועשויה להיעזר גם בעתיד) בקבלני משנה מקומיים לצורך פעולות והכנות לקראת ואגב ייצור המערכות, בהתאם לתוכניות שתקבע ובהתחשב בהזמנות עתידיות (אם וככל שתגענה במסגרת מאמצי שיווק ו/או מסחר עתידיים) והכל בכפוף למשאבי החברה. בהתאם, נכון למועד הדוח ועד לתחילת ייצור מסחרי של ה'רובוט-שף', אין לחברה תלות בקבלני משנה.

1.21.2 הסכמי ייצור ואספקה של חומרי הגלם/פורמולציות מותאמות אישית

1.21.2.1 ביום 5 ביוני 2024 התקשרה עם יצרן אמריקאי בתחום ייצור המזון בהסכם ייצור (לא בלעדי) בשטחי ארה"ב, שלו מפעל לייצור מזון, שמספק שירותי ייצור ולוגיסטיקה לתעשיית שירותי המזון והקמעונאות בצפון אמריקה (בסעיף זה: "הסכם הייצור", "היצרן" ו- "המפעל", בהתאמה). למיטב ידיעת החברה, המפעל עומד בדרישות הרגולציה בארה"ב לייצור של מזון ופעול על פי תקני איכות ייצור החלים בתעשיית המזון בארה"ב. הסכם 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), ייצור מוצרי החברה עבור החברה בלבד (על 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 בתוקף לתקופה של חמש שנים (אלא אם כן בוטל או התבטל קודם לכן במקרים ובתנאים מקובלים, וכפי שפורטו בהסכם).<sup>87</sup>

1.21.2.2 בנוסף החברה ניהלה מגעים (לא פורמליים) עם מפעלים נוספים, ואשר תפעל להתקשר מולם באופן פורמלי במידה ותידרש לאספקה של חומרי גלם ומוצרי מזון כאמור.

1.21.2.3 בהתאם, נכון למועד דוח זה אין לחברה תלות במי מספקי חומר הגלם שלה.

1.21.3 הסכמי הובלה והפצה

1.21.3.1 נכון למועד הדוח אין לחברה הסכמי הובלה והפצה בארה"ב, שם התמקדה עיקר פעילות החברה בתקופת הדוח. לפרטים אודות התקשרות בהסכם ניהול לשוק האמריקאי ראו סעיף 1.27.5 (הסכמים מהותיים) להלן.

<sup>87</sup> ראו דוח מידי של החברה מיום 6 ביוני, 2024 [מס אסמכתה 2024-01-057670], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

## 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 2025 ההון החוזר עמד על כ- 2.4 מיליון ש"ח (כ- 3 מיליון ש"ח נכסים שוטפים לעומת כ- 0.6 מיליון ש"ח התחייבויות שוטפות). ראו ביאורים 7,5,4 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 סיימה את שלבי הפיתוח של ה'רובוט-שף והפורמולציות הייעודיות, לצרכי שיווק/מסחר בארה"ב, ולא קיימות לה עדיין הכנסות מפעילות זו. החברה בוחנת באופן שוטף את המצב בשוקי ההון והאפשרות לגייס כספים נוספים לצורך המשך פעילותה, הנדרשים להגעה לשלב של שיווק מסחרי של מוצריה השונים ובהיקף שיניב הכנסות מספקות לפעילותה השוטפת. בין היתר, החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף את האפשרויות העומדות לרשותה לצורך גיוס המשאבים הדרושים להמשך פעילותה בין באמצעות הפלטפורמה הציבורית ובין באמצעים אחרים, והכל בהתאם להזדמנויות העסקיות הנקרות בדרכה.
- 1.23.2 נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון אשר בוצעו עד כה באמצעות הצעות פרטיות של מניות החברה ובאמצעות הצעות לציבור של מניותיה. לפרטים אודות מענקי רשות החדשנות שקיבלה החברה בעבר, ראו סעיף 1.18.3 (מחקר ופיתוח) לעיל.
- 1.23.3 ביום 27 ביולי 2024 נחתם הסכם להשקעה פרטית בהון החברה, בין החברה לבין קרן הון סיכון גרמנית 2baHEAD Ventures Fonds 02 GmbH & Co. KG 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"), ושהיוו, 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"), שהיוו

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") היוו 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.<sup>88</sup> בספטמבר 2025 פקעה האופציה, מבלי שמומשה על ידי המשקיעה.<sup>89</sup>

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

1.23.5 לפרטים אודות השקעות בהון החברה שבוצעו קודם לכן (בשנים 2019 ו-2020), ראו סעיף 1.23 לדוח השנתי של החברה לשנת 2024 [מס' אסמכתה 2025-01-021086], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

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

1.23.7 אין לחברה נכסים משועבדים.

1.23.8 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 כ'עסק חי'. יכולת החברה להמשיך בפעילותה השוטפת תלויה בגיוס מקורות מימון, ובכלל זה, לרבות במסגרת התקשרות בהסכם מיזוג להכנסת פעילות נוספת/אחרת. לעניין זה, בתקופת הדוח, הנהלת החברה פעלה, ולמועד הדוח עודנה פועלת, לאיתור הזדמנויות עסקיות לצורך בחינתן על ידי וועדה שהוקמה לצרכים אלה ועל ידי הדירקטוריון, והכל בכפוף ובהתאם לתנאי השוק ונסיבות העניין. השגת מקורות מימון כאמור תלויה באירועים עתידיים ואינם בשליטתה המלאה של החברה ואין וודאות באשר ליכולת החברה להשיגם. 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 2026 (זאת מבלי לקחת בחשבון עלויות סגירה, שבמידה ויידרשו, יקצרו את התקופה כאמור במספר חודשים (קרי, עד חודש אוקטובר 2026). בהקשר זה ראו ביאור 1(ז) לדוחות

<sup>88</sup> ראו דוחות מיידיים של החברה במגני"א מיום 28 ביולי 2024 [מס אסמכתה 2024-01-079363] ומיום 11 בספטמבר 2024 [מס אסמכתה 2024-01-602664], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>89</sup> ראו דוח מידעי של החברה במגני"א מיום 14 בספטמבר 2025 [מס אסמכתה 2025-01-069170], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

הכספיים של החברה וכן חווי"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 ותכניות החברה, 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, הצלחת החברה לאתר הזדמנות עסקית להכנסת פעילות חדשה ו/או הוצאת פעילות קיימת, והתממשות אי אילו מגורמי סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.**

#### **מיסוי 1.24**

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

#### **סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם 1.25**

- 1.25.1 נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים מהותיים הנוגעים לפעילותה הנוכחית. 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).

#### **מגבלות ופיקוח 1.26**

- 1.26.1 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 וחיובים 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.

1.26.2 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.

1.26.3 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.

1.26.4 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.

#### 1.26.5 רגולציה בתחום המזון, איכות ובטיחות מזון

##### 1.26.5.1 מונחים בסיסיים:

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

- **GMP**  
(Good Manufacturing Practice)  
חלק ממערכת האיכות ובטיחות המזון המגדירה דרישות לסביבת העבודה, כמו גם לבקרת מערך הייצור בתעשיית המזון. מטרתם היא להבטיח את איכותו של המוצר הסופי על מנת לשמור על בריאותו של הצרכן הסופי.
- **ISO**  
(International Organization for Standardization)  
גוף בינלאומי הקובע תקנים. ISO מגדיר תקנים תעשייתיים ומסחריים בינלאומיים.
- **משרד הבריאות מנהלת שירות מזון ארצי**  
הרשות המוסמכת בישראל בקשר עם פיקוח על ייצור מוצרי מזון ושמירה על בריאות הציבור, ועל מתן רישיונות ואישורים בקשר עם ייצור אריזה רישום ושיווק מזון בישראל.
- **פקודת בריאות הציבור**  
פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], תשמ"ג-1983.

1.26.5.2 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 האירופאי<sup>90</sup>.

1.26.5.3 מוצרי החברה הסופיים יהיו כפופים בנוסף לחוקים, תקנות וצווים הנוגעים, בין היתר, לסימון וזיהוי מוצרי מזון ורכיביהם, ערכם התזונתי, חיי המדף שלהם וכל פרט שיידרש בשווקי היעד בו ייוצרו ו/או יימכרו מוצריה כמפורט לעיל.

1.26.5.4 בנוסף וכמקובל לחברות היצרניות המתקדמות בעולם, תיישם החברה את התקנים הוולונטריים המודרניים ביותר לניהול איכות ובטיחות, כגון ISO 9001 לניהול איכות ומערכת ניהול בטיחות מזון שתתבסס על עקרונות ה-HACCP (Hazard Analysis Critical Control Points) כגון FSSC22000 ו/או SQF ו/או BRC ו/או כל תקן אחר שיוכר על ידי ה-GFSI (Global Food Safety Initiative), כל זאת בהתאם לשווקי היעד בה ייוצרו ו/או יימכרו המערכות, המחסניות, חומרי הגלם והמוצרים.

1.26.5.5 בהתאם לטריטוריות שבהן ישווק, ה'רובוט-שף' נדרש לעמוד גם בתקינה הרלוונטית לציוד האלקטרו-תרמי וסניטציה המשמש בתהליך ייצור המוצר EMC, NSF (אישור NSF של החברה מתחדש מעת לעת ונכון למועד הדוח הינו בתוקף עד

<sup>90</sup> 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.

1.26.6 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 במתכונתה הנוכחית אינה דורשת רישיון עסק על פי צו רישוי עסקים.

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

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 ומכירת הטכנולוגיה שפיתחה החברה באופן מסחרי, אם וככל שיתרחשו, יהיו כפופים להוראות ומגבלות של רשות החדשנות והחקיקה הישראלית המקומית בקשר עם העברת

<sup>91</sup> NSF הינו מלכ"ר המוביל בתחום בריאות הציבור מזה כ-75 שנים כגוף המפתח סטנדרטים איכותיים עבור מים וציוד מזון. באמריקה הצפונית (ארה"ב וקנדה) ל- NSF יש תפקיד מרכזי בנושאים של בטיחות מים ובטיחות מזון. כל זה נעשה לפי דרישות של הרגולטורים, רשויות הבריאות הציבורית והתעשייה. NSF מאשרת מוצרים הבאים במגע עם מי שתייה, כגון רכיבי אינסטלציה, צינורות, שסתומים, כימיקלים לטיפול במים, מסנני מים. יתר על כן, אישורים של מוצרים הבאים במגע עם מזון (מכונות קפה, תצוגות קירור וכו') תוספי תזונה, צעצועים ומרכיבים שאינם מזון.

<sup>92</sup> אישור UL של החברה אושר על ידי חברת ETL במתכונת מוגבלת LMC ATM (Limited Manufacturing Certificate) Authorization To Mark. תקן UL הנו תקן בטיחות אמריקאי אשר התגבש על ידי [Underwriters Laboratories Inc](#), חברת אמריקאית פרטית, שמקבץ תקני בטיחות שישמשו לבחינת תפקוד מוצר בסביבות עבודה שונות. התקן עוסק רבות בעמידות לאש אך גם בהיבטים שונים של בטיחות הסביבה והאדם בהקשר של חומרים ואיכותם. התקן כולל כ-1000 סטנדרטים שונים להתנהלות שוטפת בסביבות שונות שהוכיחו עצמם כקריטיים להתנהלות נכונה, שמירה על בטיחות ובטחון החברה, הסביבה ושיפור איכות של מוצרים ושירותים שמשווקים לארה"ב.

<sup>93</sup> סימון CE (באנגלית: CE marking, מצרפתית: Conformité Européenne) הוא תו סימון ותקינה אירופי שיש לסמן בו מוצרים בטרם שיווקם באזור הכלכלי האירופי, בטורקיה ובשווייץ. באמצעות הסימון היצרן או המשווק מצהיר כי המוצר עומד בתקנים האירופאיים כדוגמת דרישות בטיחות, דרישות בריאותיות או דרישות הנוגעות לאיכות.

זכויות הייצור ו/או הוצאת ידע ממדינת ישראל.

למועד הדוח, חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ והתקנות על פיו (לרבות הכללים, ההוראות, האישורים והחוזרים שפורסמו על-ידי רשות החדשנות או משרד הכלכלה בהתאם לחוק המו"פ) שקובעים תנאים ומגבלות שונות ביחס לפעילות נתמכת, ואשר המדינה הייתה מעורבת בפיתוחה, באמצעות מתן מענקים ותמריצים שונים. רשות החדשנות מעניקה לחברות שקיבלו אישור על-פי חוק המו"פ לביצוע תוכנית מו"פ תמיכה כספית בשיעור מסוים מהוצאות המחקר והפיתוח של תוכניות מו"פ המאושרות על-ידיה. ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על-פיו ובהתאם לאישור שניתן להן, וזאת עד לתשלום מלוא סך מענק התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית, או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת ייצור לחו"ל). על-פי חוק המו"פ, חברות נתמכות, אשר פעילותן ממומנת, בין היתר, על-ידי מענקי רשות החדשנות, נדרשות לעמוד בדרישות ותנאים שונים, וכן מתחייבות לקחת על עצמן התחייבויות שונות, לרבות, בין השאר, התחייבויות על ייצור, כך שיתבצע בישראל בלבד, ככל שמתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות, אלא אם רשות החדשנות מאשרת אחרת מראש ובכתב. ככלל, העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים (עד פי שלושה מסכום תמיכת רשות החדשנות בתוספת ריבית) ושיעור תמלוגים מוגדל.

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

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

העברת ידע (במובנו הרחב) הקשור לתמיכת רשות החדשנות או כל זכות בו לגורם ישראלי אחר, כפופה לקבלת אישור רשות החדשנות ולהתחייבות של מקבל הידע לכך שיהיה כפוף

להוראות חוק המו"פ, לרבות ההגבלות על הזכויות והשימוש בידע ולחובת תשלום תמלוגים. אישור רשות החדשנות לא נדרש, לעומת זאת, לשם ייצוא (שיווק ומכירה) של מוצרים שפותחו בהתבסס על ידע הקשור לתמיכת רשות החדשנות.

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

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

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

## 1.27 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

### 1.27.1 הסכם מסחור, מחקר ורישיון עם יישום

ביום 17 ביוני 2019 התקשרה החברה עם יישום<sup>94</sup> בהסכם מחקר ורישיון (על תיקונו מעת לעת) (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "הסכם המסחור" או "הסכם הרישיון").<sup>95</sup> 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,<sup>96</sup> לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע (KNOW HOW), המפורט בנספח להסכם המסחור, אשר פותח באוניברסיטה העברית ע"י פרופ' עודד שוסיוב ופרופ' עידו ברסלבסקי ("החוקרים"),<sup>97</sup> בידע ובתוצאות מחקר המבוצע על-ידי החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ולתוכנית המחקר שצורפו להסכם וכן בהמצאות עתידיות אשר ניתנות ליישום 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

<sup>94</sup> יצוין, כי יישום היא מייסדת במשותף של החברה.

<sup>95</sup> הסכם הרישיון תוקן ועודכן מספר פעמים בתיקונים ועדכונים שאינם מהותיים.

<sup>96</sup> החברה התחייבה לשאת בעלויות רישום, ההגנה ותחזוקת פטנטים בארה"ב, סין, אנגליה, גרמניה, צרפת, איטליה וספרד. החלטות בדבר רישום, הגנה ותחזוקת פטנטים במדינות נוספות יתקבלו בהסכמה, כאשר מקום בו החברה תחליט שאין זה רצוי לרשום ו/או להגן ו/או לתחזק פטנט במדינה מסוימת, הרישיון יגרע מאותה מדינה.

<sup>97</sup> פרופ' עודד שוסיוב הוא מייסד במשותף של החברה ומשמש כמדען ראשי וכדירקטור בחברה, ופרופ' עידו ברסלבסקי הוא מייסד במשותף ודירקטור בחברה.

הטכנולוגיה שקשורה בצלולזה ייחודית שפיתחו ("הרישיון"). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות).

**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. התאית לא ניתנת לעיכול על-ידי אדם, אולם לפיזור שלה במעי יש ערך כשל סיבים תזונתיים.

