



וילק טכנולוגיות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

פרק ראשון - תיאור עסקי התאגיד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

פרק שני - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

פרק שלישי - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

פרק רביעי - פרטים נוספים על התאגיד.

פרק חמישי - הצהרות מנהלים.

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף לדוחות של חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; ו- (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי). ביום 3 במאי 2017 הודיעה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. דירקטוריון החברה קבע כי מתקיימים התנאים להגדרת התאגיד כ"תאגיד קטן" ומכאן מובהר בזאת כי בדוח התקופתי להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

מידע צופה פני עתיד

דוח זה על כל פרקיו כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכון והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר בחלקם אינם בשליטת החברה. יצוין כי החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, ומתוקף כך ההערכות והתחזיות עשויות להתממש באופן שונה מכוונת החברה והחברה הבת ו/או לא להתקיים כלל, לרבות עקב סיכוי כי תוצאות המחקרים והערכות החברה ו/או החברה הבת בדבר תוצאות המחקרים ישתנו ו/או יעוכבו ו/או לא יתקיימו כלל ו/או לא יעמדו ברגולציה הרלבנטית, הואיל והמחקרים של החברה ו/או החברה הבת הינם ראשוניים ותקדימיים מסוגם וכן מבוססים על מדגם מצומצם בשלב זה וכן עקב כך שלחברה לא יהיו המקורות הכספיים הנדרשים לצורך השלמת הפיתוח והגעה עד למסחור מוצריה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושוניים, אשר נכונותם או אמיתותם לא נבדקה על ידי החברה. מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו דוח זה נחתם, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקשר למידע האמור יגיע לידיעתה. התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה" וכיו"ב.

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

החברה מתכבדת להביא להלן את תיאור עסקיה והחברה הבת שלה (להלן יחדיו: "הקבוצה") והתפתחות עסקי הקבוצה כפי שחלו בשנת 2023 ("שנת הדיווח") ועד סמוך למועד החתימה על דוח זה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (בפרק זה: "הדוח התקופתי" או "הדוח"). למעט אם נאמר במפורשות אחרת, הנתונים הכספיים המופיעים בדוח תקופתי זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2023 ("מועד המאזן"), במקרים מסוימים בדוח מובאים פרטים הסוקרים אירועים בחיי החברה אשר התרחשו לאחר מועד המאזן וסמוך לתאריך הדוח הוא מועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד הדוח"). במקרים כאמור יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד הדוח.

לאור אופייה של החברה כחברה הפועלת בתחום המחקר והפיתוח ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצרי החברה או באשר להחדרתם לשווקים הרלבנטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצר כזה או אחר, ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות המוסמכות לשם שיווק ומכירתו ו/או בהחדרתו לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח הטכנולוגי לרדת לטמיון. כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח, לחברה אין כלל הכנסות ועל מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה, נדרשת החברה לגייס הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירות לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

תוכן העניינים

סעיף	נושא	עמוד
	מילון מונחים	4
1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	5
1.1	כללי	5
1.1.5	פעילות החברה	6
1.1.6	פעילות מופסקת - קופת ההסדר	6
1.1.7	פעילות מופסקת - תחום תחנות הדלק	6
1.1.8	פעילות מופסקת - השקעות בחברות הזנק בתחום הקנאביס	7
1.2	פעילות החברה	7
1.3	מבנה האחזקות של החברה	8
1.4	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	8
1.12	חלוקת דיבידנדים	16
2	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	16
2.1	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	17
3	תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	19
3.2	תחום פעילות - מחקר פיתוח ויצור חלב מתורבת (כללי)	19
3.3	פעילות החברה בתחום יצור חלב בקר מתורבת	19
3.4	פעילות החברה בתחום יצור חלב אם במעבדה	23
3.5	פעילות החברה בתחום יצור האוליגוסכרידים	30
3.6	התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו	31
3.7	שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות	32
3.8	גורמי ההצלחה הקריטיים וחסמי הכניסה בתחום הפעילות	32
3.9	שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות	32
3.10	מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם	32
3.11	תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם	33
3.12	מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם	33
3.13	מוצרים ושירותים	33
3.14	לקוחות	34
3.15	שיווק והפצה	34
3.16	צבר הזמנות	34
3.17	תחרות	34
3.18	עונתיות	34
3.19	כושר ייצור	35
3.20	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	35
3.21	מחקר ופיתוח	36
3.22	נכסים לא מוחשיים, בקשות לרישום פטנטים שהוגשו וסטאטוס	37
3.23	הון אנושי	39
3.24	חומרי גלם וספקים	40
3.25	הון חוזר	40
3.26	השקעות	40
3.27	מימון	41
3.28	מיסוי	43
3.29	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	43
3.30	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	43
3.31	הסכמי והסכמי השקעה	43
3.32	הליכים משפטיים	44
3.33	יעדים ואסטרטגיה עסקית	44
3.34	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	44
3.35	דיון בגורמי סיכון	45

וילק טכנולוגיות בע"מ

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

בפרק זה כלולים אומדנים, תחזיות והערכות, אשר התממשותם אינה וודאית והם אינם מצויים בשליטת החברה ו/או חברות הקבוצה. לאור אופי העיסוק של הקבוצה והיותה חברת מו"פ קיים סיכון לגבי ציפיות ותחזיות החברה בקשר עם פעילותה. לאור תחום עיסוקה, מבקשת החברה להדגיש, כי אין וודאות בהצלחת מכירות משמעותיות של מוצרי החברה השונים, ככל שיהיו כאלו, וכי ייתכן כי שיווקם לא יצלח ו/או לא יתרחש במועדים המתוכננים. כמו-כן החברה איננה יכולה להבטיח, כי תוצאות מסוימות הצפויות ו/או נחזות על ידי הקבוצה אכן יתרחשו ובאיזו מידה.

לאור אופייה של החברה כחברה הפועלת בתחום המחקר והפיתוח ועל רקע העדר הודאות באשר להצלחת פיתוח מוצרי החברה או באשר להחדרתם לשווקים הרלבנטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצר כזה או אחר, ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות המוסמכות לשם שיווק ומכירתו ו/או בהחדרתו לשווקים הרלבנטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח המערכת לרדת לטמיון. כמו כן יובהר, כי חברת מחקר ופיתוח, לחברה אין כלל הכנסות ועל מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה, נדרשת החברה לגייס הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירות לשם מימון הוצאותיה השוטפות והמשך פעילותה השוטפת.

מילון מונחים

למען הנוחיות, בדוח זה תהיינה לקיצורים ו/או למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם, כדלקמן:

- **החברה** - וילק טכנולוגיות בע"מ.
- **החברה הבת ו/או וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל** - וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ (ח.פ. 515863348) (לשעבר: ביו מילק טכנולוגיות בע"מ).
- **אוליגוסכרידים בחלב אס (Human Milk Oligosaccharides, או HMOs)** - הינן פחמימות מורכבות הקיימות בחלב אס. רכיבים אלה ייחודיים לחלב אס ומהווים את הרכיב השלישי בריכוזו אחרי לקטוז ושומן מבין הרכיבים המוצקים (למעט מים). עד כה, זוהו כ-200 אוליגוסכרידים שונים בחלב אס. האוליגוסכרידים שבחלב אס מציעים יתרונות חיסוניים ומקובל להתייחס אליהם כאל "השומרים הטבעיים" של תינוקות, התומכים במערכת החיסון המתפתחת של ילודים כבר מתחילת חייהם.
- **חלב אס** - חלב אס הינו חלב הנוצר בשדי האישה, ומיועד להזין את התינוק. על פי המלצת ארגון הבריאות העולמי, הנקה בלעדית מומלצת עד גיל חצי שנה, והנקה בשילוב עם מזון לתינוקות כתזונה משלימה מומלצת עד לגיל שנתיים, ואף מעבר לכך. במידה ואין גישה לחלב אס, ניזון התינוק מתחליפי חלב אס.
- **חלב בקר** - הוא אמולסיה (תחליב) של שומנים, סוכרים וחלבונים אשר מהול במים. בתחליפי חלב, מוחלפים השומנים המצויים בחלב בשמן מן הצומח או בשמן סינטטי, אולם קיים הבדל בהרכב חומצות השומן, ועד כה לא ניתן לחקות באמצעים טכנולוגיים את המבנה הייחודי של שומן החלב, שלו חשיבות להתפתחות ובריאות התינוק. למיטב ידיעת החברה, לא נמצאה דרך אפקטיבית לייצר את חלבוני החלב השונים, ובראשם הקזאין (casein), אלא בתוך גופם של בעלי חיים.
- **חלב מתורבת** - חלב שנוצר בתנאי מעבדה באופן מנותק ובלתי תלוי מגופם של בעלי חיים, על בסיס תאים שמשמשים לייצור החלב על בסיס דגימת תאים שהופקה במקור מבעל החיים.
- **חקלאות תאית** - טכנולוגיות המיישמות טכניקות של תאים בתרבות לייצור מוצרים שעד כה מופקים מן החי.

- **פעילות מופסקת** - כוללת את כל פעילות החברה טרם השלמת עסקת המיזוג עם וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל כמפורט בסעיפים 1.1.4 עד 1.1.8 להלן והכוללת את אופריין תחנת דלק ("אופריין"), תראפין בע"מ (לשעבר "היי-פארמה בע"מ") ("תראפין") וקנאדורף בע"מ ("קנאדורף"), אשר הועברו כולם לידי קופת ההסדר לצורך מכירתן.

- **הבורסה** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

- **חוק החברות** - חוק החברות, התשנ"ט-1999.

- **חוק ניירות ערך** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

1. **פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

1.1. **כללי**

החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**"). ביום 2 במרץ 2021, שינתה החברה את שמה מפנטזי נטוורק בע"מ לביומילק בע"מ וביום 11 בנובמבר 2021 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי וילק טכנולוגיות בע"מ¹.

1.1.1. אסטרטגיית החברה החל מחודש יוני 2018 ועד לחודש נובמבר 2019, הייתה לפעול כחברת השקעות וניהול בחברות מתחומים שונים כגון תחום הפעלת תחנות הדלק, תחום הקנאביס ותחומים נוספים. החברה התמקדה באיתור עסקאות להשקעה וכן באפשרות למיזוג עם חברות הזנק ובעיקר בתחום הקנאביס. בחודש נובמבר 2019 התקבלה החלטה על שינוי אסטרטגי באופן ההשקעה של החברה כך שתפעל לאתר ולקדם עסקת מיזוג, חלף ביצוע עסקאות השקעה. עד למועד השלמת המיזוג, ביצעה החברה השקעה בחברה המפעילה תחנת דלק, וכן שתי השקעות בחברות העוסקות בתחום הקנאביס, האחת בחברת בקנאדורף, והשנייה בחברת תראפין.

1.1.2. ביום 25 באוקטובר 2020, התקשרה החברה בהסכם מיזוג עם וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ ("**וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל**"), חברה העוסקת בתחום של פיתוח טכנולוגי לייצור חלב בקר מתורבת במעבדה, המופק מתאי חלב, ללא צורך בחליבת הבקר, וכן בפיתוח טכנולוגי לייצור חלב אם מתורבת במעבדה וליצור אוליגוסכרידים (HMO)².

1.1.3. במסגרת ההתקשרות עם וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, התחייבה החברה, כי בהתקיים תנאים מתלים הכוללים בין היתר, השלמת הסדר בין החברה נושיה ובעלי מניותיה כך שהחברה "תמורק" מנכסים והתחייבויות, למעט סך במזומן של 7 מיליון ש"ח (להלן: "**היתרה המוסכמת**"), תרכוש החברה על דרך של החלפת מניות 100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, וזאת כנגד הקצאה של מניות וכתבי זכויות למניות של החברה, באופן שבו לאחר השלמת העסקה, תחזיק החברה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, ובעלי מניות וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל יחזיקו במניות ובכתבי זכויות למניות של החברה ("**עסקת המיזוג**" או "**המיזוג**").

1.1.4. ביום 9 בפברואר 2021 ("**מועד אישור ההסדר**"), אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בקשת הסדר שהוגשה על ידי החברה, אשר היוותה תנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג עם חברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, במסגרתו "מורקה" החברה מנכסים והתחייבויות, למעט יתרת המזומנים המוסכמת שנותרה בחברה, באופן שבו הוקמה קופת הסדר אליה הועברו כלל נכסי החברה והתחייבויותיה, אשר ינוהלו על ידי נאמן ("**ההסדר**" ו-"**הנאמן**"), לפי העניין. עם השלמת ההסדר כל

¹ לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 2 במרץ 2021 (מסי' אסמכתא: 2021-01-025239) ו-14 בנובמבר 2021 (מסי' אסמכתא: 2021-01-166251).
² לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5.3 לעיל.

פעילות העבר של החברה, בתחום תחנות הדלק, וקנאביס, לרבות יתרת מזומנים מעבר ליתרה המוסכמת, הועברה מהחברה לקופת ההסדר. הנאמן שמונה לנהל את קופת ההסדר, פועל למימוש נכסים אלו והתמורה ככל שתתקבל תחולק לבעלי מניות החברה שהחזיקו במניות החברה במועד הקובע להשלמה (המועד הקובע להשלמה נקבע ליום ג' ה-16 בפברואר 2021) ("בעלי המניות הזכאים"), וזאת בהתאם לבקשת חלוקה שתוגש על ידי הנאמן בתום 24 חודשים ממועד אישור ההסדר. בהתאם להוראות ההסדר ובהסכמת החברה, כל עוד טרם מומשו הנכסים שהועברו לקופת ההסדר, תמשיך החברה לעדכן לגבי מצב הנכסים האמורים.

1.1.5. פעילות החברה

נכון למועד הדוח, פעילות החברה מתקיימת באמצעות החזקה בחברת הבת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, שהינה חברה פרטית הרשומה בישראל, אשר התאגדה ונרשמה ביום 20 ביוני 2018. למועד דוח זה, החברה עוסקת באופן ישיר ובאמצעות החברה הבת בתחום טכנולוגיות המזון (Food Tech). החברה מפתחת תהליך תעשייתי לייצור רכיבי חלב אם ובקר מתורבתים מתאי שד אנושיים ותאי עטין, וכן מפתחת טכנולוגיה לייצור אוליגוסכרידים בחלב אם (HMOs)³. הצלחת תהליכים וטכנולוגיות הינה כפופה להתקיימות התנאים המפורטים בדוח זה, בשים לב לגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.35 להלן, לרבות עמידת החברה בהנחיות ובהוראות הרגולטוריות ובתקנים הרלבנטיים לתעשיית המזון בישראל ובעולם.

1.1.6. פעילות מופסקת - קופת ההסדר

למיטב ידיעת החברה, לקופת ההסדר הוגשו 31 תביעות חוב בהיקף של כ-2,408 אלפי ש"ח, כולן הוכרעו ושולמו בסך של כ-2,325 אלפי ש"ח. למועד הדוח (לאחר חלוקת סך של כ-1.5 מיליון ש"ח לזכאי ההסדר, כמפורט להלן), מצוי בקופת ההסדר סך של כ-976 אלפי ש"ח. יצוין כי בהתאם לדוח עדכון מטעם הנאמן כפי שדווח על ידי החברה ותוקן בימים 15 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-180312) ו-16 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-180930) ("דוח עדכון הנאמן מחודש דצמבר 2021"), על פניו, די בכספים שהתקבלו ואלו שעתידיים להתקבל ממימוש נכסי הפעילות המופסקת, כדי לסלק את מלוא חובות החברה לנושיה ואף להותיר יתרה אשר תחולק בין בעלי המניות הזכאים (כהגדרת המונח בסעיף 1.1.4 לעיל). בגין פעולות מימוש נכסי הפעילות המופסקת התקבלו בקופת ההסדר סך כולל של כ-1,330 אלפי ש"ח (כמפורט להלן). ביום 24 באפריל 2023 ניתנה החלטת בית המשפט הדן בהליך ההסדר, לפיה ניתן אישור לחלוקה בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח לזכאי ההסדר.

1.1.7. פעילות מופסקת - תחום תחנות הדלק

טרם השלמת עסקת המיזוג והסדר שביצעה החברה, כמפורט בסעיפים 1.1.3 ו-1.1.4 לעיל, החזיקה החברה ב-50% מהון המניות המונפק והנפרע של אופריין ("מניות אופריין"), חברה פרטית אשר מחזיקה בהסכם הקמה ויזום של תחנת דלק, על קרקע של מושב צפריה. כאמור החזקה זו של החברה בתחום תחנות הדלק, הועברה לניהול נאמן לצורך מימושה, כחלק מהליך ההסדר כמפורט בסעיף 1.1.4 לעיל. לפרטים בדבר תחום תחנות הדלק ראו דוח שנתי של החברה לשנת 2019 שפורסם ביום 30 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-038326) ("הדוח התקופתי לשנת 2019"). יצוין כי ביום 10 באוקטובר 2021, מכר הנאמן את מניות אופריין בתמורה לסך של 1 מיליון ש"ח וזאת בהתאם

³ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5.3 לעיל.

לאישור בית המשפט מיום 18 באוקטובר 2021 (לפרטים נוספים ראו סעיפים 16 עד 21 לדוח עדכון הנאמן מחודש דצמבר 2021).

1.1.8. פעילות מופסקת - השקעות בחברות הזנק בתחום הקנאביס

טרם השלמת המיזוג וההסדר, כמפורט בסעיף 1.1.3 ו-1.1.4 לעיל, בנוסף להחזקתה בחברת אופריין, כחלק מאסטרטגית החברה לבצע השקעות בחברות הזנק, החזיקה החברה בשתי השקעות, האחת בחברת קנאדורף בע"מ אשר עוסקת בפיתוח מוצרים בתחום הקנאביס, ובהשקעה בחברת תראפין, העוסקת בתחום של פיתוח מוצרי קנאביס, ואשר החברה ביטלה את ההשקעה בה, וההשקעה הומרה להסכם הלוואה ("הסכם הלוואה"), אשר משולמת לקופת ההסדר על ידי תראפין. נכון למועד דוח זה, שולם על ידי תראפין סך של כ-380 אלפי ש"ח (לפרטים נוספים ראו סעיפים 36 עד 43 לדוח עדכון הנאמן מחודש ינואר 2024). לפרטים בדבר פעילות קנאדורף ותראפין ראו הדוח התקופתי לשנת 2019. יצוין כי בהתאם לאמור בסעיפים 22 עד 42 לדוח עדכון הנאמן מחודש דצמבר 2021, ולאמור בחוות דעת המומחה שצורפה כנספח לדוח העדכון וכן בהתאם להחלטת מיסוי לגבי המועד האחרון למכירת מניות קנאדורף (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 30 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-187458)), אושר לנאמן למכור את מניות קנאדורף לא יאחר מ-24 חודשים ממועד השלמת עסקת המיזוג, היינו החל מיום 16 בפברואר 2021. בהמשך לכך, ביום 26 בדצמבר 2021, ניתנה על ידי רשויות המס ארכה לתקופה של שנה לצורך השלמת פעולות המימוש. כן ניתנה לאחרונה הסכמה עקרונית של רשויות המס לדחייה נוספת של הרולינג. ביום 11 ביולי 2022, פרסם הנאמן להסדר הזמנה לציבור להציע הצעות לרכישת מניות חברת קנאדורף בע"מ וזאת עד ליום 30 ביולי 2022. לאור בקשת בעלי המניות הזכאים ותוצאות ההליך המכריזי, נמנע הנאמן מלהשלים את מכר מניות חברת קנאדורף. בנוסף, נכון למועד הדוח שולם לקופת ההסדר על ידי תראפין בע"מ סך של כ-380 אלפי ש"ח בגין הסכם הלוואה.

ידוע, כי תראפין פנתה בבקשה לעיכוב הליכים בעניינה בפני בית המשפט המחוזי נצרת (במסגרת חדל"ת 5492-11-23), בניסיון להציע הסדר עם מול נושיה. תראפין דיווחה בבקשתה, כי היקף חובותיה עומדים על סך של 13.4 מיליון ש"ח. למיטב הידיעה, בשלב זה תראפין אינה מציעה הצעה ממשית לנושיה, אלא, מבקשת עיכוב הליכים לשם ניהול מו"מ מול הנושים, כדי למצוא מתווה אשר יאפשר את המשך הפעילות, כדי למנוע אובדן ערך. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 08.11.23 (כב' השופט עראפת טאהא) ניתן צו מניעה זמני בעניינה של תראפין, כן נקבע דיון בפני בית המשפט ביום 12.11.23. בהמשך לדיון מיום 16.11.23, ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי מרכז בגדרה עוכבו ההליכים בעניינה של תראפין ועו"ד סימון קידר מונה כמנהל הסדר לחברה. הנאמן פעל זה מכבר להגשת תביעת חוב (ע"ס 280 א' ש"ח) לתיק המתנהל בעניינה של חברת תראפין. ההליך ההסדרי בעניינה של תראפין עדיין מתנהל.

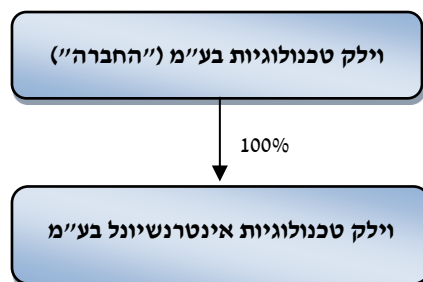
1.2. פעילות החברה

נכון למועד הדוח, פעילות החברה מסתכמת בהחזקה בחברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, אשר עוסקת בתחום של פיתוח ויצור של רכיבי חלב בקר מתורבת, חלב אם מתורבת, וכן וליצור אוליגוסכרידים (HMO)⁴. כאמור, נכון למועד הדוח, למעט פעילות החברה בתחום מחקר ופיתוח לייצור של חלב מתורבת, כל פעילות העבר של החברה, בתחום תחנות הדלק, והשקעות בחברות הזנק בתחום הקנאביס הועברה לקופת ההסדר ומנוהלת על ידי הנאמן לצורך מימושה.

⁴ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5.3 לעיל.

1.3. מבנה האחזקות של החברה

להלן תרשים מבנה החזקות הקבוצה⁵:



1.4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח ועד למועד הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה, וכן, לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות התאגיד מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	הערות
2.1.2022	מימוש כתבי אופציה והקצאה של כתבי אופציה	כתבי אופציה (סדרה 2) (רשומות למסחר) וכתבי אופציה (לא רשומות) סדרה 1/22	מימוש 745,726 כתבי אופציה (סדרה 2) (רשומים למסחר) ל-745,726 מניות רגילות; הקצאה של 40,000 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 1/22	2,234,560 ש"ח	ראו דיווחי החברה מיום 3.1.2022 (001255) 2022-01-01-2022-01-01
2.1.2022	פקיעת כתבי אופציה	כתבי אופציה (סדרה 2) רשומים למסחר ⁶	928,166	-	ראו דיווח החברה מיום 27.12.2021 (001051) 2022-01-01-2022-01-01
9.2.2022	הקצאת כתבי אופציה	כתבי אופציה (לא רשומות למסחר) סדרה 02/22	הקצאה של 150,000 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 02/22	-	ראו דיווח החברה מיום 9.2.2022 (0016858) 2022-01-01-2022-01-01
8.3.2022	הקצאה פרטית של כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות	וילק 3/22 א' כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה וילק 3/22 ג' כתבי אופציה (לא רשומים) ליועצים חיצוניים יחידות מניה חסומות לנושאי משרה	הקצאה של 220,000 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 3/22 א' לעובדים 300,000 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 3/22 ב' לנושאי משרה 67,500 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 3/22 ג' ליועצים חיצוניים 300,000 יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	-	ראו דיווח החברה מיום 8.3.2022 (0027439) 2022-01-01-2022-01-01
14.4.2022	הקצאה פרטית של כתבי אופציה	וילק 3/22 א' כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	הקצאה של 323,333 כתבי אופציה	-	ראו דיווח החברה מיום 14.4.2022 (0048607) 2022-01-01-2022-01-01

⁵ עד מועד השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, פעילות החברה הסתכמה בהחזקה בחברת קנאדורף (24%) ו- אופריין (50%), וכן בזכות לקבל החזר הלוואה מתראפין, כל אלו הועברו לקופת ההסדר לצורך מימושו על ידי הנאמן שמונה לכך על ידי בית המשפט של ההסדר, כך שמדובר על פעילות מופסקת שהחברה מעדכנת לגביה עד מועד מכירתה הסופי על ידי הנאמן. בפועל ההחזקה במניות בקנאדורף ואופריין הינן של החברה אך הניהול והמימוש שלהן מבוצע על ידי הנאמן, ולחברה אין פעילות בחברות אלו.

⁶ לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה (סדרה 2) של החברה והשינויים שחלו בתנאי כתבי האופציה האמורים בשנת 2020, ראו בסעיף 16.18 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2021 (מסי אסמכתא: 2021-01-051669).

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	הערות
		רשומים) לנושאי משרה וילק 3/22 ג כתבי אופציה (לא רשומים) יועצים חיצוניים	הקצאה של 240,000 כתבי אופציה הקצאה של 150,000 כתבי אופציה	-	
26.4.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות, מימוש כתבי אופציה ופקיעה של כתבי אופציה	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים וילק 12/18 נמ, כתבי אופציה (לא רשומים) וילק 03/18, כתבי אופציה (לא רשומים)	הבשלה של 168,750 יחידות מניה חסומות מימוש של 80,000 כתבי אופציה פקיעה של 415,330 כתבי אופציה (לא רשומים)	- 75,000 ש"ח -	ראו דיווח החברה מיום (2022-01-051544) 27.4.2022
1.5.2022	המרת זכויות למניה למניות רגילות של החברה עקב עמידה באבן דרך טכנולוגית	וילק 02/21 זכויות, זכויות למניות (לא רשומות)	המרה של 8,134,331 זכויות למניות (לא רשומות) למניות החברה	-	ראו דיווח החברה מיום (2022-01-052894) 1.5.2022
10.5.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הבשלה של 18,750 יחידות מניה חסומות	-	ראו דיווח החברה מיום (2022-01-056290) 10.5.2022
1.8.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הבשלה של 18,750 יחידות מניה חסומות	-	ראו דיווח החברה מיום (2022-01-097759) 1.8.2022
29.9.2022	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים) והבשלה של יחידות מניה חסומות	וילק 12/18 נמ, כתבי אופציה (לא רשומים) וילק 3/22 א' כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים וילק 02/21 חסומות, יחידות מניה חסומות (לא רשומות) לנושאי משרה ועובדים	פקיעה של 13,484 כתבי אופציה (לא רשומים) פקיעה של 143,333 כתבי אופציה (לא רשומים) הבשלה של 60,000 יחידות מניה חסומות (לא רשומות)	- - -	ראו דיווח החברה מיום (2022-01-122359) 29.9.2022
29.11.2022	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים)	וילק אפ 3/22 א, כתבי אופציה (לא רשומים)	פקיעה של 90,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	-	ראו דיווח החברה מיום (2022-01-143791) 29.11.2022
5.1.2023	הקצאה של מניות רגילות וכתבי אופציה (סדרה 4) רשומים למסחר	וילק, מניות רגילות וילק אפ 4, כתבי אופציה (סדרה 4)	הקצאה של 2,300,000 מניות רגילות הקצאה של 2,300,000 כתבי אופציה (סדרה 4) רשומים למסחר	2,875 אלפי ש"ח -	ראו דיווח החברה מיום (2023-01-003645) 5.1.2023. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.27 להלן.
23.1.2023	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	וילק 12/18 נמ, כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) וילק 3/22 א', כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	פקיעה של 240,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) פקיעה של 20,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	- -	ראו דיווח החברה מיום (2023-01-010668) 23.1.2023
1.2.2023	הבשלה של יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הבשלה של 18,750 יחידות מניה חסומות	-	ראו דיווח החברה מיום (2023-01-013446) 1.2.2022
21.2.2023	הבשלה של יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הבשלה של 18,750 יחידות מניה חסומות	-	ראו דיווח החברה מיום (2023-01-019254) 21.2.2022
17.04.2023	מימוש כתבי אופציה	וילק אפ 4, כתבי אופציה (סדרה 4)	מימוש של 3,000 כתבי אופציה (סדרה 4) (רשומים למסחר) ל-3,000	4.05 אלפי ש"ח	ראו דיווח החברה מיום (2023-01-041772) 17.04.2023

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	הערות
			מניות רגילות של החברה		
19.04.2023	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה	פקיעה של 120,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה	-	ראו דיווח החברה מיום 19.04.2023 (2023-01-042615)
01.05.2023	הבשלה של יחידות מניה חסומות פקיעה של יחידות מניה חסומות פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים וילק 02/22, כתבי אופציה (לא רשומים)	הבשלה של 9,375 יחידות מניה חסומות ל-9,375 מניות רגילות; פקיעה של 28,125 יחידות מניה חסומות; פקיעה של 50,000 אופציות (לא רשומות למסחר)	-	ראו דיווח החברה מיום 01.05.2023 (2023-01-046362)
11.05.2023	הקצאה פרטית של מניות רגילות	וילק, מניות רגילות	הקצאה פרטית של 13,592,308 מניות רגילות של החברה	12.369 מיליון ש"ח	ראו דיווח החברה מיום 03.04.2023 (2023-01-037653), מיום 16.04.2023 (2023-01-037992), מיום 17.04.2023 (041091) ומיום 11.05.2023 (041526) (050607)
22.05.2023	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה	וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (רשומים)	פקיעה של 150,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה	-	ראו דיווח החברה מיום 22.05.2023 (2023-01-054603) ומתקן מיום 23.05.2023 (2023-01-055059) (055071)
19.07.2023	הקצאה של כתבי אופציה (לא רשומים) יחידות מניה חסומות (לא רשומות)	וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הקצאה של 240,000 כתבי אופציה (לא רשומים) ו-50,000 יחידות מניה חסומות	-	ראו דיווח החברה מיום 01.06.2023 (2023-01-060105) ו-19.07.2023 (060144) ומיום 20.07.2023 (082164) (082812)
27.07.2023	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים)	וילק 07/19 יועץ, כתבי אופציה (לא רשומים)	פקיעה של 60,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר)	-	ראו דיווח החברה מיום 27.07.2023 (2023-01-086148)
24.08.2023	הבשלה של יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הבשלה של 9,375 יחידות מניה חסומות ל-9,375 מניות רגילות	-	ראו דיווח החברה מיום 24.08.2023 (2023-01-098097) ותיקון מיום 28.08.2023 (2023-01-099159)
03.09.2023	הבשלה של יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	הבשלה של 8,318 יחידות מניה חסומות ל-8,318 מניות רגילות	-	ראו דיווח החברה מיום 03.09.2023 (2023-01-102246)
01.11.2023	הבשלה של יחידות מניה חסומות ופקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים)	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים וילק 3/22 א' כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	הבשלה של 9,375 יחידות מניה חסומות ל-9,375 מניות רגילות ופקיעה של 40,000 כתבי אופציה (לא רשומים)	-	ראו דיווח החברה מיום 01.11.2023 (2023-01-120621)
06.11.2023	הקצאה של כתבי אופציה (לא רשומים)	וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה	הקצאה של 300,006 כתבי אופציה (לא רשומים)	-	ראו דיווח החברה מיום 06.11.2023 (2023-01-121893)
30.11.2023	פקיעה של כתבי אופציה (לא רשומים) והבשלה של יחידות מניה חסומות	וילק 3/22 א' כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים	פקיעה של 40,000 כתבי אופציה (לא רשומים) והבשלה של 4,168 יחידות מניה חסומות ל-4,168 מניות של החברה	-	ראו דיווח החברה מיום 30.11.2023 (2023-01-130845)
07.03.2024	הבשלה, הקצאה, ופקיעה של ניירות ערך המיירים (לא רשומים)	יחידות מניה חסומות (RSU) לנושאי משרה ועובדים וילק 3/22 ב' כתבי אופציה (לא רשומים) לנושאי משרה	הבשלה של 4,168 יחידות מניה חסומות (לא רשומות), הקצאה לעובדים ונושאי משרה של 791,000 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) בתמורה להפחתת שכר, הקצאה לנושאי	-	ראו דיווח החברה מיום 10.03.2024 (2024-01-024033), מיום 11.03.2024 (2024-01-021280), ומיום 12.03.2024 (2024-01-021403)

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	הערות
			משרה של 686,000 כתבי אופציה (לא רשומים), פקיעה של 150,000 כתבי אופציה (לא רשומים).		

1.5. ביום 18 במרץ 2021, הודיעה הבורסה כי מניות החברה יצורפו למדדים במסלול מהיר למניות ותיקו. המדדים אליהם צורפה החברה הינם: ת"א-טכנולוגיה, ת"א-גלובל-בלוטק, ת"א-רימון, ת"א-צמיחה, ות"א-AllShare. לפרטים נוספים ראה הודעת הבורסה מיום 18 במרץ 2021.

1.6. ביום 19 במאי 2021 הודיעה הבורסה כי החל מיום 1 ביוני 2021 ישונה סיווג החברה בבורסה לענף טכנולוגיה - תת ענף פודטק. לפרטים נוספים ראה הודעת הבורסה מיום 19 במאי 2021.

1.7. מזכר הבנות לרכישת חברת הבת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ - ביום 25 ביולי 2023, התקשרה החברה במזכר הבנות לא מחייב עם ביו דבש בע"מ ("ביו דבש"), חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לפיו החברה תרכוש את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ("ביו דבש טכנולוגיות"), חברה פרטית בבעלות מלאה של ביו דבש, אשר עוסקת בתחום הפודטק (תעשיית המזון המתקדמת Food-Tech) שעיקר עיסוקה מתמקד בתהליך של מחקר ופיתוח וכן ייצור תעשייתי של דבש מתורבת, וזאת באמצעות עסקת החלפת מניות כך שחברת ביו דבש טכנולוגיות תהפוך לחברה בת בבעלות מלאה של החברה תמורת הקצאת מניות של החברה לביו דבש ("מזכר הבנות"). ביום 29 לאוגוסט 2023 הודיעה החברה כי המו"מ לא הבשיל לכדי הסכם מחייב בין הצדדים. לפרטים אודות עיקרי מזכר הבנות ראו דיווח החברה מיום 26 ביולי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-085362, 2023-01-070225). לפרטים אודות סיום המו"מ ראו דיווח החברה מיום 29 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-099414).

1.8. כוונה לרישום מניות החברה הבת למסחר בבורסת הנאסד"ק שבארה"ב - ביום 22 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-105531), הודיעה החברה כי החלה בהכנות לשם רישום מניותיה בבורסת הנאסד"ק שבארה"ב, לאור התעניינות גוברת ופניות של בנקאי השקעות בינלאומיים, וכחלק מאסטרטגיית החברה לחשיפת פעילות החברה לשוק הבינלאומי. לאחר היוועצות עם בנקאי ההשקעות שמלווה את החברה בבחינת ההליך, דירקטוריון החברה החליט, ביום 31 באוגוסט 2022, לאשר הליך הנפקה של חברת הבת של החברה (וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ), אשר החברה מחזיקה נכון למועד דוח זה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע בה, באופן שבו ככל שתצלח ההנפקה, מניות החברה הבת ירשמו למסחר בבורסה הזרה, והחברה תחזיק בניירות ערך סחירים של חברת הבת. יובהר כי הרישום למסחר בבורסה הזרה של החברה הבת, יהא כפוף, לעמידה בכללי הרישום למסחר בבורסה הזרה, אשר להערכת החברה המשמעותי שבהם הוא הצלחה בגיוס הון מינימלי וכן עמידה בתנאי של החזקות ציבור בסך של לפחות 15 מיליון דולר ארה"ב במסגרת ההנפקה של חברת הבת. בהתאם להחלטה הנ"ל, החלה החברה באמצעות יועציה המשפטיים ואנשי הכספים של החברה, לערוך את המסמכים הדרושים לצורך ההנפקה האמורה, לרבות דוחות כספיים מפורטים של חברת הבת (אנגלית) וכן תשקיף רישום למסחר (אנגלית). נכון למועד דוח זה החברה השתתה את פעולותיה לרישום מניות החברה בבורסת הנאסד"ק שבארה"ב וזאת לאור מצב השווקים בארה"ב בחברות צמיחה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 1 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-112702). לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31.12.2023 המצורפים לדוח זה ("הדוחות הכספיים").

1.9. עדכון תנאי כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה

1.9.1. ביום 13 בדצמבר 2021, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) את ההסדר

בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3) (רשומים למסחר) של החברה ("מועד אישור ההסדר") וזאת לאחר שבאסיפה הכללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 3) של החברה אושר ההסדר ברוב הדרוש לפי סעיף 350 לחוק החברות. לפיכך, החל ממועד אישור ההסדר תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) עודכנו כך שהוארכה תקופת המימוש עד ליום 11 באפריל 2022 (כולל) ועודכן מחיר המימוש מסך של 350 אגורות לסך של 624 אגורות לכל כתב אופציה (לא צמוד).

לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים: 25 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-159402), 3 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-162645 ו-2021-01-162936), 4 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-163311), 7 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-163614 ו-2021-01-163767), 8 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-164355), 8 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-164379), 9 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-164700), 10 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-165237), 14 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-166488), 15 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-166779), 24 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-170835), 28 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-172494), 29 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-172977 ו-2021-01-173409), 5 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-176031 ו-2021-01-176034), 13 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-179094) ו-14 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-179715).

לפרטים נוספים בדבר עדכון תנאי כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה עובר למועד העדכון במועד אישור ההסדר, ראו בסעיף 16.18 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-051669) ("הדוח התקופתי לשנת 2020").

1.9.2. ביום 20 במרץ 2022, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) בקשה

דחופה למתן הוראות כסעד ביניים ובקשה להסדר בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה, על פי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, לפיה, התבקש בית המשפט לאשר כסעד ביניים להאריך את תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) עד ליום 1 במאי 2022 וכן לאשר לחברה לכנס אסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה, וזאת לשם אישור עדכון תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה, היינו להאריך את תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) ב-6 חודשים (מיום 11.4.2022 ועד ליום 10.10.2022) (כולל) (לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 17 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-031153) ומיום 21 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-032200)). ביום 22 במרץ 2022 התקבלה החלטת בית המשפט לפיה תוגשנה עמדת הרשויות הרלבנטיות עד ליום 30 במרץ 2022 (לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 23 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033415)). ביום 24 במרץ 2022 הוגשו תגובת הבורסה והממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי ("הממונה") (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-034561)). ביום 28 במרץ 2022 הוגשה תגובת החברה לתגובת הממונה (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 28 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-036358)).

ביום 2 במאי 2022 נעתר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו לבקשת החברה להאריך את מועד פקיעת כתבי אופציה (סדרה 3) של החברה עד ליום 10 באוקטובר 2022 (כולל), כאשר ביתר תנאי כתבי האופציה האמורים (לרבות מחיר מימוש וכו') לא חל שינוי, וזאת לאחר אישור אסיפת מחזיקי כתבי האופציה האמורים מיום 12 באפריל 2022.

לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-039235), 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-042076 ו-2022-01-042244), 4 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-042379), 12 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-047236 ו-2022-01-047296), 13 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-048058 ו-2022-01-048073), 25 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050779) ו-2 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053470).

1.9.3. ביום 6 באוקטובר 2022, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) את ההסדר בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3) (רשומים למסחר) של החברה (להלן בס"ק זה: "**מועד אישור ההסדר**") וזאת לאחר שבאסיפה הכללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 3) של החברה אושר ההסדר ברוב הדרוש לפי סעיף 350 לחוק החברות. לפיכך, החל ממועד אישור ההסדר תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) עודכנו כך שהוארכה תקופת המימוש עד ליום 10 באפריל 2024 (כולל) ועודכן מחיר המימוש מסך של 624 אגורות לסך של 450 אגורות לכל כתב אופציה (לא צמוד). לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים 1 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-112699), 6 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-114028), 8 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-115354), 11 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-115966 ו-2022-01-115969), 12 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-116608), 13 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-116749 ו-2022-01-116770), 21 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-120262 ו-2022-01-120277), 22 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-120865), 2 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-123205) ו-6 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-124537).

1.9.4. ביום 26 בפברואר 2024 הודיעה החברה על כוונה לפנות לבית המשפט בבקשה לאישור הסדר עם מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3) לפי סעיף 350 לחוק החברות, לפיו, תוארך תקופת המימוש של כל כתבי האופציה (סדרה 3) עד ליום 31.12.2024 (כולל) (במקום עד ליום 10.04.2024 (כולל)), וכן יעודכן מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרה 3) מסך של 450 אגורות לסך של 99 אגורות. הבקשה לבית המשפט הוגשה ביום 5 במרץ 2024 וביום 6 במרץ 2024 ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה תגובת המשיבים בהליך תועבר בתוך שבעה ימים. לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים: 26 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016861), 6 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-019663), ו-8 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020506).

1.10. עדכון תנאי כתבי אופציה (סדרה 4) של החברה

1.10.1. ביום 5 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-003645), הקצתה החברה 2,300,000 מניות רגילות ו-2,300,000 כתבי אופציה (סדרה 4) רשומים למסחר, וזאת באמצעות דוח הצעת מדף לציבור. התמורה המיידית שהתקבלה בגין הגיוס הנ"ל הינה בסך של 2,875 אלפי ש"ח והתמורה העתידית הצפויה לחברה, בהנחה כי מלוא כתבי האופציה (סדרה 4) שהוקצו ימומשו למניות רגילות של החברה עד למועד האחרון למימושם (קרי עד ליום 2 באפריל 2023), תסתכם לסך של 3,105 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח הצעת המדף מיום 3 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-001950) ודוח תוצאות ההנפקה מיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002751). ביום 9 בינואר 2023 נפתח המסחר בכתבי האופציה (סדרה 4). לפרטים נוספים ראו הודעת הבורסה מיום 8 בינואר 2023. החל מחודש ינואר 2023, החברה פעלה לשינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4) וזאת לאור בקשת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4), כדלהלן:

1.10.2. ביום 24 באפריל 2023, בית המשפט המחוזי בלוד (מחוז מרכז) (להלן בס"ק 4 זה: "**בית המשפט**") נעתר לבקשת החברה לאשר את הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) עד ליום 31

במאי 2023 (כולל), וזאת לאחר אישור אסיפות בעלי מניות החברה ומחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) מיום 10 באפריל 2023.

לפרטים נוספים אודות ההליך הנ"ל, ראו דיווחי החברה מהימים: 22 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-029985 ו-2023-01-030081), 23 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-030459 ו-2023-01-030846), 26 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031854), 27 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032319), 29 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-034548), 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-035328, 2023-01-036108 ו-2023-01-36120), 10 באפריל 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-040218, 2023-01-040221, 2023-01-040242), 13 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-040464), ו-24 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-044751).

1.10.3 ביום 11 ביוני 2023, בית המשפט נעתר לבקשת החברה לאשר את הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) לתקופה נוספת מהתקופה כמפורט בס"ק 1.10.2 לעיל, היינו עד ליום 31 באוקטובר 2023 (כולל), וזאת לאחר אישור אסיפות בעלי מניות החברה ומחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) מיום 1 ביוני 2023.

לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים: 8 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-048930), 10 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-049983), 17 במאי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-052929 ו-2023-01-053016), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-053103 ו-2023-01-053106), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-059718), 11 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-059868 ו-2023-01-059721), 11 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-064008).

1.10.4 ביום 27 בנובמבר 2023, בית המשפט נעתר לבקשת החברה לאשר את הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) לתקופה נוספת מהתקופה כמפורט בס"ק 1.10.3 לעיל, היינו עד ליום 29 בינואר 2024 (כולל) ועדכון מחיר המימוש ל-185 אגורות וזאת לאחר אישור אסיפות בעלי מניות החברה ומחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) מיום 31 באוקטובר 2023.

לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים: 27 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-110127), 1 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-111564), 9 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-114063 ו-2023-01-114123), 15 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-115878 ו-2023-01-115896), 31 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-115926 ו-2023-01-115929), 1 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-120399 ו-2023-01-120402), 1 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-120789), 27 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-128715).

1.10.5 ביום 21 בפברואר 2024, בית המשפט נעתר לבקשת החברה לאשר את הארכת תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) לתקופה נוספת מהתקופה כמפורט בס"ק 1.10.4 לעיל, היינו עד ליום 29 ביוני 2024 (כולל) ועדכון מחיר המימוש ל-88 אגורות וזאת לאחר אישור אסיפות בעלי מניות החברה ומחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) מיום 28 בינואר 2024.

לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים: 1 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-000642), 2 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-000804), 15 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-006804), 21 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-008865 ו-2024-01-008880), 23 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-009480), 28 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-010824 ו-2024-01-010827), 1 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-012429), 21 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015652).

1.10.6 ביום 26 בפברואר 2024 הודיעה החברה על כוונה לפנות לבית המשפט בבקשה לאישור הסדר עם מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) לפי סעיף 350 לחוק החברות, לפיו, תוארך תקופת המימוש של כל

כתבי האופציה (סדרה 4) עד ליום 31.12.2024 (כולל) (במקום עד ליום 29.06.2024 (כולל)), וכן יעודכן מחיר המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) מסך של 88 אגורות לסך של 99 אגורות. הבקשה לבית המשפט הוגשה ביום 5 במרץ 2024 וביום 6 במרץ 2024 ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה תגובת המשיבים בהליך תועבר בתוך שבעה ימים. לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים: 26 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016870), 6 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-019663), ו-8 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020506).

1.11. מתאר עובדים ויועצים והקצאת ני"ע מכוחו

ביום 28 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-108225), פרסמה החברה מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים בהתאם לתקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000 ("תקנות מתאר") כפי שתוקן ופורסם ביום 22 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-021430) ("המתאר").

בימים 1 ביוני 2023 ו-19 ביולי 2023 (דוח משלים) פרסמה החברה דוח הצעה פרטית ל-2 עובדות ולסמנכ"לית הכספים של החברה בהתאם לתקנות המתאר של 190,000 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר, הניתנים למימוש, בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל-190,000 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב ל-2 עובדות של החברה ולסמנכ"לית הכספים של החברה אשר בין כל אחת מהן לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד כאשר לרו"ח מורן עטר, סמנכ"לית הכספים הוקצו בנוסף, לכתבי האופציה הנ"ל, 50,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-50,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה. ביום 19 ביולי 2023 ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ להקצאת כתבי האופציה הנ"ל וכן ליחידות המניה החסומות הנ"ל. ביום 19 ביולי 2023 הוקצו כתבי האופציה הנ"ל ויחידות המניה החסומות הנ"ל לעובדות ולסמנכ"לית הכספים כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-060105), 19 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082164) ו-20 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082812).

ביום 20 ביולי 2023, הוקצו למר ויינברגר 50,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות ללא ע.נ. כל אחת של החברה, וזאת בהתאם לאישור ועדת תגמול ביום 17 למאי 2023, אישור דירקטוריון החברה ביום 30 למאי 2023 ואישור אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 16 ליולי 2023. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים: 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-060144 ו-2023-01-060150), 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075153), 9 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-077301), 16 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080769) ו-20 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082812).

ביום 6 בנובמבר 2023 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית עבור מנכ"לית החברה בהתאם לתקנות המתאר של 300,006 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר, הניתנים למימוש, בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל-306,006 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, אשר בינה לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד. ביום 5 בנובמבר 2023 ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ להקצאת כתבי האופציה הנ"ל. ביום 6 בנובמבר 2023 הוקצו כתבי האופציה הנ"ל למנכ"לית החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 21 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-108990 ; 2023-01-108993), 26 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-119298), 2 בנובמבר 2024 (2023-01-121299), ו-6 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-121893 ; 2023-01-121896).

ביום 17 בינואר 2024 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית עבור יו"ר הדירקטוריון של החברה בהתאם לתקנות המתאר של 686,000 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר, הניתנים למימוש, בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל-686,000 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב ו-442,000 יחידות מניה חסומות (RSUs), לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-442,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה. ביום 6 במרץ 2024 ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ להקצאת כתבי האופציה הנ"ל וכן ליחידות המניה החסומות הנ"ל. ביום 7 במרץ 2024 הוקצו כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות הנ"ל ליו"ר הדירקטוריון של החברה כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 17 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-007476 ; 2024-01-007485), 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014767), 21 בפברואר 2024 (2024-01-015829), 29 בפברואר 2024 (2024-01-017914), 10 במרץ 2024 (2024-01-024033 ; 2024-01-024039), 11 במרץ 2024 (2024-01-021280), ו-12 במרץ 2024 (2024-01-021403).

ביום 20 בפברואר 2024 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית ל-5 עובדים ולסמנכ"לית הכספים של החברה בהתאם לתקנות המתאר להקצאה של 381,000 יחידות מניה חסומות (לא רשומות למסחר) בתמורה להפחתת שכר בשיעור של כ-15%, באופן בו יחידות המניה החסומות ניתנות למימוש ל-381,000 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כל אחת, ל-5 עובדים של החברה וסמנכ"לית הכספים של החברה, אשר בין כל אחת מהן לבין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד. ביום 22 בפברואר 2024 ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ להקצאת יחידות המניה החסומות הנ"ל. ביום 7 במרץ 2024 הוקצו יחידות המניה החסומות הנ"ל לעובדים ולסמנכ"לית הכספים כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015481), 21 בפברואר 2024 (2024-01-015826), 10 במרץ 2024 (2024-01-024033 ; 2024-01-024036), 11 במרץ 2024 (2024-01-021280), ו-12 במרץ 2024 (2024-01-021403).

1.12. חלוקת דיבידנדים

מדיניות חלוקת דיבידנדים: תקנון ההתאגדות של החברה קובע כי החלטה על חלוקת דיבידנד תתקבל בדירקטוריון החברה. נכון למועד דוח זה לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנד. יובהר כי חלוקת הדיבידנדים כפופה למבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות. למיטב ידיעת החברה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים, בכפוף להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני חלוקה.

חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח: במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי: למועד המאזן, לחברה אין רווחים ניתנים לחלוקה.

2. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

לפרטים אודות התוצאות הכספיות של החברה, ראו הדוחות הכספיים. להסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בנתונים הכספיים, לרבות ההתאמות לסכומים בדוחות הכספיים ומהותן, ראו הסברי הדירקטוריון באשר למצב עסקי החברה בחלק ב' לדוח זה ("דוח הדירקטוריון").

2.1. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

2.1.1. פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה המקרו כלכלית בה היא פועלת, אשר לחברה אין יכולת השפעה עליהם ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.⁷

2.1.2. רגולציה

למועד הדוח, קיימת רגולציה עולמית ומקומית העלולה להשפיע על פעילות החברה (לחיוב או לשלילה), ובכלל זה רגולציה בכל הנוגע לתהליכי הייצור לשימוש בחלב מתורבת, יצוא ויבוא של מוצרי חלב. לאור השלב בו מצויה החברה כחברת הזנק, רגולציה זו אינה רלבנטית לפעילות החברה בשלב הפעילות הנוכחי של החברה.

עם התקדמות פעילותה של החברה סביר כי פעילות החברה תהא כפופה לחוקים, תקנות וצווים הנוגעים בין היתר, בקביעת תקני איכות, ניקיון ובריאות בתהליכי ייצור, עיבוד, סחר ואחסנה של מזון, בקביעת תקנים והוראות בדבר אריזה, סימון וזיהוי המוצרים ורכיביהם, לרבות ערכם התזונתי ותאריכי תפוגה, בקביעת תקני איכות ובריאות של תוספי מזון ועוד כגון לפי פקודת בריאות הציבור (מזון) נוסח חדש, תשמ"ג-1983, חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, תשנ"ו-1996 וחוק התקנים, תשי"ג-1953.

כמו כן, בשל העובדה כי החברה מתכננת לפעול גם בתחום ייצור חלב אם מתורבת באופן תעשייתי, צפויה החברה להיות כפופה לרגולציה בכפוף לאישור ועדה אתית של בתי חולים בישראל (ועדת הלסינקי) לבצע ניסוי בחלב אם של נשים שיילקח באמצעות תרומות של נשים מניקות ו/או רכישת חלב אם מנשים מניקות ו/או שימוש ברקמת שד שהוסרה על ידי רופאים פלסטיקאים (מנתחים) למטרות קוסמטיות, הכול בכפוף לאישור הלסינקי מתאים, וככל ופיתוח המוצר יושלם אזי תהא החברה כפופה לרגולציית מזון כאמור לעיל בסעיף זה (לפרטים אודות קבלת אישור וועדת הלסינקי ראו סעיפים 3.4.8 ו-3.4.9 להלן).

בשלב זה פעילות החברה הינה מקומית, אך החברה צופה כי תתקדם ותרחיב את פעילותה למדינות נוספות מעבר לישראל, לרבות על דרך של התקשרות עם שותפים מקומיים ו/או בינלאומיים ו/או חברות בעלות טכנולוגיות משלימות לפיתוחיה של החברה (לפרטים אודות התקשרות החברה במסמך כוונות לא מחייב לרכישה של חברה זרה ראו סעיף 3.4.11 להלן). החברה תעדכן סעיף זה בהתאם למדינות המטרה בהן תפעל. החברה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה בתחום הנוגעת לפעילותה ותפעל, ככל שניתן, לבצע את ההתאמות הנדרשות בקשר עם סוג ואופי הפעילות ובין היתר, בנוגע למוצרים אשר בכוונתה לפתח.

תחזיות והערכות המובאות לעיל, לעניין השפעות הרגולציה על פעילות החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה להלן.

⁷ הערכות החברה באשר למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית בה פועלת החברה הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מובהר כי אין כל וודאות כי הנחות ואומדני החברה כמפורט לעיל יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והינם תלויים בגורמים חיצוניים ומאקרו כלכליים שאין לחברה כל יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת.

הסביבה המקרו-כלכלית בישראל⁸

2.1.3 הפעילות הריאלית בישראל ושוק העבודה

הרבעון השלישי של 2023 התאפיין בהאטה מסוימת של הפעילות, כששוק העבודה נותר הדוק. בתחילת הרבעון הרביעי של 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", והשפעותיה ניכרו הן בצד ההיצע והן בצד הביקוש: ירידה בצריכה השוטפת; היעדרות עובדים ממקומות העבודה בשל גיוס למילואים וסגירת מוסדות חינוך; פגיעה משמעותית בענפי הבנייה והחקלאות, וכן בענפי התיירות, הבידור והפנאי. מגבלות ההיצע לצד הירידה המשמעותית של הביקוש בתחילת המלחמה באו לידי ביטוי בירידה של הצריכה הפרטית בכרטיסי אשראי ובירידה משמעותית של היקף הפדיון במגזר העסקי. הפגיעה הגדולה ביותר הייתה בענפי שירותי המזון והבילוי. בהמשך הרבע ניכרה התאוששות בפעילות: ההוצאה בכרטיסי אשראי שבה לרמתה בשגרה, ורמת הניידות במשק השתפרה מאוד. סקרי הבזק של הלמ"ס הצביעו גם הם על שיפור לא מבוטל בתעסוקה בכל הענפים שנבחנו, במיוחד על רקע פתיחה מחדש של מערכת החינוך; בסיום המחצית הייתה התאוששות בשיעור המשרות הפנויות בחלק מענפי המשק, שירד משמעותית עם פרוץ המלחמה. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה בישראל ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל יכולת גיוסי ההון הן ממשקיעים זרים ומקומיים, ובהיקף התמיכות הממשלתיות להן תזכה הקבוצה.

2.1.4 המדיניות המוניטארית

במהלך המחצית השנייה של 2023 הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי ברמה מרסנת של 4.75%. בתחילת שנת 2024, ב-1 בינואר, החליטה הוועדה המוניטרית להפחית את הריבית ב-0.25 נקודות אחוז, ל-4.5%. עד לפרוץ המלחמה, בראשית אוקטובר, פעלה המדיניות בסביבה של מגמת פחות בשקל, על רקע גידול אי-הוודאות לגבי ההשפעות של ההצעות לשינויי החקיקה על הכלכלה, לצד אינפלציה הגבוהה מהיעד. בחלק השני של המחצית, על רקע המלחמה שהחלה ב-7 לאוקטובר, התמקדה המדיניות המוניטרית תחילה בייצוב השווקים הפיננסיים, בפרט שוק המט"ח, ובהפחתת אי-הוודאות. זאת לצד שמירה על יציבות המחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. בהתאם לכך הפעילה הוועדה תוכנית למכירת מט"ח, ובהחלטת הנגיד הופעלה גם תוכנית להספקת נזילות בשוקי ההחלף והריפו. נוסף על כך הפעיל בנק ישראל תוכנית ממוקדת של הלוואות מוניטריות לשם הקלה בתנאי האשראי לעסקים קטנים וזעירים שנפגעו מהמלחמה. צעדים אלו התווספו למתווה הרוחבי שקידם הפיקוח על הבנקים לדחיית החזרי הלוואות של הבנקים וחברות כרטיסי האשראי למשקי בית. החברה אינה חשופה לתנודתיות בשער החליפין היות ויתרות המזומנים שלה מוחזקים במטבע השקל ומרבית הוצאותיה הינם בשקל.

2.1.5 האינפלציה

במהלך המחצית השנייה של 2023 התמתנה האינפלציה השנתית בהדרגה, הן ברכיב הסחיר והן ברכיב הבלתי סחיר. בעת ההחלטה בראשית ינואר ירד קצב האינפלציה השנתי ל-3.3% (עפ"י מדד חודש נובמבר שהיה ידוע באותה העת) לאחר שעמד על 5.4% בחודש ינואר 2023. קצב העלייה השנתי של מדד הליבה (ללא פו"י ואנרגיה) ירד ל-2.9%. נראה כי המלחמה לא הובילה לעליית אינפלציה בטווח המיידי. בניגוד לאירועים ביטחוניים קודמים ירדו הציפיות לאינפלציה לשנה בתחילת

⁸ תיאור הסביבה המקרו כלכלית בישראל והגורמים החיצוניים הרלוונטיים לה מבוסס על נתונים ומידע כפי שהתפרסמו באתר האינטרנט של בנק ישראל (www.boi.gov.il). למען הסר ספק, מובהר כי, המידע והנתונים המפורטים בדוח זה, הינם נתונים שהתפרסמו באופן פומבי אשר ביחס אליהם ואו נכונותם ואו מהימנותם, לא נערכה בדיקה עצמאית על ידי החברה והיא לא פנתה לקבלת אישור להכללתם בדוח זה.

המלחמה, אך בהמשך שבו לרמתן ערב המלחמה. תוואי הריבית הצפוי על פי עקום הלבון ירד במהלך המחצית השנייה של 2023, ובסופה הצביע על ריבית של 3.4% בעוד שנה; זאת לעומת רמה של 4.6% ערב המלחמה. לאחר ההחלטה שהתקבלה בראשית ינואר, ההחלטה האחרונה שנסקרת בדוח, התפרסם מדד דצמבר 2023 וממנו עלה כי קצב האינפלציה עמד על 3% בשנת 2023. משמעות הדבר הינה כי קצב האינפלציה נכנס לתחום יעד יציבות המחירים הקבוע בחוק בנק ישראל, וזאת על רקע המדיניות המוניטרית המרסנת כפי שהיא מתוארת בדוח.

לחברה אין התחייבויות בנקאיות ולכן שיעור הריבית אינו משפיע על החברה. ריבית גבוהה מייצרת אלטרנטיבות נוספות להשקעות כספים ולכן ייתכן כי המשך העלאת ריבית על פיקדונות בנקאיים, עשויה להפחית את ההשקעות ההוניות בחברה.

2.1.6. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פתח ארגון החמאס בעזה, במתקפת טרור על יישובי עוטף עזה, שבעקבותיה, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה - מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). אירועי המלחמה, הביאו אף את ארגוני הטרור בגבול הצפון, לחדש את ירי הטילים והרקטות על יישובי הצפון.

התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גיאוגרפיים שונים במדינה.

למועד אישור הדוח, אין למלחמה השפעה ישירה על פעילות החברה. השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על פעילות החברה. ייתכן כי המשך הלחימה יפגע בגיוסי ההון הן ממשקיעים מקומיים והן ממשקיעים זרים.

הערכות החברה ביחס להשפעת המלחמה על פעילותה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו של מונח זה בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. הערכות אלו אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה וזאת בעיקר בשל אי הוודאות הקיימת ביחס למשך המלחמה, התרחבותה לגזרות נוספות, תוצאותיה והשלכותיה לרבות ביחס לתפקוד המשק והעורף, כלכלת ישראל בכלל ותחום פעילותה של החברה בפרט, בשל קיומם של אירועים שאינם בשליטת החברה או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.35 לפרק זה.

3. תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות (חלוקה לפעילות מחקרית)

3.1. החברה מפתחת תהליך תעשייתי לייצור רכיבי חלב אם ובקר מתורבתים מתאים שד אנושיים ותאי עטין. וכן מפתחת טכנולוגיה לייצור אוליגוסכרידים בחלב אם (HMOs)⁹.

3.2. מחקר ופיתוח טכנולוגי לייצור חלב מתורבת (כללי)

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבת המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחומי הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

⁹ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5.3 לעיל.

3.3. פיתוח טכנולוגי לייצור רכיבי חלב בקר מתורבת

החברה נמצאת בתהליך מחקר ופיתוח של טכנולוגיה לייצור רכיבי חלב מתורבת. הקניין הרוחני שעומד בבסיס הפיתוחים של החברה הינו תולדה של מסחור מחקר שנערך בעשור האחרון בפקולטה לחקלאות באוניברסיטה העברית בתחום מתודולוגיות ושיטות לייצור רכיבי חלב מתורבת על ידי פרופ' נורית ארגוב ארגמן (לפרטים בקשר עם הסכם הרישיון ראה סעיף 3.21 להלן) וכן קניין רוחני שצוות החברה פיתח באופן עצמאי.

פעילות החברה בתחום טכנולוגיית המזון משתלבת עם מגמה כלל-עולמית לשימוש ורתימה של טכנולוגיות מתקדמות לשם קידום תהליכי ייצור מזון מסורתיים באופן של "חשיבה מחוץ לקופסא". לפעילות החברה בתחום פיתוח חלב מתורבת מספר יתרונות בולטים:

3.3.1. יתרון האיכות:

החברה פועלת לפתח טכנולוגיה לייצור רכיבי חלב בקר, אשר דומים בהרכבם לרכיבי חלב מסחרי (ממקור של בקר או צאן) ברמה המיקרוסקופית. זאת, בניגוד לחברות אחרות בתחום, אשר מתרכזות בפיתוח טכנולוגיות שיאפשרו לייצר רכיב מסוים ויחיד של החלב (למשל חלבון ספציפי, כגון קזאין). בשונה ממוצרים פוטנציאליים מתחרים, במוצרי החברה לא יהיה הכרח בהוספת תוספים ממקורות סינטטיים או צמחיים שונים, כגון שמן צמחי, סוכרים וכיו"ב. באמצעות ייצור חלב במעבדה, בכוונת החברה לתת מענה לצרכני החלב בכל המגזרים (חלב ניגר, ואף מוצרי חלב אחרים, כגון גבינות) ללא הכרח בתוספים ממקורות צמחיים. מוצרי חלב נשוא הטכנולוגיה של החברה צפויים להיות "טבעיים", כיוון שהם ישתמשו בתהליכים הביולוגיים של ייצור החלב, ללא הכרח בתוספות ממקורות שונים אשר השפעותיהן הבריאותיות עלולות להיות שליליות. ובכך יהיו בעלי מגוון רחב של רכיבים החשובים להתפתחות ובריאות.

3.3.2. היתרון של רווחת בעלי החיים:

לייצור חלב מתורבת ישנו יתרון מובהק בפן רווחת בעלי החיים על פני אופן הפקת חלב באופן מסורתי באמצעות חליבת חלב החיה. חלב מתורבת לא מחייב החזקת בעלי חיים בתנאי צפיפות, מחזורי התעברות והמלטה תכופים (אחת לשנה וחצי ולעתים פחות), הפרדת הוולדות מהאם מיד עם לידתם, ריתוק פרות למקומן, ועוד כאלה פעולות המיושמות בהרבה רפתות משיקולים כלכליים.

3.3.3. היתרון הבריאותי:

חלב מתורבת עשוי לכלול פחות הורמונים ואנטיביוטיקות שמצויים בחלב פרה מן החי. רעלנים שנמצאים במזון בעלי החיים (חומרים המופרשים מפטריות הגדלות על המספוא), מסיבות כגון השקיה במים אפורים לא צפויים להיות בעיה בחלב מתורבת, מכיוון שבמערכת תרבות מבוקרת, יש שליטה מלאה על מצעי המזון של התאים.

בשל השימוש בתרבויות תאים, ושליטה מלאה בתהליך, החברה תוכל להשתמש בטכנולוגיות קיימות או לפתח שיטות חדשות כדי להפוך את החלב המתורבת להיפו-אלרגני ולהתאימו לאוכלוסיות עם צרכים תזונתיים מיוחדים, כגון בעלי אלרגיה למוצרי חלב.

כמו כן, עם המעבר לייצור וצריכת חלב מתורבת, ניתן יהיה לפעול להפחתת התפתחות אוכלוסיות חיידקים שעמידים לאנטיביוטיקה שמתפתחים באופן טבעי ברפתות במסגרת השימוש השכיח באנטיביוטיקה כחלק מהרפואה הווטרינרית. בנוסף, לרכיבי חלב המיוצרים באופן טבעי על ידי תאי בלוטת חלב יש יתרונות בריאותיים, שכן לרכיבים אלו הנוצרים בדרך הטבעית על ידי התאים הנכונים יש פעילות ביולוגית המגנה על הגוף בפני מזיקים ומשפרת את הבריאות ובעיקר את בריאות מערכת העיכול המתבטאת בהורדת דלקתיות וספיגה טובה יותר של נוטריינטים חשובים.

3.3.4. היתרון האקולוגי:

ככל שתעשיית החלב המתורבת תשגשג ותשפר את יעילותה, ניתן יהיה להקטין את מספר הפרות ברפתות, עם הפחתה ישירה של פליטת גזי החממה, בעיקר מתאן, שתעשיית החלב ובעלי החיים המשמשים לתעשייה זו מהווים אחד המקורות העיקריים לפליטתו. בנוסף, המעבר לחלב מתורבת עשוי להקטין את השימוש במים מתוקים ולפנות אותם למטרות אחרות, כגון שתייה, בהשוואה למצב היום, בו הפקת חלב מצריכה יותר מ-5 ליטר מים עבור כל ליטר חלב. יתרון אקולוגי נוסף הינו הפחתת השימוש באדמות חקלאיות לצורך גידול מספוא עבור פרות החלב, כך שיופחת השימוש בקרקע חקלאית שפעמים רבות פוגע באיכות הקרקע, במאזן האקולוגי ובמגוון בעלי חיים בסביבה (Bio-Diversity). מרבית בעלי החיים המשמשים את תעשיית החלב הם בעלי חיים ממשפחת מעלי הגירה, אשר ניזונים ממזון בצורתו הגסה, על מנת לאפשר את העלאת גיריה¹⁰. לשם כך, יש צורך להאכילם במזונות מן הצומח, מה שמחייב שימוש באדמות חקלאיות לצורך גידול המספוא. לעומת זאת, תרבויות תאים, בהן החברה עתידה להשתמש, יכולות לקבל את "המזון" בצורתו הבסיסית ביותר, באמצעות שימוש במערכות סינטטיות וביו-ריאקטורים, מה שיקטין את הפגיעה באיכות הסביבה באופן ניכר.

3.3.5. היתרון הכלכלי:

פרה מתחילה לייצר חלב כשנתיים לאחר לידתה. במהלך השנתיים הללו הפרה צורכת מזון, מים, מקום, טיפול בשפכים, טיפול וטרינרי ועוד - ללא תמורה כלכלית. בנוסף, לאחר כל תקופה בת עשרה עד שנים עשר חודשים של ייצור חלב, ישנה תקופה בת חודשיים בה הפרה לא מייצרת חלב. עם המעבר לחלב מתורבת, תקופת ייצור החלב עתידה להיות רציפה.

ככל והיקפי הייצור של החלב המתורבת יגדלו, יתייעלו ותיווצר תחרות, ייצור חלב מתורבת עשוי לתרום להעלאת רמת החיים בכל העולם, במיוחד בארצות העולם השלישי בהן קיים קושי להפיק חלב מטעמים כלכליים ומגבלות אקלימיות או סביבתיות. החלב הוא מקור לחלבון איכותי עם ויטמינים ומינרלים החיוניים לבניית שריר ועצם, ומקושר באופן ישיר לבריאות ואריכות ימים. בשנים האחרונות נרשמה ירידה (או בלימת עלייה) בצריכת מוצרי החלב מן החי במדינות רבות בעולם מסיבות ערכיות, בריאותיות ואקולוגיות, מגמה שקיבלה רוח גבית מהתפתחותה הפנומנלית של תעשיית החלופות הצמחיות למוצרי חלב. עם זאת, החלופות הצמחיות לא מספקות את היתרונות הבריאותיים של החלב (ויטמינים, מינרלים וחלבון איכותי בעיקר), וגם לא מחקות את תחושת הטעם, המרקם, הריח והמראה של חלב ומוצריו, כגון גבינות קשות. בכלל, לא ניתן לייצר גבינה מחלב צמחי. כדי לנסות להתחקות אחר תחושת הטעם והמרקם של מוצרי החלב, פעמים רבות מוספים לתחליפי החלב מן הצומח חומרים מייצבים וחומרי טעם שהשפעתן הבריאות לא ידועה ועשויה להיות מזיקה. בעיה נוספת המצויה בתחליפי החלב הינה רעלנים, מתכות ושאריות של חומרי ריסוס המצויים בקרקע אשר נצרכים על ידי הבקר.

מעבר לכל, כשמדובר בייצור רכיבי חלב אם, היתרון הכלכלי של ייצור תעשייתי של רכיבי חלב בביו-ריאקטור הם ברורים, שכן נכון להיום, ייצור תעשייתי מתמקד בייצור פורמולות המכילות רכיבי חלב פרה, רכיבים ממקור צמחי ועוד. החברה תוכל לספק את הרכיבים ממקור הומני הזהה בהרכבו לחלב אם באמצעות התאים הגדלים בביו-ריאקטורים, תהליך ללא ניצול אוכלוסייה מוחלשת וללא חשש

¹⁰ העלאת גרה היא חלק מתהליך העיכול במעלי גרה המאפשר עיכול של מגוון רחב של צמחים המכילים תאית (צלולוז), שקיבת האדם אינה מסוגלת לעכל. וכן הוא מאפשר אכילת כמויות גדולות בבת אחת והשלמת תהליך עיכול המזון גם לאחר זמן רב במקום מוגן מבעלי חיים העלולים לפגוע בחיה.

ממחלות שיכולות להיות נישאות עם החלב. בשל פעילותו הביולוגית החשובה והצורך הגובר בחלב אם בעיקר לפורמולות המזון לתינוקות ופגים, לענף זה של ייצור יש יתרון כלכלי בולט ביותר ומתחרים מועטים, שכן בפרמנטציה לא ניתן לקבל רכיבים רבים כמו ה-MFGM (שומני חלב), שהם רכיבי ממברנה העוטפים באופן טבעי את השומן המופרש לחלב. בנוסף, ייצור חלבונים פשוט בפרמנטציה אינו מבטיח את הפעילות הביולוגית שלהם, כפי שמתקבלת בייצור של החלבון הטבעי בתא.

קיימות שתי גישות רווחות הנותנות מענה לייצור חלב ללא שימוש בבעלי חיים:

האחת, משתמשת במיקרו אורגניזמים טרנס-גניים לייצור רכיבי חלב ספציפיים כגון קזאין, כך שמבטאים את הגנים של בלוטות החלב בתרביות של חיידקים, או שמרים. בדרך זו, מייצרים רכיב אחד של חלב (ולא המוצר במלואו) ומוספים לו רכיבים נוספים ממקורות חיצוניים (סידן או שומן לדוגמה), מה שמביא לאיכות תוצר ירודה הן מבחינה תזונתית והן מבחינה בריאותית. השנייה, והמתקדמת יותר, אותה החברה מפתחת, עושה שימוש בתרבית תאים שהמקור שלה הנו רקמת עטין של בעל חיים בעל יכולת ייצור חלב (פרה או כבשה לדוגמה). באמצעות טכנולוגיית בידוד אוכלוסיית התאים המייצרים ומפרישים את רכיבי החלב וגידולם כתרבית עצמאית, ניתן להזין את התאים בחומרי הזנה ולאפשר להם לייצר את רכיבי החלב באמצעות ביו-ריאקטורים. את החלב המיוצר ניתן לבדוד ולנקות בתהליכים טכנולוגיים שונים וכך להגיע לחלב מתורבת אמיתי, שעתיד להיות מוצר סופי איכותי, שיספק את כל יתרונות החלב הקיים בלא פגיעה בבעלי חיים ובסביבה.

3.3.6. מחקר ופיתוח של שיטת ייצור חלב מתורבת מנאקות - ביום 24 במאי 2021, הודיעה החברה כי החלה בהקמת אפיק מחקרי ייצור חלב מתורבת מנאקות. מטרתה העיקרית של החברה בעריכת המחקר הראשוני הינה הוכחת היתכנות (POC) לכך שהתאים שמייצרים את חלב הנאקות ניתנים לבידוד מחלב הנאקות עצמו, וכי ביכולתה של החברה להפיק מתאים אלו את רכיבי החלב העיקריים - חלבון ושומן. להערכת החברה, כי ככל שתעמוד במטרתו העיקרית של המחקר, המחקר עשוי להוות פריצת דרך משמעותית בתחום ייצור חלב נאקות, שכן בהתאם למחקרים רבים שנערכו ופורסמו נמצא שחלב נאקות עשיר במרכיבים תזונתיים בעלי ערכים בריאותיים משמעותיים. ביניהם נמצא כי חלב נאקות מכיל חומרים אנטיבakterיאליים וכי בשל הרכב החלבונים הייחודי בחלב זה, הוא משמש באופן מסורתי לטיפול במחלות זיהומיות ומחלות מטבוליות כגון סכרת. כמו כן, בתרביות מסוימות הינו החלב המרכזי המשמש לצריכה יומיומית - וגם בייצור של שאר מוצרי החלב. לפרטים נוספים ראו בהודעת החברה מיום 24 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088737). נכון למועד הדוח, על אף שיש בחברה את היכולת הטכנולוגית לפתח חלב מיונקים, החברה בחרה להתמקד במחקר ופיתוח של חלב בקר ואדם.

3.3.7. התקשרות החברה בהסכם עם החברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ ("החברה המרכזית") ביום 19 באוקטובר 2021, התקשרה החברה עם החברה המרכזית בהסכם אסטרטגי להשקעה ושיתוף פעולה לשם מחקר ופיתוח טכנולוגי של מוצרים מבוססי "חלב מתורבת" ("העסקה"). החברה מעריכה כי התקשרות זו עם החברה המרכזית, עתידה לקדם את פעילות המחקר והפיתוח של החברה בתחום החלב המתורבת. עסקה זו עשויה לאפשר הן לחברה והן לחברה המרכזית לזרז את הגעתן לשוק צריכת מוצרים מבוססי "החלב המתורבת", תוך שיתוף פעולה ביניהן ושימוש ביכולות המסחריות המוכחות שיש לחברה המרכזית ביחד עם יכולות המחקר והפיתוח שהחברה מבססת. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-158133) כפי

שתוקן והושלם ביום 28 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-172617) וכן דיווח החברה מיום 30 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-174015) וכן בסעיף 3.2.7 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038545) ("הדוח התקופתי לשנת 2021"). בהמשך למפורט בסעיף 3.27 ח' להלן, במועד החתימה על הסכם ההשקעה הנוסף, חתמה החברה עם החברה המרכזית על תוספת להסכם כפי שנחתם ביום 19 באוקטובר 2021. בתוספת להסכם עם החברה המרכזית עודכנו אבני הדרך שנקבעו בהסכם, ונקבע כי ככל ותשלים החברה את אבני הדרך, תעמוד לחברה המרכזית הזכות (אך לא החובה) להשקיע את הסכום הנוסף, בסך 1 מיליון דולר, בחברה. יתר הסעיפים בהסכם עם החברה המרכזית נותרו ללא שינוי.

3.3.8. הצלחה והתקדמות בפיתוח שיטה לגידול תאי האפיתל בתרחיף - ביום 19 באפריל 2023 החברה עדכנה בדבר תוצאות חיוביות שהתקבלו במעבדות החברה אשר במסגרתן נבחנה היכולת של תרבית תאי אפיתל לגדול ולהתרבות בתרחיף ללא שימוש בנשאים. התוצאות הנ"ל, מאפשרות גידול תאים בתרחיף ללא שימוש בנשאים כלשהם, כאשר לפריצה מדעית זו השפעה חיובית על יכולת החברה להתחיל בתהליכי גמלון לקראת עליית סקאלה וייצור רכיבי חלב בכמויות גדולות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 19 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-042618).

3.4. פעילות החברה בתחום ייצור רכיבי חלב אם במעבדה

3.4.1. למיטב ידיעת החברה, חלב אם הינו המזון הבריא והמתאים ביותר לתינוקות. עם זאת, לעיתים קיים קושי חברתי, בריאותי או מטעמים אחרים, המקשים על זמינות חלב האם לתינוקות רכים. בהתאם, עדות לשימוש בתחליפי חלב קיימת עוד מ-2000 שנה לפני הספירה. תחליפי החלב של העת ההיא כללו חלב של חיות משק, ועם הזמן והתפתחות היכולות הטכנולוגיות, תעשיית תחליפי החלב התפתחה לשוק תחליפי החלב הסינטטיים הקיימים כיום. בעשרות השנים האחרונות, שוק תחליפי החלב הסינטטיים גדל בצורה משמעותית, והיו תקופות שהוא אף צמצם את אחוזי ההנקה באוכלוסיות רבות.

3.4.2. בשנים האחרונות, נחקרו באופן מעמיק השפעות הסביבה אליה חשוף התינוק על מגוון רחב של מדדים התפתחותיים ובריאותיים, הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך. חלק משמעותי ביותר מהגורמים הסביבתיים המשפיעים על התפתחות התינוק הוא סוג המזון אותו הוא צורך, בעיקר בחודשים הראשונים לחייו. ההכרה בחשיבות חלב האם בתהליכים אלו הובילה לפרסום הנחיות חד משמעיות של ארגון הבריאות העולמי (ה-WHO) הקוראות לאימהות ברחבי העולם להניק את ילדיהן באופן בלעדי, מלידה עד גיל שישה חודשים, ואף לאחר מכן, תוך שילוב מאכלים מוצקים. היתרונות הבריאותיים והתפתחותיים אצל התינוקות היונקים ביחס לתינוקות הניזונים מתחליפי חלב, כוללים ירידה בשכיחות אלרגיות, דלקות בדרכי הנשימה, ירידה בחומרת שלשולים וקיצור משכם, וכן שיפור במדדים קוגניטיביים בשנים הראשונות לחיי הפעוט. כמו כן נמצא כי לתינוקות יונקים, סיכוי נמוך יותר ללקות בהשמנת יתר במהלך ילדותם. נמצא כי להנקה יש תפקיד מכריע בקביעת מדדים בריאותיים גם לטווח הארוך, וכי ניתן למצוא את השלכותיה המיטיבות גם בגיל מבוגר. מבחינת שיעור האימהות המקיימות הנחיות ארגון הבריאות העולמי, קיימת היענות רבה מצד האימהות להניק עם לידת התינוק, אך אחוזים גבוהים מהן לא יצליחו להניק במשך יותר משלושה חודשים¹¹. לפיכך, למרות שמרבית האימהות רוצות להניק, מגוון של גורמים שחלקם קשורים במשך חופשת הלידה ושיקולים כלכליים, אשר חלקם קשור ליכולת הפיזית של האם להניק, מונעים את ההנקה

¹¹ מתוך אתר איגוד רופאי הילדים בישראל

למשך כל התקופה המומלצת. לאור נתונים אלו ניתן לקבוע כי מרבית התינוקות בישראל ובעולם המערבי יוזנו במהלך ששת החודשים הראשונים לחייהם, חלקם או כולם, בתחליפי חלב.

3.4.3. קיימת תמימות דעים, כי חלב אם הינו המזון הנכון והבריא ביותר לתינוק, אולם לאור העובדה כי מרבית התינוקות בעולם יוזנו בשלב מוקדם יחסית בתחליפי חלב, חשוב להבין את ההבדלים שבין מרכיבי חלב אם לבין תחליפי חלב, ובכך לפעול על מנת לצמצם הבדלים אלו. ההבדלים העיקריים בין חלב אם לתחליפי חלב הוא שומן החלב ונוכחות והרכב האוליגוסכרידים.

3.4.4. למועד הדוח, קיימת תעשיית חלב אם, אך מרבית החברות שמספקות חלב אם מעבירות את החלב סדרת בדיקות מקיפה שעלותן משמעותית, כך שגם מחירו של חלב האם שנמכר הינו גבוה מאוד. רוכשי חלב מסוג כזה הינם בדרך כלל יחידות פגים בבתי חולים, שם יתרון חלב האם הוא משמעותי מאוד, אך הדבר נכון גם ביחס לתינוקות אחרים שאינם פגים, כפי שנאמר לעיל. חלב אם שנמכר מגיע בצורת משקה חלב, בצורת חלב מועשר (Fortified Milk) ובצורת חלב מרוכז (Condensed Milk). הביקוש לחלב זה עולה באופן ניכר על ההיצע שלו. יש לציין כי חלב אם נסחר ברשתות החברתיות ובאתרי מכירות שונים כגון eBay, אולם חלב הנקנה בצורה כזו, לרוב אינו עובר בדיקות אימונולוגיות או כימיות ולכן רמת הבטיחות לשימוש בחלב כזה נמוכה מאוד. למרות זאת, בגלל היתרונות הבריאותיים שמצויים בחלב אם, הביקוש לחלב אם עצום והורים לתינוקות רבים מוכנים, כל אחד מסיבותיו, להתפשר על מרכיב הבטיחות ולשלם מחיר מופקע ברשתות האינטרנט כדי לספק לילדיהם חלב אם במקום להשתמש בתחליפי חלב.

3.4.5. החברה מפתחת טכנולוגיה להפרדת התאים שמפרישים את החלב, מחלב האם עצמו. התאים מבודדים וגדלים בתרבית וחשופים לחומרי הזנה אשר גורמים להם להמשיך לייצר את רכיבי החלב, כך שניתן יהיה לאסוף אותו ו/או להשתמש בו כאבקה להכנת חלב אם שמכיל את התכונות שחסרות בתחליפי החלב כיום. ברגע שהתאים מופרדים, התהליך של גידולם על צלחת בביו-ריאקטור דומה במידה רבה לתהליך שמתבצע על תאים של עטין של פרה או כבשה. עם פיתוחה, הטכנולוגיה של החברה עתידה לאפשר בעתיד ייצור חלב אם מתורבת. את התאים הראשונים, אותם ניתן להרבות ולגדל על מנת להפיק חלב אם, אפשר לקבל מחלב אם שהופרש, או לחילופין, ניתן להתבסס על תאים של בלוטת החלב המבודדים מרקמת שד של אישה לאחר ביצוע ביופסיה. הרקע לטכנולוגיה של החברה נובע מעבודתה של ד"ר נורית ארגוב, סמנכ"לית מדע ראשית של החברה, אשר ביצעה את הפוסט דוקטורט שלה בתחום חלב האם בשיתוף פעולה עם אוניברסיטת קליפורניה בעבודה על חלב אם והתכונות התזונתיות שלו, ולכן חלב אם מהווה את אחד מתחומי המומחיות של החברה.

3.4.6. בבחינה של האמור לעיל, עולה כי לחברה פוטנציאל להצלחה בשוק חלב אם מתורבת, עם מוצר שעשוי להיות גם בטיחותי מאוד ואיכותי מאוד. היכולת לייצר רכיבים ספציפיים, הקיימים בחלב אם, אך לא בפורמולות של תינוקות יכולה להוות אסטרטגיה נוספת כדי לגשר על הפערים הללו ואת זה ניתן להשיג באמצעות מערכות שמרים או חיידקים טרנסגניים, בידוד של גנים הומניים שמאפשרים ייצור של רכיבים כמו אוליגוסכרידים שאין אפשרות להשיג אותם כיום ממקורות אחרים, אלא רק מחלב אם. הדבר יאפשר לחברה לשפר את האיכות של תחליפי החלב ולצמצם את הפער בין האיכות ובין ההשפעות הבריאותיות בין תחליפי החלב לחלב האם. תוצאות טכנולוגיה זו לא היו מספיק יעילות וכדאיות כלכלית ולכן החברה החליטה להמשיך בפיתוח הרכיבים בטכנולוגיה של תרביות תאים ולהשהות את פיתוח הרכיבים באמצעות טכנולוגיית השמרים.

3.4.7. אסטרטגיה נוספת של החברה לגישור על הפער שבין חלב אם לתחליפי חלב הקיימים היום, היא לייצר את אותם רכיבים שחסרים בתחליפי החלב באופן בו ניתן יהיה לשפר את הרכב תחליפי החלב ולהפוך אותם לדומים יותר לחלב אם באמצעות טכנולוגיה של תרבות התאים.

3.4.8. מחקר ופיתוח של רכיבי חלב מתורבת - ביום 31 בינואר 2021, הודיעה החברה כי חברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל הודיעה לחברה, כי קיבלה תוצאות בדיקת מעבדה חיצונית בלתי תלויה לתוצרי ניסוי שביצעה וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, במסגרתו גודלו תאי בלוטת חלב במעבדה אשר הפרישו תוצרי חלב. ממצאי המעבדה החיצונית קבעו כי תוצרי החלב של וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, כוללים את הרכיבים העיקריים של החלב, הכוללים חלבונים חלב, סוכר חלב (לקטוז) ושומן חלב הכולל טריגליצרידים ורכיבי MFGM.

ביום 28 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-052045) ("דיווח אבן הדרך") דיווחה החברה על עמידת החברה באבן דרך - אינדיקציה למציאת רכיבי חלב באמצעות מערכות החברה. המדובר בתוצאות מעבדה שהועברו לחברה מ-2 מעבדות חיצוניות ובלתי תלויות (מכון ויצמן למדע והטכניון - מכון טכנולוגי לישראל ("מעבדות בלתי תלויות")) אשר מונו על ידי ועדת הביקורת, וכן חוות דעת של יועץ חיצוני, המכהן כחבר הוועדה המייעצת של החברה¹², בדבר הימצאות שלושת הרכיבים: שומן, חלבון ולקטוז בדגימה אשר יוצרה באמצעות מערכות החברה. בהימצאות שלושת הרכיבים האמורים לעיל השלימה החברה את אבן הדרך אשר נקבעה בהסכם המיזוג בין החברה לביו-מילק בע"מ ובעלי מניותיה מיום 25 באוקטובר 2020 ("עסקת המיזוג") בהתאם לתנאי אבני הדרך כמפורט בסעיף 1.1.2.3 לדוח זימון אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 10 בנובמבר 2020 כפי שתוקן ביום 20 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-112309 ו-2020-01-130246) (להלן יחדיו: "דוח זימון האסיפה הכללית לאישור עסקת המיזוג"). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו סעיף 1.1.3 לעיל. כתוצאה מעמידת החברה באבן הדרך הנ"ל, על פי סעיף 1.1.2.3(א) לדוח זימון האסיפה הכללית לאישור עסקת המיזוג, כמחצית (50%) מהזכויות המוצעות (כהגדרתן בדוח זימון האסיפה הכללית לאישור עסקת המיזוג), היינו 8,134,325 מן הזכויות מוצעות, הובשלו למניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח אבן הדרך וכן דיווח החברה מיום 1 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-052894) בדבר מרשם ני"ע המעודכן של החברה לאחר המרת הזכויות כאמור.

תערוכת החדשנות והשקעות בתחום הפוד-טק בארה"ב - ביום 1 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-052855), דיווחה החברה כי היא נבחרה להציג את הטכנולוגיה החדשנית שלה לייצור "חלב מתורבת" בתערוכת החדשנות והשקעות בתחום הפוד-טק בארה"ב.

התקדמות בפיתוח חלבון אם - ביום 12 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-072121), דיווחה החברה בדבר התקדמות בפיתוח חלבון אם, היינו החברה הצליחה לבטא בהצלחה במעבדה חלבון חלב אם. מובהר כי החלבון מסוג לקטופריין אנושי הינו חלבון שנמצא בחלב אם בריכוזים גבוהים עד פי 50 לעומת חלב פרה וכי הינו החלבון העיקרי האחראי לנשיאת והעברת ברזל לתינוק היונק וחיוני להתפתחות הגדילה.

