



ביו דבש בע"מ

("החברה")

דוח שנתי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

ביום 11 באוגוסט 2015 דיווחה החברה (אסמכתא מס' 093834-01-2015) כי ביום 10 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ של כל ההקלות ל"תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "תקנות הדוחות") המפורטות בתקנות הדוחות ככל שהינן רלוונטיות (או שתהיינה רלוונטיות) לחברה. בהתאם לתקנה ג' לתקנות הדוחות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ומצאה כי תנאים אלה מתקיימים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 במאי 2017 (מס' אסמכתא: 045372-01-2017) דוח זה נערך תוך יישום ההקלות האמורות (ככל שהן רלוונטיות לחברה ולדוח זה), שהינן: (א) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד רק מעבר לסף מהותיות של 20%; (ב) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נוותר) 20%); (ג) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ורואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ד) דיווח במתכונת חצי שנתי; (ה) אי צירוף דוח כספי סולו.

לאור אופייה של החברה כחברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים בתחום המזון (פודטק), המצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח ומסחור כל מוצריה. נכון למועד פרסום דוח זה, החברה המפתחת "דבש מתורבת" במעבדה ללא שימוש בדבורים וכן יצירת חלבונים אלטרנטיביים שונים ללא שימוש בבעלי חיים לצורך פיתוח מזון מתורבת וקיימת אי ודאות בהצלחת פיתוח מוצרי החברה, כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחזרת המוצרים המפותחים על ידי החברה (ככל שיפותחו בהצלחה) לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות שלשמן הם נועדו. לאור האמור לעיל, השקעות החברה בפיתוח מוצרי החברה ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. לפיכך, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה, ייתכן שתידרש לגיוסי הון נוספים. עם זאת יובהר כי גם ככל שהחברה תעמוד ביעדיה, ייתכן ותידרש לגיוסי הון נוספים עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי פרמננטי ממכירת מוצריה לשם מימון הוצאותיה השוטפות, ויתכן שלא תצליח להשיג את ההון הדרוש לשם כך.

מובהר כי פעילות הפוד-טק הכוללת פיתוח "דבש מתורבת" במעבדה ללא שימוש בדבורים החלה בחודש ינואר 2021 דרך חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, וכי החל מיום 25 במאי 2021, מועד השלמת עסקת מיזוג בין החברה ובין ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, החברה החלה לעסוק בתחום הפוד-טק וחדלה לעסוק בתחום הנדל"ן היזמי ובתחום הנדל"ן להשקעה. לפרטים נוספים בדבר פעילות העבר של החברה, ראה סעיף 2.10 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד בשנת 2023

בדוח זה כולו (ובפרט פרק זה) כולל "מידע צופה פני עתיד", המוגדר בחוק ניירות ערך כתחזית, הערכה, אומדן או כל מידע אחר שאינו וודאי, המתייחס לאירוע או עניין עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית, ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה ("מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד המתואר בפרק זה מתבסס על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת, והוא מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע ממקורות מידע חיצוניים שהיו בפניה במועד הדוח.

יצוין כי למיטב ידיעת החברה, לא קיימת שום זיקה בין גופי המידע המצוטטים (ככל שמצוטטים) במסגרת פרק זה לבין החברה, בעל השליטה בחברה ו/או נושאי משרה בה. במקרים מסוימים יהיה ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת ניסוחים כגון: "החברה צופה", "החברה מעריכה", "החברה מתכוונת", "החברה מאמינה", "חזון החברה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד בדוח יזוהה באמירה מפורשת המציינת כי מדובר במידע צופה פני עתיד, תוך ציון העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע וכן הגורמים העיקריים שלהערכת החברה עשויים להביא לכך שמידע צופה פני עתיד לא יתממש. אי התממשות המידע צופה פני עתיד עשוי לנבוע, בין היתר, מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, או מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 31 בפרק א' בדוח זה להלן. בנוסף, לאור תחום עיסוקה של החברה, אין וודאות בהצלחת החברה בפיתוח מוצריה השונים ו/או הצלחת מסחורם ו/או מכירות משמעותיות של תוצרי המחקר והפיתוח השונים, וכי ייתכן שלא תצליח להשיג את המימון הדרוש לשם המשך מחקר ופיתוח של הטכנולוגיות השונות ו/או שלא יתקבלו כל או חלק מהאישורים הנדרשים למוצרים ו/או כי שיווקם לא יצלח ו/או לא יארע במועדים המתוכננים. כמו-כן החברה איננה יכולה להבטיח, כי תוצאות מסוימות הצפויות ו/או נחזות על ידה אכן יתרחשו ובאיזו מידה ו/או כי תצליח במאמציה לגייס הון לשם המשך קידום פעילות המחקר ו/או הפיתוח של הטכנולוגיות שהיא מפתחת, שהשקיע בהן ו/או שיש לה בהן זכויות.



תוכן העניינים

עמ' 2	תיאור כללי של פעילות החברה
עמ' 5	פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו
עמ' 6	תחום הפעילות של החברה
עמ' 10	השקעות בהון החברה ועסקאות בניירות הערך שלה
עמ' 15	השקעות בחברה הבת
עמ' 15	חלוקת דיבידנדים
עמ' 16	מידע כספי לגבי תחום הפעילות
עמ' 16	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
עמ' 16	רגולציה
עמ' 17	מגפות, לרבות נגיף הקורונה ואסונות עולמיים ומקומיים
עמ' 18	אינפלציה ועליית שיעור הריבית
עמ' 19	מלחמת חרבות ברזל
עמ' 19	מידע כללי על תחום פעילות החברה
עמ' 28	מוצרים ושירותים
עמ' 30	מוצרים חדשים
עמ' 30	לקוחות
עמ' 31	שיווק והפצה
עמ' 31	צבר הזמנות
עמ' 31	תחרות
עמ' 31	עונתיות
עמ' 31	כושר ייצור
עמ' 31	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
עמ' 32	מחקר ופיתוח
עמ' 34	נכסים לא מוחשיים, בקשות לרישום פטנטים שהוגשו
עמ' 36	הון אנושי
עמ' 39	חומרי גלם וספקים
עמ' 39	הון חוזר
עמ' 39	השקעות
עמ' 39	מימון
עמ' 40	מיסוי
עמ' 40	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
עמ' 41	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
עמ' 41	הסכמים והסכמי השקעה
עמ' 42	הליכי משפטיים
עמ' 42	יעדים ואסטרטגיה עסקית
עמ' 43	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
עמ' 44	דיון בגורמי סיכון



תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1. הגדרות

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

- **אמנת PCT (Patent Cooperation Treaty)**
האמנה לשיתוף פעולה בפטנטים העוסקת בהגשת בקשות בינלאומיות לרישום פטנטים והמגדירה תהליך זהה לשם הגנה על קניין רוחני במספר רב של מדינות באופן בו-זמני, שאינו פומבי ולתקופה מוגדרת.
- **אנזימי קיבת הדבורה**
הצוף עובר דרך פיה של הדבורה אל קיבת הדבש הנמצאת בחלל הבטן של הדבורה. בקיבת הדבש קיימים אנזימים המזרזים את תהליך פירוק הסוכרים. לכל אנזים אתר פעיל אחד או יותר אליו נקשרים המגיבים ובו מתרחשת התגובה הכימית. פעילותם של האנזימים יכולה להיות מושפעת מגורמים שונים כגון: טמפרטורה, pH (מדד חומציות), ריכוז האנזים, ריכוז המגיבים ומנוכחות מעכבים או זרזים.
- **בקשה המצויה בשלב הבינלאומי**
בקשה לרישום פטנט שהוגשה על בסיס אמנת ה-PCT.
- **בקשת פטנט ארעית (US Provisional Application)**
בקשה לא פומבית לרישום פטנט המוגשת בארה"ב, שאינה נבחנת על ידי משרד הפטנטים האמריקאי ואשר פגה בתוך שנה ממועד הגשתה.
- **דבש**
דבש הנו מוצר אשר הרכבו מגוון ותלוי בגורמים רבים כגון מקור הצוף ומיקום גיאוגרפי. דבש מכיל 30-40% פרוקטוז, 30-40% גלוקוז, 11-21% מים, 5-8% דו סוכרים (סוכרוז, מלטוז) וכן 0.2-5% פחמימות נוספות. בנוסף, דבש מכיל 0.02% - 0.5% מינרלים וכמויות קטנות של ויטמינים ואנזימים. החומרים האחראים על היווצרות צבע הדבש החום הנם, בין היתר, פיגמנטים שמקורם בגרגרי אבקת הפרחים.
- **דבש מתורבת**
דבש המיוצר ללא דבורים בתהליך המשלב רכיבי צוף מצמחים וחלבונים המיוצרים באמצעות פרמנטציה מדייקת ומחקים את פעולת האנזימים בקיבת הדבורה.
- **הבורסה**
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- **הדוחות הכספיים**
הדוחות הכספיים של החברה המצורפים לדוח זה.
- **החברה**
ביו דבש בע"מ.
- **הרשות**
רשות ניירות ערך.

- **חברה בת** - ביו דבש טכנולוגיות בע"מ המוחזקת במלואה על ידי החברה.
- **חוק החברות** - חוק החברות, תשנ"ט-1999
- **חוק ניירות ערך** - חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968
- **חלבוני חלב בופאלו** - חלבוני המיוצרים בגוף נקבת הבופאלו (תאו) ומופרשים לחלב המיוצר על ידה.
- **מזון מלכות** - מזון מלכות הוא תוצר מזון המופרש על ידי דבורי דבש מבלוטות תת-לועיות, ומשמש להזנת זחלי הדבורים והמלכה.
- **מניות רגילות** - מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב
- **מקור מידע חיצוני** - סקרים, מחקרים ו/ או מאמרים שונים של ארגונים ייעודיים, רשויות גולטוריות וגופים ממשלתיים ומחקרי שוק, שהנהלת החברה נסמכת עליהם לשם תמיכת נתונים עובדתיים, כמותיים או איכותיים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, נכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי, והחברה אינה אחראית לתוכנם ו/או נכונותם.
- **משרד הבריאות** - הרשות המוסמכת בישראל בקשר עם פיקוח על ייצור מוצרי מזון ושמירה על בריאות הציבור, ועל מתן רישיונות ואישורים בקשר עם ייצור אריזה רישום ושיווק מזון בישראל.
- **פקודת בריאות הציבור** - פקודת בריאות הציבור (מזון) [נוסח חדש], שתמ"ג-1983
- **צוף (גם: נקטר)** - הצוף הוא תמיסה מימית של סוכרים. הרכב הסוכרים בצוף קשור למאביק של הצמח. פרחים המואבקים על ידי ציפורי שיר, עטלפים וזבובאים מייצרים צוף העשיר בחד סוכרים גלוקוז ופרוקטוז ואילו צוף צמחים המואבקים על ידי יונקי דבש, דבורת הדבש, עשים ופרפרים מכיל יותר מהדו סוכר סוכרוז. הצוף שנאסף על ידי דבורת הדבש מהווה את המרכיב העיקרי בדבש.
- **תקנות הדיווח** - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

2.1 לפרטים בדבר תיאור התפתחות עסקיה של החברה מיום שהתאגדה בישראל בשנת 1990 כחברה פרטית ועד למועד מיזוגה של החברה עם חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ שהושלם ביום 25 במאי 2021, ראה סעיף 1 על תת סעיפיו לדוח התקופתי והשנתי של החברה לשנת 2020 המובא בדוח זה על דרך ההפניה (מס' אסמכתא: 2021-01-052920).

2.2 ביום 25 במאי 2021, הושלמה עסקת המיזוג בין החברה לבין ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ("עסקת המיזוג"), במסגרתה רכשה החברה 100% מהון המניות המונפק והנפרע (בדילול מלא) של ביו דבש טכנולוגיות בע"מ (חברת הבת), אשר החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, מהווה את מלוא פעילותה של החברה. בהמשך ישיר לאמור, ביום 1 ביוני 2021 השלימה החברה את שינוי שמה מ-ב.ה. וויאטסטון גרופ בע"מ לשמה הנוכחי – ביו דבש בע"מ. לפירוט אודות תנאי עסקת המיזוג, ראו דיווח מיידי של החברה על זימון אסיפה כללית מיום 20 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399), לפירוט על שינוי שמה של החברה ראה דיווח החברה מיום 1 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-094578) כן את הודעת הבורסה המתוקנת מיום ה-3 ביוני 2021.

2.3 עם השלמת עסקת המיזוג, החברה חדלה מלפעול בתחום פעילות בתחום הנדלי"ן להשקעה ופעילות נדלי"ן יזמי (להלן: "פעילות העבר") לתחום הפודטק (תעשיית המזון המתקדמת) (Food-Tech), אשר עיקרו בהליך מחקר ופיתוח ולימים ייצור תעשייתי של דבש מתורבת (כהגדרתו לעיל).

2.4 להלן תרשים מבנה החזקות מעודכן של החברה נכון לתקופת הדוח ולמועד פרסום דוח זה:



3. תחום הפעילות של החברה

3.1 לחברה תחום פעילות יחיד (באמצעות חברת בת) בתחום תעשיית המזון המתקדמת (Food Tech), כאשר החברה החלה לעסוק באמור עם השלמת עסקת המיזוג במהלך חודש מאי 2021 ואילו חברת הבת החלה בפעילות האמורה החל מחודש ינואר 2021.

3.2 פעילות החברה מתמקדת בעיקרה במחקר, פיתוח, ייצור ושיווק של דבש מתורבת. נכון למועד דוח זה, החברה השלימה פיתוחם של 6 מוצרי דבש מתורבת שונים, כולל אב-טיפוס מעבדתי של מוצר צוף מבוסס צמחים. החברה מתמקדת בהקמת מפעל לטובת ייצור תעשייתי ומכירת מוצרי הדבש המתורבת בשווקים בארה"ב. במקביל לאמור, החברה מקדמת את המחקר והפיתוח של מספר מוצרים נוספים, אשר מבוססים על התשתית הטכנולוגית של החברה לייצור דבש מתורבת, כגון מזון מלכות מתורבת, צוף ממקור צמחי לצריכה כמוצר מזון וכן חלב בופאלו מתורבת ומוצרו.

- 3.3 ביום 23 בפברואר 2022 דיווחה החברה על הקמת מערך ייצור (פיילוט) עבור דבש מתורבת בעל יכולת ייצור של עד 3 טון בשבוע, לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 23 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-021835);
- 3.4 במהלך שנת 2022 החברה סיימה בהצלחה בחינה עצמית מקיפה שבוצעה בסיוע משרד עו"ד אמריקאי המתמחה בתחום רגולציית המזון בארה"ב של כלל רכיבי מוצר הדבש המתורבת שפיתחה ומיועד להיות משווק כמוצר מזון בשוק האמריקאי. מסקנת הבחינה העצמית של החברה, עמה הסכים משרד עו"ד האמריקאי, היא שכלל רכיבי המוצר חוקיים לשימוש במזון ועומדים בדרישות ה-FDA. החברה התמקדה בשוק האמריקאי כיוון שמדובר בשוק יבוא הדבש מהגדולים בעולם ולכן הסיכויים להפיץ את המוצר גבוהים.
- 3.5 בנוסף לאמור, במהלך שנת 2022, הדבש המתורבת עבר סדרת בדיקות במעבדות חיצוניות המעידות על כך שהמבנה המולקולרי והערכים התזונתיים שלו דומים מאוד לאלו של דבש טהור. במסגרת אלו, בוצעו בדיקות כגון: הרכב סוכרי, הרכב חומצות אורגניות, הרכב חומצות אמינו, תכולת לחות, pH, מוליכות חשמלית, פעילות אנזימתית, נוכחות חומרי הדברה, נוכחות אנטיביוטיקות, נוכחות מרכיבים מהונדסים גנטית, אנליזות מיקרוביולוגיות ועוד. כמו כן, בוצעה אנליזת הרכב תזונתי הכוללת בדיקת הרכב שומן, שומן רווי, שומן טרנס, ערך קלורי, פחמימות, סיבים, סוכרים, נתרן, לחות, כולסטרול, חלבון ואפר.
- 3.6 הטכנולוגיות שמפותחות על ידי החברה צפויות לאפשר לה לייצר דבש מתורבת במגוון של טעמים ומרקמים ובכך להביא גיוון ואלטרנטיבה לדבש בשוק העולמי, כאשר נכון למועד זה, לחברה סוגי הדבש המתורבת הבאים: לבנדר, קפה, קמומיל, אקליפטוס, הדרים ורוזמרין.
- 3.7 יצוין כי דבש מתורבת כאמור טומן בחובו יתרונות רבים, ביניהם דבש נקי מאנטיביוטיקה, אי פגיעה בדבורים והפסקת ניצולן וייצור דבש לפי דרישה וללא תלות בעונות השנה, פריחה ושינויי אקלים.
- 3.8 עבודת המחקר, הפיתוח והייצור של החברה מתבצעת במשרדה של החברה ושל החברה הבת במעבדותיהן בפארק המדע, רחובות.
- 3.9 נכון למועד דוח זה, כפי שמפורט בהרחבה בסעיף 20 להלן, לחברה פטנט אחד רשום וכן שש בקשות פטנט לשם הגנה על תהליכי פיתוח של החברה.
- 3.10 יצוין כי הצלחת החברה בפיתוח וייצור מסחרי של דבש מתורבת כפופה להתקיימות התנאים המפורטים בפרק זה, בשים לב לגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 31, לרבות עמידת החברה בהנחיות ובהוראות הרגולטוריות ובתקנים הרלוונטיים לתעשיית המזון במדינות היעד של החברה.
- 3.11 התחלת תהליכי התכנון של הקמת מפעל לייצור דבש בטריטוריה ראשונה. במהלך חודש מרץ לשנת 2022 החלה החברה לפעול לתכנון מפעל מסחרי לייצור דבש בכמויות מסחריות אשר יהיה ניתן למסחרם בכפוף לקבלת האישורים הרגולטורים לכך;



3.12 ביום 14 בדצמבר 2022 דווחה החלטת דירקטוריון החברה למקד את משאבי החברה בייצור תעשייתי של מוצר הדבש המתורבת, כאשר כחלק מההחלטה האמורה, בוצעו התאמות במצבת כוח האדם של החברה והחברה צמצמה את מצבת המשרות בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בדצמבר 2022 (2022-01-150643).

3.13 נכון למועד דוח תקופתי זה, הושלם השלב הראשוני בתכנון ההנדסי של פס הייצור ובידי החברה תרשים זרימה מפורט של קו הייצור. התכנון ההנדסי בוצע עבור החברה במיקור חוץ על ידי קבלן חיצוני ישראלי בעל ניסיון רב ומומחיות בתכנון והקמה של קווי ייצור מילוי ואריזה בארץ ובעולם. החברה צופה כי יהיה בידה להתחיל בהקמת מתקן ייצור ראשון עד לתום החציון הראשון לשנת 2025. החברה שואפת להקים את מתקן הייצור יחד עם שותף אסטרטגי או בעצמה וזאת בהתאם למשאבים שיהיו ברשותה.

3.14 יצוין כי כחלק מניהול עסקיה השוטפים, החברה בוחנת שיתופי פעולה מסחריים עם חברות מקומיות ובינלאומיות מובילות לצורך ייצור תעשייתי של מוצריה, תכנון והקמת מפעל בטריטוריה ראשונה וכן להפצת מוצריה בישראל ו/או בארה"ב ו/או בעולם ו/או הטמעה של מוצריה במזונות שמיוצרים על ידי צדדים שלישיים. כאשר כמפורט להלן, נכון למועד זה החברה מצויה במשא ומתן לטובת ייצור והפצת מוצריה בברזיל.

3.15 בהתאם, ביום 30 בנובמבר 2023 החברה עדכנה כי חברת הבת חתמה על מזכר הבנות עם שחקן אסטרטגי אשר מקום מושבו בברזיל, חברת SABRA INOVAÇÕES MÉDICAS LTDA (Sabra) שעניינו בחינת קידום פעילות החברה בברזיל. על פי מזכר ההבנות, הצדדים הסכימו להיכנס למשא ומתן במסגרתו הצדדים יבחנו שלוש חלופות עסקיות המפורטות להלן ובמטרה לחתום על הסכם מלא ומחייב. להלן פירוט בדבר שלוש החלופות העסקיות שנבחנו על ידי הצדדים: חלופה א'. חברת הבת תייצר את המוצרים שלה בארץ ו-Sabra תייבא ותפיץ את המוצרים בברזיל; חלופה ב'. הצדדים ישתפו פעולה לטובת ייצור מוצרי חברת הבת בברזיל Sabra- תהיה אמונה על הפצתו, כאשר הצדדים יתחלקו בהוצאות והרווחים בהתאם לתנאים שיוסכמו על ידי הצדדים; חלופה ג'. הצדדים יקימו שותפות, במסגרתה חברת הבת תהיה אמונה בלעדית על הייצור בברזיל - Sabra תרכוש את כל קו הייצור של חברת הבת במחיר מוגדר מראש. יצוין, כי מזכר ההבנות קובע כי כל עוד מזכר ההבנות בתוקף, אזי חברת הבת אינה רשאית לנהל משא ומתן עם צד שלישי בכל הנוגע לייבוא, שיווק והפצת מוצרי חברת הבת בברזיל. כן נקבע, כי מזכר ההבנות יהא בתוקף עד אשר אחד מהצדדים יודיע על פקיעתו. במקביל, חברת Sabra החלה במשא ומתן עם דמות מפורסמת מתעשיית הבידור בברזיל לטובת התקשרות בהסכם שיווק ופרסום מוצרי החברה בברזיל, כאשר על פי הנמסר לחברה, המשא ומתן ממשיך עם הדמות המפורסמת נכון למועד זה. חברת Sabra עוסקת ביבוא של מוצרים ישראלים (חדשניים) והפצתם בברזיל. מייסדיה של חברת Sabra הינם שותפים ישראלים וברזילאים. מר אהרון ביסקר שהינו מהנדס אזרחי, יזם ומשקיע בתחומי הנדל"ן וביצוא טכנולוגי ושותף מייסד בחברות Dose Rescue ו-Instruments Light שותף לשעבר ברשת "זול סטוק". מר פרננדו ביסקר, יזם בתחום הכרייה ביבשת אפריקה, אמריקה הלטינית ובמזרח התיכון, ומר פרנסיסקו מילמן, עורך דין עם התמחות בדין הבינלאומי.



יצוין כי נכון למועד דוח זה, הצדדים ממשיכים במשא ומתן, כאשר המתווה המקודם עוסק במתן רישיון על ידי חברת הבת ל-Sabra כאשר האחרונים יקדמו את ייצור ושיווק מוצרי חברת הבת בברזיל. החברה תמשיך ותעדכן בדבר ההתפתחויות בהתאם להוראות הדין, לרבות ככל וייחתם הסכם מלא ומחייב. לפרטים נוספים בדבר מזכר הבנות ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 בנובמבר 2023 (2023-01-130623).

3.16 בנוגע לשיווק המוצר, החברה פועלת לאתר שותפים אסטרטגים בתחום הייצור, השיווק וההפצה ביעדים שונים בעולם. בנוסף החברה פועלת להקים מערך שיווקי קטן בעלויות נמוכות על מנת לייצר מודעות ראשונית למוצר.

3.17 ביום 26 ביולי 2023 הודיעה החברה כי ביום 25 ביולי 2023 התקשרה במזכר הבנות עם חברת וילק טכנולוגיות בע"מ, חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("וילק טכנולוגיות" ו-"הבורסה", בהתאמה), לפיו וילק טכנולוגיות תרכוש את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת של החברה, חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ("ביו דבש טכנולוגיות"), חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה, וזאת באמצעות עסקת החלפת מניות כך שחברת ביו דבש טכנולוגיות תהפוך לחברה בת בבעלות מלאה של וילק טכנולוגיות תמורת הקצאת מניות של וילק טכנולוגיות, בהתאמה).

ביום 29 באוגוסט 2023 החברה עדכנה כי התקשרות החברה במזכר הבנות בדבר מכירת מניות ביו דבש טכנולוגיות בע"מ לחברת וילק טכנולוגיות בע"מ, לא הבשיל לכדי הסכם מחייב בין הצדדים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 26 ביולי 2023 (2023-01-070225), ודיווח מיידי של החברה מיום 29 באוגוסט 2023 (2023-01-080779).

תחזיות, הערכות והנחות החברה האמורים בסעיף 3 לעיל, לרבות, הצלחת החברה במעבר למסחור הדבש המתורבת שפיתחה, 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 31 לדוח זה.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות בניירות הערך שלה

4.1 להלן יפורטו ההשקעות בהון החברה שבוצעו בשנתיים האחרונות ולמועד דוח זה, וכן כל עסקה מהותית אחרת שנעשה על ידי בעל עניין בחברה מוחץ לבורסה, תוך ציון סכום העסקה, ככל שידוע לחברה:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות העסקה	מחיר למניה בש"ח	כמות ניירות ערך	הסבר
25.05.2021	הנפקה בעקבות עסקת המיזוג	מניות רגילות וזכויות למניה	-	-	4,612,111 מניות רגילות ו-6,702,489 זכויות למניה	ביום 24 למאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה התקשרות בעסקת מיזוג בין החברה לבין החברה הבת (כהגדרתה לעיל) כך שבתמורה למניות חברה הבת, החברה הקצתה 4,612,111 מניות ו-6,702,489 זכויות למניה למי שהיו בעלי מניות החברה הבת במועד עסקת המיזוג. לפירוט אודות תנאי עסקת המיזוג, ראו דיווח מיידי של החברה על זימון אסיפה כללית מיום 20 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399) ודיווח מיידי של החברה מיום 25.05.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-089682).
05.08.2021	הנפקת מניות בעקבות המרת זכויות	מניות רגילות	-	-	3,351,239 מניות רגילות	המרת 3,351,239 זכויות למניה ל-3,351,239 מניות רגילות של החברה עקב עמידה באבן דרך טכנולוגית. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 05.08.2021 (מספר אסמכתא 061813-01-2021).
03.10.2021	הנפקת מניות בעקבות המרת זכויות	מניות רגילות	-	-	3,351,250 מניות רגילות	המרת 3,351,250 זכויות למניה ל-3,351,250 מניות רגילות של החברה עקב עמידה באבן דרך טכנולוגית. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 03.10.2021 (מספר אסמכתא 082336-01-2021).
30.12.2021	הנפקה למנכ"ל וסמנכ"לית מחקר ופיתוח	כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות	-	-	71,898 כתבי אופציה ו-71,898 יחידות מניה חסומות	ביום 16 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של ניירות ערך למנכ"ל החברה ולסמנכ"לית חטיבת מחקר ופיתוח, ביום 14 ליולי 2021 אישרה האסיפה הכללית את הקצאת ניירות הערך למנכ"ל החברה (מס' אסמכתא: 2021-01-117054) וביום 30 לדצמבר הקצתה החברה 40,214 יחידות מניה חסומות ו-40,214 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה למנכ"ל החברה ו-31,684 יחידות מניה חסומות ו-31,684 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה לסמנכ"לית חטיבת מחקר ופיתוח של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 30.12.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-188073).
01.02.2022	הנפקה לעובדים	כתבי אופציה	-	-	307,428 כתבי אופציה	לפרטים נוספים ראה מתאר אופציות לעובדים אשר פורסם על ידי החברה (בדיווח משלים) ביום 31 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013453) ודיווח מיידי מיום 31 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013456).

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות העסקה	מחיר למניה בש"ח	כמות ניירות ערך	הסבר
07.03.2022	הסכם השקעה	מניות רגילות וכתבי אופציה	כ- 11 מיליון שקל	6.5	1,692,298 מניות רגילות ו- 1,692,298 כתבי אופציה	בישיבת דירקטוריון החברה שנעלה ביום 28 לדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה גיוס כספים על ידי החברה בהיקף של 11 מיליון ש"ח בתמורה להקצאה של מניות החברה וכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, בתנאים אשר פורטו בדיווח משלים לזימון אסיפה כללית של החברה אשר פורסם ביום 6 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015742), וזאת לצורך המשך פיתוח מוצריה ותשלום הוצאות שוטפות לרבות דמי שכירות של משרדי החברה והמעבדה שלה ותשלום משכורות לעובדים. ביום 27 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית את ההקצאה שלעיל (מס' אסמכתא: 2022-01-019890). ביום 7 במרץ 2021 הקצתה החברה 1,692,298 מניות רגילות ו- 1,692,298 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה ל- 20 ניצעים, ביניהם בעל השליטה בחברה ודירקטור בחברה (מס' אסמכתא: 2022-01-026872) והתמורה האמורה התקבלה.
16.3.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות והמרתן למניות החברה	מניות רגילות ומניות חסומות	-	-	22,963 מניות רגילות	ביום 16.03.2022 הבשילו למניות 22,963 מניות חסומות שהוקצו לה"ה אופיר דבש ואפרת דבש ריזנפלד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.03.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-031069), דיווח מיידי מיום 16.03.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-031072) ודיווח מיידי מיום 20.03.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-031516).
28.4.2022	פקיעת אופציות של עובד	אופציות לעובדים	-	-	16,000 אופציות עובדים	ביום 28 באפריל 2022 פקעו 16,000 אופציות עובדים לאור סיום העסקה של עובד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30.04.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-043314).
16.6.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות והמרתן למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות	-	-	5,992 מניות רגילות	ביום 16 ביוני 2022 הבשילו למניות 5,992 מניות חסומות שהוקצו לה"ה אופיר דבש ואפרת דבש ריזנפלד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18.06.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-075115), דיווח מיידי מיום 18.06.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-075118) ודיווח מיידי מיום 22.06.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-077410).
4.7.2022	הקצאת יחידות מניה חסומות	יחידות מניה חסומות	-	-	442,502 יחידות מניה חסומות	ביום 10 במאי 2022, אישרו וועדת התגמול ודירקטוריון החברה להקצאת לסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה, הגב' אפרת דבש ריזנפלד, החברה הניתנות להבשלה ל-142,839 מניות רגילות של החברה בכפוף לעמידת החברה ביעדים שונים.

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות העסקה	מחיר למניה בש"ח	כמות ניירות ערך	הסבר
						לפרטים נוספים ראה דוח הצעה פרטית שאינה מהותית בדיווח משלים מיום 27 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-079627). ביום 27 ביוני 2022 האסיפה הכללית של החברה אישרה את עדכון תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה, מר אופיר דבש, אשר כללו הקצאה של 299,663 יחידות מניה חסומות הכפופות לתקופות חסימה ועמידה ביעדים, ואשר ניתנות בכפוף לעמידה באלו להבשלה ל-299,663 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה הכללית של החברה כפי שדווחה ביום 20 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-076150) וכן אישור האסיפה הכללית מיום 27 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-079639). כמו כן, ראה דיווח מיידי מיום 04.07.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-083581).
4.8.2022	הקצאת כתבי אופציה לעובדים, לרבות לסמנכ"לית השיווק – טל מלכה	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			84,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	הקצאה של 84,000 אופציות לעובדים בהתאם לדוח הצעה פרטית לא מהותית של החברה כפי שדווחה (משלים) ביום 3 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-098383). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 04.08.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-099130).
21.8.2022	פקיעת 16,000 כתבי אופציה לא סחירים לאור סיום העסקה של עובד	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			16,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	ביום 21.08.2022 פקעו 16,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לאור סיום העסקה של עובד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 21.08.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-105964).
30.8.2022	פקיעת 16,000 כתבי אופציה לא סחירים לאור סיום העסקה של עובד	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			16,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	ביום 30.08.2022 פקעו 16,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לאור סיום העסקה של עובד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30.08.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-111082).
16.9.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			5,992 מניות רגילות	הבשלת שליש יחידות מניה חסומות שהוקצו למנכ"ל החברה ולסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה, בהתאם לדוח הצעה פרטית אשר פורסמה בדיווח מתקן ביום 28 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-186078). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 04.10.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-100722) ודיווח מיידי מיום 28.09.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-121858).
6.10.2022	פקיעת 16,000 כתבי אופציה לא סחירים לאור סיום העסקה של עובד	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			16,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	ביום 06.10.2022 פקעו 16,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לאור סיום העסקה של עובד. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 03.11.2022 (מספר אסמכתא 01-2022-132976).

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות העסקה	מחיר למניה בש"ח	כמות ניירות ערך	הסבר
8.11.2022	הקצאת מניות ואופציות למשקיע פרטי	מניות רגילות וכתבי אופציה למשקיע	כ-7 מיליון ש"ח	4.342	1,612,160 מניות רגילות ו-1,076,923 כתבי אופציה (לא סחירים)	ביום 2 בנובמבר 2022 אישור דירקטוריון החברה ביצוע הצעה פרטית מהותית למר ברק מטלון, על פיו תקצה החברה למר מטלון 1,612,160 מניות בתמורה לסך כולל של 7,000,000 ש"ח, כמו כן, החברה הקצתה לו 1,076,923 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-1,076,923 מניות רגילות בתמורה למחיר מימוש של 650 אגורות לכל כתב אופציה. התמורה האמורה התקבלה. לפרטים נוספים ראה דוח הצעה פרטית מהותית של החברה כפי שדווח ביום 3 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-132559). כמו כן, ראה דיווח מידי מיום 08.11.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-134602).
8.12.2022	רכישה מחוץ לבורסה על ידי עדי צים בעל השליטה	מניות רגילות	כ-11 אלפי ש"ח	3.385	29,542 מניות רגילות	ביום 08.12.2022 רכש מר עדי צים 29,542 מניות רגילות של החברה בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 11.12.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-149080).
16.12.2022	הבשלה של יחידות מניה חסומות למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			5,992 מניות רגילות	הבשלת שליש יחידות מניה חסומות שהוקצו למנכ"ל החברה ולסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה, בהתאם לדוח הצעה פרטית אשר פורסמה בדיווח מתקן ביום 28 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-186078). כמו כן, ראה דיווח מידי מיום 18.12.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-120357) ודיווח מידי מיום 18.12.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-152008).
05.01.2023	רכישה מחוץ לבורסה על ידי עדי צים בעל השליטה	מניות רגילות	כ-91,972 ש"ח	2.289	40,180 מניות רגילות	ביום 05.01.2023 רכש מר עדי צים 40,180 מניות רגילות של החברה בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 08.01.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-004452).
8.1.2023-26.01.2023	פקיעת 92,000 כתבי אופציה לא סחירים לאור סיום העסקה של עובד	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			92,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	בימים 08.01.2023, 10.01.2023 ו-26.01.2023 פקעו 92,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לאור סיום העסקה של עובדים ונושאי משרה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 29.01.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-012402).
16.03.2023	המרה של יחידות מניה חסומות (לא רשומות) למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			5,992 מניות רגילות	המרת 5,992 יחידות מניה חסומות של החברה (RSU) ל-5,992 מניות רגילות של החברה שהוקצו למנכ"ל החברה ולסמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה, בהתאם לדוח הצעה פרטית אשר פורסמה בדיווח מתקן ביום 28 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-186078). לפרטים נוספים ראה האמור בהודעת החברה מיום 19 במרץ 2023 (2023-01-028542).

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות העסקה	מחיר למניה בש"ח	כמות ניירות ערך	הסבר
-02.04.2023 09.04.2023	פקיעת 24,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לאור סיום העסקה של עובדים	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			24,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	מתאריך 02.04.2023 עד תאריך 09.04.2023, פקעו 24,000 כתבי אופציה (לא סחירים) לאור סיום העסקה של עובדים. לפרטים נוספים ראה דיווח של החברה מיום 13 באפריל 2023 (-)2023-01-040431.
08.05.2023	פקיעת 13,045 כתבי אופציה (לא סחירים) ו-313,070 מניות חסומות (לא רשומות)	כתבי אופציה (לא סחירים), יחידות מניה חסומות (לא רשומות)			13,045 כתבי אופציה (לא סחירים), 313,070 יחידות מניה חסומות	ביום 08.05.2023 פקעו 13,045 כתבי אופציה (לא סחירים) ו-313,070 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) שהוקצו למר אופיר דבש וטרם הבשילו או מומשו. לפרטים נוספים ראה דיווח של החברה מיום 08 במאי 2023 (-)2023-01-042226.
03.07.2023	המרה של יחידות מניה חסומות (לא רשומות) למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			2,641 מניות רגילות	המרת 2,641 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) מהסדרה דבש 12/21 חסומות, ל-2,641 מניות רגילות של החברה שהוקצו לגבי אפרת דבש ריזנפלד. לפרטים נוספים ראה דיווח של החברה מיום 04 ביולי 2023 (01-062653-2023), 01-062641-2023.
03.07.2023	פקיעת 26,089 כתבי אופציה (לא רשומים)	כתבי אופציה (לא רשומים)			26,089 כתבי אופציה (לא רשומים)	ביום 03.07.2023 פקעו 26,089 כתבי אופציה (לא רשומים) מהסדרה דבש 12/21 עובדים של החברה, שהוקצו למר אופיר דבש. לפרטים נוספים ראה דיווח של החברה מיום 04 ביולי 2023 (-)2023-01-062653, 01-062641-2023.
13.09.2023	הקצאת כתבי אופציה לעובד החברה (מנהל הכללי הזמני של עובדי החברה) ו-100,000 מניות רגילות	כתבי אופציה (לא סחירים) של עובדי החברה			50,000 כתבי אופציה (לא סחירים)	הקצאה של 50,000 אופציות לעובדים בהתאם לדוח הצעה פרטית של החברה כפי שדווחה ביום 12 במאי 2023 (מספר אסמכתא 01-050925-2023). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 13.09.2023 (מספר אסמכתא 01-106428-2023).
18.09.2023	המרה של יחידות מניה חסומות (לא רשומות) למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			2,641 מניות רגילות	המרת 2,641 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) מהסדרה דבש 12/21 חסומות, ל-2,641 מניות רגילות של החברה שהוקצו לגבי אפרת דבש ריזנפלד. לפרטים נוספים ראה דיווח של החברה מיום 18 בספטמבר 2023 (-)2023-01-087331.
31.10.2023	המרה של יחידות מניה חסומות (לא רשומות) למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			28,568 מניות רגילות	המרת 28,568 מניות רגילות של החברה שהוקצו לגבי אפרת דבש ריזנפלד מכוח דוח הצעה פרטית אשר פורסם בדיווח משלים מיום 27 ביוני 2022 (-)2022-01-079627. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 1 בנובמבר 2023 (-)2023-01-099874, 01-120645-2023.
02.11.2023	מכירת מניות רגילות בבורסה	מניות רגילות			462,670 מניות רגילות	מכירת 462,670 מניות רגילות של החברה בבורסה על ידי עדי צים. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 2 בנובמבר 2023 (-)2023-01-100306.

