



אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

תוכן העניינים

פרק א'	תיאור עסקי החברה
פרק ב'	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג'	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2023
פרק ד'	פרטים נוספים על התאגיד

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5ד לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית ובדבר פרסום דוח כספי נפרד.

בסמוך לאחר פרסום דוח זה, תפרסם החברה דוחות מונגשים בקישור:

[/https://www.nrgene.com/financial-reports](https://www.nrgene.com/financial-reports)

פרק א' – תיאור עסקי החברה

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1. הגדרות

לשם הנוחות, להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה:

מונח	פירוש
"בינה מלאכותית" Artificial או AI (Intelligence)	- ענף של מדעי המחשב העוסק ביכולת לתכנת מחשבים לפעול באופן המציג יכולות שאפיינו עד כה את הבינה האנושית בלבד;
"גנום"	- הסדר המלא של אבני הבניין הכימיות של דנ"א של פרט מסוים, המיוצג בצירופים ארוכים של 4 אותיות (A,T,G,C);
"הבורסה"	- הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
"החברה"	- אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ;
"הדוחות הכספיים"	- הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, המצורפים לדוח תקופתי זה;
"המפ"	- (HEMP) שם כולל למגוון זנים של צמח הקנאביס, המכילים כמות נמוכה של החומר הפעיל THC ולכן לא נחשבים כסם במדינות רבות;
"הקבוצה"	- החברה וחברות הבת בבעלות מלאה של החברה;
"השבחה"	- תהליך של רבייה טבעית מבוקרת של צמחים ובעלי חיים במטרה לייצר זנים חדשים בעלי מאפיינים רצויים;
"השבחה מולקולרית"	- תהליך השבחה טבעי הנשען על מידע מסמנים גנטיים;
"השבחה קלאסית"	- תהליך טבעי של הכלאות וברירת צאצאים לשם השבחה, הנשען על מדידה פנוטיפית בלבד;
"התשקיף"	- תשקיף הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה מיום 26 בינואר 2021 (כפי שתוקן ביום 27 בינואר 2021), מס' אסמכתא: 01-010914-2021 - ו- 01-012054;
"חוק החברות"	- חוק החברות, התשנ"ט-1999;
"חוק ניירות ערך"	- חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
"חלבון אלטרנטיבי"	- מונח המייצג מוצרי מזון תחליפיים למזון מן החי, המיוצרים במגוון טכנולוגיות מתקדמות;

מונח	פרוש
"מודל B2B"	- מודל Business to Business - מכירה מחברה עסקית אחת לשנייה ;
"מודל B2B2C"	- מודל Business to Business to Customer – מכירה מחברה עסקית לצרכן הסופי באמצעות חברה עסקית אחרת ;
"מועד הדוח"	- יום 31 בדצמבר 2023 ;
"סמנים גנטיים"	- אמצעי לזיהוי הימצאות של רצף דנ"א מסוים בחומר הגנטי ;
"עריכה גנטית"	- תהליך בו משנים באופן מלאכותי ומדויק (שאינו אקראי) את רצף הדנ"א של פרט ללא החדרת דנ"א זר ;
"פנוטיפ"	- מדידה איכותית או כמותית של תכונה של פרט (צמח או בעל חיים) בהשבחה או במחקר ;
"Big Data"	- מסד נתונים בהיקף רחב ;
"BREEDING.AI™"	- מערכת ענן מוכחת ומאומנת שפיתחה החברה על בסיס מאות פרויקטים בעשרות גידולים חקלאיים וחיות משק. המערכת מנבאת ההרכב הגנטי המיטבי של גידול חקלאי או בעל חיים עבור החקלאי וכן מספקת את תכנית ההשבחה הטבעית הנדרשת לשם ייצור זנים של צמחים/בעלי חיים בעלי ההרכב הגנטי המיטבי, בשיטות טבעיות בלבד ;
"CRISPR"	- טכנולוגיית עריכה גנטית מסוימת המאפשרת שינוי מדויק ומבוקר של רצפי דנ"א (Clustered Regularly Interspaced Short Palindromic Repeats) ;
"GenoMAGIC™"	- מערכת ניתוח המידע הגנטי אותה פיתחה החברה ;
"Genotyping" או "בדיקות גנטיות"	- פעילות בה דוגמים את הרכב הדנ"א, לדוגמה על ידי זיהוי הרכב ה-SNPs של מספר פרטים גדול בצורה שטחית יחסית המספקת מידע דרוש לפעולה מסוימת ;
"Imputation"	- פעולה חישובית המייחסת ערך לאיבר חסר במערך באמצעות מידע על ערכים סמוכים ;
"SNP"	- Single Nucleotide Polymorphism, סוג הבדל שכיה ברצף הדנ"א בין פרטים שונים מאותו מין (species) בעל שימושים רבים בהשבחה ובמחקר ;
"TraitMAGIC™"	- כלי תוכנה המהווה חלק ממערכת ה- GenoMAGIC™ המנתח מידע גנטי ופנוטיפי של אוכלוסיות של צמח/בע"ח מסויים ומאתרת בגנום אזורים הקובעים תכונה מסויימת (לדוגמא, עמידות למחלה מסוימת).