הגשת טיוטה למרכז הרפואי רבין שהינו שותף לניסוי - ביום 10 במרץ 2021, הגישה החברה טיוטה ראשונה לבקשת הניסוי האמור לעיל, למרכז הרפואי רבין, לקראת הגשה לוועדת הלסינקי. למידע נוסף ראו הודעת החברה מיום 20 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-030771).

¹² מינויים של המעבדות הבלתי תלויות הנ"ל ושל היועץ חיצוני על ידי ועדת הביקורת כאמור לעיל נדרשים בהתאם לסעיף 1.1.2.3(א) לדוח זימון האסיפה הכללית לאישור עסקת המיזוג.

הגשת פרוטוקול ניסוי לוועדת הלסינקי - ביום 29 במרץ 2021, הודיעה החברה כי הגישה פרוטוקול ניסוי לוועדת הלסינקי לקידום המחקר. מסמכי בקשה ופרוטוקול סופיים הוגשו יחד עם המרכז הרפואי רבין (בית חולים בילינסון) לוועדת הלסינקי. המחקר ייערך בשיתוף עם מחלקת המיילדות, גניקולוגיה ופריון במרכז הרפואי רבין (בית חולים בילינסון). המחקר צפוי לכלול עד כ- 50 מתנדבות בסמוך לאחר לידה, אשר תתרומנה כ-50 מ"ל חלב-אם כדי לקדם את מחקר החברה במעבדותיה. מטרתה העיקרית של החברה בעריכת המחקר הינה הוכחת היתכנות (POC) לכך שהתאים שמייצרים את חלב-האם ניתנים לבידוד מן החלב עצמו וכי ביכולתה של החברה להפיק מתאים אלו את רכיבי חלב-האם העיקריים - חלבון ושומן. בנוסף, על מנת לגשר על הפערים שבין חלב-אם ופורמולות חלב לתינוקות, החברה צופה כי במידה והאמור לעיל יתקיים, קיימת אפשרות שניתן יהיה לייצר את המרכיבים הנוספים שקיימים בחלב-אם, אך חסרים בפורמולות לתינוקות, ולצרפם לאותן פורמולות. הוספת מרכיבים אלו לפורמולות לתינוקות תאפשר לחברה לשפר את איכות תחליפי החלב הקיימים בשוק ובכך לגשר על חלק מהפערים הקיימים כיום בין חלב-אם לבין תחליפי חלב-אם, בהיבטים ובמאפיינים האיכותיים והבריאותיים, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 29 במרץ 2021 (2021-01-049236).

אישור הניסוי בוועדת הלסינקי - ביום 28 באפריל 2021 הודיעה החברה כי קיבלה אישור לקידום הניסוי בתחום חלב-אם מתורבת, בהתאם לבקשה שהגישה. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה מיום 28 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-072564).

התקדמות בניסוי הוכחת היתכנות בידוד תאים המייצרים חלב אם - ביום 17 באוגוסט 2021, הודיעה החברה, כי בהמשך להודעות החברה המפורטות בס"ק זה לעיל, התקבלו תוצאות ראשוניות במעבדות החברה. תוצאות ראשוניות אלו מכ-20 תרומות שנבחנו בתנאים מבוקרים שונים, מראות על יכולת גידול תאים בעלי מאפיינים של תאי אפיתל (תאי אפיתל הינם התאים האחראיים על ייצור החלב בשד האם) וזאת באמצעות שימוש בידי ובטכנולוגיה של החברה. תוצאות אלה של הניסוי והמחקר עשויות לאפשר שכלול הפרוטוקול וקביעת מאפיינים מיטביים לתהליך איסוף תרומות חלב האם, אופן הטיפול בשלבי ההפרדה ובתנאי גידול התאים הרלבנטיים. על בסיס תוצאות ראשוניות אלו מתכוונת החברה להרחיב את הניסוי והמחקר לשלב של גידול התאים הרלבנטיים בכמות מספקת ובתנאים שיובילו לביטוי רכיבי החלב. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה מיום 17 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-133080). החברה פועלת וממשיכה ולאסוף תרומות חלב מתוך מטרה להמשיך ולקדם את הניסוי וכן להגדיל את מאגר התאים הפוטנציאליים.

3.4.9 מחקר בשיתוף בית החולים איכילוב לקידום פיתוח חלב אם מתורבת - ביום 4 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-150693), דיווחה החברה על קבלת אישור של וועדת הלסינקי מוסדית במרכז הרפואי תל אביב ע"ש סוראסקי (איכילוב) להתחיל בקידום המחקר בחלב אם. המחקר יערך בשיתוף עם המחלקה לכירורגיה פלסטית בניהולו של פרופ' יואב ברנע. במסגרת המחקר החברה תפעל לייצור חלב אם מתורבת (המיוצר במעבדת החברה), לאחר בידוד תאים ראשוניים מרקמת שד שהוסרה בניית פלסטי מנשים מתנדבות בריאות (איכילוב) ולגדלם בתרבות תאים במעבדה. פרטים בדבר תהליך המחקר - המחקר נערך בשיתוף עם היחידה לכירורגיה פלסטית ומשחזרת של השד, במחלקה לכירורגיה פלסטית במרכז רפואי סוראסקי תל-אביב (איכילוב). המחקר יכלול עד 20 מתנדבות הניגשות לניתוח פלסטי, אשר תתרומנה כ-100 גרם מהרקמה המוסרת מכל שד. הרקמה תתקבל במעבדותיה של החברה על מנת להפריד ולגדל את התאים כך שיגדלו ויפיקו את רכיבי חלב האם בתנאי מעבדה (היינו, חלב אם מתורבת), וזאת בעזרת הידע הקיים והנרכש של החברה.

מטרת המחקר - מטרתה העיקרית של החברה בעריכת המחקר הינה הוכחת היתכנות (POC) לכך שהתאים שמייצרים את חלב האם ניתנים לבידוד מן הרקמה וכי ביכולתה של החברה להפיק מתאים אלו את רכיבי חלב האם העיקריים - חלבון, שומן ולקטוז. באמצעות המחקר כמפורט בסעיף 3.4.8 לעיל והמחקר הנ"ל, המבוצעים במקביל, יהיה בידי החברה לבחון 2 אפיקים משמעותיים לייצור חלב אם מתורבת, הן דרך הפקת תאים מתרומות חלב והן דרך הפקת תאים ישירות מרקמת השד.

ככל שהמחקר והפיתוח, כמפורט לעיל יושלמו בהצלחה, החברה עשויה לייצר חלב אם מתורבת שיכיל את המרכיבים הקיימים באופן כמעט בלעדי רק בחלב אם המופק מנשים מניקות. לפיכך, לחברה קיים פוטנציאל להצלחה בשוק חלב האם המתורבת שכן לחלב אם מתורבת כמוצר ישנו סיכוי הצלחה גבוה לחדור לשוק הרלבנטי, הן בהיבט האיכותי כאמור לעיל והן בהיבט הבטיחותי הואיל והוא ייוצר במעבדה ויעבור בדיקות איכות מקיפות. בנוסף, על מנת לגשר על הפערים שבין חלב אם ופורמולות חלב לתינוקות, החברה צופה כי במידה והאמור לעיל יתקיים, קיימת אפשרות שניתן יהיה לייצר את המרכיבים הנוספים שקיימים בחלב אם שחסרים בפורמולות לתינוקות, ולצרפם לאותן פורמולות. הוספת מרכיבים אלו לפורמולות לתינוקות תאפשר לחברה לשפר את איכות תחליפי החלב הקיימים בשוק ובכך לגשר על חלק מהפער הקיים כיום בין חלב אם לבין תחליפי חלב אם, בהיבטים ובמאפיינים האיכותיים והבריאותיים, כמפורט לעיל.

ביום 17 באוקטובר 2023 הודיעה החברה על התקדמות משמעותית לקראת ייצור רכיבי שומן מתורבת לתעשיית המזון, באופן של תוצאות חיוביות שהתקבלו במעבדות החברה לגבי פיתוח ייחודי מסוגו - תאי אפיתל אימורטליים (תאים שמקורם ברקמת השד והונדסו לחיות חיי נצח). התאים נוצרו במטרה לשמש כתאים יצרניים המיועדים לייצר ולהפריש רכיבי חלב. נכון למועד דוח זה, גויסו לפרויקט 10 מתנדבות מתוך יעד של 20 מתנדבות עלות כל דגימה על פי הסכם ההתקשרות עם איכילוב, הינה כ- 4 א' ש"ח. לעלות זו נצברות עלויות נוספות של מחקר. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 17 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-116391)

המידע המפורט לעיל, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור לעיל. יצוין כי החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, ומתוקף כך ההערכות והתחזיות עשויות להתממש באופן שונה מכוונת החברה ו/או לא להתקיים כלל, לרבות עקב סיכוי מסוים כי בקשת החברה לוועדת הלסינקי תשונה ו/או תעוכב כלשונה או בכלל, וכן עקב סיכוי שתוצאות המחקר והערכות החברה בדבר תוצאות המחקר ישתנו ו/או יעוכבו ו/או לא יתקיימו כלל, הואיל והמחקר של החברה הינו ראשוני ותקדימי מסוגו וכן מבוסס על מדגם מצומצם בשלב זה.

3.4.10. התקדמות בייצור שומן חלב בתרבות תאים הומנית (אנושית) - בהמשך למחקרים המתוארים בסעיפים 3.4.8 ו-3.4.9 לעיל (להלן בס"ק זה: "**המחקרים**"), ביום 22 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-183300), החברה עדכנה בדבר תוצאות חיוביות שהתקבלו במעבדות החברה אשר במסגרתן נבחנה היכולת של תאי שד הומניים אנושיים המגודלים בתרבות לייצר שומן חלב. עוד צוין בדיווח הנ"ל כי במסגרת המחקרים, נבדקו מספר תנאי גידול של התאים בתרבות המעודדים ייצור וצבירה של שומן מסוג טריגליצריד, המהווה מעל 95% משומן חלב האם. להערכת החברה, הרכב השומן המיוצר על ידי תאים אלו, תואם את ההרכב המצוי באופן טבעי בחלב אם. על פי מקורות חיצוניים,

שומן חלב אם הינו אחד המרכיבים החיוניים בהתפתחות התינוק ועשוי להשפיע על התפתחות תקינה של מערכת העיכול, מערכת החיסון ואף להשפיע על התפתחות קוגניטיבית. נכון למועד דיווח זה, מרבית מתחילי החלב לתינוקות הקיימים בשוק מספקים את רכיב השומן בעיקר ממקורות צמחיים והשפעתו ויעילותו אינה זהה לשומן חלב האם (הרכב ומיקום חומצות השומן בטריגליצרידים ממקור צמחי אינם אופטימליים לעיכול כמו מחלב אם). לפיכך, ממצאי המחקר פותחים אפשרות להפיק את שומן החלב מתאי שד בתרבות ולשלב בתחילי חלב לתינוקות על מנת לשפר את איכותם ואת השפעתם ולהפוך אותם לדומים יותר ל-gold standard, חלב אם. בנוסף, מקורות חיצוניים מייחסים לשומן החלב מגוון רחב של פעילויות בתחומים של ריפוי פצעים, פעילות אנטיבקטריאלית ואנטי פטרייתית וכן השפעה על התפתחות מיקרוביום תקין במעי התינוק. לאור האמור לעיל, ולאור העובדה ששומן החלב מהווה את אחד מרכיבי החלב העיקריים, פיתוח שומן מתורבת התאי שד הומניים מהווים אבן דרך משמעותית בפיתוח חלב מתורבת וכמוצר צריכה בפני עצמו. נכון למועד זה, החברה מצליחה להפיק שומן בכמויות קטנות, של מספר גרמים מתוך מסה של תאים. המטרה ב 12 החודשים הקרובים הינה להשלים התקדמות של עליה בנפח הייצור בכמות החומר המופק מהתאים.

להערכת החברה, ובכפוף לקידום המחקרים, בין היתרונות שבפיתוח טכנולוגי זה ניתן למנות:

- א. אפשרות עתידית לשילוב שומן חלב אם בתחילי חלב לתינוקות וכן כמוצר צריכה בשל השפעתו המגוונת על בריאות והתפתחות תינוקות.
- ב. שיטת הייצור בה משתמשת החברה מאפשרת ייצור של שומן חלב נקי משאריות של חומרי הדברה, רעלנים ואנטיביוטיקה שיכולים להימצא בחלב של חיות משק.
- ג. ייצור של שומן חלב אם באמצעות הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה עשוי לאפשר ייצור של כמויות מסחריות של רכיבי שומן חלב שבאופן טבעי נמצאים בחלב בכמויות קטנות ביותר.
- ד. החברה מעריכה כי שומן חלב אם פרי פיתוחה של החברה ישמש כחומר גלם בתעשיית תחילי החלב, מוצרי מזון לתינוקות ופעוטות, ואף בתעשיות נוספות כגון תעשיות הקוסמטיקה והפארמה.

בנוסף, ככל שהמחקרים יושלמו בהצלחה, היינו ביסוס תרבות תאים בעלת כושר ייצור מוגבר של כלל רכיבי החלב וגמלון התהליך, החברה עשויה לייצר חלב אם מתורבת שיכיל את המרכיבים הקיימים באופן כמעט בלעדי בחלב אם.

המידע המפורט לעיל, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור לעיל. יצוין כי החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, ומתוקף כך ההערכות והתחזיות עשויות להתממש באופן שונה מכוונת החברה ו/או לא להתקיים כלל, לרבות עקב סיכוי כי תוצאות המחקרים והערכות החברה בדבר תוצאות המחקרים ישתנו ו/או יעוכבו ו/או לא יתקיימו כלל, הואיל והמחקרים של החברה הינם ראשוניים ותקדימיים מסוגם וכן מבוססים על מדגם מצומצם בשלב זה.

3.4.11. יוגורט מתורבת - פיתוח וייצור מוצר קונספט המכיל שומן מתורבת

ביום 3 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-082483), פרסמה החברה את מכתב מנכ"ל החברה, מר תומר אייזן, בדבר השקת פרויקט הדגל - פיתוח וייצור מוצר קונספט המכיל שומן מתורבת ("המכתב"). במכתב צוין כי תכלית הפרויקט הינו להציג מוצר מוגמר - יוגורט שיכיל שומן מתורבת

(**"הפרויקט"** או **"מוצר קונספט"**). עוד הוסבר במכתב כי מדובר בשומן חלב פרה שמקורו מתרבות תאים ללא שימוש בבעלי חיים.

ביום 6 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-114004) דיווחה החברה כי 2 אבני הדרך הראשונים מתוך 4 אבני הדרך של הפרויקט הושלמו, היינו, צוות המחקר והפיתוח של החברה הצליח להגדיל את כושר הייצור של שומן מתורבת וכן לבסס את התהליך של הפרדת השומן המתאים לשימוש במוצר מזון. במסגרת העבודה של צוות המחקר והפיתוח של החברה הושגה התקדמות משמעותית בשני התהליכים הנ"ל: (א) הגדלת כושר היצרנות של התאים, ליצירת כמויות גדולות יותר של שומן על ידי כל תא ; ו-(ב) הגדלת התהליך מסקאלה מעבדתית, להיקף ייצור המאפשר קבלת כמות שומן המאפשרת שילוב של השומן אל תוך מוצר הקונספט.

ביום 21 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-119887), דיווחה החברה על הצלחת צוות המחקר והפיתוח של החברה להפיק שומן שנוצר על ידי תרבויות תאי אפיתל של השד - ממקור הומני (אנושי), שנועדה להתאים לשימוש במוצרי מזון. החברה מבקשת להבהיר כי עמידת החברה באבני הדרך הנ"ל והידע הטכנולוגי שנצבר במהלך העבודה בעניין זה, מלבד היותם נדבך חשוב בפרויקט מוצר הקונספט, משמש את צוות המחקר והפיתוח של החברה לפרויקטים נוספים. עמידה באבן הדרך, אפשרו לחברה לפתח יכולות דומות עבור תרבויות תאים ממקור הומני.

ביום 24 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-129112), דיווחה החברה כי כחלק מתהליך הנגשת היוגורט המתורבת הנ"ל לציבור, היוגורט האמור נשלח לבדיקה של מעבדה חיצונית אשר בדקה ואישרה כי היוגורט המתורבת שפותח על ידי החברה הינו נקי וראוי למאכל, היינו לא מצויים בו ממצאים של שאריות כימיות מתהליך הניקוי המבוצע למיצוי השומן המתורבת.

ביום 13 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-135817), החברה הציגה לראשונה את היוגורט המתורבת פרי פיתוחה הטכנולוגי של החברה, המכיל שומן מתורבת, אשר הופק על ידי החברה מתאי אפיתל ללא פגיעה בבעלי חיים.

3.4.12. פיתוח עצמי של מדיה על בסיס צמחי לגידול תאים

ביום 10 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-005295) הודיעה החברה כי שבמהלך פעילות המחקר והפיתוח של החברה הבת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, פיתחה החברה באופן עצמאי הרכב חומרים המבוסס על מקור צמחי להזנת התאים (**"המדיה"**). במספר חזרות שעשתה החברה הבת בשימוש במדיה האמורה פרי פיתוחה העצמאי, נמצא כי חל שיפור בייצור השומן בתאים וכן זירוז תהליכי יצירת השומנים בתאים באופן ניכר, כל זאת ביחס לתוצאות המתקבלות בשימוש במדיה מסחרית הקיימת בשוק היום. המדיה פרי פיתוחה של החברה המבוססת על רכיבים צמחיים, מותאמת לתעשיית המזון, לעובדה זו חשיבות גבוהה הן בשל שיפור הבטיחות לצרכן (מקור צמחי), והן בשל הוזלה משמעותית של תהליכי ניקוי רכיבי החלב, שכן המדיה עומדת בסטנדרטים של מוצר מזון. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 בינואר 2023 הנ"ל.

המידע המפורט לעיל, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור בדוח זה לעיל. יצוין כי החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, ומתוקף כך ההערכות והתחזיות עשויות להתממש באופן שונה מכוונת החברה ו/או לא להתקיים כלל, לרבות עקב סיכוי כי תוצאות המחקרים והערכות החברה בדבר תוצאות המחקרים ישתנו ו/או יעוכבו ו/או לא יתקיימו כלל ו/או לא יעמדו ברגולציה

הרלבנטיות, הואיל והמחקרים של החברה הינם ראשוניים ותקדימיים מסוגם וכן מבוססים על מדגם מצומצם בשלב זה.

3.5 פעילות החברה בתחום יצור האוליגוסכרידים

3.5.1 האוליגוסכרידים הם תרכובות של 8-12 מולקולות של סוכר הקשורות ביניהן בקשר כימי. הם נפוצים בסוגי מזונות שונים, אולם העניין הגובר והולך בהם נעוץ בעובדת היותם חומר פרה-ביוטי. חומרים אלו הינם רכיבים תזונתיים שאינם עוברים פירוק או ספיגה בחלק העליון של מערכת העיכול, ולכן מהווים, מצע גידול בררני למספר מוגבל של בקטריות חיוביות (מיקרובים). כתוצאה מצריכתם, משתפר הרכב המיקרופלורה במעי הגס. חלב אם, בשונה מחלב פרה, מכיל ריכוז גבוה של אוליגוסכרידים המסונתזים בבלוטת השד. האוליגוסכרידים - טיבם וכמותם - קובעים את אופי האוכלוסייה של חיידקי המעי הגס המשפיעה על כלל פעילות המעי על המערכת החיסונית, ואף מספקת אנרגיה לתאי המעי הגס. בבדיקת הקשר בין רמת אוליגוסכרידים בחלב אם למחלות מעי כתוצאה מזיהום ע"י החיידק *Campilobacter Jejuni* וע"י *Calicivirus* נמצא, כי אוליגוסכרידים בחלב האם מעניקים הגנה נגד שלשול ומהווים מעכבים ספציפיים לפתוגנים אלו. כמו כן, קיים הבדל בכמות האוליגוסכרידים בחלב אם בין נשים שונות שמניקות ובהתאם לכך בסיכון למחלות הקשורות למערכת העיכול.

3.5.2 בתחום פעילות זה, החברה מעוניינת להשתמש בין היתר, במיקרואורגניזם מהונדס, לרוב מסוג של פטריה, על מנת לייצר את האוליגוסכרידים ולהפרידם לצורך שימוש כתוסף מזון, גם הפורמולות וגם בחלב אם המתורבת אותו מפתחת החברה כמזון לתינוקות.

3.5.3 הצלחת בניסוי ועמידת החברה באבן דרך - ביום 9 ביוני 2021, הודיעה החברה כי עמדה באבן דרך חזויה לרבעון השני של שנת 2021. אבן הדרך הינה בידוד גנים לייצור אוליגוסכרידים בחלב אם (HMO), מדובר בקבוצה ייחודית של פחמימות בחלב המורכבות מ-2-10 מולקולות חד סוכרים הקשורים בניהם באמצעות קשר כימי. ה-HMO - מהווים את הרכיב השלישי בכמותו אחרי לקטוז ושומנים מבין הרכיבים המוצקים בחלב ויש להם תפקיד מרכזי ומוכח כמרכיב פרה-ביוטי המשפיע על בריאות והתפתחות של תינוקות, לרבות יתרונות הנדרשים לתמיכה במערכת החיסון המתפתחת. חומרים אלו הינם רכיבים תזונתיים שאינם עוברים פירוק או ספיגה מסיביים בחלק העליון של מערכת העיכול, ולכן מהווים מצע גידול בררני לחיידקים מועילים (מיקרובים) וכתוצאה מצריכתם, משתפר הרכב המיקרופלורה במעי הגס. חלב אם, בשונה מחלב פרה, מכיל ריכוז גבוה של HMO ספציפיים המסונתזים בבלוטת השד. לפרטים נוספים ראה הודעת החברה מיום 9 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-098205).

התקדמות בפיתוח - ביום 9 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-016633) עדכנה החברה בדבר התקדמות בפיתוח כדלקמן: (1) החברה פיתחה, בתהליך אבולוציוני, שמרים ייחודיים המסוגלים לגדול על לקטוז כמקור אנרגיה וכמקור לאבני בניין לייצור אוליגוסכרידים כגון 2'FL (2'Fucosylated-Lactose) ו-3'FL (3'Fucosylated-Lactose) שהינם האוליגוסכרידים הנפוצים ביותר בחלב אם (לפי סדר זה) ומשמשים כרכיבים ייחודיים המוספים לתמ"ל (תחליפי מזון לתינוקות "פורמולות") פרימיום; ו-(2) החברה הצליחה לבטא את הגן לאנזים המפתח פוקוזילטראנספראז (α -1,2-fucosyltransferase) האחראי לייצור 2'FL (2'Fucosylated-Lactose) על בסיס של לקטוז באחד מהשמרים הללו.

לאור תוצאות שאינן משביעות רצון בשנת 2023, החליטה החברה כי המשך ייצור ה HMO באמצעות טכנולוגיית השמרים (פרמנטציה) תושהה וכי החברה תמשיך בפיתוח HMO לשימוש בפורמולה לתינוקות בעזרת טכנולוגיית תאים מתורבתים.

ההערכות וההנחות של החברה המתוארות לעיל, לרבות צפי השלמות תהליכי הפיתוח של החברה בכל תחומי הפעילות הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.6. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות של¹³

3.6.1. לפי נתוני מחקר של חטיבת לאומי-טק (בנק לאומי) וה- IVC (Israel Venture Capital Research)

(Center) (שלא נבדקו על ידי החברה ו/או מי מטעמה)¹⁴, במהלך שנת 2022 בוצעו סה"כ 633 עסקאות הון סיכון בישראל בסכום כולל של כ-15 מיליארד דולר, מה שמהווה ירידה של כ-40% לעומת סך הגיוסים הכולל בשנת 2021. ביחס לתעשיית הפוד-טק, הדוח העלה כי בשנת הדיווח בוצעו השקעות בסך של כ-743 מיליון דולר בחברות סטארט אפ ישראליות בתחום הפוד-טק בכ-40 עסקאות שונות.

3.6.2. נכון למועד הדוח, ישנה מגמה כלל עולמית לשינוי בתחום המזון, אשר במסגרתה, בין היתר, עולה צריכת החלבון ותחליפי המזון מעשה ידי-אדם על אלו אשר מקורם בחי. בעבודה שנעשתה על ידי

צוות של RethinkX¹⁵, ישנה ההערכה כי עד שנת 2035 ענפי הבשר והחלב מהחי בארה"ב יצומצמו בעד 90% ויוחלפו על-ידי תחליפי מזון מעשה ידי-אדם. נכון לכתיבת למועד דוח זה, על פי נתונים לא מאומתים, כ-42% ממשקי הבית בארה"ב (למעלה מ-50 מיליון בתים) רוכשים חלב שמקורו מהצומח, מה שמשקף עליה של 5% משנת 2019 (אז כ-37.2%)¹⁶. ירידה כאמור בצריכת החלב בארה"ב גרמה לכך שמחלבות ועסקים רבים שתומכים באותן מחלבות יסגרו¹⁷. בארה"ב בלבד, שווי שוק תחליפי החלב היה 2.6 מיליארד דולר, עם עליה של 33% CARG (שיעור גידול שנתי) ב-3 שנים האחרונות. השוק הגלובלי צפוי לגדול מ-13.24 מיליארד דולר כיום עד ל-30.79 מיליארד דולר בשנת 2031, מה שמשקף CARG של 8.8%.

3.6.3. לאור ההתפתחות הנוכחית והצפויה של תעשיית הפוד-טק, הן בישראל והן ברמה הגלובלית,

ההתפתחויות מדעיות אשר מתרחשות כל העת, הגברת ייצור המזון העולמי בעקבות גידול באוכלוסיית העולם, הניסיון להפחית את הנזקים הסביבתיים בעקבות ייצור מזון וגידול בקר, השבחה של מרכיבי המזון ומעבר לאורח חיים בריא יותר, התאמת מזון לצרכנים בעלי מוגבלויות ו/או לצרכנים ספציפיים ולאור כל האמור לעיל, החברה צופה כי היא צפויה להשתלב היטב בתעשיית הפוד-טק ובתחומי הפעילות של החברה כאמור בסעיפים 3.1 עד 3.5 לעיל.

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות כי צריכת החלב המתורבת תגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות, היקף המכירות בעולם, וכי הביקוש לצריכת תחליפי חלב יגדל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים

¹³ <https://gfi.org.il/media-and-events/>

¹⁴ ראו דוח באתר <https://www.ivic-online.com>

¹⁵ ראו את הדוח המצוי באתר צוות RethinkX : www.rethinkx.com

¹⁶ ראו את הדוח של IIFH מחודש אפריל 2022 - <https://foodaghealth.solutions/wp-content/uploads/2022/09/IIFH-GSM-Plant-Based-Milk-Market-Report.pdf>

¹⁷ ראה כתבה מאתר LiveKindly : <https://www.livekindly.co/dairy-farmers-go-plant-based>

קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.7. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

למועד דוח זה, לא ידוע לחברה על שינויים טכנולוגיים הצפויים להשפיע על החברה ו/או על המוצרים אשר בכוונתה לייצר. יצוין, כי הפעילות של החברה שייכת לתחום חדש אשר נמצא בהתפתחות מתמדת, הן בכל הנוגע למגוון המוצרים שניתן לייצר והן מבחינת ההתפתחויות הטכנולוגיות, כאשר ישנה פריחה של חברות בתחומי ייצור תחליפי החלב ומוצריו, כמו גם תחליפי חלב האם, המפתחות ומוכרות מוצרים שונים בתחום וכן חברות הזנק (סטארט אפ) העוסקות בתחומים אלו.

הנחות החברה בדבר העדר שינויים טכנולוגיים הצפויים להשפיע על החברה ו/או על מוצריה, מבוססת על ידיעת החברה המבוססת בחלקה על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה, בהתאם לכך הנחות או הערכות החברה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי להשתנות בהתאם לשינויים בשווקים ובפיתוחים שיבוצעו על ידי צדדים שלישיים וכיו"ב. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.8. גורמי ההצלחה הקריטיים וחסימי הכניסה בתחום הפעילות

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

3.8.1. כוח אדם מנוסה ומיומן בכל שלבי שרשרת הפיתוח - בתחום הפעילות נדרש כוח אדם מיומן ומקצועי, אשר בין היתר כולל מומחים בהנדסת רקמות, גידול תעשייתי לתאי חלב, פיתוח חומרים, הפעלת ביו-ריאקטורים, הבנה בשוק החלב והבנה בשוק תחליפי חלב האם.

3.8.2. הפקת מוצרים איכותיים שעומדים באסדרה ובסטנדרטים הנדרשים.

3.8.3. איתור לקוחות והתקשרויות עם גורמים בארץ ובעולם.

3.8.4. כניסה לשוק החלב ו/או תחליפי החלב.

3.8.5. כניסה לשוק חלב האם ו/או תחליפי חלב אם, לרבות פורמולות לתינוקות.

3.8.6. תנאי גידול איכותיים (לדוגמא - תשתיות).

3.9. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

למיטב ידיעת החברה, למועד דוח זה אין חומרי גלם מהותיים שיידרשו לפעילותה ואשר עשויה להיות לחברה לגביהם תלות בספק בודד או במספר מצומצם של ספקים.

3.10. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, חסימי כניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

חסימי כניסה

3.10.1. מימון - נדרשת השקעה כספית להקמת תשתית מעבדות ובהמשך תשתית תעשייתית שתאפשר תנאי

גידול איכותיים למוצרי החברה כגון חדרים נקיים ורכישה של ציוד וחומרים שיאפשרו גידול חלב בקר וחלב אם. כמו כן, במידה שהחברה תחליט על הרחבת פעילותה, נדרשת השקעה כספית גבוהה על מנת להקים מפעל ומעבדות באיכות גבוהה.

3.10.2. כוח אדם איכותי ובעל ניסיון בשוק חלב בכלל וחלב האם בפרט - גידול תאי חלב איכותיים וכן תחום המחקר והפיתוח של מוצרי החלב המתורבת וחלב האם מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח מוצרים שונים.

3.10.3. קבלת אישורים מגורמים רגולטוריים נוספים - ככל והחברה תתקדם בפיתוח מוצרה יהיה צורך בקבלת אישורים מגורמים רגולטוריים שישוו את מוצרי החברה כמאושרים לצריכה ע"י אדם. כמו כן, אי עמידה בתקני בטיחות ו/או הוראות רגולטוריות עתידיות בשוקי היעד הפוטנציאליים עשויה להקשות על כניסה לשווקים אלה.

3.10.4. חסמי יציאה
להערכת החברה, לכשתחל בתהליך ייצור ושיווק ייתכן ותידרש החברה להתחייב בפני לקוחותיה להספקת המוצרים לתקופה מסוימת.

הנחות והערכות החברה לעיל, לרבות ביחס לעלות הקמת התשתיות וכי במידה ולגורמים אחרים, בדומה לחברה, לא יהיו את הכספים הנדרשים לצורך הקמת התשתית הנדרשת להפקת מוצרי חלב מתורבת, חלב אם מתורבת ואוליגוסכרידים, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.11. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה לא קיים בשוק חלב מתורבת ו/או חלב אם מתורבת. למועד דוח זה, תחום מוצרי תחליפי החלב נמצא בזינוק ועליה מתמדת, ולהערכת החברה, בשנים הקרובות ייכנסו לשוק מוצרים מבוססי חלב מתורבת, אם כי לא בהכרח על בסיס טכנולוגיה דומה לזו של החברה.

תחזיות והנחות החברה בנוגע למוצרים עתידיים מבוססי חלב מתורבת הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.12. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם¹⁸
על פי הערכת החברה, בשנים הבאות יגדל מספר החברות הפועלות בתחום החלב המתורבת, וכן הביקוש לחלב מתורבת יצמח ברחבי העולם. נכון למועד דוח זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מספר החברות שפועלת כדי לייצר חלב מתורבת ומה יהיה חלקה בתחרות.

עם זאת, לפי מחקר פנימי שערכה החברה, יש מספר חברות בעלות זיקה דומה לתחום הפעילות של החברה:

1. Turtle Tree Labs - חברה סינגפורית, המפתחת טכנולוגיה לייצור חלב מתורבת באמצעות תאי גזע. על בסיס פרסומיהם¹⁹, החברה האמורה שינתה את התוכנית המדעית והעסקית ומפתחת

¹⁸ <https://gfi.org.il/media-and-events/>
¹⁹ <https://www.greenqueen.com.hk/the-worlds-first-precision-fermentation-lactoferrin-turtle-tree>

תחליפי חלב בפרמנטציה ולא על בסיס תאים, מה שאינו מהווה תחרות ישירה לטכנולוגיה של החברה.

2. BIOMILQ - חברה אמריקאית הנמצאת בשלבי מחקר לצורך פיתוח חלב אם מתורבת מתאי אפיתל, אשר טוענת שיש לה הוכחת יכולת בכל הקשור ליכולת לייצר קזאין ולקטוז. למיטב ידיעת החברה, החברה האמורה נמצאת בשלבים של מחקר של חלב אם בשלבים מוקדמים ואינה נמצאת בעתיד הנראה לעין להוכחת יכולת ייצור.
3. OPALIA - חברה קנדית המפתחת טכנולוגיה ליצור חלב בקר מתורבת על בסיס תאים. אין בידי החברה מספיק מידע כדי להעריך היכן חברת OPALIA נמצאת בשלב המחקר והפיתוח שלה.
4. Senara Bio - חברה קנדית המפתחת טכנולוגיה ליצור חלב בקר מתורבת על בסיס תאים. אין בידי החברה מספיק מידע כדי להעריך היכן חברת Senara Bio נמצאת בשלב המחקר והפיתוח שלה.
5. NUMI - חברה צרפתית המפתחת טכנולוגיה ליצור חלב אם מתורבת על בסיס תאים. אין בידי החברה מספיק מידע כדי להעריך היכן חברת NUMI נמצאת בשלב המחקר והפיתוח שלה.

תחרות ישראלית

החברה הינה ייחודית בתחום הטכנולוגיה לרכיבי חלב מתורבתים מתאי שד או עטין בישראל. יובהר כי בתחום תחליפי החלב בטכנולוגיית הפרמנטציה קיימות מספר חברות ישראליות כשהבולטות שבהן הינה חברת רימילק בע"מ וחברת אימג'נדר בע"מ. החברה אינה רואה בהם כמתחרים ישירים לאור העובדה שהחברה מתמקדת בטכנולוגיה שונה בתחום החלב המתורבת והשמרים.

הנחות והערכות החברה לעיל, לרבות ביחס לגידול חלב מתורבת, חלב אם מתורבת אוליגוסכרידים, וביחס לתחרות בשווקים אלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 בדוח זה.

מוצרים ושירותים 3.13

נכון למועד דוח זה החברה טרם החלה לייצר מוצרים. בהתאם לאסדרה בתחומי הפעילות של החברה כאמור לעיל ובכפוף להצלחת החברה להגיע לשלבי ייצור מסחריים, המוצרים שתפיק החברה יהיו מוצרים ששרשרת ההפקה שלהם תהיה ברמת איכות הראויה לשימוש ואושרו על ידי משרד הבריאות הישראלי ו/או משרדי בריאות בגופים מקבילים במדינות שונות בהן החברה תבחר לפעול, לרבות מנהל המזון והתרופות האמריקאי (FDA). ניכר כי בתחום הטכנולוגיה המבוססת על תירבות תאים חלה התקדמות לאחרונה בעת שחברה ראשונה בתחום הפשר המתורבת קיבלה אישור ראשוני של ה-FDA בקשר עם מוצריה, וכן מנהל המזון והתרופות הסינגפורי (CFDA) אישר מכירה של עוף מתורבת בסינגפור.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל בדבר מוצרים ושירותים עתידיים הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה

מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.35 להלן.

3.13.1 פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים

כאמור, למועד דוח זה החברה הינה חברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח. לאור זאת, אין לחברה הכנסות כלשהן והחברה לא צופה מכירות בשנה הקרובה.

3.13.2 מוצרים חדשים

כאמור למועד דוח זה, החברה הינה חברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח לאור זאת אין לחברה צפי בקשר למוצרים חדשים מעבר למוצרים המתוארים בדוח זה.

3.14 לקוחות

נכון למועד דוח זה, אין לחברה לקוחות. בכוונת החברה, לאחר השלמת הפיתוח של מוצרי החלב המתורבת, להתקשר עם צדדים שלישיים לטובת מכירת מוצריה אשר הכוונה שימכרו בסיטונאות לחברות הפצה ברחבי העולם. לחילופין, בהתאם לאסטרטגיה של החברה באותו המועד, יתכן והחברה תפעל להעניק רישיונות לצדדים שלישיים לשימוש בטכנולוגיה של החברה כדי לייצר את החלב המתורבת ו/או את חלב האם המתורבת. לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם השקעה ושיתוף פעולה עם החברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ ראו בסעיף 3.3.7 לעיל ו- 3.27 להלן.

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות כוונות החברה ביחס למעבדת הגידול בישראל, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעה בחוק ניירות ערך, המבוססת על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.15 שיווק והפצה

נכון למועד הדוח, החברה טרם הקימה מערך שיווק והפצה.

3.16 צבר הזמנות

נכון למועד הדוח, לחברה אין צבר הזמנות.

3.17 תחרות

ראו סעיפים 3.10 ו- 3.11 לעיל.

3.18 עונתיות

למיטב ידיעת החברה, הביקוש לחלב בכלל, ולחלב אם בפרט, אינו מושפע באופן מהותי משיקולים עונתיים, ולכן החברה אינה צופה השפעה כזו על הביקוש למוצריה. להערכת החברה, מכיוון שכל התהליך ייצור מוצריה ייעשה במבנה סגור, ממוזג ומבודד מהסביבה החיצונית, בתנאי מעבדה, לא תהיה השפעה עונתית גם על תהליכי פיתוח חלב מתורבת, חלב אם מתורבת, ו-HMOs מתורבתים²⁰.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, לרבות ביחס להשפעת העונתיות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה

²⁰ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5.3 לעיל.

מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.19. כושר ייצור

למועד הדוח, החברה טרם החלה בייצור חלב מתורבת, חלב אם מתורבת, ו-HMOs מתורבתים. תחזיות והנחות הפעילות לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות הפעילות בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הפעילות. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הפעילות, וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה.

3.20. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

החברה פועלת בין היתר באמצעות מכשור שמומן על ידי החברה לטובת פעילות המחקר שמבוצעת במעבדות החברה ברחובות. בנוסף, בתקופת הדוח רכשה החברה ציוד בהיקף משמעותי בסך של כ-101 אלפי ש"ח (לעומת שנת 2022 כ-291 אלפי ש"ח) שנועד לטובת קידום תהליכי מחקר ופיתוח תעשייתיים המשמש את מעבדות החברה ברחובות. החברה שוכרת משרדים ומעבדה מובילה ומתקדמת בעולם מבחינה טכנולוגית הכוללת את כל הציוד הנדרש והמתקדם למחקר ופיתוחיה, בשטח כולל של 625 מ"ר. לפרטים נוספים בקשר עם תשלום דמי השכירות ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים.

3.21. מחקר ופיתוח

3.21.1. ביום 17 באוגוסט, 2020, התקשרה וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בהסכם רישיון ("הסכם הרישיון") עם חברת יישום חברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ("יישום"), זרוע המסחור של האוניברסיטה העברית וממייסדי החברה, לשימוש בטכנולוגיה לייצור חלב מתורבת, חלב אם מתורבת ו-HMOs מתורבתים²¹.

במסגרת הסכם הרישיון, זכאית יישום לקבלת תמלוגים בשיעור של 3% מהכנסות שינבעו ממכירת מוצרי וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל המתבססים על הטכנולוגיה נשוא הסכם הרישיון, כמו גם תמלוגים ממכירות על ידי קבלני משנה בשיעור של 15%.

כמו כן, בתמורה לקבלת הרישיון, וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל הקצתה ליישום וחוקרות נוספות 2,000 ו-4,000 מניות, בהתאמה. שווי המניות שהוענקו ליישום הסתכמו לסך של 240,000 ש"ח, אשר הוכרו כנכס בלתי מוחשי בספרי וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל. וילק טכנולוגיות עושה שימוש בכספים שגייסה לטובת מימון פעילותה השוטפת, בעיקר לשם קידום פעילות הפיתוח של וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל. מתוך הסכם הרישיון ובהתאם לתקציב פיתוח דו-שנתי שנקבע בין הצדדים, נכון למועד הדוח העבירה וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל ליישום סך של 3,559 אלפי ש"ח וצפויה להעביר סך נוסף של 89 אלפי ש"ח אשר ישולם בהתאם לפריסת התשלומים שנקבעה עם יישום. לפרטים נוספים ראו ביאור 17א' לדוחות הכספיים. במקביל מפתחת החברה קניין רוחני בתחום פעילותה וכי נכון למועד דוח זה הגישה בקשות פטנט כאמור בסעיף 3.22 להלן.

3.21.2. ביום 11 בפברואר 2024 עדכנה החברה כי ביום 10 בפברואר 2024 התקשרה בהסכם פיתוח שיתוף פעולה (JDA) עם Danone Global Research & Innovation Center B.V, מרכז המחקר העולמי של חברת Danone SA ("דנונה") בנושא תזונה מותאמת (Specialized Nutrition). במסגרת

²¹ לפרטים נוספים ראו סעיף 3.5.3 לעיל.

ההתקשרות הוסכם כי הצדדים ישתפו פעולה לתקופה של עד שנתיים בביצוע פעילויות מחקר ופיתוח אנליטי של שומנים המופקים מתאים ומיוצרים בטכנולוגיה של החברה ("הרכיבים"). מטרת המחקר המשותף הינו להעריך את התאמתם של הרכיבים לפורמולות רגילות של תחליפי חלב לתינוק ולהעריך את הדרישות הרגולטוריות עבור הרכיבים, לטובת מסחור הרכיבים בטריטוריות שונות בעולם אשר לגביהן יסכימו הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 3 באפריל 2023 (מס' אסמכתא : 01-037638-2023) ו-11 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא : 01-015018-2024)

3.22. נכסים לא מוחשיים, בקשות לרישום פטנטים שהוגשו וסטאטוס

שם ומספר בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	תיאור הזכויות הצפויות בפטנט ככל שירשם	תאריך עדכון אחרון	סטטוס	מועד פקיעת תוקף	מדינות בהן הוגשה הבקשה	עלויות שהושקעו בנכס	עלויות שהושקעו בנכס והוכרו בדוח הכספי
11,236,299	Methods and Systems for In-Vitro Milk * Production	בעלות של החברה הבת	01.02.2022	מאושר	01.08.2025	USA	***	***
11,479,746	Methods and Systems for In-Vitro Milk *Production	בעלות של החברה הבת	25.10.2022	מאושר	01.08.2025	USA	***	***
11,441,111	Methods and Systems for In-Vitro Milk *Production	בעלות של החברה הבת	13.09.2022	מאושר	01.08.2025	USA	***	***
11,453,852	Methods and Systems for In-Vitro Milk *Production	בעלות של החברה הבת	27.09.2022	מאושר	01.08.2025	USA	***	***
11,401,492	Methods and Systems for In-Vitro Milk *Production	בעלות של החברה הבת	02.08.2022	מאושר	01.08.2025	USA	***	***
11,401,491	Methods and Systems for In-Vitro Milk *Production	בעלות של החברה הבת	02.08.2022	מאושר	01.08.2025	USA	***	***
301212	Methods and Systems for In-Vitro Milk Production	בעלות של החברה הבת		בתהליך		Israel	***	***
4211227	Methods and Systems for In-Vitro Milk Production	בעלות של החברה הבת		בתהליך		Europe	***	***

שם ומספר בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	תיאור הזכויות הצפויות בפטנט ככל שירשם	תאריך עדכון אחרון	סטטוס	מועד פקיעת תוקף	מדינות בהן הוגשה הבקשה	עלויות שהושקעו בנכס	עלויות שהושקעו בנכס והוכרו בדוח הכספי
HK40096098	Methods and Systems for In-Vitro Milk Production	בעלות של החברה הבת		בתהליך		Hong Kong	***	***
CN116368219	Methods and Systems for In-Vitro Milk Production	בעלות של החברה הבת				China	***	***
18/368,070	Methods And compositions for in vitro augmentation of Milk Production from **Mammary Epithelial Cells	בעלות משותפת של החברה הבת ויישום			-	USA	***	***
4308686	Methods And compositions for in vitro augmentation of Milk Production from **Mammary Epithelial Cells	בעלות משותפת של החברה הבת ויישום			-	Europe	***	***
CN1174257230	Methods And compositions for in vitro augmentation of Milk Production from **Mammary Epithelial Cells	בעלות משותפת של החברה הבת ויישום			-	China	***	***
PCT Application IL2023/050467	Lipid compositions and methods of producing same	בעלות של החברה הבת	08.05.2023	הוגש	-	USA	***	***

סימן המסחר	מדינת הרישום	מועד הגשת הבקשה לרישום סימן המסחר	סטטוס הבקשה	הפעולה הבאה ומועד ביצועה
WILK	ישראל	19.07.2021	מאושר	חידוש 19.07.2031

סימן המסחר	מדינת הרישום	מועד הגשת הבקשה לרישום סימן המסחר	סטטוס הבקשה	הפעולה הבאה ומועד ביצועה
	ארצות הברית	29.07.2021	מאושר	חידוש 23.1.2030
	אירופה	11.11.2021	מאושר	חידוש 11.11.2031

* ביום 6 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015394) ("הדיווח מיום 6 בפברואר 2022") עדכנה החברה בדבר קבלת אישור רישום פטנט בארה"ב (USPTO) לשיטות ומערכות ייצור חלב בתרבות תאים. החברה מפתחת מערכות ותהליכים תעשייתיים לייצור חלב מתורבת, קרי פיתוח חלב פרה ללא חליבה של פרה ו/או פיתוח של חלב אם מתורבת. הפטנט שהתקבל מכסה את השיטות והמערכות הנדרשות לתהליכים חדשניים אלו. לפרטים נוספים, לרבות היתרונות שבשימוש בשיטות המתוארות בפטנט המאושר, ראו בדיווח מיום 6 בפברואר 2022.