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות העסקה	מחיר למניה בש"ח	כמות ניירות ערך	הסבר
03.12.2023	מכירת מניות רגילות בבורסה	מניות רגילות			29,542 מניות רגילות	מכירת 29,542 מניות רגילות של החברה בבורסה, על ידי עדי צים. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 3 בדצמבר 2023 (-01-2023). (131487).
18.12.2023	המרה של יחידות מניה חסומות (לא רשומות) למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			2,641 מניות רגילות	המרת 2,641 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) מהסדרה דבש 12/21 חסומות, ל-2,641 מניות רגילות של החברה שהוקצו לגבי אפרת דבש ריזנפלד בהתאם לדוח הצעה פרטית כפי שפורסם בדיווח מתקן מיום 28 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 01-186078). לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מימים 18 בדצמבר 2023, ו-31 בדצמבר 2023 (137010-01-2023), ו-11 בדצמבר 2023 (118669-01-2023).
17.3.2024	המרה של יחידות מניה חסומות (לא רשומות) למניות החברה	מניות רגילות ויחידות מניה חסומות			2,641 מניות רגילות	המרת 2,637 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) מהסדרה דבש 12/21 חסומות, ל-2,641 מניות רגילות של החברה שהוקצו לגבי אפרת דבש ריזנפלד בהתאם לדוח הצעה פרטית כפי שפורסם בדיווח מתקן מיום 28 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 01-186078). לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 17 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 027213-01-2024).
1.3.2023-27.3.2024	פקיעת כתבי אופציה (לא רשומים)	כתבי אופציות (לא רשומים)	-	-	79,000	במהלך התקופה שתחילתה 1.3.2023 ועד ליום 27.3.2024, פקעו 79,000 כתבי אופציות (לא רשומים) של עובדים שסיימו עבודתם בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 01-2024). (033423).

5. השקעות בחברה הבת

5.1 במהלך שנת 2022, החברה העניקה הלוואות לחברה הבת בסך של 10.2 מיליון ש"ח כנגד שטרי הון שהנפיקה החברה הבת לחברה באותו הסכום, אשר ניתנים לפירעון בחלוף 5 שנים ממועד הנפקתם. שטרי ההון אינם נושאים ריבית ואינם צמודים.

5.2 במהלך שנת 2023, החברה העניקה הלוואות לחברה הבת בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח כנגד שטרי הון שהנפיקה החברה הבת לחברה באותו הסכום, אשר ניתנים לפירעון בחלוף 5 שנים ממועד הנפקתם. שטרי ההון אינם נושאים ריבית ואינם צמודים.

6. חלוקת דיבידנדים

6.1 מדיניות חלוקת דיבידנדים: בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים ולמיטב ידיעת החברה לא חלות עליה מגבלות שעלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים, למעט בכל הקשור להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני החלוקה.



6.2 חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו לדוח: בשנתיים האחרונות החברה לא הכריזה ו/או חילקה דיבידנד וכן אין לה מדיניות וכן לא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.

6.3 רווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי: לחברה אין יתרת רווחים ראויים לחלוקה למועד זה.

מידע כספי לגבי תחום הפעילות

7. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה התמציתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

<u>הסברי החברה</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2022</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2023</u>	
הוצאות מחקר ופיתוח	10,219	4,863	במהלך שנת 2023 החברה צימצמה באופן משמעותי את פעילות המחקר והפיתוח לאור צימצום בכ"א של החברה.
הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות	4,651	2,634	במהלך שנת 2023, עזב מנכ"ל החברה את תפקידו וכן פוטרה סמנכלית השיווק של החברה, וזאת לאור צימצומים בכ"א של החברה.
הוצאות (הכנסות) אחרות	(320)	10	ההכנסות לשנת 2022 נובעות מרווח הון בגין מכירת הפעילות בארה"ב בסך של כ- 264 אש"ח ומפיצוי מהסכם פשרה בתביעה משפטית בסך של כ- 60 אש"ח.
הפסד לשנה מפעולות רגילות	14,550	7,507	ראה סעיפים לעיל
הוצאות מימון, נטו	394	403	העלויות נובעות מרישום הוצאות מימון בגין התחייבויות שנוצרו עקב הסכמי חכירה בגין נכסי זכויות שימוש
הפסד לשנה - הפסד כולל לשנה	14,944	7,910	ראה סעיפים לעיל

8. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

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.

8.1 רגולציה

למועד הדוח, קיימת רגולציה עולמית ומקומית העשויה להשפיע על פעילות החברה (לחיוב או לשלילה), ובכלל זה רגולציה בכל הנוגע לתהליכי הייצור לשימוש בדבש מתורבת, יצוא ויבוא של דבש מתורבת.



עם התקדמות פעילותה של החברה סביר כי פעילות החברה תהא כפופה לחוקים, בארץ ובעולם הכוללים תקנות וצווים הנוגעים בין היתר, ניקיון ובריאות בתהליכי ייצור, עיבוד, סחר ואחסון של מזון, בקביעת תקנים והוראות בדבר אריזה, סימון וזיהוי המוצרים ורכיביהם, לרבות ערכם התזונתי ותאריכי תפוגה 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.

להבנת החברה, בין האישורים הנדרשים להקמת מפעל מזון נכללים, בין היתר, אישור יצרן, אישור עסק וכן אישור יצוא (עבור שיווק לחו"ל) ככל והייצור יבוצע בארץ.

בשלב זה החברה ממקדת את מאמציה בהקמת מפעל בטריטוריה ראשונה, לרבות בישראל וברזיל, אשר ייצר את מוצר הדבש המתורבת לטובת שיווק. לכן, נכון למועד דוח זה, כמפורט בדיווחי החברה, בכוונתה לפעול לטובת הקמת מפעל אשר יהיה בידו לייצר את אחד ממוצרי החברה, הדבש המתורבת, וזאת לטובת שיווק. בהתאם, החברה כפופה לדינים הרלוונטיים בכל אחד משוקי היעד בקשר עם מכירת מוצריה. יצוין כי החברה ביצעה בחינה עצמית מקיפה בסיוע משרד עו"ד אמריקאי המתמחה בתחום רגולציית המזון בארה"ב של כלל רכיבי מוצר הדבש המתורבת שפיתחה ומיועד להיות משוק כמוצר מזון בשוק האמריקאי. מסקנת הבחינה העצמית של החברה, עמה הסכים משרד עו"ד האמריקאי, היא שכלל רכיבי המוצר חוקיים לשימוש במזון ועומדים בדרישות ה-FDA. החברה התמקדה בשוק האמריקאי כיוון שמדובר בשוק יבוא הדבש מהגדולים בעולם ולכן הסיכויים להפיץ אתה מוצר גבוהים. בכל הנוגע לרגולציה האירופאית לטובת שיווק מוצריה של החברה, החברה אינה יודעת להעריך בשלב זה את מועד העמידה ביעד זה.

ככל שהחברה תתקדם ותעבור לשלבי ייצור בישראל, ארה"ב או ברזיל, החברה תהיה 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. לעניין זה, החברה נמצאת בקשר עם חברת יעוץ והדרכה מובילה בישראל בתחום רגולציית המזון וכן עם משרד עורכי דין אמריקאי המתמחה ברגולציה בתחום המזון בארה"ב. ככל והחברה תתקשר בהסכם מחייב עם Sabra ותתחיל בהקמה של פס ייצור ברזיל, Sabra תחל בתהליכי אישור רגולטוריים ברזיל תוך ליווי החברה בתהליך.

החברה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה בתחום הנוגעת לפעילותה ותפעל, ככל שניתן, לבצע את ההתאמות הנדרשות בקשר עם סוג ואופי הפעילות של החברה.

8.2 מגפות, לרבות נגיף הקורונה ואסונות עולמיים ומקומיים

נכון למועד דוח זה, לאור העובדה שהחברה הינה חברת הזנק שנמצאת בשלבי מחקר ופיתוח, החברה סבורה כי למגפות, לרבות נגיף הקורונה ו/או לאסונות עולמיים ומקומיים אין השפעה משמעותית על תוצאות החברה. עם זאת, כחברה אשר טרם החלה לבצע מכירות ו/או שיווק של מוצריה, החברה אינה שוללת כי משקיעים רבים בוחנים בקפידה רבה יותר את השקעותיהם בתקופות כאלו, מה שעשוי לגרום לירידה גלובלית בהשקעות בחברות היי-טק כדוגמת חברה זו.

פעילות החברה, כתברה שבין היתר בוחנת חלופות לייצור ושיווק מוצריה הן בארץ והן בעולם ואשר נכון למועד דוח זה אין לה כל הכנסה, זו מושפעת מהמצב הכלכלי באופן כללי ובמצבו של המשק, זאת בעת שהמצב הכלכלי בארץ ובעולם משפיע על כמות המזומנים הפנויים ולפיכך, הרעה במצב הכלכלה העולמית, עלול להשפיע לרעה, בין היתר, על יכולת גיוס ההון של החברה.

במהלך תקופת הדוח ולאחריה, חלו אירועים משמעותיים אשר השפיעו באופן לא מבוטל על המשק הישראלי. חרף האמור, בשנת 2023, שיעור האינפלציה בשנת 2023 עמד על כ-3.3%, זאת לעומת 5.3% בשנת 2022, כאשר שיעור האינפלציה בישראל היה נמוך ביחס לרוב הכלכלות המפותחות, כאשר בארה"ב השיעור בשנת 2023 עמד על כ-3.4%. ריסון האינפלציה האמור נבע בין היתר, מהעלאת שיעור הריבית בשנת 2023 (אשר עלה באחוז שלם מתחילת שנת 2023, או אז הריבית עמדה על שיעור של 3.75% ובימים 20 בפברואר 2023, 3 באפריל 2023 וה-22 במאי 2023 עלתה בהדרגה ל-4.25%, 4.5%, ו-4.75% בהתאמה), וכן עקב ירידה בביקושים, כחלק מהמגמה העולמית בכלל ומקומית בפרט. יצוין כי במהלך חודש ינואר לשנת 2024, החליט בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ל-4.5%, המהווה הפחתת הריבית הראשונה מאז פרוץ נגיף הקורונה בשנת 2020. אולם ובחודש פברואר 2024 החליט בנק ישראל להותיר את שיעור הריבית ללא שינוי. יצוין כי במהלך חודש ינואר 2024 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Moody's על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 עם תחזית שלילית, עובדה אשר ככלל, משפיעה על עליית שיעורי ריבית אשר מקשות על יכולותיהם של תאגידים לגייס כספים ככלל ואף על תנאי הגיוס בפרט.

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל אשר פורסם ביום 1 בינואר 2024¹, אשר ניתנה תחת הנחה של אי ודאות וההנחה כי עיקר השפעת מלחמת חרבות ברזל התרכזה ברבעון הרביעי לשנת 2023, אזי התוצר צפוי לצמוח בכ-2% בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024, ובכ-5% במהלך שנת 2025. כמו כן, ההנחה היא כי שיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 יעמוד על 2.4% ואילו במהלך שנת 2025 צפוי לעמוד על 2%. כמו כן, על פי התחזית, הריבית במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2024 צפויה לעמוד על 3.75%/4%. כאשר בהתאם לנתונים הנצפים בשוק ההון, רמות ריבית גבוהות יחסית לעומת אלו אשר שררו בשנים האחרונות צפויות להתקיים גם בשנים הקרובות.

עליית שיעורי האינפלציה בישראל ובעולם עלולה להשפיע לרעה על נכונות צרכנים לשלם עבור מוצרים שונים. נכון למועד דוח זה, החברה טרם החלה במכירת מוצריה ולכן, על בסיס המידע הקיים בידיה של החברה נכון למועד דוח זה, השפעת האינפלציה הינה זניחה. יחד עם זאת, ככל שתימשך מגמת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית, אין בידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, יכולת להעריך את ההשפעות של כך על תוצאותיה (ככל שתהיינה).

¹ לפרטים ראה:

<https://www.boi.org.il/publications/regularpublications/staff-forecast/macro010124>

8.4 מלחמת חרבות ברזל:

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת חרבות ברזל בעקבות מתקפת טרור אכזרית על מדינת ישראל, כאשר המלחמה נמשכת נכון למועד אישור דוח תקופתי זה. מלחמה זו השפיעה באופן מהותי על הציבור הישראלי ככלל ועל הפעילות הכלכלית בישראל בפרט. כאשר אף לפני פרוץ המלחמה, שנת 2023 התאפיינה בהתמודדות כלכלית עם אינפלציה גואה וריבית שהולכת וגדלה על ידי בנק ישראל והאטה בענף ההייטק, ואילו המלחמה הביאה אף היא להאטה בפעילות העסקית במשק ולשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום וצפון הארץ, גיוס אנשי מילואים לתקופה לא קצובה.

יובהר, כי השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ונגזרותיה על פעילותה של החברה יכולה להשפיע על נושאים שונים, כגון: יכולת גיוס ממשקיעים זרים, יכולת ייצור במפעלים, לרבות כאלו אשר מקום מושבם בצפון ודרום הארץ ועוד. למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה להצביע על השפעה ישירה של המלחמה על החברה ופעילותה.

החברה מעוניינת להביע תנחומיה ולהשתתף בצערם העמוק של נפגעי פעולות האיבה של האויב האכזר, ולחזק את כוחות הביטחון בפועלם ושמירתם על מדינת ישראל במלחמה שנכפתה עליהם. כמו כן, החברה מאחלת לשובם בשלום ובמהרה של כל החטופים מרצועת עזה.

תחזיות והערכות המובאות לעיל, לעניין השפעות האינפלציה ועליית הריבית, מלחמת חרבות ברזל, והרגולציה 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 31 לדוח זה.

מידע כללי על תחום פעילות החברה

9. מידע כללי על תחום הפעילות

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

9.1 פיתוח וייצור דבש מתורבת:

החברה, באמצעות החברה הבת, השלימה פיתוחם של 6 מוצרי דבש מתורבת, אך זו ממשיכה בתהליך מחקר ופיתוח של מוצר הדבש המתורבת לטובת שכלול המוצר וליתן לו מאפיינים הדומים, יותר ויותר, לדבש המיוצר על ידי דבורים, וכן על מנת להתאימו לרגולציות הקיימות וליכולת הגמלון שלו.



הקניין הרוחני שעומד בבסיס הפיתוחים של החברה הינו תולדה של פטנט רשום אחד ושש בקשות פטנט שהוגשו על ידי חברת הבת בתחום מערכות ושיטות לייצור דבש מתורבת, מערכות ושיטות להפקה של צוף/נקטר, שיטות להפקה וייצור של מזון מלכות מתורבת, שיטות להפקה של דבש דבורים "ללא עוקץ" וכן שיטות לייצור חלב בופאלו מתורבת ומוצריו אשר צוות החברה פיתח באופן עצמאי (להרחבה ראה סעיף 20 להלן). פעילות הקבוצה בתחום טכנולוגיית המזון משתלבת עם מגמה כלל-עולמית לשימוש ורתימה של טכנולוגיות מתקדמות לשם קידום תהליכי ייצור מזון מסורתיים באופן של "חשיבה מחוץ לקופסא".

נכון למועד דוח זה, טרם חלות על החברה מגבלות, חוקים, תקינה ואילוצים מיוחדים ואולם, כאשר החברה תרצה לשווקם ולמוכרם לציבור הרחב, יהיה עליה לעמוד ברגולציה בתחום המזון, כמפורט בסעיף 8.1 לעיל. ככל שתפעל לשווק את מוצריה בחו"ל, יהיה עליה לעמוד ברגולציה בתחום המזון במדינה בה תפעל לשווק ולמכור את מוצריה.

9.2 יתרונות פעילות החברה בתחום הדבש המתורבת:

9.2.1 יתרון האיכות:

החברה פועלת לפתח טכנולוגיה לייצור דבש מתורבת המיוצר ללא דבורים בתהליך המשלב רכיבי צוף מצמחים וחלבונים המיוצרים באמצעות פרמנטציה מדייקת ומחקים את פעולת האנזימים בקיבת הדבורה, אשר דומה בהרכבו לדבש טהור (שמקורו הוא דבורים). מוצרי החברה המתורבתים צפויים להיות "טבעיים" יותר, מכיוון שהם יתחקו אחר מבנה הדבש הטבעי ויכילו מרכיבי צוף ואנזימים המחקים את פעולת חלבוני הדבורה בקיבת הדבש שלה.

9.2.2 היתרון של רווחת בעלי החיים:

לאופן בו החברה עתידה לייצר דבש מתורבת ישנו יתרון מובהק בפן רווחת בעלי החיים על פני אופן הפקת דבש באופן מסורתי באמצעות רדיית כוורות. מעבר לעצם גזלת פרי עבודתן של הדבורים, כרוכה רדיית הדבש לעיתים אף בהרג הרימות וזחלי הדבורים, ובהרג חלק מן הדבורים הבוגרות - כתוצאה מהשפעת עשן או כימיקלים ל"הרגעה", או מניסיונות להגן על הכוורת. במקרים מסוימים, כאשר מצבה של הכוורת אינו מספק את הכוורנים, יש כאלה שאף משמידים את כל הדבורים שבה. כמו כן, לעיתים בוחרים הכוורנים לקחת בחורף את הדבש ממושבות שלמות ולהשמידן מאשר להמשיך ולגדל אותן. הכוורות אף לעיתים כוללת פגיעות נוספות, כגון כריתת כנפי המלכה כאשר מעבירים אותה לכוורת חדשה. דבורי הדבש גדלות ומטופלות כחיות משק, בתנאים ירודים הכוללים תנאי לחץ בשינוע, פגיעות וחיים בצפיפות ודוחק, ועוד כאלה פעולות המיושמות בהרבה כוורות משיקולים כלכליים. בנוסף לכך, יצרו הריבוי, הצפיפות והעיוות הגנטי בדבורים פגיעות רבה יותר למחלות והפחתת תוחלת החיים. הריבוי המלאכותי של דבורים מביא לשינוי בדפוסי ההאבקה של פרחים, וכתוצאה מכך לפגיעה במערכת האקולוגית כולה.

בימי קדם, דבש נחשב ל"מזון-על" בעל סגולות רפואיות רבות. המצרים הקדמונים למשל השתמשו בו כנוזל לטיפול בפצעים. מלבד היותו של הדבש ממתיק טבעי, יש לו לא מעט שימושים אחרים, בעיקר בתחום התזונה, הרפואה והקוסמטיקה. לדבש תכונות אנטי-בקטריאליות ואנטי דלקתיות. אחד השימושים הנפוצים של הדבש הוא טיפול בבעיות עור, ריפוי של פצעים מסוגים שונים, כוויות, פצעי לחץ ואף אקנה. כמו כן, הדבש מתאים לטיפול בשיעול. יכולות הריפוי של הדבש מיוחסות למספר גורמים. דבש מכיל מי חמצן שהנה מולקולה אנטי בקטריאלית. כמו כן, חומציות הדבש מעכבת התרבות חיידקים ולכן דבש לא זקוק לחומרים משמרים ונשמר מצוין לתקופות ארוכות. בנוסף, לתכונת האוסמולריות (ריכוז מים נמוך מאוד) של הדבש, מיוחסת פעילות אנטי בקטריאלית. האוסמולריות הגבוהה, עשויה גם למשוך נוזלים מפצעים, לשפר זרימת לימפה לאזור הפצע וכך להאיץ ריפוי².

מאחר והדבש המתורבת מנסה להתחקות אחר המבנה של דבש טבעי הוא ישמור על חלק סגולותיו הבריאותיות שכן יכיל ויטמינים, מינרלים, אנזימים ונוגדי חמצון וכמו דבש אמיתי ישמור גם על תכונותיו האנטי בקטריאליות ואף יתכן ויוכל לשמש בתעשיית הקוסמטיקה לטיפול העור.

על אף תכונותיו הטובות של הדבש הטהור, הוא יכול לגרום לתגובות גופניות שליליות. דבש טהור יכול להכיל נבגים של חיידק מסוג קלוסטרידיום בוטולונום המסוכנים בעיקר לתינוקות עד גיל שנה עם תופעות כמו קושי בדיבור ובבליעה ובשלב מאוחר יותר גם קושי בנשימה, שיתוק בשרירים ואף מוות. בנוסף, הרכב הצוף יכול במקרים מסוימים להוביל ליצירתו של דבש רעיל. תכונות הדבש הרעיל נובעות מגראיאנוטוקסין (Grayanotoxin), הרעלן העצבי שמצוי בו. מקור הרעלן בצוף (ובאבקה) של צמחים מסוימים, בעיקר מהסוג רודודנדרון³. הדבש הטהור יכול גם לגרום לאלרגיה בשל נוכחות אבקנים הנדבקים לחלקי הגוף של הדבורה ומגיעים בסופו של דבר לדבש. לדבש המתורבת אם כן, יתרון בריאותי נוסף. בשל נוכחות אנזימים המחקים את פעילות קיבת הדבורה ושליטה מלאה בתהליך, החברה תוכל להשתמש בטכנולוגיות קיימות או לפתח שיטות חדשות ולהתאים את המוצר לאוכלוסיות עם צרכים תזונתיים מיוחדים, כגון לתינוקות מתחת לגיל שנה. יצוין כי בנקודת זמן זו, טרם בוצע מחקר רפואי המאשר את סגולותיו הרפואיות וערכיו התזונתיים של דבש מתורבת.

² <https://www.rambam-medicine.org.il/category/wounds-healing-secret>

³ <https://davidson.weizmann.ac.il/online/sciencepanorama/%D7%A2%D7%9C-%D7%94%D7%93%D7%91%D7%A9-%D7%95%D7%A2%D7%9C-%D7%94%D7%A2%D7%95%D7%A7%D7%A5>

9.2.4 היתרון האקולוגי:

דבורים מותאמות בצורה מוחלטת להאבקה ובכך עוזרות לצמחים לגדול, להתרבות ולהפיק מזון. הן עושות זאת ע"י העברה של אבקנים בין צמחים ובכך מאפשרות את המשך מעגל החיים. ישנה דאגה ציבורית ופוליטית גוברת עקב ירידה במספר המאביקים הטבעיים ברחבי העולם, הבאה לידי ביטוי באובדן בתי גידול ומקורות מזון, חשיפה למזיקים והפרת האיזון האקולוגי. מספר גורמים חשובים בגרימת מצב זה. ראשית, גידול המוני של דבורי הדבש אשר הביא לירידה משמעותית של מיני מאביקים מקומיים רבים אחרים ברחבי העולם שלהם תפקיד מרכזי בחקלאות. שנית, תופעת ההיעלמות המסתורית של מושבות דבורים (CCD). מדובר בתופעה שעוד לא הוכח מהו הגורם לה, אם כי ממצאים רבים מצביעים על חומרי הדברה. שלישית, שינויי אקלים, תהליכי מדבור ובצורת באזורים רבים בעולם, מובילים לירידה בכמות הפרחים והצוף ולעלייה בפגיעות של דבורי הדבש. אוכלוסיית הדבורים קטנה עקב שינויי האקלים, טפילים, זיהומים ווירוסים. ככל שתעשיית הדבש המתורבת תשגשג ותשפר את יעילותה, ניתן יהיה לצמצם את הפגיעה בכוורות, מה שיקטין את הפגיעה באיכות הסביבה באופן ניכר.

9.2.5 היתרון הכלכלי:

- א. קצב צריכת הדבש והביקוש לדבש בעולם נמצאים בשנים האחרונות במגמת עליה.
 - ב. אוכלוסיית הדבורים קטנה עקב שינויי אקלים, טפילים, זיהומים ווירוסים וכתוצאה מחיר הדבש מתייקר במקומות רבים בעולם.
 - ג. עם המעבר לדבש מתורבת, תקופת ייצור הדבש עתידה להיות רציפה, ללא תלות בעונות השנה.
 - ד. ככל והיקפי הייצור של הדבש המתורבת יגדלו, יתייעלו ותיווצר תחרות, ייצור דבש מתורבת עשוי לתרום להעלאת רמת החיים בכל העולם, במיוחד בארצות בהן קיים קושי להפיק דבש מטעמים של מגבלות אקולוגיות, אקלימיות או סביבתיות.
- הערכות וההנחות של החברה המתוארות לעיל, לרבות צפי השלמת 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 31 לדוח זה.

9.3 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ראה סעיף 8.1 לפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל.

9.4.1 הגישה הרווחת כיום לייצור דבש ללא שימוש בבעלי חיים :

הגישה הרווחת כיום מתבססת לרוב על ייצור תחליף דבש תוך שימוש בתמיסת סוכרים, ללא שימוש ברכיב אנזימתי כשל הדבורה, ללא שימוש ברכיבי צוף המופקים מצמחים ולרוב אף ללא התחקות אחר ההרכב של דבש טבעי, מה שמביא לאיכות תוצר ירודה הן מבחינה תזונתית והן מבחינה בריאותית. מרבית תחליפי הדבש כיום, לא מספקים את היתרונות הבריאותיים של דבש טהור (ויטמינים, אנזימים, נוגדני חמצון, היעדר מזהמים כגון חומרי הדברה ועוד), וגם לא מחקים את תחושת הטעם, המרקם, הריח והמראה של דבש טהור. ייצור של דבש מתורבת בתהליך המשלב אנזימים המיוצרים בפרמנטציה מדייקת המחקים את פעולת קיבת הדבש של הדבורה ורכיבי צוף המופקים מצמחים, לעומת זאת, הנו פתרון העתיד לספק מוצר סופי איכותי, שיספק את מרבית יתרונות הדבש בלא פגיעה בבעלי חיים ובסביבה.

9.4.2 פיתוח וייצור דבש במעבדה :

החברה מפתחת טכנולוגיה לייצור דבש מתורבת בתהליך המשלב אנזימים המיוצרים בפרמנטציה מדייקת המחקים את פעולת קיבת הדבש של הדבורה ורכיבי צוף המופקים מצמחים. הרקע לטכנולוגיה של החברה מתבסס על פטנט רשום אחד ועל שש בקשות פטנט שפותחו כולם באופן עצמאי על ידי החברה, כמפורט בסעיף 20 להלן, הכוללים שיטות ומערכות לייצור דבש מתורבת תוך ביטוי אנזימים המחקים את פעולת קיבת הדבש של הדבורה, שיטות ומערכות להפקת צוף/נקטר מצמחים, שיטות להפקה מוגברת של מרכיבי הדבש החשובים מהצוף, שיטות להפקה וייצור של מזון מלכות מתורבת ושיטה לפיתוח תהליך לייצור דבש מתורבת בעל ערך גליקמי נמוך מדבורים "חסרות עוקץ".

החברה שואפת לייצר דבש מתורבת באופן מסחרי, הדומה בהרכבו ותכונותיו לדבש טהור, התהליך הטכנולוגי הייחודי של החברה, יאפשר לחברה לשפר אף יותר את איכות הדבש, ואת יתרונותיו בהשוואה לתחליפי הדבש ולדבש טהור. בנוסף, החברה פועלת לטובת תכנון והקמת מפעל מסחרי בטריטוריה ראשונה אשר יהיה בידו לייצר כ- 1,000 טון דבש מתורבת בשנה, אשר יהיה ניתן לשווק לאחר ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך, זאת בעת שהחברה פועלת לטובת אישור לשיווק ומכירת מוצרי החברה בארה"ב.

תחזיות והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו 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 31 לדוח.

9.5 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

9.5.1 נכון למועד זה, ישנה מגמה כלל עולמית לשינוי בתחום המזון, אשר במסגרתה, בין היתר, עולה צריכת תחליפי המזון מעשה ידי-אדם על אלו אשר מקורם בחי. בעבודה שנעשתה על ידי צוות של RethinkX⁴, ישנה ההערכה כי עד שנת 2035 המזון מהחי בארה"ב יצומצמו בעד 90% ויוחלפו על-ידי תחליפי מזון מעשה ידי-אדם. נכון לכתיבת למועד פרק זה, על פי נתונים לא מאומתים⁵, אין אף שוק בעולם שהינו בסדר גודל של שוק המזון והחקלאות העולמי. ההערכה היא כי מדובר בשוק המהווה 10% מן התמ"ג העולמי, מוערך בכ-8 טריליון דולר עם צפי גדילה שנתי של 5.2%, הוא צפוי להגיע ל- 13.57 מיליארד דולר עד השנה 2030⁶.

9.5.2 בעשור האחרון הביקוש לדבש מצוי במגמה של עלייה תמידית ומחירו עולה⁷. סין היא יצרנית הדבש הגדולה בעולם, עם 19% מהייצוא העולמי⁸.

9.5.3 קיים ביקוש הולך וגובר לממתיקים טבעיים כגון דבש, ואכן דבש וסטיביה הנם בצמרת מבחינת העדפת הצרכנים בנוגע למרכיבים הרצויים כממתיקים, במשקאות קלים מוגזים ומשקאות אנרגיה. כמו כן, בשנים האחרונות חלה עלייה במגמות הפטנטים בנוגע למרכיבים במשקאות קלים מוגזים ומשקאות אנרגיה המערבים דבש⁹. תחום הדבש מורכב מתחומים נוספים תחתיו, כגון שוק הקוסמטיקה המבוססת על דבש, המתקת משקאות ועוד.

בשלב זה, מטרתה הראשונית של החברה היא לחדור לשוק הדבש באמצעות ייצור של דבש מתורבת לצריכה, והוא מהווה רק חלק משוק הדבש בכללותו. עם זאת, מובן כי בהינתן העובדה שהחברה אכן תצליח לייצר דבש מתורבת לשימוש מסחרי, אין החברה שוללת את כניסתה לתתי תחומים נוספים. אין לחברה, בשלב זה, יכולת להעריך מהו חלקו של שוק הדבש המתורבת מתוך כל תעשיית הדבש העולמית.

9.5.4 תעשיית הדבש צריכה להמשיך לייצר יותר דבש כדי לענות על צרכי הצריכה והביקוש הגוברים, ולפיכך, החברה מכוונת לתפוס נתח מכלל תעשיית הדבש. לאור ההתפתחות הנוכחית והצפויה של תעשיית הפודטק, 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, 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 הפודטק.

⁴ ראה את הדוח המצוי באתר צוות RethinkX : www.rethinkx.com

⁵ ראה כתבה מאתר TechCrunch : <https://techcrunch.com/2019/10/22/the-foodtech-investment-opportunity-present-and-future>

⁶ <https://ukrainefood.org/eng/2019/10/29/the-global-honey-market-and-ukraine-challenges-and-trends>

⁷ <https://honey.com/honey-industry/statistics/retail-honey-price>

⁸ <https://ukrainefood.org/eng/2019/10/29/the-global-honey-market-and-ukraine-challenges-and-trends>

⁹ <https://www.signals-analytics.com/resources/blog/the-new-wave-of-sweeteners-for-csds>

תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות כי צריכת הדבש המתורבת תגדל בצורה משמעותית בשנים הקרובות, היקף המכירות בעולם, וכי הביקוש לצריכת דבש יגדל, 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 31 לדוח זה.

9.6 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 הפודטק אשר נמצא בהתפתחות מתמדת, הן בכל הנוגע למגוון המוצרים שניתן לייצר והן מבחינת ההתפתחויות הטכנולוגיות, כאשר ישנה צמיחה של חברות בתחום, 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 31 לדוח זה.

9.7 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

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

9.7.1 כוח אדם מנוסה ומיומן בכל שלבי שרשרת הפיתוח - בתחום הפעילות נדרש כוח אדם מיומן ומקצועי, אשר בין היתר כולל מומחים בביוטכנולוגיה, מיקרוביולוגיה, כימיה, מדעי הצמח, גנטיקה, הנדסת מזון והבנה של שוק הדבש.

9.7.2 הפקת מוצרים איכותיים שעומדים באסדרה ובסטנדרטים הנדרשים.

9.7.3 איתור לקוחות והתקשרויות עם גורמים בארץ ובעולם.

9.7.4 כניסה לשוק הדבש ו/או תחליפי הדבש.

9.7.5 תנאי גידול איכותיים (לדוגמא - תשתיות).

9.8 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.

9.9 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

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

9.9.1 חסמי כניסה

9.9.1.1 מומחיות – מדובר על פיתוח מוצר ייחודי הדורש ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פעולת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

9.9.1.2 מימון – החברה תידרש להשקעה כספית על מנת להמשיך בתהליכי הפיתוח והמחקר ועל מנת להקים ולתפעל מפעל בישראל לייצור של דבש מתורבת המיועד לשיווק בשוק האמריקאי.

9.9.1.3 כוח אדם איכותי ובעל ניסיון - תחום המחקר והפיתוח של דבש המתורבת מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח מוצרים שונים. בנוסף, הקמת מפעל לייצור דבש מתורבת תחייב הקמה של צוות ייצור לצורך תהליכי ייצור מסחרי של המוצרים השונים.

9.9.1.4 קבלת אישורים מגורמים רגולטוריים - ככל והחברה תתקדם בפיתוח מוצרה יהיה צורך בקבלת אישורים מגורמים רגולטוריים או עמידה ברגולציית מזון מקומית כך שמוצרי החברה יסווגו 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.

9.9.2 חסמי יציאה

להערכת החברה חסם היציאה העיקרי ינבע מהתחייבויותיה של החברה בפני לקוחותיה להמשך ייצור מוצריה, בהתאם למקובל בשוק. להערכת החברה, לכשתחל בתהליך ייצור מוצריה 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 דבש מתורבת, 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 31 לדוח זה.

9.10 תחליפים למוצרי דבש, תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

9.10.1 למועד דוח זה, תחום מוצרי תחליפי הדבש נמצא בזינוק ועליה מתמדת, ולהערכת החברה, בשנים הקרובות ייכנסו לשוק מוצרים מבוססי דבש מתורבת, אם כי לא בהכרח על בסיס טכנולוגיה דומה לזו של החברה.

9.10.2 שוק הדבש הינו שוק גלובאלי צומח בעל ביקושים הולכים וגדלים, כך שההיצע מתקשה להתמודד עם הצריכה שגדלה. ככל שהשנים עוברות והמודעות לנזקי הסביבה הנוצרים עקב ייצור הדבש הטהור גוברת, החברה צופה כי במידה והטכנולוגיה שלה תגיע לכדי יכולת ייצור מוכחת בעלת כדאיות כלכלית, חברות התעשייה הגדולות בעולם יתכן ויחברו לחברה באמצעות הסכמים מסחריים לשיתופי פעולה.

9.10.3 בעקבות צמיחה באוכלוסיות טבעוניות וכן קבוצות המחפשות מוצרים השומרים על קיימות ובריאות, ישנו גם ביקוש גבוה לתחליפי הדבש. הצפי הוא ששוק הדבש יצמח בכל שנה במהלך השנים הקרובות. החברה מעוניינת לכוון את מוצריה גם לקבוצות צרכנים אלו, שכן הם מחפשים פתרונות לדבש טהור על מרכיביו, כפי שמייצרת הדבורה מן הצוף, וכאשר תהיה להם האפשרות של צריכת דבש מתורבת הדומה במרכיביו לדבש הטהור, קיימת אפשרות שהם יפנו לפתרונות המוצעים על ידי מוצרי החברה.

9.10.4 יצוין כי אולם למיטב ידיעת הבחרה לא נכנסו לשוק מוצרים של דבש מתורבת שכבר נכנסו לשוק, רק תחליפי דבש טבעוניים ללא שילוב חלבונים שמיוצרים בפרמנטציה מדייקת.

תחזיות והנחות החברה בנוגע לדבש 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 31 לדוח זה.

9.11 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

9.11.1 על פי הערכת החברה, בשנים הבאות יתכן ויגדל מספר החברות הפועלות בתחום הדבש ותחליפיו, וכן הביקוש לדבש מתורבת יצמח ברחבי העולם. נכון למועד דוח זה, קיימות רק מספר חברות פרטיות ספורות שהצהירו על פיתוח עתידי של מוצר דומה ולפיכך אין ביכולתה של החברה להעריך במדויק מה יהיה חלקן בתחרות.

9.11.2 יצוין כי ישנן חברות המייצרות דבש טבעוני אשר מזהות את המוצר שלהן כמוצר אשר מתחרה במוצרי החברה ואף מצהירות על כוונתן לפתח מוצר דבש מתורבת. חברות אלו הן חברות פרטיות, ולפיכך אין בידי החברה לקבל מידע מהימן בקשר עם מוצריהן.

9.11.3 כמו כן, יצוין כי השוק בו החברה צפויה להתחרות יכול גם את תעשיית הדבש הטבעי, אשר תמשיך למכור דבש המיוצר על ידי דבורים.



9.11.4 אין לחברה מידע וודאי ביחס לחברות אחרות שפועלות בתחום פעילות זהה היות ומרבית הפעילות בתחום זה מבוצע באמצעות חברות פרטיות ולא ציבוריות, אך להערכת החברה, היות והעניין בתחום ייצור המזון המתורבת גובר משנה לשנה ואף חברות שונות מצהירות כי הן מעוניינות לפתח דבש מתורבת, עשויות חברות בתחום הממתיקים ו/או יצרניות מזון גדולות ו/או חברות נוספות להצטרף לתחום הפעילות ובכך להוות תחרות.

הנחות והערכות החברה לעיל, לרבות ביחס לייצור דבש מתורבת, 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 31 בדוח זה.

10. מוצרים ושירותים

נכון למועד דוח זה החברה מתמקדת בייצור דבש מתורבת במעבדה, כאמור בהרחבה לעיל. בהתאם לאסדרה בתחומי הפעילות של החברה כאמור לעיל, המוצרים שתפיק החברה יהיו מוצרים ששרשרת ההפקה שלהם תהיה ברמת איכות הראויה לשימוש ויאושרו על ידי משרד הבריאות הישראלי ו/או יעמדו בתקינה של משרדי בריאות בגופים מקבילים במדינות שונות בהן החברה תבחר לפעול, לרבות מנהל המזון והתרופות האמריקאי (FDA).