**צלולזה ייחודית** - נגזרת ייחודית של צלולוז, המכוסה תחת הסכם הרישיון, שמשמשת 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 (כהגדרתו 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)<sup>98</sup> (אשר ניתנים להפחתה במקרים מסוימים, כמפורט בהסכם המסחור, אולם בכל מקרה, לא יהוו פחות מ-1.5% מסך המכירות נטו) של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון, וכן (2) תשלום בגין הענקת רישיונות-משנה, אותם רשאית החברה להעניק באישור יישום ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה כאמור לעיל ("התמורה בגין הרישיון").<sup>99</sup>

(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

<sup>98</sup> "המכירות נטו" - הוגדרו בהסכם המסחור כסכום הברוטו שמצוין בחשבונית שהחברה או שחברות קשורות שלה או חברות בעלות רישיונות משנה שיוענקו על-ידי החברה (כהגדרתם בהסכם המסחור), מגישות לצדדים שלישיים, בגין מכירת של מוצרים של החברה וכן שווי השוק ההוגן (כמפורט בהסכם המסחור) של תמורה לא כספית שהתקבלה בקשר למכירות כאמור לעיל, בניכוי סכומים מסוימים המפורטים בהסכם המסחור, כגון הנחות סבירות מבחינה מסחרית והחזרות במקרה שבפועל התקיימו, ומיסי מכירות, לרבות מע"מ, מכסים וחיובים ממשלתיים אחרים המוטלים על ייצור, מכירה, הובלה, ייבוא או ייצוא, משלוח (אך לא כולל מס הכנסה וכדומה) או 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 המשך של מפיצים או סוכני שיווק לא יהיו חלק מהמכירות נטו. במקרה של מכירות או ניכויים שלא בוצעו בעסקאות בלתי תלויות, איז 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 בעלת רישיון משנה בהפצה לצד שלישי עצמאי לאחר ניכוי הסכומים האמורים לעיל, ככל שרלוונטיים.

<sup>99</sup> תמורה שתקבל על-ידי החברה מהענקת רישיונות משנה - מפורטת בהסכם המסחור ככל הכנסה או תמורה או הטבה מכל סוג שהוא, בין אם כספית ובין אם אחרת, שהחברה או שחברות קשורות שלה מקבלות בפועל מבעל רישיון משנה כתוצאה מהענקת רישיון משנה או אפשרות לרישיון משנה או לפיו, למעט (א) סכומים שקיבלה החברה המהווים תמלוגים על בסיס מכירות של בעלי רישיונות משנה שבגנים 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).

ירשם על שם החברה בלבד, אלא אם עובד של האוניברסיטה העברית, כולל החוקרים, יחשב כממציאי הפטנט האמור לעיל, ואז החברה וחברת יישום יהיו בעלים במשותף והפטנטים ירשמו על שם שניהם. עוד סוכם, כי הבעלות וכל זכות בתוצאות המחקר ובפטנטים משותפים לחברות יישום ולחברה יהיו כפופים להוראות רשות החדשנות.

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

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

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

(8) הצדדים התחייבו לסודיות הדדית, והחברה התחייבה בחובות שיפוי וביטוח כמקובל בהסכמי מסחור. כמו כן, החברה הסכימה לשיתוף פעולה עם חברת יישום בקשר עם פרסומים בנוגע לטכנולוגיה. בנוסף, על פי הסכם הרישיון, החברה קיבלה שירותי מחקר מיישום.<sup>100</sup>

לפרטים אודות הסכם רישיון והסכם רישיון משנה שניתן לחברה-בת בקשר עם הסכם

<sup>100</sup> הסכם הרישיון עם יישום כלל גם הוראות בנוגע לאפשרות לקבלת שירותי מחקר לחברה מיישום. משנת 2022 ועד למועד דוח זה לא התקבלו מיישום ולא שולמו כל תשלומים ליישום במסגרת התקשרויות כאמור. על פי הוראות ההסכם, 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 (דירקטורים בחברה ובעלי עניין בחברה מכח החזקותיהם), ומעבדותיהם שירותי מחקר ופיתוח מסוימים לחברה, בתמורה לתשלומים כמפורט בהסכם. בדרך כלל ההסכמים כאמור לעיל קובעים, בין היתר, התחייבויות לשמירה על סודיות וחלוקה בזכויות בקניין הרוחני בין הצדדים בכל הנוגע לשירותים הניתנים על פי ההסכם. הסכמים אלו בתוקף לכל התקופה בגינה השירותים ניתנים והם ניתנים לביטול בהודעה מוקדמת של חודש מראש ובקרות אירועים מסוימים, כקבוע בהסכם. בשנת 2020 שולמו ליישום תשלומים בסך של כ- 221 אלפי ש"ח במסגרת התקשרויות כאמור. ובשנת 2021 שולמו ליישום תשלומים בסך של כ- 174 אלפי ש"ח במסגרת התקשרויות כאמור. נכון למועד דוח זה החברה אינה מקבלת (ואינה צורכת) שירותים מיישום.

רישיון זה, בתחום תחליפי ביצה, ראו סעיף 1.28 להלן.

#### 1.27.2 הסכם שיתוף פעולה עם סודקסו העולמית<sup>101</sup>

באוגוסט 2021 החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Sodexo Operations LLC (בסעיף זה: "הסכם שיתוף הפעולה" ו-"סודקסו", בהתאמה) (סודקסו היא תאגיד ציבורי שיחידות ההשתתפות שלה רשומות למסחר בבורסות שונות ברחבי העולם) לצורך תכנון וביצוע של חשיפה מסחרית שבו תציע סודקסו ותמכור את תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודת ההסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי של החברה ("מוצר המזון"). חשיפה כאמור תוכננה להתרחש במספר אתרים שיוקצו במיוחד, תוך שימוש במספר מוגבל של מחסניות ומערכות ייצור דיגיטליות, במשך מספר חודשים, תחת סימן המסחר של החברה. בהמשך להשלמת החשיפה, הצדדים הסכימו לבחון את האפשרות לחתימה על הסכם סופי שיכסה את אספקת מוצרי המזון של החברה ו/או ביצוע של חשיפות נוספות תחת הסכם שיתוף הפעולה. הסכם שיתוף הפעולה קבע 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 סוכם שסודקסו תשלם לחברה עלויות וההוצאות סבירות בהקשר אליה. החשיפה המסחרית שתוכננה בקולורדו ארה"ב החלה בספטמבר 2023 והסתיימה בהצלחה באמצע פברואר 2024.

סטאטוס נוכחי: הסכם שיתוף הפעולה נקבע בתחילה לתקופה של שנה והוא המשיך להיות מחודש מעת לעת אף לאחר השלמת החשיפה המסחרית המתוארת, לתקופות נוספות על פי הסכמת הצדדים, בעיקר על מנת לאפשר לצדדים להמשיך ולהיערך לקראת המשך שיתוף פעולה עסקי בין הצדדים, ככל שיוסכם על כך ובתנאים שיוסכמו כאמור, בעיקר על רקע הציפייה להשלמת התהליך הרגולטורי שיאפשר את שיווק ומסחור ה'רובוט-שף' דגם 2.0 בארה"ב, ואשר הושלם במהלך מאי-יוני 2025. נכון לתקופת דוח זה ההסכם הוארך באופן פורמלי עד 19 אוגוסט 2025, ומאז טרם הוארך פורמלית פעם נוספת. עם השלמת התהליך הרגולטורי של הרובוט שף, לצורך שיווק בארה"ב, התקיימו מגעים לא פורמליים בין הצדדים (עד עובר למועד דוח זה) על מנת לבחון את המשך ההתקשרות בין הצדדים ואת כוונת סודקסו להאריך את שיתוף הפעולה, אם בכלל.<sup>102</sup> נכון למועד דוח זה החברה אינה יכולה להבטיח ששיתוף הפעולה בין הצדדים יימשך לתקופה נוספת, אם בכלל ובאילו תנאים.<sup>103</sup>

<sup>101</sup> ראו דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 22 באוגוסט 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-135468](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>102</sup> מגעים לא פורמליים אלה התנהלו בעיקר על רקע היוודא דבר עזיבתם של הדרג האקזקוטיבי עמו הייתה החברה מצויה בקשר שוטף לכל אורך תקופת הסכם שיתוף הפעולה. נכון למועד דוח זה, ועל פי התכתבות בין הצדדים, הגורם המטפל בקבוצת סודקסו עידכן שהוא מברר את נושא המשך שיתוף הפעולה עם החברה ויעדכן בכל הקשור לכך בהקדם. נכון למועד דוח זה טרם התקבלה תשובתו של הגורם המטפל.

<sup>103</sup> ראו לעניין זה - דוח מידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 29 במרץ 2026 [מס' אסמכתה [2026-01-028547](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

**אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע והפרטים לעיל, בקשר הערכות החברה להמשך המגעים (אם בכלל) ולהגעה להסכם מסחרי עם קבוצת סודקסו (על המחלקות השונות של הקבוצה, 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", בהתאמה), לצורך ביצוע חשיפות מסחריות שונות ופעילויות מסחור עתידיות, בארץ ובעולם, של מוצרי החברה שבפיתוח (בישראל תחילה), שינהלו בייעוץ ובהכוונת ירזין-סלע. במסגרת שיתוף הפעולה המתוכנן יוצעו ושיווקו 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).<sup>104</sup> ירזין-סלע הינה חברת שירותי הסעדה יוקרתית המעניקה שירותי high-end בתחום ההסעדה לחברות בינלאומיות מובילות בארץ ובעולם. 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"). ההסכם קבע שבמהלך החשיפה יסופקו, בתשלום, מוצרי המזון של החברה במספר אתרים בישראל שייבחרו במשותף, תחת סימן המסחר של סבוריט. בנוסף ההסכם קבע את כונת הצדדים לפעול בהמשך לביצוע חשיפות ותהליכי מסחור נוספים תחת הסכמי שיתוף הפעולה, תחילה בארה"ב. על פי הסכם שיתוף הפעולה ירזין-סלע התחייבה לחברה שלא תקשר 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. ברבעון אחרון של שנת 2022 ובמהלך שנת 2023 ביצעה החברה חשיפות שיווקיות בישראל בשיתוף פעולה עם קבוצת ירזין-סלע (כולל במשרדי חברות הייטק בינלאומיות מובילות שלהן פעילות בישראל), ושאפשרו לחברה לבחון בזמן אמיתי את השימוש ב'רובוט-שף' ותפקודו אל מול אלפי לקוחות/סועדים

<sup>104</sup> ראו 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.

משלמים, ואף כבסיס לשיווק ללקוחות פוטנציאליים של החברה מחוץ לישראל.<sup>105</sup>  
סטאטוס נוכחי: עם השלמת התהליך הרגולטורי של הרובוט-שף לשיווק/מסחור בארה"ב, ועל רקע תוצאות מוצלחות של החשיפות השיווקיות שהתקיימו בישראל כאמור לעיל בשיתוף עם קבוצת ירזין-סלע, נכון למועד דוח זה הצדדים ממשיכים לקיים מגעים בלתי פורמליים (מתוך כוונה לבחון את האפשרות להתקדם לשלב מסחרי). עם זאת, יובהר שנתון למועד דוח זה אין כל הבנה או הסכמה פורמליים בין הצדדים בהקשר זה, ואין כל ערובה שמגעים בלתי פורמליים אלה ימשיכו או יבשילו לכדי התקשרות פורמלית בין הצדדים, אם בכלל או באילו תנאים.

**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 סיכון כמפורט בסעיף 1.33 להלן.**

1.27.4 הסכם ניהול מסחרי של פעילות השיווק והמכירות של החברה בארה"ב<sup>106</sup>  
ביום 15 במאי 2025 החברה חתמה על הסכם ניהול מסחרי של פעילות השיווק והמכירות המתוכננת של החברה בארה"ב, עם חברת אמריקאית המתמחה בתכנון אסטרטגי ובמתן שירותי ניהול שיווק ופיתוח עסקי בענף שירותי ההסעדה והמטבחים המוסדיים ("ההסכם" ו-"חברת ניהול", בהתאמה). ההסכם מהווה אבן דרך חשובה במסגרת תוכניות החברה למעבר משלב הפיתוח להתנעת תהליכי מסחור ושיווק של טכנולוגית ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) שפיתחה לשוק האמריקאי, תוך הקמת תשתית מסחרית ואופרטיבית מקומית עם חברה מקומית ומנוסה בתחום. בהתאם להסכם, חברת הניהול האמריקאית תנהל עבור החברה את הפעילות המסחרית בארה"ב, ותעמיד לרשות החברה בסיס במשרדה ותשתיות אופרטיביות הפרוסים ברחבי ארה"ב, לצורך ביצוע פעולות שיווק, קידום מכירות ויוזמות מסחור עתידיות. במסגרת ההיערכות להשקת המוצר, החברה התקינה במשרדי חברת הניהול בשיקאגו יחידת 'רובוט-שף' חדישה, שנועדה לשמש כעמדת הדגמה והצגת הטכנולוגיה הרובוטית המתקדמת לגורמים מובילים בענף שירותי ההסעדה והמטבח המוסדי בארה"ב. ההתקשרות בין הצדדים היא לתקופה ראשונית של שישה חודשים, על בסיס לא בלעדי, וכללה אופציה להרחבת שיתוף הפעולה לתקופה נוספת של 12 חודשים, בתנאים דומים או בתנאים שיסוכמו במשותף.  
סטאטוס עדכני: בתחילת 2026, לאחר יותר מחצי שנה של שיתוף פעולה בין החברה לבין חברת הניהול האמריקאית,<sup>107</sup> הצדדים החליטו על עדכון אופי ההתקשרות ביניהם, באופן שחברת הניהול תמשיך להעניק שירותי ניהול במקרים שיידרשו, על בסיס אישור מראש

<sup>105</sup> ראו דוחות מיידיים של החברה שפורסמו במגנ"א מימים 26 אוקטובר, 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-129964](#)] ו-12 ספטמבר, 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-116185](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>106</sup> ראו בעניין זה דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 18 במאי 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-034473](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>107</sup> דוח מיידי של החברה שפורסם במגנ"א מיום 18 במאי 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-034473](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

לפי בקשת החברה (ולא על בסיס חודשי קבוע), זאת בעיקר לפי יזמת החברה להפחית את העלויות השוטפות הקשורות בהמשך השירותים השוטפים על פי הסכם זה. בהתאם להסכמות הצדדים חברת הניהול תמשיך להפעיל להציג ולאחסן את יחידות ה'רובוט-שף' של החברה במשרדה וזאת עד להחלטה אחרת. הצדדים טרם העלו הסכמות אלה על הכתב, והם במגעים לחתום על תיקון פורמלי להסכם העיקרי, שצפוי לשקף את החלטת הצדדים כאמור.

#### 1.27.5 הסכם שיתוף פעולה עסקי לשוק האמריקאי<sup>108</sup>

ביום 21 ביוני 2025 החברה חתמה על הסכם לשיתוף פעולה עסקי לצורך תכנון אסטרטגי של פעילות המיתוג השיווק והחדירה המסחרית המתוכננת של טכנולוגיית ה'רובוט-שף' (דגם 2.0) שפיתחה החברה לשוק האמריקאי ("הרובוט-שף"), עם חברת ייעוץ אמריקאית, המתמחה בתכנון אסטרטגי, קולינרי, תפעולי שיווק ומיתוג בענף שירותי ההסעדה והמטבחיים המוסדיים ("ההסכם" ו-"השותפה העסקית", בהתאמה). ההסכם חיזק את הנוכחות של החברה בארה"ב עם יצירת התשתית המקצועית והשיווקית עם שחקן מקומי נוסף. בהתאם להסכם, השותפה העסקית מעניקה לחברה בין היתר, שירותים בתחום ייעוץ אסטרטגי, תמיכה ופיתוח מול משקיעים ולקוחות פוטנציאליים, גיבוש מסגרות קונספט לשווקי היעד והכרות עם שותפים עסקיים פוטנציאליים, ונציגה משמש גם כחבר הוועדה המייעצת האסטרטגית של החברה (SAB).

#### 1.27.6 הסכמים לתשלום תמלוגים

להלן פירוט של הסכמים לתשלום תמלוגים בהם מחויבת החברה:

זהות מקבל התמלוגים	הסיבה לזכאות לתמלוגים	סוג תשלום	טווח תמורה
יישום	הסכם רישיון על הטכנולוגיה (כמפורט בסעיף 1.27.1 לעיל)	תמלוגים ממכירות	3% (בכפוף להפחתות בהתאם לתנאי הסכם הרישיון)
		תמלוגים מרישיונות	15%
רשות החדשנות	מענקים לפי תכנית היזמות (כמפורט בסעיפים 1.18.3 ו-1.18.6.3 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.