ביום 25 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-063886) הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח מיום 6 בפברואר 2022, החברה הבת הגישה בקשה לרישום פטנט נוסף בארה"ב (provisional) המרחיב ומחזק את הגנת הקניין הרוחני של החברה.

** החברה הבת הגישה בקשה לרישום פטנט עבור "שיטות להגברת ייצור החלב במערכת מתורבתת". השיטה המתוארת בבקשה זו מתארת את השיטה לגידול התאים בתרבות ויצירה מוגברת של מרכיבי החלב החשובים, תוך התגברות על הגורמים שמגבילים כיום את רמת ההפרשה ושליטה בכמות המרכיבים וביחסים ביניהם. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-039522).

*** במהלך שנת 2023 השקיעה החברה ברישום הפטנטים סך של 132 אלפי ש"ח ובשנת 2022 ו-2021 סך של 215 אלפי ש"ח ו 217 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ככל שהמחקר והפיתוח בחברה יתקדם בהצלחה, היינו ביסוס תרבות תאים בעלת כושר ייצור מוגבר של כלל רכיבי החלב וגמלון (scale-up) התהליך, החברה עשויה לייצר חלב מתורבת בכלל וחלב אם מתורבת בפרט שיכיל את המרכיבים הקיימים באופן כמעט בלעדי רק בחלב טבעי.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.35 להלן.

3.23. הון אנושי

3.23.1. מבנה ארגוני ונושאי משרה בכירה בחברה

ד"ר רונית קורן מכהנת כיו"ר דירקטוריון (פעיל) בחברה החל מיום 24 בדצמבר 2023 חלף מר ירון קיזר. ד"ר אביטל בק מכהנת כמנכ"לית החברה החל מיום 19 בספטמבר 2023 חלף מר תומר אייזן. גב' מורן עטר מכהנת כסמנכ"לית הכספים של החברה, וד"ר נורית ארגוב ארגמן מכהנת כסמנכ"לית מדע ראשית ודירקטורית. לפרטים אודות הסכמי העסקה עם נושאי משרה בכירה בחברה, ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי. למועד אישור הדוח מועסקים בחברה שבעה עובדי מחקר ופיתוח. למועד אישור הדוח, אין לחברה תלות בעובד או נושא משרה בכירה.

- 3.23.2. תוכנית אופציות ומתאר אופציות לעובדים
 בחודש יוני 2026 אושרה על ידי דירקטוריון החברה תוכנית אופציות לנושאי משרה בכירה ולעובדים בחברה ובחברת הבת שלה לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961.
- 3.23.3. מדיניות תגמול
 ביום 2 בנובמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה, את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה. מדיניות התגמול נכנסה לתוקף החל מיום אישורה באסיפה הכללית ותעמוד בתוקף למשך שלוש שנים ממועד אישורה. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 26 באוקטובר 2023 (2023-01-119298) ומיום 2 בנובמבר 2023 (2023-01-121299).
- 3.23.4. הקצאת מניות חסומות לעובדים כתגמול בעקבות הפחתת שכר
 ביום 23 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה הענקת 381,000 יחידת מניה חסומות ל- 5 עובדי החברה וסמנכ"לית הכספים חלף הפחתת שכר שנתית של 15%.
- 3.23.5. לפרטים אודות תנאי פוליסת הביטוח, ראו תקנה 29א' לפרק ד' לדוח תקופתי זה.
- 3.23.6. לחברה יועצים חיצוניים מומחים בתחומם:
 (א) גב' יעל רבהון-טימור - לשעבר מנכ"לית אבוט ישראל, האחראית על הקמת המותג סימילאק בישראל.
 (ב) ד"ר ברוס ג'רמן - מדען מוביל מהפקולטה לחקלאות של אוניברסיטת UCDAVIS, וידוע כמומחה עולמי בתחום החלב.
 (ג) פרופ' קווין ניקולס - מדען ידוע ומוערך בעולם בכל הקשור לפיתוח תכשירים מבוססי חלב לטיפול בתינוקות ובפגים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 26 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-159807).
 (ד) פרופ' רונית לובצקי - פרופ' לובצקי הינה מומחית ברפואת ילדים, מנהלת מחלקת ילדים, מנהלת המרפאה לתזונה וטיפול בהשמנת יתר בילדים, ביה"ח "דנה - דואק" לילדים, המרכז הרפואי תל אביב ע"ש סוראסקי. מומחית בכל הנוגע לתזונת תינוקות ויועצת מובילה בתחום. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 9 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-027814).
- 3.24. חומרי גלם וספקים
 למועד דוח זה, להערכת החברה אין לה תלות בספקים מסוימים. חומרי הגלם של החברה יורכבו מחומרי ריבוי וציוד נלווה נוסף לצורך גידול חלב מתורבת, חלב אם מתורבת ואוליגוסכרידים.
- 3.25. הון חוזר
 נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ההון החוזר של החברה, נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות, הינו 5,647 אלפי ש"ח.
- 3.26. השקעות
 נכון למועד הדוח, לא קיימות השקעות מהותיות של החברה שלא בפעילות הפיתוח שלה המתבצעת באמצעות החברה וחברת הבת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל. מלבד זאת, אין בידי החברה חברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות והשקעות בפעילויות אחרות.

נכון למועד הדוח, מקורות המימון העיקריים של החברה הינם קופת המזומנים, הונה העצמי, מימוש אופציות, וכן גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית לקבוצות משקיעים ובאמצעות הנפקות של ני"ע של החברה לציבור. נכון למועד המאזן ולמועד הדוח, יתרת קופת המזומנים של החברה הינה בסך של כ- 7,812 אלפי ש"ח וכ- 5,877 אלפי ש"ח, בהתאמה. התחייבויותיה השוטפות של החברה כוללות בעיקרן בגין תשלומים שוטפים לעובדים, ספקים ונותני שירותים, ובכללם, תשלומים ליישום, בגין שירותי הפיתוח.

ב. הלוואות ואשראי בנקאי

ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד פרסום דוח זה החברה לא נטלה הלוואות מתאגידים בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים ואין לה מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים.

ג. גיוס הון באמצעות הנפקות פרטיות לקבוצת ניומן ומר ראובן שליסל

ביום 5 במאי 2021 הקצתה החברה ני"ע של החברה לה"ה אבן צ'ארלס ניומן וריקי סטיבן ניומן ("קבוצת ניומן") וכן למר ראובן שליסל ("שליסל") בתמורה לסך של 4 מיליון ש"ח ו-3 מיליון ש"ח, בהתאמה. לפרטים אודות תנאי ההקצאות לניירות הערת הנ"ל שהוקצו ביום 5 במאי 2021 לקבוצת ניומן ולשליסל, ראו בסעיף 1.4 ו- 3.27 לעיל, ביאורים 10ב' ו-10ב'2 לדוחות הכספיים וכן בדיווחי החברה מהימים: 29 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 141345-01-2020), 21 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 009384-01-2021), 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 043356-01-2021), 4 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 055224-01-2021) ו-5 במאי 2021 (2021-01-078852) וכן אישור הבורסה מיום 2 במאי 2021 בהתאם להודעת הבורסה מיום 2 במאי 2021.

ביום 16 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את עדכון תנאי כתבי האופציה (לא רשומים) שהוקצו לקבוצת ניומן ולשליסל כדלהלן: [א] בנוגע ל-333,333 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-333,333 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כל אחת שהוקצו לקבוצת ניומן, תקופת המימוש של כתבי האופציה האמורים הוארכה עד ליום 4 באוקטובר 2022 חלף המועד המקורי ביום 4 במאי 2022; וכן מחיר המימוש של כל כתב אופציה מכתבי האופציה האמורים עודכן לסך של 624 אגורות חלף סך של 1,050 אגורות ו-[ב] בנוגע ל-240,253 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-240,253 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כל אחת שהוקצו לשליסל, תקופת המימוש של כתבי האופציה האמורים הוארכה עד ליום 4 באוקטובר 2022 חלף המועד המקורי ביום 4 במאי 2022 וכן מחיר המימוש של כל כתב אופציה מכתבי האופציה האמורים עודכן לסך של 624 אגורות חלף סך של 1,090 אגורות. כמו כן, עודכנו ההתאמות והוראות להגנת המשקיעים הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 031570-01-2022).

ביום 31 באוגוסט 2022 החליט דירקטוריון החברה להאריך את תקופת המימוש של כתבי האופציה המפורטים בס"ק ד' זה, שהונפקו לקבוצת ניומן ולשליסל, עד ליום 10 באפריל 2024 (כולל) חלף 4 באוקטובר 2022 וכן להפחית את מחיר המימוש מ-624 אגורות לסך של 450 אגורות לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 1 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 112699-01-2022).

ד. גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית לחברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ (החברה המרכזית)

לפרטים אודות גיוס הון בסך של 1 מיליון דולר בשנת הדיווח וכן גיוס מותנה בסך 1 מיליון דולר, ראו בסעיף 3.3.7 לעיל וכן בביאור 17ב' לדוחות הכספיים.

ה. שינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 3) - לפרטים בדבר שינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 3) הרשומים מסחר, בשנת הדיווח, ראו סעיף 1.9 לעיל.

ו. שינוי תנאי כתבי אופציה (סדרה 4) - לפרטים בדבר שינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4) הרשומים מסחר, בשנת הדיווח, ראו סעיף 1.10 לעיל.

ז. תשקיף מדף - ביום 28 באוגוסט 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 29 באוגוסט 2022 ("תשקיף המדף"). ביום 21 באוגוסט 2023 הודיעה החברה על הארכת תוקף תשקיף מדף מיום 28 באוגוסט 2022 עד ליום 28 באוגוסט 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-108961) ומיום 21 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-096081).

ח. התקשרות החברה בהסכם השקעה עם מספר משקיעים פרטיים לרבות זרוע ההון סיכון של Danone SA

ביום 2 באפריל 2023, התקשרה החברה בהסכם ההשקעה עם Danone Manifesto Ventures Europe SAS (להלן: "DMV") שהינה זרוע הסיכון של Danone SA, החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ ("החברה המרכזית"), מר שמעון כהן (בעל עניין בחברה) וארבעה משקיעים פרטיים נוספים (להלן ביחד עם DMV, החברה המרכזית ושמעון כהן, להלן: "המשקיעים"), לפיו השקיעו המשקיעים בחברה סכום כולל של כ-12.4 מיליון ש"ח ("סכום ההשקעה"). בתמורה לסכום ההשקעה, ביום 11 במאי 2023, לאחר התקיימות מלוא התנאים לעסקה הנ"ל, הנפיקה החברה למשקיעים כמות כוללת של 13,592,308 מניות רגילות (להלן: "מניות המשקיעים") של החברה, המשקפות שיעור של 19.81% לאחר הקצאתן ו-16.04% בדילול מלא, במחיר של 0.91 ש"ח למניה, וזאת לאחר אישור מוסדות החברה (לרבות וועדת הביקורת, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה).

ביום 11 בפברואר 2024 עדכנה החברה כי ביום 10 בפברואר 2024 התקשרה בהסכם פיתוח שיתוף פעולה (JDA) עם Danone Global Research & Innovation Center B.V, מרכז המחקר העולמי של חברת Danone SA ("דנונה") בנושא תזונה מותאמת (Specialized Nutrition). במסגרת ההתקשרות הוסכם כי הצדדים ישתפו פעולה לתקופה של עד שנתיים בביצוע פעילויות מחקר ופיתוח אנליטי של שומנים המופקים מתאים ומיוצרים בטכנולוגיה של החברה ("הרכיבים"). מטרת המחקר המשותף הינו להעריך את התאמתם של הרכיבים לפורמולות רגילות של תחליפי חלב לתינוק ולהעריך את הדרישות הרגולטוריות עבור הרכיבים, לטובת מסחור הרכיבים בטרטוריות שונות בעולם אשר לגביהן יסכימו הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 3 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-037638) ו-11 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015018).

המידע המפורט לעיל, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד דוח זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור בדוח זה לעיל.

לאור אופייה של החברה כחברה הפועלת בתחום המחקר והפיתוח ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצרי החברה או באשר להחדרתם לשווקים הרלבנטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצר כזה או אחר, ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות המוסמכות לשם שיווק ומכירתו ו/או בהחדרתו לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח המערכת לרדת לטמיון. כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח, לחברה אין כלל הכנסות ועל מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה, נדרשת

החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

מיסוי 3.28

החברה כפופה לדיני המס הנהוגים בישראל. לפרטים נוספים ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים.

סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם 3.29

למועד הדוח לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגין תידרש להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלות כלשהי, וכן מעריכה כי להוראות כאמור לא תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין. יחד עם זאת, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה, אשר תהיינה להן השפעה מהותית על פעילותה ובכלל זה על רווחיותה ומעמדה התחרותי כאמור.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל, לרבות בדבר האפשרות כי החברה תידרש לעמוד בעתיד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנת הסביבה, הינן הערכות, תחזיות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות, תחזיות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.35 לדוח זה.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה 3.30

כיום, פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל. היא תהיה כפופה אף לדיני מדינות נוספות, ככל שתפעל בהן בעתיד. לפרטים אודות רגולציה שהחברה עתידה להיות כפופה לה ראה סעיף 2.1.2 לעיל.

הסכמים והסכמי השקעה 3.31

3.31.1 לפרטים אודות הסכמי ההשקעה וגיוסי ההון מקבוצת ניומן ומר ראובן שליסל ראו סעיף 3.27 לעיל.
3.31.2 לפרטים אודות הסכם ההשקעה ושיתוף הפעולה עם החברה המרכזית, ראו סעיף 3.3.7 ו- 3.27 לעיל.
3.31.3 לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם השקעה עם מספר משקיעים פרטיים לרבות זרוע ההון סיכון של Danone SA, ראו סעיף 3.27 לעיל.

3.31.4 לפירוט בדבר הסכם הרישיון עם יישום, ראו סעיף 3.21 לעיל.

התקשרות במזכר הבנות בין החברה לבין Nutricia Research B.V 3.31.5

ביום 25 ביוני 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מיום 22 ביוני 2023, התקשרה החברה עם Nutricia Research B.V, מרכז החקר העולמי של Danone Manifesto Ventures Europe, SAS, בנושא תזונה מותאמת (Specialized Nutrition) ("דנונה") במזכר הבנות לא מחייב ("המזכר"), על פיו הצדדים יפעלו להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה מחקרי ופיתוחי לתקופה של 24 חודשים ("הסכם הפיתוח המשותף"). במסגרת המזכר, סוכם שמטרת הפיתוח המשותף הוא לאפשר פעילות מחקר אנליטי ופיתוח משותף לעניין לפידים מבוססי תאים אשר מיוצרים בטכנולוגיה של החברה, במטרה לבחון את התאמתם לתזונה מותאמת (Specialized Nutrition), וכן לבצע הערכה של הסטאטוס המשפטי והאישורים הרגולטורים הנדרשים לטובת מסחור באזורים שונים בעולם, כגון אסיה, ארה"ב ואירופה, של רכיבי החלב האמורים המבוססים על הטכנולוגיה של החברה. לפרטים

נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-069183 ו-2023-01-069186).

3.32. הליכים משפטיים

למועד דוח זה, החברה איננה צד להליכים משפטיים כלשהם, שיש להם השפעה מהותית על פעילות החברה ו/או נכסיה.

3.33. יעדים ואסטרטגיה עסקית

יעדה המרכזי של החברה הינו המשך פעילות פיתוח הטכנולוגיה אשר תאפשר הקמת קו מוצרים על בסיס חלב מתורבת ו/או חלב אם מתורבת ו/או אוליגוסכרידים במעבדות, שיהיה זמין לשימוש מסחרי במחירים אטרקטיביים, זאת באמצעות:

א. שיפור תהליך היצור תוך הגדלת כמויות ייצור רכיבי החלב מן התאים, בין אם בחלב בקר ובין אם בחלב אם.

ב. ייצור רכיבי חלב מהותיים (חלבונים ושומנים) מתאים אנושיים ו/או בקר לשילובם במוצרים קיימים לרבות פורמולות לתינוקות.

ג. שיפור תהליך היצור תוך הקטנת עלויות היצור, בין אם בחלב בקר ובין אם בחלב אם.

ד. הרחבת שיתופי פעולה אסטרטגיים למחקר ולפיתוח משולב עם גופים בינלאומיים מובילים הן ביחס לפרויקטים קיימים של החברה והן ביחס לפרויקטים חדשים המשיקים לתחומי המחקר הקיימים של החברה.

ה. הטמעה של חומרי הגלם המתקבלים מרכיבי החלב והדגמת מוצר/י חלב המשלבים את רכיבי החלב פרי פיתוחה של החברה.

ו. שיתופי פעולה גלובליים באמצעות קבלת מענקים בינלאומיים בתוך מאגדים עם שחקנים גלובליים מובילים.

תחזיות והנחות החברה לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה להלן.

3.34. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

צפי להתפתחות החברה בשנה הקרובה, כפי שהחברה מעריכה נכון למועד הדוח, הינו כדלקמן:

3.34.1. הגדלת כושר הפיתוח של החברה - עשוי להתבצע על ידי רכישת מכשור ופיתוח פנימי המתבסס על הקניין הרוחני של החברה על מנת לעלות לשלבי פיתוח משמעותיים של קווי תאים. גידול תאים בתרחיף וקביעת התנאים לצפיפות אופטימלית אשר הינם התנאים ההכרחיים הראשונים הנדרשים לצורך עליית סקאלה, מסקאלה מעבדתית ליצרנית.

3.34.2. הרחבת הצוות המדעי - גיוס מדענים נוספים עם תארים מתקדמים המתמחים בניקוי והפרדת רכיבים DOWN STREAM לשלבים מתקדמים של ניקוי רכיבי החלב מהפרשת התאים, או התקשרות עם צדדים שלישיים לטובת ביצוע האמור.

3.34.3. חלב אם - סיום 2 המחקרים כמפורט בסעיפים 3.4.8 ו- 3.4.9 לעיל ובניית בנק תאים עצמאי השייך לחברה.

3.34.4. הרחבת רישום הפטנטים - החברה הגישה בקשה לרישום פטנט כאמור בסעיף 3.22 לעיל. בשנה הקרובה החברה תמשיך בפיתוח פרוטוקולים שניתן יהיה להגישם לרישום כפטנטים - אשר עם הענקתם עשויים להוות יתרון על פני מתחרים פוטנציאליים.

3.34.5. עלייה בנפח הייצור - החברה החלה בשלבים הראשונים הנדרשים לקראת עלייה בנפח הייצור, הכוללת מעבר לייצור תאים בתרחיף והתאמתם לביו-ריאקטורים בנפח גדול, כשהמסתמן הוא שהמוצר הראשון בו תתמקד החברה בייצור מסחרי יהיה שומן מתורבת. לשם כך החברה הציבה לעצמה יעד של הגדלת נפח העבודה לכמה עשרות ליטרים, תוך כדי אופטימיזציה של תהליך גידול התאים והפיכתם ליצרנים. זהו שלב הכרחי לפני שעולים לסקאלות של מאות ושל אלפי ליטרים.

3.34.6. הורדת עלות הייצור - מניתוח הנתונים שערכה החברה, עולה כי מרבית העלויות המשתנות בייצור רכיבי החלב נובעות ממדיית הגידול והטיפול של התאים. לשם כך החלה החברה בתהליך פיתוח מדיה שנועד להוזיל משמעותית את מחיר בשתי דרכים: ראשית המעבר מדרגת ניקיון של מעבדה לרמת תעשיית מזון מוזילה באלפי אחוזים את עלות חומרי הגלם, מה שיכול להוביל להוזלה של מאות אחוזים במחיר המדיה. שנית, ביסוס מדיה צמחית המתאימה לתעשיית המזון עתידה להוזיל את התהליכים DOWN STREAM בניקוי רכיבי החלב גם כן באופן משמעותי.

3.34.7. התקשרות עם שחקנים אסטרטגים - המשך פעילות ההנהלה לקידום שיתופי פעולה עם גורמים מתעשיית החלב ו/או תעשיית המזון, לטובת האצת יכולות החברה להגעה למוצר.

תחזיות והנחות החברה לעיל לעניין השלמת גיוס עובדים, ויכולת החברה להמשיך ולפתח את מוצריה ממקורותיה העצמיים, או התקשרות עם גופים אסטרטגים הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 3.35 לדוח זה להלן.

3.35. דיון בגורמי סיכון

פעילות החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים חברה בתחילת דרכה הפועלת בסביבה של אי ודאות רגולטורית. מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

3.35.1. סיכוני מאקרו

(א) מצב בטחוני, מדיני ופוליטי: כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי תוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום המזון בפרט. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר החברות חדלות הפירעון, וממיתון בפעילות המזון. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות. במהלך שנת 2023, קידמה ממשלת ישראל שינויים משמעותיים במערכת המשפט ("הרפורמה המשפטית"), אשר נבלמו בעקבות פרוץ מלחמת חרבות ברזל והכרזת בג"ץ על בטלות תיקון חוק יסוד: השפיטה שעניינו צמצום "עילת הסבירות" במסגרת עתירה שהוגשה בנושא. המשך קידום הרפורמה המשפטית עשוי להביא להשלכות על מצב המשק בכללותו, ועל פעילות החברה בפרט. נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך אם ממשלת ישראל תוסיף לקדם את הרפורמה המשפטית וככל שכן, באיזו מתכונת, באיזה היקף ומה תהיה מידת השפעתה על המשק הישראלי ועל פעילות החברה בפרט

(אם בכלל). לרפורמה המשפטית או להשלכות הנובעות ממנה עלולות להיות השפעות על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, אשר למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך אם תתממשנה ובאיזה אופן. לפרטים בדבר מלחמת חרבות ברזל, ראו סעיף 2.1.6 לעיל.

(ב) נזקי סייבר: במסגרת פעילותה, עושה החברה שימוש במערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות מבוססות מחשב (בסעיף זה: "המערכות"), לרבות לצורך איסוף ועיבוד מידע, במאגרי מידע המנוהלים על-ידה. תקיפת סייבר שנועדה לחדור או לפגוע במערכות, בשימוש התקין במערכות, או בחומר השמור בהן, עלולה לגרום לנזקים ישירים ועקיפים, ובהם שיבוש, הפרעה או השבתה של פעילות, מתקפות כופרה, דליפת ואובדן מידע, גניבת נכס, איסוף מודיעין, פגיעה במוניטין ו/או אמון הציבור והוצאות שיקום. החברה פועלת למנוע ולהקטין את החשיפה לסיכונים האמורים.

(ג) תנודות שער חליפין: החברה מעריכה כי ככל שלחברה תהיה פעילות מהותית בחו"ל, יהיו לחברה הכנסות ו/או הוצאות משמעותיות במטבעות זרים שונים. במצב זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח להגן על עצמה מבחינה פיננסית משינויים בשערי חליפין במטבעות אלה לעומת מטבע הפעילות שלה.

(ד) סיכון רגולטורי ומשפטי: לא ניתן לצפות שינויי חקיקה או תקינה כאלו או אחרים אשר ישפיעו במישרין או בעקיפין על פעילותה של החברה בארץ או בעולם.

(ה) זהות ישראלית: זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות בתחום טכנולוגיית המזון הקיימים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון, ואף להביא לביטול עסקאות ולחסימת שווקים בחו"ל כפי שניתן לראות בזמן מלחמת "חברות ברזל". להערכת החברה, זהותה הישראלית של החברה הינה בעלת משמעות מצומצמת יותר בהשוואה לשווקים אחרים, לאור המוניטין הידוע שיש למדינת ישראל בעולם באיכות ובטיב החלב ויכולות הטכנולוגיות. יצוין, כי סיכון זה יהיה רלוונטי רק במצב שבו החברה תייצא את מוצריה לחו"ל.

(ו) האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי: להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס את ההון ככל שידרש להמשך פעילותה. תחת גורם סיכון זה מצויה גם השפעתה של התפרצות מגפת ווירוס הקורונה על הפעילות הפיננסית בישראל ובעולם.

(ז) מיתון בשווקים שבהם פועלת החברה, האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי: למועד דוח זה, אין לחברה כלל הכנסות בתחום זה, כך שלמיתון ולאי ודאות כלכלית בשווקים בתחומי הפעילות, עשויים להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף אשר עשוי להידרש לפעילותה. תחת גורם סיכון זה מצויה גם השפעתה של התפרצות ווירוס הקורונה החל מסוף שנת 2019 שיצרה השפעות הן הפעילות הריאליות והן על הפעילות הפיננסית בישראל ובעולם.

3.35.2 גורמי סיכון ענפיים

(א) שחקנים חדשים בשוק החלב המתורבת ותחרות: ריבוי מתחרים בשוק החלב המתורבת עלול לפגוע בביקוש למוצרי החברה ואין כל ודאות שהחברה תצליח להתמודד בהצלחה וביעילות כנגד מתחריה. החברה חשופה לתחרות מצד חברות אחרות בתחומי הפעילות של החברה.

(ב) היעדר ביקוש מהציבור למוצרי חלב מתורבת: נכון למועד פרסום דוח זה, לא ניתן להעריך מה תהיה מידת נכונות הציבור לאמץ טכנולוגיות מזון כגון חלב מתורבת וחלב אם מתורבת ולכן, מה יהיו היקפי

הביקוש עבור מוצרי החברה.

- (ג) שינוע: מוצרי החברה, הן בארץ והן לחו"ל, חשופים לסיכון של התיישנות המוצר ו/או צבירת מזהמים אחרי יציאתם מהמפעל.
- (ד) היתרי יבוא במדינות זרות: חברות זרות כפופות לתנאים ולכללים רגולטוריים של המדינות במקום מושבן לצורך ייבוא של מוצרי חלב. למיטב ידיעת החברה, מוצרי החלב המיובאים חייבים אף לעמוד בדרישות מחמירות מצד הרגולטורים הרלוונטיים. אין כל ודאות כי מוצרים אשר ייוצאו על ידי החברה יעמדו בדרישות הרגולטור במדינה זרה וכן, אין כל ודאות שהרגולטור במדינה זרה יאשר את ייבוא המוצרים או יעניק אישורי יבוא ללקוחות פוטנציאליים של החברה.
- (ה) סיכוני איכות הסביבה: החברה מעריכה כי לפעילותה סיכון נמוך של פגיעה סביבתית. עם זאת, החברה כפופה לחוקים ותקנות בנושא הגנת הסביבה והחמרה משמעותית בתקנות להביא לשינוי בתחום, אם כי החברה אינה צופה שמדובר יהיה בשינוי משמעותי לתחום פעילותה.
- (ו) רגולציה: שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה ושיווקם ו/או לגרום להפסקתם, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות. לפרטים בדבר הסביבה הרגולטורית בה פועלת החברה ראו סעיפים 1.1.5, 2.1.2, 3.29 ו-3.30 לעיל.
- (ז) מיתוג ומוניטין: להערכת החברה, לאחר שתחל בהטמעה של רכיבי חלב במוצרים מסחריים, עשויה לצבור מוניטין בשוק החלב העולמי. פגיעה במוניטין החברה, באמצעות פרסומים מסוגים שונים או בדרכים אחרות, עלולה להשפיע לרעה על החברה גם ככל שפרסומים כאמור אינם מדויקים.
- (ח) הגנה על מידע וסודות מסחריים: חלק מתהליכי הפיתוח, לרבות שיטות ותהליכים הנלווים לייצור רכיבי החלב המתורבת, מהווים סוד מסחרי. לעניין זה, החברה נסמכת, בין היתר, על רישום פטנטים וסעיפי אי-תחרות וסודיות בהסכמי העסקה. עם זאת, על-פי הדין, החברה עלולה להיות במצב שלא תוכל לאכוף את התניות אי התחרות בשלמותן או בחלקן, דבר שיקשה עליה למנוע מהמתחרים ליהנות ממומחיות עובדים לשעבר בחברה. יתר על כן, צד שלישי עלול לטעון שמידע מסוים לא מוגדר כסוד מסחרי על-פי הדין. כל הפרה בהגנה על בעלות סימני המסחר ומידע סודי עלול לפגוע בעסקי החברה.
- (ט) רישיונות והיתרים: כחברה העוסקת במו"פ, וכן לאחר כניסת החברה לשלב המסחרי, תחייב פעילות החברה רישיונות והיתרים מגורמים שונים, ובכלל זה: (א) כחברת מו"פ אשר מרכז הפיתוח והנהלתה הינם בישראל - אישור משרד החקלאות; (ב) כחלק מתנאי כניסתה לשלב המסחרי, תידרש החברה לקבל אישורים רגולטוריים המהווים תנאי לשיווק מוצריה, וכן להקמת מפעליה, ככל שיהיו. אי קבלת רישיונות ו/או היתרים כאמור, עלולים לפגוע ולהשפיע לרעה באופן משמעותי על פעילותה העסקית ותוצאותיה הפיננסיות של החברה.
- (י) אי יכולתה של החברה להשלים את כניסתה לשלב המסחרי: אי יכולתה של החברה לעמוד בכלל התנאים הנדרשים לשם כניסה לשלב המסחרי (קרי, מכירת מוצרים ו/או הטמעתם) עשויים להשפיע לרעה באופן מהותי על פעילותה של החברה.

3.35.3. גורמי סיכון ייחודיים לחברה

(א) מקורות מימון

החברה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם מניבה הכנסות מפעילותה. פעילות החברה ממומנת באמצעות גיוסי הון ממשקיעים. לחברה הפסדים בסך של כ- 11 מיליון ש"ח בשנת 2023 וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לאותה תקופה בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח. בהתבסס על תוכניות ההנהלה, יתרת המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד דוח זה, אינה בהיקף המספיק להמשך פעילותה של החברה למשך למעלה מ-12 חודשים ממועד זה. נסיבות אלה מעוררות ספקות משמעותיים בדבר יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי.

לצורך המשך פעילותה של החברה בתחום מחקר ופיתוח, פועלת החברה לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון נוספים (ראה גם ביאור 10 ו-20), אך אין כל וודאות שהחברה תצליח להשיג מימון בתנאים המקובלים עליה.

(ב) סיכוני נזילות

למועד דוח זה, לחברה, כחברה בשלב המחקר והפיתוח, קיים סיכון נזילות לאור העובדה שנכון למועד דוח זה החברה אינה מייצרת הכנסות.

3.35.4. להלן טבלה המסכמת את מידת ההשפעה של כל גורם סיכון של הפעילות:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכוני מאקרו			
✓			מצב בטחוני, מדיני ופוליטי
		✓	נזקי סייבר
	✓		עלייה במחירי תשומות
		✓	תנודות שער חליפין
	✓		סיכון רגולטורי ומשפטי
	✓		זחות ישראלית
✓			האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
	✓		מיתון
גורמי סיכון ענפיים			
	✓		שחקנים חדשים בשוק ותחרות
✓			היעדר ביקוש לטכנולוגיות חדישות מהציבור
		✓	שינוע
		✓	היתרי יבוא במדינות זרות
		✓	סיכוני איכות הסביבה
	✓		רגולציה
		✓	מיתוג ומוניטין
	✓		הגנה על מידע וסודות מסחריים
	✓		רישיונות והיתרים
	✓		אי יכולתה של החברה להשלים את כניסתה לשלב המסחרי
סיכונים ייחודיים לחברה			
✓			מקורות מימון
✓			סיכוני נזילות

וילק טכנולוגיות בע"מ

(להלן: "החברה")

פרק ב' - הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

החברה מתכבדת להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של חברת וילק טכנולוגיות בע"מ (להלן: "החברה"), על מצב ענייני החברה (במאוחד) לשנת 2023 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות") ("דוח הדירקטוריון או "הדוח"). למעט אם נאמר במפורשות אחרת, הנתונים המופיעים בפרק זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2023 ("מועד המאזן"), במקרים מסוימים בפרק זה להלן מובאים פרטים ואירועים אשר התרחשו לאחר מועד המאזן וסמוך לתאריך הדוח הוא מועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד הדוח"). במקרים כאמור יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד הדוח.

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי); (5) פרסום דוחות תקופתיים במתכונת דיווח חצי - שנתית. מובהר בזאת כי בדוח להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלבנטיות לחברה.

מידע צופה פני עתיד

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכונים והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושונים, אשר נכונותם או אמיתותם לא נבדקה על ידי החברה. מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד הדוח, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקש למידע האמור יגיע לידיעתה. התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה" ו"כיו"ב.

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

כללי

- 1.1. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: **"הבורסה"**). ביום 2 במרץ 2021, שינתה החברה את שמה מפנטזי נטוורק בע"מ לביומילק בע"מ וביום 11 בנובמבר 2021 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי וילק טכנולוגיות בע"מ.
- 1.2. אסטרטגיית החברה החל מחודש יוני 2018 ועד לחודש נובמבר 2019 הייתה לפעול כחברת השקעות וניהול בחברות מתחומים שונים כגון תחום הפעלת תחנות הדלק, תחום הקנאביס ותחומים נוספים. החברה התמקדה באיתור עסקאות להשקעה וכן באפשרות למיזוג עם חברות בתחום חברות הזנק ובעיקר בתחום הקנאביס. בחודש נובמבר 2019 התקבלה החלטה על שינוי אסטרטגי באופן ההשקעה של החברה כך שתפעל לאתר ולקדם עסקת מיזוג, חלף ביצוע עסקאות השקעה. עד למועד השלמת המיזוג, ביצעה החברה השקעה בחברה המפעילה תחנת דלק אופריין תחנת דלק (**"אופריין"**), וכן שתי השקעות בחברות העוסקות בתחום הקנאביס, האחת בחברת קנאדורף בע"מ (להלן: **"קנאדורף"**), והשנייה בחברת תראפין בע"מ (לשעבר **"היי-פארמה בע"מ"**) (להלן: **"תראפין"**).
- 1.3. ביום 25 באוקטובר 2020, התקשרה החברה בהסכם מיזוג עם וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ (לשעבר ביומילק טכנולוגיות בע"מ) (**"וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל"**), חברה העוסקת בתחום של פיתוח טכנולוגי לייצור חלב בקר מתורבת במעבדה, המופק מתאי חלב, ללא צורך בחליבת הבקר, וכן בפיתוח טכנולוגי ליצור חלב אם מתורבת במעבדה וליצור אוליגוסכרידים (HMO).
- 1.4. במסגרת ההתקשרות עם וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל התחייבה החברה כי בהתקיים תנאים מתלים הכוללים בין היתר, השלמת הסדר בין החברה נושיה ובעלי מניותיה כך שהחברה תמורק מנכסים והתחייבויות, למעט סך במזומן של 7 מיליון ש"ח (להלן: **"היתרה המוסכמת"**), תרכוש החברה על דרך של החלפת מניות 100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, וזאת כנגד הקצאה של מניות וכתבי זכויות למניות של החברה, באופן שבו לאחר השלמת העסקה, תחזיק החברה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, ובעלי מניות וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל יחזיקו במניות וכתבי זכויות למניות של החברה (**"עסקת המיזוג"** או **"המיזוג"**).
- 1.5. ביום 9 בפברואר 2021 (**"מועד אישור ההסדר"**), אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בקשת הסדר שהוגשה על ידי החברה, אשר היוותה תנאי מתלה להשלמת עסקת המיזוג עם חברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, במסגרתו מורקה החברה מנכסים והתחייבויות, למעט יתרת המזומנים המוסכמת שנותרה בחברה, באופן שבו הוקמה קופת הסדר אליה הועברו כל נכסי החברה והתחייבויותיה, אשר ינוהלו על ידי נאמן (**"ההסדר"** ו-**"הנאמן"**, לפי העניין). עם השלמת ההסדר כל פעילות העבר של החברה, בתחום תחנות הדלק, וקנאביס, לרבות יתרת מזומנים מעבר ליתרה המוסכמת, הועברה מהחברה לקופת ההסדר (**"הפעילות המופסקת"**). הנאמן שמונה לנהל את קופת ההסדר פועל למימוש נכסים אלו והתמורה ככל שתתקבל תחולק לבעלי מניות החברה שהחזיקו במניות החברה במועד הקובע להשלמה (המועד הקובע להשלמה נקבע ביום ג' ה-16 בפברואר 2021) (**"בעלי המניות הזכאים"**), בהתאם לבקשה לחלוקה שתוגש על ידי הנאמן בתום 24 חודשים ממועד אישור ההסדר. בהתאם להוראות ההסדר ובהסכמת החברה, כל עוד טרם מומשו הנכסים שהועברו לקופת ההסדר, תמשיך החברה לעדכן לגבי מצב הנכסים האמורים. לפרטים אודות הפעילות המופסקת לאור אישור השלמת עסקת המיזוג וכן לפרטים אודות קופת ההסדר ופעילות הנאמן בתקופה שהחל ממועד אישור ההסדר ועד למועד פרסום דוח זה ראו סעיפים 1.1.6 עד 1.1.8 לפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל וכן ראו בדוח התקופתי של החברה

לשנים 2020 ו-2021 כפי שפורסמו בימים 30 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-051669) ו-30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038545), בהתאמה (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2020" ו-"הדוח התקופתי לשנת 2021", בהתאמה).

1.6. פעילות החברה

נכון למועד הדוח, פעילות החברה מתקיימת באמצעות החזקה (100%) בחברת הבת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל, שהינה חברה פרטית הרשומה בישראל, אשר התאגדה ונרשמה ביום 20 ביוני 2018. למועד דוח זה, החברה עוסקת באופן ישיר ובאמצעות החברה הבת בתחום טכנולוגיות המזון (Food Tech). החברה מפתחת תהליך תעשייתי לייצור רכיבי חלב מתורבת אם ובקר מתורבתים מתאי שד אנושיים ותאי עטין, וכן מפתחת טכנולוגיה לייצור אוליגוסכרידים בחלב אם (HMOs). הצלחת תהליכים וטכנולוגיות אלה, הינה כפופה להתקיימות התנאים המפורטים בדוח זה, בשים לב לגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.35 לפרק א' לעיל בדוח זה לעיל, לרבות עמידת החברה בהנחיות ובהוראות הרגולטוריות ובתקנים הרלבנטיים לתעשיית המזון בישראל ובעולם.

1.7. הפניית תשומת לב במסגרת חוות דעת רואה החשבון על הדוחות הכספיים

לפרטים ראו האמור בסעיף 6 להלן.

1.8. תיאור תחום הפעילות

לפרטים בדבר פעילות החברה ראה פרק א' (פעילות עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

1.9. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

לפרטים ראה סעיף 2.1 לפרק א' לדוח זה.

1.10. עדכון בדבר חשיפה להשפעת מלחמת "חרבות ברזל"

בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה בישראל ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל יכולת גיוסי ההון הן ממשקיעים זרים ומקומיים, ובהיקף התמיכות הממשלתיות להן תזכה הקבוצה.

1.11. פרטים נוספים

לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו ראו חלק א' לדוח זה.

2. המצב הכספי של החברה

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) ("תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. יובהר כי במועד השלמת עסקת המיזוג (כמפורט בהרחבה בסעיף 1.1.4 בפרק א' לעיל), כלל נכסי החברה הכוללים את חברת תחנת הדלק, החזקה בחברות הקנאביס וחלק מהמזומנים שהיו בחברה, למעט סך של 7 מיליון ש"ח, הועברו לקופת ההסדר, לטובת מימון על ידי הנאמן לקופת ההסדר, בהתאם להוראות ההסדר, היתרה שתיוותר לאחר מימוש הנכסים ותשלום כלל חובותיה של החברה, יחולקו, בכפוף לבקשת הנאמן לבית המשפט של ההסדר, ואישור בית המשפט, בהתאם לכללי החלוקה, כדיבידנד לבעלי מניות של החברה כפי שהיו במועד הקובע יום 16 בפברואר 2021. כאמור החברה השלימה רכישה מלאה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל - כך שהמידע הכספי המפורט להלן, משקף את הפעילות החדשה של החברה כאילו הפעילות הייתה בכל תקופת הדוח ולא את הפעילות המופסקת כמפורט בסעיפים 1.1.6 עד 1.1.8 לפרק א' לעיל).