שם המוצר בפיתוח ויעודו	שלב הפיתוח נכון למועד הדוח	אבני דרך בהן החברה עמדה נכון למועד פרסום דוח זה	אבני דרך צפויים ב-12 חודשים הקרובים	אבן הדרך הקרובה	אומדן עלות השלמת אבן הדרך הקרובה	גודל שוק היעד הפוטנציאל י והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאל י	הערכת תאגיד בדבר מועד תחילת שיווק המוצר	הערכת התאגיד ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח בהנחה שישווק
(1) דבש מתורב ת - מזון (2) מזון מלכות מתורב ת - מזון (3) צוף ממקור צמחי - מזון 4. חלב בופאלו (תאו) מתורב ת ומוצרי מזון -	(1) החברה הצליחה לייצר אב-מתקדם של דבש מתורבת הדומה בהרכבו לדבש טבעי ומיועד למסחר. (2) החברה ביטאה חלבון מזון מלכות מתורבת אשר לו פעילות אנטי בקטריאלית ע"י ביוראקטור (3) החברה פיתחה אב טיפוס למוצר צוף מבוסס צמחים. (4) הצלחה בביטוי חלבוני חלב בופאלו	(1) ביטוי והוכחת פעילות האנזימים המעורבים בתהליך יצירת דבש בקיבת הדבורה. (2) השלמת אב טיפוס של דבש מתורבת הדומה בהרכבו לדבש טבעי ומיועד למסחר. (3) השלמת הקמת מתקן ייצור (פילוט) והוכחת יכולת ייצור לכמויות של מאות ק"ג ביום של דבש מתורבת לצורכי מחקר ופיתוח. (4) בחינה-עצמית מקיפה לבדיקת עמידתם של כלל רכיבי הדבש המתורבת המיועד לשיווק בארה"ב בדרישות הרגולציה האמריקאית (FDA)	יזום הקמת מתקן לייצור מסחרי של דבש מתורבת בטריטוריה ראשונה.	יזום הקמת מתקן לייצור מסחרי של דבש מתורבת בטריטוריה ראשונה.	יש קושי לאמוד תהליך זה התלוי בגורמים רבים שאינם תלויים רק בחברה, לאחר שיאופיין באופן מדויק המפעל ותבחר חברה להקמתו תוכל החברה להעריך את עלות המפעל.	שוק הדבש העולמי למאכל הוערך ב-9.01 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2022 ¹⁰	החברה הינה חברת הזנק המפתחת טכנולוגי ה ייחודית חדשנית ועל כן ישנה אי ודאות טכנולוגי ת ולא יכולה להעריך בשלב זה את נתח השוק שצפויה לתפוס.	החברה הינה חברת הזנק המפתחת טכנולוגי ה ייחודית חדשנית ועל כן ישנה אי ודאות טכנולוגי ת ולא יכולה להעריך בשלב זה את נתח השוק שצפויה לתפוס.

*יודגש כי החברה הצליחה לבטא במעבדותיה חלבון מזון מלכות מתורבת לטובת יצירת מזון מלכות מתורבת, וכן חלבון חלב בופאלו (תאו) מתורבת, וזאת לטובת יצירת חלב בופאלו מתורבת ומוצרי ללא צורך בשימוש בבעלי חיים ובאופן בר קיימא. כעת, החברה ממשיכה בתהליך המחקר והפיתוח של חלבונים אלו לטובת בחינת היתכנות מוצר, כאשר נכון למועד זה, החברה מעריכה כי פיתוח מזון המלכות המתורבת ימשך עד לסוף שנת 2025.

<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/honey-market> ¹⁰



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 31 להלן.

10.1 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 בעתיד הקרוב.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל בדבר הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים 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 31 להלן.

11. מוצרים חדשים

כאמור למועד דוח זה החברה הינה חברת הזנק העוסקת במחקר ופיתוח של המוצרים שלעיל. התשתית הטכנולוגית לייצור דבש מתורבת אשר מפתחת החברה יכולה לשמש כתשתית טכנולוגית לייצור מוצרים נוספים, כגון מזון מלכות מתורבת, צוף ממקור צמחי לצריכה כמוצר מזון וכן חלב בופאלו מתורבת ומוצרי. נכון למועד דוח זה אין לחברה צפי בקשר למוצרים חדשים מעבר למוצרים המתוארים בדוח זה.

12. לקוחות

נכון למועד דוח זה, אין לחברה לקוחות. החברה פועלת לטובת ייזום והקמת מתקן יצור מסחרי בטריטוריה ראשונה שמטרתו היא לשווק את מוצריה בשלב ראשון לארה"ב. תחזיות והנחות החברה לעיל, לרבות כוונות החברה ביחס למפעל הייצור 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 31 לדוח זה.

13. שיווק והפצה

נכון למועד דוח זה, בשים לב לכך שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר השלימה פיתוחם של 6 מוצרי דבש מתורבת שונים ופועלת לטובת יזום והקמת מפעל תעשייתי לייצור דבש מתורבת, ובהתאם החברה טרם הקימה מערך שיווק והפצה. החברה בוחנת מעת לעת את האפשרויות השונות להפצה עתידית של מוצריה, ובין אפשרויות אלה גם האפשרות להתקשר עם שותף אסטרטגי כדי להפיץ את מוצריה ו/או להטמעתם במוצרים של שותף כאמור.

14. צבר הזמנות

נכון למועד דוח זה לחברה אין צבר הזמנות.

15. תחרות

ראה סעיף 9.11 שלעיל.

16. עונתיות

ככלל, ייצור של דבש טבעי (לא במעבדה) מושפע משיקולים עונתיים. עם זאת, לייצור של דבש מתורבת באופן מסחרי, להערכת החברה, מכיוון שכל תהליך ייצור מוצריה ייעשה בעתיד במבנה סגור, ממוזג ומבודד מהסביבה החיצונית, בתנאים תעשייתיים, לא תהיה השפעה עונתית על תהליכי ייצור דבש מתורבת.

מובהר כי למועד זה החברה מתמקדת במחקר ופיתוח של מוצריה במעבדות ועל כן למועד זה עונתיות אינה מהווה גורם משפיע.

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 מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 לדוח זה.

17. כושר ייצור

למועד הדוח, החברה ממקדת משאביה בייצור תעשייתי של מוצר הדבש המתורבת, על ידי גיוס הון או על ידי איתור שותף בעל יכולת ייצור. כאשר לשם כך, החברה פועלת לטובת תכנון והקמת מפעל בטריטוריה ראשונה אשר יהיה בידו לייצר כ-1,000 טון דבש מתורבת בשנה, אשר יהיה ניתן לשווקו לאחר ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך.

18. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

למועד הדוח, החברה לא השקיעה במהלך תקופת הדוח ברכישת רכוש קבוע, אולם בשלוש שנים שקדמו למועד הדוח החברה השקיעה כ- 4.3 מיליון ש"ח (מתוכם כ- 3.8 מיליון ש"ח ב-2021) ברכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד ומכשירים למעבדות וכן עלויות בינוי למעבדותיה החדשות ולמשרדיה), לפרטים נוספים ראה באור 8 בדוחות הכספיים. כאמור החברה פועלת בין היתר באמצעות מכשור שנרכש על ידי החברה לטובת פעילות המחקר שמבוצעת במעבדות החברה בפארק המדע ברחובות.

19. מחקר ופיתוח

מאז שהוקמה פעילות החברה הבת ועד למועד פרסום דוח זה, עמלו החברה והחברה הבת כדי לפעול ולבסס את החברה בתחומים הבאים:

- 19.1 רישום פטנטים על מנת לבסס את קניינה הרוחני כאמור מטה בסעיף 20.
- 19.2 גיוסו של מר אופיר דבש, מנכ"ל עם ניסיון מקצועי רחב בהקמת חברות הזנק משלב הייסוד ועד לשלב איתור משקיעים וקידום טכנולוגיות.
- 19.3 גיוסה של הגב' ד"ר אפרת דבש-ריזנפלד לכהן כסמנכ"לית המחקר והפיתוח של החברה, מהנדסת מזון וביוטכנולוגיה בעלת פוסט דוקטורט מבי"ס לרפואה בהרווארד.
- 19.4 גיוס עובדים בעלי מומחיות בתחום המיקרו-ביולוגיה, הנדסת מזון, כימיה ומדעי הצמח.
- 19.5 הקמת משרדים חדשים בסמוך לפקולטה לחקלאות ברחובות, מקום בו עוסקים רבים מאנשי המקצוע בתחום המזון.
- 19.6 הקמת מעבדה מקצועית במשרדה לקידום פעילות המחקר והפיתוח של החברה.
- 19.7 החברה מממנת את פעילות המחקר והפיתוח שלה, בין היתר, מגיוסי הון שהיא מבצעת, כאשר תמורת גיוסי ההון משמשת את החברה בפעילותה השוטפת, לרבות בתשלום דמי שכירות בגין שכירת משרדים ומעבדה, רכישת ציוד, תשלום משכורות לעובדים ונותני שירותים, פעילות מחקר ופיתוח והתקשרות עם חברות לצורך ייעוץ ותכנון הקמת מפעל לייצור דבש מתורבת.
- 19.8 במקביל מפתחת החברה קניין רוחני בתחום פעילותה וכאמור והגישה, נכון למועד דוח זה, 7 בקשות לפטנטים כאמור בסעיף 20 להלן.
- 19.9 להלן נתונים אודות סכומי ההשקעה במוצרי החברה ואבני הדרך להמשך פיתוח:

המוצרים	הוצאות החברה בקשר עם פיתוח המוצר בתקופת הדוח	מענקי פיתוח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 12 חודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 24 חודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 36 חודשים הבאים
1. דבש מתורבת 2. מזון מלכות מתורבת 3. צוף ממקור צמחי 4. חלב בופאלו מתורבת ומוצרי (תאו)	כ-6.3 מיליון ₪ (כ-12.1 מיליון ₪ אשתקד) מתוכם: כ-4 מיליון ש"ח מחקר ופיתוח וכ-2.3 מיליון ש"ח הנהלה וכלליות. ¹¹	החברה לא קיבלה מענקי פיתוח למועד הדוח.	ראה בהרחבה סעיף 24 (מימון) מטה. ¹²	יזום הקמת מתקן לייצור מסחרי של דבש מתורבת בטריטוריה ראשונה.	1. קידום ויצירת הסכמי שיתופי פעולה מסחריים עתידיים עם חברות שונות לצורך מסחר מוצרי החברה. 2. הגעה למכירות של מוצרי החברה.	חדירה לטריטוריות נוספות והגדלת נתח שוק בשוק הדבש המתורבת (ככל ותגיע החברה לאבני הדרך שצוינו)

השקעות במחקר ופיתוח: השקעות החברה נטו בפעילות המחקר והפיתוח הסתכמה במהלך שנת 2023 בסך של 6.3 מיליון ש"ח לעומת סך של 12.6 מיליון ש"ח בשנת 2022. הסכומים המפורטים לעיל אשר הושקעו בפעילות המחקר והפיתוח במהלך התקופות המדווחות במסגרת דוח זה, מתייחסים לסך כל ההשקעות שביצעה החברה בתקופות אלו ולא כללו עלויות שכר בגין תשלומים מבוססי מניות שנרשמו כנגד קרן הון. יובהר כי, נכון למועד דוח זה, יתרת המזומנים בקופתה של החברה אינה מספיקה לצורך הוצאת לפועל כל תוכניות העסקיות ותוכניות המחקר והפיתוח שלה וכי על מנת לעמוד בהם יהיה על החברה לפעול לגיוס הון נוסף. לפרטים נוספים ראה סעיף 25 – מימון לדוח זה.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, לרבות ביחס למחקר והפיתוח, 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 מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 לדוח זה.

¹¹ בשלב זה, אין לחברה הפרדה בין השקעת המחקר והפיתוח בין מוצריה השונים כך שצוות המחקר המפתח, עוסק במלאכת הפיתוח של ארבעת המוצרים במקביל ולפיכך אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה מה עלות הפיתוח של כל אחד מן המוצרים בנפרד. מתוך הוצאות הנייל של כ-2.7 מ"ח הוצאות שכר נרשמו כנגד הון בגין הענקת אופציות ומניות חסומות לעובדי החברה. בהוצאות הנייל לא נכללו עלויות שכר שנרשמו בגין תשלומים מבוססי מניות כנגד קרן הון

¹² היות והחברה היא חברת מו"פ ולחברה רשום עסק חי, סכום ההשקעה הצפוי יכול להשתנות בהתאם לעמידה מוקדמת באבני דרך ו/או בהשלמת סבבי השקעה נוספים ו/או בהעדר השלמת אותם סבבי השקעה אשר עשויים להשליך על קצב התקדמות פעילות החברה לרבות לפעולות התייעלות מטעם החברה ו/או התקשרות בהסכמי פיתוח אחרים, ככל ותרחישים אלו יתרחשו.

20.1 פטנט שנרשם

20.1.1 רישום פטנט ראשון של החברה. ביום 1 בנובמבר 2023 החברה הבת השלימה את רישום הפטנט הראשון של חברת הבת, כאשר הרישום בוצע בארצות הברית בכל הנוגע לשיטה להפקת צוף. השלמת רישום הפטנט הראשון של פעילות החברה מהווה אבן דרך משמעותית לטובת חיזוק בסיס הקניין הרוחני של פעילות החברה והמהווה חלק מהתוכנית האסטרטגית ארוכת טווח של החברה לטובת יצירת יתרון משמעותי בתחום פעילותה על ידי ביסוס ההגנה על קניינה הרוחני של החברה וחברת הבת. בנוסף לאמור, החברה ממשיכה לפעול לחיזוק בסיס הקניין הרוחני של פעילותה, וזאת באמצעות שש בקשות פטנטים נוספות, אשר נמצאות בתהליך בדיקה בימים אלו ואשר החברה פועלת לטובת השלמת רישומן, כאשר ישנה בקשת פטנט הנמצאת בשלב הבחינה הלאומית בארה"ב, בנוסף לכך, 3 בקשות לרישום פטנט מצויות בשלב ה-PCT-ואילו 2 בקשות פטנט מצויות בשלב ה-Provisional- כל בקשות הפטנט הוגשו בארצות הברית. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 1 בנובמבר 2023 (-01-2023 099841).

20.2 בקשות לרישום פטנטים שהוגשו

מדינות בהן הוגשה הבקשה	מועד הגשה לבחינה	מועד הגשה ראשונית (קדימות)	תיאור הזכויות הצפויות בפטנט ככל שירשם	תיאור הפטנט המבוקש	שם ומספר בקשת הפטנט
USA	-	4/1/2021	בעלות של חברת הבת	METHODS AND SYSTEMS FOR PRODUCING EMULATED HONEY	PCT- U.S. National Stage 63133557
USA	-	30/5/2021	בעלות של חברת הבת	METHODS AND COMPOSITIONS FOR PRODUCING EMULATED HONEY	PCT 63195028
USA	-	23/6/2022	בעלות של חברת הבת	EMULATED NECTAR CULTURING SYSTEMS AND METHODS	Provisional 63213787
USA	-	29/12/2021	בעלות של חברת הבת	ROYAL JELLY PRODUCTION METHODS, SYSTEMS, COMPOSITIONS AND USES THEREOF	PCT 63294666
USA	-	11/3/2022	בעלות של חברת הבת	METHODS AND SYSTEMS FOR PRODUCING EMULATED LOW GLYCEMIC INDEX HONEY	Provisional 63318881
USA	-	2/6/2022	בעלות של חברת הבת	CULTURED BUFFALO MILK PRODUCTION METHODS, SYSTEMS, COMPOSITIONS AND USES THEREOF	PCT 63348386

*יצוין כי לאחר שנה ממועד הגשת ה-Provisional החברה נדרשת להגיש בקשת PCT או יכולה לבחור להגיש שוב את הפטנט מחדש כ-Provisional. לאחר מועד הגשת ה-PCT, הבקשה בתוקף עד לקבלת חוות דעת של הבוחן, במידה והחוות דעת חיובית ניתן יהיה לעבור לשלב בחינת רישום פטנט לאומי, במידה וחוות הדעת שלילת ניתן לערער על כך או לגנוז את בקשת הפטנט. בבחינת הפטנט בשלב הלאומי יתכן והפטנט יאושר או יסורב.

20.3 בקשת הפטנט הראשונה עוסקת בבניה של תהליך המקביל לזה של קיבת הדבורה, שלמעשה יאפשר לחברה לקיים במעבדה תנאים הדומים לאלו הקיימים בקיבת הדבש של הדבורה על מנת להפיק דבש. ביום 7 בדצמבר 2023 הודיעה החברה כי חברת הבת (100%), ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, עדכנה את החברה כי משרד הפטנטים וסימני המסחר של ארצות הברית העביר לחברת הבת קבלת אישור קיבול (notice of allowance) לפטנט שעניינו בבניה של מערכת המאפשרת תהליך המקביל לזה של קיבת הדבורה, אשר כותרתו "METHODS AND SYSTEMS FOR PRODUCING EMULATED HONEY". יצוין כי מדובר בשלב האחרון לפני קבלת אישור הפטנט בפועל. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 7 בדצמבר 2023 (2023-01-133641), כמו כן, ראה דיווח החברה מיום 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-055260), וכן דיווח החברה מיום 10 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-045781)

20.4 בקשת הפטנט השנייה עוסקת בשיטה שמטרתה ליצור תהליך חדש שיאפשר יצירה מוגברת של מרכיבי הדבש החשובים מן הצוף, ללא תלות בדבורים, תוך שליטה בכמות מרכיבי הדבש והיחסים ביניהם – עד לקבלת דבש שדומה בהרכבו לדבש טהור (שמיוצר על ידי דבורים) ברמה המולקולרית. לפירוט והרחבה, ראו דיווח החברה מיום 31 למאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-093060)

20.5 בקשת הפטנט השלישית עוסקת בשיטה שמטרתה ליצור תהליך חדש שיאפשר יצירה מוגברת של מרכיבי הצוף החשובים, תוך שליטה בכמות והרכב מרכיבי הצוף והיחסים ביניהם, דבר שעשוי להיות בעל ערך תעשייתי גבוה. לפירוט והרחבה, ראו דיווח החברה מיום 24 ליוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-106209).

20.6 בקשת הפטנט הרביעית עוסקת בטכנולוגיות ובשיטות שמטרתיהן ליצור תהליך חדש ליצירת מזון מלכות מתורבת ורכיביו. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-187224).

20.7 בקשת הפטנט החמישית עוסקת בהגנה על שיטה לפיתוח תהליך לייצור דבש מתורבת בעל ערך גליקמי נמוך מדבורים "חסרות עוקץ". לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי מיום 13 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028975).

20.8 בקשת הפטנט השישית עוסקת בפיתוח תהליך טכנולוגי מתקדם וחדש בחברה, בהלימה לתהליכים אחרים שהחברה מפתחת ובהתבסס על הידע הרב שכבר נצבר בחברה בפיתוח מוצרים המכילים חלבונים אחרים שבוטאו במעבדות החברה, אשר יאפשר הפקה של מרכיבי חלב בופאלו וחלב בופאלו מתורבת ומוצריו כמוצרים עתידיים של החברה. תהליך זה עשוי לאפשר לחברת הבת לשלוט בכמות ובהרכב מרכיבי החלב וביחסים ביניהם, מה שעשוי, להערכת החברה, להיות בעל ערך תעשייתי גבוה (מס' אסמכתא: 2022-01-069790).

21. הון אנושי

21.1 ההון האנושי של החברה הינו כמפורט להלן:

מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה, מר דוד ג'רבי.

סמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח, ד"ר אפרת דבש ריזנפלד.

מצבת העובדים ונותני שירותים בחברה נכון ובסמוך למועד הדוח וליום 31 בדצמבר של שנת 2022-2023, הינה כדלקמן:

31/12/2022	31/12/2023	תפקיד
16.5	6	מחקר, פיתוח ורגולציה ¹³
2.8	2.3	הנהלה וכספים
21.3	8.3	סה"כ

כלל העובדים של החברה פועלים בכפוף להסכמי סודיות ואי-תחרות.

21.2 אודות שדרת הניהול של החברה:

21.2.1 דירקטוריון החברה.

למועד דוח זה, מכהנים בדירקטוריון החברה 5 דירקטורים: יוסי אקב (יו"ר דירקטוריון), חגי ישראלוביץ (דירקטור), איתי פז-חן (דירקטור), רונן שחר (דירקטור חיצוני) ומורן גנון (דירקטורית חיצונית).

לפי מידע שהועבר לחברה על ידי עו"ד רונן שחר, דירקטור חיצוני בחברה, ביום 21 באוקטובר 2021, הוגש נגד עו"ד רונן שחר כתב אישום בעבירה כלכלית שאינה קשורה לפועלו כדח"צ בחברה. במהלך תקופת הדוח, עו"ד רונן שחר הסכים להודות בסעיף בודד אשר אינו נמנה על העבירות המנויות בסעיף 226 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999, כאשר בית המשפט לא קבע כי לא יוכל להמשיך לכהן בתפקידו כדירקטור חיצוני בחברה.

¹³ לא כולל 2 עובדים בהיקף משרה נמוך מ- 10%.

21.2.2 מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה, מר דוד ג'רבי.

ביום 11 במאי 2023 (2023-01-050475, 2023-01-050478) הודיעה החברה על מינויו של מר דוד ג'רבי לתפקיד מנכ"ל בנוסף על תפקידו כסמנכ"ל כספים בחברה. ביום 12 במאי 2023 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה אישור תנאי העסקתו של מר דוד ג'רבי כמנכ"ל החברה, ובין היתר הקצאת 50,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה, כאשר ההקצאה בפועל בוצעה ביום 13 בספטמבר 2023. לפרטים ראה דיווחי החברה מהימים 12 במאי 2023 (מתקן), 15 ביוני 2023 וה-23 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-050925; 2023-01-066411; 2023-01-058816; 2023-01-058831).

ביום 18 במרץ 2024 דיווחה החברה בדבר השתתפותו של מר ג'רבי בשתי עסקאות הלוואה מול החברה. לפרטים ראה דיווח החברה מיום 18 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027213) ודיווח החברה מיום 24 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030669), יצוין כי זימון האסיפה הכללית בדבר הלוואה השנייה צפוי להתפרסם בסמוך לפרסום דוח תקופתי זה. לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

21.2.3 מנכ"ל החברה (לשעבר), מר אופיר דבש.

מר אופיר דבש, מנכ"ל החברה (לשעבר), הינו בעל ניסיון רב שנים בפיתוח מוצרים צבאיים ומסחריים, משלב הקונספט ועד למוצר סופי. בחמש שנים שקדמו לעבודתו בביו דבש כיהן כסמנכ"ל טכנולוגיות של חברה לפיתוח מוצרים שהיא גם חממה להקמת חברות הזנק. במסגרת תפקידו סייע להקים ולנהל מספר סטארט אפים של החברה. בעל ניסיון מוכח בזיהוי צרכים ומתן פתרונות מקצועיים בתחום ההיי-טק, בהנעת תהליכים מורכבים איתם מתמודדות חברות היי-טק קטנות ומתפתחות ובפרט החברה. למר דבש יש תואר ראשון בהנדסה מאוניברסיטת בן גוריון, ותואר שני בכלכלה ומנהל מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

21.2.4 מר דבש סיים את כהונתו בחברה ביום 07 במאי 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי

של החברה מיום 09.03.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-025281) והודעות החברה מיום 8 במאי 2023 (2023-01-042226, 2023-01-042178, 2023-01-042175) כאשר דיווחים אלו כוללים את פקיעת 13,405 אופציות (לא סחירות) ו-313,070 יחידות מניה חסומות (לא רשומות) שהוקצו לו וטרם הבשילו או מומשו. לפרטים בדבר תנאי כהונתו ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

21.2.5 סמנכ"לית מחקר ופיתוח, ד"ר אפרת דבש ריזנפלד.

ד"ר אפרת דבש ריזנפלד בעלת תואר ראשון בהנדסת מזון וביוטכנולוגיה מהטכניון (2005), תואר שני בגנטיקה והשבחה מהאוניברסיטה העברית בירושלים (2008) ותואר שלישי במחלקה לגנטיקה מולקולרית במכון ויצמן למדע (2015). את הכשרת הפוסט דוקטורט ביצעה בבית הספר לרפואה של הרווארד (2018), במהלכה קיבלה מלגה מטעם האגודה האמריקאית לסוכרת. ד"ר דבש ריזנפלד שימשה כמנהלת המעבדה למחקר תרגומי בתחום סרטן שד במרכז הרפואי סוראסקי (בית חולים איכילוב). לד"ר דבש ידע עשיר במדעים וטכנולוגיה ובמספר רב של תתי תחומים וכן מספר פטנטים הרשומים על שמה. לפרטים בדבר תנאי כהונתה ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

21.2.6 סמנכ"לית שיווק (לשעבר), גב' טל מלכה.

ביום 2 בינואר 2023 סיימה גב' טל מלכה סלהוב לכהן כסמנכ"לית השיווק של החברה. גב' טל מלכה סלהוב כיהנה כסמנכ"לית השיווק של החברה החל מיום 15 ביוני 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16.06.2022 (2022-01-074548) ודיווח מיידי מיום 28.12.2022 (2022-01-157408).

21.3 תלות מהותית בנושא משרה

נכון למועד דוח זה אין לחברה תלות מהותית במי מנושאי המשרה ו/או עובדיה.

21.4 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

החברה אינה קשורה וולנטרית לשום ארגון ייצוגי (התאחדות התעשיינים, ההסתדרות הכללית וכו') ולכן גם אינה קשורה בשום הסכם או תקנה הנובעים מקשרים, כגון הסכמים קיבוציים למיניהם, אלא אם חל עליהם צו הרחבה. עובדי החברה ו/או נושאי המשרה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי העסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי העסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה.

21.5 מדיניות תגמול נושאי משרה

ביום 24 למאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה. מדיניות התגמול נועדה לסייע בהשגת מטרת ועדי החברה, תוכניות העבודה שלה ומדיניותה בראיה ארוכת טווח על ידי העלאת המוטיבציה של נושאי המשרה לקדם את עסקיה ורווחיותה של החברה, בראיה ארוכת טווח, הבניית שיקול דעת של האורגנים הרלוונטיים בחברה, בקשר לקביעת תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה בחברה, על בסיס עקרונות ופרמטרים מוגדרים, בהתחשב בגודלה של החברה, באופי פעילותה, ובמדיניות ניהול הסיכונים בה ובהתוויית הלימות בין תרומתו של נושא המשרה, בהתאם לתפקידו בחברה לבין השגת יעדי החברה והשאת רווחיותה בראיה ארוכת טווח. לפירוט אודות מדיניות התגמול של החברה, לגבי היקפה, הפיקוח עליה, העקרונות המנחים לקביעת תנאי כהונה והעסקה ועוד, ראו נספח ד' לזימון אסיפה כללית של החברה מיום 20 למאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399).

22. חומרי גלם וספקים

למועד דוח זה, להערכת החברה אין לה תלות בספקים מסוימים. חומרי הגלם של החברה כיום הן בעיקר לצורכי מחקר ופיתוח ובעיקרם חומרי מעבדה ביולוגים וכימים, ציוד מעבדה מתכלה וחומרי גלם לצורך ייצור דבש מתורבת במעבדה.. עם הקמת מפעל לייצור של דבש מתורבת בישראל, החברה תבחן ספקים שונים לצורך רכישת חומרי גלם לצורכי ייצור מסחרי.

23. הון חוזר

נכון למועד הדוח, סך הגרעון בהון החוזר של החברה הינו בסך של כ- 0.72 מיליון ש"ח, לעומת הון חוזר חיובי בסך 5.1 לתקופת המקבילה אשתקד. להרחבה בדבר גיוסי הון במהלך שנת הדוח ראו ביאור 11ג' לדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה ובסעיף 25 דלקמן.

24. השקעות בחברות אחרות ו/או בנכסים

נכון למועד דוח זה, החברה ממקדת את משאביה בפיתוח מערך ייצור בישראל למוצר הדבש המתורבת של החברה. לחברה אין חברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות.

25. מימון

25.1 נכון למועד פרסום דוח זה, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, אשר אין לה הכנסות מפעילותה השוטפת ואין היא צופה הכנסות כאמור בעתיד הקרוב. על כן, החברה מממנת את פעילותה באמצעות גיוסי הון ולכן היא תלויה בגיוס הון להמשך פעילותה. יצוין כי חרף האמור, החברה ממקדת משאביה לטובת פיתוח מערך ייצור רחב היקף (1,000 טון שנתי) של מוצר הדבש המתורבת.

25.2 לאחר תקופת הדוח, ביום 17 במרץ 2024, החברה התקשרה ב-2 הסכמי הלוואות. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.8.3 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

25.3 ערבויות אישיות: לא ניתנו ערבויות אישיות על ידי מי מבעלי המניות בחברה.

25.4 יתרת מזומנים: יתרת המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכמת בכ- 189 אלפי ש"ח לעומת כ- 6,479 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 אשר כוללים, בעיקר יתרות מזומנים בבנקים. יובהר כי, נכון למועד דוח זה, יתרת המזומנים בקופתה של החברה אינה מספיקה לצורך הוצאת לפועל כל תוכניותיה העסקיות ותוכניות המחקר והפיתוח שלה וכי על מנת לעמוד בהם יהיה על החברה לפעול לגיוס הון נוסף. לפרטים נוספים אודות הערת העסק החי בדוחותיה הכספיים של החברה ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים של החברה.

תחזיות והנחות החברה האמורות 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 של הקבוצה. 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 31 לדוח זה.

26. מיסוי

החברה כפופה לדיני המס הנהוגים בישראל, אולם ככל שזו תחל לשווק את מוצריה בארה"ב, בהתאם לתוכניות דירקטוריון החברה נכון למועד דוח זה, אזי החברה תהיה כפופה לדיני ארה"ב. פעילותה הקודמת בתחום הנדל"ן כפופה לדיני ארה"ב אך כאמור בסעיף 2.5, החברה חתמה על הסכם למכירת פעילות העבר.

27. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד הדוח לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינן 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 31 לדוח זה.

28. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

כיום, פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל, לרבות הדינים החלים על החברה מעצם היותה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות הערך בתל אביב בע"מ. היא תהיה כפופה אף לדיני מדינות נוספות, ככל שתפעל בהן בעתיד. לפרטים אודות רגולציה שהחברה עתידה להיות כפופה לה ראה סעיף 8.1 לעיל.

29. הסכמים והסכמי השקעה

הסכם מחקר ורישיון – כחלק מתהליך ההתייעלות שבה נקטה ונוקטת החברה, החברה הסכימה עם חברת ידע חברה למחקר ופיתוח בע"מ – חברת המסחור של מכור ויצמן למדע, איתה חתמה חברת הבת עם הסכם מחקר ורישיון ביום 17 ביוני 2021, כמפורט בדיווח החברה מיום 17 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 102771-01-2021), בדבר הקפאת המחקר המשותף. לפרטים בדבר ההסכמות להקפיא את המחקר המשותף עם ידע ראה דיווח החברה מיום 9 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 005232-01-2023).

ביום 9 בינואר 2023 הודיעה החברה כי לאור התמקדות החברה בהקמת מפעל ליצור דבש מתורבת לטובת מסחור מוצריה, וכחלק מהליכי התייעלות שבה נקטה ונוקטת החברה, הוסכם על ידה ועל ידי ידע, חברת המסחור של מכון ויצמן, לבקשת החברה, להקפיא בשלב זה את פעילות המחקר הממומן שהחברה מקיימת עם מכון ויצמן. נכון למועד דוח זה, המחקר לא חודש עד ליום 1 במרץ 2023 ולכן הוסכם על ידי הצדדים כי ההסכם בטל. להערכת החברה אין בהחלטה בדבר אי קידום המחקר הממומן השפעה על פעילות החברה ו/או תוצאותיה, למעט חסכון בהוצאות (350 אלפי ש"ח בשנה על פני השנתיים הבאות), וזאת מהטעם שמדובר במחקר שנמצא בשלבים ראשוניים בלבד. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 9 בינואר 2023 (005232-01-2023).

29.1 הסכם מחקר ממומן – ביום 3 באוגוסט 2021 החברה הודיעה כי התקשרה בהסכם מחקר ממומן עם MIT – המכון הטכנולוגי של מסצ'וסטס. במסגרת ההסכם החברה תממן פעילות מחקרים לתקופה של עד שלוש (3) שנים בהיקף של כ-350,000 דולר ארה"ב לשנה. לפירוט והרחבה אודות האמור ראו דיווח החברה מיום 3 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 060724-01-2021).

בקשר עם התקשרות החברה במחקר ממומן עם MIT, יצוין כי ביום 27 בספטמבר 2022, דיווחה החברה כי בעקבות נסיבות אישיות של מנהל המחקר, פרופ' רון וייס, אזי האחרון נדרש לצאת לחופשה אשר צפויה להסתיים במהלך חודש מאי 2023. לאור החשיבות הרבה שהחברה רואה בביצוע המחקר בהובלתו של פרופ' וייס, הצדדים הסכימו בשלב זה על הקפאת המחקר המשותף עד לחזרתו לעבודה, כאשר עם חזרתו יישקל מחדש המשך המחקר הממומן זאת בעת שהמחקר נמצא בשלב מחקרי התחלתי בלבד, יצוין כי הצדדים לא פעלו לחידוש המחקר. להערכת החברה אין בהחלטה בדבר אי קידום המחקר הממומן השפעה על פעילות החברה ו/או תוצאותיה, למעט חסכון בהוצאות (350 אלפי דולר בשנה על פני השנתיים הבאות), וזאת מהטעם שמדובר במחקר שנמצא בשלבים ראשוניים בלבד. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 27 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 121246-01-2022).

29.2 הליכים משפטיים

29.2.1 נגד החברה, וכנגד חברות נוספות שאינן קשורות לחברה, הוגשה תובענה לבית המשפט המחוזי בלוד ובקשה לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית, בדבר אי הנגשת דיווחיה המיידים המתפרסמים מעת לעת במערכת המגנ"א לציבור המשקיעים, לכאורה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 29.07.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059638). ביום 05 במרץ 2023 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי פסק דין הדוחה את הבקשה ללא צו להוצאות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידית של החברה מיום 6 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-024366).

29.2.2 במהלך חודש ספטמבר לשנת 2023, התקבלה פניה של נציג לכאורה של אדם אשר נטען כי השקיע במהלך שנת 2017 בנכס מזל פארמרס, ואשר העלה שאלות הקשורות לנכס, לרבות שאלות הנוגעות לעסקאות בנכס אשר נטען כי בוצעו לאחר השלמת מכירת חברת הנכס על ידי החברה, ואשר נטען כי בוצעו על ידי גורמים אשר היו בעברים קשורים לחברה. החברה עודנה לומדת אחר הפניה ותעדכן בדבר ההתפתחויות בהתאם להוראות הדין.

29.3 יעדים ואסטרטגיה עסקית

בהתאם לטכנולוגיה שהיא מפתחת ועל בסיסה, החברה פועלת במס' אפיקים כדי להרחיב את פעילותה, ובעיקר:

29.3.1 האסטרטגיה וכוונות התאגיד לעתיד – בכוונת החברה לפעול להקמה של מפעל לייצור תעשייתי של מוצר הדבש בטריטוריה ראשונה המתורבת לטובת שיווקו בארה"ב, וכן להמשיך את פיתוח מוצריה האחרים. בנוסף לפעול לקידום הפצת מוצרי הדבש המתורבת הן על ידי חתימת הסכמי הפצה עם גורמים שונים ובאמצעות שיתופי פעולה עם גורמים מובילים בעולם.

29.3.2 פריסות גאוגרפיות בין לאומיות ופעילויות חדשות – נכון למועד דוח זה, החברה מתמקדת בהקמת מפעל לייצור מוצר הדבש המתורבת בטריטוריה הראשונה, ולאחריה זו צפויה להתמקד בשיווק מוצר הדבש בשווקי היעד, וביניהם ארה"ב. כמו כן, החברה פועלת להמשך פיתוח מוצרי דבש מתורבת, צוף ממקור צמחי, מזון מלכות מתורבת וחלב בופאלו מתורבת ומוצריהם ובוחנת את האפשרויות העומדות בפניה לשם הפצת יתר מוצריה בכל העולם כשהיו מוכנים לכך. נכון למועד דוח זה אין לחברה פעילות מחוץ לגבולות מדינת ישראל, למעט כמפורט בסעיף 2.5 לעיל.

29.3.3 כניסה משמעותית לעסקים חדשים ויציאה מעסקים קיימים – כאמור בהרחבה בדוח זה, החברה פועלת בתחום טכנולוגיות המזון המתקדמות ונפרדה מפעילות העבר שלה בתחום הנדל"ן כמפורט בסעיף 2.5 לעיל.

29.3.4 רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים – החברה בוחנת אפשרויות שונות לשם הפצת מוצריה.

29.3.5 הרחבות ושינויים משמעותיים בכושר הייצור במערכות הלוגיסטיות – כאמור בסעיף 3.2 לעיל, נכון למועד דוח זה, לאחר שהחברה השלימה פיתוח של 6 מוצרי דבש מתורבת שונים, החברה מתמקדת בהקמת מפעל לטובת ייצור תעשייתי ומכירתו של הדבש המתורבת בשווקים השונים.

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

שם המוצר	מצב נוכחי (נכון ליום 31 בדצמבר 2023)	צפי ל- 2024	צפי ל- 2025	צפי ל- 2026
דבש מתורבת	החברה השלימה את הפיתוח של 6 מוצרי דבש מתורבת שונים. סוגי הדבשים המתורבתים שפותחו הנם: לבנדר, קפה, קומיל, אקליפטוס, הדרים ורוזמרין.	יזום והקמת מפעל לייצור מסחרי של דבש מתורבת.	השלמת יזום והקמת מפעל לייצור מסחרי של דבש מתורבת וכן, קידום ויצירת הסכמי שיתופי פעולה מסחריים עתידיים עם חברות שונות לצורך מסחור מוצרי החברה.	חדירה לטריטוריות נוספות והגדלת נתח שוק בשוק הדבש המתורבת (ככל ותגיע החברה לאבני הדרך שצוינו).
צוף ממקור צמחי	החברה הצליחה לייצר אב טיפוס של צוף ממקור צמחי במעבדה אך עדיין לא הושלם פיתוח המוצר באופן סופי.	החברה שואפת לפתח מוצר מוגמר.	החברה שואפת לפתח מוצר מוגמר.	החברה שואפת לקדם תהליך ייצור פיילוט לכמויות של מאות ליטרים של צוף ממקור צמחי.
מזון מלכות מתורבת	החברה עובדת על פיתוח המוצר וצופה כי פיתוחו ימשך עד לסוף שנת 2025.	החברה עובדת על פיתוח המוצר וצופה כי פיתוחו ימשך עד לסוף שנת 2025.	החברה עובדת על פיתוח המוצר וצופה כי פיתוחו ימשך עד לסוף שנת 2025.	התחלת תהליך אישור רגולטורי של רכיבי המוצר בארה"ב.
חלב בופאלו מתורבת ומוצרי	החברה עובדת על פיתוח המוצר וצופה כי פיתוחו ימשך עד לסוף שנת 2026.	החברה עובדת על פיתוח המוצר וצופה כי פיתוחו ימשך עד לסוף שנת 2026.	החברה עובדת על פיתוח המוצר וצופה כי פיתוחו ימשך עד לסוף שנת 2026.	החברה שואפת לסיים את פיתוח מוצר ראשון מבוסס חלבון חלב בופאלו מתורבת ולהתחיל בתהליך אישור רגולטורי של רכיבי המוצר בארה"ב.

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 31 לדוח זה להלן.

30. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

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

30.1 השלמת תהליך היזום והתכנון של מתקן ייצור מוצר הדבש המתורבת: הנהלת החברה פועלת ביחד עם צד שלישי שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה החברה לטובת קידום השלמת היזום והתכנון של מתקן ייצור מוצר הדבש המתורבת בטריטוריה הראשונה.