<sup>108</sup> ראו בעניין זה דוח מידי של החברה במגנ"א מיום 22 ביוני 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-044030], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

כללי

- 1.28.1 החברה-בת הינה גם חברת הזנק שמפתחת תחליף ביצה מן הצומח לתעשיית המזון העולמית שפותח גם כן על ידי החברה על פי רישיון מאת יישום, שמבוסס על מקורות צמחיים (Plant based),<sup>109</sup> לרבות הצלולוזה הייחודית נשוא הרישיון.<sup>110</sup>
- 1.28.2 נכון למועד דוח זה החברה בת אינה מקיימת פעילות מחקר ופיתוח משמעותיים, והיא מתמקדת בשימור הידע והקניין הרוחני שפיתחה עד כה בתחום פעילותה. פיתוח תחליף הביצה עומד לפני השלב האחרון שהינו שלב הרגולציה. החברה-בת המשיכה לבחון בתקופת הדוח (ולמיטב דייעת החברה, ממשיכה לבחון למועד דוח זה) שיתופי פעולה כדי לאפשר את השלמת הרגולציה ומסחור המוצר שבפיתוח.
- 1.28.3 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).
- 1.28.4 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

- 1.28.5 השקעה ראשונה בחברה-בת: ביום 6 באוקטובר 2021 חתמה החברה-בת עם מילניום פוד-טק, שותפות מוגבלת ("מילניום"),<sup>111</sup> על הסכם סופי ומחייב ("ההסכם העיקרי")<sup>112</sup> להשקעה בתחליף ביצה שפיתחה החברה, המבוסס על מקורות צמחיים, ומורכב מסיבי הצלולוזה הייחודיים של החברה (בסעיף זה: "המוצר" או "תחליף הביצה").<sup>113</sup> 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

<sup>109</sup> דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א ביום 18 בדצמבר 2022 [מס' אסמכתה [2022-01-151-951](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

110

<sup>111</sup> נכון למועד דוח זה מילניום היא גם בעלת עניין בחברה, מכח החזקותיה.

<sup>112</sup> ראו דוח מיידי של החברה שדווח במגנ"א מיום 3 במאי, 2021 [מס' אסמכתה [2021-01-077370](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>113</sup> 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.

הרשות לחדשנות ("התכנית").<sup>114</sup> המענק לא היווה תנאי להשקעת המשקיעים.<sup>115</sup> למשקיעים כאמור ניתנה אפשרות לפרוע את המענק (אם וככל שיתקבל), ועל ידי כך להגדיל את השקעתם בחברה-הבת ("האופציה").<sup>116</sup> 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).

1.28.6 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).

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

#### הסכמי רישיון ושירותים עם החברה-בת

1.28.8 הסכם רישיון לחברה-בת: בהתבסס על הרישיון המקורי לפיתוח תחליפי הבשר עם הצלולו הייחודי, שקיבלה החברה מיישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"),<sup>117</sup> 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 הצלולו שפותחו ביישום ופורמולציה ייחודית של

<sup>114</sup> 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.

<sup>115</sup> בהקשר זה יצוין, שנתקבל בידי החברה-בת אישור עקרוני של רשות החדשנות להכללת השקעתה של מילניום על פי ההסכם, במסגרת התכנית.

<sup>116</sup> למיטב ידיעת החברה, האופציה כאמור לא מומשה ופקעה ביום 4 אוגוסט, 2024.

<sup>117</sup> נכון למועד דוח זה, יישום היא בעלת עניין בחברה.

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.

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

#### מענקי מחקר ופיתוח וקניין רוחני

#### 1.28.10 מענקים מאת רשות החדשנות

1.28.10.1 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.

1.28.10.2 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 הטבה"), 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 הטבה, וכפוף למספר התחייבויות, תנאי סף ואמות מידה, כמקובל באישורים מהסוג הזה, לרבות מתן תמלוגים למדינה מכל הכנסות החברה.

1.28.11 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).

#### 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 היעדים ואבני דרך העיקריות של החברה בשלוש השנים הקרובות, הינם בכפוף ליכולת החברה לגייס את ההון הדרוש להמשיך ולממן את פעילותה:

2028 (*)	2027 (*)	2026 (*)	מצב נוכחי	המוצר/טכנולוגיה שבפיתוח
כני"ל	כני"ל	ניצול הזדמנות עסקית שתאפשר מיזוג ו/או מכירת פעילות החברה והטכנולוגיה, לרבות השקעה ו/או עסקה אסטרטגית בטכנולוגיה.	- הרובט שף מוכן לייצור סדרתי ולמסחור בארה"ב; - הושלם שלב בדיקות רגולטוריות בארה"ב;	'רובוט-שף' (דגם 2.0)
		בכפוף לגיוס הון לחברה, התקשרות מסחרית בקשר עם הרובוט-שף של החברה		

(\*) 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 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 במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

- מיקוד משאבי החברה לאיתור הזדמנויות עסקיות שיאפשרו מיזוג ו/או מכירת פעילות החברה והטכנולוגיה, לרבות השקעה ו/או עסקה אסטרטגית בטכנולוגיה;
- המשך בדיקת היתכנות כל העת לגיוס משאבים פיננסיים נוספים;
- המשך בדיקת היתכנות (פאסיבית) לקידום פעילויות חשיפות מסחרית נוספות בארה"ב ו/או בישראל (באמצעות שיתופי הפעולה הקיימים ו/או נוספים) וכניסה להתקשרויות מסחריות;
- התקנה של גרסת ה'רובוט שף' המסחרית (גרסה 2.0) באתרי לקוח;

**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, הצלחת החברה לאתר הזדמנות עסקית להכנסת פעילות חדשה ו/או הוצאת פעילות קיימת, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה, כמפורט בסעיף 1.33 להלן.**

### **1.32 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים**

לא רלבנטי.

### **1.33 דיון בגורמי סיכון**

#### **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 ומדיני 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 ירכשו 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 מחשב ובקרה ובמיוחד רכיבים בעלי אישורי רגולציה ייתכן ויהיו עיכובים או מחסור באספקת חלקים או רכיבים וכתוצאה מכך עיכובים בהרכבת מערכות או עד כדי הפסקת ייצור המכונה או מעבר לחלקים אחרים (או ממקור אחר) לצורך ייצור המכונה. בנוסף, עיכובים 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 אותם 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 מחשב 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 היעני 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

בשלבם 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 הרבובט בארה"ב. לחברה אין מקור הכנסה משמעותי ממסחור הטכנולוגיה שפיתחה, ועודנה נדרשת להשקעות רבות להמשך פיתוח ועד הגעה למסחור, 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- 1.23.8 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 **חשיפה לתביעות משפטיות:** החברה פועלת בתחום הרבובטיקה ותעשיית שירותי ההסעדה, 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.

1.33.2.9 **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.

1.33.2.10 **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.

1.33.2.11 **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.

1.33.2.12 **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.

1.33.2.13 **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.

1.33.2.14 **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 הרובוטית 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 **פיתוח מוצרים ויישומים נוספים**: החברה השלימה פיתוח של מספר רובוטים (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 הרובוט, ואפשר שהטכנולוגיה שלה, אם וכאשר יושלם פיתוחה והיא תהיה מוכנה לשיווק, תימצא יעילה בטיחותית ו/או מתאימה למטרות שעבורה היא פותחה. בנוסף, אין כל ודאות, 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.

1.33.3.5 **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.

1.33.3.6 **סיכוני נזילות/חדלות פירעון והיעדר מקורות מימון להמשך הפעילות כ'עסק חי'**: לאור מצבה הפיננסי של החברה, כמפורט בדוחותיה הכספיים, לאור אי הוודאות לגבי הכנסת פעילות אחרת ו/או גיוס הון, ולאור 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 אי יכולת למסחר את הטכנולוגיה ומוצריה במידה ובמועדים הרצויים, ואם בכלל, עלולה השקעת החברה בפיתוח איזה מבין הטכנולוגיות לרדת לטמיון.

**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.**

למועד הדוח, החברה פועלת במתכונת מצומצמת ויעילה וממקדת את עיקר משאביה באיתו הזדמנויות עסקיות שיאפשרו הכנסת/הוצאת פעילויות כמתואר. צרכי המימון של החברה, ביחס לתכניות העסקיות שלה ו/או לצרכי שיווק ומסחר הטכנולוגיה, גדולים להערכתה מהמשאבים העומדים לרשותה. אין כל אפשרות להבטיח כי החברה תצליח לגייס מקורות מימון נוספים, אם וכאשר אלה ידרשו. העדר אמצעי מימון מתאימים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית של החברה. ראו גם 'הערת עסק ח' הכלולה בדוחות הכספיים של החברה.

**1.33.3.7 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.

**1.33.3.8 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.

**1.33.3.9 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.

**1.33.3.10 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.

**1.33.3.11 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

במחרים עשויים להשפיע לרעה, אף באופן משמעותי, על מסחור מוצריה בעתיד.

1.33.3.12 **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.

1.33.3.13 **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.

1.33.3.14 **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.

1.33.3.15 **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.

1.33.3.16 **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.

1.33.4 להלן טבלה המציגה את סוג הסיכונים ואת מידת השפעתם:<sup>118</sup>

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			סיכוני מקרו
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
		✓	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

<sup>118</sup> יצוין כי זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הובאו על סמך הערכת החברה, וייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
	✓		סיכוני ריבית ואינפלציה
	✓		נזקי סייבר
<b>סיכונים ענפיים</b>			
✓			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
	✓		חשיפה לתביעות משפטיות
	✓		המשך פיתוח
		✓	תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן
		✓	אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה ומסחור
	✓		הגנה על קניין רוחני
	✓		חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים
✓			מחירי הבשר בעולם
<b>סיכונים ייחודיים לחברה</b>			
✓			תמחור
	✓		ביקוש למוצרי החברה
✓			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
✓			

## **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 2025 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 (7,337) וההפסד הנקי המתואם עמד על (7,827).

#### **הגדרות**

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים (באלפי ש"ח)
<b>EBITDA מתואם</b> (ראו סעיף 1.1.2 להלן)	רווח תפעולי בנטרול תשלום מבוסס מניות, ובנטרול פחת והפחתות	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים והשפעות של אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	(7,337)
<b>הפסד נקי מתואם</b> (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.	(7,827)

### 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, 2025 (באלפי ש"ח)
הפסד תפעולי	(7,917)
נטרול פחת והפחתות	422
נטרול תשלום מבוסס מניות	158
<b>EBITDA מתואם</b>	<b>(7,337)</b>

### 1.1.3 הפסד נקי מתואם

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

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 (באלפי ש"ח)
הפסד נקי	(8,407)
נטרול פחת והפחתות	422
נטרול תשלום מבוסס מניות	158
<b>הפסד נקי מתואם</b>	<b>(7,827)</b>

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

[- הסברים לנתונים הכלולים בדוחות הכספיים בטבלאות בעמודים הבאים -]

1.2. מצב כספי

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

ש"ח):

סעיף	ליום 31 בדצמבר	
	2024	2025
הסברי הדירקטוריון		
נכסים שוטפים	11,306	3,005
הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-3,005 אלפי ש"ח, לעומת 11,306 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון נובע בעיקר מירידה ביתרות המזומנים ושווי המזומנים של החברה, אשר הסתכמו בכ-2,747 אלפי ש"ח לעומת 10,854 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעיקר כתוצאה משימוש במזומנים למימון פעילותה השוטפת של החברה במהלך השנה.		
נכסים לא שוטפים	472	-
הנכסים שאינם שוטפים הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2025 לאפס, לעומת 472 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון נובע בעיקר מהפחתה מלאה של יתרת הרכוש הקבוע של החברה במהלך השנה, בין היתר בעקבות סיום הסכם השכירות של משרדי החברה ופינוי הנכס המושכר, אשר בעקבותיו נרשמה ירידת ערך בגין יתרת הנכסים שלא הופחתו במלואם למועד זה.		
<b>סה"כ נכסים</b>	<b>11,778</b>	<b>3,005</b>
התחייבויות שוטפות	1,153	618
ההתחייבויות השוטפות של החברה הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-618 אלפי ש"ח, לעומת 1,153 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון נובע בעיקר מירידה ביתרות לעובדים וכן מירידה ביתרות הספקים, בין היתר כתוצאה מצמצום פעילות החברה והקטנת היקף ההוצאות השוטפות במהלך השנה.		
סה"כ הון	10,625	2,387
ההון העצמי של החברה הסתכם ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-2,387 אלפי ש"ח, לעומת 10,625 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הקיטון בהון העצמי במהלך השנה נובע בעיקר מהפסד כולל בסך של כ-8,407 אלפי ש"ח שנרשם בשנת הדוח.		

1.3. תוצאות הפעילות

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

באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			סעיף
	2023	2024	2025	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות המחקר והפיתוח בשנת 2025 הסתכמו בכ-4,224 אלפי ש"ח, לעומת כ-8,379 אלפי ש"ח בשנת 2024. הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מצמצום פעילות המחקר והפיתוח של החברה במהלך השנה, בין היתר בעקבות צעדי ההתייעלות שננקטו בחברה, אשר כללו צמצום במצבת כוח האדם ובהתקשרויות עם יועצים וספקים חיצוניים.	11,182	8,379	4,224	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2025 בכ-2,925 אלפי ש"ח, לעומת כ-2,711 אלפי ש"ח בשנת 2024. השינוי נובע בעיקר מעדכון בעלויות השכר של הנהלת החברה. בהתאם למפורט בביאור 14 לדוחות הכספיים, בשנת 2024 ובתחילת שנת 2025 יושמה הפחתה זמנית בתגמול מנכ"לית החברה, אשר הסתיימה במהלך שנת הדוח. בנוסף, במהלך שנת 2025 ויתרו יו"ר הדירקטוריון ודירקטור נוסף על חלק מתגמולם בדרך של דחיית תשלום, כאשר ההוצאה בגין תגמול זה הוכרה בדוח רווח או הפסד והסכומים שנדחו משתקפים כהתחייבות במאזן, על אף שטרם שולמו בפועל.	2,473	2,711	2,925	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות השיווק הוצאות השיווק הסתכמו בשנת 2025 בכ-434 אלפי ש"ח, לעומת כ-195 אלפי ש"ח בשנת 2024. הגידול בהוצאות נובע בעיקר מהתקשרויות שביצעה החברה במהלך השנה לצורך קידום פעילות השיווק והמסחור של טכנולוגיית ה"רובוט-שף", ובכלל זה התקשרות עם גורמים מקצועיים בארה"ב לצורך תכנון אסטרטגי, מיתוג וקידום חדירה מסחרית לשוק האמריקאי.	373	195	434	הוצאות שיווק
הוצאות אחרות בשנת 2025 רשמה החברה הוצאות אחרות בסך של כ-334 אלפי ש"ח, אשר נבעו בעיקר מהכרה בהפסד מירידת ערך רכוש קבוע בעקבות סיום הסכם השכירות של משרדי החברה ופינוי הנכס המושכר.	---	---	334	הוצאות אחרות
	(14,028)	(11,285)	(7,917)	(הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות מימון), נטו	(490)	581	1,309	בשנת 2025 רשמה החברה הכנסות מימון בסך של כ-200 אלפי ש"ח לעומת כ-634 אלפי ש"ח בשנת 2024. במקביל נרשמו הוצאות מימון בסך של כ-690 אלפי ש"ח לעומת כ-53 אלפי ש"ח בשנת 2024. השינוי נובע בעיקר מהפרשי שער.
ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	---	---	(544)	
<b>(הפסד) לתקופה</b>	<b>(8,407)</b>	<b>(10,704)</b>	<b>(13,263)</b>	

1.4. נזילות תזרים מזומנים ומקורות מימון

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

סעיף	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2024	2025
תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת	(9,216)	(9,706)	(7,487)
תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בשנת 2025 בכ-7,487 אלפי ש"ח, לעומת כ-9,706 אלפי ש"ח בשנת 2024. הקיטון בתזרים השלילי נובע בעיקר מהירידה בהוצאות המחקר והפיתוח ובהוצאות התפעוליות של החברה במהלך השנה, בין היתר במסגרת צעדי ההתייעלות שננקטו בחברה.			
תזרימי המזומנים לפעילות השקעה	(5,141)	5,086	50
תזרימי המזומנים לפעילות השקעה תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו בשנת 2025 בכ-50 אלפי ש"ח, לעומת תזרים חיובי של כ-5,086 אלפי ש"ח בשנת 2024. התזרים החיובי בשנת 2024 נבע בעיקר מפירעון פקדונות בנקאיים במהלך השנה, בעוד שבשנת 2025 לא בוצעו פעולות מהותיות בתחום זה.			
תזרים מזומנים ששימשו לצורך ושנבעו מפעילות מימון	(443)	1,362	11
תזרים מזומנים ששימשו לצורך ושנבעו מפעילות מימון תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בשנת 2025 בכ-11 אלפי ש"ח, לעומת כ-1,362 אלפי ש"ח בשנת 2024. התזרים בשנת 2024 נבע בעיקר מהנפקת מניות וכתבי אופציה שביצעה החברה במהלך השנה, בעוד שבשנת 2025 התקבלו סכומים בהיקף נמוך בעיקר ממימוש אופציות למניות החברה.			
<b>סה"כ השינוי במזומנים ובשווי מזומנים</b>	<b>(14,800)</b>	<b>(3,258)</b>	<b>(7,426)</b>
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	330	44	(681)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים בשנת 2025 נרשמו הפרשי שער שליליים בסך של כ-681 אלפי ש"ח, לעומת הפרשי שער חיוביים בסך של כ-44 אלפי ש"ח בשנת 2024. השינוי נובע בעיקר מתנודות בשער הדולר מול השקל, כאשר חלק מהותי מיתרות המזומנים של החברה מוחזק בדולרים בעוד שמטבע הפעילות של החברה הינו שקל.			