2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

2.1. התאגדות החברה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 9 בפברואר 2009 בשם אנרג'ין.ר טכנולוגיות 2009 בע"מ, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית. החברה הוקמה על ידי היזם ד"ר גיל רונן, שהינו בעל ניסיון בניהול עסקי ומקצועי בעולם הגנטיקה, ובהמשך לכך, הצטרפו לחברה יזמים נוספים, כמו גם משקיעים, מנהלים ואנשי מקצוע מובילים בתחום.

ביום 27 בינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה לציבור על פי התשקיף, ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה.

ביום 22 באפריל 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את שינוי שם החברה לשמה הנוכחי – אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ וביום 11 במאי 2021 שונה שמה של החברה ברשם החברות.

2.2. פעילות החברה

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני בתחום האגטק (AgTech). החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בהתבסס על טכנולוגיה שפיתחה החברה בתחום הבינה המלאכותית, במטרה לנתח מידע גנטי על בסיס Big Data, לטובת האצה ושיפור השבחה טבעית של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות והמזון העולמי. להערכת החברה, למועד הדוח, היא בין החברות המובילות בעולם בתעשיית ההשבחה של זנים ותכונות באמצעות כלים גנומיים ובינה מלאכותית. טכנולוגיית החברה מבוססת על תוכנה המנבאת (Predicts) הרכבים גנטיים משופרים ומספקת תוכנית השבחה גנטית טבעית (הכלאות) בשדה/חממה ללא התערבות מלאכותית של עריכה גנטית או הנדסה גנטית, הכפופות לרגולציה.

למועד דוח זה, פועלת החברה לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים באמצעות הפעילויות הבאות:

(א) פיתוח ומסחר זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI)
 (ב) פיתוח כלי תוכנה לניתוח מידע גנטי ומסחרו באמצעות מכירת גישה לתוכנה בלבד או בתוספת של שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי.

החברה פועלת בהתאם לאסטרטגיה שהתווה דירקטוריון החברה, לזיהוי הזדמנויות עסקיות להרחבת פעילות החברה, באופן העשוי למנף באופן מיטבי את הטכנולוגיה, הידע והמשאבים העומדים לרשותה.

למועד הדוח, החברה ממקדת את פעילותה המסחרית כדלהלן:

(א) עסקאות במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים מבוססי טכנולוגיית AI, כנגד הכנסות ממכירת רשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה – ראו סעיף 2.3.3 להלן.

(ב) פעילות בתחום הבדיקות הגנטיות של צמחים ובעלי חיים – ראו סעיף 2.3.4 להלן.

לפרטים נוספים בדבר היעדים והאסטרטגיה של החברה, ראו סעיף 37 להלן.

לחברה נכסים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני הכוללים הן את הטכנולוגיה החישובית שהחברה מפתחת בתחום הבינה המלאכותית במטרה לנתח מידע גנטי על בסיס Big-Data, והן קניין רוחני

של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, המבוססים על הבינה המלאכותית (AI) האמורה של החברה.