30.2 **הרחבת רישום הפטנטים** : החברה השלימה רישום פטנט ראשון והגישה שש בקשות נוספות לרישום פטנטים כאמור בסעיף 20 לעיל. בשנה הקרובה החברה תמשיך בפיתוח טכנולוגיות שיתכן ויהיה ניתן להגישם לרישום כפטנטים, אשר, עם הענקתם, עשויים להוות יתרון על פני מתחרים פוטנציאליים.

30.3 החברה תקדם יצירת הסכמי שיתופי פעולה מסחריים עתידיים עם חברות שונות לצורך מסחור מוצריה.

30.4 החברה תפעל לגיוס הון ככל שתידרש על מנת לאפשר את המשך פעילותה.

תחזיות והנחות החברה לעיל לעניין השלמת תהליך היזום והתכנון, ויכולת החברה להמשיך ולפתח את מוצריה ממקורותיה העצמיים, 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 31 לדוח זה להלן.

31. דיון בגורמי סיכון

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

31.1 סיכוני מאקרו

31.1.1 **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. תחת גורם סיכון זה מצויה גם השפעתה של מלחמת חרבות ברזל שיצרה השפעות על הפעילות הפיננסית בישראל ובעולם.

31.1.2 **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.

31.1.3 **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. החברה תידרש לעמוד ברגולציה הכרוכה במכירה של מוצרי מזון בכל מדינת יעד בה תפעל.

31.1.4 זהות ישראלית: זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות בתחום המזון הקיימים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון, ואף להביא לביטול עסקאות ולחסימת שווקים בחו"ל. יצוין, כי סיכון זה יהיה רלוונטי רק במצב שבו החברה תייצא את מוצריה לחו"ל.

31.1.5 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. לפרטים אודות השלכות השינויים בסביבת הריבית והאינפלציה על החברה ראה כמפורט בסעיף 8.3 **Error! Reference source not found.** לעיל.

31.1.6 מגפות, לרבות נגיף הקורונה ואסונות עולמיים ומקומיים: ככל חברת הנזק, התמשכות אי-הודאות בשווקים פיננסיים בעקבות מגפות ו/או אסונות עולמיים ומקומיים עשוי לגרום למשקיעים להירתע מחברות שנמצאות בשלבי פיתוח ראשוניים מחשש לכספיהם. כמו כן, עשויים הם לגרום לממשלות לנקוט בצעדים המגבילים את המגזרים העסקיים בכל רבדי הפעילות, ובכך לשבש או לשתק פעילות עסקית. היות והחברה הינה חברת מחקר ופיתוח בשלב הראשון והיות והחברה השלימה מספר סבבי השקעות מוצלחים, החברה לא סבורה שההשפעה, ככל שתהיה, הינה בהיקף משמעותי.

31.1.7 אכיפת הסכמי אי תחרות: קיים קושי לאכוף הסכמי אי-תחרות בישראל. בתי המשפט בישראל מחייבים את המעביד להוכיח שההתחייבות לאי-תחרות בה התחייב העובד ואשר אותו העובד מפר ו/או מבקש להפר היא סבירה וכי היא גם נועדה להגן על אינטרס לגיטימי של המעביד. אי לכך, אין וודאות שהחברה תוכל למנוע מעובד חברה לשעבר מלעבוד בחברה מתחרה.

31.2 גורמי סיכון ענפיים

31.2.1 שחקנים חדשים בשוק הדבש המתורבת: ריבוי מתחרים בשוק הדבש המתורבת עלול לפגוע בביקוש למוצרי החברה ואין כל ודאות שהחברה תצליח להתמודד בהצלחה וביעילות כנגד מתחריה.

31.2.2 היעדר ביקוש מהציבור למוצרי דבש מתורבת: נכון למועד פרסום דוח זה, לא ניתן להעריך מה תהיה מידת נכונות הציבור לאמץ טכנולוגיות מזון כגון דבש מתורבת ולכן, מה יהיו היקפי הביקוש עבור מוצרי החברה.

31.2.3 שינוע: מוצרי החברה, הן בארץ והן לחו"ל, חשופים לסיכון של התיישנות המוצר ו/או צבירת מזהמים אחרי יציאתם מהמפעל. בנוסף עלויות שינוע יכולות להשתנות ולהשפיע על תמחור המוצר.

- 31.2.4 היתרי יבוא במדינות זרות: חברות זרות כפופות לתנאים ולכללים רגולטוריים של המדינות במקום מושבן לצורך ייבוא של דבש מתורבת. למיטב ידיעת החברה, 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.
- 31.2.5 סיכוני איכות הסביבה: החברה מעריכה כי לפעילותה סיכון נמוך של פגיעה סביבתית. לפרטים נוספים ראה סעיף 27 לפרק א' זה לעיל.
- 31.2.6 רגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית: פיתוח ייצור ושיווק המוצרים הסופיים בארץ ומחוצה לה כפופה לתקנים ולאישורים שונים, מקומיים ובינלאומיים. שינוי בסביבה הרגולטורית ביחס למוצרי החברה, לרבות שינוי או אי-עמידה בהוראות החלות על החברה, עשויים להטיל מגבלות שונות על פעילות החברה או לשנות את מבנה העלויות שלה ולפגוע בתוצאותיה הכספיות. כמו כן, יתכן וקבלת האישורים הדרושים לשיווק מוצרי החברה תארך זמן רב מהצפוי או כי יטילו על החברה דרישות מחמירות יותר, דבר אשר יעכב את שיווק מוצרי החברה ועשוי לגרום להוצאות נוספות של החברה בקשר עם קבלת היתרים לשיווק מוצרי החברה על בסיס מסחרי. בנוסף, אין ודאות כי החברה תקבל את האישורים הדרושים לשיווק מוצריה. ללא קבלת האישורים הדרושים, לא תוכל החברה לשווק את מוצריה בטרטוריות השונות. כמו כן, ככל שהחברה תחליט למכור את מוצריה בעצמה, יהיה עליה לקבל רישיון ואי קבלת רישיון עשויה לפגוע בתוכניותיה.
- 31.2.7 סיכוני נזילות וחדלות פירעון: החברה, כחברת מחקר פיתוח, נדרשת לנזילות גבוהה לטווח ארוך לצורך פיתוח חזונה לשם השגת תוצאות עסקיות. אין כל ודאות כי ככל שהחברה תזדקק למקורות מימון נוספים היא תצליח לגייסם לצורך פיתוח מוצריה ושיווקם בעתיד. יצוין כי נכון למועד דוח זה, לחברה אין נכסים משועבדים וכי טרם נטלה אשראי מחברה כלשהי. כמו כן, אין לחברה ערבויות ו/או התחייבויות מול בעל השליטה שלה, מר עדי צים.
- 31.2.8 התפתחויות ושינויים טכנולוגיים: יצירת טכנולוגיה חלופית לטכנולוגיה אותה מציעה החברה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה. כמו כן יתכן, כי יעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים חלופיים בהם יוכנס שינוי טכנולוגי, אשר יאפשר לעקוף את זכויות החברה עליהן הגישה החברה בקשות פטנט. במקרה זה, יתכן ויעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים מתחרים למוצר החברה, תוך שהם לא מפרים את הזכויות עליהן הוגשו בקשות הפטנט, דבר אשר עשוי להגביר את התחרות במוצרי החברה ולהקטין את הרווח הצפוי שלה.
- 31.2.9 האטה בהליך מחקר ופיתוח: ביצוע ניסויים במסגרת הליכי מחקר ופיתוח שעורכת החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות אשר לא תלויות בחברה.
- 31.2.10 חשיפה לתביעות משפטיות: החברה פועלת בתחום ייצור המזון, ועלול לחשוף את החברה לטענות בדבר בעקבות תופעות אפשריות שייגרמו כתוצאה מהשימוש/מצריכת מוצרי החברה.

31.2.11 תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן: כחברה המתבססת על מחקר ופיתוח, החברה נדרשת לצוות מיומן של אנשים שיוכלו וידעו לבצע את המשימות העומדות בפני החברה במיומנות ובמקצועיות הרבה ביותר וזאת על מנת ולהגיע לתוצאות מרביות. כוח אדם מיומן שעוזב את החברה, או קושי בגיוס כוח אדם מיומן עשוי לפגוע בתוצאות החברה.

31.2.12 אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה עם גורמים אסטרטגיים: ככל שהחברה לא תצליח לכרות הסכמי שיתוף פעולה משמעותיים עם גורמים אסטרטגיים או שהסכמים אלו לא יביאו להתקשרויות מסחריות עם חברות מובילות בתחום כאמור לעיל, תוגבל היכולת של החברה לפתח ולשווק את מוצריה ואת טכנולוגיה הליבה שלה, ובנוסף, החברה תיאלץ להשקיע משאבים רבים יותר בפיתוח ושיווק מוצריה, אשר קיים ספק כי יעמדו לרשותה.

31.2.13 הגנה על קניין רוחני: צד שלישי עלול לקרוא תגר על האמצעים בהם נוקטת החברה להגנה על קניינה הרוחני. אם החברה לא תצליח להגן על קניינה הרוחני הדבר עלול לפגוע ביכולתה להתחרות באופן אפקטיבי ולהשפיע באופן מהותי לרעה על עסקיה ופעילותה.

31.2.14 חוסר ודאות בנוגע לקבלת פטנטים: אין ודאות כי בקשות לרישום פטנט, אשר יוגשו על-ידי החברה ביחס לטכנולוגיות של החברה יסתיימו ברישום פטנט. היה ולא יושלם רישום פטנט בקשר עם בקשות לרישום פטנט, אזי, לא יזכו פיתוחי החברה להגנה קניינית, דבר אשר עשוי לאפשר לגורמים נוספים לייצר את מוצרי החברה ולהתחרות במוצרי החברה בטריטוריות השונות שבהן מתכוונת החברה לפעול ולשווק את מוצריה.

31.3 גורמי סיכון ייחודיים לחברה

31.3.1 תמחור: שיטת התמחור של החברה ויצירת מוצר יקר באופן יחסי לחלופות עשוי לפגוע ביכולתה של החברה לחדור לשוקי היעד. כמו כן, תמחור המוצרים שבפיתוח של החברה תלוי בתנאי שוק משתנים ובחלופות מתחרות רבות שאפשר שלא יאפשרו לחברה לקבוע את התמחור של מוצריה באופן רווחי.

31.3.2 ביקוש למוצרי החברה: אין כל וודאות בדבר רמת הביקוש למוצרי החברה, אשר תלויה בקבלת המוצרים והטכנולוגיה עליה הם מתבססים כמוצרים בעלי ערך מוסף לעומת שיטות ייצור אחרות ו/או מסורתיות הקיימות בשוק ו/או תחליפים אחרים ו/או המוצר המקורי.

- 31.3.3 עמידה בדרישות ייצור : אי יכולתה של החברה לעמוד בדרישות ובביקוש למוצריה מבחינת כושר הייצור יכולה לפגוע במכירותיה. בנוסף, פגמים בהליך ייצור מוצרי החברה עלולים להוביל להחזרת מוצרים לחברה ו/או לנזקים בריאותיים, ולכך עלולה להיות השפעה על החלטת הלקוחות בבחירתם להשתמש במוצרי החברה בעתיד.
- 31.3.4 אי-הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח : אין כל וודאות כי הליכי המחקר ופיתוח, אשר מתבצעים במועד הדוח וכן כאלה אשר מיועדים לביצוע על-ידי החברה בעתיד, יבשילו לכדי מוצרים באיכות מהסוג המבוקש לשיווק ומכירה.
- 31.3.5 צפי להעדר רווחיות משמעותית בשנים הקרובות : החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח. לחברה אין כל מקור הכנסה ממכירת מוצרים, מייצור או מפעילות המחקר והפיתוח, ואין כל ודאות כי היא תוכל לפתח מקורות הכנסה מעין אלו, או שהפעילות תהפוך לרווחית אף אם מוצריה ייוצרו על בסיס מסחרי.
- 31.3.6 סיכוני סייבר ואבטח מידע – במהלך השנים האחרונות חל גידול משמעותי בעוצמת איומי הסייבר, הן מבחינת היקפם, הן מבחינת גורמי האיום והן בהיבטי תחכום וזמניות כלי התקיפה, כאשר מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד. "אירוע סייבר" משמעו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, גורם חיצוני או פנימי לחברה שבכוונתו להסב נזק לחברה. לאור העובדה שפעילות החברה מתועדת, בין היתר, באמצעות מערכות המחשוב ומאגרי מידע המצויים במשרדה, התרחשותו של אירוע סייבר עלולה לגרום לחברה נזק ישיר ועקיף, ובין היתר לפגוע בתוצאותיה העסקיות העתידיות. החברה פועלת למנוע ולהקטין את החשיפה לסיכונים האמורים, בין היתר, באמצעות החתמת עובדיה על כתבי סודיות ושמירת IP מפני גורמי חוץ, הטמעת והעמקת תרבות אבטחת מידע בחברה. מסמכי החברה נשמרים על שרתים שמוגנים באמצעים מקובלים של הגנה בפני התקפות סייבר. כמו כן, רכשה החברה ביטוח סייבר והנהלת החברה פנתה למבקר הפנימי בדרישה לבצע בחינה בכל הקשור לביטחון מידע וסייבר.
- 31.3.7 בטיחות מזון : נושא בטיחות מזון ואירועי מחלות הנגרמות על מזון או פרסום או תיוג שגוי של מוצרים עשויים להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה והצלחתה, ועשוי אף לחשוף את החברה לתביעות משפטיות או לפעולות אכיפה רגולטוריות.
- 31.3.8 קשיים נלווים לצמיחת חברת הזנק : החברה הינה חברת הזנק בתחילת דרכה. אם החברה לא תצליח לנהל את צמיחתה העסקית והמסחרית בצורה יעילה, המשך פעילותה עלול להיות מושפע באופן מהותי. החברה עשויה להתמודד עם קשיים כאמור לעיל למשל, בין היתר, בעת הרחבת פעילות למוצרים ו/או לטריטוריות נוספות בהן אין לחברה ניסיון קודם, בתפעול, ברישוי, בשיווק ובמכירות.

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
			עלייה במחירי תשומות
			תנודות שער חליפין
			סיכון רגולטורי ומשפטי
			זהות ישראלית
			האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
			מגפות, לרבות נגיף הקורונה ואסונות עולמיים ומקומיים
			אכיפת הסכמי אי תחרות
גורמי סיכון ענפיים			
			שחקנים חדשים בשוק
			היעדר ביקוש לטכנולוגיות חדשות מהציבור
			שינוע
			היתרי יבוא במדינות זרות
			סיכוני איכות הסביבה
			רגולציה, היתרים ותקינה בינלאומית
			היעדר יכולת לגייס הון ומקורות מימון
			התפתחויות ושינויים טכנולוגיים
			האטה בהליך מחקר ופיתוח
			חשיפה לתביעות משפטיות
			תלות בכוח אדם מקצועי ומיומן
			אי-הצלחה לכרות הסכמי שיתוף פעולה עם גורמים אסטרטגיים
			הגנה על קניין רוחני
גורמי סיכון ייחודיים לחברה			
			תמחור
			ביקוש למוצרי החברה
			עמידה בדרישות ייצור
			אי הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח
			צפי להיעדר רווחיות משמעותית בשנים הקרובות
			סיכוני סייבר ואבטח מידע
			בטיחות מזון
			קשיים נלווים לצמיחת חברת הזנק

פרק ב'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון חברת ביו דבש בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות הבנות שלה (ביחד "הקבוצה") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("מועד דו"ח הדירקטוריון"), והתוצאות הכספיות המאוחדות של הקבוצה לתקופה של השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדו"ח").

הסקירה שתובא להלן מתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדו"ח, אשר השפעתם מהותית. במסגרת הסקירה לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לקבוצה או שלדעת הקבוצה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני הקבוצה.

ביום 11 באוגוסט 2015 דיווחה החברה (אסמכתא מס' 093834-01-2015) כי ביום 10 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ וולנטרי של כל ההקלות ל"תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "תקנות הדוחות") המפורטות בתקנות הדוחות ככל שהינן רלוונטיות (או שהיינה רלוונטיות) לחברה. בהתאם לתקנה ג' לתקנות הדוחות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ומצאה כי תנאים אלה מתקיימים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 4 במאי 2017 (מס' אסמכתא: 045372-01-2017) דוח זה נערך תוך יישום ההקלות האמורות (ככל שהן רלוונטיות לחברה ולדוח זה), שהינן: (א) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד רק מעבר לסף מהותיות של 20%; (ב) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נותר) 20%); (ג) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ורואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ד) דיווח במתכונת חצי שנתית; (ה) אי צירוף דוח כספי סולו.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון באשר למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה והסביבה העסקית

1.1 כללי

החברה התאגדה בישראל בשנת 1990 כחברה פרטית ועד ליום 30 ביולי 2015 החברה (בשמה המקורי – אורכית תקשורת בע"מ) הייתה חברת טכנולוגיה שעסקה בפיתוח, ייצור ושיווק ציוד להעברת שירותי טלקום ברשתות עירוניות והעברת נתונים וקול על גבי רשתות קוויות וסלולריות. החברה הונפקה בארה"ב בשנת 1996 בבורסת ה-OTC ובשנת 2002 נרשמו מניותיה של החברה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").



ביום 22 ביולי 2015 ניתן פסק דין במסגרתו אישר בית המשפט את הסדר הנושים בין החברה לבין נושיה אשר במסגרתו נמחקו מניות החברה ממסחר בבורסת ה-OTC. ביום 22 באוקטובר 2015 שינתה החברה את שמה ל-"ב.ה. וויאטסטון גרופ בע"מ" (שמה הקודם של החברה). משנת 2015 ועד למועד מיזוג החברה עם חברת בי-יו דבש טכנולוגיות בע"מ ("חברה הבת") כפי שיפורט להלן, החברה פעלה בשני מגזרים ברי דיווח שהינם תחום הנדל"ן להשקעה ותחום הנדל"ן היזמי (להלן: "פעילות העבר של החברה"). לפרטים בדבר דיווח משלים בדבר פעילות העבר של החברה, ראה סעיף 2.10 לפרק ב' זה להלן.

ביום 24 למאי 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את עסקת המיזוג בין החברה לבין החברה הבת על דרך של החלפת מניות, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג, החברה מחזיקה ב-100% מהונה המונפק והנפרע של החברה הבת ולבעלי מניות של החברה הבת הוקצו מניות רגילות של החברה וזכויות למניות רגילות של החברה ("עסקת המיזוג"). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראה דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 20 למאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399) ודיווח מיידי מיום 24 למאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088992) בדבר תוצאות האסיפה. לאחר השלמת עסקת מיזוג, החלה החברה לפעול בתחום הפודטק (Food-Tech) וכיום היא פועלת לפיתוח תהליך לייצור דבש מתורבת, כפי שיפורט בדוח זה. מובהר כי פעילותה של החברה (באמצעות החברה בת) בתחום הפוד-טק החלה בינואר 2021.

ביום 01 ביוני 2021 ובעקבות השלמת עסקת המיזוג שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 1 ביוני 2021 (מספר אסמכתא -2021-01-094578).

ביום 14 בדצמבר 2022, דיווחה החברה כי דירקטוריון החברה החליט כי על החברה למקד את משאביה בייצור תעשייתי של מוצר הדבש המתורבת, כאשר לשם כך, בכוונת הנהלת החברה לפעול לטובת תכנון והקמת מפעל בישראל. לאור החלטת דירקטוריון החברה כאמור לעיל, דירקטוריון החברה החליט על ביצוע התאמות במצבת כוח האדם של חברת הבת. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-150643).

2. אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח

2.1 מחקר ופיתוח

לפירוט בדבר ביטול ההתקשרות בהסכם מחקר ופיתוח עם מכון ויצמן ראה סעיף 29 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

2.2 קניין רוחני

לעדכון בדבר הקניין הרוחני של החברה, לרבות קבלת אישור פטנט ראשון של חברת הבת במהלך תקופת הדוח, ראה סעיף 20 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

2.3 הון אנושי

2.3.1 מינויים

2.3.1.1 **מנכ"ל וסמנכ"ל כספים**. ביום 10 במאי 2023, מונה מר דוד גירבי לכהן כמנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים, לרבות תנאי כהונתו הכוללים הקצאת של 50 אלף כתבי האופציות (לא רשומות), ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

2.3.2 סיום כהונה

2.3.2.1 דירקטורים

2.3.2.1.1 **הגב' יפעת דור**. ביום 7 בינואר 2024, סיימה הגב' דור את כהונתה כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-003699).

2.3.2.1.2 **הגב' ים בן חיים**. ביום 7 בינואר 2024, סיימה הגב' בן חיים את כהונתה כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-003705).

2.3.2.2 נושאי משרה

2.3.2.2.1 **מנכ"ל**. ביום 7 במאי 2023, סיים מר אופיר דבש את כהונתו כמנכ"ל החברה. לפרטים ראה דיווח החברה מיום 9 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-025281).

2.3.2.2.2 **סמנכ"לית שיווק**. ביום 2 בינואר 2023, הגב' טל מלכה סלהוב סיימה כהונתה בחברה כסמנכ"לית השיווק של החברה. לפרטים ראה דיווח החברה מיום 28 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-157408).

2.3.3 ויתור על שכר

ביום 3 בינואר 2023, הודיעו לחברה מנכ"ל החברה דאז, מר אופיר דבש, וסמנכ"לית המחקר והפיתוח, ד"ר אפרת דבש ריזנפלד, כי לאור המצב במשק ומרצון להתחשב בצרכי החברה ובעובדה שדירקטוריון החברה החליט על מיקוד משאבי החברה בתהליך ייצור הדבש המתורבת, כי הם החליטו לוותר על זכאותם לעדכון הגמול הקבוע המגיע להם בדמות העלאת המשכורת החודשית (ברוטו) של כל אחד מאלו, כפי שאושרה על ידי אורגני החברה ואשר תכוננה הייתה להיות בתוקף החל מהמשכורת של חודש ינואר 2023.



לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002241). לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של מר אופיר דבש וד"ר אפרת דבש ריזנפלד ראה תקנה 21 בפרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד לדוח זה. לפרטים בדבר סיום כהונתו של מר דבש כמנכ"ל החברה, ראה סעיף 2.3.2.2 לעיל.

2.4 השקעות בחברה

במהלך תקופת הדוח לא בוצעה כל השקעה בחברה, אולם לאחר תקופת הדוח, החברה התקשרה במספר עסקאות הלוואות שונות לטובת שיפור מצבה התזרימי, לפרטים ראה סעיף 2.8.3 לפרק ב' זה להלן.

2.5 שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ומצבות החזקות

2.5.1 **מר איתי פז-חן**. לאחר תקופת הדוח, פקעו 30,769 כתבי אופציה (לא רשומים) אשר היו רשומים על שמו של מר פז-חן. לפרטים ראה דיווח החברה מיום 7 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-023625).

2.5.2 **מר אופיר דבש**. ביום 7 במאי 2023, מר אופיר דבש חדל להיות בעל עניין בחברה לאור העובדה שסיים את כהונתו כמנהל הכללי של החברה. לפרטים ראה סעיף 2.3.2.2 לפרק ב' זה לעיל ודיווחי החברה מהימים 9 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-025281) ומיום 8 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-042178).

לפרטים בדבר הבשלת מניות חסומות למניות החברה במהלך כהונתו, ראה דיווח מתקן של החברה מיום 19 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-028542).

2.5.3 **מר דוד ג'רבי**. ביום 10 במאי 2023, מונה מר דוד ג'רבי לתפקיד מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה (כאשר עד לאותו המועד כיהן כסמנכ"ל הכספים בלבד), כחלק מהגמול שאושר לו באסיפה כללית מיוחדת לטובת האמור, ביום 13 בספטמבר 2023 הוקצו למר ג'רבי 50,000 כתבי אופציה לא רשומים הניתנים למימוש בשער של 1.51 ש"ח לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

2.5.4 **מר עדי צים**. במהלך תקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח, בוצעו מספר שינויים בכמות ניירות הערך של החברה המוחזקות על ידי מר עדי צים, בעל השליטה בחברה, כמפורט בדיווחי החברה מהימים 2 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-100306); 3 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-131487), ומיום 7 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-023622). לפירוט בדבר החזקתו של מר עדי צים למיטב ידיעת החברה, ראה תקנה 21א' לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

2.5.5 **הגב' אפרת דבש – ריזנפלד**. במהלך תקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח, בוצעו מספר הבשלות של מניות חסומות (לא רשומות) למניות רגילות, כמפורט בדיווחי החברה מהימים 19 במרץ 2023 (מתקן) (מס' אסמכתא : 028542-01-2023), 4 ביולי 2023 (מס' אסמכתא : 062653-01-2023), 18 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא : 087334-01-2023), 1 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא : 099874-01-2023), 18 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא : 137010-01-2023), וה-17 במרץ 2024 (מס' אסמכתא : 027081-01-2024).

2.5.6 **הגב' טל מלכה סלהוב**. ביום 26 בינואר 2023, גב' טל מלכה סלהוב חדלה להיות בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 26 בינואר 2023 (מס' אסמכתא : 012039-01-2023).

2.6 הליכים משפטיים

לפירוט ראה סעיף 29.2 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

2.7 אסיפות בעלי מניות

2.7.1 **אסיפה שנתית**. ביום 7 בינואר 2024, כונסה האסיפה השנתית של החברה במסגרתה אושרו העניינים הבאים : (א) מינויו מחדש של משרד קסלמן וקסלמן כרואה החשבון המבקר של החברה וזאת החל ממועד אישור ההחלטה על ידי האסיפה ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה, וכן להסמיך את הנהלת החברה לקבוע את שכרו ; (ב) להאריך את כהונת את מר יוסי אקב כיו"ר דירקטוריון החברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה ; (ג) להאריך את כהונת מר חגי ישראלוביץ כדירקטור בחברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה ; (ד) להאריך את כהונת מר איתי פז-חן כדירקטור בחברה לתקופת כהונה ששיומה בתום האסיפה השנתית הבאה. לפרטים ראה דיווח החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא : 003687-01-2024). לפרטים נוספים ראה גם זימון האסיפה הכללית מיום 31 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא : 118663-01-2023).

2.7.2 **אישור הגמול למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה**. לפרטים בדבר האסיפה הכללית אשר אישרה את תנאי הגמול של מר ג'רבי, מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

2.8 התפתחויות עסקיות

2.8.1 **Sabra**. במהלך תקופת הדוח החברה התקשרה במזכרת הבנות עם חברת Sabra הברזילאית. לפרטים בדבר מזכר ההבנות והמשא ומתן שהחברה מנהלת עם חברת Sabra, ראה סעיף 3.15 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

2.8.2 **וילק טכנולוגיות**. במהלך תקופת הדוח החברה חתמה על מזכר הבנות בעניין התקשרות בעסקת מיזוג עם חברת וילק, אולם האמור לא הבשיל לכדי הסכם מחייב. לפרטים ראה סעיף 3.17 לפרק א' לדוח תקופתי זה.



2.8.3

עסקאות הלוואות. לאחר משא ומתן ממושך עם גורמים רבים, ולאור מצבה התזרימי של החברה, זו התקשרה בעסקאות הלוואות עם 10 מלווים שונים. כמפורט להלן:

להלן יפורטו עיקר התנאים של כל אחת מהלוואות
סכום ההלוואות, והמלווים:

שם המלווה	הלוואה ראשונה בש"ח	הלוואה שנייה בש"ח
איתי פז חן	5,000	20,000
א.נ. שוהם ביזנס בע"מ	225,000	900,000
בן ציון פוזיילוב	24,038	96,150
ברק מטלון	62,500	250,000
גד אברהמוף	14,425	57,700
דודו גרבי	25,000	100,000
דורון דאום	9,000	36,000
לארוס ע"מ	50,000	200,000
מיכאל בר אשר	7,500	30,000
פנחס פוזיילוב	24,038	96,150

א. הלוואה ראשונה – לפרטים נוספים ראה גם דיווח החברה מיום 24 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030669).

2.8.3.1 **סכום ההלוואה.** הסכום המצטבר של ההלוואה הראשונה, מעשרה (10) המלווים השונים, עומד על סך מצטבר של 446,500 ש"ח.

2.8.3.2 **ריבית.** ההלוואה תישא ריבית בשיעור שנתי של פריים + 11%, בתוספת מע"מ כדין.

2.8.3.3 **פירעון.**

2.8.3.3.1 **פירעון קרן ההלוואה.** מועד פירעון ההלוואה הראשונה יהא במוקדם מבין:
(א) 7 ימי עסקים ממועד כינוס (להבדיל מזימון) האסיפה הכללית של בעלי מניות הלווה שעניינה, בין היתר, אישור מתן ההלוואה השנייה; (ב) 7 ימי עסקים מהמועד שבו הלווה מודיעה כי לא תכנס את האסיפה הכללית בעניין ההלוואה השנייה; (ג) 60 ימים ממועד העמדת ההלוואה הראשונה לחברה על ידי המלווה; (ד) 5 ימים מהיום שבו הלווה השלימה גיוס בסכום של לכל הפחות הקרן והריבית של ההלוואה הראשונה.

2.8.3.3.2 **פירעון הריבית.** הריבית שתצטבר מכוח ההלוואה הראשונה תשולם בראשית כל חודש עבור החודש הקודם.

2.8.3.3.3 **ריבית פיגורים.** סכומים שבפיגור יישאו, ריבית פיגורים בשיעור שנתי של 18%.

2.8.3.3.4 **פירעון מיידי**. ההסכם כולל אירועים לאורם יתבצע פירעון מיידי של ההלוואה, כנהוג בהסכמים מסוג זה.

2.8.3.4 **בטוחה**. כלל הסכומים המפורטים בסעיף 2.8.3.3 לעיל יבוטחו על ידי החברה בדרך של שעבוד מלוא ההון המונפק והנפרע של חברת הבת, ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, וזאת עד למועד פירעון מלוא ההלוואה.

2.8.3.5 **ייעוד ההלוואה**. מלוא כספי ההלוואה ישמשו לטובת פעילותה השוטפת של החברה, כאשר החברה התחייבה לנהל את הוצאותיה השוטפות באופן שסך ההוצאות החודשיות לא יעלו על סך של 300 אלפי ש"ח.

2.8.3.6 **אופציות ההלוואה הראשונה**

2.8.3.6.1 **מועד ההקצאה וכמות האופציות**. בסמוך לאחר שהמלווה יעמיד את ההלוואה הראשונה, החברה תקצה ללווה, אופציות בכמות השווה לפי שתיים (2) מסכום ההלוואה שניתנה. קרי, סך האופציות שיוקצו מכוח ההלוואה הראשונה יהיו 893,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר.

2.8.3.6.2 **מחיר המימוש**. כתבי האופציה, יוענקו ללא תמורה, ויהיו ניתנים למימוש במחיר מימוש של 30 אגורות לכל כתב אופציה, במהלך תקופת המימוש כהגדרתה להלן ובכפוף לתנאי המימוש המפורטים להלן.

2.8.3.6.3 **תקופת המימוש**. מחצית מכתבי האופציה, קרי, 446,500 כתבי אופציה לא רשומים למסחר יהיו ניתנים למימוש החל מהרגע הקצאתם ועד לתום תקופה בת שלוש שנים. המחצית השנייה, קרי סך של 446,500 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, יהיו ניתנות למימוש, ככל ויהיו ניתנים למימוש, במהלך התקופה שתחילתה לפי המוקדם מבין: (א) חלפו 60 יום ממועד העמדת ההלוואה הראשונה לחברה וטרם נתקבלה החלטה לגבי אישור או דחיית ההלוואה השנייה; (ב) המועד בו התקבלה החלטה שלא לאשר את ההלוואה השנייה, לרבות על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.

2.8.3.6.4 **פקיעה**. מחצית מכתבי האופציה (446,500 כתבי אופציה) יפקעו בתום שלוש (3) שנים ממועד הקצאתם, המחצית השנייה של כתבי האופציה (446,500 כתבי אופציה) יפקעו ולא יהיו ניתנים למימוש לפי המוקדם מבין: (א) המועד בו אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי ההלוואה השנייה והחברה קיבלה את אישור הבורסה להקצות את כתבי האופציה המיוחסים להלוואה השנייה; (ב) תום תקופה של שלוש שנים ממועד ההקצאה של אופציות ההלוואה הראשונה; כאמור, ככל ויתקיימו הנסיבות המתוארות בסעיף 1.1.3 (א) או 1.1.3 (ב) לעיל, לא ניתן יהיה לממש מחצית מכתבי האופציה כלל ואלו יפקעו מיד עם קרות האמור.

ב. ההלוואה השנייה

2.8.3.7 **סכום ההלוואה.** הסכום המצטבר של ההלוואה הראשונה, מעשרה (10) המלווים השונים, עומד על סך מצטבר של 1,786,000 ש"ח.

2.8.3.8 **ריבית.** ההלוואה תישא ריבית בשיעור שנתי של פריים + 11%, בתוספת מע"מ כדין.

2.8.3.9 פירעון.

2.8.3.9.1 **פירעון קרן ההלוואה.** מועד פירעון ההלוואה השנייה יהא המוקדם מהאמור להלן: (א) 5 ימים מהיום שבו הלווה השלימה גיוס בסכום של לכל הפחות הקרן והריבית של ההלוואה השנייה; או (ב) מועד הפירעון יקבע להיקף ההלוואה שתינתן בפועל, כך שעבור כל 300 אלפי ש"ח סכום הלוואה, תוארך ההלוואה בחודש אחד, ובכל מקרה תקופת ההלוואה לא תעלה על שישה חודשים עבור הלוואה מקסימלית של 1.8 מיליון ש"ח. מובהר כי ככל וסכום ההלוואה יעמוד על סך של 2 מיליון ש"ח, אזי ההלוואה תיפרע בתום 7 חודשים מהמועד שניתנה.

2.8.3.9.2 **פירעון הריבית.** הריבית שתצטבר מכוח ההלוואה השנייה תשולם בראשית כל חודש עבור החודש הקודם.

2.8.3.9.3 **ריבית פיגורים.** סכומים שבפיגור יישאו, ריבית פיגורים בשיעור שנתי של 18%.

2.8.3.9.4 **פירעון מיידי.** ההסכם כולל אירועים לאורם יתבצע פירעון מיידי של ההלוואה, כנהוג בהסכמים מסוג זה.

2.8.3.9.5 המרה סכום ההלוואה השנייה למניות החברה.

המרה שוטפת. החל ממועד מתן ההלוואה ועד לפירעון מלוא קרן ההלוואה, כל אחד מהמלווים יהיה זכאי, בכל עת, ומעת לעת, להמיר את יתרת קרן ההלוואה אשר טרם נפרעה למניות רגילות של החברה, כאשר שער ההמרה יהיה שער המניה כפי שהיה בתום יום המסחר הקודם ליום הודעת המלווה, תוך מתן הנחה של 25% על השער האמור ובתוספת אופציה במחיר מימוש זהה לשער המניה כאמור, לתקופה של שלוש שנים.

המרה למניות הלווה באירוע גיוס הון. ככל והחברה תשלים גיוס הון, טרם פירעון קרן ההלוואה, המלווה יהא רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לפרוע את כל או חלק מקרן ההלוואה השנייה, אשר טרם נפרעה נכון למועד מתן התשובה על ידי המלווה, בדרך של המרת סכום הקרן הרלוונטי (כל או חלק מהקרן) שטרם נפרעה, או למניות החברה וככל ויהיו רלוונטיות, ליחידות שעשויות לכלול מניות ואופציות החברה, בהתאם לתנאי הגיוס, תוך קבלת הנחה בשיעור 25% על המחיר עבור כל יחידה.



2.8.3.10 **בטוחה**. כלל הסכומים המפורטים בסעיף 2 לעיל יבוטחו על ידי החברה בדרך של שעבוד מלוא ההון המונפק והנפרע של חברת הבת, ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, וזאת עד למועד פירעון מלוא ההלוואות.

2.8.3.11 **ייעוד ההלוואה**. מלוא כספי ההלוואה ישמשו לטובת פעילותה השוטפת של החברה, כבר החברה התחייבה לנהל את הוצאותיה השוטפות באופן שסך ההוצאות החודשיות לא יעלו על סך של 300 אלפי ש"ח.

2.8.3.12 **אופציות ההלוואה השנייה**

2.8.3.12.1 **מועד ההקצאה וכמות האופציות** בכפוף לאישור קבלת מלוא האישורים הנדרשים על פי דין, ועם העמדת ההלוואה השנייה, על ידי המלווה החברה תקצה למלווה מספר כתבי אופציה (לא רשומים), המהווה כמות של פי 3 מסכום ההלוואה שניתנה, בהתאם, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, יוקצו ל-10 המלווים של החברה סך מצטבר של 5,358,000 כתבי אופציה (לא רשומים).

2.8.3.12.2 **מחיר המימוש**. במסגרת האסיפה הכללית לאישור ההלוואה השנייה, תכלול האסיפה הכללית אישור לביצוע איחוד הון באופן שכל עשר (10) מניות יהפכו למניה אחת (1), והכל טרם הקצאת האופציות כאמור (של ההלוואה השנייה). כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במחיר מימוש של 30 אגורות לכל כתב אופציה (לאחר איחוד הון כאמור).

2.8.3.12.3 **תקופת המימוש** במהלך תקופה של שלוש שנים ממועד הקצאתן, תהנה אופציות ההלוואה השנייה ניתנות למימוש בכפוף להתקיימות אחד מבין התנאים הבאים: (1) החברה הודיעה כי אין ביכולתה לפרוע את ההלוואה, או; (2) החברה כשלה בפירעון ההלוואה במועד פירעון הלוואה. מקרה בו נפרעה ההלוואה על ידי החברה במועד הפירעון, או מקרה בו הומרה ההלוואה למניות החברה על פי זכות המלווה להמרה כמפורט להלן, יפקעו האופציות באופן מדי.

2.8.3.12.4 **פקיעה**. אופציות ההלוואה השנייה יפקעו לפי המוקדם מבין: (1) ההלוואה הומרה על ידי המלווה על פי תנאי ההמרה; (2) ההלוואה נפרעה במלואה על ידי החברה בהתאם לתנאי ההלוואה; (3) בתום תקופה של 3 שנים ממועד הקצאתן.

ג. **תנאים מתלים לאישור כל אחת מההלוואות.**

2.8.3.12.5 קבלת כל האישורים הנדרשים בהתאם לכל הוראות הדין, לרבות הוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, לרבות בהתאם לתקנות הקצאה פרטית, אישור דירקטוריון החברה, ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישומן למסחר של המניות ו/או מניות המימוש שיוקצו, ככל ויוקצו. ככל שיידרש אישור האסיפה הכללית של החברה, אזי, המשקיע מאשר כי החברה תפרסם דוח זימון לאסיפה וככל שהקצאה תאושר יוקצו לו ניירות הערך;

2.8.3.12.6 התחייבות לסך מתן הלוואות מצטבר בסך של לכל הפחות 1,200,000 (מיליון

ומאתיים אלף) ש"ח.