## 1.5. מקורות המימון

1.5.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי (לרבות תמורות מהנפקות והשקעות פרטיות) 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 1.33.2.5 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח שנתי זה.

## 1.6. השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית ואירועים ביטחוניים אחרים

### מגמות עולמיות - כללי

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

### המשק הישראלי

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

### השלכות המגמות העולמיות ושל הסביבה המאקרו-כלכלית בישראל:

החל משנת 2020 התמודדה מדינת ישראל עם אתגרים כלכליים וביטחוניים משמעותיים, ובהם השלכות מגפת הקורונה והלחימה שהחלה באוקטובר 2023 ונמשכה לאורך שנת 2024 ותחילת 2025. אירועים אלו לוו בעלייה באינפלציה ובריבית, אי-ודאות גיאופוליטית והאטה זמנית בפעילות המשק, אשר השפיעו גם על סביבת הפעילות של החברה. עם זאת, במחצית השנייה של שנת 2025 נרשמה התאוששות כלכלית, ירידה הדרגתית באינפלציה ובריבית ושיפור ביציבות הפיננסית של ישראל. החברה סבורה כי לאמור לעיל אין השפעה מהותית על פעילותה העסקית השוטפת. יחד עם זאת, הנהלת החברה מעריכה כי בתקופה האחרונה ניכרת זהירות מוגברת מצד משקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון המקומי, המתבטאת, בין היתר, בהאטה בקצב וביכולת לגיוסי הון, ובפרט עבור חברות הפועלות בשלבי פיתוח או בתנאי שוק תנודתיים. בהתאם, ייתכן כי גיוסי הון עתידיים, ככל שיידרשו, יהיו כרוכים בתנאים מאתגרים יותר ביחס לעבר, לרבות היקפי גיוס נמוכים יותר ו/או עלויות הון גבוהות יותר. החברה ממשיכה לבחון חלופות מימון שונות, לרבות מקורות מימון מחוץ לשוק ההון המקומי, בהתאם לצרכיה ולתנאי השוק. ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת הטרור של חמאס, פרצה מלחמת "חרבות ברזל", אשר כללה לחימה בדרום הארץ וירי מתמשך מצפון. במהלך התקופה הוכרז מצב מיוחד בעורף, בוצע גיוס מילואים נרחב והוטלו מגבלות שונות על הפעילות במשק. ביוני 2025 פתחה ישראל במבצע "עם כלביא" כנגד איראן, אשר הסתיים בהפסקת אש ביום 24 ביוני 2025. באוקטובר 2025 נחתם הסכם בין ישראל לחמאס להפסקת לחימה והשבת החטופים. גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה. ביום 28 בפברואר 2026 החלה מערכה ביטחונית נוספת, המכונה "שאגת הארי", אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הסתיימה.

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. להערכת החברה לאור הצימצומים בהם נקטה החברה בתקופת הדוח ולמועד הדוח, ללחימות בזירות השונות אין השפעה מהותית על פעילות החברה ועסקיה בטווח הקצר והבינוני. 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 המסחור של ה'רובוט-שף', צפויה להתבצע בעיקר בארה"ב ולקהלים בארה"ב, השוק העיקרי בו מתכוונת החברה לפעול תחילה.
- (2) מיקוד פעילות עסקית של החברה באיתור הזדמנויות עסקיות. למועד דוח זה, החברה ממשיכה להפנות את עיקר משאביה ופעילותה העסקית ותשומת הלב הניהולית בפעולות לאיתור הזדמנויות עסקיות למיזוג או מכירת פעילות החברה ו/או שילוב פעילות נוספת לחברה, ובמקביל ממשיכה לנסות ולאתר מקורות קיימים ו/או אלטרנטיביים להמשך מימון פעילותה, והכל בשים לב ליתרת המזומנים העומדת לרשותה במועד הדוחות הכספיים ולמועד דוח זה.
- (3) פעילות שוטפת מצומצמת. הפעילות העסקית השוטפת של החברה נמשכת במתכונת מצומצמת ביותר.
- (4) תקציב. החברה נערכה עם תוכניות פעולה מצומצמות, ולקחה בחשבון בעיקר את משאביה המוגבלים וכמות המזומנים שבידה.

בסיכומו של דבר, למועד דוח זה ולטווח הקצר בלבד (הכוונה עד סוף רבעון שלישי לשנת 2026 או בסמוך לכך), בהתבסס על ניסיון התקופה האחרונה (לרבות ההתנהלות מול הספקים, נותני השירותים ומצבת העובדים המצומצמת של החברה), הנהלת החברה מעריכה שאין לאירועים הללו, כשלעצמם, השלכות מהותיות על פעילות החברה ועסקיה על תוצאותיה הכספיות ו/או על פעילותה, אולם ראו להלן השפעות אפשריות כבר בטווח הזמן הבינוני והארוך.

**למרות האמור לעיל**, הנהלת החברה מעריכה שהחמרה בטווח הקצר (עד סוף רבעון שלישי לשנת 2026 או בסמוך לכך) במצב העניינים בכלכלה המקומית (והעולמית), במאבקים הפנים-פוליטיים-חברתיים ו/או במצב הבטחוני בישראל (ובעולם), כפי שצוינו לעיל, עשויות להקשות על המשך הפעילות של החברה, בעיקר בכל הקשור לאפשרות מסחור מערכת ה'רובוט-שף', ו/או ביכולת (המוגבלת ממילא) של החברה לגייס את המשאבים הפיננסיים הדרושים (באופן פרטי או ציבורי) בשוק 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 המשך פעילות החברה ועסקיה במתכונת הנוכחית המצומצמת ו/או בכל מתכונת אחרת.

החברה ממשיכה לבחון באופן תכוף ושוטף את כלל האפשרויות והדרכים השונות וההזדמנויות העסקיות שנקרות בדרכה, על מנת לאפשר את המשך מימון פעילותה ועסקיה

מעבר לסוף שנת 2026, ובכלל זאת בוחנת הזדמנויות עסקיות להכנסת פעילות נוספת/חדשה ו/או מכירת פעילותה הנוכחית. ראו גם דיון בסעיף 1.23.6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה וכן ביאור 1(ז) לדוחות הכספיים.

### 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: בינואר 2026 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"), אשר במהותה לא שונה באופן מהותי (ולמעשה זהה כמעט לחלוטין) למדיניות התגמול שהייתה בתוקף קודם לכן, ויוצרת עמה רציפות בתחולה. מדיניות התגמול עומדת בתוקפה למשך 3 שנים (דהיינו עד לנובמבר 2028), 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.

3.4. 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 1 (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, אורן עטיה, ו- בועז תושב. לפרטים אודות חברי הדירקטוריון של החברה, אשר הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, והעובדות שמכוחן ניתן לראותם ככאלה וכן פרטים בדבר השכלתם, ראה תקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח .

#### 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.

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

יו"ר הדירקטוריון של החברה.

מעמד ותנאי העסקה בחברה:

הממונה הארגוני על מבקר הפנים:

## 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 פנימית, תוך התחשבות בסוג, היקף ומורכבות פעילות החברה.

## 7.3. תכנית העבודה

הדירקטוריון אישר במרץ 2025 (לאחר המלצת הוועדה המאוחדת) את תכנית העבודה (לרבות היקף שעות ביקורת פנימית) לשנת הדיווח (2025), וכן נבחרו הנושאים לעבודת הביקורת הפנימית בתקופת הדוח. בנוסף, בהתאם לתוכנית הביקורת הפנימית הרב שנתית של החברה (ובהתאם לסקר הסיכונים של החברה מפרוואר 2022), במרץ 2025 הגיש המבקר הפנימי לוועדה ולדירקטוריון את דוח הביקורת הפנימית בנושא *מחקר ופיתוח*. כמו-כן, במרץ 2026 הגיש המבקר הפנימי לוועדה ולדירקטוריון את דוח הביקורת הפנימית בנושא *משאבי אנוש ושכר*. 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 (2026), שנדונה בישיבת הוועדה (ביום 23 במרץ 2026), תואמת את היקף פעילות החברה ואת תכנית

העבודה הרב שנתית של החברה, ואם תורחב פעילות החברה תישקל הגדלת היקף העסקת המבקר הפנימי 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 תאגידי מוחזקים

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

#### 7.5. היקף העסקה ותגמולים

היקף העסקה - היקף העסקת המבקר הפנימי של החברה, הינו בהתאם לתוכנית העבודה הנקבעת מעת לעת על ידי הדירקטוריון ונבחנת בהתאם לשינויים החלים בחברה. בתקופת הדוח הושקעו בביקורת פנימית בחברה כ- 100 שעות העסקה של המבקר הפנימי (זאת בהשוואה לכ- 120 שעות העסקה בתקופה המקבילה אשתקד).

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 מחקר ופיתוח וכן בנושא משאבי אנוש ושכר. 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 2025 ובמרץ 2026, 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- 2025 (נתונים באלפי ש"ח):

2024	2025	
135	125	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת
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

- 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 שוסויב,  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 26 במרץ, 2026

סבוריט בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים שנתיים

**סבֹורִיט בע"מ**  
**דוח שנתי 2025**

סבוריט בע"מ  
דוח שנתי 2025

תוכן העניינים

דף	
2-4	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח):
5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד וההפסד הכולל
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-29	ביאורים לדוח הכספיים המאוחדים

---

---

## דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי לבעלי המניות של סבוריט בע"מ

### חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים המאוחדים של סבוריט בע"מ (להלן: "החברה") הכוללים את הדוח המאוחד על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2025, ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד וההפסד הכולל, על השינויים בהון ועל תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך ואת הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים המוצגים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי המאוחד ליום 31 בדצמבר 2025 ואת התוצאות הכספיות המאוחדות ותזרימי המזומנים המאוחדים לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

### בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפיסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בחברה ובחברה המאוחדת שלה בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

### ספקות משמעותיים בדבר העסק החי

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים, 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, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאור 1.

בדוחות הכספיים המאוחדים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

חוות דעתנו אינה כוללת שינוי מהנוסח האחיד בנוגע לעניין זה.

### 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 המאוחדים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך להתקיים כעסק חי.

### חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010; וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים מאוחדים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים, הדירקטוריון והנהלה אחראים להעריך את יכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון והנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות החברה, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

### חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על החלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים מאוחדים אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים המאוחדים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים ניהול ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקונויה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שווא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.
- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן ניהול ביקורת מתאימים בנסיבות העניין, אך לא לצורך מתן חוות דעת על אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שישומה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה.
- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון והנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן, בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתה של החברה להמשיך כעסק חי. אם הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים המאוחדים, או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחיד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססות על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לחברה שלא להמשיך לפעול כעסק חי.
- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים המאוחדים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון והנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים ומצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת. כמו כן, אנו מספקים לדירקטוריון ולהנהלה הצהרה כי קיימנו את דרישות האתיקה הרלוונטיות בנוגע לאי תלותנו, וכן מתקשרים איתם את כל הקשרים ועניינים אחרים שעשויים להיחשב, באופן סביר, כמשפיעים על אי תלותנו, וכאשר רלוונטי, אמצעי הגנה שישומו על מנת לבטל איזמים מזוהים על אי תלותנו.



מתוך העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, עם הדירקטוריון וההנהלה, קבענו את העניינים המשמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ולכן הם ענייני המפתח בביקורת. אנו מתארים עניינים אלו בדוח רואה החשבון המבקר שלנו, אלא אם הוראות חוק או רגולציה מונעות גילוי לצדדים חיצוניים לגבי אותו עניין. שותף ההתקשרות של הביקורת נשוא דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי הוא שחר חורי.

תל אביב,  
26 במרס 2026

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2024	2025		
<b>אלפי ש"ח</b>			
			<b>נכסים</b>
10,854	2,747	4	<b>נכסים שוטפים:</b>
149	150		מזומנים ושווי מזומנים
303	108	5	פקדונות מוגבלים
11,306	3,005		חייבים אחרים
			<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
472	-	6	רכוש קבוע נטו
472	-		
11,778	3,005		<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
804	536	7	זכאים ויתרות זכות
349	82		ספקים
1,153	618		
			<b>הון :</b>
23	24	8	הון מניות רגילות
67,362	71,262	8	פרמיה
5,989	2,257	8	קרן הון
(62,749)	(71,156)		יתרת הפסד
10,625	2,387		<b>סך הון</b>
11,778	3,005		<b>סך התחייבויות והון</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במרס 2026.

<b>יוסי חתן,</b>	<b>רחלי ויזמן,</b>	<b>עודד שוסיוב,</b>
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	
2023	2024	2025		
אלפי ש"ח				
(11,182)	(8,379)	(4,224)	10	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(2,473)	(2,711)	(2,925)	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(373)	(195)	(434)	12	הוצאות שיווק
		(334)	6	הוצאות אחרות
(14,028)	(11,285)	(7,917)		הפסד תפעולי
1,339	634	200		הכנסות מימון
(30)	(53)	(690)		הוצאות מימון
(544)	-	-	17	וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(13,263)	(10,704)	(8,407)		הפסד והפסד כולל
			13	<u>הפסד למניה בש"ח</u>
(6.05)	(4.78)	(3.56)		הפסד בסיס ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה	הון מניות	
31,630	(38,782)	5,725	64,665	22	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
798	-	798	-	-	<b>תנועה במהלך שנת 2023:</b>
(13,263)	(13,263)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות הפסד
19,165	(52,045)	6,523	64,665	22	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
1,828	-	-	1,827	1	<b>תנועה במהלך שנת 2024:</b>
-	-	(870)	870	-	הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
336	-	336	-	-	פקיעות אופציות שהוענקו לעובדים
(10,704)	(10,704)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות הפסד
10,625	(62,749)	5,989	67,362	23	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
11	-	(2,789)	2,799	1	<b>תנועה במהלך שנת 2025:</b>
-	-	(1,101)	1,101	-	מימוש כתבי אופציה למניות
158	-	158	-	-	פקיעות אופציות שהוענקו לעובדים
(8,407)	(8,407)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות הפסד
2,387	(71,156)	2,257	71,262	24	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2025</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סבוריט בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
(13,263)	(10,704)	(8,407)
564	584	88
-	-	323
-	-	11
(441)	(49)	(2)
22	154	682
798	336	158
544	-	-
1,487	1,025	1,260
(266)	22	(268)
2,884	-	195
(36)	(20)	(267)
2,582	2	(340)
4,069	1,027	920
(22)	(29)	-
(9,216)	(9,706)	(7,487)
(5,104)	5,102	-
2	5	50
(39)	(21)	-
(5,141)	5,086	50
-	1,828	-
-	-	11
(443)	(466)	-
(443)	1,362	11
(14,800)	(3,258)	(7,426)
330	44	(681)
28,538	14,068	10,854
14,068	10,854	2,747

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

הפסד נקי  
 התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת  
 התאמות לסעיפי רווח או הפסד:  
 פחת והפחתות  
 ירידת ערך רכוש קבוע  
 הפסד הון  
 הכנסות מימון  
 הוצאות מימון  
 תשלום מבוסס מניות  
 ירידה בשיעור החזקה, וחלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת  
 לפי שיטת השווי המאזני

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

סך התאמות

ריבית ששולמה  
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

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

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו  
 מימוש אופציות עובדים  
 תשלומי קרן בגין הכירות  
 מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

**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. נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, Egg'N'up Ltd צימצמה פעילות והוצאותיה למינימום ההכרחי וכרגע עיקר פעילותה ממוקדת לאיתור משקיע/רוכש/שותף לפעילותה. החברה הינה פרטית. ראה באור 17.
- ד.** למועד דוח זה, החברה הינה "תאגיד קטן", בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות").
- על פי החלטת דירקטוריון החברה, החברה מאמצת ומיישמת הקלות שנקבעו בתקנות 5(ד)(ב)(1)-(6) לתקנות (ככל שיישום כאמור רלבנטי או יהיה רלבנטי לחברה לתקופת הדוח), אשר מפורטות להלן:
- 1) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20%;
  - 2) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נוטר) 20%);
  - 3) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.
  - 4) דיווח במתכונת חצי-שנתית.
  - 5) אי צירוף דוח כספי נפרד לדוח התקופתי.