א. המצב הכספי

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
	באלפי ש"ח		
הגידול בסך 4,226 אלפי ש"ח נובע מגידול ביתרת מזומנים ושווה מזומנים בסך 4,450 אלפי ש"ח אשר נבע מהנפקת מניות וכתבי אופציה בתקופת הדוח בסך נטו של 14,151 אלפי ש"ח בקיזוז תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך 10,112 אלפי ש"ח לרבות קיטון בחייבים ויתרות חובה בסך 300 אלפי ש"ח הנובע בעיקר מקיטון בהוצאות מראש.	3,873	8,099	נכסים שוטפים
הקיטון בסך 38 אלפי ש"ח נובע בעיקר מפירעון פקדון לטובת שכירות רכב.	303	265	פיקדונות משועבדים לזמן ארוך
הקיטון בסך 75 אלפי ש"ח נובע בעיקר בגין תשלום ביטוח Run-off לדירקטורים ונושאי משרה כתוצאה מהמיזוג בשנת 2021.	274	199	הוצאות מראש לזמן ארוך
הקיטון בסך של כ-323 אלפי ש"ח נובע מהוצאות פחת בסך של כ-433 אלפי ש"ח בקיזוז השקעות נוספות נטו השנה ברכוש הקבוע בסך של כ-110 אלפי ש"ח.	2,531	2,208	רכוש קבוע, נטו
הקיטון נובע בעיקר מהוצאות פחת בגין המשרדים והרכבים	4,781	4,259	נכס בגין זכות שימוש
הקיטון בסך של כ-13 אלפי ש"ח נובע מהפחתות.	253	240	נכס בלתי מוחשי
	12,015	15,270	סה"כ נכסים
הגידול בסך של כ-349 אלפי ש"ח נובע בעיקר מגידול ביתרות זכאים אחרים בסך של כ-345 אלפי ש"ח הנובע בעיקר מגידול בהוצאות לשלם בסך של כ-537 אלפי ש"ח עבור נותני שירותים בקיזוז ירידה בהפרשה לחופשה והבראה ושכר עבודה בעקבות צמצומים בכוח אדם שביצעה החברה בסך של 192 אלפי ש"ח.	2,103	2,452	התחייבויות שוטפות
ראה ביאור 17ב' לדוחות הכספיים	1,624	1,624	הכנסות מראש
קיטון בסך 321 אלפי ש"ח נובע בעיקר מתשלומים בגין חכירה בתוספת גריעת רכבים שהוחזרו לספק	4,605	4,284	התחייבות בגין חכירה
	8,332	8,360	סה"כ התחייבויות
הגידול בהון העצמי בסך של 3,227 אלפי ש"ח נובע בעיקר מגיוס הון שבצעה החברה בינואר 2023 ומאי 2023 בסכום נטו של 14,151 אלפי ש"ח בקיזוז הפסד השנה בסך 10,928 אלפי ש"ח.	3,683	6,910	הון עצמי

ב. תוצאות הפעילות העסקית של החברה (באלפי ש"ח)

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2021	2022	2023	
הקיטון בהוצאות מחקר ופיתוח בסך 2,674 אלפי ש"ח נובע מקיטון בהוצאות שכר בסך 590 אלפי ש"ח בעקבות קיטון במצבת כוח האדם בחברה במהלך השנה. בתוספת קיטון בסך 288 אלפי ש"ח בהוצאות תשלום מבוסס מניות וקיטון בסך של 947 אלפי ש"ח בהוצאות בגין מחקר הנובע בעיקר מפריסת התשלום ליישום כמתואר בביאור 7א' לדוחות הכספיים על פני התקופות. קיטון נוסף בסך של 760 אלפי ש"ח נובע מצמצום הוצאות מעבדה לאחר שהחברה מיקדה את הפעילות המחקרית שלה.	6,539	8,078	5,404	הוצאות מחקר ופיתוח
הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בסך 1,941 אלפי ש"ח נובע מקיטון בהוצאות שכר בסך של 678 אלפי ש"ח כתוצאה מסיום העסקה של סמנכ"ל פיתוח עסקי וירידה בשיעור המשרה של סמנכ"לית הכספים. בהתאם נרשם קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של 828 אלפי ש"ח. קיטון נוסף בסך של 299 אלפי ש"ח נובע מקיטון בהוצאות המשפטיות של החברה.	7,665	6,660	4,719	הוצאות הנהלה וכלליות
הקיטון בהוצאות השיווק בסך 1,045 אלפי ש"ח נובע בעיקר מירידה בהוצאות שכר בסך 567 אלפי ש"ח עקב סיום העסקה של סמנכ"לית השיווק וכתוצאה מכך ירידה בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך 174 אלפי ש"ח ובקיצוץ 284 אלפי ש"ח בהוצאות הפרסום.	465	1,236	191	הוצאות שיווק
-	129,205	-	-	הוצאות רישום למסחר
הוצאות אחרות בשנת הדוח כוללות הוצאות שירותים מקצועיים בקשר לרישום החברה הבת בבורסת נאסד"ק בארה"ב. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.	4	770	345	הוצאות אחרות
	143,878	16,744	10,659	סך הוצאות
השינוי נובע בעיקר מהכנסות ריבית מפיקדונות בנקאיים	334	(336)	(269)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	144,212	17,080	10,928	הפסד לתקופה
	(3.92)	(0.34)	(0.18)	הפסד למניה (ש"ח)

ג. מקורות מימון ותזרים מזומנים (באלפי ש"ח)

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
		2022	2023	
הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובע בעיקר מקיטון בהפסד השנתי של החברה כתוצאה מתהליכי התייעלות שמבצעת החברה בתחום המחקר והפיתוח.	9,094	14,310	10,112	תזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת
הגידול בתזרים ששימש לפעילות השקעה נובע בעיקר מרכישת רכוש קבוע למעבדת המחקר של החברה.	3,497	(141)	73	תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה (שנבעו מפעולות)
תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופת הדוח בסך של כ-15 מיליון ש"ח התקבל בעקבות הקצאת מניות וכתבי אופציה שהונפקו בינואר 2023 בסך נטו של 2,790 אלפי ש"ח וכן הנפקת מניות בהקצאה פרטית לקבוצת משקיעים בהובלת דנון בסך נטו של 11,363 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 17 ו-18'20 לדוחות הכספיים.	18,138	1,797	14,635	תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון

3. נזילות ומקורות מימון

נכון למועד הדוח, מקורות המימון העיקריים של החברה הינם קופת המזומנים, הונה העצמי, מימוש אופציות, וכן גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית לקבוצות משקיעים וכן גיוס הון מהציבור. נכון למועד פרסום הדוח, יתרת קופת המזומנים של החברה הינה בסך של כ- 5.9 מיליון ש"ח. התחייבויותיה השוטפות של החברה כוללות בעיקרן בגין תשלומי שכר שוטפים לעובדים, ספקים ונותני שירותים, ובכללם, תשלומים ליישום, בגין שירותי הפיתוח וכן תשלומים בגין היות החברה ציבורית. ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח, החברה לא נטלה הלוואות מתאגידים בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים ואין לה מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים.

לאור אופייה של החברה כחברה הפועלת בתחום המחקר והפיתוח ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצרי החברה או באשר להחדרתם לשווקים הרלבנטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצר כזה או אחר, ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות המוסמכות לשם שיווק ומכירתו ו/או בהחדרתו לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח הטכנולוגי לרדת לטמיון. כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח, לחברה אין כלל הכנסות ועל מנת לספק את המימון הנדרש להשלמת הליך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה, נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירות לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון לרבות באמצעות מימוש כתבי אופציה, גיוס הון באמצעות הנפקות פרטיות ל-Danon, קבוצת ניומן ומר ראובן שליסל, גיוס הון מהציבור, גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית לחברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ. ראו בסעיף 3.3.7 ו- 3.27 בפרק א' בדוח זה לעיל. במהלך תקופת הדוח, השקיעה החברה בחברה הבת בדרך של העמדת הון והלוואות סך של כ- 9.55 מיליון ש"ח ו- 0.2 מיליון ש"ח, בהתאמה (שנת 2022 - 9.3 מיליון ש"ח ו- 0.7 מיליון ש"ח בהתאמה). לאחר מועד המאזן, העמידה החברה לטובת החברה הבת סך של כ- 1.56 מיליון ש"ח.

4. אירועים חריגים או חד פעמיים

למעט האירועים המפורטים בפרק א' בדוח תקופתי זה לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח.

5. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

פעילותה של החברה נמצאת בשלביה הראשוניים וזו מאופיינת בדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך פעילותה של החברה בתחום מחקר ופיתוח, פועלת החברה לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון נוספים (ראו גם בביאור 10 לדוחות הכספיים). החברה בוחנת מגוון אפשרויות השקעה לרבות שיתופי פעולה משמעותיים עם חברות מובילות, גיוסי הון פרטיים וכן הנפקה של מניות חברת הבת בבורסה זרה. לפרטים נוספים ראו בביאור 10 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים ראו בסעיף 3.27 בפרק א' בדוח זה לעיל וכן בסעיף 6 להלן.

6. הסבר לנושאים שאליהם הפנה ר"ח של החברה את תשומת לב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים וכן

הערות "עסק חי"

בדוח המבקרים לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, כללו רואי החשבון המבקרים של החברה תשומת לב כדלקמן:

"מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור ג' לדוחות הכספיים המאוחדים. הקבוצה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הניבה הכנסות מפעילותה. לחברה הפסדים בסך של כ- 10.9 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לאותה תקופה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות ההנהלה בקשר למימון פעילותה של החברה מפורטות בביאור ג'.

בדוחות הכספיים המאוחדים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן

ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי"."

תוכנית החברה הינה, בין היתר, להמשיך לפעול לגיוסי הון לשם חיזוק איתנותה ונזילותה, וחיזוק בסיס ההון של החברה, וכן לבחון אפשרויות להשגת מקורות מימון אחרים לשם עמידה בהתחייבויותיה, לרבות שיתופי פעולה מדעיים עם חברות בינלאומיות מובילות, במקרה הצורך ובהתאם לנזילות ותזרים המזומנים של החברה בכל עת, החברה תפעל לייעל את פעילותה כך שהיא תעמוד בכלל התחייבויותיה ותוכל להמשיך את פעילותה במחקר ובפיתוח של מוצריה ולהביאם לייצור ושיווק מסחרי.

7. השפעת עונתיות

פעילות החברה אינה כפופה להשפעת עונתיות כשלהי.

8. הליכים משפטיים

לפרטים אודות אישורי בית המשפט המחוזי בתל אביב לשינוי תנאי כתבי האופציה (סדרה 4), בתקופת הדוח, ראו סעיף 1.10 לפרק א' לדוח זה לעיל.

9. רכישות עצמיות

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.

10. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר מועד המאזן

לפרטים בדבר אירועים שאירעו בתקופת הדוח המוזכרים בדוחות הכספיים, ראו האמור בפרקים א' ו-ד' לדוח תקופתי זה וכן פרק א' לדוח החציוני של החברה לשנת 2023 כפי שפורסם ביום 14 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-093405). לפרטים בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד המאזן ועד למועד הדוח, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

11. מדיניות התאגיד למתן תרומות

תקנה 40 לתקנון ההתאגדות של החברה קובעת כי החברה תהא רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים של החברה. דירקטוריון החברה יהיה מוסמך על ביצוע תקנה זו. למועד הדוח, לא קיימת בחברה מדיניות תרומות רשמית והחברה לא תרמה סכום כלשהו בתקופת הדוח.

12. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לא חלו שינויים בתקופת הדוח. נכון למועד הדוח החברה אינה מקיימת פעילות פיננסית מהותית ואין לה אחראי לניהול סיכוני השוק ו/או מדיניות כלשהי לניהול סיכוני שוק.

13. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד - שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה מתבססת על אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות, ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות לאור הנסיבות הקיימות. החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן. כאמור, בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף.

הכנת הדוחות הכספיים של החברה, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים, לפרטים בדבר האומדנים החשבונאיים

הקריטיים בהם עשתה החברה שימוש בדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 בדוחות הכספיים.

14. פערים משמעותיים בין ההנחות האומדנים והתחזיות שהונחו בבסיס הערכת שווי לרבות חוות

דעת מקצועית, ובין התממשותם של אלה בפועל

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לאומדנים החשבונאיים הקריטיים ששימשו את החברה בדוחות הכספיים לשנת 2023. לפרטים בדבר האומדנים החשבונאיים הקריטיים בהם עשתה החברה שימוש בדוחות הכספיים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

15. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

א. החברה קבעה כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות ("המספר המזערי") יעמוד על לפחות דירקטור אחד. קביעה זו של הדירקטוריון נעשתה בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, היקף פעילותה, תחומי עיסוקה ומידת המורכבות של הדיווח הכספי בה.

ב. לדעת החברה, המספר המזערי הראוי שנקבע יאפשר לדירקטוריון החברה לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה, וכן בהתאם לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם.

ג. למועד הדוח התקופתי עומדת החברה במספר המזערי שנקבע כאמור. לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדירקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים, חברי הדירקטוריון של החברה אותם רואה הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, והעובדות מכוחן ניתן לראותם ככאלה, הינם הדירקטורית החיצונית גב' נטלי אביעד והדירקטור החיצוני מר שמואל לוי. לפרטים אודות דירקטורים אלו ראו תקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח זה להלן.

16. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219(ה), בחוק החברות). לא חל שינוי מהותי בתקופה המצטברת ממועד הדוח השנתי הקודם ועד מועד פרסום דוח זה. נכון למועד הדוח לחברה שני דירקטורים חיצוניים. לפרטים אודות דירקטורים אלו ראו תקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח זה להלן.

17. גילוי בדבר מבקר הפנימי

א. שם המבקר - המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח דניאל שפירא.

ב. תאריך תחילת הכהונה - 21 בפברואר 2005.

ג. כישורים וכשירות לתפקיד - המבקר הפנימי של החברה עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"); המבקר הפנימי עומד בהוראות 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית; המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה ואינו קרוב של בעל עניין בחברה או של נושא משרה בחברה ואינו מכהן כרואה החשבון המבקר של החברה או מטעמו; המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה; המבקר הפנימי לא ממלא בחברה תפקיד נוסף על הביקורת הפנימית ולמיטב ידיעת החברה, הוא לא ממלא, מחוץ לחברה, תפקיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי בחברה; למיטב ידיעת החברה, למעט עצם העסקת המבקר הפנימי וצוותו, כמפורט להלן, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים מכל סוג שהוא עם החברה או עם גוף הקשור אליה. המבקר הפנימי מכהן כנושא משרה בכירה בחברה מכוח הוראות הדין. לפרטים מלאים אודות מבקר הפנים ראו תקנה 26א' לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח תקופתי זה.

- ד. דרך מינוי המבקר - דירקטוריון החברה וועדת הביקורת אישרו את מינויו של המבקר הפנימי בשים לב להכשרתו המקצועית של המבקר, לניסיונו בביקורת ולהיכרותו עם עסקי החברה. למשרד המבקר הפנימי ניסיון של כ-29 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. המבקר הפנימי אינו עובד של החברה אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים. המבקר הפנימי הינו בעל תואר בוגר בכלכלה ובחשבונאות ורואה חשבון מוסמך. המבקר הפנימי פועל, בין היתר, על פי הוראות חוק החברות וחוק הביקורת הפנימית לקיום ביקורת פנימית בחברה.
- ה. זהות הממונה על המבקר הפנימי - הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו המנהל הכללי של החברה.
- ו. היקף תקציב הביקורת השנתי - ביום 28 ביולי 2023 אישרה ועדת הביקורת תכנית ביקורת לשנת 2023 בהיקף של 30 שעות כאשר הנושא שאושר לביקורת הינו אבטחת מידע. ביום 16 במרץ 2024 התקיים דיון בוועדת הביקורת של החברה בדוח הביקורת לשנת 2023 בנושא אבטחת מידע.
- ז. תכנית הביקורת - תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה שנתית, והיא מוצגת בפני ועדת הביקורת לפי תכנית העבודה שאישרה הועדה. תוכן תכנית העבודה נקבעת על ידי המבקר הפנימי ונדונה בוועדת הביקורת על ידי חברי הועדה אשר יכולים לשנות ו/או להעיר לתוכנית העבודה. תכנית העבודה לשנת 2024 צפויה להיקבע במהלך השנה בהתחשב בצרכי החברה גודלה, היקף ומורכבות פעילותה, וכן בהתחשב המלצותיו של המבקר הפנימי.
- ח. עריכת הביקורת - בהתאם למידע שנמסר להנהלת החברה על ידי המבקר הפנימי, הביקורת נערכת בהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקצועיים וההנחיות המתפרסמות באמצעות "המועצה המקצועית" של לשכת המבקרים הפנימיים. על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4 (ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992. ועדת הביקורת הסתמכה על דיווחי מבקר הפנים בדבר עמידתו בדרישות והתקנים המקצועיים האמורים, לפיהם נערכת הביקורת.
- ט. גישה למידע - החברה מעמידה למבקר הפנימי מסמכים, מידע וגישה למידע ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית לכל מערכות המידע של התאגיד של החברה, לרבות נתונים כספיים, לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.
- י. דין וחשבון מבקר הפנים - דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, למנכ"לית החברה ולחברי ועדת הביקורת. הדוחות נידונים בוועדת הביקורת.
- יא. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי, ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם להגשים וליישם את מטרות הביקורת הפנימית בחברה, היות והנושאים שנבחנו הינם מהותיים בחברה ונבחנו מאספקטים שונים.
- יב. תגמול - בתמורה לעבודתו של המבקר הפנימי בשנת הדיווח, החברה שילמה למבקר הפנימי שכר טרחה בהתאם לשעות שהושקעו על ידו. לדעת הדירקטוריון התגמול כאמור הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו.
- יג. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס למבקר הפנימי של החברה.

18. גילוי ופרטים בדבר המבקר החיצוני

- א. זהות משרד רו"ח המבקר: קסלמן וקסלמן (PWC ישראל), משרד רואי חשבון.

ב. שכר טרחת רואי החשבון של החברה: להלן פירוט השכר הכולל בעד שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת ושירותי מס, ושעות העבודה שהושקעו במתן השירותים שניתנו לחברה ולחברות בנות בשנים 2022 ו-2023:

שירותים ואחרים*	שירותי ביקורת ושירותי מס**	
שכר באלפי ש"ח	שכר באלפי ש"ח	
11	279	שנת 2022
-	337	שנת 2023

* השירותים הנוספים הינם בעיקר עבור תשקיף מדף והצעת זכויות.

** כולל שירותים בגין הליך הכנת החברה הבת לרישום מניותיה בבורסת נאסד"ק בארה"ב

ג. הערכת הדירקטוריון: דירקטוריון החברה סבור כי לאור הערכת היקף עבודת הביקורת שנדרשה, ובהתאם להשוואת שכר טרחת רואי חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור לסוגן, גודלן, היקף ומורכבות פעילותן הרי שהשכר הינו סביר ומקובל. שכר הטרחה של ר"ח המבקר נקבע בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה ומו"מ בינו לבין הנהלת החברה. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לרואה החשבון המבקר. משרד רואה החשבון מונה על-ידי האסיפה הכללית, שהסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו, אשר נקבע על-ידו בין היתר בהתייחס להיקף עבודת פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ובהתייחס לשכר רואה חשבון מבקר מקובל בחברות בעלות היקף ופעילות דומה. לפרטים נוספים ראו תקנה 27 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן.

19. תגמולים לבעלי עניין לנושאי משרה בכירה

הדירקטורים המכהנים בחברה זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לתקנות החברה (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה. הגמול השנתי וגמול הישיבה נקבע על פי הסכום הקבוע המופיע בתקנות הגמול. נכון למועד הדוח, מלבד הדירקטורים החיצוניים והרגילים, מכהנים בחברה 3 נושאי משרה בכירה: [א] ד"ר אביטל בק (מנכ"לית); [ב] ר"ח מורן עטר (סמנכ"לית כספים); ו-[ג] פרופ' נורית ארגוב ארגמן (דירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית);. להערכת דירקטוריון החברה, בהתאם לתקנה 10(ב)(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, מכלול תגמולי נושאי המשרה במהלך שנת 2023 ועד למועד הדוח, כמפורט בתקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) הינו הוגן וסביר ביחס לתרומתם לפעילות החברה. לפרטים נוספים אודות התגמול שניתן לנושאי המשרה בשנת הדוח ועד למועד הדוח, ראו תקנה 21 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח זה להלן. לפרטים נוספים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות, כתבי אופציות וכן תגמול הוני לחלק מהדירקטורים בחברה (לרבות באמצעות מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים בהתאם לתקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000, ראו סעיף 1.11 לפרק א' לעיל ותקנות 21 ו-29 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן.

20. גילוי בדבר מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד הדוח לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ובהנחיות רשות ניירות ערך.

21. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5(ד)(4) לתקנות ההקלות.

22. הליך אישור הדוחות הכספיים

א. הקלות ל- "תאגיד קטן"

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות התקופתיים"). בהתאם לדיווחי החברה השוטפים, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות (ככל שהן רלוונטיות) אשר אושרו כאמור לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות התקופתיים. יוער כי עד לחודש דצמבר בשנת 2023 כיהנו בחברה שבעה דירקטורים ובהתאם לכך החברה לא אימצה עד למועד זה את ההקלה בהתאם להוראות תקנה 3ב' לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 (ביטול הועדה לאישור דוחות כספיים של החברה).

ב. אישור הדוחות הכספיים

נכון למועד זה, האורגן בחברה אשר מופקד על בקרת העל של הדוחות הכספיים הנו דירקטוריון החברה. לפירוט בדבר הכשרתם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הדירקטוריון ראה האמור בתקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן. למועד הדוח חברי הדירקטוריון הינם: (1) גבי רונת קורן (יו"ר); (2) מר שמואל לוי (דירקטור חיצוני); (3) גבי נטלי אביעד (דירקטורית חיצונית); (4) פרופ' נורית ארגוב ארגמן (דירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית); ו-(5) מר איתי יהודה ויינברגר (דירקטור). הדוחות הכספיים של החברה מובאים לדיון ולאישור דירקטוריון החברה. זמן סביר טרם ישיבת הדירקטוריון מועברים אל חברי הדירקטוריון טיוטות פרקי הדוח התקופתי ובכלל זה טיוטת הדוחות הכספיים וזאת בהתחשב בהיקף פעילות החברה ומורכבות הדוח התקופתי. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים הדוחות הכספיים סוקרות מנכ"לית החברה וסמנכ"לית הכספים של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של החברה. הצגה זו כוללת ניתוח אנליטי וכן מתן פירוטים להרכבים ולתנועה בסעיפים מהותיים והשוואה לתקופות קודמות.

במהלך הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים מתקיימים דיונים בנושא הערכות ואומדנים ששימשו בקשר עם עריכת הדוחות לרבות הערכות שווי ששימשו לצורך עריכת הדוחות ובקורות פנימיות הקשורות בדוחות הכספיים. כמו כן סוקרים מנכ"לית החברה וסמנכ"לית הכספים עסקאות מהותיות שבוצעו וכן שינויים שחלו בחברה במהלך התקופה המדווחת בהשוואה לתקופות המקבילות המוצגות. במסגרת הישיבה מתקיימים דיונים בהשתתפות הנוכחים שבמהלכם מועלות שאלות על-ידי חברי הדירקטוריון הנוגעות לדוחות הכספיים. במסגרת הדיונים הנ"ל דנים, בין היתר, בהערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, בבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, בשלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, במדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ובהערכות השווי ובחינות ירידת ערך נכסים, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים. במסגרת הדיונים הנ"ל ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לתהליך הבדיקה ולנתונים בדוחות הכספיים, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, המדיניות החשבונאית שאומצה ושינויים שחלו בה, הטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד והערכות שווי לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים ואת יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה.

ביום 14 במרץ 2024 התקיימה ישיבת דירקטוריון של החברה, בה השתתפו חברי דירקטוריון החברה הבאים: (1) גב' רונית קורן (יו"ר); (2) מר שמואל לוי (דירקטור חיצוני); (3) גב' נטלי אביעד (דירקטורית חיצונית); (4) פרופ' נורית ארגוב ארגמן (דירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית); ו-(5) מר איתי יהודה ויינברגר (דירקטור), וכן מנכ"לית החברה, סמנכ"לית הכספים של החברה, יועציה המשפטים ורואה החשבון המבקר של החברה (מבקר הפנים של החברה הוזמן לישיבה).

במהלך הישיבה הני"ל נסקרו התוצאות הכספיות של החברה, מצבה הכספי ותזרים המזומנים של החברה והוצגו נתונים על פעילות החברה בהשוואה לתקופות קודמות. כמו כן, במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים, טיוטת דוח דירקטוריון, וטיוטת הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי (להלן: **"טיוטת הדוח התקופתי"**), לעיונם של חברי הדירקטוריון זמן סביר מספיק עובר למועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות כאמור. חברי הדירקטוריון, לפי העניין, יכולים לפנות להנהלת החברה ולרואי החשבון המבקר של החברה ולקבל הבהרות לדוחות הכספיים תוך הכנסת תיקונים בדוחות הכספיים לאור הערות ושאלות חברי ועדת המאזן והדירקטוריון, לפי העניין. בישיבה הני"ל מתקיימים דיונים במהלכם משיבה הנהלת החברה על שאלות חברי הדירקטוריון. במסגרת הדיון, נשאלים רואי החשבון המבקר של החברה לגבי סוגיות בקשר לדוחות הכספיים. לאחר הדיון כאמור, מתקיימת הצבעה לאישור הדוחות הכספיים. לאחר הדיון בנושא אישור הדוחות הכספיים, דירקטוריון החברה החליט לאשר את דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, במסגרת ישיבתו מיום 14 במרץ 2024.

שמות החותמים ותפקידם:

- | | |
|--|---------------------------------|
| | (1) רונית קורן, יו"ר דירקטוריון |
| | (2) ד"ר אביטל בק, מנכ"לית |

תאריך: 14 במרץ 2024

וילק טכנולוגיות בע"מ
דוח שנתי 2023

וילק טכנולוגיות בע"מ
דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-36	ביאורים לדוחות הכספיים



**דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
וילק טכנולוגיות בע"מ**

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

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור ג'1 לדוחות הכספיים המאוחדים. הקבוצה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם הניבה הכנסות מפעילותה. לקבוצה הפסדים בסך של כ- 11 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לאותה תקופה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כ"עסק חי". תוכניות ההנהלה בקשר למימון פעילותה של הקבוצה מפורטות בביאור ג'1.

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

ענייני מפתח בביקורת

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

ירושלים,
14 במרס 2024

וילק טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
3,301	7,751	5	מזומנים ושווי מזומנים
60	61		פיקדונות משועבדים לזמן קצר
512	287	6	חייבים ויתרות חובה
3,873	8,099		
נכסים שאינם שוטפים:			
303	265	8	פיקדונות משועבדים לזמן ארוך
274	199		הוצאות מראש לזמן ארוך
2,531	2,208	7	רכוש קבוע
4,781	4,259	ג8	נכס בגין זכות שימוש
253	240	א17	נכסים בלתי מוחשיים
8,142	7,171		
12,015	15,270		
סך נכסים			
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
256	303		זכאים ויתרות זכות:
1,387	1,732	9	ספקים ונותני שירותים
460	417	ד8	אחרים
2,103	2,452		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
התחייבויות שאינן שוטפות:			
1,624	1,624	ב17	הכנסות מראש
4,605	4,284	ד8	התחייבות בגין חכירה
6,229	5,908		
8,332	8,360		
סך התחייבויות			
הון:			
151,926	168,252	10	הון מניות ופרמיה
102	102		קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה
2,702	1,728		קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
12,008	11,097		כתבי אופציה
(163,055)	(174,269)		יתרת הפסד
3,683	6,910		
12,015	15,270		
סך ההון			
סך ההתחייבויות והון			

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 14 במרס 2024.

אביטל בק
מנכ"ל

רונית קורן
יו"ר דירקטוריון

מורן עטר
סמנכ"ל כספים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

וילק טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
6,539	8,078	5,404	11	הוצאות מחקר ופיתוח
7,665	6,660	4,719	12	הוצאות הנהלה וכלליות
465	1,236	191	13	הוצאות שיווק
129,205	-	-	ב'1	הוצאות רישום למסחר
4	770	345	14	הוצאות אחרות
143,878	16,744	10,659		הפסד מפעולות
334	366	457		הוצאות מימון
-	(30)	(188)		הכנסות מימון
334	336	269	15	הוצאות מימון, נטו
144,212	17,080	10,928		הפסד השנה- הפסד כולל לשנה
			18	הפסד למניה (ש"ח)
(3.92)	(0.34)	(0.18)		בסיסי ומדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

וילק טכנולוגיות בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך הון עצמי (הגרעון בהון)	יתרת הפסד	כתבי אופציה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	הון מניות ופרמיה	
10,810	(1,532)	-	-	102	12,240	יתרה ליום 1 בינואר 2021
						תנועה במהלך 2021:
(144,212)	(144,212)	-	-	-	109,297	הפסד כולל לשנה
136,641	-	27,344	-	-		רכישה במהופך ראה ביאור ב'1
						הנפקת מניות וכתבי אופציה
8,636	-	437	-	-	8,199	ראה ביאורים 10'ב1, 10'ב2,
						17'ב1
2,628	-	(5,359)	-	-	7,987	הנפקת מניות בגין מימוש כתבי
						אופציה
2,660	-	-	2,660	-	-	תשלום מבוסס מניות, ראה
17,163	(145,744)	22,422	2,660	102	137,723	ביאור 10'ג
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
						תנועה במהלך 2022:
(17,080)	(17,080)	-	-	-	-	הפסד כולל לשנה
-	-	(6,431)	-	-	6,431	פקיעה של כתבי אופציה
-	-	-	(1,009)**	-	1,009	הנפקת מניות בגין הבשלה של
						מניות חסומות
2,310	-	(4,214)	-	-	6,524	הנפקת מניות בגין מימוש כתבי
						אופציה
-	(231)	231	-	-	-	עדכון כתבי אופציות, ראה ביאור
-	-	-	(239)	-	239	10'ב7
1,290	-	-	1,290	-	-	פקיעה של אופציות לעובדים
3,683	(163,055)	12,008	2,702	102	151,926	תשלום מבוסס מניות, ראה
						ביאור 10'ג
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
						תנועה במהלך 2023:
(10,928)	(10,928)	-	-	-	-	הפסד כולל לשנה
14,151	-	368	-	-	13,783	הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
						מעליות הנפקה, ראה ביאור
-	-	-	(333)	-	333	10'ב17, 10'ב20
4	-	*	-	-	4	הנפקת מניות בגין הבשלה של
						יחידות מניה חסומות, ראה ביאור
-	-	-	(641)	-	641	10'ג7
-	-	(1,565)	-	-	1,565	הנפקת מניות בגין מימוש כתבי
						אופציה, ראה ביאור 10'ב18
-	-	-	*	-	-	פקיעה של אופציות לעובדים, ראה
						ביאור 10'ג10
-	(286)	286	-	-	-	פקיעה של כתבי אופציה רשומים
6,910	(174,269)	11,097	1,728	102	168,252	למסחר, ראה ביאור 10'ב19
						תשלום מבוסס מניות, ראה ביאור
						10'ג
						עדכון תנאי כתבי אופציה, ראה
						ביאור 10'ב18
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח
** סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

וילק טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח		
2021	2022	2023

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות: הפסד לשנה

(144,212)	(17,080)	(10,928)
-----------	----------	----------

התאמות בגין:

167	434	446
129,072	-	-
150	597	605
4	-	-
2,660	1,290	-
284	357	454
132,337	2,678	1,505

פחת והפחתות
הוצאות רישום למסחר שלא שולמו במזומן
הפחתת נכס זכות שימוש
הפסד ממימוש רכוש קבוע
תשלום מבוסס מניות לעובדים ויועצים
הוצאות מימון, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול בהכנסות מראש
גידול (קיטון) בספקים וזכאים אחרים

(156)	473	300
1,624	-	-
1,416	(21)	(533)
2,884	452	(233)

ריבית ששולמה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(103)	(360)	(456)
(9,094)	(14,310)	(10,112)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(501)	(263)	-
-	224	37
-	276	-
10	-	-
(3,006)	(96)	(110)
(3,497)	141	(73)

הפקדה לפקדונות
משיכה מפקדונות
העברה לפיקדון הניתן לדרישה
תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

8,636	-	15,243
(126)	(513)	(445)
7,000	-	-
2,628	2,310	4
-	-	(167)
18,138	1,797	14,635

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציות (ראה ביאור 10'ב'17 10'ב'20)
פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (ראה נספח ב)
תמורה ממימוש כתבי אופציה
עלויות הנפקה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

5,547	(12,372)	4,450
(4)	-	-
10,130	15,673	3,301
15,673	3,301	7,751

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

וילק טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח		
2021	2022	2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי:

א. התאגדות ופעילות

וילק טכנולוגיות בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 18 ביולי 1986. המען הרשמי של החברה הינו אופנהיימר 4 רחובות. מניות וכתבי אופציה של החברה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג המפורטת להלן, החברה, באמצעות חברת הבת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ (להלן-וילק אינטרנשיונל) פעולת בתחום טכנולוגיות המזון (Food Tech Industry) ובפרט בתחום פיתוח רכיבי חלב מתורבת, קרי פיתוח רכיבי חלב ללא חליבה של פרה, ופיתוח של רכיבי חלב אם מתורבת.

ב. עסקת מיזוג עם חברת וילק אינטרנשיונל:

(1) ביום 17 בפברואר 2021 הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין בעלי המניות של וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ באמצעות החלפת מניות באופן בו החברה רכשה מבעלי מניות וילק אינטרנשיונל את מלוא הונה המונפק והנפרע של וילק אינטרנשיונל וזאת כנגד הקצאת 26,473,607 מניות רגילות של החברה בשיעור של כ-64.8% מהונה המונפק והנפרע של החברה ו-16,268,651 כתבי זכויות למניות החברה, שימושו בהתקיים אבני הדרך כפי שנקבעו בהסכם.

ביום 27 באפריל 2022, אישרה ועדת הביקורת של החברה את קבלת תוצאות המעבדה של 2 מעבדות חיצוניות ובלתי תלויות אשר מונו על ידי ועדת הביקורת, וכן קיבלה ועדת הביקורת את חוות דעתו של יועץ חיצוני, המכהן כחבר הוועדה המייעצת של הקבוצה, בדבר הימצאות שלושת הרכיבים: שומן, חלבון ולקטוז בדגימה של החלב אשר יוצר כחלב "מתורבת" באמצעות מערכות הקבוצה תוך שימוש בפטנט הרשום של וילק אינטרנשיונל. בהימצאות שלושת הרכיבים האמורים לעיל עמדה הקבוצה באבן דרך בדבר השלמה של ייצור חלב מעבדה ובהתאם הובשלו 8,134,331 זכויות למניה ל 8,134,331 מניות ללא ערך נקוב, והכל בהתאם להסכם המיזוג בין החברה לוילק אינטרנשיונל. לפרטים נוספים בדבר אבני דרך נוספים להבשלת הזכויות, ראו ביאור 10 ב'4 להלן.

(2) הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות

במסגרת עסקת המיזוג, החברה ביצעה הסדר לפי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 שאושר על ידי בית המשפט, להעברת כל פעילותה הקודמת של החברה בתוספת סכום המזומן העודף (עד לסך 7 מיליון ש"ח), הכוללת, בין היתר, את החזקות החברה בחברת אופריין, חברת קנאדורף ויתרת חוב של תראפין (להלן- הפעילות המועברת), לידי נאמן, כך שלאחר עסקת המיזוג כל פעילותה של החברה, תהא פעילותה של וילק אינטרנשיונל. לאור זאת, בסמוך לפני מועד השלמת המיזוג, נגרעו הנכסים וההתחייבויות בגין הפעילות המועברת מספרי החברה.

(3) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל וילק אינטרנשיונל (להלן יחד - הקבוצה). על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של המניות, היות ובעלי השליטה של וילק אינטרנשיונל קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי וילק אינטרנשיונל הינה הרוכשת החשבונאית, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של וילק אינטרנשיונל (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני ערב העסקה. תמורת הרכישה, בסך של כ-136 מיליון ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה ערב העסקה בסך של 129 מיליון ש"ח נרשם כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל לשנת 2021.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. מצבה הכספית של הקבוצה

הקבוצה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם מניבה הכנסות מפעילותה. פעילות הקבוצה ממומנת באמצעות גיוסי הון ממשקיעים. לקבוצה הפסדים בסך של כ- 10.9 מיליון ש"ח בשנת 2023 וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת לאותה תקופה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח. בהתבסס על תוכניות ההנהלה, יתרת המזומנים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד דוח זה, אינה בהיקף המספיק להמשך פעילותה של הקבוצה למשך למעלה מ-12 חודשים ממועד זה. נסיבות אלה מעוררות ספקות משמעותיים בדבר יכולתה של הקבוצה להמשיך ולפעול כעסק חי.

לצורך המשך פעילותה של הקבוצה בתחום מחקר ופיתוח, פועלת הקבוצה לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון נוספים, אך אין כל וודאות שהקבוצה תצליח להשיג מימון בתנאים המקובלים עליה. כמו כן פועלת הנהלת החברה להפחתת עלויות במסגרת תכנית העבודה (ראה גם ביאור 10 ו-20).

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

ד. השפעת מלחמת חרבות ברזל שהחלה בחודש אוקטובר 2023

(1) כללי

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתיחות בגזרות נוספות עלתה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים המצב הבטחוני בגזרת הדרום ובגזרת הצפון נותרו מתוחות ואי הוודאות בעניין החזרה לשגרה נותר בעינו.

כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינויים של עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, וכן הטילה הגבלות על התכנסויות שונות, קיום פעילויות במקומות עבודה וקיום פעילויות חינוך בהתאם להנחיות פיקוד העורף. בנוסף, אזרחים רבים נקראו לשירות מילואים לפרקי זמן ממושכים.

גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה.

(2) השלכות הימשכות מלחמת חרבות ברזל

בשלב זה הקבוצה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה בישראל ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל יכולת גיוסי ההון הן ממשקיעים זרים ומקומיים, ובהיקף התמיכות הממשלתיות להן תזכה הקבוצה.

הקבוצה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלת את ההשלכות על פעילותה העסקית בישראל ואת צעדיה בהתאם.

להערכת הקבוצה, גם במקרה של הימשכות המלחמה וההאטה בפעילות הכלכלית בישראל, תעמוד הקבוצה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 בדצמבר 2023 לאחר ביצוע התאמות נדרשות בקצב שריפת המזומנים של הקבוצה.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

(1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

(2) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה. 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. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

(3) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

ב. דוחות כספיים מאוחדים:

חברה בת היא חברה הנשלטת על ידי החברה. חברה בת נכללת באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בה על ידי החברה. בקשר עם הטיפול החשבונאי בעסקת רכישה במהופך-ראה ביאור 1ב' לעיל.

ג. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים מוצגים בשקל חדש, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הקבוצה.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

יתרת המזומנים ושווי מזומנים כוללת: מזומנים בקופה ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שנזילותם גבוהה ותקופת ההפקדה שלהם לא עולה על 3 חודשים ואשר אינם מוגבלים לשימוש.

ה. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר.

הפחת על הנכסים מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

%	
33	מחשבים ותוכנות
15	מכונות וציוד מעבדה
7	ריהוט משרדי
(*)	שיפורים במושכר

(*) שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים השימושיים של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

רווחים או הפסדים בגין מימוש נכסים נקבעים על ידי השוואת התמורה שהתקבלה לערך בספרים, ומוכרים במסגרת הוצאות אחרות בדוח רווח או הפסד כולל.

א. חכירות

במועד ההכרה לראשונה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים בתקופת החכירה, אשר כוללים, בין היתר, תשלומים שישולמו בתקופה אשר מכוסה על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש את האופציה.

במקביל, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש.

תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה, ונכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה. כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים של החכירה כתוצאה משינוי במדד, מודדת הקבוצה מחדש את ההתחייבות בגין חכירה בהתבסס על התזרימים החוזיים המעודכנים, כתיאום לנכס זכות השימוש.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת הקבוצה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מבניהם. תקופת החכירה של המעבדה והמשרדים הינה 10 שנים. תקופת החכירה של הרכבים הינה 3 שנים.

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

ב. נכסים בלתי מוחשיים:

רישיון שימוש בטכנולוגיה

נכס בלתי מוחשי שהוכר כנגד מכשירים הוניים נמדד בהתאם ל IFRS 2 (תשלום מבוסס מניות). הנכס הבלתי מוחשי שנרכש על ידי הקבוצה לטובת המשך פיתוחו טרם הופחת ויחל להיות מופחת החל מהמועד בו יהיה זמין לשימוש והינו כפוף לבחינה של ירידה בערכו לפחות אחת לשנה. ראה ביאור 17א'.

מחקר ופיתוח

עד ליום 31 בדצמבר 2023, לא עמדה הקבוצה בתנאים להיוון הוצאות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. לפרטים נוספים ראה ביאור 3א'.

ה. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית נמדדות התחייבויות פיננסיות אלה בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בעלות מופחתת כלולות בסעיפים הבאים בדוחות הכספיים המאוחדים על המצב הכספי: "זכאים ויתרות זכות" ו-"התחייבות בגין חכירה"

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:

(1) סיווג לקטגוריה זו סווגו נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של הקבוצה כלולים בסעיפים הבאים בדוחות הכספיים המאוחדים על המצב הכספי: "מזומנים ושווי מזומנים", "פיקדונות לזמן קצר", "פקדונות משועבדים לזמן ארוך" ו-"חייבים ויתרות חובה".

(2) הכרה ומדידה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות נכסים אלה נמדדים בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

י. הטבות עובד לאחר סיום העסקה:

הקבוצה מפעילה מספר תוכניות הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, המהוות תוכניות להפקדה מוגדרת בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשל"ג 1963.

תכנית הפקדה מוגדרת היא תכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה הקבוצה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הישות הנפרדת כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

תוכניות ההטבה לעובדים ממומנות באמצעות תשלומים, המועברים לחברות ביטוח או לקרנות פנסיה המנוהלות בנאמנות.

ההפקדות כאמור מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד במקביל לקבלת השירות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה. הסכום שנזקף כהוצאה בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2023 ו-2022 הינו 545 אלפי ש"ח ו-725 אלפי ש"ח בהתאמה.

יא. הפסד למניה

חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל על ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

בחישוב ההפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח למניה או מגדילה את ההפסד למניה).

לשנים 2023, 2022 ו-2021, כל המניות הפוטנציאליות של החברה הכוללות כתבי אופציה, אופציות לעובדים ונותני שירותים ויחידות המניה החסומות, לא נלקחו בחשבון בחישוב ההפסד המדולל למניה שכן השפעתן הינה אנטי מדללת.

יב. הון מניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות. עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות או כתבי אופציה חדשות מוצגות בהון כניכוי, מתקבולי ההנפקה.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ג. הכנסות מראש

כאשר כל אחד מהצדדים לחוזה ביצע את מחויבויותיו, החברה מציגה את החוזה בדוח על המצב הכספי ככנס בגין חוזה עם לקוח או כהתחייבות בגין חוזה עם לקוח, בהתאם ליחסים בין הביצועים של החברה לבין התשלום של הלקוח. יתרת הכנסות מראש בדוחות המאוחדים על המצב הכספי של הקבוצה משקפת התחייבות בגין חוזה, שהיא מחויבות של הקבוצה להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם החברה קיבלה תמורה מהלקוח. הקבוצה הכירה בהכנסות מראש בסך 1,624 אלפי ש"ח מעסקת טרה, כמתואר בביאור 17. הקבוצה זיהתה שתי מחויבויות ביצוע בהתייחס לעסקת טרה כלהלן: (1) הענקת רשיונות לשימוש בטכנולוגיה בבלעדיות עם השלמת הפיתוח של מוצרי הקבוצה כפי שמוגדר בהסכם טרה (2) הענקת זכות לטרה לרכוש את הרכיבים הנדרשים בתנאים שנקבעו, המשקפים הנחה ביחס למחיר המכירה הצפוי לאחר שפותרו באמצעות הטכנולוגיה כאמור לעיל. הרישיון מאפשר את השימוש בקניין הרוחני של הקבוצה לאחר השלמת הפיתוח בהצלחה, ההכנסות בקשר למחויבות הביצוע תוכר מיד עם הענקת הרישיון לטרה. לטרה קיימת זכות לרכוש רכיבים המיוצרים על ידי הקבוצה במחיר הנמוך באופן מהותי ממחיר המכירה הצפוי. זכות זו הינה זכות מהותית בהתאם לתקן IFRS15. הכנסות בקשר למחויבות ביצוע זו תוכר במועד מכירת המוצרים לטרה לאורך תקופת ההסכם. טרם הוכרו הכנסות בגין מחויבויות הביצוע לעיל ועיתוי ההכרה בהכנסה תלוי בהשלמת הפיתוח הטכנולוגי הנדרש.

י.ד. תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, דירקטורים ויועצים המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים, דירקטורים ויועצים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות ויחידות מניה חסומות) של החברה. הסכום הנזקף כהוצאה בגין תשלום מבוסס מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, נקבע תוך התייחסות לשווי הוגן של המכשירים הוניים במועד הענקה.

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

טו. כתבי אופציה

כתבי אופציה אשר יסולקו על ידי החלפת סכום קבוע של מזומן בתמורה למספר קבוע של מכשירים הוניים של החברה מסווגים במסגרת ההון.

טז. סיווג תזרימי מזומנים מריבית בדוח על תזרימי המזומנים

בדוחות הכספיים המאוחדים על תזרימי המזומנים, מציגה הקבוצה ריבית שהתקבלה במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. כמו כן, מציגה הקבוצה ריבית ששולמה במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

יז. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף המיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023:

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

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

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון ל-1 IAS מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע לא מהותי על מדיניות חשבונאית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, יש לוודא כי אין הוא מסווה מידע מהותי על מדיניות חשבונאית. בהתאם להוראות התיקון ל-1 IAS, התיקון יושם על ידי הקבוצה במסגרת דוחות כספיים מאוחדים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים והנחות ושיקולי הדעת המשמעותיים מפורטים להלן.

א. שיקולי דעת בעלי השפעה מהותית על יישום מדיניות החשבונאית של הישות:

(1) היוון עלויות פיתוח

עלויות פיתוח יהוונו רק אם התקיימו התנאים המפורטים להלן:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכוננת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכור;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים- זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן.