תנאים מתלים להלוואה השנייה בלבד.

- 2.8.3.12.7 קבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.
- 2.8.3.12.8 קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר לרישום המסחר ו/או מניות המימוש, ככל שיוקצו, וכן קבלת כל אישור רגולטורי אחר הנדרש על פי הוראות הדין ;
- 2.8.3.13 **הפרדה בין ההלוואות.** מובהר כי ההלוואה הראשונה על תנאיה, לרבות כתבי האופציות של ההלוואה הראשונה ותנאי הריבית, יעמדו ללא קשר באם תאושר ההלוואה השנייה אם לאו, ובלבד שככל שתאושר ההלוואה השנייה, יחולו על תנאי ההלוואה הראשונה תנאי ההלוואה השנייה באופן שבו החברה תפרע את הריבית של ההלוואה הראשונה וקרן ההלוואה הראשונה תתווסף לקרן ההלוואה השנייה.
- 2.8.3.14 **שיפוי.** סוכם כי החברה תשפה את המלווה בגין כל נזק שיגרם לו בגין כל אחד מהאירועים שלהלן :
- 2.8.3.14.1 אם יתברר כי איזה מן המצגים שנתנה במסגרת הסכם זה, אינו נכון באופן מהותי.
- 2.8.3.14.2 במקרה של נזק מתביעה או דרישה של צד שלישי כלשהו כנגד הלווה, שעילתה קודמת למועד ההשלמה.
- 2.8.3.15 **התאמות.** כל אחד מבין כתבי האופציה של ההלוואה הראשונה ושל ההלוואה השנייה, יהיה כפוף להתאמות, כמפורט להלן :
- 2.8.3.16 **שינויים טכניים בהון החברה.** אם כמות המניות בחברה תשתנה כתוצאה מפעולות של פיצול מניות או איחוד מניות, מספר המניות שינבעו ממימוש כל כתב אופציה סדרה א' יותאם באופן יחסי (ללא שינוי במחיר המימוש). למעט במקרים בהם נקבע אחרת במפורש, הקצאה של מניות מכל סוג לא תגרום להתאמת מחיר המימוש או מספר המניות שינבעו מהמימוש.
- 2.8.3.16.1 **מניות הטבה.** במקרה של חלוקת מניות הטבה מספר המניות להן יהיה זכאי מחזיק האופציה סדרה א' כתוצאה ממימוש כתבי האופציה סדרה א', יגדל או יקטן באופן יחסי במספר המניות מאותו סוג שניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את כתבי האופציה סדרה א' המוחזקים על ידו.

2.8.3.16.2 **דיבידנדים**. במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן, או בעין, על-ידי החברה לכל בעלי מניותיה (לרבות חלוקה באישור בית משפט בהתאם לסעיף 303 לחוק החברות, או כל סעיף אחר שיחול לעניין זה) (להלן: "דיבידנד") והתאריך הקובע את הזכות לקבלת דיבידנד זה ("התאריך הקובע") יחול לאחר ההקצאה, אך לפני מועד המימוש של כתבי אופציה סדרה א', מחיר המימוש של כל כתב אופציה סדרה א' שטרם מומש למניה של החברה לפני התאריך הקובע יופחת בגובה סכום הדיבידנד ברוטו למניה שחילקה החברה (או שווי הדיבידנד במקרה של חלוקה בעין). מעבר להתאמות במחיר המימוש המפורטות בסעיף זה, חלוקת דיבידנד על-ידי החברה (במזומן או בעין) לא תשפיע בצורה כלשהי על מספר מניות המימוש ולא תחייב את החברה בביצוע התאמה כלשהי בקשר עם כתבי האופציה או מניות המימוש.

2.8.3.16.3 **הנפקת זכויות**. במקרה בו החברה מציעה לכל בעלי מניותיה ניירות ערך של החברה בדרך של הנפקת זכויות, לא תהיה התאמה במחיר המימוש של כתבי האופציה סדרה א', אלא מספר המניות שינבעו ממימוש כל כתב אופציה, שעדיין לא מומש ביום קביעת הזכות להשתתף בהקצאת זכויות, יותאם באופן יחסי בהתאם למרכיב ההטבה של הנפקת הזכויות, כפי שבא לידי ביטוי ביחס בין מחיר הסגירה של מניות החברה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס, לבין מחיר הבסיס של המניות אקס הזכויות.

2.8.3.16.4 **אירוע חברה**. בהתאם להוראות הנחיות הבורסה, לא יבוצע מימוש של כתבי האופציה למניות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהנ"ל ייקרא להלן: "אירוע חברה") בנוסף, אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש של כתבי האופציה למניות ביום האקס כאמור.

2.8.3.17 **איסור על מכירה חוזרת**

המלווים התחייבו בפני החברה לפעול על פי הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), כפי שאלו יהיו מעת לעת, בכל הקשור להגבלות על מכירה חוזרת של מניות אשר יוקצו לו ככל ויבחר להמיר את הלוואתו למניות ו/או לממש את האופציות (לפי העניין כמפורט לעיל).

לפרטים בדבר דוח ההקצאה הפרטית בגין ההלוואה הראשונה ראה דיווח החברה מיום 24 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030669), זימון אסיפה כללית לאישור ההלוואה השנייה תפורסם בהתאם להוראות הדין.

2.9. התקשרות בביטוח.

לפרטים בדבר התקשרות החברה בביטוח ראה תקנה 29א'(ד) לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

2.10. גילוי על פעילות עבר

ביום 4 במרץ 2024, דיווחה החברה דיווח משלים בעניין פעילות העבר של זו, הכולל השלמת גילוי ממידע שהובא לידי החברה מדיונים עם רשות ניירת ערך, ולאחר המידע נבדק על ידי החברה, לעניין פעילות עבר של החברה בתחום הנדל"ן להשקעה והנדל"ן היזמי (להלן: "**הפעילות הקודמת**"), במועדים שקדמו לעסקת המיזוג בין החברה לבין ביו דבש טכנולוגיות בע"מ. השלמת הגילוי כאמור הינה כחלק מדיונים שעלו מול רשות ניירות ערך אשר בעקבותיהם ניתנת השלמת הגילוי כאמור, במתכונת הנוכחית, כדלהלן.

רקע

החברה אשר עוסקת נכון להיום בתחום פעילות פוד טק, במחקר, פיתוח ויצור דבש מתורבת, וזאת לאחר שהשלימה בחודש מאי לשנת 2021 עסקת מיזוג בין החברה הציבורית (בשמה עובר למיזוג: ב.ה. וואיטסטון גרופ בע"מ) לבין חברת הבת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, מעדכנת בזאת, לאור שיחות שקיימה עם רשות ניירות ערך, גילוי נוסף בקשר עם הפעילות הקודמת בתחום הנדל"ן להשקעה. כבר עתה יצוין, שהגילוי הניתן להלן, מבוסס על בירור העובדות על ידי החברה באמצעות שיחות עם נושאי משרה ונותני שירותים שפעלו בחברה במועדים הרלוונטיים, ביניהם בעל השליטה לשעבר מר תומר דפנה (להלן: "**מר דפנה**"), ומנכ"ל לשעבר ודירקטור בחברה טרם המיזוג, מר ברק צברי (להלן: "**מר צברי**").

מהות הגילוי, הינו בחינה על ידי החברה, ביחס לחברות הבנות או נכדות שהחזיקו בנכסי נדל"ן בארה"ב, אשר במהלך התקופה הרלוונטית כפי שיפורט להלן, החברה מכרה את אחזקותיה בהן, באופן שבו החברות הללו כבר אינן מהוות חלק מהפעילות של החברה.

הבחינה, הינה במישור של: א. למי מכרה החברה את אחזקותיה בחברות הנכס האמורות; ב. האם קיים קשר בין רוכשי חברות הנכס לבין נושאי משרה ו/או בעלי השליטה בתקופות הרלוונטיות; ג. מדוע לא התקבלה מלוא התמורה בקשר עם המכירות אשר לכאורה החברה הייתה זכאית לה; ד. ההתייחסות של החברה לחברות הנכס האמורות כ"חובות מסופקים" או "חובות אבודים".

על אף שלחברה אין עניין באמור, על מנת בכל זאת להביא מידע רחב ככל האפשר ביחס להיסטוריה של החברה כפי שבאה לידי ביטוי בדוחותיה הכספיים ובדיווחיה המיידים, בתקופות הרלוונטיות, החברה משקפת להלן את המידע הרחב ביותר שיש ברשותה היום לגבי הפעילות הקודמת.

בחינת ההיסטוריה

2.10.1 ביום 16 בספטמבר 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-119658)¹ דיווחה החברה כי הושלמו עסקאות לקבלת זכויות מבעלי מניות החברה (דאז) בארבע חברות נכס שהינם תאגידי (LLC) אשר התאגדו לפי דיני מדינת ניו-יורק, ארה"ב ואשר הינן בעלי זכויות בנכסי נדל"ן בברוקלין וקווינס ניו-יורק, וזאת ללא תמורה מצד החברה, כאשר בעקבות האמור, החברה החלה לעסוק בתחום פעילות נדל"ן להשקעה וכן בנדל"ן יזמי. כאשר בשנת 2017, בוצעה עסקה למכירת חלק מזכויות החברה בחברת נכס Mazal Farmers Group².

2.10.2 במסגרת ביאור 1.ד.ג. לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019³ (מס' אסמכתא: 2020-01-027748), דיווחה החברה כי לאור קשיים בפיתוח פעילות הנדל"ן, זו בוחנת מספר אפיקים לקידום פעילותה, וכי בהמשך לכך, בין השנים 2018 ו-2019, מכרה החברה את מלוא אחזקותיה בחברות הנכסים הבאות: (א) 56 Mother Gasto LLC ; (ב) 996 Gates LLC ; (ג) Mazal Farmers Group LLC ; (ד) 901 Whitestone Herkimer LLC (להלן ביחד: "חברות הנכסים"), וזאת בתמורה לסך כולל של כ-1.7 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סך התמורה הכוללת").

2.10.3 בהמשך לאמור לעיל, הלכה למעשה, עד למועד דיווח מיידי זה, כפי שפירטה החברה בדוחותיה, החברה קיבלה רק 367 אלפי דולר מתוך סך התמורה הכוללת, בעוד נותר חוב בסך של כ-1.4 מיליון דולר ארה"ב (להלן ביחד: "חוב התמורה"), כאשר חוב התמורה מוצמד לריבית עוד מימי הרכישה של כל אחד מהנכסים, כמפורט להלן (באלפי דולר ארה"ב):

שם הנכס	Mother Gasto LLC+ Gates LLC	Mazal Farmers Group LLC	Whitestone 901 Herkimer LLC	סה"כ
סכום מכירה	790	400	570	1,760
שולם בפועל	210	100	57	367
לא שולם	580	300	513	1,393

¹ לפרטים ראה גם ביאור 1 לפרק ג' לדוח התקופתי של ליום 31 בדצמבר 2019 כפי שדווח ביום 29 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-027748), וכן דיווח החברה מיום 30 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-107775).

² לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מהימים 28 במאי 2017 (2017-01-054165), 14 ביוני 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-061020), וכן האמור בביאור 7(ב)2 לפרק ג' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 כפי שדווח ביום 29 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-027748).

³ לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 29 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-027748).

שם הנכס	Mother Gasto LLC+ Gates LLC	Mazal Farmers Group LLC	Whitestone 901 Herkimer LLC	סה"כ
מהות העסקה	ביום 1 בנובמבר 2018 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי, בלתי קשור בחברה ו/או בעל השליטה, בהסכם למכירת מלוא אחזקותיה בחברות הנכס 966 Gates LLC ו 56 Mother Gaston Blvd LLC בתמורה לסך של 790 אלפי דולר. ההסכם נכנס לתוקף בחודש פברואר 2019, כך שסך של 210 אלפי דולר שולמו ב- 8 בפברואר 2019, סך של 580 אלפי דולר נדרש היה להיות משולם בתקופה שלא תעלה על 6 חודשים ממועד התשלום הראשון כשהיא נושאת ריבית שנתית של 8%, כאשר תינתן לרוכש אפשרות דחיה של 3 חודשים נוספים, כאשר הריבית עבור התשלום הנוסף תעמוד על 12% לשנה . כמו כן צד ג' נכנס לנעלי המוכר בקשר עם ההלוואות והשעבודים הקשורים בנכס. כאמור לעיל, יתרת התמורה לא נתקבלה.	ביום 30 באוגוסט 2018 חתמה החברה על הסכם עם צד ג' שאינו קשור לחברה, למכירת מלוא אחזקותיה בחברת הנכס Mazal Farmers Group LLC , תמורת סך של 400 אלפי דולר. סך של 100 אלפי דולר התקבלו בסמוך למועד החתימה וסוכם כי יתרת הסוכם, בגובה של 300 אלפי דולר בתוספת ריבית של פריים + 1%, בגין תקופת האשראי, תתקבל במהלך התקופה של 12 חודשים מתאריך ה-closing, כאשר ניתנה אפשרות לקונה לבקש ארכה נוספת של 3 חודשים. יתרת התמורה לא נתקבלה.	ביום 13 בדצמבר 2018 התקשרה החברה עם צד שלישי שאינו קשור לחברה, בהסכם מכירת מלוא אחזקותיה בחברת הנכס Whitestone 901 Herkimer LLC בתמורה לסך כולל של 570 אלפי דולר. כמו כן, סוכם כי הרוכש יכנס לנעלי החברה בקשר עם ההלוואות והשעבודים הקשורים בנכס המקרקעין. ההסכם נכנס לתוקף בפברואר 2019, כך שסך של 57 אלפי דולר שולמו ביום 14 בפברואר 2019, וסוכם כי היתרה תשולם בתקופה של 6 חודשים ממועד התשלום ראשון כשהיא נושאת ריבית שנתית של 8%, כמו כן תינתן לרוכש אפשרות דחיה של 3 חודשים נוספים אשר ככל ותנוצל אזי הריבית עבור התשלום הנוסף תעמוד על 12% לשנה. כן סוכם כי במידה ולא ישולם התשלום הנוסף במועד, הריבית בגין היתרה שלא תיפרע במועדה תעמוד על 15% לשנה. יצוין כי נכון למועד זה, יתרת התמורה לא נתקבלה.	

*הסכומים הם באלפי דולר ארה"ב.

2.10.4 בדוחותיה השנתיים לשנים 2019 ו-2020, ציינה החברה כי במהלך התקופה שבין המכירה של חברות הנכסים לבין המועד שהייתה אמורה להתקבל יתרת התמורה הועלו טענות מסוימות מצד הרוכשים, וביניהן בעיות תשתית ובעיות הקשורות לשוכרים בנכסים, ושהחברה דוחה את טענות אלו, וכי קיים ספק לקבלת מלוא התמורה בקשר עם מכירת חברות הנכסים (להלן: "טענות הרוכשים"). כאשר דווח כי הקושי בקבלת התמורה נובע גם ממעורבותו של מר דפנה (כאמור, בעל השליטה דאז) אשר נכון למועד אישור הדוח התקופתי לשנת 2019 היה מצוי בחקירה שנוהלה על ידי הרשויות בארה"ב, אשר הקשתה על קידום ענייניה של החברה בנכסים, וכן מהעובדה שניסיון החברה לפתור המחלוקות מול הרוכשים באמצעות נציגיה בארה"ב לא צלחו. כמו כן, ציינה החברה כי התפרצות נגיף הקורונה באותה עת השפיעה אף היא בכך שהיה קושי משמעותי להתנהל בניו יורק, כאשר האמור אף השפיע מהותית על שוק הדיור בניו יורק. כן צוין כי החברה בוחנת (נכון למועד הדוח השנתי לשנת 2019) מספר כיוונים לפתרון הנושא.

2.10.5 יצוין כי לאור האמור ובבחינה שהחברה ביצעה, עולה כי הטענות בפרמס הוצגו בפני הדירקטוריון ביום 28 באוגוסט 2019 וכי ביום 1 בינואר 2020 מר צברי הציג בפני הנהלת החברה כי הועלו טענות בקשר לנכסים שנרכשו. יובהר כי המידע שנמסר לדירקטוריון בעניין טענות הרוכשים הועלה בעל פה על ידי מר צברי בישיבות דירקטוריון החברה, זאת לאחר שקיבל את המידע ממר דפנה והגב' קימברלי. יצוין כי בתגובה לטענות, דירקטוריון החברה ביקש לקבל עמדות בקשר לתלונות האמורות, אולם ניכר כי אלו לא נתקבלו.

2.10.6 יודגש כי במהלך שנת 2021, לפני השלמת עסקת המיזוג עם חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ ולאחר פרסום הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2020, ולאור העובדה שהחברה הניחה שלא תגבה את החוב, הכירה בחובות בגין חברות הנכסים, קרי, חובות בסך של כ-1.4 מיליון דולר ארה"ב בתוספת הריבית המפורטת בסעיף 2 לעיל, כחובות אבודים כאשר עד לאותו מועד הוגדרו החובות "כחובות מסופקים", כאשר ההחלטה לנטוש באופן כולל את פעילות הנדל"ן ומכאן את ההוצאות הכרוכות בפעילות הנדל"ן וכניסה לתחום פעילות אחר, שיקפה באותו מועד את העובדה שהחברה לא מתכוונת להשקיע משאבים נוספים בתחום הפעילות הקודם.

2.10.7 בנוסף בשיחות עם תומר דפנה עלה כי ככל והחברה הייתה פועלת ומשיבה את ההחזקה בחברות הנכסים לידיה, אזי ההחזקה באלו הייתה כרוכה בעלות חודשיות של 50 אלפי דולר ארה"ב, כאשר בעלי המניות לא היו מעוניינים בהשקעה מסוג זה. מבלי לגרוע מהאמור, הרי שהמהלך המשפטי להחזרת הנכסים, לרבות תביעת הרוכשים ככל והיה נדרש, צפוי היה לעלות לחברה מאות אלפי דולרים.

2.10.8 כאמור לצורך מתן גילוי וביורר העובדות על פעילות העבר, פנתה הנהלת החברה לביורר המידע אצל נציגי החברה במועדים הרלוונטיים לעסקאות לעיל, לרבות מר בר צברי שניהן כמנכ"ל החברה ומר תומר דפנה אשר היה בעל השליטה במועדים הרלוונטיים. במסגרת השיחות, מר דפנה ציין כי לפני מועד העסקאות לעיל, שבמועדים הרלוונטיים למכירת



חברות הנכס, ההסתכלות בחברה הייתה שמדובר ב"נכס מכביד", מהטעם שהחברה מתוקף היותה ציבורית, נדרשה להוצאות רבות בקשר עם החזקת החברות, לרבות בקשר עם גילוי, הערכות שווי, נתונים כספיים וכיוצא ב' ולרבות בגין המשכנתאות והעובדה שהחברה נדרשה ליתן חוות דעת שמאיות רבות בקשר לנכסים לאור היותה של החברה חברה ציבורית. לאור האמור ולטובת צמצום הוצאותיה החודשיות בקופתה שהייתה דלה ממילא, לטעמו לחברה היה קיים אינטרס משמעותי למכור את חברות הנכס.

2.10.9 חשוב לציין, שמר דפנה עדכן שלמיטב ידיעתו נכון למועד זה לפחות מחצית מהנכסים המפורטים בסעיף 2 לעיל וכן נכס פולטון המפורט להלן, נמצאים בהליכי כינוס נכסים בארה"ב, מה שעשוי לחזק את המסקנה של החברה לנסות לממש את הנכסים.

תיאור הליך המכירה של חברות הנכס

2.10.10 במסגרת אישור העסקאות על ידי דירקטוריון החברה, מר צברי הציג בעל פה בפני דירקטוריון החברה שהרוכשים הינם צד שלישי לחברה שאינם קשורים גם לבעל השליטה (דאז), מר דפנה. יצוין כי פרט להצהרות ההנהלה אין בידי החברה אסמכתא בכתב בדבר האמור לעיל, אולם בשיחה שהתקיימה בין נציגי החברה לבין מר דפנה ציין האחרון בפני החברה כי אין לו שום קשר למי מהרוכשים בעסקאות וכי יפעל לאתר אסמכתאות לכך. אין לחברה מידע לגבי זהות בעלי השליטה ברוכשים כיום.

2.10.11 על פי הפרוטוקולים של ישיבות הדירקטוריון, ניכר כי מר צברי הוא האורגן אשר עדכן את דירקטוריון החברה בעל פה בישיבות דירקטוריון החברה בדבר פעילות החברה בארה"ב, לרבות תהליך מכירת חברות הנכסים. כנגד האמור, מר צברי ביקש להבהיר כי דירקטוריון החברה הסתמך על הודעות שנמסרו (באמצעות מר צברי) מטעם מר דפנה והגב' קימברלי גוהר, כאשר האחרונים הם אלו שניהלו בפועל בתקופות הרלוונטיות את הפעילות בארה"ב, לרבות תהליך מכירת חברות הנכסים, וכאשר מר צברי לא היה פיזית בארה"ב ולא התערב בתהליך המכירה.

2.10.12 ביום 24 במרץ 2020, התקיים דירקטוריון בחברה, בה השתתפו מר ברק צברי (באותה עת יו"ר דירקטוריון החברה והמנכ"ל) וכן הדירקטורים מר סרגני יהושע, הגב' מורן גונן, מר רונן שחר, מר חגי ישראלוביץ והגב' יפעת דור. במסגרת הישיבה האמורה, הועלו הסוגיות המפורטות לעיל, כאשר החברה בחנה כיוונים שונים לפתרון הנושא. במסגרת האמור, הועלתה האפשרות לבחון את הצורך בשכירת שירותיו של עורך דין שיבחן את הנושא, ואת היכולת לגבות את יתרת התמורה כאמור והסיכויים בבית המשפט לטובת האמור. בפועל החברה, אשר הייתה דלת אמצעים במועד הישיבה, לא השקיעה את המשאבים הכרוכים בהתקשרות עם עורך דין מקומי בארה"ב ובכך בפועל לא המשיכה בקידום גביית החובות כאמור ואף הכירה בהם במהלך הדוח השנתי לשנת 2019 ובשנת 2020 בחוב כחוב מסופק, בגובה של כ-1.4 מיליון דולר ארה"ב, כאשר יש לציין כי על פי הוראות הסכם המכירה, סכום התשלום בפיגור נושא ריבית שנתית משתנה (שיעור שונה בכל עסקה), והכל כמפורט

בסעיף 2 לעיל.

2.10.13 תומר דפנה ציין בשיחה עימו שלהבנתו, הערכת ההנהלה להשקעת המשאבים בפעילויות לטובת גביית החובות האמורים הייתה עלולה להגיע להיקפים שאינם מצדיקים את היקף ההוצאות לטובת הגבייה, ההנחה של ההנהלה הייתה כי הוצאת שכר טרחת עורך דין מקומי בארה"ב יהיו גבוהות, בין אם התשלום הראשוני ובין אם התשלום השעתי, וכן אלו לא היו בטוחים בדבר יכולת החברה להתמודד עם טענות הרוכשים ולנצח בתביעות. למעלה מכך, מר צברי ציין כי היה חשש גדול כי אף אם החברה הייתה מצליחה לבטל את המכירות ולהחזיר את הנכסים להחזקתה, אזי שלא היה בידי החברה לעמוד בתשלומים הקשורים בהחזקת הנכסים או בהוצאות הנובעות מהחזקתם. יצוין כי מעבר לדיון ביום 24 במרץ 2020, לא התנהל דיון נוסף בנדון בדירקטוריון החברה ובהתאם ולאור האמור לעיל החברה לא השקיעה את המשאבים לטובת גביית החובות כאמור. כאמור לעיל, על פי הנמסר ממר דפנה מצבם של הנכסים לא היטיב וחלקם אף הגיעו לכינוס נכסים, לרבות נכס פולטון המפורט להלן.

2.10.14 יצוין כי בקשר לטענות הרוכשים, לחברה אין מידע מעבר למצוין בפרוטוקולים שלה ו/או בדוחות הכספיים שלה. כמו כן, יצוין כי החברה אינה יודעת מי פנה מטעם הרוכשים אלא היא נסמכה על אשר מסר מר צברי, אולם מר דפנה ציין בפני החברה כי יפעל להשגת טענות אלו.

2.10.15 במהלך הדיון בין החברה לרשות, האחרונה ציינה כי נראה שהרשומות ברשם המקרקעין בניו יורק לא מצביעות שהעסקאות לעיל נרשמו ברשם המקרקעין וכי עם שניים מהנכסים לעיל, הרקימר ומזל פרמרס, וכן עם נכס נוסף, פולטון, המפורט להלן, הנציגים הרשומים שלהם במרשם המקרקעין, הינם מר תומר דפנה, מר ברק צברי והגב' קימברלי גוהר (בהתאמה).

2.10.16 בקשר עם האמור בסעיף 2.10.14 לעיל, מר צברי ומר דפנה השיבו כי: (א) בקשר עם רישומם כנציגים, מדובר ברישום היסטורי, כאשר מר צברי ציין כי כל קשר עסקי שהיה לו עם מזל פרמרס היה לפני העברת הזכויות בנכס לחברה ובמהלך כהונתו כמנכ"ל בלבד; (ב) בקשר עם העדר רישום העסקאות ברשם המקרקעין, אלו ציינו כי היה מדובר בעסקה למכירת מניות (100%) בלבד ולא מכירת מקרקעין, לפיכך להבנתם לא היה צורך ואין כל משמעות לרישום. תומר דפנה ציין בשיחה עימו שתמיד במסגרת חברות נכס נרשם שם של נציג, אך אין בכך להעיד על כך שהנכס לא עבר בעלות, גם אם לא בוצע שינוי פורמלי ברישומים של הנציג.

2.10.17 כן יודגש כי ממועד שבו נמכרו חברות הנכסים ולאחר כשל התמורה, הנהלת החברה לא עסקה בנכסים ו/או בטענות הרוכשים. אלא מיקדה משאביה באיתור פעילות לחברה.



2.10.18 כן יצוין כי במועד השלמת עסקת רכישת המניות בין החברה לבין חברת הבת, ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, למעט נכס אחד המפורט להלן, הנכסים והתחייבויות מפעילות העבר, לרבות נכסי החייבים, כלל לא נכללו בחברה הממוזגת, וזאת לאור העובדה שלפני השלמת עסקת המיזוג, החברה הכירה בחובות כחובות אבודים. בהתאם, חובות אלו לא הוצגו על ידי החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2021 ואילך.

2.10.19 כאמור, לאחר השלמת עסקת החלפת המניות עם חברת ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, אשר הושלמה ביום 25 במאי 2021, החברה חדלה מלפעול בפעילות הנדל"ן להשקעה והנדל"ן היזמי. אולם, עדיין נותרה באותה עת חברת נכס אחת, אחרונה, חברת Whitestone Group Assets Inc, אשר החזיקה בניירות הערך של חברת הנכס Fulton Street 1905 LLC (להלן: "חברת הנכס האחרונה"). כמפורט בסעיף 2.5 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2022, בהתאם להחלטת המיסוי (רולינג מס) שנתקבל לטובת עסקת החלפת המניות עם ביו דבש, פעלה החברה ומכרה החזקתה בחברת הנכס האחרונה כפי שהתחייבה מול רשויות המס, אשר דחה אירוע מס בעת החלפת המניות למועד המכירה בפועל של בעלי מניות המקוריים של ביו דבש טכנולוגיות בע"מ⁴.

2.10.20 מכירת חברת הנכס האחרונה כאמור, נוהלה ראשית תוך ניסיון של ההנהלה בשנת 2021 לאתר קונה, ניסיון זה לא צלח ולא נמצא קונה אשר הסכים לרכוש את הנכס, מהטעם שהנכס היה חשוף לקנסות ואגרות לרבות חוב של חברת הנכס האחרונה. בהעדר הצלחה למכירה, פנתה הנהלת החברה למר צברי, לטובת סיועו באיתור רוכש לנכס. מר צברי, אשר קיבל עמלה בסך 82 אלפי ש"ח בגין שירותיו, הצליח לאתר רוכש והשלים את המכירה של חברת הנכס האחרונה לצד שלישי אשר למיטב ידיעת החברה אינו קשור לחברה ו/או לבעל השליטה במועד המכירה (קרי, מר עדי צים), וזאת בתמורה לסך של 100 דולר ארה"ב ולקיחת כל התחייבויות פעילות העבר כפי שהם במועד המכירה של החברה (All liabilities included on an as-is basis), לרבות ריביות בגין הלוואות שהועמדו לנכס הקיים, מיסי עירייה שלא שולמו וקנסות העירייה בגינם (ככל וישנם) וכל עלות אחרת ו/או חובה בפעילות החברה, ולכך שהחברה תהיה פטורה מכל טענה ו/או תביעה מכל עת שעשויה לעלות בקשר לפעילות העבר ו/או החברה. לאור המכירה רשמה החברה רווח הון חשבונאי בסך 264 אלפי ש"ח בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, אישור המכירה התקבל בדירקטוריון כעסקה בתנאי שוק. יובהר כי אין להנהלת החברה היום מידע לגבי קשר של הרוכשת למר דפנה, קרי, לבעל השליטה הקודם בחברה.

⁴ לפרטים נוספים בדבר העסקה ראה זימון האסיפה הכללית לאישור העסקה כפי שדווחה בדיווח משלים ביום 20 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399) וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה מיום 24 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088992).



2.10.21 יצוין כי מאחר ופעילות החברה השתנתה ומר צברי סיים כהונתו בחברה בחודש מאי 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-089238), וכי עם השלמת עסקת המיזוג השתנתה ההנהלה וחלק מדירקטוריון החברה השתנה, אזי החברה משקפת בדיווח זה את העובדות על בסיס שיחות עם הנהלת החברה ונותני שירותים מהזמנים הרלוונטיים ו/או תיעוד מדוחותיה הכספיים והפרוטוקולים שבידה. כאשר אין בידי החברה מידע מהותי נוסף ביחס להשלמת עסקאות חברות הנכסים, לרבות, זהות בעלי השליטה ברוכשים ולרבות טענות הרוכשים.

2.10.22 בנוסף החברה מבקשת לציין, שבחודש ספטמבר לשנת 2023, התקבלה פניה של נציג לכאורה של אדם אשר נטען שהשקיע במהלך שנת 2017 בחברת מזל פרמרס ואשר העלה שאלות הקשורות לנכס, לרבות שאלות הנוגעות לעסקאות בנכס אשר נטען כי בוצעו לאחר השלמת מכירת חברת הנכס על ידי החברה ואשר נטען כי בוצעו על ידי גורמים אשר היו בעברם קשורים לחברה. החברה לומדת את הפניה ותעדכן בהתאם להוראות הדין, לרבות בדוחותיה התקופתיים העתידיים.

חלק ב' - המצב הכספי של הקבוצה

3. התוצאות הכספיות

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Standard Board) (להלן: "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.

3.1 מצב כספי

להלן מספרי השוואה של פעילות החברה לתקופות שהסתיימו ב-31 בדצמבר לשנת 2022 וב-31 בדצמבר לשנת 2023:

שינויים מהותיים הסברי החברה	31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	
	2022	2023	
הירידה נובעת בעיקרה מירידה במזומנים ששימוש לפעילות השוטפת של החברה.	6,948	347	נכסים שוטפים
הירידה לעומת היתרה אשתקד בעיקר בגין הפחתת נכסי זכות שימוש במהלך שנת 2022.	9,430	8,759	נכסים לא שוטפים
ראה הסברים לעיל.	16,378	9,106	סה"כ נכסים
הירידה נובעת מצימצום כוח האדם של החברה והפעילות במהלך החודשים האחרונים.	1,771	1,068	התחייבויות שוטפות
ירידה של כ- 0.5 משי"ח בגין תשלומים על חשבון ההתחייבויות בגין חכירה שאינן שוטפות של החברה. מנגד עלייה כתוצאה מהצמדת היתרות.	5,357	5,385	התחייבויות שאינן שוטפות
ראה הסברים לעיל.	7,128	6,453	סה"כ התחייבויות
קיטון בהון העצמי נובע מהפסד לתקופה.	9,250	2,653	הון
ראה הסברים לעיל	16,378	9,106	סה"כ התחייבויות והון

3.2 תוצאות הפעילות

להלן מספרי השוואה של פעילות החברה לתקופות שהסתיימו ב-31 בדצמבר בשנת 2022 ובשנת 2023:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2023	
במהלך שנת 2023 החברה צימצמה באופן משמעותי את פעילות המחקר והפיתוח לאור צימצום בכ"א של החברה.	10,219	4,863	הוצאות מחקר ופיתוח
במהלך שנת 2023, עזב מנכ"ל החברה את תפקידו וכן פוטרה סמנכ"לית השיווק של החברה, וזאת לאור צימצומים בכ"א של החברה.	4,651	2,634	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
ההכנסות לשנת 2022 נובעות מרווח הון בגין מכירת הפעילות בארה"ב בסך של כ- 260 אש"ח ומפיצוי מהסכם פשרה בתביעה משפטית בסך של כ- 60 אש"ח.	(320)	10	הוצאות (הכנסות) אחרות
ראה סעיפים לעיל	14,550	7,507	הפסד לשנה מפעולות רגילות
העלויות נובעות מרישום הוצאות מימון בגין התחייבויות שנוצרו עקב הסכמי חכירה בגין נכסי זכויות שימוש.	394	403	הוצאות מימון, נטו
ראה סעיפים לעיל	14,944	7,910	הפסד לשנה – הפסד כולל לשנה

3.3 מקורות מימון ותזרים מזומנים

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2022 (באלפי ש"ח)	2023 (באלפי ש"ח)	
התזרים לפעילות שוטפת שימש בעיקר למימון עלויות המו"פ והוצאות הנהלה וכלליות של החברה. הקיטון נובע בעיקרו מצמצום בכוח האדם בחברה.	(11,323)	(5,857)	תזרים מזומנים שימשו לפעילות שוטפת
שנה קודמת שימש בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של 1.7 מיליון ש"ח.	(1,696)	76	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
השינוי ביחס לשנה קודמת נובע בעיקר מתמורה משתי הנפקות מניות וכתבי אופציה בסך של 18 משי"ח שהיו בשנת 202	17,302	(509)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

3.4 מקורות מימון

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח וטרם החלה לייצר ואין לה הכנסות מפעילות שוטפת. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מאמצעים עצמאיים (הון עצמי לרבות גיוסי הון). לחברה יתרת מזומנים בסך של 189 אלפי ש"ח נכון ליום 31.12.2023. זאת בהשוואה ליתרת מזומנים של 6,479 אלפי ש"ח נכון ליום 31.12.2022. יצוין כי לחברה גירעון בהון החוזר בסך כ- 0.72 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מיתרת מזומנים ושווי מזומנים בגין ההנפקות האמורות לעיל.

יצוין כי ביום 17 במרץ 2024, החברה התקשרה בהסכמי הלוואות אשר נועדו לספק לחברה די מימון עד אשר זו תצליח לקבל היתר לתשקיף ולבצע גיוס משמעותי מהציבור. לפרטים בדבר ההתקשרויות ראה סעיף 2.8.3 לפרק ב' זה להלן.

להערכת הנהלת החברה, ללא המשך מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה, מקורות המימון העומדים לרשותה אינה מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים המצורפים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.

לפרטים נוספים ראה סעיף 25 – מימון בפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה. להשפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית על החברה ראה סעיף 25 בפרק א' – תיאור עסקי התאגיד.

4. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

מכוח ההקלות אשר החברה אימצה כתאגיד קטן, החברה פטורה ממתן גילוי על פי חלק זה. לפרטים בדבר השפעת המצב הכללי במשק על פעילות החברה ויכולתה לגייס כספים מהציבור, אשר החברה כחברה שטרם החלה במכירת מוצריה נשענת על גיוסים אלו, ראה סעיף 31 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

5. תאגיד קטן.

בהמשך להודעת סגל רשות ניירות ערך מיום 27 בינואר 2014 - הודעה לתאגידיים – הקלות לתאגידיים קטנים, בקשר עם תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן בהתאמה: "התיקון" ו"התקנות"), החברה, כתאגיד קטן, כהגדרת המונח בתקנה 5ג' לתקנות, אימצה את ארבעת ההקלות המנויות בתקנה 5ד(ב)(1)-(4) לתקנות.

חלק ג' - היבטי הממשל התאגידי

6. תרומות

לחברה אין מדיניות קבועה בנושא מתן תרומות ופניות למתן תרומה תישקלנה לגופו של עניין על ידי הנהלת החברה. עד לתאריך דוח זה לא ניתנו תרומות על ידי התאגיד ונכון לדוח זה אין לתאגיד התחייבויות למתן תרומות.

7. רכישות עצמיות

לחברה אין תוכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) בתקנות. בתקופת הדוח ולמועד דוח זה לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף ולא הודיעה על תוכניות לרכישה עצמית כאמור.

8. דיווח בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעות מונח זה בסעיף 240 לחוק החברות ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות המקצועית), התשס"ו-2005 הינם שני דירקטורים.

החלטת הדירקטוריון מבוססת על גודל החברה ומורכבות פעילותה וכן לאור נוכחות סמנכ"ל הכספים של החברה בישיבות דירקטוריון החברה בהם דנים בדוחות הכספיים של החברה והעומד לרשות הדירקטורים למתן כל הסבר אשר נדרש בקשר עם הדוחות הכספיים ומצבה הכספי של החברה, הן במסגרת הישיבות בהן הוא משתתף והן מחוצה להן.

דירקטוריון החברה קבע, כי לאור השכלתם, ניסיונם וכישוריהם, מר חגי ישראלוביץ ומר רונן שחר ימונו כדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.



לפרטים בדבר כישורים, השכלה, ניסיון וידע שבהסתמך עליהם ראתה החברה בדירקטורים האמורים כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו תקנה 26 בפרק ד' בדוח תקופתי. כמו כן, לפירוט בדבר הרשעתו של עו"ד רונן בעבירה שאין בה בכדי להשפיע על כהונתו בחברה, ראה תקנה 26 לפרק ד' בדוח תקופתי זה.

9. דיווח בדבר דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה, נכון למועד דוח זה, הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בסעיף 1 לחוק החברות).