### ה. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

- |                        |   |  |
|------------------------|---|--|
| החברה                  | - | חברת סבוריט בע"מ.                                  |
| צדדים קשורים           | - | כהגדרתם ב - IAS 24.                                |
| בעלי עניין ובעלי שליטה | - | כהגדרתם בחוק ניירות ערך תשכ"ח - 1968 והתקנות לפיו. |

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 1 - כללי (המשך):

1. החל משנת 2020 התמודדה מדינת ישראל עם אתגרים כלכליים וביטחוניים משמעותיים, ובהם השלכות מגפת הקורונה והלחימה שהחלה באוקטובר 2023 ונמשכה לאורך שנת 2024 ותחילת 2025. אירועים אלו לוו בעלייה באינפלציה ובריבית, אי-ודאות גיאופוליטית והאטה זמנית בפעילות המשק, אשר השפיעו גם על סביבת הפעילות של החברה. עם זאת, במחצית השנייה של שנת 2025 נרשמה התאוששות כלכלית, ירידה הדרגתית באינפלציה ובריבית ושיפור ביציבות הפיננסית של ישראל. החברה סבורה כי לאמור לעיל אין השפעה מהותית על פעילותה העסקית השוטפת.

יחד עם זאת, הנהלת החברה מעריכה כי בתקופה האחרונה ניכרת זהירות מוגברת מצד משקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון המקומי, המתבטאת, בין היתר, בהאטה בקצב וביכולת לגיוסי הון, ובפרט עבור חברות הפועלות בשלבי פיתוח או בתנאי שוק תנודתיים. בהתאם, ייתכן כי גיוסי הון עתידיים, ככל שיידרשו, יהיו כרוכים בתנאים מאתגרים יותר ביחס לעבר, לרבות היקפי גיוס נמוכים יותר ו/או עלויות הון גבוהות יותר. החברה ממשיכה לבחון חלופות מימון שונות, לרבות מקורות מימון מחוץ לשוק ההון המקומי, בהתאם לצרכיה ולתנאי השוק.

2. החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הפיקה הכנסות מפעילותה. ליום 31 בדצמבר 2025 לחברה הפסד מצטבר בסך של 71,157 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לשנה שהסתיימה באותו מועד בסך של 7,487 אלפי ש"ח. החברה תלויה בהשגת מקורות מימון נוספים לצורך המשך פעילותה, אשר אין ודאות בדבר השגתם.

במהלך חודש אוגוסט 2025 החליט דירקטוריון החברה על נקיטת צעדי התייעלות נוספים, הכוללים בין היתר צמצום משמעותי במצבת כוח האדם ובהוצאותיה התפעוליות, וכן על בחינת חלופות אסטרטגיות שונות, לרבות התקשרויות מסחריות, גיוס השקעה בפעילות החברה או בטכנולוגיה, מסחור פעילותה, מכירת פעילות ו/או שילוב פעילות נוספת בחברה.

בהמשך להחלטות אלה, ביום 26 מרץ 2026 החליטה החברה להמשיך בתהליכי התייעלות נוספים, למקד משאבים באיתור הזדמנויות עסקיות למיזוג ו/או מכירת פעילות/טכנולוגיה, לבחינת עסקאות מימון, ובמקביל להמשיך לבחון יוזמות מסחריות קיימות ו/או חדשות

גורמים אלה מעלים ספקות משמעותיים בדבר יכולתה של החברה להמשיך ולהתקיים כעסק ח. תכניות הנהלת החברה להתמודדות עם מצב זה כוללות, בין היתר, גיוסי הון ו/או חוב נוספים וכן קידום החלופות האסטרטגיות כאמור לעיל, אולם אין ודאות כי תכניות אלה יצליחו להתממש.

הדוחות הכספיים נערכו על בסיס הנחת העסק החי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, ככל שיידרשו, אם וככל שהחברה לא תוכל להמשיך בפעילותה כעסק חי.

ה. ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת הטרור של חמאס, פרצה מלחמת "חרבות ברזל", אשר כללה לחימה בדרום הארץ וירי מתמשך מצפון. במהלך התקופה הוכרז מצב מיוחד בעורף, בוצע גיוס מילואים נרחב והוטלו מגבלות שונות על הפעילות במשק. ביוני 2025 פתחה ישראל במבצע "עם כלביא" כנגד איראן, אשר הסתיים בהפסקת אש ביום 24 ביוני 2025. באוקטובר 2025 נחתם הסכם בין ישראל לחמאס להפסקת לחימה והשבת החטופים.

גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה. ביום 28 בפברואר 2026 החלה מערכת ביטחונית נוספת, המכונה "שאגת הארי", אשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הסתיימה.

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. להערכת החברה לאור הצימצומים בהם נקטה החברה בתקופת הדוח ולמועד הדוח, ללחימות בזירות השונות אין השפעה מהותית על פעילות החברה ועסקיה בטווח הקצר והבינוני.

## 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 2025 ו-2024 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025, 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) (Standards Board) 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 השקעה בחברה כלולה הנמדדת בשיטת השווי המאזני.

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

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) ערכת 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) 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. שוים 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 מדיניות החשבונאית של החברה

היוון עלויות פיתוח

הנהלת החברה נדרשת לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2025 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		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
1,996	614	יתרות בשקלים
8,858	2,133	יתרות במט"ח
<u>10,854</u>	<u>2,747</u>	

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 5 - חייבים אחרים:**

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
129	64	הוצאות מראש ומקדמות
157	32	מוסדות
17	12	אחרים
<u>303</u>	<u>108</u>	

**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		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
966	958	<b>עלות:</b>
21	-	יתרה ליום 1 בינואר
(29)	(168)	תוספות במהלך השנה
<u>958</u>	<u>790</u>	גריעות
		יתרה ליום 31 בדצמבר
381	486	<b>פחת נצבר:</b>
129	88	יתרה ליום 1 בינואר
(24)	(107)	תוספות במהלך השנה
-	323	גריעות
<u>486</u>	<u>790</u>	הפרשה לירידת ערך*
		יתרה ליום 31 בדצמבר
<u>472</u>	<u>-</u>	<b>עלות מופחתת 31 בדצמבר</b>

\* בתום 2025, עם סיום הסכם השכירות של משרדי החברה ופינוי הנכס המושכר, בחנה החברה את יתרת הרכוש הקבוע המשויך למושכר, לרבות שיפורים במושכר ונכסים נוספים שלא הופחתו במלואם למועד הפינוי. החברה רשמה הפסד מירידת ערך בגובה היתרה הבלתי מופחתת של נכסים אלה, כך שערכם בספרים הופחת לאפס. ההפסד מירידת ערך נכלל בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 7 - זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
94	*189	הוצאות לשלם
710	347	עובדים
<u>804</u>	<u>536</u>	

\* כולל סך של 44 אלפי ש"ח בגין דחיית 40% מדמי הייעוץ להם זכאי יו"ר הדירקטוריון, ראה ביאור 14.

\*\* כוללת גם סכום בסך של 55 אלפי ש"ח, אשר נצבר בגין דחיית 40% משכרה של מנכ"לית החברה ראה ביאור 14.

באור 8 - הון:

א. הרכב הון המניות:

ליום 31 בדצמבר		
מונפק ונפרע	רשום	
<u>2,386,644</u>	<u>100,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א 2025
<u>2,346,128</u>	<u>100,000,000</u>	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א 2024

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 196.7 אגורות למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

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.

כתבי האופציה היו ניתנים למימוש עד ליום 15 בספטמבר 2025. עד למועד פקיעתם לא מומשו כתבי האופציה, ולפיכך פקעו ללא מימוש.

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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

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.

כאשר ההענקות כוללות תנאי ביצוע, תנאים אלו נלקחים בחשבון באמידת מספר המכשירים ההוניים הצפויים להבשיל. תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק משפיעים על כמות האופציות הצפויות להבשיל, וההוצאה מוכרת בהתאם להערכה המעודכנת בכל מועד דיווח. תנאי ביצוע שהינם תנאי שוק מובאים בחשבון כבר במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה, ואינם מובילים לעדכון כמות האופציות הצפויות להבשיל לאחר מכן.

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 12 ביוני, 2025, אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות לעובד החברה וליועץ. במסגרת ההקצאה הוענקו 37,217 אופציות הניתנות למימוש ל- 37,217 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של 4.515 ש"ח. תקופת ההבשלה לאופציות שהוענקו לעובד (5,000 אופציות) היא על פני 4 שנים ולאופציות שהוענקו ליועץ על בסיס יעדים ככל שהינם צפויים כפי שהוגדרו במסמכי הענקה.

(ב) ביום 21 בדצמבר, 2025, אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות לעובד החברה. במסגרת ההקצאה הוענקו 50,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 50,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של 2.21 ש"ח. תקופת ההבשלה של מחצית מהאופציות שהוענקו לעובד היא על פני 4 שנים ותקופת ההבשלה למחצית השנייה של האופציות שהוענקו על בסיס יעדים ככל שהינם צפויים כפי שהוגדרו במסמכי הענקה.

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - הון (המשך):

(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 בשנת 2024.

(ג) סכום ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2025, 2024 ו- 2023, בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 336, 158 ו- 798 אלפי ש"ח בהתאמה.

(ד) התנועה בכתבי אופציות לעובדים ויועצים למניות בשנים 2025, 2024 ו- 2023:

2023		2024		2025		
ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	ממוצע מחיר המימוש - בש"ח	מספר האופציות	
59.09	138,195	43.56	145,538	16.41	287,184	אופציות למניות במחזור לתחילת השנה
-	-	-	-	0.33	(40,516)	אופציות למניות שמומשו
60.80	(29,958)	44.06	(13,931)	4.31	(84,059)	אופציות למניות שפקעו או חולטו
10.11	37,301	5.02	157,577	3.16	87,217	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
43.56	145,538	16.41	287,184	18.46	249,826	אופציות למניות במחזור לגמר השנה

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 8 - הון (המשך):

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

2024	2025	
0%	0%	תשואת דיבידנד צפויה
58%-56%	71%-65%	תנודתיות צפויה
4.5%	4%-4.5%	ריבית חסרת סיכון
7	7	התקופה הצפויה עד למימוש

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

החברה מכירה בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, הנובעים מהשקעות בחברות בנות, בחברות כלולות ובזכויות בעסקאות משותפות, אם ורק אם צפוי כי 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%.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 9 - מסים על הכנסה (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-53.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

### 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			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
(13,263)	(10,704)	(8,408)	הפסד לפני מס
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
(3,050)	(2,462)	(1,934)	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(358)	77	82	הוצאות לא מוכרות
			הפסדים לצרכי מס שלא נוצרו בגינם מסים נדחים
2,692	2,385	1,852	
-	-	-	

### באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
3,926	2,345	792	יועצים
5,124	4,086	2,230	שכר
1,377	1,055	904	אחר
2,452	893	298	קניות
(1,697)	-	-	השתתפות בהוצאות – ראה סעיף ב'
11,182	8,379	4,224	

### 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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 10 - הוצאות מחקר ופיתוח נטו (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 לחדשנות בגובה של 3% מההכנסות (בכפוף להוראות להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והנהלים מתוקפן).

### באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
1,248	1,286	1,376	שכר והוצאות נלוות*
818	1,110	1,149	שירותים מקצועיים
407	315	400	אחרות
<u>2,473</u>	<u>2,711</u>	<u>2,925</u>	

\* כוללת גם סכום בסך של 55 אלפי ש"ח, אשר נצבר בגין דחיית 40% משכרה של מנכ"לית החברה -ראו באור 14.

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

הוצאות שיווק - באור 12 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
		357	קבלני משנה
47	-	-	שכר והוצאות נלוות
142	-	40	ארועים ותערוכות
184	195	37	אחרות
<u>373</u>	<u>195</u>	<u>434</u>	

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 במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
(13,263)	(10,704)	(8,407)	הפסד לתקופה
<u>2,193,290</u>	<u>2,237,676</u>	<u>2,363,205</u>	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
<u>(6.05)</u>	<u>(4.78)</u>	<u>(3.56)</u>	<b>הפסד בסיסי למניה (ש"ח)</b>

**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 ערכן הכספי של האופציות, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל משווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

**סבוריט בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 13 - הפסד למניה (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
(13,263)	(10,704)	(8,407)	סך הכל הפסד לתקופה, ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי למניה ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
2,193,290	2,237,676	2,363,205	
(6.05)	(4.78)	(3.56)	<b>הפסד מדולל למניה (ש"ח)</b>

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 2025 ו- 2024 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 בסכום 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 2023 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			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
660	919	1,002	שכר ונלוות למנכ"לית החברה (**) דמי יעוץ ונלוות ליו"ר הדירקטוריון שכר ונלוות לדירקטורים (***)
287	200	207	
130	171	153	
1,077	1,290	1,362	

(\*) כולל תשלום מבוסס מניות  
(\*\*) במונחי עלות מעביד.

(\*\*\*) מתייחס ל-4 חברי דירקטוריון. אחד הדירקטורים ויתר על שכרו החל מחודש דצמבר 2023.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכמי ההתקשרות עם מנכ"לית החברה ויו"ר הדירקטוריון וכן עדכון תנאי כהונתו של דירקטור נוסף, במסגרתו נקבעה הפחתה בתמורה המשולמת להם, אשר נכנסה לתוקף החל מיום 1 בינואר 2023. הפחתה זו הייתה מוחלטת ועמדה בתוקפה עד ליום 31 במרס 2025.

ביום 25 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה את המשך ההפחתה עד לתום שנת 2025. בהמשך, ביום 15 בספטמבר 2025, ולאחר אישור ועדת התגמול, אישר דירקטוריון החברה כי יוותרו וולונטרית, כל אחד בהתאם להסכם ההתקשרות החל עליו, על 40% מדמי הייעוץ / השכר / מלוא גמול הדירקטור להם הם זכאים, וזאת החל מיום 1 באפריל 2025 ועד לתום תקופת הוויתור (כהגדרתה להלן).

בניגוד למנגנון ההפחתה המוחלטת שהיה בתוקף עד ליום 31 במרס 2025, הוויתור כאמור החל מיום 1 באפריל 2025 הינו בגדר דחייה של התשלום. סכומי הוויתור הוולונטרי יצטברו באופן שוטף וייחשבו כחוב בלתי מובטח של החברה כלפי כל אחד מהם, אשר ישולם במזומן, ללא ריבית והצמדה, ביום 31 בדצמבר 2026, או קודם לכן אם יתרחש אחד מן האירועים שהוגדרו בהחלטת הדירקטוריון (לרבות גיוס הון, סיום התקשרות או השלמת עסקה מהותית) (להלן: "תקופת הוויתור").

לעניין מנכ"לית החברה, הוויתור האמור מתייחס לרכיב השכר נטו.