נכסים אלו משמשים את החברה בהצעת שירותים ומוצרים ייחודיים ללקוחות ושותפים. מהות השירותים הינה ניתוח כלל צירופי הגנים ואיתור ההרכב הגנטי המיטבי המאפשרים לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי, באמצעות יצירת זנים חדשים. הטכנולוגיה של החברה היא טכנולוגיה פורצת דרך המאפשרת לפעול בקצב מואץ לשם השבחת צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון. להערכת החברה, ללא השימוש בטכנולוגיה של החברה, תהליכי השבחת צמחים ובעלי חיים הינם מורכבים, יקרים ואיטיים במיוחד, דבר המעכב מאד יצירת זנים טובים יותר המאפשרים ייצור מזון רב ואיכותי יותר.

להלן תרשים המתאר את פעילותה המסחרית של החברה, בהתאם למפורט לעיל:



2.3. תיאור התפתחות עסקי החברה

2.3.1. כללי

בראשית דרכה, עסקה החברה בפיתוח טכנולוגיית בינה מלאכותית לניתוח מידע גנטי באמצעות כלים חישוביים מבוססי ענן.

בשנים שלאחר מכן, החברה איגדה מגוון יכולות טכנולוגיות שפותחו על ידה למוצר מסחרי בשם GenoMAGIC™, הנותן פתרון מקיף ללקוח בפרויקטים לניתוח מידע גנטי. החברה החלה במסחור המוצר, באמצעות מכירת שירותי ניתוח מידע גנטי המבוססים עליו ומתן גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן (לפרטים נוספים אודות מוצרי החברה, ראו סעיף 18 להלן).

החל מסוף שנת 2014, החברה ביססה את מעמדה כמובילת שוק גלובאלית בתחומה ובנתה מאגרי מידע ויכולות בינה מלאכותית מוכחות בענפים חקלאיים חשובים. בשנים אלה, ביצעה החברה תהליך תיקוף (ולידציה) להוכחת יעילות הטכנולוגיה שלה, באמצעות השלמת מעל ל-300 פרויקטים, לרבות עם לקוחות בינלאומיים מובילים. בתקופה זו, הרחיבה החברה את פעילותה והעמיקה את ניסיונה באמצעות התקשרות בהסכמים רב-שנתיים למתן זכות שימוש בתוכנותיה, הגדלת הפעילות בקרב לקוחות קיימים, התקשרות עם לקוחות חדשים, חדירה לשוקי יעד ב-30 מדינות (תוך התמקדות בצפון אמריקה) וביצוע פרויקטים ביחס למגוון גידולים חקלאיים ובעלי חיים, לרבות כל אחד מ-20 סוגי הגידולים החקלאיים הנפוצים ביותר בעולם ומעל ל-80 מינים שונים של צמחים ובעלי חיים.

2.3.2. המודל העסקי

למועד הדוח החברה ממקדת את פעילותה המסחרית כדלהלן:

(א) עסקאות במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית AI כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה (ראה סעיף 2.3.3 להלן).

(ב) מודל מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן וניתוח וייצור מידע גנטי (בין אם לצרכים פנימיים במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים ובין אם כשירות ללקוחות ולשותפים). במודל זה החברה מתמקדת בפעילות בתחום הבדיקות הגנטיות ופרויקטים אסטרטגיים (ראה סעיף 2.3.4 להלן).

החברה בוחרת את המודל העסקי להתקשרות בכל הזדמנות עסקית בהתאם לקריטריונים שהתווה דירקטוריון החברה, לרבות טיב ואיכות החומר הגנטי נשוא ההתקשרות, העלויות הצפויות בפרויקט והמקורות המימוניים האפשריים לפרויקט (כגון: משאבים פנימיים, מימון באמצעות שותפים, מימון על ידי מענקים ממשלתיים וכו'), יכולת המסחור של תוצרי הפרויקט (כגון: שוק המטרה הרלוונטי, יכולת החדירה לשוק, מוצרים/פתרונות חלופיים ועוד) והימצאותו של שותף אסטרטגי בפרויקט (לאספקת החומר הגנטי, מימון הפרויקט, מסחור ועוד).

בהתאם, אסטרטגיית החברה הינה התמקדות תחילה בעסקאות פיתוח קניין רוחני של מוצרים טכנולוגיים (זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית AI) כנגד הכנסות מרישיון ו/או

מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. בד בבד, החברה יוזמת שיתופי פעולה בתחום הבדיקות הגנטיות של צמחים ובעלי חיים וכן מציעה תמיכה ארוכת טווח בפרויקטים אסטרטגיים, אשר יכולים לשמש בסיס להתקשרויות עתידיות עם לקוחות ושותפים קיימים ופוטנציאליים במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, תוך שיפור היכולות הטכנולוגיות של החברה לצד ייצור הכנסות.