היוון העלויות יהיה מבוסס על שיקול דעתה של ההנהלה כי אכן הקבוצה עומדת בתנאים להיוון. להערכת הנהלת הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש ולכן לא הונו עלויות פיתוח.

(2) קביעת תקופת הסכם החכירה

במסגרת יישום IFRS16, שוקלת ההנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציית הארכה שניתנה לקבוצה במסגרת הסכם החכירה בגין המעבדה והמשרדים. אופציות הארכה נכללות בתקופת החכירה רק במידה כי וודאי באופן סביר שהחכירה תוארך. כאמור בביאור 8, מעריכה הקבוצה כי אופציית הארכה הקיימת בהסכם החכירה תמומש.

הנהלת הקבוצה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שאופציית הארכה תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטתו של החוכר ואשר משפיע על החלטות הקבוצה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ב. אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים:

(1) קביעת שיעור ההיוון להתחייבות בגין חכירה

ככלל, במועד ההכרה לראשונה, מחושב הערך הנוכחי של התחייבות בגין חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה למועד זה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. ראה ביאור 8.

(2) קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

שווים ההוגן של מכשירים הוניים של החברה אשר הוקצו לעובדי ויועצי החברה, נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל למדידת כתבי אופציה. הקבוצה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטת הערכה ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים (מחיר מניה מצוטט, תנודתיות, אורך חיים חזוי וכיוב').

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. גורמי סיכון פיננסיים

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

(1) סיכונים שוק:

סיכונים שער חליפין- לקבוצה יתרות מזומנים ושווי מזומנים המוחזקים במטבע דולר ארה"ב ואירו, אשר בגינם לקבוצה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל ביחס לדולר ארה"ב ולאירו. לדעת ההנהלה, אין הקבוצה חשופה באופן משמעותי לסיכון מתנודות בשער החליפין.

(2) סיכון נזילות:

כל ההתחייבות הפיננסיות של הקבוצה, למעט התחייבויות בגין חכירות, עומדות לפירעון בתוך 12 חודשים. למידע נוסף בקשר לפירעון התחייבויות בגין חכירה ראה ביאור 8 להלן.

ב. ניהול סיכונים הון

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

ג. אומדני שווי הוגן

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- מחירים מצוטטים (בלתי מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).
- נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).
- נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ד. שווי הוגן למול הערך בספרים

ערכם בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים והתחייבויות אחרות מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
3,160	7,699
42	7
99	45
3,301	7,751

במטבע ישראלי
בדולר ארה"ב
באירו

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
365	195
6	-
141	92
512	287

מוסדות- מע"מ
מקדמות מס הכנסה
הוצאות מראש

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע:

יתרה מופחתת		פחת שנצבר		העלות		השתתפות		יתרה
לתחילת	לגמר	יתרה לגמר	תוספות	יתרה לגמר	תוספות	בשיפורים	תוספות	לתחילת
השנה	השנה	השנה	במשך השנה	השנה	במשך השנה	במושכר	במשך השנה	השנה
אלפי ש"ח								
108	79	74	49	25	153	-	20	133
1,158	1,222	329	227	102	1,551	-	291	1,260
19	18	2	1	1	20	-	-	20
1,568	1,212	166	141	25	1,378	(469)	254	1,593
2,853	2,531	571	418	153	3,102	(469)	565	3,006

שנת 2022

מחשבים ותוכנות

מכונות וציוד מעבדה

ריהוט משרדי

שיפורים במושכר (ראה ביאור 8)

יתרה מופחתת		פחת שנצבר		העלות		השתתפות		יתרה
לתחילת	לגמר	יתרה לגמר	תוספות	יתרה לגמר	תוספות	בשיפורים	תוספות	לתחילת
השנה	השנה	השנה	במשך השנה	השנה	במשך השנה	במושכר	במשך השנה	השנה
אלפי ש"ח								
79	24	138	64	74	162	9	153	
1,222	1,092	560	231	329	1,652	101	1,551	
18	17	3	1	2	20	-	20	
1,212	1,075	303	137	166	1,378	-	1,378	
2,531	2,208	1,004	433	571	3,212	110	3,102	

שנת 2023

מחשבים ותוכנות

מכונות וציוד מעבדה

ריהוט משרדי

שיפורים במושכר

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. במהלך חודש מאי 2021, חתמה החברה על הסכם חכירה במסגרתו החברה חוכרת מהמשכיר, צד שלישי שאינו קשור לחברה, משרדים ומעבדה לצורך פעילותה השוטפת. תוקף הסכם החכירה הינו מחודש יוני 2021 למשך תקופה של 65 חודשים (תקופת השכירות הראשונה). החברה קיבלה מהמשכיר אופציה להארכת הסכם החכירה לתקופת שכירות נוספת של 60 חודשים נוספים ובלבד שתעמוד בהתחייבויותיה החוזיות בתקופת ההסכם ותודיע על כך למחכיר לפני תום תקופת החכירה. החברה צופה כי אופציית הארכה תמומש. אורך החיים בגין חכירת מבנה המשרדים והמעבדה הינו 10 שנים. בשנת 2023 שילמה החברה דמי שכירות לרבות חניה ודמי ניהול בגין הנכס בסך 925 אלפי ש"ח (2022 סך של 883 אלפי ש"ח).

במסגרת הסכם השכירות אשר נחתם בחודש מאי 2021 (להלן - "הסכם מאי") ביצעה החברה במושכר ועל חשבונה את עבודות ההתאמה לצרכיה, כאשר המשכיר התחייב להשתתף בעלות ההתאמות היסודיות באמצעות תשלום דמי השתתפות כפי שנקבעו בהסכם. בשנת 2022 ו-2021 התקבלו החזרים בסך 469 אש"ח ו 1,394 אלפי ש"ח בהתאמה, אשר קוזזו מעלות ההשקעה. יתרת עלות שיפורים במושכר מוצגת בניכוי החזרים שהתקבלו.

ביום 1 ביולי 2022, חתמה החברה והמשכיר על תוספת להסכם מאי, לפיו, חברת הבת, וילק אינטרנשיונל, מחליפה את החברה בהסכם השכירות כך שכל ההתחייבויות והנכסים בגין הסכם מאי מוסבים לוילק אינטרנשיונל החל מיום 1 ביולי 2022. כחלק מתנאי הסכם מאי הפקידה וילק אינטרנשיונל פקדון בנקאי בסך 250 אלפי ש"ח המשמש כבטוחה לערבות בנקאית להסכם. כמו כן קיימת ערבות של החברה להבטחת תשלומי השכירות.

ב. לקבוצה התקשרות עם חברות ליסינג בהסכמי חכירה של רכבים שהעמדו לטובת עובדי החברה בתקופת הדוח, כחלק מתנאי העסקתם. הרכבים נשכרו לתקופה של 3 שנים ללא אופציית הארכה.

ג. נכסים בגין זכות שימוש:

הרכב:

מעבדה ומשרדים	רכבים	סה"כ יתרה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,701	-	4,701
-	356	356
321	-	321
(492)	(105)	(597)
4,530	251	4,781
-	(108)	(108)
191	-	191
(517)	(88)	(605)
4,204	55	4,259

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות במהלך השנה

הפרשי הצמדה

הוצאות פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

גריעות במהלך השנה

הפרשי הצמדה

הוצאות פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

ד. התחייבויות בגין דמי חכירה:

הרכב:

מעבדה ומשרדים	רכבים	סה"כ יתרה
אלפי ש"ח		
4,904	-	4,904
356	356	-
321	-	321
357	21	336
(873)	(115)	(758)
5,065	262	4,803
(108)	(108)	-
191	-	191
454	13	441
(901)	(107)	(794)
4,701	60	4,641

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות במהלך השנה

הפרשי הצמדה

הוצאות מימון

תשלומים בגין חכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

גרועות במהלך השנה

הפרשי הצמדה

הוצאות מימון

תשלומים בגין חכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
460	417
4,605	4,284

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה

התחייבות בגין חכירה

ה. תזרימי מזומנים חוזיים בגין חכירה בלתי מהוונים:

עד שנה	בין 1 שנים ל-2 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים	יותר מ-5 שנים
אלפי ש"ח			
851	825	2,491	2,527
868	868	2,258	3,005

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 -

התחייבויות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 -

התחייבויות בגין חכירות

ביאור 9 - הרכב זכאים ויתרות זכות- אחרים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
528	372
217	181
642	1,179
1,387	1,732

עובדים ומוסדות בגינם
הפרשה לחופשה והבראה
הוצאות לשלם

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - הון:

א. הון המניות:

הון המניות של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 מורכב ממניות רגילות כדלקמן:

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות
52,698,700	68,672,119	1,000,000,000	1,000,000,000

מניות רגילות ללא ערך נקוב

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

ב. להלן פירוט גיוסי הון של החברה בשנים 2021, 2022 ו-2023:

(1) ביום 30 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות בהסכם השקעה, במסגרתה ניתנו למשקיע הזכויות הבאות:

(א) זכות ראשונים לקדם הנפקה של חברה בת של החברה, ככל וזו תוקם בעתיד, אשר תפתח בעצמה ו/או תקבל זכות רישיון למוצרי וילק אינטרנשיונל בתחום חלב אם בטריטוריה של מדינת אוסטרליה בלבד.

(ב) זכות ראשונים לנהל משא ומתן לשיווק והפצה של כל מוצרי וילק אינטרנשיונל בטריטוריה של מדינת אוסטרליה. על אף האמור בסעיפים אלו, במידה והחברה תחתום על הסכם הפצה בטריטוריה של מדינת אוסטרליה עם חברת Tier 1 בתחום המזון, וכל עוד לא נחתם הסכם הפצה אחר על ידי המשקיע, החברה תהיה זכאית לבטל את זכות הראשונים תוך מתן הודעה של 30 ימים.

בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה, הונפקו בדרך של הנפקה פרטית למשקיע 666,667 מניות רגילות ללא ערך נקוב ו- 333,333 כתבי אופציה. מחיר של כל חבילה, הכוללת מניה וחצי כתב אופציה הינו 6 ש"ח. כתבי האופציה אינם רשומים למסחר וניתנים למימוש ביחס של 1:1 למניות רגילות של החברה במשך 12 חודשים ממועד ההקצאה, בתוספת מחיר מימוש של 10.50 ש"ח לכל כתב אופציה.

בשנת 2021, הקבוצה הקצתה את סך ההשקעה בגין כתבי האופציה למועד ההשקעה בסך 207 אלפי ש"ח לקרן הון בגין כתבי אופציה לבין המניות, כאשר סך של 3,793 אלפי ש"ח הוקצה למניות.

ביום 16 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה את עדכון תנאי כתבי האופציה, כך שתקופת המימוש האורכה ב 5 חודשים נוספים, קרי 4 באוקטובר 2022 ומחיר המימוש עודכן ל 6.24 ש"ח לכל כתב אופציה. ביום 31 באוגוסט 2022, אישר דירקטוריון החברה עדכון נוסף לתנאי כתבי האופציה כך שתקופת המימוש האורכה ב 18 חודשים נוספים, קרי 10 באפריל 2024 ומחיר המימוש עודכן ל 4.50 ש"ח לכל כתב אופציה.

(2) ביום 30 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות בהסכם השקעה על ידי קבוצה בהובלתו של מר ראובן שליסל, אשר מכהן כיו"ר איגוד ענף המזון, כסגן נשיא לשכת המסחר ויו"ר ועדת הכספים של לשכת המסחר. בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה, הונפקו בדרך של הנפקה פרטית לקבוצת המשקיעים 480,507 מניות רגילות ללא ערך נקוב ו- 240,352 כתבי אופציה. מחיר של כל חבילה, הכוללת מניה וחצי כתב אופציה הינו 6.24 ש"ח. כתבי האופציה אינם רשומים למסחר וניתנים למימוש ביחס של 1:1 למניות רגילות של החברה במשך 12 חודשים ממועד ההקצאה, בתוספת מחיר מימוש של 10.90 ש"ח לכל כתב אופציה. בשנת 2021 הקבוצה הקצתה את סך ההשקעה בין כתבי האופציה למועד ההשקעה בסך 134 אלפי ש"ח לקרן הון בגין כתבי אופציה לבין המניות, כאשר סך של 2,866 אלפי ש"ח הוקצה למניות. ביום 16 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה את עדכון כתבי האופציה, כך שתקופת המימוש האורכה ב 5 חודשים נוספים, קרי 4 באוקטובר 2022 ומחיר המימוש עודכן ל 6.24 ש"ח לכל כתב אופציה. ביום 31 באוגוסט 2022, אישר דירקטוריון החברה עדכון נוסף לתנאי כתבי האופציה, כך שתקופת המימוש האורכה ב 18 חודשים נוספים, קרי 10 באפריל 2024 ומחיר

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

המימוש עודכן ל 4.50 ש"ח לכל כתב אופציה. השפעת העדכון במונחי שווי הון הינה 23 אלפי ש"ח ומוצגת בדוח על השינויים בהון לשנת 2022.

(3) ביום 28 בינואר 2021, ההון הרשום של החברה גדל מ- 50,000,000 ל- 1,000,000,000 מניות וכן, בוטל הערך נקוב של מניות החברה.

(4) כאמור בביאור 1ב', במועד השלמת עסקת המיזוג עם וילק אינטרנשיונל, החברה הקצתה לבעלי מניותיה של וילק אינטרנשיונל 26,473,607 מניות רגילות של החברה אשר היוו כ-64.8% מהונה המונפק והנפרע של החברה ו-16,268,651 כתבי זכויות (לא רשומים למסחר) למניות החברה, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, ללא תמורה, בהתקיים אבני הדרך המפורטים מטה, כך שבהנחה ויבשילו כתבי הזכויות, יחזיקו בעלי מניות של וילק אינטרנשיונל לאחר המיזוג עד 74.99% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לפני השפעת דילול מלא.

מימוש כתבי הזכויות כפופה לעמידת וילק אינטרנשיונל באבני הדרך המפורטות להלן:

א. מחצית (50%) מסך הזכויות למניות יבשילו ויהיו ניתנות למימוש עם הודעת וילק אינטרנשיונל כי השלימה יצור של חלב מעבדה הכולל את שלושת הרכיבים: שומן, חלבון ולקטוז. אישור זה יסופק על ידי מעבדה חיצונית או יועץ חיצוני שיאשר את נכונות הודעת וילק אינטרנשיונל, כאשר זהות המעבדה ו/או היועץ החיצוני, יבחרו על ידי ועדת הביקורת של החברה.

ביום 27 באפריל 2022, אישרה ועדת הביקורת הבשלה של 50% מסך הזכויות, כמפורט בביאור 1ב' לעיל.

ב. מחצית (50%) מסך הזכויות למניות יבשילו במקרה בו מניות החברה תיסחרנה, במהלך תקופה של 21 ימי מסחר רצופים, במחיר מניה של 450 אגורות ומעלה (שער נעילה) ובמחזור מסחר של 500 אלפי ש"ח או יותר.

ג. 100% מסך הזכויות למניות יבשילו ויהיו ניתנות למימוש למניות החברה, במקרה בו ניירות ערך של החברה או של וילק אינטרנשיונל או חברה בת של וילק אינטרנשיונל או של החברה, אשר מוחזקות על ידי החברה ו/או בוילק אינטרנשיונל ב- 51% לפחות, לפי העניין, ירשמו למסחר בבורסה זרה מובילה במדינה הרלוונטית כדוגמת: ארה"ב (NYSE, NASDAQ), אנגליה (LSE), אוסטרליה, הולנד, גרמניה, סינגפור, נורבגיה, יפן, קנדה, סין, או נסיכות דובאי.

ליום 31 בדצמבר 2023, טרם התקיימו אבני הדרך המפורטים בסעיפים ב' ו-ג' לעיל.

(5) במהלך שנת 2021, 732,586 יחידות מניה חסומות שהוענקו לנושאי משרה ודירקטורים שכינה בחברה טרם עסקת המיזוג, הבשילו ומומשו למניות החברה תמורת 84 אלפי ש"ח, מתוכן 429,560 הבשילו במועד השלמת עסקת המיזוג וזאת בהתאם לתנאי ההענקה המקוריים.

(6) במועד השלמת המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2021, מומשו 526,909 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 526,909 מניות רגילות ללא ערך נקוב, תמורת 3 ש"ח לכל כתב אופציה, התמורה הכוללת הסתכמה לסך של כ-1,581 אלפי ש"ח. בחודש ינואר 2022, מומשו 745,726 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 745,726 מניות רגילות ללא ערך נקוב, תמורת 3 ש"ח לכל כתב אופציה, בתמורה לסך של כ-2,237 אלפי ש"ח. יתרת כתבי האופציה (סדרה 2) היינו 928,166 כתבי אופציה, פקעו ביום 2 בינואר 2022.

(7) במועד השלמת המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2021, מומשו 132,832 כתבי אופציה (סדרה 3) ל- 133,332 מניות רגילות ללא ערך נקוב, תמורת 3.5 ש"ח לכל כתב אופציה, התמורה הכוללת הסתכמה לסך של כ-465 אלפי ש"ח.

ביום 13 בדצמבר 2021, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) את ההסדר בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3), לאחר אישור אסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 3), לפיו, הוארכה תקופת המימוש עד ליום 11 באפריל 2022, ועודכן

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

מחיר המימוש מסך של 3.5 ש"ח לכל כתב אופציה ל- 6.24 ש"ח לכל כתב אופציה. השפעת העדכון במונחי שווי הוגן של ההטבה אינה מהותית.
ביום 2 במאי 2022, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) את ההסדר בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3), לאחר אישור אסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 3), לפיו, הוארכה תקופת המימוש ב- 6 חודשים נוספים עד ליום 10 באוקטובר 2022.
ביום 6 באוקטובר 2022, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) את ההסדר בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 3) לאחר אישור אסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 3), לפיו הוארכה תקופת המימוש עד ליום 10 באפריל 2024 ועודכן מחיר המימוש מסך של 6.24 ש"ח לכל כתב אופציה ל- 4.5 ש"ח לכל כתב אופציה. השפעת העדכון במונחי שווי הוגן בשנת 2022 הינה 176 אלפי ש"ח.

בדבר אישור הדיקטוריון בגין עדכון מחיר המימוש והארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 20ג'.

(8) ממועד השלמת המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2021, מומשו באמצעות מנגנון מימוש נטו 16,500 כתבי אופציה לא רשומים למסחר שהונפקו לעובד לשעבר ל-5,734 מניות ללא ערך נקוב של החברה.

(9) ממועד השלמת המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2021, מומשו 200,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר שהונפקו ליועץ לשעבר ל- 200,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב, תמורת 2.5 ש"ח לכל כתב אופציה, התמורה הכוללת הסתכמה לסך של כ-500 אלפי ש"ח.

(10) ממועד השלמת המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2021, מומשו 26,666 כתבי אופציה לא רשומים למסחר שהונפקו בדצמבר 2019 ל- 26,666 מניות רגילות ללא ערך נקוב, תמורת 3.5 ש"ח לכל כתב אופציה, התמורה הכוללת הסתכמה לסך של כ-93 אלפי ש"ח.

(11) בחודש יולי 2021, מומשו באמצעות מנגנון מימוש נטו 167,000 כתבי אופציה לא סחירים שהונפקו לעובד לשעבר ל-82,686 מניות ללא ערך נקוב של החברה.

(12) כאמור בביאור 17' להלן, ביום 30 בנובמבר 2021 הקצתה החברה לחברה המרכזית 522,436 מניות רגילות, ללא ערך נקוב. כמו כן, בגין כל שתי מניות רגילות, הנפיקה החברה לחברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ (להלן- חברה מרכזית) כתב אופציה אחד, ובסך הכל 261,218 כתבי אופציה. כתבי האופציה אינם רשומים למסחר והיו ניתנים למימוש ביחס של 1:1 למניות רגילות של החברה במשך 24 חודשים ממועד ההקצאה, בתוספת מימוש של 10.90 ש"ח לכל כתב אופציה. בנוסף, לחברה המרכזית ישנה אופציה להשקיע בכל נקודת זמן 3,260 אלפי ש"ח נוספים ולקבל חבילת מכשירים פיננסיים נוספת. לאור אופציה זאת, הקבוצה הקצתה את סך ההשקעה בין כתבי אופציה אשר חושבו לפי מודל בלאק אנד שולס בסך 96 אלפי ש"ח לפרמיה על מניות בסך 1,540 אלפי ש"ח אשר חושבו לפי שווי המניה באותו יום. יתרת התמורה בסך 1,624 אלפי ש"ח יוחסה להכנסות מראש אשר משקפת במהותה תמורה מראש ובלעדיות על המוצרים שתקבל החברה המרכזית בעתיד. לחילופין תשקיע החברה המרכזית 3,260 אלפי ש"ח בעת עמידה באבני דרך שהוסכמו או בקורות אירוע מאיץ ותקבל את חבילת המכשירים הפיננסיים הנ"ל.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההון של כתבי אופציה אלו למועד ההקצאה:

2021	
0.09%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
81%	תנודתיות צפויה
2	אורך חיים חזוי (שנים)

(13) בחודש ינואר 2022, מומשו 745,726 כתבי אופציה (סדרה 2) ל- 745,726 מניות רגילות ללא ערך נקוב, תמורת 3 ש"ח לכל כתב אופציה, בתמורה לסך של כ-2,235 אלפי ש"ח. יתרת כתבי האופציה (סדרה 2) היינו 928,166 כתבי אופציה, פקעו ביום 2 בינואר 2022.

(14) באפריל 2022, מומשו 80,000 כתבי אופציה שהונפקו לעובד לשעבר ל-32,362 מניות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה לסך של 75 אלפי ש"ח.

(15) ביום 26 באפריל 2022, פקעו 415,330 כתבי אופציה סדרה 3/18.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

16) ביום 29 בספטמבר 2022 פקעו 13,484 כתבי אופציה סדרה 12/18. כמו כן הובשלו 60,000 מניות חסומות ל 60,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב אשר הוענקו לנושא משרה לשעבר של החברה.

17) ביום 4 בינואר 2023, הנפיקה החברה לציבור באמצעות דוח הצעת מדף 2,300,000 מניות רגילות ו- 2,300,000 כתבי אופציה (סדרה 4) רשומים למסחר, בתמורה לסך של 2,875 אלפי ש"ח. עלויות הנפקה הסתכמו לסך של 85 אלפי ש"ח. תוספת המימוש של כל כתב אופציה סדרה 4 נקבע על סך 1.35 ש"ח כאשר מועד הפקיעה נקבע ליום 2 באפריל 2023.

18) תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) הוארכה מספר פעמים לאחר הנפקתם, ומועד פקיעתם הוארך ליום 29 בינואר 2024. כמו כן תוספת המימוש עודכנה ל 1.85 ש"ח. השפעת עדכון תאריך פקיעתן של כתבי אופציה (סדרה 4) ועדכון תוספת המימוש כאמור לעיל במונחי שווי הוגן הינה 286 אלפי ש"ח ומוצגת בדוח על השינויים בהון.

ביום 17 באפריל 2023, מומשו 3,000 כתבי אופציה (סדרה 4) ל 3,000 מניות רגילות של החברה.

בדבר אישור הדירקטוריון בגין עדכון מחיר המימוש והארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 4) לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 20ג'.

19) ביום 23 בינואר 2023, פקעו 240,000 כתבי אופציה סדרה 12/18 שאינם רשומים למסחר. ביום 26 ביולי 2023, פקעו 60,000 כתבי אופציה סדרה 7/19 שאינם רשומים למסחר.

20) ביום 2 באפריל 2023, חתמה החברה על הסכם השקעה עם Danone Manifesto Ventures Europe SAS ("DMV"), שהינה זרוע ההון סיכון של Danone, החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ ("החברה המרכזית"), מר שמעון כהן (בעל עניין בחברה) וארבעה משקיעים נוספים (להלן ביחד עם DMV, החברה המרכזית ושמעון כהן, "המשקיעים") (להלן "הסכם השקעה"), לפיו ישקיעו המשקיעים בחברה, סכום כולל של 12.4 מיליון ש"ח (3.5 מיליון דולר ארה"ב), מתוכם סך של 7 מיליון ש"ח (2 מיליון דולר ארה"ב) יושקעו על ידי DMV, 1.8 מיליון ש"ח (500 אלפי דולר ארה"ב) יושקעו על ידי החברה המרכזית, 1.4 מיליון ש"ח (400 אלפי דולר ארה"ב) יושקעו על ידי שמעון כהן, 1.6 מיליון ש"ח (450 אלפי דולר) יושקעו על ידי Steakholder foods Ltd, והיתרה, 0.5 מיליון ש"ח (150 אלפי דולר ארה"ב) תושקע על ידי המשקיעים הפרטיים.

בתמורה להשקעה, תנפיק החברה למשקיעים כמות כוללת של 13,592,308 מניות רגילות של החברה, במחיר של 0.91 ש"ח למניה.

במסגרת ההסכם ותנאי השקעת DMV, הסכימו החברה ו- DMV, כי עם השלמת העסקה: (א) כל עוד תחזיק DMV 2% לפחות מהון המניות של החברה, היא תהא זכאית למנות משקיף אחד, אשר יהא זכאי להשתתף, במעמד של משקיף וללא זכות הצבעה, בכל ישיבות הדירקטוריון של החברה, בכפוף לחריגים מקובלים ו- (ב) החברה ו- DMV (או גופים קשורים אל DMV) יבחנו בתום לב תחומים לשיתוף פעולה מסחרי, מתוך כוונה להיכנס להסכמים תפעוליים, אשר עשויים לכלול הסכמים לפיתוח משותף ועדיפות ראשונה להדגמות פוטנציאליות, פיילוט או מוצרים קיימים.

ביום 11 במאי 2023 התקבלו כל כספי המשקיעים בסך של 12.4 מיליון ש"ח וזאת לאחר אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאישור העסקה מיום 8 במאי 2023. התמורה שהתקבלה בניכוי עלויות עסקה הינה 11.4 מיליון ש"ח.

במועד החתימה על הסכם ההשקעה כאמור לעיל, חתמה החברה על תוספת להסכם עם החברה המרכזית אשר נחתם ביום 19 באוקטובר 2021. בתוספת להסכם החברה המרכזית הובהר כי בכפוף לעמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכם, תעמוד לחברה המרכזית הזכות (אך לא החובה) להשקיע את הסכום הנוסף, בסך 1 מיליון דולר, בחברה. יתר הסעיפים בהסכם עם החברה המרכזית נותרו ללא שינוי.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

ג. תשלום מבוסס מניות:

להלן פירוט הענקות תשלום מבוסס מניות בשנים 2021, 2022 ו-2023:

(1) ביום 23 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 260,000 אופציות למספר עובדי הקבוצה ו-67,500 אופציות לשני יועצים בתחום המחקר. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 5.09 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני 3 שנים, כמפורט להלן: שליש (1/3) מהאופציות יבשילו לאחר שנה ממועד ההקצאה והיתר יבשילו במנות שוות על פני שמונה רבעונים. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון.

השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקה זו מסתכם לכ-1,067 אלפי ש"ח.

להלן ההנחות לחישוב שווי ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2021	
0.0%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
66.45%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

(2) ביום 11 ביולי 2021, אישר דירקטוריון החברה הענקות של אופציות לעובד ויועצים של הקבוצה, כמפורט להלן:

(א) 120,000 אופציות הוענקו לעובד הקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 4.96 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני 3 שנים, כמפורט להלן: שליש (1/3) מהאופציות יבשילו לאחר שנה ממועד ההענקה והיתר יבשילו במנות שוות על פני שמונה רבעונים. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון.

(ב) 80,000 אופציות הוענקו ליועץ המלווה את הקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 4.96 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו כמפורט להלן: חצי (50%) מהאופציות יבשילו במועד הענקה והיתר יבשילו בעת אירועים מזכים ו/או עסקאות מהותיות של החברה אשר יקבעו על ידי הנהלת החברה לרבות רישום החברה לבורסה זרה, במסגרתם העניק היועץ הנ"ל שירותים לחברה. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון.

(ג) 20,000 אופציות הוענקו ליועצת בתחום הגרפיקה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 4.96 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו במועד ההענקה. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד ההקצאה.

(ד) השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקה זו מסתכם לכ-446 אלפי ש"ח. להלן ההנחות לחישוב שווי ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2021	
1.60%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
57.7%-66.03%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

ה) ביום 12 בדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה הענקת אופציות לעובדים ויועצים של הקבוצה, כמפורט להלן:

1. 140,000 אופציות הוענקו למספר עובדי הקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 3.07 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני 3 שנים, כמפורט להלן: שליש (1/3) מהאופציות יבשילו לאחר שנה ממועד ההענקה והיתר יבשילו במנות שוות על פני שמונה רבעונים. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון.

2. 33,333 אופציה הוענקו לסמנכל"ית הכספים המכהנת במועד אישור הענקה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 3.05 ש"ח לכל אופציה. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 מלוא האופציות הובשלו למניות. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד ההקצאה. ב 4 בינואר 2022 סיימה סמנכל"ית הכספים את כהונתה.

3. 40,000 אופציות הוענקו ליועצים שליוו את החברה במועד בתהליך המיזוג של החברה בפברואר 2021. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 3.05 ש"ח לכל אופציה. האופציה הובשלו במועד הענקה. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד ההקצאה. השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקות כאמור בסעיף זה מסתכם לכ-211 אלפי ש"ח. להלן ההנחות לחישוב שווי ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2021	
1.6%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
57.7%-66.03%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

(3) ביום 20 בינואר 2022, הוקצו 120,000 אופציות לסמנכל"ית הכספים המכהנת. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 2.93 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים, בכפוף להמשך העסקתה בקבוצה, כאשר המנה הראשונה בהיקף של 1/6 מהאופציות כאמור תבשילנה בתום תקופה של 6 חודשים ממועד תחילת העסקתה בחברה והיתרה ב-5 מנות שוות בחלוקתן בתום כל חצי שנה החל מאותו מועד. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 5 שנים ממועד אישור הדירקטוריון. השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקות כאמור בסעיף זה מסתכם לכ-184 אלפי ש"ח. להלן ההנחות לחישוב שווי ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2022	
1.6%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
63.02%	תנודתיות צפויה
5	אורך חיים חזוי (שנים)

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

(4) ביום 8 בפברואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקיה של 150,000 אופציות ל-3 דירקטורים מכהנים (50,000 לכל דירקטור). כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 2.93 ש"ח לכל אופציה. האופציות יהיו ניתנות למימוש 12 חודשים ממועד ההקצאה (להלן- "מועד הבשלה") באופן שהם יבשילו ב-12 מנות שוות בתום כל רבעון למשך תקופה של שלוש שנים החל מתום השנה הראשונה ממועד הענקיה. השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקות כאמור בסעיף זה מסתכם לכ-213 אלפי ש"ח. להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקיה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2022	
1.6%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
64.54%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

(5) ביום 29 במרס 2022, הוקצו 120,000 אופציות לסמנכל"ית השיווק ו-30,000 לעובד בקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 2.75 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים, בכפוף להמשך העסקתם בקבוצה, כאשר המנה הראשונה בהיקף של 1/3 מהאופציות כאמור תבשילנה בתום תקופה של 12 חודשים ממועד תחילת העסקתם בחברה, אוגוסט 2021, והיתרה ב-8 מנות שוות בחלוקתן בתום כל שלושה חודשים החל מאותו מועד. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון. השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקות כאמור בסעיף זה מסתכם לכ-147 אלפי ש"ח. להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקיה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2022	
1.6%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
63.09%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

(6) ביום 29 במרס 2022, הוקצו 50,000 אופציות ליועץ בקבוצה המשמש כחבר בוועדה המייעצת של הקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 2.75 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים ב-12 מנות שוות החלות בתום כל שלושה חודשים ממועד אישור הדירקטוריון ובכפוף להמשך ההתקשרות עימו. השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. הסך הכולל של ההטבה הנובעת מהענקות כאמור בסעיף זה מסתכם לכ-52 אלפי ש"ח.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות אלו למועד אישור ההענקיה על ידי הדירקטוריון בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2022	
1.6%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
63.09%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

(7) ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאות של אופציות ל 3 עובדי הקבוצה ודירקטור בחברה, וכן הקצאה של יחידות מניה חסומות לסמנכ"לית הכספים:

א. הקצאה של 120,000 אופציות לסמנכ"לית הטכנולוגיות של הקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 1.02 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים, בכפוף להמשך העסקתה בחברה, כאשר המנה הראשונה בהיקף של 1/3 מהאופציות כאמור תבשילנה בתום תקופה של 12 חודשים מיום 30 במאי 2023, והיתרה ב-8 מנות שוות בחלוקתן בתום כל שלושה חודשים החל מאותו מועד. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון.

השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. ההטבה הנובעת מהענקתה כאמור בסעיף זה מסתכמת לכ-54 אלפי ש"ח.

ב. הקצאה של 70,000 אופציות ל 2 עובדות הקבוצה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 1.02 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים, בכפוף להמשך העסקתן בחברה, כאשר המנה הראשונה בהיקף של 1/3 מהאופציות כאמור תבשילנה במועד אישור הדירקטוריון, קרי ביום 30 במאי 2023, והיתרה ב-12 מנות שוות בחלוקתן בתום כל שלושה חודשים החל מאותו מועד. האופציות יהיו ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד אישור הדירקטוריון. השווי ההוגן של כל אופציה, במועד אישור הדירקטוריון, חושב על פי מודל בלק אנד שולס. ההטבה הנובעת מהענקתה כאמור בסעיף זה מסתכמת לכ-32 אלפי ש"ח.

ג. הקצאה של 50,000 אופציות לדירקטור בחברה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 1.02 ש"ח לכל אופציה. האופציות יבשילו ב 12 מנות שוות בתום כל רבעון החל מ 12 חודשים לאחר מועד אישור הדירקטוריון, קרי, החל מיום 30 במאי 2024.

תקופת המימוש תהא לתקופה של המקדם מבין (א) ארבע שנים (ב) ככל שנסתיימה כהונתו כדירקטור או מסר הודעה על התפטרותו, יהיה זכאי לממש רק אופציות אשר מועד הבשלתם הגיע עד למועד ההודעה. הענקתה כאמור כפופה לאישור אסיפת בעלי מניות כפי שהושלמה ביום 16 ביולי 2023.

השווי ההוגן של כל אופציה חושב על פי מודל בלק אנד שולס. ההטבה הנובעת מהענקתה כאמור בסעיף זה מסתכמת לכ-23 אלפי ש"ח.

ד. להלן ההנחות לחישוב שווי ההון של אופציות אלו בהתאם למודל בלק אנד שולס:

2023	
3.9%	ריבית חסרת סיכון
-	דיבידנד צפוי
63%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

ה. הקצאה של 50,000 יחידות מניה חסומות, הניתנות למימוש ל- 50,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ללא תמורה. יחידות המניה החסומות יומרו למניות רגילות של החברה על פני תקופה של 3 שנים ב 12 מנות שוות בסוף כל 3 חודשים החל מיום אישור הדירקטוריון, קרי 30 במאי 2023. שווי ההטבה הנובעת מהענקתה כאמור הינה כ-49 אש"ח.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

(8) ביום 18 בספטמבר, 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 300,006 אופציות הניתנים למימוש ל 300,006 מניות רגילות למנכ"לית הקבוצה. ההקצאה מחולקת לשלושה חלקים בתוספת מימוש משתנה כלהלן: 100,002 אופציות, בתוספת מימוש 0.90 ש"ח לכל אופציה, 100,002 אופציות, בתוספת מימוש 1.35 ש"ח לכל אופציה ו- 100,002 אופציות בתוספת מימוש 1.85 ש"ח לכל אופציה. 1/3 מכל הענקה של האופציות יבשילו לאחר 12 חודשים ממועד אישור הדירקטוריון, והיתרה בהבשלה רבעונית. תקופת המימוש הינה 4 שנים ממועד הענקה. הענקה זו קיבלה את אישור אסיפת בעלי המניות ביום 2 בנובמבר 2023.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות אלו בהתאם למודל בלק אנד שולס:

2023	
4.6%	ריבית חסרת סיכון
-	דיבידנד צפוי
63%	תנודתיות צפויה
4	אורך חיים חזוי (שנים)

(9) בתקופת הדוח הבשילו 78,111 יחידות מניה חסומות ל 78,111 מניות רגילות ללא ערך נקוב אשר הוענקו למנכ"ל הקבוצה לשעבר ולסמנכ"ל פיתוח עסקי לשעבר וכן לסמנכ"לית הכספים, כחלק מתנאי העסקתם (בתקופה מקבילה אשתקד הבשילו 206,250 יחידות מניה חסומות ל 206,250 מניות רגילות). כמו כן בתקופת הדוח חולטו 28,125 יחידות מניה חסומות בעקבות סיום העסקה של סמנכ"ל פיתוח עסקי.

(10) בתקופת הדוח חולטו 173,958 ופקעו 237,290 אופציות שהוענקו לעובדי הקבוצה בעקבות סיום העסקה.

(11) התנועה במספר האופציות למניות ויחידות מניה חסומות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

2022		2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות ויחידות מניה חסומות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות ויחידות מניה חסומות	
3.22	1,320,833	3.12	1,342,500	קיימות במחזור לתחילת השנה
2.85	470,000	1.11	590,006	הוענקו
5.01	(128,750)	2.63	(202,083)	חולטו
4.45	(113,333)	3.44	(237,292)	פקעו
-	(206,250)	-	(78,111)	מומשו
3.12	1,342,500	2.47	1,415,020	קיימות במחזור לתום שנה
2.67	812,916	3.70	645,395	ניתנות למימוש בתום השנה

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – הון (המשך):

12) להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות ויחידות מניה חסומות הקיימות במחזור לתום השנה:

2022			2023		
תחום יתרת אורך החיים החוזי	תחום מחירי המימוש	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	תחום יתרת אורך החיים החוזי	תחום מחירי המימוש	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה
2.46-4.25	2.75-5.09	1,342,500	0.14-3.72	0.9-5.09	1,415,020

ביאור 11 – הוצאות מחקר ופיתוח:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
2,662	3,775	3,185
366	402	114
1,750	1,139	192
102	719	760
385	349	244
1,001	1,091	331
157	385	372
116	218	206
6,539	8,078	5,404

משכורת והוצאות בקשר לעובדים
תשלום מבוסס מניות לעובדים
הוצאות בגין מחקר (ביאור 17א')
פחת והפחתות
ייעוץ מקצועי
קניות וחומרים
הוצאות נלוות לשכירות ואחזקה
הוצאות אחרות

ביאור 12 – הוצאות הנהלה וכלליות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
1,738	2,709	2,031
1,480	1,094	1,217
1,264	872	573
215	312	291
2,294	771	(57)
246	250	216
217	215	132
211	437	316
7,665	6,660	4,719

משכורת והוצאות בקשר לעובדים
שירותים מקצועיים
הוצאות משפטיות
פחת והפחתות
תשלום מבוסס מניות לעובדים ויועצים
אחזקת משרד ומחשוב
הוצאות רישום פטנט
אחרות

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 – הוצאות שיווק:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
252	594	27	משכורת והוצאות בקשר לעובדים
-	117	(57)	תשלום מבוסס מניות לעובדים
158	469	185	הוצאות פרסום ושיווק
55	56	36	הוצאות אחרות
465	1,236	191	

ביאור 14 – הוצאות אחרות:

ביום 31 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה להנפיק את מניות חברת הבת, וילק אינטרנשיונל, בבורסה זרה. בהתאם להחלטת הדירקטוריון פועלת הקבוצה מול יועציה המשפטיים ורואי החשבון על מנת לקדם הנפקה כאמור. ליום 31 בדצמבר 2023 הכירה הקבוצה בהוצאות הנפקה בגין שירותים מקצועיים בסך 345 אלפי ש"ח (2022- 679 אלפי ש"ח). נכון למועד דוח זה החברה השתתפה את פעילותיה לרישום מניות החברה בבורסה הנאסד"ק שבארה"ב וזאת לאור מצב השווקים בארה"ב בחברות צמיחה.

ביאור 15 – הכנסות (הוצאות) מימון:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(31)	(9)	(3)	הוצאות מימון:
(280)	(357)	(454)	עמלות בנקים וסליקה
(23)	-	-	הוצאות ריבית בגין חכירה
(334)	(366)	(457)	הפרשי שער, נטו
			סך הוצאות מימון
-	30	16	הכנסות מימון:
-	-	172	הפרשי שער, נטו
-	30	188	הכנסות ריבית מפקדונות בנקאיים
(334)	(336)	(269)	סך הכנסות מימון
			הוצאות מימון, נטו

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - מסים על ההכנסה:

א. מיסוי החברה

הכנסות הקבוצה חייבות במס חברות בשיעור רגיל. שיעור מס החברות שחל על הקבוצה בישראל הינו 23%.

רווחי הון בידי הקבוצה חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

ב. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות בסך 4.5 מיליון ש"ח ולחברת הבת הפסדים מועברים לצורכי מס לשנים הבאות בסך 28 מיליון ש"ח. עד ליום 31 בדצמבר 2023 הקבוצה לא יצרה מיסים נדחים בגין הפסדים אלו, מכיוון שאין צפי לניצול ההפסדים האמורים כנגד הכנסה חייבת לצרכי מס.

ג. שומות מס

לקבוצה שומות מס אשר נחשבות כסופיות עד לשנת 2017.

ביאור 17 - התקשרויות:

א. בחודש יולי 2020, התקשרה וילק אינטרנשיונל עם חברת יישום – החברה לפיתוח ומחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ (להלן – "יישום") בהסכם מחקר ורישיון (להלן – "ההסכם" או "הסכם המסחור"). להלן מובאים עיקרי התנאים המסחריים בהסכם: יישום העניקה לחברה רישיון בלעדי, בכל העולם, לעשות שימוש מסחרי בפטנטים, בבקשות לפטנטים ובידע המפורט בנספח להסכם, אשר פותח באוניברסיטה העברית על ידי פרופ' נורית ארגוב-ארגמן ומגי לוי (להלן – "החוקרים"), בידע ובתוצאות מחקר המבוצע ע"י החוקרים.

ההסכם כפוף לתקציב ותוכנית המחקר שצורפו להסכם (להלן – "הטכנולוגיה"), על מנת לאפשר לוילק אינטרנשיונל 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).

וילק אינטרנשיונל התחייבה לממן את ביצוע המחקר, בהתאם לתקציב, תוכנית מחקר ואבני דרך שהוגדרו בהסכם, וזאת במהלך תקופה של ארבע שנים. בעבור שירותים אלו וילק אינטרנשיונל

תשלם סך של 3,648 אלפי ש"ח בתקופת ההסכם. החל ממועד ההתקשרות שילמה וילק אינטרנשיונל סך של 3,559 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ בגין השירותים הללו כאשר סך של כ- 89 אלפי ש"ח נרשמו כהוצאות לשלם במסגרת ספקים ונותני שירותים בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 (בשנת 2022 - כ-308 אלפי ש"ח נרשמו כהוצאות לשלם במסגרת זכאים ויתרות זכות).

אי-עמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכם, שאינה נובעת מנסיבות שהן מחוץ לשליטתה של וילק אינטרנשיונל, אשר לא תוקנה במהלך התקופות המוגדרות בהסכם, תקים עילה לביטול מידי של ההסכם. כן תהיה יישום רשאית לבטל את ההסכם אם וילק אינטרנשיונל, חברה קשורה של וילק אינטרנשיונל או מי מבעלי הרישיון המשניים תעלנה טענה לאי-תוקף הפטנטים.

במסגרת ההסכם עם יישום שנחתם בחודש אוגוסט 2020, הוקצו ליישום 2,000 מניות המהוות כ- 2% מהון המניות של וילק אינטרנשיונל. שווין ההוגן של המניות למועד ההסכם בסך 240 אלפי ש"ח, אשר חושב בהתאם למחיר מניה בסבב גיוס אחרון והוכר כנכס בלתי מוחשי בגין רישיון שימוש בטכנולוגיה.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 – התקשרויות (המשך):

בתמורה להענקת הרישיון בנוסף להנפקת המניות ליישום, וילק אינטרנשיונל התחייבה לשלם לחברת יישום תמורה, אשר עיקריה הינה כדלקמן:

(1) תמלוגים בשיעור של 3% מסך המכירות נטו (כהגדרתם בהסכם) (להלן – "תמלוגים") של מוצרים ו/או שירותים הכלולים ברישיון.