### 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 שוסויב ופרופסור עידו ברסלבסקי (להלן בס"ק זה: "החוקרים"), בידע ובתוצאות מחקר המבוצע ע"י החוקרים באוניברסיטה העברית בהתאם לתקציב ותוכנית המחקר שצורפו להסכם (להלן בסעיף קטן זה: "הטכנולוגיה"), על מנת לאפשר לחברה לממש את התחייבויותיה לחקור, לפתח, לייצר, לשווק, למכור או למסחר מוצר ו/או שירות ו/או פיתוח המבוססים על הטכנולוגיה (להלן: "הרישיון"). הרישיון מוגבל ליישומי אוכל (כולל דיאטה רפואית ותזונה ותוספות רפואיות). החברה התחייבה לממן את ביצוע המחקר (כהגדרתו בהסכם), בהתאם לתקציב ותוכנית מחקר שצורפו להסכם ובהתאם לאבני דרך שהוגדרו בהסכם, וזאת במהלך תקופת המחקר (כהגדרתה בהסכם) וכן לבצע תשלומים מסוימים לחברת יישום, כמפורט בהסכם. אי-עמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכם, שאינה נובעת מנסיבות שהן מחוץ לשליטתה של החברה, אשר לא תוקנה במהלך התקופות המוגדרות בהסכם, תקים עילה לביטול מידי של ההסכם. כן תהיה חברת יישום רשאית לבטל את ההסכם אם החברה, חברה קשורה של החברה או מי מבעלי הרישיון 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 כממציאי הפטנט האמור, ואז החברה וחברת יישום יהיו בעלים במשותף והפטנטים ירשמו על שם שניהם. עוד סוכם, כי הבעלות וכל זכות בתוצאות המחקר ובפטנטים משותפים לחברות יישום ולחברה יהיו כפופים להוראות רשות החדשנות. החברה העניקה לחברת יישום כתב המחאה בלתי חוזר הממחה את זכויות החברה בפטנטים המשותפים הנ"ל לחברת יישום במקרה בו החברה תוכרז כפושטת רגל או תתחיל בהליכי פירוק או לא תשא בעלויות הרישום, ההגנה או השימור של פטנט משותף, בהתאם להוראת ההסכם, לפי המוקדם.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

### הסכם שיתוף פעולה עם חברת Sodexo Operations LLC

בחודש אוגוסט 2021 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Sodexo Operations LLC ("סודקסו"), לצורך תכנון וביצוע של פיילוט שבו תציע סודקסו ותמכור את תחליפי בשר מחלבונים צמחיים של החברה, המיוצרים ומבושלים בנקודת ההסעדה תוך שימוש בפתרון הייחודי של החברה. הצדדים מתכוונים לבחון את האפשרות לחתימה על הסכם סופי שיכסה את אספקת מוצרי המזון של החברה ו/או ביצוע של פיילוטים נוספים תחת הסכם שיתוף הפעולה. להערכת החברה, היתרון המיידי של שיתוף פעולה זה הוא בקידום החברה לעבר שלב המסחר והשקת הפעילות בשוק האמריקאי, תוך הסיוע בחקר היבטי חוויית המשתמש וההיבטים הרגולטוריים בעזרתה של סודקסו. טרם התחלת הפיילוט, הצדדים יערכו שלב הכנה מקדים שבו יוסכם על תוכנית פיילוט (שלב הכנה זה יכלול הדגמות של מוצר המזון של החברה, קבלת חוות דעת ומשובים מהצוות המקצועי של סודקסו, וכן כל ההיבטים האחרים לצורך הפיילוט הכוללים בין היתר בחירת המיקומים, תכנון לוגיסטי, שיווק, ושרשרת אספקה). הסכם שיתוף הפעולה קובע בלעדיות לצדדים בהקשר למוסדות להשכלה גבוהה בארצות הברית. תחת הסכם שיתוף הפעולה, כל הקניין הרוחני הקשור למוצרי החברה, כולל התאמות ושינויים אפשריים יהיו בבעלות החברה, ללא קשר לצד המציע או מבצע את השינוי. החשיפה המסחרית שתוכננה בקולורדו ארה"ב החלה בספטמבר הפיילוט הסתיים באמצע פברואר 2024.

הסכם שיתוף הפעולה נקבע בתחילה לתקופה של שנה והוא המשיך להיות מחודש מעת לעת אף לאחר השלמת הפיילוט, לתקופות נוספות על פי הסכמת הצדדים, על מנת לאפשר לצדדים להמשיך 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, ומאז טרם הוארך פורמלית פעם נוספת. לצורך שיווק בארה"ב, התקיימו מגעים לא פורמליים בין הצדדים (עד עובר למועד דוח זה) על מנת לבחון את המשך ההתקשרות בין הצדדים ואת כוונת סודקסו להאריך את שיתוף הפעולה, אם בכלל. למועד דוח זה לא מתקיים תהליך מוסדר קונקרטי או פורמלי בין הצדדים להסדרת אופי המשך שיתוף הפעולה אל השלב המסחרי.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 15 - התקשרויות (המשך):**

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.

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים: באור 16 -

### מידע לגבי מדיניות חשבונאית – נכסים פיננסיים

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

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:  
(1) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן  
(2) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

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

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2025, 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

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

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

### ניהול סיכונים פיננסיים

#### א. גורמי סיכון פיננסיים:

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

(1) סיכונים שוק:

סיכונים שער חליפין-

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

רווח נקי	הון עצמי	שינוי	
אלפי ש"ח			
			<b>31 בדצמבר 2025</b>
43	43	2%	עלייה בשע"ח
21	21	1%	עלייה בשע"ח
(21)	(21)	(1%)	ירידה בשע"ח
(43)	(43)	(2%)	ירידה בשע"ח
			<b>31 בדצמבר 2024</b>
89	89	2%	עלייה בשע"ח
177	177	1%	עלייה בשע"ח
(89)	(89)	(1%)	ירידה בשע"ח
(177)	(177)	(2%)	ירידה בשע"ח

(2) סיכון אשראי:

סיכונים האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים המוחזקים בבנקים מסחריים מובילים בישראל.  
ליום 31 בדצמבר 2025 החברה טרם הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

(3) סיכון נזילות

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

#### ב. ניהול סיכונים הון

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

## סבוריט בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 17 - השקעה בחברה כלולה

#### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

חברה כלולה הינה ישות שלחברה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלה, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני. על פי שיטת השווי המאזני, השקעה בחברה כלולה נכללה בדוח על המצב הכספי בעלות (בהתאם להערכת שווי שבוצעה בחברה הכלולה) (המותאמת לשינויים שאירעו לאחר ההקמה בחלקה של החברה בנכסים נטו. בחברה הכלולה נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון שלה, לפיכך, הכירה החברה בחלקה בהפסדי החברה הכלולה עד גובה השקעתה בחברה הכלולה מאחר ולחברה לא קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת בגין השקעתה.

#### ב. נתונים נוספים:

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, שיפוי 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 החזקה והנציגות בדירקטוריון). כמו כן קיבלה מילניום אופציה לבצע השקעות נוספות ב-Egg'N'up Ltd. 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)).

לימים 31 בדצמבר 2025 ול-31 בדצמבר 2024, מאחר וחלקה של החברה בהפסדי Egg'N'up Ltd עולים על זכויותיה בה ולחברה לא קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת בגין השקעתה, יתרת חשבון ההשקעה הוקטנה לאפס.

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

סבוריט בע"מ ("החברה")	שם החברה:
51-593395-0	מס' החברה ברשם החברות:
רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104	כתובת רשומה (ת"ד):
08-6378883	טלפון:
08-6378883	פקסימיליה:
<a href="mailto:racheli@savoreat.com">racheli@savoreat.com</a>	דואר אלקטרוני:
31 בדצמבר, 2025	תאריך הדוח על המצב הכספי:
26 במרץ, 2026	תאריך הדוח:
2025	שנת הדיווח:

**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 4ד5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970.

**תקנה 19ד:** 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 על הרווח הכולל של החברה להלן תמצית דוחות על הרווח הכולל החצי שנתיים (במתכונת של דוחות כספיים ביניים):

שנת 2025	חציון II - 2025	חציון I - 2025	
(4,224)	(1,191)	(3,033)	הוצאות מחקר ופיתוח
(2,925)	(1,603)	(1,322)	הנהלה וכלליות
(434)	(229)	(205)	הוצאות שיווק
(334)	(334)	-	הוצאות אחרות
(7,917)	(3,357)	(4,560)	הפסד מפעולות רגילות
(490)	(128)	(362)	הוצאות מימון, נטו
(8,407)	(3,485)	(4,922)	הפסד כולל

**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"), תמורת ההנפקה על פי תשקיף, שימשה ועודנה משמשת את החברה בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, כפי שמתקבלות מעת לעת, בין היתר ומבלי לגרוע מכלליות האמור,

למימון פעילויות העסקיות והשוטפות של החברה, ובשימת דגש על פעילות שיווק ו/או מסחור בקשר עם הפלטפורמה הטכנולוגית של החברה, ה'רובוט-שף'.

**תקנה 11: רשימת השקעות של החברה בחברות-בת ובחברות כלולות<sup>(\*)</sup>**

שם החברה	הון מונפק ונפרע (מספר ניירות הערך) לתאריך המאזן	סוג המניה וע.ג. 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.ג.	10,000,000	-	לר	כ-82% <sup>1</sup>	2 מתוך 4 <sup>2</sup>	---
	2,138,889	בכורה א' 0.01 ₪ ע.ג. <sup>3</sup>	---	---				

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

(\*\*) למיטב ידיעת החברה, חברת הבת צימצמה פעילות והוצאותיה למינימום ההכרחי וכרגע עיקר פעילותה ממוקדת לאיתור משקיע/רוכש/שותף לפעילות.

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

לעניין החברה-בת, 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:<sup>4</sup>

- 10,060 מניות רגילות בנות ע.ג. 0.01 ש"ח כ"א ("מניות רגילות") של החברה.<sup>5</sup>
  - 30,456 מניות רגילות של החברה.<sup>6</sup>
- 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).

<sup>1</sup> למועד דוח זה שיעור החזקה 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.

<sup>2</sup> 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.

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

<sup>4</sup> 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 ממימושו, אם וככל שימושו, ועל פי תנאיהם).

<sup>5</sup> בקשר עם מימוש אופציות של נותן שירותים לשעבר של החברה, ביום 28 בינואר, 2025. ראו גם טבלת התפתחות ההון של החברה בסעיף 1.3.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

<sup>6</sup> בקשר עם מימוש אופציות של עובד לשעבר של החברה, ביום 19 באוקטובר, 2025. ראו גם טבלת התפתחות ההון של החברה בסעיף 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):<sup>7</sup>

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים *			תגמולים בעבור שירותים *							פרטי מקבלי התמלוגים			
	אחר **	דמי פרישה	ריבית / דמי שכירות	אחר **	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ***	מענק (****)	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד (בפועל) ליום 31.12.2025	היקף המשרה	תפקיד	שם
892	---	---	---	70	---	---	---	73	---	749 <sup>(3)</sup>	15.46%	100%	מנכ"לית (ודירקטורית)	רחלי ויזמן
460	---	---	---	---	---	---	---	14	---	446	---	100%	סמנכ"ל תפעול והנדסה	יוני סין ראובן
411	---	---	---	---	---	---	---	13	---	424	---	100% <sup>(1)</sup>	סמנכ"ל טכנולוגיות	שי סולטן
305	---	---	---	---	---	297	---	8	---	---	---	40%	סמנכ"ל כספים	יוסי חתן
234	---	---	---	---	---	---	---	---	---	234	---	60% <sup>(2)</sup>	סמנכ"ל מו"פ טכנו' מזון	דורון כהן

- (\*) 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) סיים את כהונתו בחברה ביום 31/08/2025.
- (2) סיים את כהונתו בחברה ביום 30/09/2025.
- (3) יצויין שגובה השכר החדשי של נושאת המשרה הופחת (באופן וולונטרי) בהיקף של כ- 25%, החל מ- 1 בינואר 2023. ביום 15 בספטמבר 2025 אישר דירקטוריון החברה לתקן את הסכם ההתקשרות עם נושאת המשרה באופן שהחל מיום 1 באפריל 2025 הויתור המתואר לעיל, יעמוד על כדי 40% מדמי השכר החדשי נטו (לאחר תשלומים סוציאליים ותשלומי ביטוח), ועד תום תקופת הויתור (כמוגדרת להלן), באופן שסכום הויתור הוולונטרי לגביה יצטבר באופן שוטף וייחשב כחוב (לא מובטח) תלוי ועומד, שיושב, במזומן, ללא ריבית או הצמדה, ביום 31 בדצמבר 2026, או קודם לכן אם אירע אחד מבין מספר אירועים שנקבעו (גיוס הון, סיום התקשרות, עסקה מהותית ("תקופת הויתור") [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגני"א מיום 16 בספטמבר, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-069869](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>7</sup> בהתאם להוראות סעיף 6א לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, תשנ"ו-1966, בשנת הדיווח נכללו 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 *			תגמולים בעבור שירותים *						פרטי מקבלי התמלוגים				
	אחר **	דמי פרישה	ריבית / דמי שכירות	אחר **	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ***	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד (בפועל) ליום 31.12.2025	היקף משרה	תפקיד	שם
166	---	---	---	153 (1) (2)	--	--	--	55 (4)	--	--	---	לר	דירקטור 'רגיל' / דירקטור חיצוני	דירקטורים רגילים [ה"ח: (1) פרופ' עדו ברסלבסקי, (2) אורן עטיה, ו- (3) סוון גבור ז'נסקי]  ודח"צים [ה"ח: (1) לורי הנובר, (2) דוד גרוסמן ו- (3) בועז תושב]
158	---	---	---	---	---	158 (1)	---	---	---	---	9.31%	---	יו"ר הדירקטוריון, מדען ראשי (ויועץ)	יו"ר הדירקטוריון והמדען הראשי [פרופ' ערד שוסיוב]

\* סכומי התגמול מובאים במונחי עלות למעסיק.

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

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

- כל אחד מבין הדירקטורים ה'רגילים' זכאי לגמולים בהתאם ל סכום המזערי, הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תשי"ס-2000. יצויין, שהחל מיום 1 בינואר 2023 פרופ' ברסלבסקי הודיע לחברה על ויתור וולונטרי של כל דמי כהונתו כדירקטור (שנתי והשתתפות). ביום 15 בספטמבר 2025 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את תנאי הכהונה של פרופ' ברסלבסקי, באופן שהחל מיום 1 באפריל 2025 הויתור המתואר לעיל, יצטבר באופן שוטף וייחשב כחוב (לא מובטח) תלוי ועומד, שיושב לו, במזומן, ללא ריבית או הצמדה, ביום 31 בדצמבר 2026, או קודם לכן אם אירע אחד מבין מספר אירועים שנקבעו (גיוס הון, סיום התקשרות, עסקה מהותית) ("תקופת הויתור") [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגני"א מיום 16 בספטמבר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-069869], הכלול בזאת על דרך ההפניה. לפירוט יתר תנאי כהונתם של הדירקטורים ה'רגילים' ראו בהמשך דוח זה להלן. יצויין שגובה דמי הייעוץ של פרופ' שוסיוב (כיועץ) הופחת (באופן וולונטרי) בהיקף של כ- 25%, החל מ- 1 בינואר 2023. ביום 15 בספטמבר 2025 אישר דירקטוריון החברה לתקן את הסכם ההתקשרות עם פרופ' שוסיוב באופן שוטף וייחשב כחוב (לא מובטח) תלוי ועומד, שיושב לו, במזומן, ללא ריבית או הצמדה, ביום 31 בדצמבר 2026, או קודם לכן אם אירע אחד מבין מספר אירועים שנקבעו (גיוס הון, סיום התקשרות, עסקה מהותית) ("תקופת הויתור") [ראו גם דיווח מיידי של החברה במגני"א מיום 16 בספטמבר, 2025 [מס' אסמכתה 2025-01-069869], הכלול בזאת על דרך ההפניה.
- כל אחד מבין הדח"צים זכאי לגמולים בהתאם לסכום המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תשי"ס-2000. לפרטים אודות תנאי כהונתם של הדח"צים ה"ח הנובר גרוסמן וכן בועז תושב ראו נספחים א' ו- ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 4 ביולי 2024 (ותיקונים לו מיום 11 ו- 25 ביולי 2024) וכן נספחים ב' ו- ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 15 באוגוסט 2025 [מס' אסמכתה 2024-01-069220; 2024-01-072913; 2024-01-079009; ו- 2025-01-060784], 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, שהחל את כהונתו במהלך תקופת הדיווח (ביום 21 בספטמבר 2025). לפירוט יתר תנאי כהונתם של הדירקטורים החיצוניים ראו בהמשך דוח זה להלן.
- למיטב הידיעה, ההחזקות (בפועל) של הדירקטורים המצויינים בהמשך סעיף קטן זה, כל אחד בעצמם או באמצעות חברה הנמצאת בבעלותם, לתאריך המצויין, הינן כלהלן: לפרופ' עדו ברסלבסקי מיוחסת החזקה ישירה של כ- 9.31%; למר אורן עטיה מיוחסת החזקה עקיפה בלבד (באמצעות תאגיד ציבורי אותו הוא מנהל - מילניום פודטק שותפות רשומה), של כ- 13.66%; למר ז'נסקי מיוחסת החזקה ישירה (באמצעות חברה בשליטתו) של כ- 0.73%, 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- 6.40%.
- לפירוט הענקות לדירקטורים השונים במסגרת תכנית אופציות לדירקטורים, נושאי משרה אחרים ועובדים של החברה, ראו פירוט בהמשך תקנה זו להלן.
- היקף השירותים כיועץ הינו כ-24 שעות חודשיות (משקף היקף משרה של כ- 13.33%).