2.3.3. מודל פיתוח של קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

בתקופת הדוח, המשכה החברה למקד את מירב מאמציה בפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית AI שפיתחה החברה. הפרויקטים במודל זה, יכולים להניב לחברה הכנסות משני מקורות מרכזיים:

(1) הכנסות מתשלומי מקדמות, תשלומים בעבור עמידה באבני דרך ומתמלוגים - ביחוד במקרים בהם החברה פועלת בשוקי מטרה מבוססים. לדוגמה, פרויקט החברה לפיתוח תכונה לעמידות זני עגבנייה למחלת וירוס הטובמו, תכונה לעמידות זני קנולה למחלה פטרייתית ועוד, כמפורט בסעיף 26.2.7 להלן.

(2) הכנסות ממכירת מוצרים (זנים משופרים של צמחים או בעלי חיים) ללקוחות הקצה - ביחוד במקרים בהם החברה פועלת בשוקי מטרה בהתהוות, דהיינו – השוק עדיין נמצא בשלבים ראשוניים ומוצרי החברה יכולים להיות בין הראשונים בשוק באופן שהינם פורצי דרך. לדוגמה, פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא, פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ועוד, כמפורט בסעיף 26.2.7 להלן.

במטרה להגדיל את חלקה של החברה בשוק פיתוח הזנים והתכונות ולהתקדם בשרשרת הערך החקלאית, ובמטרה להגדיל את הכנסותיה בטווח הבינוני-ארוך, משקיעה החברה בפעילות מחקר ופיתוח בכדי להגיע לזנים מושבחים ו/או לתכונות ייחודיות, בין אם במסגרת שיתוף פעולה או על ידי פיתוח עצמי עד למציאת שותף מתאים. הקניין הרוחני בגין הפיתוחים של הזנים והתכונות הללו, לעתים שייך בלעדית לחברה ולעתים משותף לחברה ולשותף העסקי.

למועד זה, החברה לוקחת חלק במספר מיזמי השבחה מולקולרית, במסגרתם מפתחת קניין רוחני (לבד או עם שותפים עסקיים), בתחום הצמחים ובעלי החיים המושבחים גנטית באופן טבעי (ללא הנדסה גנטית או עריכה גנטית) ובתחומים נוספים.

להערכת החברה, במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה קיימים יתרונות מסחריים פוטנציאליים לחברה וללקוחותיה, מהסיבות הבאות:

- שיעור הצלחה: סיכויי הצלחה של תכניות השבחה גוברים, לאור השימוש בטכנולוגיות של החברה.

- קיצור הזמן לשוק (Time-To-Market): שיתוף הפעולה בין החברה לבין הלקוח/השותף עשוי לקצר משמעותית את משך הזמן המיועד להשלמת תכנית השבחה, הן בשלב בחירת הזן הנכון להשבחה והן בשלב ביצוע הבדיקות הגנטיות, ובכך מקנה יתרון תחרותי לצדדים לעסקה בשלב המסחור. קיצור הזמן עשוי להתאפשר כתוצאה משימוש

במערכת על ידי עובדי החברה, שהינם מיומנים בהפעלתה, וזאת לעומת מכירת זכות בתוכנה (באמצעות ענן) לשימוש הלקוח/השותף והפעלת המערכת על ידו באופן עצמאי.

- הוזלת עלויות: הסיכון המימוני של הלקוח/השותף מצטמצם, לאור העובדה שהתשלום לחברה מתבסס על הצלחת התכנית ומסחורה בטווח הבינוני-ארוך, לעומת תשלום בגין מתן זכות שימוש בתוכנה ו/או תשלום פרויקטאלי. בכך, הכדאיות ללקוח/לשותף ורצונו להתקשר עם החברה - גדלים.