(2) תשלום בגין הענקת רישיונות-משנה, אותם רשאת וילק אינטרנשיונל להעניק באישור חברת יישום ובהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, בשיעור של 15% מהתמורה שתקבל על ידי וילק אינטרנשיונל מהענקת רישיונות משנה כאמור (להלן – "התמורה בגין הרישיון").

(3) אם שיעור אחזקת המניות בחברה של יישום והחוקרים יחד ירדו מתחת ל-5% כתוצאה מדילול אחזקותיהם במועד התרחשות אירוע "אקזיט" (כהגדרתו בהסכם), ישולמו ליישום "דמי יציאה" (כהגדרתם בהסכם) השווים ל- 1.5% מסך הכנסות וילק אינטרנשיונל מ"תהליך האקזיט" (כהגדרתו בהסכם).

בהתאם להסכם, הבעלות על הטכנולוגיה הינה של יישום. כל הזכויות שינבעו ממחקר זה שיתבצעו על ידי וילק אינטרנשיונל או צד ג' בהכוונת החברה יהיו בבעלותה של וילק אינטרנשיונל. במקרה בו הממציא הינו חוקר של יישום, הפטנטים יהיו בבעלות משותפת של וילק אינטרנשיונל ויישום.

וילק אינטרנשיונל העניקה ליישום כתב המחאה בלתי חוזר הממחה את זכויות וילק אינטרנשיונל בפטנטים המשותפים הנ"ל לחברת יישום במקרה בו וילק אינטרנשיונל תוכרז כפושטת רגל או תתחיל בהליכי פירוק או לא תשא בעלויות הרישום, ההגנה או השימור של פטנט משותף, בהתאם להוראת ההסכם, לפי המוקדם.

על פי ההסכם, רישיון יסתיים על בסיס מדינה ומוצר, בהתאם למאחר מבין: (א) תאריך פקיעת הפטנט האחרון הרשום באותה מדינה מבין הפטנטים הכלולים ברישיון, (ב) תאריך הסיום של כל סוג של בלעדיות לגבי המוצר שהוענק ע"י גוף רגולטורי או ממשלתי באותה מדינה, או (ג) תום תקופה של 20 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.

מבין התקופות המנויות בס"ק (א) - (ג) לעיל (ובכפוף לכך שהרישיון לא הסתיים קודם לכן), לוילק אינטרנשיונל יהיה רישיון משולם במלואו ולא בלעדי לידע. בנוסף, לוילק אינטרנשיונל תהיה אופציה בלעדית בלתי ניתנת לביטול לקבל רישיון בלעדי לידע בתמורה לתשלום של 100 אלף דולר ארה"ב ליישום. הסכם המסחר יסתיים עם תפוגת כל הפטנטים או בקרות מקרים מסוימים, כמקובל בהסכמים מסוג זה.

הצדדים התחייבו לסודיות הדדית, וילק אינטרנשיונל התחייבה בחובות שיפוי וביטוח כמקובל בהסכמי מסחר. כמו כן, וילק אינטרנשיונל הסכימה לשיתוף פעולה עם חברת יישום בקשר עם פרסומים בנוגע לטכנולוגיה.

ב. ביום 19 באוקטובר 2021 חתמה הקבוצה עם החברה המרכזית לייצור משקאות קלים בע"מ ("החברה המרכזית") הסכם אסטרטגי להשקעה ושיתוף פעולה לשם מחקר ופיתוח טכנולוגי של מוצרים מבוססי "חלב מתורבת" ("העסקה").

להלן התנאים העיקריים להסכם:

(1) החברה המרכזית תשקיע בחברה עד שני מיליון דולר ארה"ב ("סכום ההשקעה") באופן הבא:

(א) 3,260 אלפי ש"ח (מיליון דולר ארה"ב) הושקעו עם החתימה על ההסכם בין הקבוצה ובין החברה המרכזית ("סכום ההשקעה הראשוני") אשר שולמו לקבוצה בחודש נובמבר 2021.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 – התקשרויות (המשך):

ב) סכום השקעה נוסף ("סכום ההשקעה הנוסף") יושקע עם עמידת הקבוצה באבני דרך, כמפורט להלן:

(1) ככל והקבוצה תצליח לבצע הגבנה (חלק מן התהליך הכולל שבסופו מתקבלות גבינות) על בסיס הטכנולוגיה שלה תשקיע החברה המרכזית סך של 1,630 אלפי ש"ח (חצי מיליון דולר ארה"ב) ("אבן דרך ראשונה").

(2) ככל ומוצר של החברה המרכזית אשר מבוסס על הטכנולוגיה של הקבוצה יהיה מוכן לדעת החברה המרכזית ליצור מסחרי בתום הפיילוט, תשקיע החברה המרכזית סכום נוסף של 1,630 אלפי ש"ח (חצי מיליון דולר ארה"ב) ("אבן דרך שניה", וביחד עם אבן הדרך הראשונה - "אבני הדרך").

(3) ככל והחברה תרשום למסחר את ניירות הערך שלה בבורסה זרה מובילה והחברה טרם עמדה באבני הדרך, תואץ הבשלת אבני הדרך והחברה המרכזית תשלם את סכום ההשקעה הנוסף בגין השלמתן.

בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה, בתמורה לסכום ההשקעה הראשוני, הקצתה החברה לחברה המרכזית 522,436 מניות רגילות, ללא ערך נקוב אשר ישקפו תמורה כוללת בסך 3,260 אלפי ש"ח (1 מיליון דולר). כמו כן, בגין כל שתי מניות רגילות, הנפיקה החברה לחברה המרכזית כתב אופציה אחד, ובסך הכל 261,218 כתבי אופציה. כתבי האופציה אינם רשומים למסחר ויהיו ניתנים למימוש ביחס של 1:1 למניות רגילות של החברה במשך 24 חודשים ממועד ההקצאה, בתוספת מימוש של 10.90 ש"ח לכל כתב אופציה. בגין כל השקעה של חצי מיליון דולר מתוך סכום ההשקעה הנוסף, תקצה החברה לחברה המרכזית מניות רגילות נוספות וכתבי אופציה נוספים בתנאים זהים לתנאי סכום ההשקעה הראשוני. לחברה המרכזית שמורה הזכות לממש את הזכויות או חלק מהזכויות למניות והזכויות לכתבי אופציה בהודעה לחברה עוד בטרם המועד למימוש הזכויות לניירות ערך, קרי עובר למועד התקיימות אבני הדרך שבסעיף 1ב' לעיל כנגד תשלום התמורה בגינם לקבוצה. לפרטים נוספים אודות תוספת לעסקה, ראה בנוסף ביאור 10ב'20 לעיל.

(2) במהלך תקופת הפיתוח ועד למועד השקת מוצרים המבוססים על תוצרי הקבוצה מחויבת הקבוצה כלפי החברה המרכזית לבלעדיות בישראל ובטריטוריה נוספת בה פעילה החברה המרכזית בתחום הצריכה של שוק מוצרי חלב ותחליפיו (ללא חלב אם). באותה תקופה, החברה המרכזית מחויבת לרכוש חומרי גלם המבוססים על חלב מתורבת מהקבוצה בלבד באותן טריטוריות במחירי עלות בתוספת 25% לחברה.

(3) על פי תנאי הסכם שיתוף הפעולה, הוסכם כי:

א) הקבוצה תבצע פעילות מחקר ופיתוח בהתאם לתוכנית שסוכמה. החברה המרכזית למשקאות תאפשר לחברה להיעזר במומחים מטעמה בקידום התוכנית שסוכמה לשם בחינת הטמעתם במוצרי החברה המרכזית. כאשר, הצדדים יקימו צוות שישתף פעולה במסגרת תוכנית המחקר, ושיבחן את הצרכים והמטרות לפיתוח מוצרים אלטרנטיביים על בסיס חלב מתורבת מתוצרת הקבוצה. כאשר, הקניין רוחני המתייחס לטכנולוגיה של החברה ולמוצרים המפותחים על ידי הקבוצה, אשר פותח על ידיה בלבד, יישאר קניינה הרוחני הבלעדי של הקבוצה. ככל שיווצר קניין רוחני בתרומה של החברה המרכזית, קניין רוחני שכזה יהיה בבעלות משותפת.

ב) לחברה המרכזית תהא זכות למנות נציג לוועדה המייעצת לדירקטוריון החברה.

ג) ככל והקבוצה תשלם פעילות מחקר ופיתוח של תוצר חלב "מתורבת", יבוצע פיילוט להטמעת התוצר במוצר של מחלבת טרה, בבעלות החברה המרכזית, ככל שמתקניה מתאימים לכך. בהשלמתו, תהא לחברה המרכזית זכות להמשיך לייצור מסחרי של המוצר בתמיכת החברה.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 18 - הפסד למניה:

הפסד הבסיסי למניה מחושב על-ידי חלוקת הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות, כולל מניות רגילות שיונפקו בעת מימוש אופציות ללא תוספת מימוש.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(144,212)	(17,080)	(10,928)	הפסד לשנה
36,768,117	49,887,094	60,857,150	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
(3.92)	(0.34)	(0.18)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

נתוני ההפסד המדולל למניה זהים לנתוני ההפסד הבסיסי למניה, מאחר שהשפעת הכללתן של מניות מדללות פוטנציאליות אינה מדללת.

ביאור 19 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים :

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
 "צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב- IAS 24.

אנשי המפתח הניהוליים של הקבוצה (Key management personnel הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צד קשור" האמורה ב IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון ואת נושאי המשרה.

א. עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
324	-	-	הוצאות משפטיות (1)
2	-	-	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
191	339	215	תגמול לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה לרבות תשלום מבוסס מניות
5	3	4	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
77	71	119	תגמול לדירקטורים המעניקים שירותים נוספים לחברה
1	1	1	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
688	800	798	הוצאות ייעוץ (2)
3	3	3	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
647	814	1,018	שכר לבעלי עניין המועסקים/שהועסקו בחברה
1	1	2	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
1,002	203	72	תשלום מבוסס מניות לבעלי עניין המועסקים בחברה (3)
1	1	2	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
		38	הוצאות שכירות (4)

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 19- עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך) :

- (1) 2021- שני שותפים בפירמת הייעוץ המשפטי של הקבוצה, הינם בעלי מניות בחברה ועד ליום 24 בדצמבר 2023 כיהנו כדירקטורים בחברה.
- (2) הוצאות ייעוץ כוללות שירותי ייעוץ עבור (א) שירותי מחקר ופיתוח ע"י פרופ' נורית ארגוב-ארגמן, בסך של 16.5 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) בחודש. החל מינואר 2024 דמי הייעוץ האמורים יעמדו על סך של 5.6 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) (ב) שירותי ייעוץ עסקי וקשרי משקיעים בהתאם להחלטת אסיפת בעלי מניות בחודש אוגוסט 2021, לפיה, אישרה האסיפה התקשרות עם שני דירקטורים בחברה שהינם גם בעלי מניות בחברה לתשלום של 25 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) בחודש לכל אחד עבור ייעוץ עסקי וקשרי משקיעים. ביום 24 בדצמבר 2023 סיימה הקבוצה את ההתקשרות עבור שירותי ייעוץ עסקי וקשרי משקיעים במקביל לסיום כהונתם של נותני השירותים כדירקטורים בחברה כמתואר בסעיף 1 לעיל.
- (3) ראה ביאור 10 ג'8
- (4) ביום 13 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת של החברה, את התקשרות הקבוצה בהסכם שכירות עם ה"ה ירון קייזר (יו"ר דירקטוריון במועד קבלת ההחלטה) ואריק קאופמן (דירקטור במועד קבלת ההחלטה), לפיו החל מיום 1 באוגוסט 2023 שכרה הקבוצה חדר במשרד עורכי הדין של ה"ה הנ"ל לשימוש הנהלת הקבוצה. דמי השכירות החודשיים יעמדו על סך של 7,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. הקבוצה סיימה את ההתקשרות בגין הסכם השכירות ביום 31 בדצמבר 2023.

ב. יתרות עם בעלי עניין:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
224	184

התחייבויות שוטפות - מוצגות בדוח על המצב הכספי
זכאים ויתרות זכות

ביאור 20- אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

- א. בהמשך לביאור 10 ב'20, התקשרה הקבוצה ביום 10 בפברואר 2024 בהסכם פיתוח שיתוף פעולה (JDA) עם Danone Global Research & Innovation Center B.V (להלן-דנונה). במסגרת ההתקשרות הוסכם כי הצדדים ישתפו פעולה לתקופה של עד שנתיים בביצוע פעילות מחקר ופיתוח אנליטי של שומנים המופקים מתאים ומיוצרים בטכנולוגיה של הקבוצה. מטרת המחקר המשותף הינו להעריך את התאמתם של הרכיבים לפורמולות רגילות של תחליפי חלב לתינוקות ולהעריך את הדרישות הרגולטוריות עבור הרכיבים, לטובת מסחור הרכיבים בטריטוריות שונות בעולם אשר לגביהן יסכימו הצדדים.
- ב. ביום 21 בפברואר 2024, לאחר אישור בית המשפט המחוזי מרכז-לוד ואי קבלת התנגדויות מהציבור, ביצעה הקבוצה הארכה של כתבי האופציה (סדרה 4) כך שמועד פקיעתן הינו 29 ביוני 2024 ותוספת המימוש של כל כתב אופציה עודכנה ל 0.88 ש"ח.
- ביום 18 בפברואר 2024 פקעו 150,000 אופציות שהוענקו למנכ"ל לשעבר של החברה.
- ג. ביום 25 בפברואר 2024 החליט דירקטוריון החברה לפעול ולהאריך את תקופת המימוש של כתבי אופציה סדרה 3 וכתבי אופציה סדרה 4 עד ליום 31 בדצמבר 2024 ולעדכן את תוספת המימוש של כתבי האופציה סדרה 3 וסדרה 4 לסך של 0.99 ש"ח לכל כתב אופציה.
- ד. ביום 20 בפברואר 2024 דיווחה החברה כי בתמורה להפחתת שכר של 15% של עובדי הקבוצה למשך 12 חודשים, תנפיק החברה ל 7 עובדים 381,000 יחידות מניה חסומות באופן בו כל יחידת מניה חסומה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב כל אחת של החברה. יחידות המניה החסומות יבשילו על פני תקופה של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2024 (להלן: "מועד הענקת") ב 12 מנות כך ש 1/6 מיחידות המניה החסומות יבשילו בחלוף 6 חודשים ממועד הענקת, ויתרת יחידות המניה החסומות יבשילו ב 10 מנות שוות בסוף כל שלושה חודשים החל מיום 1 ביולי 2024.

וילק טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20- אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך):

ה. ביום 28 בפברואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתה של גב' רונית קורן, המכהנת החל מיום 24 בדצמבר 2023, כיושבת ראש דירקטוריון החברה. תנאי כהונתה, כפי שאושרו על ידי האסיפה הינם:

1. תגמול חודשי בסך 15 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ בתמורה להיקף שירותים של 50% משרה.
2. החזר הוצאות נסיעה לחו"ל כנגד הצגת קבלות ובכפוף לאישור ועדת הביקורת.
3. החזר נסיעות הכרוכות במתן שירותים לחברה, בכפוף לאישור ועדת ביקורת ומנכ"ל החברה, בסכום שלא יעלה על 10 אלפי ש"ח לשלושה חודשים.
4. הודעה מוקדמת של שלושה חודשים.
5. עמלה בגובה 5% מסכום הגיוס ממשקיע מוגדר ובכפוף לכך שסך עלות הגיוס הכוללת לחברה לא תעלה על 7% מסכום הגיוס.
6. הקצאה ללא תמורה של 686,000 אופציות שאינן רשומות למסחר הניתנים למימוש ל 686,000 מניות רגילות של החברה וכן 442,000 יחידות מניה חסומות (RSU), אשר ניתנות להבשלה ל 442,000 מניות רגילות של החברה.

י. ביום 29 בפברואר 2024 הובשלו 4,168 יחידות מניה חסומות לסמנכ"לית הכספים של החברה.



וילק טכנולוגיות בע"מ

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	וילק טכנולוגיות בע"מ ¹ (להלן: "החברה")
מס' התאגיד ברשם החברות:	520037136
כתובת:	פרופ' הלל וחנן אופנהיימר 4, רחובות, 7670135 (תקנה 25א')
אתר אינטרנט:	www.wilkismilk.com
כתובת דואר אלקטרוני:	info@wilkismilk.com (תקנה 25א')
טלפון:	08-6264800 (תקנה 25א')
פקסימיליה:	08-6264829 (תקנה 25א')
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2023 (תקנה 9)
תאריך אישור הדוח:	14 במרץ 2024

הערות ומבוא

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות הכספיים"), המהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה; הדוחות הכספיים נחתמו ובוקרו כדין על-ידי רואי החשבון של החברה, קסלמן וקסלמן, רואי חשבון (PwC ישראל).

תקנה 8: תיאור עסקי החברה

תיאור עסקי החברה מפורטים בחלק א' לדוח זה.

תקנה 8ב': הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה

נכון למועד הדוח, לא בוצעה הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד.

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ערוכים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומי (IFRS), וכן לפי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מבוקרים כדין לרבות חוות דעת רואה החשבון של החברה המצורפים בפרק ג' לדוח זה.

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 להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 4ד(4) לתקנות ההקלות.

¹ ביום 2 במרץ 2021 שינתה החברה את שמה מפנטזי נטוורק בע"מ לביומילק בע"מ וביום 14 בנובמבר 2021 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי (מס' אסמכתאות: 2021-01-025239 ו-2021-01-166251, בהתאמה). לפרטים נוספים, ראו תקנה 28 להלן.

תקנה 19': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, ראו דוח מידי שפורסם בטופס ת-126 במקביל לפרסום דוח התקופתי זה.

תקנה 10: דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מצורף כפרק ב' לדוח זה.

תקנה 10א': תמצית דוחות רווח והפסד של החברה לשנת 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	6 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023	6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
סה"כ לשנת 2023	חציון 2	חציון 1	
באלפי ש"ח			
5,404	2,838	2,566	הוצאות מחקר ופיתוח
4,719	2,193	2,526	הוצאות הנהלה וכלליות
191	118	73	הוצאות שיווק
345	(38)	383	הוצאות אחרות
10,659	5,111	5,548	סך ההוצאות
269	78	191	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
10,928	5,189	5,739	הפסד לתקופה

תקנה 10ג : שימוש בתמורות ניירות ערך:

א. ביום 28 באוגוסט 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 29 באוגוסט 2022 ("תשקיף המדף"). ביום 21 באוגוסט 2023 הודיעה החברה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה עד לתאריך 28 באוגוסט 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 108961-01-2022) ומיום 21 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 108961-01-2023-096081).

ב. לפרטים בדבר הנפקת כתבי אופציה (רשומים) (סדרות 3 ו-4) באמצעות דוחות הצעת מדף והנפקות פרטיות שהושלמו החל משנת 2020 ועד למועד הדוח וכן פקיעת כתבי אופציות (סדרה 2) ביום 2 בינואר 2022², ראו האמור בתקנה 10ג בפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2021 וכן בסעיפים 1.4, 1.9, 1.10 ו-3.27 בפרק א' לעיל.

ג. לפרטים אודות גיוס הון ציבורי באמצעות הנפקה ציבורית של מניות וכתבי אופציה (סדרה 4) שהושלמה ביום 5 בינואר 2023 ראו האמור בסעיף 1.10 בפרק א' לעיל וכן בביאור 10ב' (18) לדוחות הכספיים.

ד. לפרטים אודות גיוס הון פרטי באמצעות הצעה פרטית של מניות שהושלמה ביום 11 במאי 2023 ראו האמור בסעיף 3.27 (ט') בפרק א' לעיל וכן בביאור 10ב' (20) לדוחות הכספיים.

ה. התמורה מההנפקה של ני"ע הנ"ל ומימוש כתבי אופציה שהנפיקה החברה שימשה ותשמש את החברה למטרות שונות, בהתאם לצרכיה של החברה כפי שהיו ויהיו מעת לעת, והכל בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח מומשו חלק מכתבי האופציה שהונפקו כחלק מדוחות הצעת המדף (סדרה 3). כמו כן, כתבי האופציה (סדרה 2) פקעו ביום 2 בינואר 2022. בנוסף, כתבי האופציה (סדרה 3) עודכנו ביום 13 בדצמבר 2021, וביום 2 במאי 2022,

² לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה (סדרה 2) של החברה והשינויים שחלו בתנאי כתבי האופציה האמורים בשנת 2020, ראו בסעיף 16.18 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 1669-01-2021).

וכתבי אופציה (סדרה 4) עודכנו ביום 24 באפריל 2023, וביום 11 ביוני 2023, וביום 27 בנובמבר 2023, וביום 21 בפברואר 2024 בהמשך להסדרים שאושרו על ידי בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית). לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.9 ו-1.10 לפרק א', בדוח זה לעיל. לפרטים אודות הנפקת כתבי האופציה (סדרה 4) (רשומים) ראו סעיפים 1.4 ו-3.27 בפרק א' לדוח זה לעיל, ובתקנה 20 בפרק ד' בדוח זה להלן. לפרטים בדבר פניית החברה לבית המשפט ביום 6 במרץ 2024 לעדכון תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 3) וכתבי אופציה (סדרה 4) ראו האמור בסעיפים 1.9 ו-1.10 בפרק א' לדוח זה לעיל, ובתקנה 29 בפרק ד' בדוח זה להלן.

- ו. לפרטים בדבר גיוסי הון באמצעות הנפקות פרטיות ראו האמור בסעיף 3.27 בפרק א' לעיל.
- ז. תמורת ההנפקות הציבוריות והפרטיות, לרבות כספים שהתקבלו כתוצאה ממימוש כתבי אופציה עד להשלמת עסק המיזוג שימשו להשקעה בחברת תראפין ובחברת קנאדורף וכן, לפעילותה השוטפת של החברה, וכן לעמידה בתנאי עסקת המיזוג עם ביו מילק טכנולוגיות בע"מ ("עסקת המיזוג" ו-"ביו מילק טכנולוגיות", בהתאמה), באופן בו הושארו בקופת המזומנים של החברה כ-7 מיליון ש"ח והיתרה הועברה לקופת ההסדר. ביום 17 בפברואר 2021, החברה השלימה את עסקת המיזוג עם קיום כל התנאים המתלים ("מועד השלמת עסקת המיזוג"), כך שתמורת ההנפקות הציבוריות והפרטיות שפורטו לעיל, שימשו לשימושים אלו עד מועד השלמת עסקת המיזוג. לפרטים נוספים בקשר לפעילות הקודמת של החברה, עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, והליך ההסדר האמור, ראו האמור בסעיפים 1.1.4 עד 1.1.8 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לעיל.
- ח. לפרטים נוספים, לרבות בדבר מימוש כתבי אופציה בתקופת הדוח ראו האמור בסעיפים 1.4 בפרק א' לעיל.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות קשורות לתאריך הדוח

ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד דוח זה, לחברה אין השקעה בחברות בנות, למעט כמצוין להלן:

שם חברה**	סוג ני"ע	ערך בדוח הכספי של התאגיד ליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח)	שיעור מהון המונפק שלה המוחזק בידי התאגיד	שיעור מכוח ההצבעה המוחזק בידי התאגיד	שיעור מהסמכות למנות מנהלים המוחזק בידי התאגיד
וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ*	מניות רגילות	-	100%	100%	100%

* החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (החזקה של 100%).

** הטבלה אינה כוללת את החברות הקשורות לחברה עובר למועד השלמת עסקת המיזוג (קנאדורף בע"מ, אופריין תחנות דלק בע"מ ופאנדום טכנולוגיות בע"מ) (להלן: "החברות המוחזקות של הפעילות המופסקת"). לפרטים בדבר החברות כאמור ראו בסעיפים 1.1.4 עד 1.1.8 בפרק א' לעיל וכן בביאור 11 לדוחות הכספיים. לפרטים אודות סכומי ההשקעה שהשקיעה החברה בוילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ, ראו סעיף 3 בפרק ב' לעיל בדוח זה ובתקנה 12 להלן.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות מוחזקות ובחברות קשורות בתקופת הדוח

- א. לפרטים בדבר החברות המוחזקות של הפעילות המופסקת ראו האמור בסעיף 1.1.4 עד 1.1.8 בפרק א' לעיל. לפרטים בדבר השקעות החברה בחברות המוחזקות של הפעילות המופסקת, ראו תקנה 12 בפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2020.
- ב. השקעה בחברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ ("החברה הבת")
במהלך שנת 2023 לא חל שינוי מהותי בהשקעות בחברה הבת למעט כמפורט להלן. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח, החברה השקיעה בחברה הבת סך של כ-19.05 מיליון ש"ח ו-20.61 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנוסף העניקה החברה לחברה הבת הלוואה בסך של כ-900 אלפי ש"ח כהלוואה לטובת רישום

מניות החברה הבת בבורסה זרה. לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים וסעיף 3 לפרק ב' לעיל בדוח זה.

תקנה 13 : הכנסות של חברות בנות וקשורות מהותיות, והכנסות מהן

להלן פירוט ההפסד של חברות קשורות של החברה, בשנת הדיווח האחרונה שנתיימה בתאריך הדוח על המצב הכספי של החברה או לפניו כשהוא מותאם לתאריך הדוח על המצב הכספי של החברה, וכן פירוט הכנסות מהן (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד) לתקופה בשנת 2023 באלפי ש"ח	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית נומינלית
וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ*	(9,491)	-	-	-

* החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, החזקה של 100%. לפרטים, לרבות הטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג, ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים.
* הטבלה אינה כוללת את החברות המוחזקות של הפעילות המופסקת. לפרטים בדבר החברות כאמור ראו בסעיף 1.1.4 עד 1.1.8 לפרק א' לעיל וכן בביאור 1ב' לדוחות הכספיים.

תקנה 14: רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו מעיסוקיה של החברה. לפירוט אודות מימון פעילותה של החברה הבת בדרך של הזרמת הון והלוואות בין חברתיות ראו סעיף 3 בפרק ב' ובביאור 14 לדוחות הכספיים.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

במהלך שנת הדיווח ועד למועד פרסום דוח זה לא נרשמו למסחר ניירות ערך שהנפיקה החברה, פרט למפורט להלן:

- לפרטים בדבר הנפקת מניות כתוצאה ממימוש כתבי אופציה וכתוצאה מגיוסי הון באמצעות הצעות פרטיות והצעות לציבור בתקופת הדוח ראו האמור בסעיף 1.4 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לעיל.
- לפרטים אודות גיוס הון ציבורי באמצעות הנפקה ציבורית של מניות כתבי אופציה (סדרה 4) שהושלמה ביום 5 בינואר 2024 ראו האמור בסעיף 1.10 בפרק א' לעיל וכן בביאור 10ב' (18) לדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות גיוס הון פרטי באמצעות הצעה פרטית של מניות שהושלמה ביום 11 במאי 2023 ראו האמור בסעיף 3.27 (ט') בפרק א' לעיל וכן בביאור 10ב' (20) לדוחות הכספיים.

מחיקת ניירות ערך מהמסחר

במהלך שנת הדיווח ועד מועד פרסום דוח זה לא נמחקו מהמסחר ניירות ערך של החברה.

הפסקות מסחר

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה לא חלו הפסקות מסחר בבורסה, למעט עקב פרסום דוחותיה הכספיים של החברה, ולמעט כמפורט להלן:

- ביום 22 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-029985) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הודעת החברה בדבר בקשה לבית המשפט על סעד זמני בקשר עם עדכון תנאי המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) (רשומים) וכינוס אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) ושל בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי הנ"ל וכן סעיף 1.10. לפרק א' בדוח זה לעיל.
- ביום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-035328) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הודעה בדבר החלטת בית המשפט על אישור הבקשה של סעד זמני בקשר עם עדכון תנאי המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) (רשומים) וכינוס אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) ושל בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי הנ"ל וכן סעיף 1.10. לפרק א' בדוח זה לעיל.
- ביום 14 באוגוסט 2023 2022 (מס' אסמכתא: 2023-01-093405) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של

החברה עקב דוח חצי שנתי לשנת 2023 של החברה.

ד. ביום 27 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-110127) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הודעת החברה בדבר בקשה לבית המשפט על עדכון תנאי המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) (רשומים) וכינוס אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) ושל בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי הנ"ל וכן סעיף 1.10. לפרק א' בדוח זה לעיל.

ה. ביום 27 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-128715) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הודעה בדבר החלטת בית המשפט על אישור תנאי המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) (רשומים) וכינוס אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) ושל בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי הנ"ל וכן סעיף 1.10. לפרק א' בדוח זה לעיל.

ו. ביום 23 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-009480) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הודעה בדבר החלטת בית המשפט על אישור סעד זמני וכינוס אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 4) ושל בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי הנ"ל וכן סעיף 1.10. לפרק א' בדוח זה לעיל.

ז. ביום 21 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015652) חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום הודעה בדבר החלטת בית המשפט על אישור עדכון תנאי המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) (רשומים). לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי הנ"ל וכן סעיף 1.10. לפרק א' בדוח זה לעיל.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן פרוט התגמולים ששילמה החברה בשנת הדיווח, בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה של כל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה ולכל בעל עניין אחר בחברה שלא נמנה לעיל (באלפי ש"ח):³

שם	תפקיד	שעור החזקה בהון החברה למועד דוח זה	היקף משרה	שכר במונחי עלות מעביד	תגמולים בעבור שירותים ⁴					תגמולים אחרים		
					מנעק	דמי ניהול	ייעוץ דמי	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר
תומר אייזן ⁵	מנכ"ל (לשעבר)	-	100%	747	42	-	-	-	-	-	-	-
אביטל בק ⁶	מנכ"לית	0.00%	100%	228	-	-	-	-	-	-	-	-
נתניאל בן שמחון ⁷	סמנכ"ל פיתוח עסקי	-	100%	131	-	-	-	-	-	-	-	-
מורן עטר ⁸	סמנכ"לית כספים	0.02%	50%	476	35	-	-	-	-	-	-	-
ירון קייזר ⁹	יו"ר דירקטוריון ויועץ לפיתוח עסקי וקשרי משקיעים	-	-	-	-	-	300	-	-	-	-	-
אריק קאופמן ¹⁰	דירקטור ויועץ לפיתוח עסקי	-	-	-	-	-	300	-	-	-	-	-

³ מובהר בזאת, כי הנתונים המובאים בטבלה להלן הינם בהתאם לדוחות הכספיים. כל הסכומים מוצגים במונחי עלות לחברה.

⁴ לא קיימים תגמולים נוספים על התגמולים המפורטים בטבלה לנושאי המשרה האמורים.

⁵ תשלום מבוסס מניות, כולל כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות שהוענקו לנושאי משרה ודירקטורים. סך תשלום מבוסס מניות חושב לפי שווי ההון של המכשירים ההוניים במועד הענקיה, והוכר בהתאם למועדי ההבשלה כפי שגרשם בדוחותיה הכספיים של החברה בשנת 2023.

⁶ מכהן כמנכ"ל החברה מיום 17 בפברואר 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 18 בפברואר 2021 (2021-01-020758). חדל לכהן כמנכ"ל ביום 19 לספטמבר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 19 בספטמבר 2023 (2023-01-107748).

⁷ מכהנת כמנכ"לית החברה מיום 19 בספטמבר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 19 בספטמבר 2023 (2023-01-107751).

⁸ כיהן כסמנכ"ל פיתוח מיום 17 בפברואר 2021 ועד ליום 22 פברואר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 18 בפברואר 2021 (2021-01-020809).

⁹ כיהנה כדירקטורית החל מיום 17 בפברואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2021 (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 26 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-184728)). מכהנת כסמנכ"לית כספים החל מיום 2 בינואר 2022 (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 23 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-183870)).

¹⁰ כיהן כיועץ לפיתוח עסקי וקשרי משקיעים וכדירקטור מיום 28 ביולי 2021 וכיו"ר הדירקטוריון מיום 20 בינואר 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 24 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-010774). חדל לכהן כיו"ר הדירקטוריון החל מיום 24 בדצמבר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 24 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139896). חדל להעניק שירותי ייעוץ לפיתוח עסקי החל מיום 24 בדצמבר 2023.

¹¹ מכהן כיועץ לפיתוח עסקי ואסטרטגיה וכדירקטור מיום 28 ביולי 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 28 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059203). חדל לכהן כדירקטור החל מיום 24 בדצמבר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 24 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139899). חדל להעניק שירותי ייעוץ לפיתוח עסקי ואסטרטגיה החל מיום 24 בדצמבר 2023.

פרטי מקבלי התגמולים														תגמולים בעבור שירותים ⁴							תגמולים אחרים			
שם	תפקיד	שעור החזקה בהון החברה למועד דוח זה	היקף משרה	שכר במונחי עלות מעביד	תשלום מבוסס מניות ⁵	מענק	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ										
	ואסטרטגיה																							
רחל נוימן	סמנכ"ל שיווק	-	100%	36	(57)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)										
נורית ארגוב ארגמן ¹²	סמנכ"לית מדע	1.43%	-	-	-	-	-	198	-	119	-	-	-	317										
דירקטורים **		-	-	-	26	-	-	-	-	189	-	-	-	215										

^{**} לפרטים אודות התגמול ההוני שהוענק לדירקטורים בחברה ראו ס"ק (ט) להלן.

תגמול נושאי משרה בכירה (למעט מבקר פנימי)

למועד דוח זה מכהנים בחברה ה"ה ד"ר אביטל בק כמנכ"לית, נורית ארגוב ארגמן כדירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית ומורן עטר כסמנכ"לית כספים⁸. כמו כן מכהנים בחברה ה"ה רונית קורן כיו"ר דירקטוריון, שמואל לוי כדירקטור חיצוני, נטלי אביעד כדירקטורית חיצונית ואיתי יהודה ויינברג כדירקטור¹³. בתקופת הדוח ועד ליום 4 בינואר 2023 כיהנה גב' אלינור דודמן כדירקטורית בחברה¹⁴.

א. מר תומר אייזן, מנכ"ל (לשעבר)

מר תומר אייזן ("מר אייזן") כיהן כמנכ"ל החברה החל מיום 17 בפברואר 2021 (השלמת עסקת המיזוג) עד ליום 19 לספטמבר 2023 בהיקף של 100% משרה. לפרטים בנוגע למינויו ראו דיווח החברה מיום 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020758) ולפרטי סיום כהונתו ראה דיווח חברה מיום 19 לספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-107748). תנאי כהונתו של מר אייזן אושרו במסגרת אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 24 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-139740) שאישרה את עסקת המיזוג (להלן בס"ק זה: "האסיפה") וכן בהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה באותה האסיפה. להלן עיקרי תנאי כהונתו של מר אייזן כפי שאושרו באסיפה:

תגמול חודשי - שכר חודשי בסך של כ-35 אלפי ש"ח, לא כולל החזר הוצאות, בהיקף של 100% משרה (בס"ק זה: "הגמול הקבוע");

תנאים נלווים - זכאות החל מתחילת הכהונה להפרשות סוציאליות חודשיות, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל כדלקמן: (1) קרן פנסיה; (2) הפרשה לפיצויים; (3) הפרשה עבור אובדן כושר עבודה; ו-(4) קרן השתלמות.

רכב - זכאות לרכב חברה (יובהר כי מבוצע גילום של המס שיוטל על מר אייזן בגין הוצאות הרכב בהתאם לדין);

החזר הוצאות - בנוסף לגמול הקבוע, זכאות להחזר ולשיפוי בגין הוצאות שוטפות במסגרת מילוי תפקידו כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה ובהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת;

מענק משתנה שנתי - זכאות למענק שנתי בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ובכפוף לתקרת המענק השנתי (על פי קריטריונים איכותיים ומדידים יחד), על בסיס

¹² מכהנת כדירקטורית החל מיום 17 בפברואר 2021 (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020728)), וכסמנכ"לית מדע ראשית החל מיום 29 במרץ 2022. יצוין כי גב' ארגוב ארגמן כיהנה כסמנכ"לית טכנולוגיות ראשית בחברה החל מיום 17 בפברואר 2021 ועד לסיווגה כסמנכ"לית מדע ראשית כמפורט לעיל (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020764)).

¹³ לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002706).

¹⁴ בתקופת הדוח, כיהנה גב' אלינור דודמן כדירקטורית החל מיום 17 בפברואר 2021 ועד ליום 18 באפריל 2021, כיו"ר דירקטוריון החל מיום 18 באפריל 2021 ועד ליום 2 בינואר 2022 וכדירקטורית החל מיום 2 בינואר 2022 ועד ליום 4 בינואר 2023. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020752), 19 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-065577), 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-000811), ו-4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002706).

עמידה ביעדי דירקטוריון החברה, ולא יותר מהאמור במדיניות התגמול;
חופשה, מחלה והבראה - זכאות ל-20 ימי חופשה בשנה לרבות צבירה של סך של עד 40 ימי חופשה. זכאות לשכר בגין ימי מחלה על פי חוק. דמי הבראה על פי חוק;
הודעה מוקדמת - מר איזון והחברה יכולים להביא את ההתקשרות לסיומה במתן הודעה מוקדמת בכתב לצד השני 60 ימים מראש;

ביטוח, פטור ושיפוי - זכאות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, קבלת כתב פטור ושיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל בחברה לגבי שאר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין;

תגמול הוני - 150,000 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים ל-150,000 מניות רגילות של החברה ו-150,000 יחידות מניה חסומות (RSU) אשר ניתנות להבשלה ל-150,000 מניות רגילות של החברה. ביום 8 במרץ 2022 ובהתאם למתאר עובדים, הוקצו למר איזון ניירות הערך הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 8 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-027439 ו-2022-01-027448) ו-10 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-028570). לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 ו-3.23 לפרק א' בדוח זה, תקנה 20 לעיל וכן בביאור 10ג' לדוחות הכספיים.

תנאי הכהונה הנ"ל יקראו יחדיו בס"ק זה להלן: **"תנאי הכהונה המקוריים"**. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 20 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2020-01-130246).

עדכון תנאי העסקתו של מר איזון

ביום 8 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה עדכון לתנאי הכהונה המקוריים של מר איזון כמפורט להלן (יתר תנאי הכהונה המקוריים נותרו כפי שפורט לעיל)¹⁵:
שכר בסיס חודשי - 50 אלפי ש"ח.

עמלה בגין עסקת נומורה - בהתאם לדיווח החברה מיום 12 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-154806) ועדכון לדיווח מיום 28 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-185946), בדבר התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותי בנקאות השקעות עם Bank Nomura ("בנק נומורה" או "עסקת נומורה"), לפי העניין, אושר למר איזון כי הוא יהא זכאי לעמלה בשיעור של 0.5%, מכל גיוס שתבצע החברה באמצעות בנק נומורה. יובהר כי בכל מקרה סך העמלות שהחברה תשלם בגין עסקת נומורה, לכל מי שזכאי לכך, לא תעלה על שיעור של 7% מהכספים שיושקעו בחברה באמצעות בנק נומורה, וכן הסכום שישולם למר איזון בגין עמלת נומורה לא יעלה על סך של 200 אלפי דולר (ארה"ב) ("תקרת עמלת נומורה") ("תנאי הכהונה הנוכחיים"), נכון למועד הדוח החברה לא ביצעה גיוס באמצעות בנק נומורה.

הענקת מענק חד פעמי בשיקול דעת

ביום 22 ביוני 2023 אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור וועדת התגמול, מענק חד פעמי בשיקול דעת בסך של 45,000 ש"ח למר איזון, זאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתרומתו המשמעותית של מר איזון לקידום עסקי החברה.

ב. ד"ר אביטל בק, מנכ"לית

ד"ר אביטל בק מכהנת כמנכ"לית החברה החל מיום 19 בספטמבר 2023. לפרטים בנוגע למינויה ראו דיווח החברה מיום 19 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-107751). תנאי כהונתה של גב' אביטל בק אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ואושרו באסיפה החברה מיום 2 בנובמבר 2023, ראו דיווח החברה

¹⁵ לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה כפי שהושלם ותוקן מהימים 3 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-001375), 12 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-006058), 20 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-009574), 30 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-012649) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 9 בפברואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-016621 ו-2022-01-016783) ("האסיפה מיום 8.2.2022").

מיום 2 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-121299). להלן עיקרי תנאי כהונתו של ד"ר אביטל בק כפי שאושרו באסיפה:

תגמול חודשי - שכר חודשי בסך של כ-50 אלפי ש"ח (ברוטו) עבור היקף של 100% משרה.
תנאים נלווים - זכאות החל מתחילת הכהונה להפרשות סוציאליות חודשיות, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל כדלקמן: (1) קרן פנסיה; (2) הפרשה לפיצויים; (3) הפרשה עבור אובדן כושר עבודה; ו-(4) קרן השתלמות.

דמי נסיעות - בנוסף לגמול הקבוע, זכאות לדמי נסיעות בסך חודשי של 5,000 ש"ח.
החזר הוצאות - בנוסף לגמול הקבוע, זכאות להחזר ולשיפוי בגין הוצאות שוטפות במסגרת מילוי תפקידה כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה ובהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת;

מענק משתנה שנתי - זכאות למענק שנתי בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ובכפוף לתקרת המענק השנתי (על פי קריטריונים איכותיים ומדידים יחד), על בסיס עמידה ביעדי דירקטוריון החברה, ולא יותר מהאמור במדיניות התגמול;

חופשה, מחלה והבראה - זכאות ל-20 ימי חופשה בשנה לרבות צבירה של סך של עד 20 ימי חופשה. זכאות לשכר בגין ימי מחלה על פי חוק. דמי הבראה על פי חוק;

הודעה מוקדמת - גב' בק והחברה יכולים להביא את ההתקשרות לסיומה במתן הודעה מוקדמת בכתב לצד השני 60 ימים מראש; הזכאות להודעה מוקדמת תחל לאחר 6 חודשי עבודה. במהלך 6 חודשי העבודה הראשונים, תקופת ההודעה המוקדמת תהיה עפ"י חוק.

ביטוח, פטור ושיפוי - זכאות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, קבלת כתב פטור ושיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל בחברה לגבי שאר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין;

תגמול הוני - הקצאה ללא תמורה של 300,006 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-300,006 מניות רגילות של החברה. ביום 6 בנובמבר 2023 ובהתאם למתאר עובדים, הוקצו לגב' בק כתבי האופציה הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 6 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-121893) ו-10 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028570). לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 ו-3.23 בפרק א' לדוח זה, תקנה 20 לעיל וכן בביאור 10ג' לדוחות הכספיים.

ג. מר נתניאל בן שמחון, סמנכ"ל פיתוח עסקי (לשעבר)

מר נתניאל בן שמחון ("מר בן שמחון") כיהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה החל מיום 17 בפברואר 2021 (השלמת עסקת המיזוג) ועד ליום 22 בפברואר 2023, בהיקף של 100% משרה. לפרטים בנוגע למינויו ראו דיווח החברה מיום 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020809). תנאי כהונתו של מר בן שמחון אושרו במסגרת האסיפה (כהגדרתה לעיל) וכן בהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה באותה האסיפה. להלן עיקרי תנאי כהונתו של מר בן שמחון כפי שאושרו באסיפה:

תגמול חודשי - שכר חודשי בסך של 35 אלפי ש"ח, לא כולל החזר הוצאות, בהיקף 100% משרה כאמור לעיל (בס"ק זה: "הגמול הקבוע"); ביום 29 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, העלאה בשכרו החודשי כך שיעמוד על סך של 42.5 אלפי ש"ח לחודש.