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. **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- 55 אלפי ש"ח ברוטו<sup>8</sup> וכן תנאים נלווים לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הסדרי פנסיה וקרן השתלמות. מנכ"לית החברה זכאית לרכב חברה (ולחלופין, לכיסוי עלות החזקת רכב פרטי (שווי הטבה מגולם)), כולל כיסוי מלא בגין הוצאות תחזוקה ונסיעה. עוד כולל הסכם ההעסקה התחייבות לאי-תחרות ולאי-שידול וכן תקופת הודעה מוקדמת של 60 ימים. גבי ויזמן זכאית בנוסף להסדרי ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, פטור מאחריות כלפי החברה ושיפוי בגין נזקים וסכומים שתחויב בהם במסגרת ובקשר עם כהונתה ומילוי תפקידיה בקבוצה, בתנאים שאושרו וכמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה ("**הסדרי ביטוח, שיפוי ו/או פטור**").<sup>9</sup>

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.<sup>10</sup>

בנוסף, מחזיקה המנכ"לית במועד דוח זה אופציות ל- 75,000 מניות רגילות של החברה.<sup>11</sup> כהונתה של נושאת המשרה כדירקטורית בחברה ו/או בחברת-הבת מתבצעת ללא תמורה נוספת (כל עוד מועסקת על ידי החברה כמנכ"לית).

<sup>8</sup> יצויין, ששכר הבסיס החוזי של נושאת המשרה על פי הסכם העסקתה עומד על כ- 55 אלפי ש"ח. בהמשך להחלטת החברה למיקוד פעילותה וצמצום הוצאותיה בסוף שנת 2022, החל מיום 1 בינואר 2023 (ועד ליום 31 במרץ 2025) שכרה החודשי של נושאת המשרה הופחת - לפי וויתור וולונטרי של נושאת המשרה עצמה - ועמד על כ- 41 אלפי ש"ח (משקף וויתור וולונטרי של כ- 25% משכרה החוזי כאמור). ובהמשך לכך, החל מיום 1 באפריל 2025 עומד שכרה החודשי - גם לאחר שהופחת באופן וולונטרי על ידה - על כ- 55 אלפי ש"ח ברוטו (ההפחתה הינה של כ- 40% מהשכר נטו לאחר כל ההפרשות הסוציאליות ותשלומי המס על שכר מלא). וויתור וולונטרי זה, החל מיום 1 באפריל 2025, הינו על פי החלטת האורגנים של החברה (וועדה ודירקטוריון החברה) מיום 15 בספטמבר 2025, שקבעו שמדובר ב"עסקה מזכה", יעמוד בתוקף עד לתום תקופת הוויתור (כמוגדרת להלן), שבמהלכה סכום הוויתור הוולונטרי יצטבר באופן שוטף וייחשב כחוב (לא מובטח) תלוי ועומד, שיושב לנושאת המשרה, במזומן, ללא ריבית או הצמדה, ביום 31 בדצמבר 2026, או קודם לכן אם אירע אחד מבין מספר אירועים שנקבעו (גיוס הון, סיום התקשרות, עסקה מהותית) ("**תקופת הוויתור**"). בהקשר זה ראו גם דיווח מידי של החברה במגנ"א מיום 16 בספטמבר, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-069869](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>9</sup> לפריטים אודות הסדרי הביטוח, פטור ושיפוי ראו בין היתר בתקנה 22 בהמשך של חלק רביעי (פריטים נוספים) זה להלן ("**הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי**").

<sup>10</sup> יצויין שבתקופת הדיווח דירקטוריון החברה לא אימץ תכנית בונוסים לנושאי משרה בגין שנת הדיווח (בין היתר כחלק מהצדדים שנקטה החברה כאמור למיקוד פעילותה העסקית וצמצום הוצאותיה בתקופה האמורה ולמועד דוח זה). בהקשר זה יוזכר, שמנכ"לית החברה ויתרה במהלך שנת 2024 באופן וולונטרי ובלתי חוזר, ואף מאותם טעמים, בתקופת הדיווח הקודמת לכך על בונוס בגובה חודש שכר, עליו הוחלט ושהגיע לה בגין תקופת הדיווח כאמור, זאת בנוסף לויתורים הוולונטרים בקשר עם שכרה החודשי, כמתואר לעיל.

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

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

עלות העסקתה בקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2026 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ב. יוני סין ראובן - סמנכ"ל תפעול והנדסה (בסעיף זה: "**נושא המשרה**") : מכהן כסמנכ"ל תפעול והנדסה במשרה מלאה החל מחודש נובמבר 2025. טרם לכך שימש כמנהל הנדסה, ולפני כן כראש תחום מכניקה בחברה. הסכם העסקתו בתוקף נכון למועד דוח זה הינו הסכם העסקה מיום 21 בנובמבר 2021, אשר תחילתו ביום 2 בינואר 2022, כפי שתוקן מעת לעת (יחדיו: "**הסכם ההעסקה**").

עיקרי תנאי ההעסקה של נושא המשרה כסמנכ"ל כוללים: שכר החודשי (בפועל) של כ-32 אלפי ש"ח ברוטו, וכן תנאים נלווים לרבות חופשה שנתית, ימי מחלה, דמי הבראה, הסדרי פנסיה וקרן השתלמות. נושא המשרה זכאי לכיסוי עלות החזקת רכב פרטי (שווי הטבה מגולם), כולל כיסוי מלא בגין הוצאות תחזוקה ונסיעה. עוד כולל הסכם ההעסקה התחייבות לאי-תחרות ולא-שידול וכן תקופת הודעה מוקדמת בהתאם להוראות דין. נושא המשרה זכאי בנוסף ל הסדרי ביטוח, שיפוי ו/או פטור.<sup>12</sup>

בנוסף, מחזיק נושא המשרה במועד דוח זה אופציות ל- 55,364 מניות רגילות של החברה.<sup>13</sup> למעט כמפורט לעיל, לא שולמו כל תגמולים לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת דוח זה, בקשר עם הכהונה או ההעסקה בשנת הדיווח.

עלות העסקתו בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2026 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים, (במונחי עלות לחברה).

ג. דורון כהן - סמנכ"ל מחקר ופיתוח טכנולוגיות מזון (בסעיף זה: "**נושא המשרה**") : כיהן כסמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון) בחברה (ושימש גם כיועץ בחברה-בת) עד ליום 30 בספטמבר 2025. על פי הסכם העסקה אשר נחתם בינו לבין החברה ביום 14 ביוני 2020, על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"), שכרו החודשי עמד על כ- 21 אלפי ש"ח ברוטו (בגין 60% משרה<sup>14</sup>); וכלל תנאים נלווים כמקובל.

על פי תנאי העסקתו, הוא היה זכאי והחזיק ב- 30,456 אופציות למניות רגילות של החברה, אותן מימש כאמור לעיל.<sup>15</sup>

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

ד. שי סולטן - סמנכ"ל טכנולוגיות (בסעיף זה: "**נושא המשרה**") : כיהן כסמנכ"ל טכנולוגיות (CTO) עד ליום 31 באוגוסט 2025. על פי הסכם העסקה אשר נחתם בינו לבין החברה ביום 11 באוקטובר 2021, על תיקונו (יחדיו בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"), שכרו החודשי עמד על כ- 40 אלפי ש"ח ברוטו; וכלל תנאים נלווים כמקובל.

על פי תנאי העסקתו, הוא היה זכאי והחזיק ב- 16,100 אופציות למניות רגילות של החברה.

<sup>12</sup> לפרטים אודות הסדרי הביטוח, פטור ושיפוי ראו בין היתר תקנה 22 בהמשך של חלק רביעי (פרטים נוספים) זה להלן ("**הסדרי ביטוח, פטור ושיפוי**").

<sup>13</sup> ראו דיווח מידי של החברה במגני"א מיום 21 באוקטובר 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-078183](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה. <sup>14</sup> יצויין, שהיקף העסקתו של נושא המשרה צומצם החל מ- 1 בינואר 2023 מ- 80% ל- 60%, ושכרו החודשי קטן בהתאם, זאת עד להסכמה אחרת בין הצדדים, זאת בקשר עם החלטת החברה למיקוד פעילותה וצמצום הוצאותיה בתקופתה הקרובה.

<sup>15</sup> בקשר עם מימוש אופציות של עובד לשעבר של החברה, ביום 19 באוקטובר, 2025. ראו גם טבלת התפתחות ההון של החברה בסעיף 1.3.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

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

ה. יוסי חתן- סמנכ"ל כספים (בסעיף זה: "נושא המשרה") : מכהן כסמנכ"ל כספים (CFO) ומעניק לחברה שירותי סמנכ"ל כספים 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"). דמי הייעוץ החודשיים הינם בסך של כ-28 אלפי ש"ח (בצירוף מע"מ). החל מיום 1 ביוני 2025 הפחית נושא המשרה באופן וולונטרי ושלא באופן זמני את דמי הייעוץ בשיעור של 20%, לסך של 22.4 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ), וזאת באופן בלתי חוזר. הסכם הייעוץ כולל תנאים נוספים כמקובל בהסכמים מסוג זה. נושא המשרה כפוף ליתר נהלי החברה, ויהיה זכאי בנוסף להסדרי ביטוח, פטור ושיפוי. 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 2026 ולמועד דוח זה הסתכמו (בהתאם לתנאים המתוארים לעיל), בסכומים שאינם מהותיים (במונחי עלות לחברה).  
ו. פרופ' עודד שוסיוב - יו"ר הדירקטוריון ומדען ראשי (בסעיף זה: "נושא המשרה") : מכהן 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 (בהיקף של לא יותר מ-8 ש"ע שבועיות) תמורת שכר חודשי (שהופחת וולנטרית על ידי נושא המשרה, ועומד כיום על סך) של כ-8.4 אלפי ש"ח (בצירוף מע"מ).<sup>16</sup> הסכם הייעוץ כולל תנאים נוספים כמקובל בהסכמים מסוג זה. היועץ כפוף ליתר נהלי החברה, ויהיה זכאי בנוסף להסדרי ביטוח, פטור ושיפוי. סך הכל מחזיק נושא המשרה במועד דוח זה אופציות ל-15,228 מניות רגילות של החברה. כהונתו של נושא המשרה כדירקטור בחברה ו/או בחברת-הבת מתבצעת 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 לקבוצה בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2026 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

<sup>16</sup> יצויין, שדמי הייעוץ הבסיסיים החוזיים של היועץ על פי הסכם הייעוץ עומד על כ-14 אלפי ש"ח. אולם בהמשך להחלטת החברה למימון פעילותה וצמצום הוצאותיה בסוף שנת 2022, החל מיום 1 בינואר 2023 (ועד ליום 31 במרץ 2025) דמי הייעוץ החודשיים של היועץ הופחתו - לפי ויתור וולונטרי של היועץ עצמו - ועמד על כ-10.5 אלפי ש"ח (משקף ויתור וולונטרי של כ-25% מדמי הייעוץ החוזיים כאמור). ובהמשך לכך, החל מיום 1 באפריל 2024 עומדים דמי הייעוץ החודשיים של היועץ - גם לאחר שהופחת באופן וולונטרי על ידו - על כ-8.4 אלפי ש"ח (משקף הפחתה של כ-40% מדמי הייעוץ הבסיסיים על פי הסכם הייעוץ). ויתור וולונטרי זה, החל מיום 1 באפריל 2025, הינו על פי החלטת האורגנים של החברה (וועדה ודירקטוריון החברה) שקבעו שמדובר ב"עסקה מזכה" ביום 15 בספטמבר 2025), יעמוד בתוקף עד לתום תקופת הויתור (כמוגדרת להלן), שבמהלכה סכום הויתור הוולונטרי יצטבר באופן שוטף וייחשב כחוב (לא מובטח) תלוי ועומד, שיושב ליועץ, במוזמן, ללא ריבית או הצמדה, ביום 31 בדצמבר 2026, או קודם לכן אם אירע אחד מבין מספר אירועים שנקבעו (גיוס הון, סיום התקשרות, עסקה מהותית) ("תקופת הויתור"). בהקשר זה ראו גם דיווח מיידי של החברה במגני"א מיום 16 בספטמבר, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-069869](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה בנוסף לכך, יוזכר שפרופ' שוסיוב ויתר בתחילת פברואר 2025 על אופציות, שהעניקה לו החברה קודם לכן. ראו בהקשר זה גם דיווח מיידי של החברה במגני"א מיום 13 בפברואר, 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-010633](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

ודוד גרוסמן (המכהנים זו הכהונה השניה), ומר בועז תושב (המכהן זו הכהונה הראשונה) 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").<sup>17</sup>

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. נכון למועד דוח זה, החברה בוחנת הענקה דומה (כ-1,500 אופציות) כאמור גם לדירקטור החיצוני החדש, מר בועז תושב, בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים והרגולטוריים הרלבנטיים הדרושים.

הדירקטורים החיצוניים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים. הגמול המשולב לו זכאים הדח"צים כמתואר עולה בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.

ב. דירקטורים רגילים: נכון למועד הדוח, הדירקטורים הרגילים של החברה (שאינם מועסקים על ידי החברה בתפקידים נוספים), שהינם במועד דוח זה פרופ' עידו ברסלבסקי, מר אורן עטיה ומר סוון גבור ז'נסקי, זכאים לגמול במזומן כאמור לעיל - גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם ל"סכומים המזעריים" הקבועים בתוספת השניה והשלישית לתקנות הגמול, כפי שיתוקנו מעת לעת, בהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה, כפי שתעדכן מעת לעת.

בנוסף, ביולי 2021 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.

הדירקטורים הרגילים זכאים אף להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים. תנאי כהונת הדירקטורים הרגילים כמתואר לעיל עולים בקנה אחד עם הוראות מדיניות התגמול של החברה.<sup>18 19</sup>

ג. מנכ"לית החברה והמדען הראשי של החברה, המכהנים כאמור לעיל, בהתאמה, כדירקטורית רגילה וכיו"ר הדירקטוריון, אינם זכאים לגמול במזומן כל עוד הם מועסקים על ידי החברה גם במסגרת תפקידם הנוסף (האקזקוטיו).<sup>18 19</sup>

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.

<sup>17</sup> לפרטים אודות תנאי כהונתם של הדח"צים הי"ה הנובר גרוסמן וכן בועז תושב ראו נספחים א' ו-ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 4 ביולי 2024 (ותיקונים לו מיום 11 ו-25 ביולי 2024) וכן נספחים ב' ו-ג' לדוח זימון אסיפה של החברה מיום 15 באוגוסט 2025 [מס' אסמכתה - 2024-01-069220; 2024-01-072913; 2024-01-079009; ו-2025-01-060784], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>18</sup> בהקשר זה יצויין, שהחל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 במרס 2025 פרופ' ברסלבסקי, דירקטור רגיל, הודיע לחברה על ויתור וולונטרי של דמי כהונתו כדירקטור (שנתי והשתתפות). ראו תיאור בהערה (1) לטבלה שבתקנה 21 לעיל.