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה פועלת ב-3 קטגוריות מרכזיות במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים כמפורט להלן, אשר אינם מהווים רשימה סגורה וככל שהחברה תזהה הזדמנויות נוספות, היא עשויה להרחיב את פעילותה לתחומים קיימים או נוספים:

(1) שיפור ופיתוח תכונות ייחודיות: זנים שנמכרים לחקלאים חסרים לעתים תכונות בודדות בעלות חשיבות משמעותית לחקלאי, ליצרני המזון ו/או הצרכנים. תכונה מסוימת אם תיכלל בזנים, תאפשר, בין השאר את הגדלת היבול, שיפור האיכות, ו/או הפחתת עלויות הייצור. איתור תכונה הקיימת באופן טבעי בתוך מאגר הזנים הקיימים (לא מהונדסת), ומיפוי ואיתור הגנים האחראים לה באמצעות הטכנולוגיה של החברה, תאפשר החדרתה באופן יעיל, מהיר וטבעי לזנים שיימכרו לחקלאי. כתוצאה מכך, ככלל, יוכלו חברות הזרעים לדרוש מחיר גבוה יותר על הזרעים החדשים, המכילים את התכונה הרצויה. החברה מנסה לאתר צורך לתכונות בעלות פוטנציאל כלכלי גבוה, למצוא את הזנים המכילים את התכונה הרצויה ולאחר את הגנים האחראים לתכונה. עם הצלחת התהליך כאמור, החברה תפעל להגנה על הקניין הרוחני הקשור בתכונה שאותרה, ותציע לחברות הזרעים רישיונות לשימוש בתכונה הנ"ל, תמורת תשלום חד-פעמי תמורת הרישיון ובנוסף תמלוגים ממכירת הזרעים לחקלאי ותשלום חד-פעמי בגין מתן זכות השימוש. למיטב ידיעת החברה, כיום, שיעור התמלוגים שחברת זרעים משלמת בתמורה לזכות להשתמש בתכונה נעה בין 2% ל-5% ממכירות הזרעים לחקלאי. דוגמה לשימוש במודל זה הינה עסקאות עם לקוחות למתן רישיון לגידול ומסחור זרעי עגבניות עמידים לזן של מחלת הטובמו-וירוס (ToBRFV), לפרטים נוספים ראו סעיף 26.2.7 לדוח זה להלן.

(2) פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים: מחקרים מראים כי אוכלוסיית העולם עתידה לגדול בכ-2.3 מיליארד בני אדם עד לשנת 2050 ועימה עלייה בדרישה למזון¹. בנוסף, מגמות שונות בעולם משפיעות אף הן על הצרכים המשתנים בעולם החקלאות ועל הצורך בהשבת זני עילית חדשים ומשופרים של מגוון אורגניזמים. ראשית, שינויי האקלים הקיצוניים וצמצום שטחי החקלאות פוגעים ביכולת לעמוד בדרישה ההולכת וגדלה למזון ולכן עולה הצורך להשבת זנים ייחודיים המניבים יבול רב יותר ובעלי הרכב תזונתי בריא יותר. מגמה נוספת התופסת תאוצה בשנים האחרונות הינה המודעות העולה לכלכלה בת קיימא, המתייחסת להשלכות הסביבתיות בתחום החקלאות, כגון הדרישה להפחתת השימוש בדשנים וחומרי הדברה המזיקים לסביבה. לכן, עולה הצורך בהשבת זנים העמידים למחלות ומזיקים באופן טבעי. כמו כן, השינוי

¹ https://www.fao.org/fileadmin/templates/wsfs/docs/Issues_papers/HLEF2050_Global_Agriculture.pdf

באורחות החיים והמודעות העולה לבריאות האישית, הגדילו את הצורך במזון עשיר בויטמינים, עשיר בחלבון ומזין יותר. דרישות אלה מדגישות את הצורך בשיפור ופיתוח זני עילית כך שיתאימו לתנאים ולצרכים המשתנים. הטכנולוגיה הייחודית של החברה וכן הניסיון והידע הרב שצברה בתחום ההשבחה מאפשרים התאמה לצרכים המשתנים בשוק העולמי. לחברה מספר פרויקטים להשבחת זנים חדשים ומשופרים במגוון מדינות הנותנים מענה לצרכים אלה. החברה מפתחת מערכי השבחה לגידולים ספציפיים על מנת לאפשר השבחת הזנים באופן עצמאי. כך, למשל, החברה מבצעת פרויקט פיתוח זני עגבניות שרי בשיתוף עם חברת טופ סידס אינטרנשיונל בע"מ, חברה בבעלות מלאה של תאגיד Mitsui & Co, Ltd. ("טופ סידס"). כמו כן, לחברה שיתוף פעולה עם קבוצת גרנות² ("גרנות"), לפיתוח זני עילית של חיטת מספוא שיניבו יבול רב יותר ויהיו בעלי ערך תזונתי גבוה, שישמשו כמזון לפרות לחלב. לפרטים נוספים אודות הפרויקטים כאמור ראו סעיף 26.2.7 לדוח זה להלן.