תנאים נלווים - זכאות החל מתחילת הכהונה להפרשות סוציאליות חודשיות, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל כדלקמן: (1) קרן פנסיה; (2) הפרשה לפיצויים; (3) הפרשה עבור אובדן כושר עבודה; ו-(4) קרן השתלמות עד גובה תקרת המס;

רכב - זכאות לרכב חברה (הובהר כי החברה תבצע גילום של המס שיוטל על מר בן שמחון בגין הוצאות

הרכב בהתאם לדין);

החזר הוצאות - בנוסף לגמול הקבוע, זכאות להחזר ולשיפוי בגין הוצאות שוטפות במסגרת מילוי תפקידו כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה ובהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת;

מענק משתנה שנתי - זכאות למענק שנתי בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ובכפוף לתקרת המענק השנתי (על פי קריטריונים איכותיים ומדידים יחד), על בסיס עמידה ביעדי דירקטוריון החברה, ולא יותר מהאמור במדיניות התגמול;

חופשה, מחלה והבראה - זכאות ל-20 ימי חופשה בשנה לרבות צבירה של סך של עד 40 ימי חופשה. זכאות לשכר בגין ימי מחלה על פי חוק. דמי הבראה על פי חוק;

הודעה מוקדמת - מר בן שמחון והחברה יכולים להביא את ההתקשרות לסיומה במתן הודעה מוקדמת בכתב לצד השני 30 ימים מראש;

ביטוח, פטור ושיפוי - זכאות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, קבלת כתב פטור ושיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל החברה לגבי שאר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין;

תגמול הוני - 150,000 כתבי אופציה (לא רשומים) המירים ל-150,000 מניות רגילות של החברה ו-150,000 יחידות מניה חסומות (RSU) אשר ניתנות להבשלה ל-150,000 מניות רגילות של החברה. ביום 8 במרץ 2022 ובהתאם למתאר עובדים, הוקצו למר בן שמחון ניירות הערך הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מיום 8 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-027439 ו-2022-01-027442), דוח זימון האסיפה מיום 20 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-130246), סעיף 1.4 לפרק א' לעיל בדוח זה, תקנה 20 לעיל, וכן בביאור 10ג' לדוחות הכספיים.

ד. **פרופ' נורית ארגוב ארגמן, דירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית**

פרופ' נורית ארגוב ארגמן ("פרופ' ארגוב ארגמן"), אחת ממייסדי החברה, מכהנת כדירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית (עד ליום 29 במרץ 2022 סווגה כסמנכ"לית טכנולוגיות ראשית) בחברה החל מיום 17 בפברואר 2021, בהיקף של 10% משרה. לפרטים בנוגע למינויה של פרופ' ארגוב ארגמן ראו הודעת החברה מיום 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020764). תנאי כהונתה של פרופ' ארגוב ארגמן אושרו במסגרת האסיפה (כהגדרתה לעיל) וכן בהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה באותה האסיפה. להלן עיקרי תנאי כהונתה של פרופ' ארגוב ארגמן כפי שאושרו באסיפה:

במסגרת אישור תנאי הכהונה הובהר כי ביום 17 באוגוסט 2020, נחתם הסכם אקסקלוסיבי בין יישום חברה לפיתוח של האוניברסיטה העברית בע"מ ("יישום") ובין החברה, במסגרתו פרופ' ארגמן תהא החוקרת הראשית במחקר, פיתוח ומסחר בתחום הפעילות של החברה, קרי פיתוח חלב אם ופיתוח חלב בקר מתורבת באמצעות תרבויות תאים ו/או תאי גזע, כך שכל המצאה ו/או פטנט שנמצאים במסגרת הקניין הרוחני, נשוא הסכם רישיון זה, כולל פיתוחים שיהיו כתוצאה משיתוף הפעולה בין הצדדים, יהיה שייך לחברה וליישום באופן משותף, והכל בתמורה לתמלוגים בעבור הסכם הרישיון ("הסכם הרישיון"); לפרטים נוספים ראו האור בסעיף 3.21 בפרק א' לעיל. במסגרת הסכם הרישיון, החברה ויישום החליטה באופן משותף על הסכם פיתוח רחב במסגרתו אומץ תקציב שהוחלט במשותף בין הצדדים לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תעביר החברה ליישום לשם הפיתוח והמחקר סכום של כ-3.6 מיליון ש"ח למחקר ופיתוח, שכולל רכישת ציוד, גיוס צוות למעבדה ועוד מגוון רחב של נושאים. עד למועד אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 30 ביוני 2021 (לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה כפי שפרסמה החברה ביום 26 במאי 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-090489), תשלומה של החברה לפרופ' ארגמן התבצע במסגרת הסכם

הרישיון, כך ששכרה היווה חלק מן התקציב המאושר והמשולם על ידי יישום. בהתאם לאמור שכרה החודשי הקבוע עד ליום 30 ביוני 2021 בגין כהונתה כסמנכ"לית טכנולוגיות ראשית, עמד על כ-8,500 ש"ח. בנוסף, במסגרת כהונתה כדירקטורית הייתה זכאית לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכום הקבוע בהתאם לתקנות בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגה בה סווגה החברה.

ביום 28 ביולי 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את תנאי התגמול לה זכאית פרופ' ארגוב ארגמן בגין כהונתה כדירקטורית בחברה באופן שבו החל ממועד האסיפה האמורה, פרופ' ארגוב ארגמן תהא זכאית לגמול המרבי הקבוע בתקנות הגמול, בהתאם למפורט בתוספת הרביעית לתקנות הגמול, ביחס להגדרתה כדירקטור מומחה. כמו כן, עודכנו תנאי כהונתה כסמנכ"לית טכנולוגיות ראשית, כך שבתמורה לשירותיה כאמור, הינה זכאית לתשלום חודשי בסך של 16,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין (בס"ק זה: "תנאי הכהונה הנוכחיים").

ביום 8 בפברואר 2022, אישרה האסיפה מיום 8.2.2022 תשלום מענק בשיקול דעת לפרופ' ארגוב ארגמן, בגובה של 2 משכורות, היינו בסך של 33,000 ש"ח וזאת בהתאם להוראות ותנאי מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים ראו האסיפה מיום 8.2.2022, תקנה 29 להלן, בחלק המתייחס לאסיפה שהתקיימה ביום 28 ביולי 2021.

ה. גב' מורן עטר, סמנכ"לית כספים

גב' מורן עטר ("גב' עטר") מכהנת כסמנכ"לית כספים החל מיום 2 בינואר 2022, בהיקף משרה נוכחי של 50% (100% משרה עד ליום 10 במאי 2023 כמפורט מטה). גב' עטר כיהנה כדירקטורית בחברה החל מיום 17 בפברואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 23 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-183870 ו-2021-01-184728, בהתאמה), 18 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-020746) ו-26 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-184728).
להלן עיקרי תנאי כהונתה של גב' מורן עטר:

שכר חודשי - סך של 35,000 ש"ח (ברוטו) לא כולל החזר הוצאות, בהיקף 100% משרה כאמור.
תנאים נלווים - זכאות החל מתחילת הכהונה להפרשות סוציאליות חודשיות, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל כדלקמן: (1) קרן פנסיה; (2) הפרשה לפיצויים; (3) הפרשה עבור אובדן כושר עבודה; ו-(4) קרן השתלמות;

רכב - זכאות לרכב חברה (הובהר כי החברה תבצע גילום של המס שיוטל על גב' עטר בגין הוצאות הרכב בהתאם לדין);

החזר הוצאות - בנוסף לגמול הקבוע, זכאות להחזר ולשיפוי בגין הוצאות שוטפות במסגרת מילוי תפקידו כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה ובהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת;

מענק משתנה שנתי - זכאות למענק שנתי בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ובכפוף לתקרת המענק השנתי (על פי קריטריונים איכותיים ומדידים יחד), על בסיס עמידה ביעדי דירקטוריון החברה, ולא יותר מהאמור במדיניות התגמול;

חופשה, מחלה והבראה - זכאות ל-18 ימי חופשה בשנה לרבות צבירה של סך של עד 28 ימי חופשה. זכאות לשכר בגין ימי מחלה החל מהיום הראשון. דמי הבראה על פי חוק;

הודעה מוקדמת - גב' עטר והחברה יכולים להביא את ההתקשרות לסיומה במתן הודעה מוקדמת בכתב לצד השני 45 ימים מראש;

ביטוח, פטור ושיפוי - זכאות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, קבלת כתב פטור ושיפוי והכל בכפוף

להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל החברה לגבי שאר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין ;

תגמול הוני - 120,000 כתבי אופציה (לא רשומים) למסחר הניתנים למימוש ל-120,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים אודות תנאי התגמול ההוני ראו סעיף 2.1.7.3 בדיווח החברה מיום 14 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-029707). ביום 20 בינואר 2022 הוענקו לגבי' עטר 120,000 כתבי אופציה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה, ללא ערך נקוב, תמורת תוספת מימוש של 2.93 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 3 שנים, בכפוף להמשך העסקתה בחברה, כאשר המנה הראשונה בהיקף של 1/6 מכתבי האופציה כאמור תבשיל בתום תקופה של 6 חודשים ממועד תחילת העסקתה בחברה והיתרה ב-5 מנות שוות בחלוקתן בתום כל חצי שנה החל מאותו מועד. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך 5 שנים ממועד אישור הדיקטוריון. ביום 14 במרץ 2022 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית, בין היתר, להקצאת התגמול ההוני הנ"ל (לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 במרץ (מס' אסמכתא: 2022-01-029707)) כאשר ביום 14 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-048613 ו-2022-01-048607) הוקצו לגבי' עטר כתבי האופציה האמורים.

עדכון תנאי העסקתו של גבי' עטר

ביום 10 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישור ועדת תגמול עדכון שכר העבודה החודשי של גבי' עטר כמפורט להלן (יתר תנאי הכהונה המקוריים נותרו כפי שפורט לעיל):
שכר חודשי - סך של 21,000 ש"ח (ברוטו) לא כולל החזר הוצאות, בהיקף 50% משרה.
מענק חד פעמי - מענק חד פעמי בסך של כ-35 אלפי ש"ח.

תגמול הוני - הקצאה של 50,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות של החברה ו-50,000 יחידות מניה חסומות (RSUs) לרו"ח מורן עטר, סמנכ"לית הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 ו-1.11 לחלק א' לעיל.
לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון על הקצאת יחידות מניה חסומות בתמורה להפחתת שכר בשיעור של כ-15% לגבי' עטר ול-5 עובדים נוספים ראו האמור בסעיפים 1.11 ו-3.23 בפרק א' ובסעיף 19 בפרק ב' בדוח זה לעיל.

גבי' רחל נוימן, סמנכ"לית שיווק (לשעבר)

גבי' רחל נוימן ("גבי' נוימן") כיהנה כסמנכ"לית שיווק בחברה החל מיום 16 באוגוסט 2021 ועד ליום 18 בינואר 2023.

להלן עיקרי תנאי כהונתה של גבי' נוימן :

שכר חודשי - סך של 35,000 ש"ח (ברוטו) לא כולל החזר הוצאות, בהיקף 100% משרה כאמור.
תנאים נלווים - זכאות החל מתחילת הכהונה להפרשות סוציאליות חודשיות, מתוך סך הגמול הקבוע הברוטו אשר ישולם בפועל כדלקמן: (1) קרן פנסיה; (2) הפרשה לפיצויים; (3) הפרשה עבור אובדן כושר עבודה; ו-(4) קרן השתלמות;

רכב - זכאות לרכב חברה (יצוין כי החברה תבצע גילום של המס שיוטל על גבי' נוימן בגין הוצאות הרכב בהתאם לדין);

החזר הוצאות - בנוסף לגמול הקבוע, זכאות להחזר ולשיפוי בגין הוצאות שוטפות במסגרת מילוי תפקידו כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה ובהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת;

מענק משתנה שנתי - זכאות למענק שנתי בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ובכפוף לתקרת המענק השנתי (על פי קריטריונים איכותיים ומדידים יחד), על בסיס

עמידה ביעדי דירקטוריון החברה, ולא יותר מהאמור במדיניות התגמול;
חופשה, מחלה והבראה - זכאות ל-16 ימי חופשה בשנה לרבות צבירה של סך של עד 30 ימי חופשה. זכאות לשכר בגין ימי מחלה על פי חוק. דמי הבראה על פי חוק;
הודעה מוקדמת - גב' נוימן והחברה יכולים להביא את ההתקשרות לסיומה במתן הודעה מוקדמת בכתב לצד השני 30 ימים מראש;
ביטוח, פטור ושיפוי - זכאות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, קבלת כתב פטור ושיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל החברה לגבי שאר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין;
תגמול הוני - 120,000 כתבי אופציה (לא רשומים) למסחר הניתנים למימוש ל-120,000 מניות רגילות של החברה. ביום 14 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-048610 ו-2022-01-048607) הוקצו לגב' נוימן כתבי האופציה האמורים.

ז. מר ירון קייזר, יו"ר דירקטוריון ויועץ לפיתוח עסקי וקשרי משקיעים (לשעבר)

מר ירון קייזר ("מר קייזר"), אחד מבין מייסדי החברה, כיהן כדירקטור בחברה ויועץ לפיתוח עסקי וקשרי משקיעים החל מיום 28 ביולי 2021 וכיו"ר דירקטוריון החל מיום 20 בינואר 2022 ועד ליום 24 לדצמבר 2023. לפרטים בנוגע למינויו כדירקטור ראו דיווח החברה מיום 28 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059200). לפרטים בנוגע למינויו כיו"ר דירקטוריון ראו דיווח החברה מיום 23 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-010054).

בהתאם לתנאי כהונתו והעסקתו כיועץ לפיתוח עסקי וקשרי משקיעים שאושרו עבור מר קייזר באסיפה של בעלי המניות של החברה מיום 28 ביולי 2021 (לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 26 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-122415) ו-28 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-124386)) ("האסיפה מיום 28.7.2021"), בקשר לכהונתו כדירקטור, מר קייזר אינו זכאי לשכר דירקטורים הנהוג ביחס לכלל הדירקטורים בחברה, וזאת כל עוד ישמש כיועץ בשכר של החברה. בנוסף מר קייזר זכאי היה להיכלל תחת הכיסוי הקיים בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה וכן הוענק לו כתב פטור ושיפוי בהתאם לנוסח המקובל בחברה לבעלי תפקידים דומים. בנוסף, במסגרת האסיפה מיום 28.7.2021, אושרו תנאי העסקתו כיועץ כאמור של החברה בתמורה חודשית בסך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדין, וזאת בתמורה לשירותים של עד 75 שעות בחודש. לפרטים נוספים ראו האסיפה מיום 28.7.2021 וכן בביאור 19(2) לדוחות הכספיים. ביום 24 בדצמבר 2023 הסתיימה ההתקשרות עם מר קייזר.

ח. מר אריק קאופמן, דירקטור ויועץ לפיתוח עסקי ואסטרטגיה (לשעבר)

מר אריק קאופמן ("מר קאופמן"), אחד מבין מייסדי החברה, כיהן כדירקטור בחברה ויועץ לפיתוח עסקי ואסטרטגיה של החברה החל מיום 28 ביולי 2021 ועד ליום 24 לדצמבר 2023. לפרטים בנוגע למינויו כדירקטור ראו דיווח החברה מיום 28 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059203).

בהתאם לתנאי כהונתו והעסקתו כיועץ של החברה כאמור, כפי שאושרו באסיפה מיום 28.7.2021, בקשר לכהונתו כדירקטור, מר קאופמן אינו זכאי לשכר דירקטורים הנהוג ביחס לכלל הדירקטורים בחברה, וזאת כל עוד ישמש כיועץ בשכר של החברה. במקרה בו תסתיים כהונתו כיועץ כאמור, יהא זכאי לשכר דירקטורים כפי שנהוג בחברה. בנוסף יהא זכאי להיכלל תחת הכיסוי הקיים בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה וכן יוענק לו כתב פטור ושיפוי בהתאם לנוסח המקובל בחברה לבעלי תפקידים דומים. בנוסף, במסגרת האסיפה מיום 28.7.2021, אושרו תנאי העסקתו כיועץ כאמור של החברה בתמורה חודשית בסך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדין, וזאת בתמורה לשירותים של עד 75 שעות בחודש. לפרטים נוספים ראו האסיפה מיום 28.7.2021 וכן בביאור 17א' לדוחות הכספיים. ביום 24

בדצמבר 2023 הסתיימה ההתקשרות עם מר קאופמן.

ט. ד"ר רונית קורן, יו"ר דירקטוריון (פעיל)

ד"ר רונית קורן מכהנת כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 24 בדצמבר 2023. לפרטים בנוגע למינויה ראו דיווח החברה מיום 24 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139902). תנאי כהונתה של גב' רונית קורן אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ואושרו באסיפה החברה מיום 28 בפברואר 2024, ראו דיווח החברה מיום 29 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017914). להלן עיקרי תנאי כהונתו של ד"ר רונית קורן כפי שאושרו באסיפה:

תגמול חודשי - שכר חודשי בסך של 15,000 ש"ח בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדין, וזאת בתמורה לשירותים בהיקף של 50% משרה.

החזר נסיעות - החזר תשלום נסיעות הכרוכות במתן השירותים לחברה, בכפוף להמצאת קבלות לחברה, ובכפוף לאישור הוצאות אלה מראש בתקציב מאושר על ידי ועדת הביקורת ומנכ"לית החברה, ובלבד שסך הוצאות הנסיעה לא תחרוגנה מ-10,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים.

החזר הוצאות נסיעה לחו"ל - במסגרת מילוי תפקידה כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור וועדת הביקורת ובהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת.

הודעה מוקדמת - ד"ר קורן והחברה יכולים להביא את ההתקשרות לסיומה במתן הודעה מוקדמת בכתב לצד השני של שלושה חודשים מראש.

ביטוח, פטור ושיפוי - זכאות לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, קבלת כתב פטור ושיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל בחברה לגבי שאר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין;

עמלה בגין גיוס הון לחברה - יו"ר הדירקטוריון תהא זכאית למענקים בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ובהתאם להחלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. בגין גיוסי הון ממשקיע מוגדר, תהא זכאית היו"ר למענק המשקף עד 5% מסכום הגיוס, בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדין, ובלבד, שסך עלות הגיוס הכוללת לחברה ביחד עם העמלה הנ"ל ליו"ר לא תעלה על 7% מסכום הגיוס בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדין.

תגמול הוני - הקצאה ללא תמורה של 686,000 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-686,000 מניות רגילות של החברה וכן 442,000 יחידות מניה חסומות (RSU), אשר ניתנות להבשלה ל-442,000 מניות רגילות של החברה. ביום 29 בפברואר 2024 אישרה האסיפה הכללית את תנאי הכהונה, לרבות הקצאת ניירות הערך. ביום 7 במרץ 2024 הוקצו לגב' קורן כתבי האופציה ויחידות מניה חסומות הנ"ל. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 29 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017914) ו-10 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028570). לפרטים נוספים בדבר אישור האסיפה הכללית והשלמת הקצאת ניירות הערך ראו האמור בסעיפים 1.4, 1.11 ו-3.23 בפרק א' בדוח זה לעיל, בסעיף 19 בפרק ב' בדוח זה לעיל, ובתקנה 29 בפרק ד' בדוח זה להלן. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 לפרק א' בדוח זה, תקנה 20 לעיל וכן בביאור 10' לדוחות הכספיים.

תגמול דירקטורים

הדירקטורים המכהנים בחברה, למעט ה"ה קייזר וקאופמן (כמפורט בס"ק (ו) ו-(ז) לעיל), זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה, בהתאם לתקנות הגמול, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה. החל מיום 22 בינואר 2019, הגמול השנתי וגמול הישיבה נקבע לפי הסכום הקבוע המופיע בתקנות הגמול. בשנה

שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023, התגמולים בגין דירקטורים¹⁶ הסתכמו לסך של כ- 308 אלפי ש"ח. מתוכם סך של כ- 119 אלפי ש"ח שולמו לגבי נורית ארגוב ארגמן המשמשת גם כסמנכ"לית מדע ראשית בחברה וגם כדירקטורית. ביום 16 ליולי 2023, הוקצו 50,000 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות של החברה בדרך של הקצאה פרטית לדירקטור החברה, מר איתי יהודה ויינברגר בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 16 ביולי 2023 (לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה הנ"ל מיום 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-060150, 2023-01-075153), דחיית מועד האסיפה ליום 16 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-077301) ודוח אודות תוצאות האסיפה מיום 16 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080769) וכן דיווח החברה מיום 20 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082812)). ביום 7 במרץ 2024 הוקצו 686,000 כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-686,000 מניות רגילות של החברה וכן 442,000 יחידות מניה חסומות (RSU), אשר ניתנות להבשלה ל-442,000 מניות רגילות של החברה בדרך של הקצאה פרטית ליו"ר הדירקטוריון, גבי רונית קורן. לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה הנ"ל מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014767), דחיית מועד האסיפה ליום 28 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015829) ודוח אודות תוצאות האסיפה מיום 29 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017914) וכן דיווח החברה מיום 20 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-082812). לפרטים נוספים ראו ביאור ה'ו-10ג' לדוחות הכספיים, והאמור בסעיפים 1.4, 1.11 ו-3.23 בפרק א' בדוח זה לעיל, בסעיף 19 בפרק ב' בדוח זה לעיל, ובתקנה 29 בפרק ד' בדוח זה להלן.

תקנה 21א' - השליטה בתאגיד

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח אין בעל שליטה בחברה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

לא רלבנטי לאור העובדה שאין בעל שליטה בחברה.

תקנה 24 - החזקת בעלי עניין נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר מצבת החזקות ניירות ערך המוחזקים על ידי בעלי עניין בחברה ונושאי משרה בכירה בה נכון ליום 31.12.2023 ראו דוח מיידי של החברה מיום 15 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-006798).

להלן מצבת החזקות בעלי עניין נושאי משרה בכירה בחברה למועד פרסום הדוח:

שיעור החזקה בהון ובהצבעה %		כמות ניירות הערך	סוג ניירות הערך	שם בעל עניין / נושא המשרה הבכירה
בדילול מלא	לא בדילול מלא			
13.68%	14.42%	9,900,000	וילק מניות רגילות	שמעון כהן
-	-	154,739	כתבי אופציה (סדרה 3), וילק אופ' 3	
-	-	1,428,591	וילק 2/21 זכויות, זכויות למניות (לא רשומות)	
-	-	307,700	כתבי אופציה (סדרה 4), וילק אופ' 4	
1.52%	1.43%	984,317	וילק מניות רגילות	פרופ' נורית ארגוב ארגמן
-	-	325,373	וילק 2/21 זכויות, זכויות למניות (לא רשומות)	
0.31%	0.02%	16,654	וילק, מניות רגילות	מורן עטר
-	-	170,000	כתבי אופציה (לא רשומים), וילק 3/22	
-	-	81,346	יחידות מניה חסומות לנושאי משרה ועובדים	
0.31%	0.00%	306,000	וילק 3/22 כתבי אופציה (לא רשומים)	אביטל בק
0.06%	0.00%	50,000	כתבי אופציה (לא רשומים) וילק 2/22	נטלי אביעד
9.01%	11.31%	7,767,033	וילק, מניות רגילות	Danone Manifesto Ventures Europe, SAS
0.06%	0.00%	50,000	וילק 2/22 כתבי אופציה (לא רשומים)	איתי יהודה ויינברגר
0.07%	0.01%	5,500	וילק מניות רגילות	שמואל לוי

¹⁶ כולל תגמולים בגין דירקטורים שסיימו כהונתם בתקופת הדיווח כמפורט בתקנה 26 להלן.

שיעור החזקה בהון ובהצבעה %		כמות ניירות הערך	סוג ניירות הערך	שם בעל עניין / נושא המשרה הבכירה
בדילול מלא	לא בדילול מלא			
-	-	5,500	כתבי אופציה (סדרה 4), וילק אופ' 4	רונית קורן
-	-	50,000	כתבי אופציה (לא רשומים) וילק 2/22	
1.31%	0.00%	686,000	כתבי אופציה (לא רשומים), וילק 23/22	
-	-	442,000	יחידות מניה חסומות לנושאי משרה ועובדים	

תקנה 24א' - הון רשום, הון מונפק, וניירות ערך המימים

הון רשום: הון המניות הרשום של החברה הוא 1,000,000,000 ש"ח מחולק ל- 1,000,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א.

הון מונפק ונפרע: ההון המונפק והנפרע של החברה למועד פרסום הדוח הינו 68,676,287 ש"ח מחולק ל- 68,676,287 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א.

מניות רדומות: נכון למועד הדוח אין בחברה מניות רדומות.

ניירות ערך המימים: לפרטים אודות ניירות הערך ההמימים של החברה ראו בביאור 10 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע וניירות הערך ההמימים של החברה, ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב' - מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח החברה מיום 10 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-024033).

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד (למועד פרסום הדוח):

שם:	רונית קורן, יו"ר דירקטוריון
מספר זהות:	022811475
תאריך לידה:	16 ביולי 1967
מען להמצאת כתבי בי-דין:	שרת 6, רמת גן
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	לא
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	יו"ר דירקטוריון החל מיום 24 בדצמבר 2023
השכלה:	דוקטור, פסיכולוגיה, אוניברסיטת אטקה; מנהל עסקים, המכללה למהל; מנהל עסקים, ברוך קולגי ניו-יורק; בוגרת פסיכולוגיה וחינוך, האוניברסיטה הפתוחה
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	שותפה מנהלת ROK Ventures, 2004 ועד היום; שותפה מנהלת SIFOOD, 2015 ועד היום; שותפה מנהלת ASPIRE VENTURE, 2015 ועד היום
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא
שם:	נורית ארגוב ארגמן, דירקטורית וסמנכ"לית מדע ראשית
מספר זהות:	027301928
תאריך לידה:	14 באפריל 1974
מען להמצאת כתבי בי-דין:	שד' שאול המלך 25, תל אביב
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטורית בלתי תלוייה או דח"צ:	לא
האם היא עובדת של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	כן
תאריך תחילת כהונה כדירקטורית:	17 בפברואר 2020
השכלה:	פרופ' בתחום בעלי החיים באוניברסיטה העברית
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמשת כדירקטורית:	חוקרת בתחום בעלי החיים באוניברסיטה העברית
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא

בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא
שם:	איתי יהודה ויינברגר, דירקטור
מספר זהות:	033456690
תאריך לידה:	25 בינואר 1977
מען להמצאת כתבי בי-דין:	הפודים 21, רמת גן
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריות:	ועדת ביקורת; ועדת תגמול; ועדה לאישור דוחות כספיים
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	לא
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	4 בינואר 2023
השכלה:	בוגר מנהל עסקים ושיווק באוניברסיטת Westminster university London
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	בעלים באיתי ויינברגר ייעוץ
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא
שם:	נטלי אביעד, דירקטורית חיצונית
מספר זהות:	027349299
תאריך לידה:	30 במאי 1974
מען להמצאת כתבי בי-דין:	האורנים 8, פתח תקווה, 4921387
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריות:	ועדת ביקורת; ועדת תגמול; ועדה לאישור דוחות כספיים
דירקטורית בלתי תלוייה או דח"צ:	דירקטורית חיצונית
האם היא עובדת של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטורית:	22 בינואר 2019
השכלה:	בוגרת מנהל עסקים, מימון ושיווק, המכללה למנהל
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמשת כדירקטורית:	יועצת למימון ומשכנתאות, עצמאית
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן
שם:	שמואל לוי, דירקטור חיצוני
מספר זהות:	022590111
תאריך לידה:	8 באוגוסט 1966
מען להמצאת כתבי בי-דין:	גלר 24, כפר סבא, 4426126
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריות:	ועדת ביקורת; ועדת תגמול; ועדה לאישור דוחות כספיים
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	דירקטור חיצוני
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	16 באוגוסט 2021
השכלה:	בוגר מנהל עסקים, המכללה למינהל (חשבונאות ומימון); מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	יו"ר ועדת השקעות ויו"ר ועדת ביקורת של קופת הפיצויים של בנק לאומי; מנכ"ל, אופקטרא השקעות ונדל"ן בע"מ; יועץ פיננסי. דירקטור בתאגידים נוספים: קופת הפיצויים של בנק לאומי; ר.ג.א לוי בע"מ; לוי ווינברגר השקעות בע"מ; א.ט. גגות סולאריים 2020 בע"מ
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן

דירקטורים שכהונתם הסתיימה והחלה בתקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד פרסום הדוח:

א. ביום 18 באפריל 2021 החלה גב' אלינור דודמן לכהן כיו"ר דירקטוריון עד ליום 2 בינואר 2022 (לפרטים ראו דיווחי החברה מיום 19 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 065577-01-2021) ומיום 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 000811-01-2022). ביום 2 בינואר 2022 החלה לכהן כדירקטורית עד ליום 4 בינואר 2023 (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 000814-01-2022) ומיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 002703-01-2023)).

- ב. ביום 4 בינואר 2023 החל ויינברגר אתני יהודה לכהן כדירקטור בחברה. (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002706)).
- ג. ביום 28 ביולי 2021 החל מר ירון קייזר לכהן כדירקטור בחברה (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 28 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059200)). ביום 20 בינואר 2022 החל מר ירון קייזר לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה עד ליום 24 בדצמבר 2023 (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 23 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-010054) ומיום 24 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139896)).
- ד. ביום 28 ביולי 2021 החל מר אריק קאופמן לכהן כדירקטור בחברה ועד ליום 24 בדצמבר 2023 (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 28 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059203) ומיום 24 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139899)).
- ה. ביום 24 בדצמבר 2023 החלה קורן רונית לכהן כדירקטורית בחברה. (לפרטים ראו דיווח החברה מיום 24 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139902)).

תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה (למועד פרסום הדוח):

שם:	דניאל שפירא, מבקר פנים
מספר זהות:	052755998
תאריך לידה:	21 ביולי 1954
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	21 בפברואר 2005
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מבקר פנים
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	אין
השכלה:	בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן; רישיון רואה חשבון מוסמך
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	רואה חשבון עצמאי; מבקר פנימי בחברות ציבוריות בארץ ובח"ל
שם:	ד"ר אביטל בק, מנכ"לית
מספר זהות:	053078663
תאריך לידה:	22 בפברואר 1982
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	19 לספטמבר 2023
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מנכ"לית
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	אין
השכלה:	תואר ראשון בביוטכנולוגיה, אוניברסיטת בר אילן תואר שני, פוסט דוקטורט ופוסט דוקטורט במיקרו, מכון ויצמן - גנטיקה מולקולרית MBA, מכללת פרס רחובות
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מייסדת שותפה ומנכ"לית GISCOPE, מרצה חוקרת ומעבירה סדנאות, מנכ"לית CSO ומייסדת שותפה DIAGNOSE STICK, מנהלת IP, חוקרת ראש תחום ביואינפורמטיקה, מפתחת מודלים לHTS קדימהסטט בע"מ.
שם:	תומר איזן, מנכ"ל (לשעבר)
מספר זהות:	036216497
תאריך לידה:	11 באוגוסט 1979
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	17 בפברואר 2021
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מנכ"ל
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	אין

השכלה:	בוגר משפטים, המכללה למנהל
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל מחלקת עסקים - Jonson & Jonson, Ethicon
שם:	מורן עטר, סמנכ"לית כספים
מספר זהות:	061110557
תאריך לידה:	15 ביולי 1982
תאריך תחילת כהונה כנושאת משרה:	2 בינואר 2022
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל עניין אחר בחברה:	לא
השכלה:	בוגרת חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בן גוריון בוגרת תואר שני בחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן, רישיון רואה חשבון מוסמך
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"לית כספים בחברת יוניבו תעשיות פארמצבטיות. סמנכ"לית כספים בחברת בי.אס.די קראון בע"מ. דירקטורית בוילק טכנולוגיות עד למועד מינוי כסמנכ"לית כספים. סמנכ"לית כספים בחברת סטייקהולדר פודס בע"מ

נושאי משרה, למעט דירקטורים, שכהונתם הסתיימה והחלה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה ועד למועד הדוח:

- א. ביום 18 בינואר 2023, חדלה גב' רחל נוימן לכהן כסמנכ"לית שיווק בחברה.
- ב. ביום 22 בפברואר 2023, חדל מר נתניאל בן שמחון לכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה.
- ג. ביום 19 בספטמבר 2023 חדל מר תומר אייזן לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 19 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-107748).
- ד. ביום 19 בספטמבר 2023 החלה ד"ר אביטל בק לכהן כמנכ"לית החברה. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 19 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-107751).

תקנה 26ב' - מורשה החתימה של התאגיד

לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ובהנחיות רשות ניירות ערך.

תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד

משרד רואי חשבון PwC ישראל (קסלמן את קסלמן). מען משרדו הרשום: דרך מנחם בגין 146, תל-אביב-יפו, 6492103. למיטב ידיעת התאגיד רואה החשבון או שותפו אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכיר בתאגיד.

תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון

בשנת הדוח לא חל כל שינוי בתזכיר או בתקנון של התאגיד.

תקנה 29 - החלטות והמלצות הדירקטוריון

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בדבר:

1. לפרטים בדבר אישור וועדת הביקורת (ביושבה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה חידוש פוליסת ביטוח של נושאי משרה בחברה כ"עסקאות מזכות" כמשמעותן בתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), תש"ס-2000 (תקנות ההקלות), ראו תקנה 29א' להלן.
2. ביום 13 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת

של החברה, את התקשרות החברה בהסכם שכירות עם חברה פרטית בבעלות של ה"ה ירון קייזר (יו"ר דירקטוריון) ואריק קאופמן (דירקטור) ושותף נוסף (שאינו קשור לחברה), לפיו, החל מיום 1 באוגוסט 2023 שוכרת החברה חדר במשרד עורכי הדין של ה"ה הנ"ל, במתחם הבורסה ברמת גן, הכולל שימוש בחדר ישיבות, מטבח וכיו"ב וזאת לטובת, בין היתר, ישיבות של הנהלת החברה עם משקיעים באזור המרכז. דמי השכירות החודשיים יעמדו על סך של 7,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין ("העסקה"). בהתאם לנתונים שהוצגו בפני ועדת הביקורת בקשר עם העסקה, החליטה הוועדה כי המדובר בעסקה שאינה "עסקה חריגה" (לצורך אישורה לפי הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999) לאור העובדה כי המדובר בעסקה שהינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, העסקה הינה בתנאי שוק ואין בה כדי להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה. ההתקשרות הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

3. **תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה:** לא.
 4. **שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד:** לא.
 5. **שינוי תזכיר או תקנון התאגיד:** לא.
 6. **פדיון ניירות ערך בני פדיון:** לא.
 7. **פדיון מוקדם של איגרות חוב:** לא.
 8. **עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו:** לא.
- ב. **החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בעניינים המפורטים בתקנה משנה (א):**
- אין
- ג. **החלטות אסיפה כללית מיוחדת:**

1. **אסיפה שנתית שהתקיימה ביום 4 בינואר 2023**
 ביום 22 בנובמבר 2022 החברה הודיעה על כינוס אסיפה שנתית שתתקיים ביום 28 בדצמבר 2022, עקב היעדר מניין חוקי ביום 28 בדצמבר 2022 נדחתה האסיפה ליום 4 בינואר 2023, בה יובאו לאישור הנושאים כמפורט להלן: (1) מינוי דירקטור החברה - מינוי מר איתי ויינברגר כדירקטור בחברה (2) חידוש כהונת רואה החשבון המבקר של החברה.
 ביום 4 בינואר 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 4 בינואר 2023, נושאים מס' (1)-(2) אושרו באסיפה. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 22 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-140302), 28 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-157363), 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002700). ("האסיפה השנתית מיום 4.1.2022").
2. **אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 10 באפריל 2023**
 ביום 30 במרץ 2023 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת שתתקיים ביום 10 באפריל 2023, בה יובאו לאישור הסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה לפי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, שעניינו הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 4), עד ליום 31 במאי 2023 (כולל) וזאת חלף מועד הפקיעה המקורי של כתבי האופציה (סדרה 4) אשר היה קבוע ליום 2 באפריל 2023 (כולל), כאשר ביתר תנאי כתבי האופציה (סדרות 4) לא יחול כל שינוי.
 ביום 10 באפריל 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 10 באפריל 2023, אושר

הסדר הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 4). לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-036108, 2023-01-036120), מיום 10 באפריל 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-040218, 2023-01-040221). ("האסיפה המיוחדת מיום 10.4.2023").

3. אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 8 במאי 2023

ביום 14 באפריל 2023 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת שתתקיים ביום 21 במאי 2023, ביום 24 באפריל עדכנה החברה כי כינוס האסיפה המיוחדת תתקיים ביום 8 במאי 2023 בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 24 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-044742) בה יובא לאישור התקשרות החברה בעסקת השקעה והקצאה מניות החברה למשקיעים.

ביום 8 במאי 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 8 במאי 2023, אושרה התקשרות החברה בעסקת השקעה והקצאה מניות החברה למשקיעים. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 16 באפריל 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-041289, 2023-01-041289), מיום 17 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-041700) מיום 24 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-044847) מיום 8 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-049119).

("האסיפה המיוחדת מיום 8.5.2023").

4. אסיפת מיוחדת ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) שהתקיימה ביום 31 במאי 2023

ביום 17 במאי 2023 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה שתתקיים ביום 31 במאי 2023, ביום 24 באפריל עדכנה החברה כי כינוס האסיפה המיוחדת תתקיים ביום 8 במאי 2023 בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 24 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-044742) בה יובא לאישור ההסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה לפי הוראות סעיף 350 לחוק החברות, שעניינו הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 4), עד ליום 31 באוקטובר 2023 (כולל) וזאת חלף מועד הפקיעה המקורי של כתבי האופציה (סדרה 4) אשר היה קבוע ליום 31 במאי 2023 (כולל), כאשר ביתר תנאי כתבי האופציה (סדרות 4) לא יחול כל שינוי.

ביום 1 ביוני 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 31 במאי 2023, אושר הסדר הארכת תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 4). לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 17 במאי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-053103, 2023-01-053106), מיום 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-059718, 2023-01-059721). ("האסיפה המיוחדת מיום 31.5.2023").

5. אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 16 ביולי 2023

ביום 1 ביוני 2023 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת שתתקיים ביום 9 ביולי 2023, עקב היעדר מניין חוקי ביום 9 ביולי 2023 נדחתה האסיפה ליום 17 ביולי 2023, בה יובא לאישור הקצאת 50,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות ללא ע.נ כל אחת, לדירקטור, מר איתי יהודה ויינברגר.

ביום 16 ביולי 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 16 ביולי 2023, אושרה הקצאת 50,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות ללא ע.נ כל אחת, לדירקטור, מר איתי יהודה ויינברגר. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה

מהימים 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-060150), מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075153) מיום 9 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-077301) מיום 16 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080769). ("האסיפה המיוחדת מיום 16.7.2023").

6. אסיפה מיוחדת ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) שהתקיימה ביום 31 באוקטובר

2023

ביום 15 באוקטובר 2023 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה שתתקיים ביום 31 באוקטובר 2023, בה יובא לאישור הסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4), לפיו, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) עד ליום 29 בינואר 2024 (כולל) ועדכון מחיר המימוש לסך של 185 אג' לכל כתב אופציה.

ביום 31 באוקטובר 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 31 באוקטובר 2023, אושר הסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4), לפיו, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) עד ליום 29 בינואר 2024 (כולל) ועדכון מחיר המימוש לסך של 185 אג' לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 15 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-115926, 2023-01-115929), מיום 31 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-120402; 2023-01-120399).

7. אסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 2 בנובמבר 2023

ביום 21 בספטמבר 2023 החברה הודיעה על כינוס אסיפה מיוחדת שתתקיים ביום 26 באוקטובר 2023, עקב היעדר מניין חוקי ביום 26 באוקטובר 2023 נדחתה האסיפה ליום 2 בנובמבר 2023 בה יובאו לאישור הנושאים כמפורט להלן: (1) אישור תנאי כהונתה והעסקתה של גב' אביטל בק, מנכ"לית החברה. (2) אישור הארכת מדיניות התגמול לנושאי משרה של החברה.

ביום 2 בנובמבר 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 2 בנובמבר 2023, נושאים מס' (1)-(2) אושרו באסיפה. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 21 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-108990), מיום 26 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-119298), 2 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-121299) ("האסיפה המיוחדת מיום 2.11.2023").

8. אסיפה מיוחדת ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) שהתקיימה לאחר תאריך המאזן,

ביום 28 בינואר 2024

ביום 21 בינואר 2024 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת ואסיפת מחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4) של החברה שתתקיים ביום 28 בינואר 2024, בה יובא לאישור הסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4), לפיו, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) עד ליום 29 ביוני 2024 (כולל) ועדכון מחיר המימוש לסך של 88 אגורות לכל כתב אופציה.

ביום 28 בינואר 2024 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 28 בינואר 2024, אושר הסדר המוצע בין החברה למחזיקי כתבי האופציה (סדרה 4), לפיו, תוארך תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 4) עד ליום 29 ביוני 2024 (כולל) ועדכון מחיר המימוש לסך של 88 אגורות לכל כתב אופציה.

לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 21 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-

008880, 008883 (2024-01-01), מיום 28 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-010824; 2024-01-010827). ("האסיפה המיוחדת מיום 28.1.2023").

9. אסיפה מיוחדת שהתקיימה לאחר תאריך המאזן, ביום 28 בפברואר 2024

ביום 17 בינואר 2024 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת שתתקיים ביום 21 בפברואר 2024, עקב היעדר מניין חוקי ביום 21 בפברואר 2023 נדחתה האסיפה ליום 28 בפברואר 2024, בה יובא לאישור תנאי כהונתה של ד"ר רונית קורן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 24 בדצמבר 2023 הכוללים הנפקה של 686,000 כתבי אופציה ו-442,000 יחידות מניה חסומות.

ביום 29 בפברואר 2023 הודיעה החברה כי במסגרת האסיפה מיום 28 בפברואר 2023, אושרו תנאי כהונתה של ד"ר רונית קורן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 24 בדצמבר 2023 הכוללים הנפקה של 686,000 כתבי אופציה ו-442,000 יחידות מניה חסומות. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מהימים 17 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-007476, 2024-01-007485), מיום 29 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017914). ("האסיפה המיוחדת מיום 28.2.2023").

תקנה 29א' - החלטות החברה

- א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: לא.
- ב. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות שלא אושרה: לא.
- ג. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה: לא.
- ד. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח: למועד דוח זה, כל הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה זכאים לכתבי פטור ושיפוי וכלולים תחת הפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה של החברה.

כתבי התחייבות לפטור ולשיפוי

ביום 24 בדצמבר 2020 כחלק מאישור עסקת המיזוג עם חברת וילק טכנולוגיות אינטרנשיונל בע"מ (לשעבר: ביו מילק בע"מ), אישרה האסיפה הכללית, בין היתר, הענקת כתבי פטור ושיפוי בחברה. לפרטים נוספים אודות כתבי הפטור והשיפוי וכן בקשר לביטוח אחריות דירקטורים מסוג Run-Off בגין אירועים שקרו עובר למועד השלמת עסקת המיזוג הנ"ל, ראו האמור בהודעת החברה מיום 20 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-130246) ומיום 27 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-140517) וכן האמור בתקנה 29 בחלק ד' בדוח התקופתי לשנת 2022.

ביטוח נושאי משרה ודירקטורים בחברה

בחודש פברואר 2023 חידשה החברה את התקשרותה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות המוחזקות על ידי החברה, והכל לתקופה מיום 18 בפברואר 2023 ועד ליום 17 בפברואר 2024, בגבולות אחריות של 5 מיליון דולר (ארה"ב) ופרמיה שנתית בסך של 7,900 דולר (ארה"ב) ("הפוליסה") בהתאם למדיניות התגמול של החברה. ההתקשרות אושרה בוועדת התגמול ביום 12 בפברואר 2023, בהתאם להוראות תקנות 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), תש"ס-2000.

ביום 17 בפברואר 2024 הוארכה הפוליסה באותן התנאים ולתקופה של 12 חודשים נוספים
וההתקשרות אושרה בוועדת התגמול בהתאם להוראות תקנות 1ב1 לתקנות החברות (הקלות
בעסקאות בעלי עניין), תש"ס-2000.

בכבוד רב,
וילק טכנולוגיות בע"מ

שמות החותמים ותפקידם :

- (1) רונית קורן, יו"ר דירקטוריון
(2) ד"ר אביטל בק, מנכ"לית
(3) מורן עטר, סמנכ"לית כספים

תאריך : 14 במרץ 2024

פרק ה' - הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 9 ב(ד)1 לתקנות הדוחות

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, ד"ר אביטל בק, מנכ"לית החברה מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת וילק טכנולוגיות בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "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, לוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 14 במרץ 2024

ד"ר אביטל בק, מנכ"לית

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9 ב(ד)(2) לתקנות הדוחות

הצהרת מנהלים

הצהרת סמנכ"ל כספים

אני, גבי מורן עטר, סמנכ"לית הכספים של החברה ונושאת המשרה הבכירה בתחום הכספים של החברה מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת וילק טכנולוגיות בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "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, לוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך : 14 במרץ 2024

מורן עטר, סמנכ"לית כספים