10. מערכות מידע וסייבר

לחברה מערכת אבטחת מידע ומסמכי החברה נשמרים על שרתים שמוגנים באמצעים מקובלים של הגנה בפני התקפות סייבר. כמו כן, רכשה החברה ביטוח סייבר והנהלת החברה פנתה למבקר הפנימי בדרישה לבצע בחינה בכל הקשור לביטחון מידע וסייבר. לפרטים נוספים ראה סעיף 31.3.6 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

11. אכיפה פנימית

למועד הדוח החברה נערכת לאימוץ וליישום תוכנית האכיפה הפנימית. התוכנית נערכת בהתחשבות בהיקף הפעילות ומבנה כ"א של החברה, בסיוע היועצים המשפטיים של החברה וחברי ההנהלה.

12. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

שם המבקר בתקופת הדוח: רו"ח דורון לוין.

תאריך תחילת כהונה: 24 באפריל 2018. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה מיום 25 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-040897).

כישורי המבקר והאם בעל עניין: בעל תואר ראשון במנהל עסקים, התמחות בחשבונאות בשילוב עם תעודת הוראה במסלול האקדמי של המכללה למנהל בראשון לציון. חבר בלשכת המבקרים הפנימיים בישראל. בעל רישיון רואה חשבון ושותף מנהל במשרד רואי חשבון דורון לוין יועצים בע"מ. המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית") ולכן אינו ממלא מחוץ לחברה תפקיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי של החברה. המבקר הפנימי אינו נושא משרה בחברה (מעבר לתפקידו כמבקר פנימי). למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה. למיטב ידיעת החברה, לא היו למבקר קשרים עסקיים מהותיים או קשרים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

שירותי המבקר: המבקר מעניק שירותי ביקורת פנים כמינוי אישי, כגורם חיצוני, באמצעות משרד רואי חשבון דורון לוין יועצים בע"מ ולא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד-מעביד.



דרך המינוי : מינויו של מבקר הפנים אושר על-ידי דירקטוריון החברה לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת. רוי"ח דורון לוינ נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנים של החברה, בין היתר, בהתחשב בהיקף פעילותה של החברה ומורכבות פעילותה.

תגמול מבקר הפנים : תגמול מבקר הפנים נקבע כשכר מוסכם מראש המתבסס על תעריף לשעת עבודה והוא אינו מתוגמל על ידי הענקת ניירות ערך של החברה. להערכת דירקטוריון החברה, מבנה התגמול כאמור אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה. בתקופת הדוח בוצעו על ידי המבקר הפנימי כ- 30 שעות ביקורת בתמורה לכ- 7 אלפי ש"ח.

היקף הביקורת : בהתאם להחלטת ועדת הביקורת מבקר הפנים של החברה ביצע בדיקה לממשל התאגידי של החברה.

תוכנית עבודה : קביעת עדיפויות ותדירות הביקורת תתבצע על סמך ניתוח מבני ותהליכי העבודה של החברה תוך בחינת מאפייני הבקרה הפנימית הקיימים בחברה והמידע המצוי על יעילותן ו/או חולשתן של הבקורות, מידת החשיפה לסיכונים, נושאים המתחייבים על-פי הוראות נוהל חיצוניות (חוק, צו, תקנה וכו') או הוראות פנימיות (נהלים, הנחיות וכו') וממצאים שיעלו בביקורות. תוכנית הביקורת התקופתית תיקבע על-ידי דירקטוריון החברה. כעיקרון למבקר יינתן שיקול הדעת לסטות מתוכנית הביקורת בהתאם לצורך. במידה ויעלה צורך שכזה יפנה המבקר אל הנהלת החברה ואל ועדת הביקורת במתן הסברים לצורך ובקבלת אישור לכך.

דוחות המבקר : בתוכנית האחרונה של מבקר הפנים, האחרון ביצע ביקורת פנימית בנושא ממשל תאגידי. דוח הביקורת נדון בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 24 במרץ 2024.

עריכת הביקורת : המבקר הפנימי על פי הודעתו, עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים, כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. להערכת דירקטוריון החברה, בהתבסס על המידע שנמסר לה ממבקר הפנים, עבודת הביקורת נערכת בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית.

הממונה הארגוני על המבקר : כממונה הארגוני על המבקר נקבע יו"ר הדירקטוריון.

גישה למידע : למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, בכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים. לדעת דירקטוריון החברה היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר : להערכת חברי הדירקטוריון פעילות המבקר הפנימי היא בהתאם לאופי וצרכי החברה, בהיקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו הינם סבירות בנסיבות העניין ויש בהם בכדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

13. רואה חשבון מבקר

13.1 זהות משרד רואה החשבון המבקר: רואי החשבון המבקרים של החברה הינם קסלמן וקסלמן – רואי חשבון אשר החלו לכהן בתפקיד זה ביום 15 ביולי 2021 חלף גב' אילנית הלפרין, רו"ח ("רו"ח מבקר").

13.2 שכר עבודת המבקר: להלן פרטים בדבר השכר הכולל אשר שולם לרו"ח מבקר של החברה בשנים 2023-2022.

סה"כ	שירותים אחרים ⁵	שירותי ביקורת	
באלפי ש"ח			
130	-	130	שנת 2023 (קסלמן וקסלמן רו"ח)
202	57	145	שנת 2022 (קסלמן וקסלמן רו"ח)

14. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו האורגן המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים בחברה. להלן פירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הדירקטוריון: מר יוסי אקב (יו"ר דירקטוריון) מר חגי ישראלוביץ (דירקטור), הגב' מורן גונן (דירקטורית חיצונית), מר רונן שחר (דירקטור חיצוני) ומר איתי פז חן (דירקטור).

הדוחות הכספיים של החברה לתקופת הדוח נדונו בישיבת דירקטוריון החברה שהתקיימה ביום 24 במרץ 2024 ואושרו ביום 28 במרץ 2024, לאחר שהדוחות האמורים ודוח דירקטוריון זה, נשלחו לחברי הדירקטוריון מראש. במסגרת ישיבת הדירקטוריון הובאו המלצות הועדה בפני חברי הדירקטוריון ונערך בהם דיון, וכן ניתנו סקירה וניתוח על-ידי מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה ועל-ידי יו"ר הדירקטוריון, אשר הציגו באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים לרבות תוצאות הפעילות, תזרים המזומנים והמצב הכספי של החברה. הדוחות הכספיים אושרו על ידי כל חברי דירקטוריון החברה, קרי: מר יוסי אקב (יו"ר דירקטוריון), מר חגי ישראלוביץ (דירקטור), הגב' מורן גונן (דירקטורית חיצונית), מר רונן שחר (דירקטור חיצוני) ומר איתי פז חן (דירקטור). לישיבה הצטרפו גם נציגי רואה החשבון המבקר של החברה (ממשרד קסלמן וקסלמן ושות') ונציגים מטעם יועציה המשפטיים של החברה (ממשרד קיזר, קאופמן ושות'). כמו כן לישיבה הוזמן מבקר הפנים של החברה.

15. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

15.1 גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות אומדנים ושיקול דעת ביישום המדיניות החשבונאית ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים של החברה בפרק ג' לדוח השנתי.

⁵ כגון שירותי ייעוץ מול רשויות המס וכד'.



15.2 גילוי אודות הערכות שווי מהותיות

במסגרת סיווג החברה כתאגיד קטן, לחברה אושרה הקלה כך שהועלה סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%. נכון למועד הדוח החברה לא צירפה הערכות שווי מהותיות מאוד. לנתונים המציגים את הערכות השווי המהותיות, ככל שישנן, כהגדרת מונח זה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, אשר שימשו כבסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוחות הכספיים לתקופת הדוח, ראה תקנה 8ב(ט) בפרק ד' לדוח השנתי.

הנהלת החברה מודה לדירקטוריון החברה ולעובדיה על פועלם לקידום עסקי החברה.

יוסי אקב
יו"ר דירקטוריון

דוד ג'רבי
מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

תאריך : 28 במרץ 2024

ביו דבש בע"מ

דוח שנתי 2023

ביו דבש 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 הרווח או הפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-34	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ביו דבש בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של ביו דבש בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד 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 דיעה 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) והראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1' הדוחות הכספיים, לפיו החברה הינה חברה בתחום פעילות טכנולוגיות המזון (Food Tech) העוסקת בפיתוח ונמצאת בשלבים ראשוניים של פעילותה, המאופיינת בדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות. להערכת הנהלת החברה, ללא מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה, מקורות המימון העומדים לרשותה אינם יאפשרו לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות ההנהלה מתוארות בביאור הנ"ל. בדוחות הכספיים המצורפים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כ"עסק חי".

ענייני מפתח בביקורת

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

תל-אביב, 28 במרס 2024
רואי חשבון
קסלמן וקסלמן
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

ביו דבש בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
ח	ש"ח	א	לפי
			נכסים
			נכסים שוטפים
		5	מזומנים ושווי מזומנים
6,479	189		פקדונות בתאגיד בנקאי ואחרים
135	59		חייבים ויתרות חובה
334	99	6	סך נכסים שוטפים
<u>6,948</u>	<u>347</u>		
			נכסים שאינם שוטפים
		7	פקדון בתאגיד בנקאי מוגבל בשימוש
254	264		נכסי זכות שימוש
5,660	5,458	8	רכוש קבוע, נטו
3,516	3,037		סך נכסים שאינם שוטפים
<u>9,430</u>	<u>8,759</u>		סך נכסים
<u>16,378</u>	<u>9,106</u>		
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
		10	ספקים ונותני שירותים
334	39		זכאים ויתרות זכות
899	533	7	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
538	496		סך התחייבויות שוטפות
<u>1,771</u>	<u>1,068</u>		
			התחייבויות שאינן שוטפות
		7	התחייבויות בגין חכירות
<u>5,357</u>	<u>5,385</u>		
			הון עצמי
			הון המיוחס לבעלים של החברה:
		11	הון מניות רגילות ופרמיה על מניות
56,950	56,950		כתבי אופציה
8,870	8,870		קרן הון- בעל שליטה לשעבר
19	19		קרנות הון
3,319	4,442		יתרת הפסד
(59,908)	(67,628)		סך ההון העצמי
<u>9,250</u>	<u>2,653</u>	12	סך ההתחייבויות וההון העצמי
<u>16,378</u>	<u>9,106</u>		

דוד ג'רבי
מנהל כללי זמני
וסמנכ"ל כספים

יוסי אקב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 28 במרס, 2024.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו דבש בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2021(*)	2022	2023	
אלפי ש"ח			
5,037	10,219	4,863	13 הוצאות מחקר ופיתוח
3,213	4,651	2,444	14 הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
35,958	-	-	הוצאות רישום למסחר (*)
<u>44,208</u>	<u>14,870</u>	<u>7,307</u>	הפסד מפעילות לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-	(320)	10	הכנסות (הוצאות) אחרות
437	-	-	הפסד בגין ירידת ערך קרקע מוחזקת למכירה
<u>44,645</u>	<u>14,550</u>	<u>7,317</u>	הפסד מפעילות
159	403	448	15 הוצאות מימון
50	9	45	15 הכנסות מימון
<u>109</u>	<u>394</u>	<u>403</u>	הוצאות מימון, נטו
<u><u>44,475</u></u>	<u><u>14,944</u></u>	<u><u>7,720</u></u>	הפסד והפסד כולל
ש " ח			
<u>(5.10)</u>	<u>(0.89)</u>	<u>(0.42)</u>	הפסד בסיסי ומדולל למניה
<u><u>8,778,810</u></u>	<u><u>16,731,910</u></u>	<u><u>18,448,206</u></u>	כמות המניות ששימוש לחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה

(*) לאחר יישום למפרע של שיטת רכישה במהופך, ראה באור ד1'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו דבש בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך הון עצמי (הגירעון בהון)	יתרת הפסד	קרנות הון אלפי ש"ח	קרן הון בעל שליטה	כתבי אופציה	הון מניות ופרמיה על מניות	
<u>(67)</u>	<u>(210)</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>124</u>	יתרה ליום 1 בינואר 2021
						תנועה במהלך 2021:
8,300	-	-	-	-	8,300	תמורה מהנפקת מניות
39,396	-	-	-	-	39,396	רכישה במהופך, ראה ביאור 1
585	-	585	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>(44,754)</u>	<u>(44,754)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל לשנה
<u>3,460</u>	<u>(44,964)</u>	<u>585</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>47,820</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
						תנועה במהלך 2022:
18,000	-	-	-	8,870	9,130	תמורה מהנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה
2,734	-	2,734	-	-	-	רכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
<u>(14,944)</u>	<u>(14,944)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל לשנה
<u>9,250</u>	<u>(59,908)</u>	<u>3,319</u>	<u>19</u>	<u>8,870</u>	<u>56,950</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
1,313	-	1,313	-	-	-	רכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
(190)	-	(190)	-	-	-	פקיעת אופציות
<u>(7,720)</u>	<u>(7,720)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הפסד כולל לשנה
<u>2,653</u>	<u>(67,628)</u>	<u>4,442</u>	<u>19</u>	<u>8,870</u>	<u>56,950</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו דבש בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
(*)2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(44,754)	(14,944)	(7,720)
37,662	4,316	2,692
438	(301)	(434)
<u>(6,654)</u>	<u>(10,929)</u>	<u>2,258</u>
(68)	(403)	(435)
-	9	41
<u>(68)</u>	<u>(394)</u>	<u>(394)</u>
<u>(6,722)</u>	<u>(11,323)</u>	<u>(5,856)</u>
(385)	36	66
-	18	15
<u>(2,616)</u>	<u>(1,750)</u>	<u>(6)</u>
<u>(3,001)</u>	<u>(1,696)</u>	<u>75</u>
8,300	18,000	-
(264)	(698)	(509)
3,875	-	-
<u>11,911</u>	<u>17,302</u>	<u>(509)</u>
2,188	4,283	(6,290)
8	2,196	6,479
<u>2,196</u>	<u>6,479</u>	<u>189</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

הפסד לשנה
התאמות הדרושות להצגת המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת, ראה נספח א :
 הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
 שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
ריבית שהתקבלה (ששולמה), נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

פקדונות
 תמורה ממימוש רכוש קבוע
 רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה
 פרעון התחייבויות בגין חכירות
 מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (ראה נספח ג')
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

(*) לאחר יישום למפרע של שיטת רכישה במהופך, ראה באור ד1'.

ביו דבש בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

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

נספח א' - התאמות הדרשות להצגת תזרימי מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת

הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:		
577	1,448	1,166
105	394	403
-	(264)	-
-	4	-
437	-	-
585	2,734	1,123
35,958	-	-
<u>37,662</u>	<u>4,316</u>	<u>2,692</u>
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:		
(788)	454	235
179	(30)	(290)
1,047	(725)	(379)
<u>438</u>	<u>(301)</u>	<u>(434)</u>
<u>38,100</u>	<u>4,015</u>	<u>2,258</u>

סה"כ התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן		
<u>1,148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

נספח ג' - מזומנים שנבעו מרכישה במהופך:		
1,287	-	-
(40)	-	-
(2,114)	-	-
1,304	-	-
39,396	-	-
(35,958)	-	-
<u>3,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך

נספח ד' - מזומנים שנבעו ממכירת חברות בנות:		
-	600	-
-	(1,580)	-
-	1,244	-
-	(264)	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

מזומנים נטו שנבעו ממכירת חברות בנות

(*) לאחר יישום למפרע של שיטת רכישה במהופך, ראה באור ד'1.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו דבש בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - התאגדות ופעילות

- א. ביו דבש טכנולוגיות בע"מ (להלן - "החברה הבת") התאגדה בישראל כחברה פרטית ביום 6 בספטמבר 2018. פעילותה של החברה הבת בתחום פעילות תעשיות המזון המתקדמות (Food Tech) החלה בינואר 2021 והחל ממועד זה, החלה לפתח תהליך תעשייתי לייצור דבש מתורבת (להלן - "הפעילות החדשה"). כתובת החברה הינה אופנהיימר 4 רחובות.
- ב. ביום 24 במאי 2021, אישרה האסיפה הכללית של ביו דבש בע"מ (להלן - "החברה") את עסקת המיזוג שבין החברה לבין החברה הבת ופעילות החברה הבת מוזגה לחברה בהתאם להסכם המיזוג כמפורט בביאור 11ד' (להלן - "עסקת המיזוג") לאחר השלמת הסכם המיזוג, החברה עוסקת בפיתוח תהליך תעשייתי לייצור דבש מתורבת, וסביבת פעילותה הינה בתחום תעשיות המזון המתקדמות (Food Tech).
- ג. החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות") המפורטות בתקנות הדוחות ככל שהינן רלוונטיות (או שתהיינה רלוונטיות) לחברה. בהתאם לתקנה 5ג' לתקנות הדוחות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1 בינואר 2022 ומצאה כי תנאים אלה מתקיימים. דוח זה נערך תוך יישום ההקלות האמורות (ככל שהן רלוונטיות לחברה ולדוח זה), שהינן: (א) צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד מצורפות רק מעבר לסף מהותיות של 20%; (ב) דוחות חברות כלולות מהותיות יצורפו לדוחות כספיים ביניים רק מעבר לסף הצירוף של 40% (סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים הינו (נוטר) 20%; (ג) אי פרסום דוח על הבקרה הפנימית ורואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, תוך צירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ד) דיווח במתכונת חצי שנתית.
- ד. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה וחברת הבת שלה, (להלן יחד - הקבוצה). על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של מניותיה של החברה הבת, היות ובעלי המניות של חברת הבת קיבלו לידם את אחזקה המהווה 55% מהונה המונפק והנפרע של החברה, נקבע כי חברת הבת הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של חברת הבת (להלן - "הרוכשת החשבונאית") נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני ערב העסקה, למעט קרקע מוחזקת למכירה אשר נמדדה לפי השווי ההוגן ערב העסקה. תמורת הרכישה, בסך של כ-39,396 אלפי ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (להלן - "הנרכשת החשבונאית") ביום השלמת העסקה. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה ערב העסקה בסך של כ-36,259 אלפי ש"ח נרשם כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל. מספרי ההשוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך. למידע נוסף בדבר עסקת המיזוג והפעולות שבוצעו במסגרתה, ראה ביאור 11ד'.
- ה. כאמור בביאור 1א' לעיל החברה הינה חברה בתחום פעילות תעשיות מזון מתקדמות (Food Tech) אשר החלה את פעילותה בינואר 2021 העוסקת בפיתוח תהליך תעשייתי לייצור דבש מתורבת הנמצאת בשלבים ראשוניים של פעילותה 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 ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה, אשר אין כל וודאות כי פעולות אלה יושלמו. לדעת הנהלת החברה, ככל ולא תצליח לממש את תוכניותיה כאמור, מקורות המימון העומדים לרשותה לא יאפשרו לה להמשיך את פעילותה השוטפת במתכונתה הנוכחית לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כעסק חי.

ביו דבש בע"מ באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - התאגדות ופעילות (המשך)

1. השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה:

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתיחות בגזרות נוספות עלתה.

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

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

בשל המלחמה צמצמה החברה את היקף המחקר והפעילות לאור קושי בגיוסי מקורות מימון. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה בישראל ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל הענף בו פועלת החברה, ובהיקף התמיכות הממשלתיות להן תזכה החברה.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלושת 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) ערכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה. בביאור 3, ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה.
- 3) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.
- 4) החברה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. הגדרות:

בעל עניין - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010
צד קשור - כהגדרת מונח זה ב- IAS 24
מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ג. מזומנים ושווי מזומנים:

יתרות המזומנים ושווי מזומנים כוללים: מזומנים בבנק שתקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים ואשר אינן מוגבלות לשימוש.

ד. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה החברה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה.

2. עסקות ויתרות

עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות או למועדי ההערכות מחדש כאשר הפריטים נמדדים מחדש. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד.

ה. עלויות מחקר ופיתוח:

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח והפסד במועד התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו;
- וכן עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

הוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

ו. הטבות לעובדים:

1. התחייבות לפיצויי פרישה/ לפנסיה

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה החברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי-תלויה כך שלחברה אין כל מחוייבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.
לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשל"ג - 1963.

כאמור לעיל, החברה רוכשת פוליסות ביטוח ומבצעת הפקדות בקופות פנסיה ופיצויים למימון התחייבותה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת. עם ביצוע ההפקדות, היא איננה מחויבת בתשלום נוסף. ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד במקביל לקבלת השירות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

2. הטבות לעובדים לטווח קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס או במקרה של היעדרויות שאינן נצברות- בעת היעדרות בפועל.

3. דמי חופשה והבראה

במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. הקבוצה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד. החברה צופה שההטבה בגין דמי החופשה תסולק במלואה במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. ההתחייבות בגין הטבה זו נמדדת לפי הסכום הנוסף שהחברה חוזה לשלם בגין הזכאות הלא מנוצלת שנצברה בסוף תקופת הדיווח.

ז. מסים שוטפים ונדחים:

החברה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחוקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו. ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס. נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם: קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו. בהיעדר צפי באשר לקיום הכנסה חייבת במס בעתיד הנראה לעין, לא הוכר נכס מיסים נדחים בספרי החברה.

ח. הון המניות:

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

ט. התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:

ספקים והמחאות לפרעון, זכאים והתחייבויות הכספיות הנכללות בסעיף "זכאים ויתרות זכות" מוכרים לראשונה בשווי הוגן ולאחר מכן נמדדים לפי עלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית. יתרות הזכאים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלק וסולס. כאשר המכשירים הוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, במהלכה העובדים עשויים להידרש לעמוד גם בתנאי ביצוע מסוימים, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון. תחת סעיף "קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים הוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח או הפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

יא. הפסד למניה:

חישוב הפסד למניה מבוסס, ככלל, על הפסד המיוחס למניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בחישוב הפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיס, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיופקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את הפסד למניה) והן כוללות אופציות לעובדים. מספר המניות ששימש לחישוב הפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

יב. רכוש קבוע:

הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. פחת וירידות ערך בגין הרכוש הקבוע נזקפים לדוח רווח או הפסד.

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

<u>שנים</u>	
7-15	ציד מעבדה
10-15	ריהוט וציד משרדי
3	מחשבים וציד היקפי
10	שיפורים במושכר

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

רווחים או הפסדים בגין מימוש נכסים נקבעים על ידי השוואת התמורה שהתקבלה לערך בספרים, ומוכרים במסגרת "הפסדים (רווחים) אחרים - נטו" בדוח רווח או הפסד.

יג. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים:

ירידה בערכם של נכסים לא כספיים אחרים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה.

סכום הפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגינת קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

ביו דבש בע"מ באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עיסקי 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.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 - לחברה נכסים פיננסיים בעלות מופחתת בלבד. נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיפים: "חייבים ויתרות חובה" "פיקדונות" ו-"מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

(2) הכרה ומדידה

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

(3) ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חזויים על נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת.

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי. לשם כך, החברה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים. על אף האמור לעיל, החברה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות

עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, החברה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה.

החברה לא ביצעה את הבדיקה הקבוצתית היות שלדעתה אין לה כל השפעה על הדוחות הכספיים והיא אינה מהותית.

טו. חכירות:

החברה כחוכר:

החברה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה. במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, בניכוי התשלום משוכר המשנה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפני בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לחברה.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי החברה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023

א. 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.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי 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 החברה במסגרת דוחות כספיים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

ב. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, בנושא הגדרה של אומדנים חשבונאיים (להלן - התיקון ל-8 IAS)

התיקון ל-8 IAS מבהיר כיצד ישויות צריכות להבחין בין שינויים במדיניות חשבונאית לבין שינויים באומדנים חשבונאיים. הבחנה זאת מהותית, מאחר ששינויים באומדנים חשבונאיים מיושמים באופן פרוספקטיבי, עבור עסקות ואירועים אחרים בעתיד, בעוד ששינויים במדיניות חשבונאית, ככלל, מיושמים באופן רטרוספקטיבי לעסקות ואירועים אחרים בעבר, כמו גם לאירועים ועסקות בתקופה הנוכחית.

בהתאם להוראות התיקון ל-8 IAS, התיקון יושם על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2023, באופן פרוספקטיבי. ליישום לראשונה של התיקון ל-8 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ביו דבש בע"מ באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

ומדנים 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.

א. קביעת שיעור ההיוון להתחייבות בגין חכירה

במועד ההכרה לראשונה, מחושב הערך הנוכחי של התחייבות בגין חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית של חברת הקבוצה שחוכרת את הנכס למועד זה. שיעור ריבית זה הינו השיעור שהחוכרת 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.

ב. הוצאות מחקר ופיתוח (מו"פ)

עלויות פיתוח נרשמות בהתאם למדיניות חשבונאית המפורטת בביאור ד2'. הנהלת החברה בחנה את התנאים המפורטים בביאור ד2'. בהתאם למדיניות זו, עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים רק כאשר מתקיימים התנאים המפורטים בביאור הנ"ל, בעוד שהוצאות אחרות בגין מחקר ופיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן.

הנהלת החברה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להיוון של עלויות פיתוח לגבי הפיתוח המבוצעה על ידה, כאשר במקרה בו קובעת ההנהלה שתנאים אלו אכן מתקיימים, מוכרים נכסים בלתי מוחשיים בגין עלויות הפיתוח אשר כשירות להכרה כנכס. החברה בוחנת מעת לעת את התקיימות הקריטריונים להכרה בנכסים בלתי מוחשיים, ומעריכה כי אין ביכולתה להכיר בנכסים בלתי מוחשיים לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, זאת בין היתר מהסיבות הבאות:

- בעת ביצוע פעולות הפיתוח, הנהלת החברה לא הצליחה להמחיש, באופן עקבי היתכנות טכנית להשלמת הפיתוח וזאת לאור המורכבות הטכנולוגית הגבוהה הקיימת בחלק ניכר ממאמצי פיתוח אלה.
- באשר לכלל פעילויות המו"פ, בעת ביצוע פעולות הפיתוח, לחברה היו חסרים המשאבים הכספיים הדרושים לצורך השלמתם.

משכך החברה אינה עומדת בקריטריונים לעיל בהקשר להיוון אותן עלויות פיתוח.

ג. תשלום מבוסס מניות

החברה הכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות עסקאות עם עובדים שתסולקנה במכשירים הוניים של החברה. שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשירותים המתקבלים נמדד לפי שווים ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו.

ד. מסים נדחים

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

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

- 1. גורמי סיכון פיננסיים**
פעילות החברה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק (סיכון מטבע), סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי הנהלת החברה.
- א. סיכונים שוק:**
סיכונים שער חליפין
לחברה חשבון בנק בדולר ארה"ב ואירו אשר בגינו לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל ביחס לדולר ארה"ב. לדעת הנהלה, אין הקבוצה חשופה באופן משמעותי לסיכון מתנודות בשער החליפין.
- ב. סיכון אשראי:**
סיכונים האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים ופקדון בתאגיד בנקאי לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 החברה טרם הכירה בהפסדי אשראי.
- ג. סיכון נזילות:**
כל ההתחייבות הפיננסיות של החברה עומדות לפירעון בתוך 12 חודשים למעט ההתחייבות בגין חכירות העומדת לפירעון לאורך חיי החכירה, ראה ביאור 7 להלן.
- ד. ניהול סיכונים הון**
יעד ניהול סיכונים ההון של החברה הוא לשמר את יכולת של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון. החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות.
- ה. אומדני שווי הוגן**
להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, לפי שיטות הערכה. 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).
 - יתרות שיעמדו לפירעון בתוך 12 חודשים, שווין בספרים מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן כיוון שהשפעת ההיוון בטווח זמן שכזה אינה מהותית.
- ו. שווי הוגן למול הערך בספרים**
ערך בספרים של נכסים כספיים והתחייבויות כספיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים, ספקים ונתני שירותים והתחייבויות אחרות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
32	62
6,447	127
<u>6,479</u>	<u>189</u>

בדולר ארה"ב
במטבע ישראלי

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
132	82
132	17
70	-
<u>334</u>	<u>99</u>

מוסדות ממשלתיים
הוצאות מראש
הכנסות לקבל

ביאור 7 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

**א. נכסי זכות שימוש
הרכב:**

סה"כ	כלי רכב אלפי ש"ח	מעבדות ומשרדים
6,857	153	6,704
-	-	-
<u>6,857</u>	<u>153</u>	<u>6,704</u>
6,857	153	6,704
528	-	528
(544)	(153)	(391)
<u>6,841</u>	<u>-</u>	<u>6,841</u>
329	47	282
868	50	818
<u>1,197</u>	<u>97</u>	<u>1,100</u>
1,197	97	1,100
730	56	674
(544)	(153)	(391)
<u>1,383</u>	<u>-</u>	<u>1,383</u>
5,458	-	5,458
<u>5,660</u>	<u>56</u>	<u>5,604</u>

העלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2023
שינויים אחרים
גרועות במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
שינויים במהלך השנה:
פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2023
שינויים במהלך השנה:
פחת
גרועות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

**ב. התחייבויות בגין חכירות:
הרכב:**

מעבדות ומשרדים	כלי רכב	סה"כ	
אלפי ש"ח			
6,480	113	6,593	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(648)	(50)	(698)	שינויים במהלך השנה:
5,832	63	5,895	תשלומים בגין חכירה
5,832	63	5,895	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
5,832	63	5,895	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(905)	(22)	(927)	שינויים במהלך השנה:
-	(41)	(41)	תשלומים בגין חכירה
954	-	954	גריעות
5,881	-	5,881	שינויים אחרים
5,881	-	5,881	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
496	-	496	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
5,385	-	5,385	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
5,881	-	5,881	סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
480	58	538	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
5,352	5	5,357	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
5,832	63	5,895	סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ג. פרטים נוספים:

- ביום 21 בפברואר 2021, החלה החברה הבת לשכור משרדים בפארק המדע ברחובות לתקופה של 12 חודשים עם אופציה ל- 12 חודשים נוספים. בגין ההתקשרות האמורה החברה תשלם למשכיר דמי שכירות וניהול בסך של כ- 18 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כחוק. דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן של חודש יוני 2020. כמו כן החלה החברה בהקמת מעבדת המחקר, בה נרכש והותקן כלל הציוד המדעי שרכשה החברה והמעבדה החלה את פעילותה. החכירה הסתיימה במהלך שנת 2022 לאור הסכם התקשרות בגין שכירת שטחי מעבדות ומשרדים המתואר בסעיף 2' להלן.
- בחודש יוני 2021 חתמה החברה הסכם התקשרות בגין שכירת שטחי מעבדות ומשרדים (לרבות 15 מקומות חניה) בפארק המדע ברחובות לתקופה של 65 חודשים ("תקופת השכירות הראשונה"), אשר מתוכם 5 חודשי גרייס, עם אופציה להארכת תקופת השכירות ל-60 חודשים נוספים ("תקופת השכירות השנייה"), הכוללות עדכון ריאלי של דמי השכירות בתקופת השכירות ב- 5% לעומת תקופת השכירות הראשונה. בגין ההתקשרות האמורה החברה תשלם למשכיר בתקופת השכירות הראשונה דמי שכירות וניהול בסך של כ- 71 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כחוק. דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן של חודש מאי 2021.
- בחודש ינואר 2021 חתמה החברה הבת הסכם לחכירת רכב לתקופה של 36 חודשים. דמי החכירה בגין הסכם הליסינג הינם 3,950 ש"ח בתוספת מע"מ כחוק. דמי החכירה צמודים למדד המחירים לצרכן. בשנת 2023 סיימה החברה את ההתקשרות האמורה לאור החזרת הרכב אשר היה צמוד למנכ"ל החברה.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - רכוש קבוע:
להלן ההרכב והתנועה:

מכונות וציוד מעבדה אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים, תוכנות וציוד היקפי אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	
2,399	579	582	204	3,764	עלות
507	-	66	29	602	ליום 1 בינואר 2022
(25)	-	-	-	(25)	תוספות
2,881	579	648	233	4,341	גריעות
					עלות ליום 31 בדצמבר 2022
2,881	579	648	233	4,341	ליום 1 בינואר 2023
6	-	-	-	6	תוספות
(14)	(7)	-	-	(21)	גריעות
2,873	572	648	233	4,326	עלות ליום 31 בדצמבר 2023
					פחת שנצבר
75	12	131	30	248	ליום 1 בינואר 2022
288	32	183	77	580	פחת לשנה
(3)	-	-	-	(3)	גריעות
360	44	314	107	825	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2022
360	44	314	107	825	ליום 1 בינואר 2023
300	32	58	80	470	פחת לשנה
(2)	(4)	-	-	(6)	גריעות
658	72	372	187	1,289	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2023
2,215	500	276	46	3,037	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2023
2,521	535	334	126	3,516	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 9 - הלוואות מאחרים

הלוואה דולרית על סך 400 אלף דולר (קרן), הנושאת ריבית בשיעור של 12% לשנה. עמלת חידוש הלוואה ואי פרעון עומדת על 12,000 דולר מדי שנה. היתרה כוללת את הריבית לשלם בסך של כ- 336 אלפי ש"ח (108 אלפי דולר) נרשמה במסגרת יתרות הזכאים ויתרות הזכות. בדבר מכירת פעילות הקבוצה בארה"ב בתחילת שנת 2022 ראה באור 5.א.12. ההתחייבות הנ"ל נגרעה כחלק ממכירת חברת הבת.

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
431	168
241	96
206	251
21	18
<u>899</u>	<u>533</u>

עובדים ומוסדות בגין שכר
הפרשה לחופשה והבראה
הוצאות לשלם
זכאים שונים

ביאור 11 - הון מניות:

א. הון רשום, מונפק ונפרע (מספר מניות) :

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מונפק ונפרע	מונפק ונפרע	רשום
<u>18,434,530</u>	<u>18,474,372</u>	<u>100,000,000</u>

מניות ללא ע.נ.

ג. גיוסי הון

- במהלך חודש ינואר 2021, השלימה החברה הבת סבב גיוס בסך של 8.3 מיליון ש"ח ממשקיעים פרטיים בתמורה ל-300,000 מניות רגילות של החברה הבת, כך שהמחיר למניה רגילה אחת של החברה הבת בסבב הגיוס הינו 27.67 ש"ח עבור כל מניה רגילה של החברה הבת. כלל המשקיעים הפרטיים בחברה הבת קיבלו בתמורה להשקעתם בחברה הבת מניות ביחס זהה להשקעתם ולכל מניה שהוקצתה הוצמדו זכויות שוות, כך שכלל המשקיעים הפרטיים קיבלו מניות רגילות בחברה הבת (מאותו הסוג) ועם זכויות שוות. גיוס הכספים נועד לצורך חיזוק בסיס המזומנים של החברה הבת שיאפשר לה לעמוד במטרותיה ולהשלים חלק מתוכנית המחקר והפיתוח שלה.
 - ביום 28 לדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה גיוס כספים על ידי החברה בהיקף של 11 מיליון ש"ח (להלן - "הגיוס") בתמורה להקצאה של מניות החברה וכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, בתנאים מסוימים וזאת לצורך המשך פיתוח מוצריה ותפעולה השוטף. כנגד סך של כ- 11 מיליון ש"ח תונפקנה 1,692,298 מניות רגילות ללא ערך נקוב וכן 1,692,298 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים כל כתב אופציה אחד המיר למניה אחת. תוספת המימוש תהיה 8.5 ש"ח לכל כתב אופציה.
- ההקצאה כוללת הקצאה לבעל השליטה בחברה ולבעלי עניין בה. בגין ההקצאה האמורה, שיעור אחזקת בעל השליטה ובעל העניין אמורים להשתנות כתוצאה מההנפקה הנ"ל. ביום 27 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית את ההנפקה. בגין ההנפקה האמורה, התקבל אישור הבורסה לרישום המניות וכתבי האופציות והתקבלו סך של כ- 11 מיליון ש"ח.

ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הון מניות (המשך):

ג. גיוסי הון (המשך)

להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה ההונית:

מחיר מניה (בש"ח)	9.724 ₪
מחיר מימוש	8.5 ₪
שיעור הדיבידנד	0%
משך חיי האופציה	24 חודשים
ריבית חסרת סיכון	1.3%
סטיית תקן	82%

3. ביום 3 בנובמבר 2022, אישר דירקטוריון החברה גיוס כספים על ידי החברה בהיקף של 7 מיליון ש"ח (להלן - "הגיוס") בתמורה להקצאה של מניות החברה וכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה, בתנאים מסוימים וזאת לצורך המשך פיתוח מוצריה ותפעולה השוטף. כנגד סך של כ- 7 מיליון ש"ח תונפקנה 1,612,160 מניות רגילות ללא ערך נקוב וכן 1,076,923 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, המירים. כל כתב אופציה אחד המיר למניה אחת. תוספת המימוש תהיה 6.50 ש"ח לכל כתב אופציה בכפוף להתאמות.

להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה ההונית:

מחיר מניה (בש"ח)	3.86 ש"ח
מחיר מימוש	6.5 ש"ח
שיעור הדיבידנד	0%
משך חיי האופציה	18 חודשים
ריבית חסרת סיכון	3.3%
סטיית תקן	76%

בגין המניות האמורות התקבל אישור הבורסה לרישום המניות וכתבי האופציות וכן התקבלו סך של כ- 7 מיליון ש"ח. החל מההקצאה האמורה בחודש נובמבר 2022 החל המשקיע להיות בעל עניין בחברה.

ד. הסכם מיזוג

כמפורט בביאור 11, ביום 24 במאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת המיזוג ובמסגרתה בוצעו בין היתר הפעולות הבאות:

החברה הקצתה לבעלי המניות של ביו דבש טכנולוגיות (כפי שהם היו במועד אישור עסקת המיזוג) 4,612,111 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב, המהוות 55% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וזכויות ל-6,702,489 למניות החברה אשר הבשילו לאחר עמידת החברה באבני דרך כאמור בביאור 11' להלן וזאת בתמורה ל-100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת.

א. החברה רכשה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הבת כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה, כך שלאחר עסקת המיזוג מחזיקים בעלי מניות של ביו דבש טכנולוגיות, כפי שיהיו במועד השלמת עסקת המיזוג, בשיעור של כ-55% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

ב. בנוסף, החברה הקצתה במעמד המיזוג לבעלי מניות החברה הבת, זכויות למניות רגילות של החברה בשיעור כולל של כ-19.99% אשר הבשילו בשתי מנות של 10% ו-9.99% לכל אחת מאבני הדרך, כמפורט בביאור 11' להלן.

ג. הצדדים חתמו על הסכם מחייב תוך 30 ימים ממועד אישור עסקת המיזוג על ידי האסיפה הכללית של החברה.

ד. לאחר השלמת העסקה, החברה פעלה למכירת מלוא נכסיה והתחייבויותיה הקשורים בפעילותה קודם לעסקת המיזוג, לרבות הקרקע והלוואה מתאידיים בנקאיים בצירוף ריבית שנצברה אשר שימשה למימון רכישת הקרקע, כמפורט בביאור 12.א.5. להלן.

ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הון מניות (המשך):

ה. תשלומים מבוססי מניות:

ביום 16 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקה של כתבי אופציה למנכ"ל החברה ולסמנכ"לית המחקר והפיתוח של החברה ("מועד ההענקה"), אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 7 בדצמבר 2021 בהתבסס על המלצת וועדת התגמול מיום 15 במרץ 2021, כך שיוענקו למר אופיר דבש 40,214 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל- 40,214 מניות רגילות של החברה ו- 40,214 יחידות מניה חסומות אשר יבשילו ל- 40,214 מניות רגילות של החברה כחלק מתנאי העסקתו וכהונתו כמנכ"ל החברה (להלן - "מר דבש") בכפוף לאישור האסיפה הכללית. האסיפה הכללית אישרה את ההקצאה האמורה ביום 14 ביולי 2021.

הקצאה למר אופיר דבש, מנכ"ל החברה

ביום 30 בדצמבר 2021 הוקצו למר דבש כתבי האופציה האמורים, הניתנים למימוש למניה רגילה אחת שלהחברה כנגד תשלום במזומן של 10.62 ש"ח או בדרך של Cashless כמפורט להלן, (לפי בחירת המנכ"ל). למועד ההענקה- יחידות מניה חסומות מוצעות ללא תמורה כספית במזומן, אלא בתמורה להעסקתו בחברה.

שליש מכתבי האופציה ויחידות המניה יבשילו בחלוף שנה ממועד ההענקה ויהיו ניתנים להמרה למניות רגילות בתמורה לתוספת מחיר המימוש, ולאחר מכך יבשילו כתבי האופציה הנותרים ב- 8 מנות שוות מדי רבעון, למשך שנתיים נוספות.

תקופת המימוש של כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות תהא לתקופה של המוקדם מבין: (א) 4 שנים מיום ההענקה או (ב) ככל שניתנה למנכ"ל הודעה על סיום כהונתו ו/או העסקתו ו/או אם מסר הודעה על התפטרותו יהיה זכאי לממש רק את כתבי האופציה אשר מועד הבשלתם הגיע עד למועד ההודעה. כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות אשר במועד ההודעה מועד הבשלתם טרם הגיע, יפקעו ויהיו בטלים במועד ההודעה ולא יקנו זכות כלשהי למנכ"ל החברה, מיד עם ההודעה. כתבי אופציה שלא ימומשו בתום תקופת המימוש יפקעו ויהיו בטלים ולא יקנו זכות כלשהי לבעליהם.

כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות, יוקצו על שמו של נאמן ייעודי שתקבע החברה לפי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הפקודה") במסלול הוני. כתבי האופציה ויחידות המניה החסומות יופקדו ויוחזקו בידי, וירשמו על שמו בפנקס ניירות הערך של החברה וזאת לתקופה אשר לא תפחת מהתקופה הקבועה בסעיף 102 לפקודה להקצאה באמצעות נאמן.

מניות המימוש תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה ותהיינה נפרעות במלואן עם מימושו ו/או הבשלתו, לפי העניין.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הון מניות (המשך):

ה. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצרכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונות החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התכנית, למעט מרכיב הטבה פירותי, אם קיים, שנקבע במועד ההקצאה. בחודש מאי 2023 תמו יחסי עובד מעביד בין החברה למר אופיר דבש, לפיכך יתרת האופציות שטרם הבשילו, פקעו.

הקצאה לגב' אפרת ריזנפלד דבש, סמנכ"לית המחקר והפיתוח של החברה
בנוסף, באותו המועד, הוענקו לסמנכ"לית המחקר והפיתוח של החברה 31,684 כתבי אופציה ו-31,684 מניות חסומות באותן תנאים, כאמור לעיל.

החברה נעזרה בהערכת שווי שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ובל' תלוי בחברה, אשר על פיה הערך הכלכלי התיאורטי של כל אופציה, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך 6.44 ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של 88.53%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.38% ואורך תקופה צפויה עד למימוש של 4 שנים. מחיר המניה מתפלג בגבולות של סטיית התקן ההיסטורית. למרות שמניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, לא ניתן להתבסס רק על סטיית התקן שלה היות ומועד המיזוג הנו בחודש מאי 2021, לכן, שיעור סטיית התקן מבוסס על תנודות שערי מניות חברות דומות.

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות והשינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מספר כתבי האופציות			
-	71,898	399,926	כתבי אופציות למניות לתחילת השנה
71,898	391,428	50,000	כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
-	(64,000)	(39,906)	כתבי אופציות למניות שפקעו במהלך השנה
71,898	399,326	410,020	כתבי אופציות למניות לסוף השנה

תוכנית הקצאת אופציות לעובדים

א. החברה הודיעה ביום 31 בינואר 2022, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, על הצעה פרטית, ללא תמורה, של 307,428 כתבי אופציה שאינם סחירים, הניתנים למימוש בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל-307,428 מניות רגילות ללא ערך נקוב ("מניות מימוש") ל-16 עובדים של החברה ושל חברות בשליטתה של החברה (258,000 כתבי אופציה) וכן ל-4 ניצעים אשר בינם לבין החברה לא מתקיימים יחסי עובד מעביד (49,428 כתבי אופציה). ביחס ל-299,928 כתבי האופציה (18 ניצעים), אזי הם יבשילו על פני תקופה של 4 שנים ממועד הקצאתם, כך ש-25% מכתבי האופציה שיוקצו לכל אחד מהניצעים יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הענקתם, ויתרת כתבי האופציה יבשילו ב-12 מנות שוות בסוף כל רבעון קלנדרלי, החל מסוף הרבעון הקלנדרלי הראשון שלאחר מועד ההענקה וזאת בכפוף למנגנוני האצה והתאמה שנקבעו. ביחס ל-2 ניצעים הנותרים (7,500 כתבי אופציה), כלל כתבי האופציה המוקצים להם יבשילו במועד ההקצאה.

כתבי האופציה יוקצו לניצעים ללא תמורה, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם ו/או כחלק ממתן שירותיהם לחברה ו/או לחברות בשליטתה, לפי העניין. מחיר המימוש של כל כתב אופציה שתוקצה לניצעים הינו 8.35 ש"ח בכפוף להתאמות.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הון מניות (המשך):

ה. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה ההונית:

12.06 ש"ח.	מחיר מניה (בש"ח)
8.35 ש"ח.	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
כתבי אופציה יובשלו לאחר שנה 25% והיתרה ב-12 רבעונים עוקבים	תקופת ההבשלה
5 שנים	משך חיי האופציה
0.5%	ריבית חסרת סיכון
71%	סטיית תקן

ב. ביום 28 ביוני 2022 ביצעה החברה הקצאה של 84,000 כתבי אופציה שאינם סחירים, הניתנים למימוש בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל- 84,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב ("מניות מימוש") ל-5 עובדי החברה. כתבי האופציות יבשילו על פני תקופה של 5 שנים ממועד הקצאתם, כך ש- 25% מכתבי האופציה שיוקצו לכל אחד מהניצעים יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הענקתם, ויתרת כתבי האופציה יבשילו ב 12 מנות שוות בסוף כל רבעון קלנדרי, החל מסוף הרבעון הקלנדרי הראשון שלאחר מועד ההענקה וזאת בכפוף למנגנוני האצה והתאמה שנקבעו.

כתבי האופציה הוקצו לניצעים ללא תמורה, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם ו/או כחלק ממתן שירותיהם לחברה ו/או לחברות בשליטתה, לפי העניין. מחיר המימוש של כל כתב אופציה שתוקצה לניצעים הינו 7.02 ש"ח בכפוף להתאמות. להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה ההונית:

6.533 ש"ח.	מחיר מניה (בש"ח)
7.02 ש"ח.	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
כתבי אופציה יובשלו לאחר שנה 25% והיתרה ב-12 רבעונים עוקבים	תקופת ההבשלה
5 שנים	משך חיי האופציה
2.4%	ריבית חסרת סיכון
73%	סטיית תקן

• ביום 28 ביוני 2022 ביצעה החברה הקצאה של 442,502 מניות חסומות, ללא ערך נקוב ("מניות מימוש") (למנכ"ל החברה- 299,663 מניות ולסמנכ"לית המחקר ופיתוח של החברה- 142,839 מניות). המניות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים ממועד הקצאתם, כך ש- 33% מהמניות החסומות שיוקצו לכל אחד מהניצעים יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הענקתם, ויתרת המניות יבשילו על פני 12 רבעונים בכפוף לעמידה ביעדים. כתבי האופציות של המנכ"ל פקעו לאור עזיבתו ורוב כתבי האופציות של סמנכ"לית המחקר הובשלו.

המניות הוקצו לניצעים ללא תמורה, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם ו/או כחלק ממתן שירותיהם לחברה ו/או לחברות בשליטתה, לפי העניין. להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של המניה החסומה:

6.533 ש"ח.	מחיר מניה (בש"ח)
0 ש"ח.	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
בכפוף לעמידה ביעדים *	תקופת ההבשלה
2.4%	ריבית חסרת סיכון
73%	סטיית תקן

*לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2023 החברה לא צפתה עמידה ביעדים והבשלה של כתבי אופציות אלו, ולפיכך לא הכירה בהוצאה בגין הענקה זאת.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הון מניות (המשך):

אופציות למנכ"ל הזמני וסמנכ"ל הכספים

בחודש יוני 2023, אישרה האסיפה הכללית, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בדבר הצעה פרטית, ללא תמורה, להנפקת 50,000 כתבי אופציה שאינם סחירים, הניתנים למימוש בהנחה תיאורטית של מימוש מלא, ל- 50,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב ("מניות מימוש") למנכ"ל החברה הזמני וסמנכ"ל הכספים שלה, מר דוד ג'רבי (להלן- הניצע). כתבי האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים ממועד הקצאתם, כך ש- 2/12 מכתבי האופציה שיוקצו לניצע יבשילו בחלוף 6 חודשים ממועד הענקתם, ויתרת כתבי האופציה יבשילו ב- 10 מנות שוות בסוף כל רבעון קלנדרי, למשך תקופה של שנתיים וחצי נוספות וזאת בכפוף למנגנוני האצה והתאמה שנקבעו.

כתבי האופציה הוקצו לניצע ללא תמורה, כחלק מהתגמול במסגרת העסקתם ו/או כחלק ממתן שירותיהם לחברה ו/או לחברות בשליטתה, לפי העניין. מחיר המימוש של כל כתב אופציה שהוקצה לניצע הינו 1.51 ש"ח בכפוף להתאמות.

להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה ההונית:

מחיר מניה (בש"ח)	1.41 ש"ח
מחיר מימוש	1.51 ש"ח
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת ההבשלה	מנה של 2/12 כתבי אופציה יובשלו לאחר 6 חודשים והיתרה ב-10 רבעונים עוקבים
משך חיי האופציה	4 שנים
ריבית חסרת סיכון	4.2%
סטיית תקן	74.35%

1. הנפקת הון

א. ביום 5 באוגוסט 2021, הודיעה החברה הבת, כי היא עמדה באבן הדרך הטכנולוגית הראשונה לפי הסכם המיזוג (להלן- ההסכם). עמידת החברה הבת באבן הדרך כאמור מובילה להמרת כמחצית מזכויות למניה אשר הוקצו לבעלי מניות החברה הבת במסגרת ההסכם (3,351,239 זכויות למניה המומרות בעקבות עמידת החברה באבן הדרך).

ב. ביום 3 באוקטובר 2021, הודיעה החברה הבת, כי היא עמדה באבן הדרך הטכנולוגית השניה לפי ההסכם. עמידת החברה הבת באבן הדרך כאמור מובילה להמרת כמחצית מזכויות למניה אשר הוקצו לבעלי מניות החברה הבת במסגרת ההסכם (3,351,250 זכויות למניה המומרות בעקבות עמידת החברה באבן הדרך).

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, בטחונות ושעבודים:

ג. התקשרויות:

1. בחודש יוני 2021, הודיעה החברה, כי החברה הבת, התקשרה בהסכם מחקר ורישיון עם "ידע חברה למחקר ופתוח בע"מ - חברת המסחור של מכון ויצמן למדע (להלן - "ידע" או "מכון ויצמן") לשם פיתוח מחקרי לייצור מוגבר של צוף טבעי ממקור צמחי. ההתקשרות האמורה מהווה הסכם משמעותי לחברה עם גוף מחקרי מהמובילים בישראל. במסגרת ההסכם יפעלו שני הצדדים לביצוע תכנית מחקרית ענפה שמטרתה לחשוף תובנות חדשות ופורצות דרך אודות תהליך ייצור הצוף בצמח וכך ל-האיץ את הפיתוח הטכנולוגי של החברה להפקה מוגברת של צוף טבעי מצמחים. להערכת החברה שיתוף פעולה זה עתיד לסייע לחברה במאמצה לייצר דבש מתורבת ממקור של צוף טבעי, כמו גם למנף את האפשרויות הגלומות בצוף כמוצר צריכה טבעי וייחודי בפני עצמו ואף לייצר אפשרויות חדשניות הקשורות בייצור צוף על בסיס צמחי לטובת האנושות. במסגרת ההסכם החברה תממן פעילות מחקרית בהיקף של עד 500 אלף דולר לאורך 3 שנים ובהתאם לתוכנית מחקר ופיתוח מוסכמת. תוצרי ההסכם יוענקו לחברה במסגרת רישיון בלעדי ואקסקלוסיבי שיינתן על ידי ידע. ככל וייעשה שימוש עתידי בקניין הרוחני שיווצר במסגרת המחקר המשותף ידע תהיה זכאית ל:

- תמלוגים בשיעור של 3.0% - 1.5% מהמכירות נטו כהגדרת מונח זה בהסכם;
- 15% מההכנסות הנובעות ממתן רישיונות משנה לטכנולוגיה נשוא המחקר המשותף;
- ו- 25% מכל הכנסה אחרת שתיווצר ממסחור המחקר המשותף.

ההסכם כולל תנאים סטנדרטיים נוספים להסכמי מחקר ורישיון מסוג זה.

ביום 9 בינואר 2023 הודיעה החברה, כי היא הגיעה להסכמה עם מכון ויצמן בדבר הקפאת המחקר הממומן שהחברה מקיימת עימו. עוד הוסכם בין הצדדים, כי אם לא יחודש המחקר עד ליום 1 במרס 2023, אזי ההסכם בין הצדדים יהיה בטל. ביום 1 במרס 2023, הצדדים הגיעו להסכמות כי המחקר האמור לא יחודש וההתקשרות בין בוטלה.

2. ביום 3 באוגוסט 2021, הודיע החברה, כי החברה הבת התקשרה בהסכם מחקר ממומן עם המכון הטכנולוגי של מסצ'וסטס (להלן - "MIT") לשם פיתוח מחקרי של טכנולוגיה הרוחמת ביולוגיה סינתטית לצורך ייצור דבש מתורבת (להלן "הסכם מחקר"). תקופת ההתקשרות הינה עד 3 שנים והיקפה הינו כ- 350,000 דולר ארה"ב לשנה. להערכת החברה הבת, שיתוף הפעולה ייילב ביצוע של תכנית מחקרית משותפת וענפה המשלבת בין יכולותיה הטכנולוגיות החדשניות של החברה בתחום הדבש המתורבת לבין שיטות מחקר פורצות דרך בתחום הביולוגיה הסינתטית שפותחו על ידי פרופ' רון וייס מהמרכז לביולוגיה סינתטית ב-MIT. שיטות מחקר אלו כוללות תכנון ובנייה של רכיבים ביולוגיים חדשים ומעגלים גנטיים במיקרואורגניזמים, תוך עיצוב מחדש של מערכות ביולוגיות טבעיות קיימות.

ביום 27 בספטמבר 2022, הודיעה החברה בדבר הקפאת המחקר עם MIT וזאת עקב יציאה לחופשה מסיבות אישיות של מנהל המחקר מטעם MIT, כאשר עם חזרתו הצפויה בחודש מאי 2023 יישקל מחדש המחקר האמור. במהלך שנת 2023 הסכם שיתוף הפעולה בוטל.

3. במהלך שנת 2022, בהתאם להתחייבויות החברה בהחלטת מיסוי בהסכם מיזוג של החברה (רולינג מס), אשר קיבלה על עצמה להשלים עד לחודש מאי 2022 את העברת פעילות העבר של החברה לצד ג' שאינו קשור לחברה, ביצעה החברה, לצד ג' (להלן-"הרוכשת"), מכירה של 100% מחברת Whitestone Group Assets Inc ("וואיטסטון") ששימשה אותה לפעילות נדל"ן מניב ויזמי בארה"ב, לרבות חברת Fulton Street LLC 1905 המוחזקת במלואה על ידי וואיטסטון. בהתאם להסכם שנערך בין החברה לרוכשת למכירת וואיטסטון ופעילות העבר, החברה העבירה לרוכשת את כל מניותיה של וואיטסטון בתמורה ל-100 דולר ארה"ב (להלן-דולר) (כ-328 ש"ח) ולקיחת כל התחייבויות פעילות העבר כפי שהם במועד המכירה של החברה (all liabilities included on an as-is basis), לרבות ריביות בגין הלוואות שהועמדו לנכס הקיים, מסי עירייה שלא שולמו וקנסות העירייה בגינם (ככל שישנם), וכל עלות אחרת ו/או חובה בפעילות העבר, כאשר הרוכשת מתחייבת בהסכם לשחרר את החברה מכל טענה ו/או תביעה מכל עת שעשויה לעלות בקשר עם פעילות העבר (release of claims) ו/או וואיטסטון. בגין המכירה האמורה רשמה החברה בספריה במהלך שנת 2022 רווח הון חשבונאי בסך של 264 אלפי ש"ח.

ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, בטחונות ושעבודים (המשך):

4. ביום 20 בנובמבר, 2023 הודיעה החברה כי חתמה עם חבר SABRA INOVAÇÕES MÉDICAS LTDA (להלן "Sabara") על מזכר הבנות בדבר בחינת קידום הפעילות בברזיל. על פי מזכר ההבנות, הצדדים הסכימו להיכנס למשא ומתן במסגרתו הצדדים יבחנו שלוש חלופות עסקיות המפורטות להלן ובמטרה לחתום על הסכם מלא ומחייב. להלן פירוט בדבר שלוש החלופות העסקיות שיבחנו על ידי הצדדים: חלופה א'. חברת הבת תייצר את המוצרים שלה בארץ ו Sabra-תייבא ותפיץ את המוצרים בברזיל; חלופה ב'. הצדדים ישתפו פעולה לטובת ייצור מוצרי חברת הבת בברזיל ו Sabra -תהיה אמונה על הפצתו, כאשר הצדדים יתחלקו בהוצאות והרווחים בהתאם לתנאים שיוסכמו על ידי הצדדים; חלופה ג'. הצדדים יקימו שותפות, במסגרתה חברת הבת תהיה אמונה בלעדית על הייצור בברזיל ו Sabra- תרכוש את כל קו הייצור של חברת הבת במחיר מוגדר מראש.

ד. התחייבויות תלויות ותביעות משפטיות

ביום 29 ביולי 2021 הודיעה החברה בזאת כי הוגשה נגדה תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד ("הבקשה"). הטענה העיקרית העולה מן הבקשה הינה, כי החברה אינה מנגישה לכאורה את הדיווחים מידיים אותם היא מפרסמת מעת לעת במערכת גילוי נאות אלקטרוני (מגנ"א) ובמערכת אינטרנט להודעות החברות (מאי"ה).

חברי הקבוצה אותם מבקש התובע לייצג הינה כלל האנשים עם מוגבלות, אשר לכאורה נמנעה או צומצמה אפשרותם לקבל מידע מהמסמכים שפורסמו על ידי החברה במערכות הדיווח, וזאת החל מיום 26 באוקטובר 2017 ועד למועד הגשת הבקשה. הסעדים המבוקשים הינם צו עשה להנגשת הדיווחים המידיים של החברה במערכות הדיווח, תשלום פיצוי כספי בגין הנזק האישי הנתען על ידי התובע בסך של 750 ש"ח ובגין הנזק הכולל הנתען לכלל חברי הקבוצה אותה התובע מבקש לייצג (על דרך האומדן) בסך כולל של 7.5 מיליון ש"ח. למיטב ידיעת החברה, כנגד עשרות חברות ציבוריות הוגשו בקשות זהות במהלך שנת 2021. ביום 5 במרס 2023 ניתן פסק דין הדוחה בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה נגד החברה, וכנגד חברות נוספות שאינן קשורות לחברה.

ה. בטחונות ושעבודים

סך כ- 323 אלפי ש"ח של פקדונות המופקדים בתאגידים בנקאיים משועבדים וזאת בעיקר עקב ערבויות בנקאיות שהחברה קיבלה בגינם.

ביאור 13 - הוצאות מחקר ופיתוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
3,235	6,705	3,096	משכורות ונלוות לשכר (1)
696	701	148	יעוץ מחקרי ושיתופי פעולה
544	771	88	חומרים וציוד מתכלה
4	444	255	אחזקת מעבדות ומשרדים
37	99	35	פטנטים
467	1,393	1,129	פחת והפחתות
54	106	112	אחרות
<u>5,037</u>	<u>10,219</u>	<u>4,863</u>	

1. במהלך שנת 2023 צומצמה מצבת כח האדם בחברה עקב מהלכי התייעלות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מעסיקה החברה 4 עובדי מו"פ בנוסף לסמנכ"לית הטכנולוגיה ד"ר אפרת ריזנפלד דבש.

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
1,462	1,499	958	שירותים מקצועיים
754	1,397	818	משכורות ונלוות לשכר
289	139	141	ביטוח
136	61	77	אחזקת משרד
158	983	153	פרסום ושיווק
110	55	37	פחת והפחתות
-	194	66	נסיעות לחו"ל
87	139	79	כיבודים ומתנות
217	184	115	אחרות
3,213	4,651	2,444	

ביאור 15 - הכנסות (הוצאות) מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
72	-	-	הוצאות מימון:
10	17	18	ריבית בגין הלוואות
69	386	418	עמלות
8	-	12	ריבית בגין חכירה
159	403	448	אחרות
			סך הוצאות מימון
-	9	41	הכנסות מימון:
50	-	4	ריבית מפקדונות
50	9	45	הפרשי שער
109	394	403	סך הכנסות מימון
			הוצאות מימון, נטו

ביאור 16 - מסים על ההכנסה :

א. מיסוי החברות בישראל:
שיעורי המס
 החברה וחברת הבת בישראל חייבת במס חברות בשיעור רגיל. שיעור מס החברות שחל בשנים 2021-2023 הינו 23%. רווחי הון בידי החברה בישראל חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

ב. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות
 אומדן הפסדים בישראל לצורכי מס, המועברים לשנים הבאות של החברה ושל חברת הבת, אשר נצבר מיום המיזוג (לפרטים נוספים ראה סעיף ד' להלן), נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 אומדן הפסדי החברה מגיעים לכדי כ- 5.9 מיליון ש"ח ואומדן הפסדי חברת הבת הינו כ- 15.3 מיליון ש"ח.
 החברה לא זקפה מיסים נדחים בגין יתרות הפסדים אלה מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ג. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים
 החברה וחברת הבת לא הכירו בנכסי מיסים נדחים בגין יתרות הפסד האמורות מאחר וניצול הסכומים אינו צפוי בעתיד הנראה לעין ובשל אי הוודאות באשר לקיום ההכנסה החייבת בשנים הבאות.
ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - מסים על ההכנסה (המשך):

ד. החלטת מסוי
בהמשך לאמור בביאור 11 סעיף ד'(ג) לעיל, בחודש אוגוסט 2021 אישרה רשות המסים את בקשת החברה וחברת הבת בדבר קבלת פטור ממס לבעלי מניות החברה הבת. ערב אישור עסקת המיזוג לפי סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה, על תנאיו. בהחלטה זו הוסכם בין השאר כי כל הפסדי החברה לצרכי מס מכל סוג שהוא, עד לערב המיזוג, יימחקו ולא יהיו עוד ניתנים להעברה ו/או קיזוז ו/או נכוי ו/או להיוון בדרך כלשהי במישרין או בעקיפין.

ה. שומות מס
לחברה קיימות שומות מס סופיות עד לשנת המס 2016, לחברת הבת טרם נקבעו שומות מס סופיות.

ביאור 17 - עסקאות 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 בהנהלה של החברה (Key management personnel הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון, את חברי ההנהלה הבכירה.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

א. תגמול לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			אלפי ש"ח
2021	2022	2023	
2,143	2,690	2,078	שכר ומשכורת לבעלי עניין המועסקים בחברה ו/או בחברת הבת * מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
2	2	3	
250	317	306	דמי ניהול ויעוץ לדירקטורים של החברה ** מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
5	7	7	
460	418	194	עלויות יעוץ משפטי לבעלי עניין *** מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
2	2	2	

* בשנת 2021 כולל שווי הטבה בגין אופציות שהוענקו לבעלי עניין המועסקים בחברת הבת בסך של כ- 585 אלפי ש"ח. בנוסף היתרה כוללת בונוס שאושר למנכ"ל ולסמנכ"לית המחקר טכנולוגיות בסכום של 325 אלפי ש"ח ושולם במהלך חודש מרץ 2022. בשנת 2022 שווי ההטבה בגין אופציות הינו כ- 1,325 אלפי ש"ח.

** העלויות לעיל שנרשמו בספרי החברה, כוללים את תוצאותיה החל מיום המיזוג 24 במאי 2021. עלויות שנרשמו טרם תאריך זה לא נכללו בדוחות הכספיים המאוחדים.

*** משרד עורכי הדין קאופמן, קיזר, רז ושות', בו שניים מבעלי העניין בחברה הינם שותפים, אריק קאופמן וירון קייזר (להלן - קאופמן וקיזר), מספק שירות משפטי שוטף לחברה ולחברת הבת, לרבות על דרך של עריכה הסכם המיזוג, הגשת תשקפים ויעוץ משפטי שוטף. יובהר כי בעלי העניין קאופמן וקיזר אינם מקבלים כל תמורה ישירה עקב היותם בעלי עניין בחברה ו/או עקב מתן שירות מכל סוג שהוא.

ביו דבש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ב. תגמול לאנשי מפתח בהנהלה (Key management personnel)

התגמול לאנשי המפתח בהנהלה עבור שירותי עבודה שהם מספקים לחברה ולחברת הבת, הינו כדלקמן:

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
1,558	1,365	1,116	שכר והטבות אחרות לזמן קצר תשלומים מבוססי מניות
585	1,325	962	
<u>2,143</u>	<u>2,690</u>	<u>2,078</u>	

ביום 10 במאי 2022 אישר הדירקטוריון, את עדכון שכרם של מנכ"ל (בכפוף לאישור האסיפה הכללית) החברה ושל סמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה, וזאת בהתאם להמלצות וועדת התגמול. עדכון השכר הינו כדלקמן:

- מנכ"ל החברה – שכר הבסיס יעודכן החל מ-1 בינואר 2023 ל-55 אלפי ש"ח לחודש בתוספת עלויות נלוות לשכר כמקובל כך שעלות המעביד לחברה (ללא מענקים במזומן או מבוססי מניות) תעמוד על כ-960 אלפי ש"ח לשנה. כמו כן הוא יהיה זכאי מנכ"ל החברה לתגמול (בונוס) עד לגובה של 6 משכורות, המותנה ביעדים המבוססים על יעדי החברה כפי שנקבעו והוגדרו על ידי וועדת התגמול ודירקטוריון החברה. כמו כן אושר לו תגמול הוני של 299,663 מניות חסומות, בכפוף לתקופת החסימה ולעמידה ביעדי החברה. ביום 27 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית את השכר האמור (תגמול קבוע, משתנה והוני) וב-4 ביולי 2022 הוקצו המניות האמורות.

ביום 3 בינואר 2023 הודיעו מנכ"ל החברה וסמנכ"לית המחקר ופיתוח שלה לחברה על ויתורם על זכאותם לעדכון התגמול החודשי הקבוע בשכרם, כאמור לעיל.

- ביום 9 במרץ 2023, הודיע מנכ"ל החברה כי בכוונתו להתפטר בתפקידו. היום בו יחדל לכהן הינו 7 במאי 2023.

- במהלך חודש מאי לאחר שמנכ"ל החברה חדל לכהן, מונה סמנכ"ל הכספים כמנכ"ל זמני של החברה.

- סמנכ"לית מחקר ופיתוח של החברה - שכר הבסיס יעודכן החל מ-1 בינואר 2023 ל-45 אלפי ש"ח בתוספת עלויות נלוות לשכר כמקובל כך שעלות המעביד לחברה (ללא מענקים במזומן או מבוססי מניות) תעמוד על כ-720 אלפי ש"ח. כמו כן היא תהיה זכאית לתגמול (בונוס) עד לגובה של 3 משכורות, המותנה ביעדים המבוססים על יעדי החברה כפי שנקבעו והוגדרו על ידי וועדת התגמול ודירקטוריון החברה. יתר על כן, אושר לה תגמול הוני של 142,839 מניות חסומות, בכפוף לתקופת החסימה ולעמידה ביעדי החברה. ב-4 ביולי 2022 הוקצו המניות האמורות.

ג. תגמול לבעלי עניין שלא נכללו בדוחות הכספיים לשנת 2021 (לתקופה מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 24 במאי 2021):

2021	
אלפי ש"ח	
61	דמי ניהול ויעוץ לדירקטורים של החברה
5	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
144	עלויות דמי ניהול
1	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

ביום 1 בספטמבר 2020, בעל השליטה בחברה, מר עדי צים, העמיד הלוואה בסך 500,000 ש"ח לחברת רויאל ברק ייזום השקעות ייעוץ ונדל"ן בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון דאז, מר ברק צברי, ביום 5 לינואר 2021 הלוואה כאמור נפרעה על ידי חברת רויאל ברק ייזום השקעות ייעוץ ונדל"ן בע"מ. הנ"ל אירע טרם, יום המיזוג ולא נכלל בתוצאותיה הכספיות של הקבוצה.

ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - הפסד למניה:

א. הפסד בסיסי למניה

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(44,754)	(14,944)	(7,720)
8,778,810	16,731,910	18,448,206
(5.10)	(0.89)	(0.42)

הפסד המיוחס לבעלים של החברה הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

ההפסד הבסיסי למניה (ש"ח)

מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

ב. הפסד מדולל למניה

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

ביאור 19 - אירועים מהותיים לאחר מועד הדיווח:

א. ביום 7 בינואר 2024, חדלו הגב' יפעת דור והגב' ים בן חיים לכהן כדירקטוריות בחברה.

ב. ביום 4 במרץ 2024, לאחר דיונים רבים עם רשות ניירות ערך ולאחר שהמידע נבדק על ידי החברה, לעניין פעילות עבר של החברה בתחום הנדל"ן להשקעה והנדל"ן היזמי במועדים שקדמו לעסקת המיזוג בין החברה לבין ביו דבש טכנולוגיות בע"מ. דיווחה החברה השלמת גילוי כאמור לפעילות העבר וזאת כחלק מדיונים שעלו מול רשות ניירות ערך אשר בעקבותיהם ניתנת השלמת הגילוי.

מהות הגילוי, הינו בחינה על ידי החברה, ביחס לחברות הבנות או נכדות שהחזיקו בנכסי נדל"ן בארה"ב אשר במהלך התקופה שקדמה למיזוג החברה מכרה את אחזקותיה בהן, באופן שבו החברות הללו כבר אינן מהוות חלק מהפעילות של החברה.

ג. ביום 18 במרץ 2024, לאחר שהחברה קיבלה את אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרה החברה בהסכמי הלוואות שונים עם 10 מלווים שונים, ביניהם מנויים מר איתי פז חן, דירקטור בחברה, מר דוד גרבי מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, ומר ברק מטלון, אשר למיטב ידיעת החברה, מחזיק ב-1,612,160 מניות רגילות המהוות כ-8.74% מההון המונפק והנפרע של החברה, ללא דילול (להלן כל אחד מהמלווים: "המלווה"). על פי הסכמי הלוואות, כל מלווה יעמיד לטובת החברה שתי (2) הלוואות שונות:

- **הלוואה ראשונה:** סכום הלוואה. הסכום המצטבר של הלוואה הראשונה, מעשרה (10) המלווים השונים, עומד על סך מצטבר של 446,500 ש"ח. ריבית. הלוואה תישא ריבית בשיעור שנתי של פריים + 11%, בתוספת מע"מ כדין. פירעון קרן הלוואה. מועד פירעון הלוואה הראשונה יהא במוקדם מבין: (א) 7 ימי עסקים ממועד כינוס (להבדיל מזימון) האסיפה הכללית של בעלי מניות הלווה שעניינה, בין היתר, אישור מתן הלוואה השנייה; (ב) 7 ימי עסקים מהמועד שבו הלווה מודיעה כי לא תכנס את האסיפה הכללית בעניין הלוואה השנייה; (ג) 60 ימים ממועד העמדת

ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - אירועים מהותיים לאחר מועד הדיווח (המשך):

ההלוואה הראשונה לחברה על ידי המלווה; (ד) 5 ימים מהיום שבו הלווה השלימה גיוס בסכום של לכל הפחות הקרן והריבית של ההלוואה הראשונה. פירעון הריבית. הריבית שתצטבר מכוח ההלוואה הראשונה תשולם בראשית כל חודש עבור החודש העוקב.

ריבית פיגורים. בהינתן והחברה לא תפרע במועד את הלוואות, תישא הקרן ו/או הריבית בגין הסכום שבפיגור, בנוסף לריבית דלעיל, ריבית בשיעור 18% לשנה, וזאת החל מן המועד שהיה קבוע לפירעונו של הסכום שבפיגור ועד מועד תשלומו המלא בפועל של הסכום שבפיגור.

בטוחה. כלל הסכומים המפורטים יבוטחו על ידי החברה בדרך של שעבוד מלא ההון המונפק והנפרע של חברת הבת, ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, וזאת עד למועד פירעון מלא ההלוואה.

ייעוד ההלוואה. מלאו כספי ההלוואה ישמשו לטובת פעילותה השוטפת של החברה, כבר החברה התחייבה לנהל את הוצאותיה השוטפות באופן שסך הוצאות החודשיות לא יעלו על סך של 300 אלפי ש"ח.

• **אופציות ההלוואה הראשונה:** מועד ההקצאה וכמות האופציות. בסמוך לאחר שהמלווה יעמיד את ההלוואה הראשונה, החברה תקצה ללווה, אופציות בכמות השווה לפי שתיים (2) מסכום ההלוואה שניתנה. קרי, סך האופציות שיוקצו מכוח ההלוואה הראשונה יהיו 893,000 כתבי אופציה לא רשומים למסחר. מחיר המימוש. כתבי האופציה, יוענקו ללא תמורה, ויהיו ניתנים למימוש במחיר מימוש של 30 אגורות לכל כתב אופציה, במהלך תקופת המימוש כהגדרתה להלן ובכפוף לתנאי המימוש המפורטים להלן.

תקופת המימוש. מחצית מכתבי האופציה, קרי, 446,500 כתבי אופציה לא רשומים למסחר יהיו ניתנים למימוש החל מהרגע הקצאתם ועד לתום תקופה בת שלוש שנים. המחצית השנייה, קרי סך של 446,500 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, יהיו ניתנות למימוש, ככל ויהיו ניתנים למימוש, במהלך התקופה שתחילתה לפי המוקדם מבין: (א) חלפו 60 יום ממועד העמדת ההלוואה הראשונה לחברה וטרם נתקבלה החלטה לגבי אישור או דחיית ההלוואה השנייה; (ב) המועד בו התקבלה החלטה שלא לאשר את ההלוואה השנייה, לרבות על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. פקיעה. מחצית מכתבי האופציה (446,500 כתבי אופציה) יפקעו בתום שלוש (3) שנים ממועד הקצאתם, המחצית השנייה של כתבי האופציה (446,500 כתבי אופציה) יפקעו ולא יהיו ניתנים למימוש לפי המוקדם מבין: (א) המועד בו אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי ההלוואה השנייה והחברה קיבלה את אישור הבורסה להקצות את כתבי האופציה המיוחסים להלוואה השנייה; (ב) תום תקופה של שלוש שנים ממועד ההקצאה של אופציות ההלוואה הראשונה;

• **תנאים מתלים להלוואה הראשונה:** קבלת כל האישורים הנדרשים בהתאם לכל הוראות הדין, לרבות הוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, לרבות בהתאם לתקנות הקצאה פרטית, אישור דירקטוריון החברה, ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישומן למסחר של המניות ו/או מניות המימוש שיוקצו, ככל ויוקצו. ככל שיידרש אישור האסיפה הכללית של החברה, אזי, המשקיע מאשר כי החברה תפרסם דוח זימון לאסיפה וככל שההקצאה תאושר יוקצו לו ניירות הערך; התחייבות לסך מתן הלוואות מצטבר בסך של לכל הפחות 1,200,000 (מיליון ומאתיים אלף) ש"ח.

• **ההלוואה השנייה:** סכום ההלוואה. הסכום המצטבר של ההלוואה הראשונה, מעשרה (10) המלווים השונים, עומד על סך מצטבר של 1,786,000 ש"ח. ריבית. ההלוואה תישא ריבית בשיעור שנתי של פריים + 11%, בתוספת מע"מ כדן. פירעון קרן ההלוואה. מועד פירעון ההלוואה השנייה יהא המוקדם מהאמור להלן: (א) 5 ימים מהיום שבו הלווה השלימה גיוס בסכום של לכל הפחות הקרן והריבית של ההלוואה השנייה; או (ב) מועד הפירעון יקבע להיקף ההלוואה שתינתן בפועל, כך שעבור כל 300 אלפי ש"ח סכום הלוואה, תוארך ההלוואה בחודש אחד, ובכל מקרה תקופת ההלוואה לא תעלה על שישה חודשים עבור הלוואה מקסימלית של 1.8 מיליון ש"ח. מובהר כי ככל וסכום ההלוואה יעמוד על סך של 2 מיליון ש"ח, אזי ההלוואה תיפרע בתום 7 חודשים מהמועד שניתנה. פירעון הריבית שתצטבר מכוח ההלוואה השנייה תשולם בראשית כל חודש עבור החודש העוקב.

ריבית פיגורים. בהינתן והחברה לא תפרע במועד את הלוואות, תישא הקרן ו/או הריבית בגין הסכום שבפיגור, בנוסף לריבית דלעיל, ריבית בשיעור 18% לשנה, וזאת החל מן המועד שהיה קבוע לפירעונו של הסכום שבפיגור ועד מועד תשלומו המלא בפועל של הסכום שבפיגור. המרה סכום ההלוואה השנייה למניות החברה.