<sup>19</sup> יצויין שבתקופת הדיווח דירקטוריון החברה לא אימץ תכנית בונוסים לנושאי משרה בגין שנת הדיווח (בין היתר כחלק מהצעדים שנקטה החברה כאמור למיקוד פעילותה העסקית וצמצום הוצאותיה בתקופה האמורה ולמועד דוח זה).

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

### (3) תוכנית אופציות

באוגוסט 2020 אימצה החברה את תוכנית תגמול הוני 2020 לנושאי משרה, עובדים ויועצים ("התוכנית" או "ESOP"), על-פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) אופציות לא רשומות במסלול רווח הון; או (3) אופציות לא רשומות במסלול מס הכנסה; (4) מניות חסומות; ו- (5) יחידות מניה חסומות. לפרטים 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

בינואר 2026 החברה אימצה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה למשך 3 שנים ממועד תום תוקפה של מדיניות התגמול הקודמת, באופן שתיווצר רציפות (דהיינו עד נובמבר 2028), 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) לדוח זה.

ועדת התגמול והדירקטוריון ממשיכים לבחון מעת לעת את התאמת הוראות מדיניות התגמול אל מול ההתקשרויות שבתוקף עם נושאי המשרה המכהנים בחברה. כמו כן, עדכון הסכמים הקיימים עם נושאי המשרה והתקשרות בהסכמים חדשים נעשים על דרך כלל בהתאם להוראות מדיניות התגמול. למעט אם צוין מפורשות אחרת בדוח זה ו/או בדוחות קודמים (לפי העניין), תנאי הסכמי העסקתם של כלל נושאי המשרה המכהנים בחברה תואמים את עקרונות והוראות מדיניות התגמול. יצוין, כי מדיניות התגמול כוללת הוראות בנוגע לעסקת מסגרת להתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה, שהינה בתוקף לכל אורך תקופת מדיניות התגמול, ושעל פיה מתקשרת החברה מדי שנה בפוליסת ביטוח עם חברת ביטוח.

### תקנה 21א: בעל שליטה בחברה

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

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

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

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

(1) הסכם ההתקשרות עם מנכ"לית החברה

ראו לעיל.

(2) הסכם ההתקשרות עם יו"ר דירקטוריון החברה

ראו לעיל.

### (3) התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

על פי מדיניות התגמול של החברה, ובהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") החברה רשאית להתקשר בחוזה ביטוח עם חברת ביטוח לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה אחרים, באופן שהחברה תהיה רשאית, מפעם לפעם, ובאישור ועדת הביקורת/התגמול ("ועדה מאוחדת") ודירקטוריון החברה (לפי העניין), וללא צורך באישור האסיפה הכללית של החברה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה, עם אותו מבטח או מבטח אחר, בישראל ו/או בחו"ל, לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות (ככל שיהיו), המכהנים וכפי שיהיו מעת לעת, לנושאי משרה מטעם החברה ו/או מטעם חברות בנות (ככל שיהיו) בעת כהונתם כנושאי משרה בחברות קשורות (ככל שיהיו), וכן אף ביחס לנושא משרה שהינו או עשוי להיחשב בעל שליטה או קרובו ובלבד שתנאי ההתקשרות פחותים מתנאי ההתקשרות של שאר נושאי המשרה בחברה או זהים להם והיא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה רכושה או התחייבויותיה, וזאת בהתאם לתנאי המסגרת הבאים ("תנאי המסגרת"):

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

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

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

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

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

שינוי תנאים באישור ועדה מאוחדת: למרות האמור לעיל, אם תנאי השוק 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 2025 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 30 בנובמבר 2026), 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 3' לחוק ניירות ערך (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), הליך לפי פרק 4' לחוק ניירות ערך (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית), הליך לפי פרק 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 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(א1)(א) לחוק ניירות ערך לפי פרק 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 בגינן יינתן השיפוי נעשו בתקופת העסקת נושא המשרה בחברה ו/או כהונתו כנושא משרה בחברה ו/או

בחברות הבנות של החברה ו/או בחברות הקשורות של החברה.

**הסכם רישיון עם יישום**

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפרטים אודות הסכם הרישיון עם יישום (חברת המסחור של האוניברסיטה העברית, שפרופ' שוסיוב ופרופ' ברסלבסקי (דירקטורים בחברה) מכהנים בה כחברי סגל הוראה), ראו סעיף 1.27 בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח זה.

**הסכמי השקעה על ידי בעלי עניין**

לפרטים אודות הסכמי השקעה עם בעלי עניין בחברה בתקופת הדוח, ראו סעיפים 1.23, 1.27 ו- 1.28 בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) של דוח זה.

**תקנה 24: החזקות בעלי עניין בחברה לתאריך הדו"ח**

לפירוט ניירות הערך שבעלי עניין בחברה ונושאי משרה בכירה בה מחזיקים בחברה (ובחברות בשליטתה) בתאריך הדוח ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2026 [מס' אסמכתה-2026-01-003138], 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 המיירים של החברה בתאריך הדוח ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 בדצמבר, 2025 [מס' אסמכתה-2025-01-101438], 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	תל אביב אחוזת בית 2,	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א	2,386,644
סך הכול				2,386,644

**תקנה 26: הדירקטורים של החברה**

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

שם:	רחלי ויזמן, מייסדת	פרופ' עודד שוסיוב, מייסד	פרופ' עידו ברסלבסקי, מייסד	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	סוון גבור ז'נסקי	בוועז תושב
<b>תפקיד</b>	דירקטורית 'רגילה' (מכהנת גם כמנכ"לית)	דירקטור 'רגיל', (מכהן גם כיו"ר הדירקטוריון, כיועץ וכמדען ראשי)	דירקטור 'רגיל'	דירקטור 'רגיל'	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	דירקטור 'רגיל'	דירקטור חיצוני
<b>מספר זיהוי</b>	040785610	054321047	022327134	040738437	015728785	011202793	דרכון זר L6MZY2TKF	033987769
<b>תאריך לידה</b>	06.12.1980	31.7.1956	29.04.1966	02.05.1981	27.10.1959	26.2.1975	05.01.1973	23.5.1977
<b>מען להמצאת כתבי-דין נתינות</b>	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 גרמנית	רחוב אופנהיימר 4, רחובות 7670104 ישראלית
<b>תחילת כהונה כדירקטור</b>	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	2015/2/2024
<b>חברות בוועדת דירקטוריון</b>	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); חברת ועדת אד-הוק לבחינת עסקאות.	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים); חבר ועדת אד-הוק לבחינת עסקאות.	לא.	כן. חבר הוועדה המאוחדת (ועדת ביקורת, תגמול, והועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חבר ועדת אד-הוק לבחינת עסקאות.
<b>האם הינו דח"צ / דב"ת?</b>	לא	לא	לא	לא.	כן	כן	לא	כן
<b>האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית / כשירות מקצועית</b>	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעל כשירות מקצועית	כן. בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן. בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן. בעלת כשירות מקצועית	כן. בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית
<b>הדירקטור הינו עובד של החברה, או של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה</b>	כן. עובדת החברה, ובעלת עניין בחברה מכח החזקותיה.	כן. נותן שירותים לחברה, ובעל עניין בחברה מכח החזקותיו.	כן. בעל עניין בחברה מכח החזקותיו.	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 (ובעל מניות בעצמו).	לא

<sup>20</sup> יצויין, שמר תושב נבחר על ידי האסיפה לכהונת דירקטור חיצוני ביום 21 בספטמבר 2025. יחד עם זאת, הואיל ומר תושב כיהן בחברה כדח"צ גם במהלך שנת 2024 (החל מיום 15 בפברואר 2024 ועד ליום 30 בספטמבר 2024), הרי שלצרכי חישוב תקופת כהונתו כדח"צ (3 שנים), זו נספרת על ידי החברה, החל מיום 15 בפברואר 2024, כמתואר. עם זאת וכאמור לעיל, מר תושב מכהן בפועל בחברה כדירקטור חיצוני ככהונתו הנוכחית - החל מיום 21 בספטמבר 2025 בלבד.

שם:	רחלי ויזמן, מייסדת	פרופ' עודד שוסיוב, מייסד	פרופ' עידו ברסלבסקי, מייסד	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	סוון גבור ז'נסקי	בועז תושב
		בנוסף, פרופ' שוסיוב הינו פרופ' מן המניין באוניברסיטה העברית, אשר יישום (שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח הינה בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה) הינה חברה-בת של האוניברסיטה, ואשר עמה לחברה הסכם רישיון.	בנוסף, פרופ' ברסלבסקי הינו פרופ' חבר באוניברסיטה העברית, אשר יישום (שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח הינה בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה) הינה חברה-בת של האוניברסיטה, ואשר עמה לחברה הסכם רישיון.					
<b>השכלה</b>	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 (ישיר) טכניון - פיסיקה. פוסטדוקטורט - 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 וכלכלה, 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) - אוניברסיטת רייכמן.	תואר ראשון במדעי המדינה ועיתונאות, מאוניברסיטת לייפציג, גרמניה.	תואר ראשון כלכלה וניהול, מאוניברסיטת תל אביב; תואר שני בפילוסופיה, מאוניברסיטת תל אביב.

שם:	רחלי ויזמן, מייסדת	פרופ' עוזד שוסיוב, מייסד	פרופ' עידו ברסלבסקי, מייסד	אורן עטיה	לורי הנובר (טובי)	דוד גרוסמן	סוון גבור ז'נסקי	בועז תושב
<b>עיסוק ב- 5 השנים האחרונות</b>	מנכ"לית ודירקטוריות בסבוריט	פרופ' באוניברסיטה העברית בירושלים. שותף סיכון (partner) בקרן Jerusalem Venture Ag Partners: JVP and Foodtech, כהונה כדירקטור בחברות שונות, ומדען מייסד של החברות הבאות: פיוטורגין ישראל בע"מ, ביובטר בע"מ, גמאסרט בע"מ, סיקוול בע"מ, גיינר בע"מ, סמרט רזלין בע"מ, דאיקה בע"מ, יקב כרמי יוסף בע"מ, קולפלנט בע"מ, פאולי קלינטק בע"מ, מלודאה בע"מ, ולנטיס נוטק בע"מ, וונדר וג'יז בע"מ, RNAway Ltd. סקוטקס בע"מ, Nano Ltd. מירווקו 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	סמנכ"ל כספים - קלינגיק  תפקידים קודמים: CFO קורנית דיגיטל בע"מ (2022-2026) CFO+SVP - נטפים בע"מ (2013-2022); CFO+SVP בחברת תנובה; מילוי מגוון תפקידי ניהול בין השאר בחברות לומניס, סאפיינס אינטרנשיונל ונייס מערכות.  כהונה 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	יו"ר דירקטוריון ביומן אקסטנסנס בע"מ, דירקטור בלתי תלוי בסינאל מלל פיי ווי בע"מ, דח"צ בחממה מאיר סחר (1996) בע"מ, דח"צ בבול מסחר והשקעות בע"מ, הבית המודרני בע"מ לשעבר, יועץ באווגווינד אנרגיה טק איחסון בע"מ, 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	בנקאות השקעות: מנכ"ל דירקטור ומייסד של אמברלה אדוויסורס בע"מ (חברה המספקת ייעוץ פיננסי בעסקאות של מיזוגים ורכישות); שותף מייסד ב מדנס אינשורנס טכנולוגי אינווישנס (גוף השקעות המשקיע במיזמי אינשורטק); כהונה כדירקטור בחברות ציבוריות ופרטיות
<b>תאגידים בהם משמש כדירקטור</b>	אג-אנ-אפ בע"מ	ביובטר בע"מ (ויו"ר), גמאסרט בע"מ, סיקוול בע"מ, גיינר בע"מ (ויו"ר), יקב כרמי יוסף בע"מ, פאולי קלינטק בע"מ, מלודאה בע"מ אווגין בע"מ, קינוקו-טק בע"מ, פלנטארק ביו בע"מ (ויו"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 פיננסיים ייעוץ בע"מ	--	יומן אקסטנסנס בע"מ, סינאל מלל פיי ווי בע"מ, חממה מאיר סחר (1996) בע"מ, בבול מסחר והשקעות בע"מ, הבית המודרני בע"מ	מייסד ובעלים של קבוצת חברות ניהול פרטיות Janszky, מייסד מנכ"ל ודירקטור-מנהל בקבוצת חברות בנוסף, מכהן כדירקטור בחברות הבאות: GeneNeer Ltd, ו-Camhera Ltd	ברנמילר אנרגי בע"מ; מידן 7 בע"מ; גטראק בע"מ, אמברלה אדוויסורס בע"מ Goalsight Ltd, MII Ltd, Arineta, Etr
<b>קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה</b>	אין	אין	אין	אין	אין	אין	אין	אין

**תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה**

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

שם:	רחלי ויזמן	פרופ' עודד שוסיוב	יוסי חתן	יוני סין ראובן	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 תפעול והנדסה	מבקר פנימי
ת.ז.:	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	ר' טבלה לעיל (תקנה 26)	037223559	301004370	025670647
תאריך לידה:	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	13/04/1979	20/07/1987	05/08/1973
תאריך תחילת כהונה (כנושא משרה):	ר' טבלה לעיל	ר' טבלה לעיל	08/10/2023	26/11/2025	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 תפעול סבוריט בע"מ; מנהל פרוייקט פיתוח בחברה רבל.	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	מהנדס מכונות, בוגר אוניברסיטת בן גוריון.	בוגר תואר ראשון במדעי המדינה ותקשורת, אוניברסיטת בר-אילן; מוסמך תואר שני בביקורת פנימית, אוניברסיטת בר אילן.
האם בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	כן. בעלת עניין מכח כהונתה כדירקטורית ומכח החזקותיה במניות החברה	כן. בעל עניין מכח כהונתו כיו"ר הדירקטוריון ומכח החזקותיו במניות החברה	לא	לא	לא

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

שם:	דורון כהן	שי סולטן
ת.ז.:	051410637	040701724
תאריך תחילת כהונה:	01/05/2020	11/11/2021
תאריך סיום כהונה:	30/09/2025	31/08/2025
תפקיד שמילא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	סמנכ"ל מו"פ (טכנולוגיות מזון)	סמנכ"ל טכנולוגיות (CTO)

## **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.<sup>21</sup>

## **תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים בתקופת הדוח**

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

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

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

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

(4) פדיון מניות: אין.

(5) פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.

(6) עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד לבעל עניין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה בת 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) ביולי 2025, קיבלה האסיפה הכללית שנתית ומיוחדת של החברה החלטות כדלקמן:<sup>22</sup>

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

(ב) מינוי מחדש של רואי החשבון המבקרים של החברה לשנת הביקורת 2025 (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).

(2) בספטמבר 2025, קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה החלטות כדלקמן:<sup>23</sup>

(א) אישור מינוי דח"צ נוסף ואישור תנאי כהונתו (זהה לדח"צים הקיימים).

(3) בינואר 2026 קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה החלטות כדלקמן:<sup>24</sup>

(א) אישור מדיניות תגמול נושא משרה של החברה.

<sup>21</sup> לפרטים אודות תקנון החברה, ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 25 בנובמבר 2020 [מס' אסמכתה [2020-01-119293](#)].

<sup>22</sup> ראו דוח זימון אסיפה של החברה במגנ"א מיום 28 במאי 2025 ותיקונים לו מיום 18 ו-19 ביוני 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-038533](#); [2025-01-043436](#); ו- [2025-01-043794](#)], הכלולים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>23</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 15 באוגוסט 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-060784](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

<sup>24</sup> ראו דוח מיידי של החברה במגנ"א מיום 3 בדצמבר 2025 [מס' אסמכתה [2025-01-096286](#)], הכלול בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 29א: החלטות החברה בתקופת הדוח**

(א) פטור, שיפוי או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:  
לפרטים ראו תקנה 22 לעיל.

(ב) ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה: לפרטים ראו תקנה 22 לעיל.

26 במרץ, 2026

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 2025 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורבת המנהלת הכללית או מי שכפוף לה במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רחלי ויזמן, מנכ"לית ודירקטורית  
חתימה שם ותפקיד

26 במרץ, 2026  
תאריך

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סבוריט בע"מ ("החברה") לשנת 2025 ("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

---

26 במרץ, 2026  
תאריך