(3) שיפור ופיתוח מרכיבי מזון: יצרניות מזון מעוניינות בחומרי גלם מצמחים המתאימים ביותר לצרכיהן. החברה פועלת לאיתור שיתופי פעולה עם יצרניות מזון בכדי להשביח גידולים חקלאיים באופן טבעי כך שייצרו חומרי גלם המתאימים יותר לתעשייה. דוגמה טובה לכך היא פיתוח חומרי גלם לשוק החלבון האלטרנטיבי. שוק החלבונים האלטרנטיביים מתפתח במהירות בשנים האחרונות, הודות לטכנולוגיות חדשניות ולעליה בביקוש העולמי לתחליפי בשר, חלב, ביצים ודגים והוא צפוי להגיע ל-40.7 מיליארד דולר בשנת 2030. דאחד הסגמנטים הגדולים של שוק זה הנו חלבון המופק ממקורות צמחיים (כגון אפונה, סויה, חמוס וכוי) ועובר עיבוד בטכנולוגיות שונות לצורך דימוי של טעם, צבע ומרקם של בשר מן החי. אחד האתגרים של תעשייה חדשה זו הינו איתור ופיתוח צמחים וזנים עתירי חלבון אשר בו זמנית מותאמים בטעם ובמרקם למוצרים הסופיים. אתגר נוסף הינו בגידול מסיבי, יעיל וזול של זנים אלה שיספק את הצריכה הגוברת של שוק צומח זה. לחברה טכנולוגיה ייחודית מוכחת בפיתוח זני צמחים למטרות שונות והיא רואה בחלבון אלטרנטיבי תחום צומח בו היא יכולה להשיא ערך רב לשותפיה השונים לאורך כל שרשרת הערך. כך, למשל, החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח של פרוייקט בתחום (אשר כלל שיושלים, תהיה זכאית לתמלוגים בגינו), להתאמת אפונה והמפ לצורך יצור תערובת קמח למוצרי החלבון האלטרנטיבי, לפרטים ראו סעיף 26.2.6 לדוח זה להלן.

² באמצעות תאגיד מיגר מערכות מידע גרנות אגודה שיתופית חקלאית בע"מ.

³ <https://www.meticulousresearch.com/product/alternative-protein-market>
4985#: ~: text=The%20Alternative%20Protein%20Market%20is,period%20of%202020%20to%202027.

הטבלאות שלהלן מציגה פרויקטים מהותיים של פיתוח קניין רוחני, בבעלות מלאה או בבעלות משותפת, כולל הערכת החברה בנוגע למיסחור הפרוייקט, נכון למועד פרסום הדוח.

ביום 28 באוגוסט, 2023 התקשרה החברה עם Above Food Corp. בעסקה למכירת חלק מפעילותה (לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון) ("עסקת Above Food"). למועד הדוח, העסקה טרם הושלמה ואין ודאות כי תושלם. יחד עם זאת, לשם נוחות הקריאה, מוצגים בטבלה להלן הפרוייקטים המהותיים של החברה בחלוקה לפרוייקטים שבמסגרת העסקה ינתן בגינם רישיון בלעדי ופרוייקטים אחרים.