ביו דבש בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - אירועים מהותיים לאחר מועד הדיווח (המשך):

המרה שוטפת. החל ממועד מתן ההלוואה וכל עוד קרן ההלוואה טרם נפרעה במלואה, לרבות במקרה בו החברה מודיעה כי אין בידה לפרוע את ההלוואה, המלווה יהיה זכאי בכל עת, ומעת לעת, להודיע לחברה כי הוא מעוניין להמיר את יתרת קרן ההלוואה אשר טרם נפרעה למניות רגילות של הלווה, כאשר שער ההמרה יהיה שער המניה כפי שהיה בתום יום המסחר הקודם ליום הודעת המלווה, תוך מתן הנחה של 25% על השער האמור ובתוספת אופציה במחיר זהה למחיר המניה לתקופה של שלוש שנים.

המרה למניות הלווה באירוע גיוס הון. ככל והחברה תשלים גיוס הון, טרם פירעון קרן ההלוואה, החברה תיידע את המלווה בדבר האמור. המלווה יהא רשאי לבחור, לפי שיקול דעתו הבלעדי ובתוך 7 ימים משליחת ההודעה על ידי החברה, לפרוע את כל או חלק מקרן ההלוואה השנייה, אשר טרם נפרעה נכון למועד מתן התשובה על ידי המלווה, בדרך של המרת סכום הקרן הרלוונטי (כל או חלק מהקרן) שטרם נפרעה, או למניות החברה וככל ויהיו רלוונטיות, ליחידות שעשויות לכלול מניות ואופציות החברה, בהתאם לתנאי הגיוס, תוך קבלת הנחה בשיעור 25% על המחיר עבור כל יחידה. בטוחה. כלל הסכומים המפורטים יבוטחו על ידי החברה בדרך של שעבוד מלוא הון המונפק והנפרע של חברת הבת, ביו דבש טכנולוגיות בע"מ, וזאת עד למועד פירעון מלוא ההלוואה. ייעוד ההלוואה. מלוא כספי ההלוואה ישמשו לטובת פעילותה השוטפת של החברה, כבר החברה התחייבה לנהל את הוצאותיה השוטפות באופן שסך ההוצאות החדשיות לא יעלו על סך של 300 אלפי ש"ח.

• **אופציות ההלוואה השנייה:** מועד ההקצאה וכמות האופציות בכפוף לאישור קבלת מלוא האישורים המפורטים בהסכם, ועם העמדת ההלוואה השנייה, על ידי המלווה, בהתאם להוראות הסכם זה, הלווה תקצה למלווה מספר כתבי אופציה (לא רשומים), המהווה כמות של פי 3 מסכום ההלוואה שניתנה, בהתאם לנסיבות, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, יוקצו סך של 5,358,000 כתבי אופציה (לא רשומים).

מחיר המימוש. במסגרת האסיפה הכללית לאישור ההלוואה השנייה, תכלול האסיפה הכללית אישור לביצוע איחוד הון באופן שכל עשר (10) מניות יהפכו למניה אחת (1), והכל טרם הקצאת האופציות כאמור (של ההלוואה השנייה). כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במחיר מימוש של 30 אגורות לכל כתב אופציה (לאחר איחוד הון כאמור).

תקופת המימוש במהלך תקופה של שלוש שנים ממועד הקצאתן, תהנה אופציות ההלוואה השנייה ניתנות למימוש בכפוף להתקיימות אחד מבין התנאים הבאים: (1) החברה הודיעה כי אין ביכולתה לפרוע את ההלוואה, או; (2) החברה כשלה בפירעון ההלוואה במועד פירעון הלוואה. מקרה בו נפרעה ההלוואה על ידי החברה במועד הפירעון, או מקרה בו הומרה ההלוואה למניות החברה על פי זכות המלווה להמרה כמפורט להלן, יפקעו האופציות באופן מיידי.

פקיעה. אופציות ההלוואה השנייה יפקעו לפי המוקדם מבין: (1) ההלוואה הומרה על ידי המלווה על פי תנאי ההמרה; (2) ההלוואה נפרעה במלואה על ידי החברה בהתאם לתנאי ההלוואה; (3) בתום תקופה של 3 שנים ממועד הקצאתן.

• **תנאים מתלים להלוואה השנייה:** קבלת כל האישורים הנדרשים בהתאם לכל הוראות הדין, לרבות הוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך, לרבות בהתאם לתקנות הקצאה פרטית, אישור דירקטוריון החברה, ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישומן למסחר של המניות ו/או מניות המימוש שיוקצו, ככל ויוקצו. ככל שיידרש אישור האסיפה הכללית של החברה, אזי, המשקיע מאשר כי החברה תפרסם דוח זימון לאסיפה וככל שההקצאה תאושר יוקצו לו ניירות הערך;

התחייבות לסך מתן הלוואות מצטבר בסך של לכל הפחות 1,200,000 (מיליון ומאתיים אלף) ש"ח. קבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.

קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר לרישום המסחר ו/או מניות המימוש, ככל שיוקצו, וכן קבלת כל אישור רגולטורי אחר הנדרש על פי הוראות הדין;

הפרדה בין הלוואות. מובהר כי ההלוואה הראשונה על תנאי, לרבות כתבי האופציות של ההלוואה הראשונה ותנאי הריבית, יעמדו ללא קשר באם תאושר ההלוואה השנייה אם לאו, ובלבד שכל שתאושר ההלוואה השנייה, יחולו על תנאי ההלוואה הראשונה תנאי ההלוואה השנייה באופן שבו החברה תפרע את הריבית של ההלוואה הראשונה וקרן ההלוואה הראשונה תתווסף לקרן ההלוואה השנייה.

פרק ד'

פרטים נוספים על החברה

שם החברה:	ביו דבש בע"מ
מספר חברה ברשם:	520042870
כתובת:	אופנהיימר 4, רחובות
טלפון:	08-6110713
פקסימיליה:	08-6110720
דואר אלקטרוני:	office@bee-io.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31.12.2023
תאריך החתימה על הדוח:	28.3.2024

תקנה 8ב(ט) – הערכות שווי

במסגרת סיווג החברה כתאגיד קטן, לחברה אושרה הקלה כך שהועלה סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%. נכון למועד הדוח החברה לא צרפה הערכות שווי לדוחותיה הכספיים.

תקנה 19ד' - דוח בדבר מצבת ההתחייבויות

ראו הודעת החברה המפורסמת על ידי החברה באמצעות טופס ת-126 במקביל לדוח תקופתי זה.

תקנה 10א' - תמצית דוחות על הרווח הכולל לשני החציונים של שנת 2023 (באלפי ש"ח)

חציון 1 1-6/2023	חציון 2 7-12/2023	2023	
3,164	1,699	4,863	הוצאות מחקר ופיתוח
1,478	966	2,444	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
4,642	2,665	7,307	הפסד לתקופה מפעולות רגילות
17	(7)	10	הוצאות (הכנסות) אחרות
4,659	2,658	7,317	הפסד לתקופה לפני מימון
38	7	45	הכנסות מימון
200	248	448	הוצאות מימון
162	241	403	הוצאות מימון, נטו
4,821	2,899	7,720	הפסד לשנה

4,821	2,899	7,720	הפסד כולל לשנה
4,821	2,899	7,720	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה - בש"ח
(0.26)	(0.16)	(0.42)	בסיסי ומדולל

תקנה 10ג' – שימוש בתמורת נירות ערך.

נכון למועד דוח זה לא הציעה החברה נירות ערך באמצעות תשקיף.

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	סוג אחזקה	שיעור החזקה בהון, בזכויות ההצבעה ובסמכות למנות דירקטורים	ערך בדוח כספי נפרד ליום 2023.31.12 (אלפי ש"ח)	יתרת הלוואות ושטרי הון בדוח הכספי ליום 31.12.2023 (אלפי ש"ח)
ביו דבש טכנולוגיות בע"מ	חברה בת	100%	-	13,551

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח

אין שינויים מהותיים בחברות הבנות לשנת 2023 בשנת 2023 העבירה החברה כ- 3.35 מיליון ש"ח לחברת הבת כנגד הנפקת שטרי הון לתקופה שלא תפחת מ- 5 שנים מיום הנפקתם.

תקנה 13 - הרווח הכולל של חברות בת וחברות כלולות מהותיות של התאגיד והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	דיבידנד ודמי ניהול	הכנסות (הוצאות) ריבית	דיבידנד ודמי ניהול	הכנסות (הוצאות) ריבית
	ליום 31.12.2023					
	לאחר תאריך הדוח					
ביו דבש טכנולוגיות בע"מ	5,551	5,551	-	-	-	-

תקנה 14 – רשימת הלוואות

כמפורט בהרחבה בדוח זה, מתן הלוואות אינו העיסוק העיקרי של החברה ונכון ליום 31 בדצמבר 2023, החברה לא העמידה הלוואות. על אף האמור, יש לציין כי נכון למועד פרסום דוח זה, החברה העמידה שטרי הון מצטבר בסך כולל של כ- 13.55 מיליון ש"ח.

תקנה 20 – מסחר בבורסה – ני"ע שהנפיקה החברה אשר נרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר

ניירות ערך שנרשמו למסחר בתקופת הדו"ח

במהלך תקופת הדוח אושר רישומן למסחר של ניירות הערך הבאים:

- ביום 16 במרץ 2023 נרשמו למסחר 5,992 מניות רגילות שנרשמו עקב הבשלה והמרה של יחידות מניה חסומות למניות.
- ביום 3 ביולי 2023 נרשמו למסחר 2,641 מניות רגילות שנרשמו עקב הבשלה והמרה של יחידות מניה חסומות למניות.
- ביום 16 בספטמבר 2023 נרשמו למסחר 2,641 מניות רגילות שנרשמו עקב הבשלה והמרה של יחידות מניה חסומות למניות.
- ביום 31 באוקטובר 2023 נרשמו למסחר 28,568 מניות רגילות שנרשמו עקב הבשלה והמרה של יחידות מניה חסומות למניות.
- ביום 16 בדצמבר 2023 נרשמו למסחר 2,641 מניות רגילות שנרשמו עקב הבשלה והמרה של יחידות מניה חסומות למניות.

הפסקת מסחר

בתקופת הדוח לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

1. החברה אימצה מדיניות תגמול חדשה ביום 24 למאי 2021 באסיפה הכללית אשר אישרה את עסקת המיזוג בין החברה לחברה הבת (מס' אסמכתא: 2021-01-088992).
2. להלן יפורטו, התגמולים שניתנו על ידי החברה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023, לחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בשליטתה, ולבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה (אלפי ש"ח):

תגמולים (במונחי עלות חברה) (באלפי ₪)											
שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר במונחי עלות מעביד	בנוס	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול/ ייעוץ	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
תגמולים שניתנו לנושאי משרה בכירה בחברה											
אופיר דבש	מנכ"ל	90%	-	355	-	49	-	-	-	16	420
אפרת דבש ריונפלד	סמנכ"לית מחקר ופיתוח	90%	-	550	-	80	-	-	-	-	630
דוד גרבי	סמנכ"ל כספים	50%	-	-	-	-	215	-	-	13	228

2.1 תנאי כהונתו של מר אופיר דבש (מנכ"ל לשעבר):

מר אופיר דבש החל את דרכו בקבוצה כמנכ"ל חברת הבת של החברה, ביו דבש טכנולוגיות בע"מ. כמנכ"ל החברה הבת, מיום 10 לינואר 2021, בהתאם להסכם בין החברה הבת למר אופיר דבש, שכרו של מר אופיר דבש היה 25,000 ש"ח ברוטו וזאת למשך שלושה חודשים, לאחר מכן ועד 24 למאי 2021 עמד שכרו עד 45,000 ₪.

ביום 24 למאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת המיזוג בין החברה לחברה הבת. כחלק מעסקת המיזוג, אושרו תנאי כהונתו של מנכ"ל החברה, מר אופיר דבש. בין מנכ"ל החברה לחברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד, הינו מועסק ב-90% משרה ונקבע כי שכרו של מנכ"ל החברה יהיה 45,000 ש"ח ברוטו, לא כולל החזר הוצאות וכולל תשלום עבור שעות נוספות גלובליות וקרן השתלמות עד גובה השכר, כך שכיום שכרו הינו 46,910 ש"ח ברוטו (כך קרן השתלמות היא עד גובה תקרת הפטור וכך שעלות מעביד, לרבות גילום כלל הוצאות הנלוות כגון הוצאות סוציאליות ורכב לא תעלה על 65,000).

מנכ"ל החברה זכאי לרכב חברה (בהתאם החברה זוקפת שווי), להחזר הוצאות שוטפות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר, ובהתאם למדיניות החברה, כפי שמשתנה מעת לעת ונכון למועד זה לא נקבעה תקרה להוצאות. בנוסף, באסיפה כאמור נקבע כי מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק משתנה שנתי בשיקול דעת דירקטוריון, בהתאם למדיניות התגמול של החברה. ביום 27 לדצמבר 2021 (כפי שאושרר ביום 16 במרץ 2022), אישר דירקטוריון החברה מענק משתנה שנתי למנכ"ל החברה בסך 4.5 משכורות, קרי כ- 202,500 ש"ח ברוטו, כך ש-3 משכורות הינם בהתאם לשיקול דעת דירקטוריון ו-1.5 משכורות אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית. לפרטים ראה זימון האסיפה כפי שדווח ביום 30 באפריל 2022, וכן דיווח החברה מיום 8 במאי 2022 בדבר תוצאות האסיפה הכללית (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2022-01-043311 ; 2022-01-055273).

כמו כן, באסיפה כאמור אושרה הענקה של תגמול הוני למנכ"ל החברה בדמות 40,214 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה ו-40,214 יחידות מניה חסומות אשר יומרו אוטומטית למניות רגילות של החברה בעת הבשלתן. לפירוט אודות תגמול הוני כאמור, ראו סעיף 2.1.29 לפרק ב' לעיל. כמו כן, מנכ"ל החברה זכאי לכיסוי ביטוחי ולכתב שיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה, כמקובל בחברה לגבי יתר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל ההיתרים על פי דין. כאמור בסעיף 2.1.32 לפרק ב' לעיל, ביום 27 לדצמבר 2021 החברה דיווחה על התקשרותה בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה.

ביום 27 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את עדכון תנאי כהונתו של מנכ"ל החברה, כך שהחל מיום 1 בינואר 2023, שכרו החודשי (ברוטו) יעודכן לסך של 55 אלפי ש"ח (חלף 45 אלפי ש"ח) וסך עלות מעביד של 80 אלפי ש"ח בחודש. כמו כן, הוחלט לעדכן את תנאי שכרו כך שהמנכ"ל יהא זכאי למענק משתנה גובה של עד 6 חודשי שכר כבונוס מותנה ביעדים המבוססים על יעדי החברה כפי שנקבעו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. וכן נקבע כי יהיה זכאי לתגמול הוא בגובה 299,663 יחידות מניות חסומות אשר בכפוף לתקופת חסימה לעמידה ביעדים יבשילו ל-299,663 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084499), אישור האסיפה הכללית מיום 27 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079639) וזימון האסיפה מיום 20 ביוני 2022-01-076150).

ביום 3 בינואר 2023, הודיע לחברה מנכ"ל החברה, מר אופיר דבש, כי לאור המצב במשק ומרצון להתחשב בצרכי החברה ובעובדה שדירקטוריון החברה החליט על מיקוד משאבי החברה בתהליך ייצור הדבש המתורבת, כפי שדווח ביום 14 בדצמבר 2022, אזי המנכ"ל החליט לוותר על זכאותו לעדכון הגמול הקבוע המגיע לו בדמות העלאת המשכורת החודשית (ברוטו), כפי שאושרה על ידי אורגני החברה ואשר עתידה הייתה להיות בתוקף החל מהמשכורת של חודש ינואר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002241).

ביום 08 במרץ 2023 הודיע מר אופיר דבש, מנכ"ל החברה, על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל החברה. מר אופיר דבש סיים את כהונתו ביום 07 במאי 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 9 במרץ 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-025281).

2.2 תנאי כהונתה של ד"ר אפרת דבש ריזנפלד:

במסגרת האסיפה הכללית כאמור בסעיף 0 לעיל, אושרו גם תנאי העסקתה של ד"ר אפרת דבש ריזנפלד תור סמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה ("סמנכ"לית מו"פ"). בין החברה לסמנכ"לית מו"פ מתקיימים יחסי עובד-מעביד, הינה מועסקת ב-90% משרה ונקבע כי שכרה הינו 35,000 ש"ח ברוטו, לא כולל החזר הוצאות וכולל תשלום עבור שעות נוספות גלובליות (כך שעלות מעביד, לרבות גילום כלל הוצאות הנלוות כגון הוצאות סוציאליות ורכב לא תעלה על 47,000 ש"ח).

סמנכ"לית מו"פ זכאית לרכב חברה (החברה מבצעת גילום של המס שיוטל על סמנכ"לית מו"פ בהתאם לדיון), להחזר הוצאות שוטפות שתוציא במסגרת מילוי תפקידה כנגד הצגת קבלות כדין בסכום סביר ובכפוף לאישור דירקטוריון החברה, ובהתאם למדיניות החברה, כפי שמשנתה מעת לעת ונכון למועד זה לא נקבעה תקרה להוצאות.

בנוסף, באסיפה כאמור נקבע כי סמנכ"לית מו"פ תהיה זכאית למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים, בהתאם למדיניות התגמול של החברה. ביום 27 לדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה מענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים לסמנכ"לית מו"פ בסך 3 משכורות, כ-123,000 ש"ח ברוטו. כמו כן, באסיפה כאמור אושרה הענקה של תגמול הוני לסמנכ"לית מו"פ החברה בדמות 31,684 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה ו-31,684 יחידות מניה חסומות אשר יומרו אוטומטית למניות רגילות של החברה בעת הבשלתן. לפירוט אודות תגמול הוני כאמור, ראו סעיף 2.1.29 לפרק ב' לעיל.

כמו כן, סמנכ"לית מו"פ זכאית לכיסוי ביטוחי ולכתב שיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה, כמקובל בחברה לגבי יתר נושאי המשרה ובכפוף לקבלת כל ההיתרים על פי דין. כאמור בסעיף 2.1.32 לפרק ב' לעיל, ביום 27 לדצמבר 2021 החברה דיווחה על התקשרותה בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה.

ביום 27 ביוני 2022 דיווחה החברה דיווח משלים בדבר עדכון תנאי כהונת סמנכ"לית חטיבת המחקר והפיתוח של החברה, לאחר שזו אושרה על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה. במסגרת דוח ההצעה הפרטית הלא מהותית, דווח כי החל מיום 1 בינואר 2023 שכרה של הסמנכ"לית יהא 45 אלפי ש"ח (ברוטו) בחודש חלף 35 אלפי ש"ח (ברוטו) לחודש. כן דווח על הקצאה פרטית לא מהותית של 142,839 יחידות מניה חסומות אשר בכפוף לתקופת חסימה ועמידה ביעדים תהיה זכאית היא ל-142,839 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084499), דיווח החברה מיום 27 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079627).

ביום 3 בינואר 2023, הודיעה לחברה סמנכ"לית המחקר והפיתוח, ד"ר אפרת דבש-ריזנפלד, כי לאור המצב במשק ומרצון להתחשב בצרכי החברה ובעובדה שדירקטוריון החברה החליט על מיקוד משאבי החברה בתהליך ייצור הדבש המתורבת, כפי שדווח ביום 14 בדצמבר 2022, אזי סמנכ"לית המחקר והפיתוח החליטה לוותר על זכאותה לעדכון הגמול החודשי הקבוע המגיע להם בדמות העלאת המשכורת החודשית (ברוטו), כפי שאושרה על ידי אורגני החברה ואשר עתידה הייתה להיות בתוקף החל מהמשכורת של חודש ינואר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 4 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-002241). יצוין כי עד למועד פרסום דוח תקופתי זה, הוותור הינו בתוקף וטרם נתקבלה הודעה בדבר רצונה לשוב ולקבל את מלוא הגמול שאושר לה על ידי אורגני החברה.

2.3 תנאי כהונתו של מר דוד ג'רבי

מר דוד ג'רבי ("מר ג'רבי") מכהן הן כסמנכ"ל החברה והן כסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 10 במאי 2023, מונה מר ג'רבי, בנוסף להיותו סמנכ"ל הכספים של החברה, למנהל הכללי של החברה. ביום 22 ביוני 2023, אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של מר ג'רבי, כך שעבור כהונתו, מר ג'רבי יהא זכאי לגמול חודשי בגובה של 30 אלפי ש"ח, בין אם כהסכם העסקה (במונחי עלות מעביד) ובין אם כנגד חשבונת מס בתוספת מע"מ, והן ל-50,000 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות של החברה עבור מחיר מימוש של 151 אגורות (1.51 ש"ח) לכל כתב אופציה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-050475), דיווח מתקן מיום 12 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-050925), דיווח החברה מיום 15 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-066411), דיווח הבהרה מיום 23 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-058816), ודיווח בדבר תוצאות האסיפה הכללית מיום 23 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-058331). לפרטים בדבר ההקצאה שבוצעה מכוח האסיפה הכללית כאמור, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 13.09.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-106428).

יצוין כי מר ג'רבי מונה לתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה ביום 11 לנובמבר 2021. לפיו מר ג'רבי נותן שירותים לחברה כקבלן חיצוני ובהתאם להסכם שנכרת עמו דאז, הוא זכאי לתשלום בסך 20,000 ש"ח בעבור שירותי ניהול כספים לחברה ציבורית בהיקף 30% משרה.

כמו כן, מר ג'רבי זכאי לכיסוי ביטוחי ולכתב שיפוי ופטור כפי שהחברה מעניקה מעת לעת ליתר נושאי המשרה בחברה. הסכם העסקה בין מר ג'רבי לחברה ניתן לסיום על ידי החברה בהודעה מוקדמת של שלושים ימים ומצד מר ג'רבי בהודעה מוקדמת של שישים ימים.

תקנה 21א - השליטה בתאגיד

בעל השליטה בחברה החל מיום 23.2.2020 הינו מר עדי צים, באמצעותו ובאמצעות חברות הנמצאות בשליטתו - עדי צים אחזקות בע"מ אס.אר אקורד בע"מ. למיטב ידיעת החברה, מר צים מחזיק, לרבות תבאמצעות חברת אס.אר. אקורד בע"מ הנמצאת בשליטתו בכ-21.09% מההון המונפק והנפרע ללא דילול וב-19.56% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

עסקאות המנויות בסעיף (4)270 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")

1. ביום 6 בפברואר 2022, פרסמה החברה בדיווח משלים דוח הצעה פרטית, בה השתתפו, בין היתר, בעל השליטה, מר עדי צים, וכן מר גיל הוכנבוים, אשר כיהן נכון למועד הדוח כמנכ"ל חברת אס.אר. אקורד בע"מ, חברה בשליטתו של בעל השליטה (מס' אסמכתא: 2022-01-015742), ודוח הצעה פרטית למשקיעים (מס' אסמכתא: 2022-01-015748). ביום 6 בפברואר 2022, בהמשך להערות סגל הרשות לניירות ערך, החברה פרסמה דוח משלים לדוח הצעה פרטית לבעל שליטה (מס' אסמכתא: 2022-01-008989). לפרטים דבר השלם לדוח עסקה עם בעל שליטה (מס' אסמכתא: 2022-01-008989) וביום 23 לינואר 2022 החברה פרסמה דוח הצעה פרטית חדש המחליף את הדוחות הקודמים (מס' אסמכתא: 2022-01-010393) ודוח עסקה עם בעל שליטה חדש המחליף את הדוחות הקודמים (מס' אסמכתא: 2022-01-010399).

ביום 27 לפברואר 2022 האסיפה הכללית של החברה אישרה את התקשרותה של החברה בהסכמי השקעה עם קבוצת משקיעים, ביניהם גם בעל השליטה, מר עדי צים, וכן דירקטור בחברה, מר איתי פז-חן ואישור הקצאת 1,692,298 מניות רגילות ו-1,692,298 כתבי אופציה בתמורה למחיר של 6.5 ש"ח עבור כל יחידה, כאשר כתבי האופציה ניתנים למימוש ל-1,692,298 מניות רגילות בתמורה לתוספת מימוש של 8.5 ש"ח עבור כל כתב אופציה. מכוח האמור גייסה החברה, ערב השלמת הקצאת המניות למשקיעים, סך כולל של 11 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח משלים של החברה מיום 6 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015748). לפירוט אודות תוצאות האסיפה, ראו דיווח החברה מיום 27 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-019890). לפרטים אודות הקצאת המניות ראה דיווח החברה מיום 7 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-026872) וכן החזקות בעלי עניין כפי שדווח ביום 9 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-027913). יצוין כי כתבי האופציות האמורות לעיל פקעו במלואן ביום 7 במרץ 2024, מבלי שמומשו. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 7 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-023616).

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין

לפירוט החזקות בעלי עניין במניות וניירות ערך המירים המוחזקים על ידי בעלי עניין בחברה, לפי ידיעת החברה, ראו הודעת החברה מיום 5 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-003978), ובכל הנוגע לעדכונים בקשר להחזקות מר איתי פז חן, מר עדי צים והגב' אפרת דבש - ריזנפלד, ראה דיווחי החברה מיום 7 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-023625) ומס' אסמכתא: 2024-01-023622) ודיווח החברה מיום 17 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027081).

תקנה 24א ו-ב - הון המניות הרשום, הון המניות המונפק וניירות ערך המירים למועד פרסום הדוח

הון רשום: 100,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

הון מונפק ונפרע: 18,479,662 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

ניירות ערך המירים: 115,112 אופציות (לא סחירות) המירות לעד 115,112 מניות רגילות של החברה שהוקצו לעובדים ונושאי משרה בחברה; 114,271 יחידות מניות חסומות (RSU) המירות לעד 114,271 מניות רגילות של החברה; ו-1,076,923 כתבי אופציות (לא סחירות) המירות לעד 1,076,923 מניות רגילות של החברה שהוקצו למר ברק מטלון (משקיע בחברה ובעל עניין מכוח החזקות).

מניות רדומות: נכון למועד הדוח בחברה 12 מניות רדומות.

לפרטים נוספים אודות מצבת ההון של החברה, לפי מיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוח ראו הודעת החברה מיום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033423).

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד

שם פרטי	יוסי אקב ¹
תפקיד	יו"ר דירקטוריון
מספר זיהוי	022285563
תאריך לידה	12.02.1966
מען להמצאת כתבי בית-דין	ארבע העונות 29, קיסריה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	לא
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
האם הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא
תחילת כהונה	תחילת כהונה כדירקטור: 11.5.2022. תחילת כהונה כיו"ר דירקטוריון: 21.07.2022.
השכלה	מכללת ת"א - תואר ראשון בחשבונאות.
עיסוקו ב- 5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור	יו"ר דירקטוריון - חברת אברות תעשיות בע"מ (2015-2021); יו"ר דירקטוריון - חברת אורן השקעות בע"מ (2014-2021).
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

שם פרטי	איתי פז-חנ ²
תפקיד	דירקטור
מספר זיהוי	031712565
תאריך לידה	3.10.80
מען להמצאת כתבי בית-דין	עגנון 10, הוד השרון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת תגמול, ועדת ביקורת
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	לא
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	לא

¹ מר יוסי אקב החל לכהן כדירקטור בחברה ביום 10.05.2022 (לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 11.05.2022 מספר אסמכתא 2022-01-056722). החל מיום 21 ביולי 2022 מכהן מר יוסי אקב כיו"ר דירקטוריון החברה (לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 21.07.2022 מספר אסמכתא 2022-01-093526).

² לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 25.05.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-089766).

שם פרטי	איתי פז- חנ ²
האם הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא
תחילת כהונה	25.5.2021
השכלה	טכניון - תואר ראשון בהנדסה אזרחית; טכניון – תואר שני בהנדסה אזרחית – תזה בניתוח דוחות כספיים ויחסים פיננסיים בחברות ציבוריות
עיסוקו ב- 5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור	מנכ"ל מנרב בוטיק – 2018 ונכון למועד זה; מנהל רכש והתקשרויות בחברת אשר גרין מבנים – 2013-2018
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא

שם פרטי	מורן גונ ³
תפקיד	דירקטורית חיצונית
מספר זיהוי	036629806
תאריך לידה	14/01/1985
מען להמצאת כתבי בית-דין	ישראל גלילי 3, תל אביב, מיקוד 6937117
נתינות	ישראלית
חברותה בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת תגמול, ועדת ביקורת
האם חברת דירקטוריון זו הינה דירקטורית בלתי תלויה או דירקטור חיצונית	דירקטורית חיצונית
האם היא בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם היא דירקטור חיצונית מומחית	בעלת כשירות מקצועית
האם הדירקטורית הינה עובדת של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא
תחילת כהונה	31/03/2019
השכלה	בעלת רישיון לעריכת דין; תואר ראשון במשפטים מהקריה האקדמית אונו; תואר שני במנהל עסקים עם התמחות במסוי מהמכללה למנהל.
עיסוקה ב- 5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם משמשת כדירקטורית	עוזרת מנכ"ל - מקורות פיתוח וייזום; מנהלת תפעול אדמיניסטרציה – פלייטק; מנהלת תפעול פרויקטים - ריוזיר
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	לא
האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא

שם פרטי	רונן שחר ⁴
תפקיד	דירקטור חיצוני
מספר זיהוי	023963002
תאריך לידה	8.9.1968
מען להמצאת כתבי בית-דין	לוי יצחק 8, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותה בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת תגמול, ועדת ביקורת
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
האם הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא
תחילת כהונה	6.8.2015
השכלה	תואר ראשון במשפטים עם התמחות בכלכלה מהמרכז הבינתחומי הרצליה
עיסוקו ב- 5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור	עורך דין שותף במשרד עורכי דין שחר - רוזנשטיין
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	לא

³ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10.04.2022 (מספר אסמכתא 045715-01-2022).

⁴ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10.04.2022 (מספר אסמכתא 045706-01-2022).

שם פרטי	רונן שחר ⁴
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

שם פרטי	חגי ישראלוביץ ⁵
תפקיד	דירקטור
מספר זיהוי	028774859
תאריך לידה	5.11.1971
מען להמצאת כתבי בית-דין	החרוב 16, פתח-תקווה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	לא
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	כן
האם הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	לא
תחילת כהונה	9.10.2018
השכלה	תואר ראשון במשפטים מהמרכז האקדמי למשפט ועסקים ובעל רישיון עורך דין, תואר שני במחשבים מאוניברסיטת דרביי.
עיסוקו ב- 5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור	עורך דין עצמאי במשרד עורכי דין חגי ישראלוביץ ושות'
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן

דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח

ביום 7 בינואר 2024 הגב' יפעת דור והגברת ים בן חיים סיימו כהונתן כדירקטוריות של החברה. לפרטים ראה דיווחי החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-003699 ; 2024-01-003705).

תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה

שם פרטי	דוד ג'רבי ⁶
תפקיד בתאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים
מספר זיהוי	036398972
תאריך לידה	13.06.1979
תאריך תחילת כהונה	14.11.2021 כסמנכ"ל כספים, 10.5.2023 כמנכ"ל.
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	לא
השכלה	בוגר, חשבונאות ומנהל עסקים – המכללה למנהל; מוסמך מנהל עסקים – אוניברסיטת תל אביב.
עיסוק ב-5 השנים האחרונות	סמנכ"ל כספים בי.גיי אי. השקעות בע"מ; סמנכ"ל כספים ערך פיננסים כהלכה בע"מ; סמנכ"ל כספים העין השלישית מערכות בע"מ; דירקטור בקלאב הוטלס אינטרנשיונל (א.ק.ה.) בע"מ; דירקטור בחברת מיטק 3 די בע"מ; סמנכ"ל כספים נור אינק אינוביישנס בע"מ.

⁵ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10.10.2018 (מספר אסמכתא 2018-01-094803).

⁶ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 11.11.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-165921).

שם פרטי	אפרת דבש ריזנפלד ⁷
תפקיד בתאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	סמנכ"לית מחקר ופיתוח.
מספר זיהוי	040312670
תאריך לידה	15.11.1980
תאריך תחילת כהונה	25.05.2021
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	אחותו של מר אופיר דבש אשר מכהן כמנכ"ל החברה.
השכלה	בוגרת – הנדסת מזון ביוטכנולוגיה – הטכניון; מוסמך – גנטיקה והשבחה – האוניברסיטה העברית; דוקטור – גנטיקה מולקולרית – מכון וייצמן למדע; אחר – מטבוליזם אימונולוגיה - Post-doctoral fellowship at Harvard.
עיסוק ב-5 השנים האחרונות	Director of breast cancer translational laboratory – בית חולים איכילוב (שנתיים ו-4 חודשים).

שם פרטי	דורון לוין ⁸
תפקיד בתאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו	מבקר פנימי בחברה
מספר זיהוי	032250839
תאריך לידה	11.01.1975
תאריך תחילת כהונה	24.04.2018
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	לא
השכלה	בעל תואר ראשון (BA) במנהל עסקים, התמחות בחשבונאות בשילוב עם תעודת הוראה במסלול האקדמי של המכללה למנהל בראשון לציון; חבר בלשכת המבקרים הפנימיים בישראל; בעל רישיון רואה חשבון בישראל.
עיסוק ב-5 השנים האחרונות	שותף מנהל במשרד רואי חשבון דורון לוין יועצים בע"מ.

נושאי משרה שכהונתם הסתיימה בתקופת הדוח:

- ביום 02 בינואר 2023 חדלה גב' מלכה סלהוב לכהן כסמנכ"לית השיווק של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28.12.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-157408).
- ביום 7 במאי 2023 מר אופיר דבש סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 09.03.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-025281) וסעיף 2.1 לפרק ד' זה לעיל.

⁷ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25.05.2021 (מספר אסמכתא 2021-01-089784).
⁸ לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25.04.2018 (מספר אסמכתא 2028-01-040897).

תקנה 26ב - מורשי חתימה עצמאיים

אין לחברה מורשה חתימה עצמאיים.

תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד

זהות משרד רואה החשבון המבקר: קסלמן וקסלמן, רואי חשבון, מדרך מנחם בגין 146, תל אביב. למיטב ידיעת החברה, משרד רואי החשבון של החברה או מי מטעמו אינם בעלי עניין או נושאי משרה בכירה בחברה.

תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח לא נעשו שינויים בתזכיר או בתקנון ההתאגדות של החברה.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית, והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלקות מניות הטבה: אין.
 2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: אין.
 3. שינוי תזכיר או תקנון של התאגיד: אין.
 4. פדיון ניירות ערך בני פדיון: אין.
 5. פדיון מוקדם של אגרות חוב: אין.
 6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו: אין.
- ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בעניינים המפורטים בתקנה משנה (א): אין.
- ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:
- ביום 22 ביוני 2023 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של מר דוד גירבי כמנכ"ל החברה, לפרטים נוספים ראה תקנה 21 לפרק ד' זה לעיל.

תקנה 29א – החלטות החברה

- א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- ב. פעולות לפי סעיף 254(א) לחוק החברות שלא אושרה: אין.
- ג. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה: עסקאות הלוואה. לאחר תקופת הדוח, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את התקשרות החברה עם 10 מלווים שונים, לרבות דירקטור בחברה, מר איתי פז-חן ומר דוד גירבי, מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, בעסקאות הלוואה. לפרטים נוספים ראה דיווח הבחירה מיום 18 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027213) וכן דיווח החברה מיום 24.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030669).
- ד. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח:

ביטוח אחריות נושאי משרה

בהתאם להוראות סעיף 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, ובהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ב-24 למאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088992), ביום 7 בדצמבר 2023, ועדת התגמול של החברה אישרה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה, לתקופה של 12 חודשים. בהתאם לכך, תנאי הפוליסה כאמור הינם כדלקמן: גבול אחריות של 10,000,000 דולר ארה"ב למקרה ובסה"כ לתקופת ביטוח שנתית. פרמיית הביטוח השנתית הינה בסך 31,155 דולר ארה"ב. השתתפות עצמית של החברה בסך 50,000 דולר ארה"ב לכל תביעה ו-100,000 דולר ארה"ב בקשר עם תביעה שתוגש בארה"ב או בקנדה. בקשר עם תביעה שעניינה בדיני ניירות ערך, 75,000 דולר ארה"ב, למעט תביעה שתוגש בארה"ב או קנדה, 150,000 דולר ארה"ב. תנאי הפוליסה נקבעו לאחר משא ומתן עם מספר חברות ביטוח. יודגש כי ההתקשרות הינה בהתאם למדיניות התגמול של החברה ובהלימה לתנאי השוק הקיימים במועד ההתקשרות, כאשר היא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה. כמו כן, מובהר כי הביטוח ניתן לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בתנאים זהים.

פוליסת ביטוח מסוג Run-Off

במסגרת אישור עסקת המיזוג בין החברה לחברה הבת, אישרו בעלי מניות החברה התקשרות בפוליסת ביטוח מסוג Run-Off לדירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה אשר כיהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה לפני מועד השלמת עסקת המיזוג וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים הסתיימה לפני מועד השלמת המיזוג). לפירוט אודות התקשרות בפוליסת הביטוח ותנאיה כאמור, ראו סעיף 1.8 לדיווח החברה בדבר זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 20 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399). לפירוט אודות אישור בעלי מניות את פוליסת הביטוח ותנאיה כאמור, ראו דיווח החברה בדבר תוצאות האסיפה הכללית מיום 24 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088992).

כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בכירה

במסגרת אישור עסקת המיזוג בין החברה לחברה הבת, אישרו בעלי מניות החברה הענקת כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בכירה בחברה. לפירוט אודות הענקת כתבי פטור ושיפוי כאמור, ראו סעיף 1.6 לדיווח החברה בדבר זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 20 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-028399). לפירוט אודות אישור בעלי המניות את הענקת כתבי פטור ושיפוי כאמור, ראו דיווח החברה בדבר תוצאות האסיפה הכללית מיום 24 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-088992).

תאריך: 28 במרץ 2024

ביו דבש בע"מ

דוד ג'רבי,
מנכ"ל וסמנכ"ל כספים

יוסי אקב,
יו"ר דירקטוריון

פרק ה' - הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ד)(1)

אני, דוד ג'רבי, מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של ביו דבש בע"מ (להלן: "התאגיד") ליום 31 בדצמבר 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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, 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, ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

28 במרץ 2024

תאריך

דוד ג'רבי, מנכ"ל וסמנכ"ל
כספים

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

אני, דוד ג'רבי, סמנכ"ל הכספים של החברה ונושא המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי האחר הכלול בדוחות של ביו דבש בע"מ (להלן: "התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת ודוחות התאגיד של דירקטוריון התאגיד, 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, ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

28 במרץ 2024

תאריך

דוד ג'רבי, מנכ"ל וסמנכ"ל
הכספים