פרוייקטים שבמסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם) ינתן בגינם רישיון בלעדי (לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון)

תחום/פרוייקט	שותף (נכון למועד הדוח)	תקופת הפיתוח על ידי החברה*
עמידות למחלה הפטרייתית בקנולה ^(א)	בפיתוח עצמי	2021-2023
חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ ^(ב)	FBN, Pulse Genetics, Manitoba Harvest	2021-2023
פרוייקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון ^(ג)	בפיתוח עצמי	2021-2023

סטאטוס מסחור של פרויקטים אלו:

כחלק מעסקת Above Food אשר נחתמה ב 28 באוגוסט, 2023 וכפופה להשלמת תנאים מתלים (ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון) בסך כולל של 12.5 מיליון דולר קנדי ימכרו, בין היתר, רשיונות בלעדיים בגין שלושת הפרוייקטים. בכפוף להשלמת העסקה וככל שתושלם, פרוייקטים אלו יישאו תמלוגים לחברה בשיעורים הבאים:

- 60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרוייקט העמידות למחלה הפטרייתית בקנולה
- 60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרוייקט החלבון בקנולה
- 10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרוייקט החלבון האלטרנטיבי מאפונה והמפ

יתר הפרוייקטים

תחום/פרוייקט	שותף	תקופת הפיתוח על ידי החברה*	סטטוס מסחור (נכון למועד הדוח)	מועד או צפי לתחילת הכנסות	גודל שוק המטרה הפוטנציאלי (מכירות זרעים או זנים בשנה)**	פוטנציאל הכנסות החברה (לאורך כלל חיי הפרוייקט)***
עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות ^(א)	Philoseed Ltd.	2020-2022 (הושלם)	הסכמים עם לקוחות, חלק מהלקוחות החלו בשלב ההטמעה של התכונה לקראת מסחור לצד ג'	במהלך שנת 2023 הכירה החברה מעל 300 אלף דולר בגין פרויקט זה	< 500 מיליון דולר לשנה	22 מיליון דולר
זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות ^(ה)	טופ סידס Mitsui (& Co, Ltd.	2021-2023	טרם התחיל, קיים הסדר מסחור עם החברה השותפה	2026	< 25 מיליון דולר לשנה	9 מיליון דולר

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחורו.

** מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על נתוני שוק נכון למועד דוח זה, לרבות הערכות ביחס לגודל השוק, קצב חדירה וממוצע שיעור התמלוגים.

*** להערכת החברה, משך חיי פרויקט ממוצע הינו כ-10 שנים. פוטנציאל ההכנסות המוצג בטבלה כפוף להנחות המפורטות לעיל.

עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות

במהלך תקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסות של מעל 300 אלף דולר כתוצאה ממסחור תכונה זו ובמקביל המשיכה בקידום פעילות המסחור של זרעי עגבניות עמידים לזן של מחלת וירוס הטובמו, בהתאם להסכם עם שותפתה בפרויקט, Philoseed Ltd. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 לדוח זה להלן.

חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה, בפרויקט להשבת אפונה והמפ בעלי הרכב ומרקם המתאים לתעשיית תחליפי בשר במסגרת מאגד מו"פ. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 לדוח זה להלן. נכון למועד פרסום הדוח השלימה החברה את חלקה במחקר והפיתוח של הפרויקט, ובכפוף להשלמת תהליכי ההשבחה של הזנים, החברה מעריכה כי מסחור הזנים החדשים יחל בקנדה בשנת 2024. המאגד כולל חברות מכלל שרשרת הערך בעלות פוטנציאל למסחור המוצרים, וביניהן שתי חברות זרעים בינלאומיות האחראיות לפיתוח ומסחור הזנים החדשים. לאור התארכות שלב הפיתוח של חלק ממוצרי הפרויקט ולאור העובדה שטרם נחתם הסכם עם חברות הזרעים למסחור המוצרים מחוץ לקנדה, הקטינה החברה את הצפי להכנסות החברה מתמלוגים בפרויקט זה. על אף האמור, חברי המאגד בוחנים אפשרות להרחבת התמיכה מהמאגד בכדי לקדם את קצב חדירת השוק של המוצרים בפרויקט זה. במסגרת עסקת Above Food, תעניק החברה ל-Above Food, בין היתר, רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקט זה. לפרטים נוספים בדבר העסקה ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה. להבהרה בקשר לכך שהחברה אינה כפופה לרגולציה בתחום הקנאביס על פי הדין הישראלי, ראו סעיף 33.2 להלן.

עמידות למחלה הפטרייתית בקנולה

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה, בפרויקט בפיתוח עצמי למיפוי ופיתוח תכונת עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) אשר פוגעת בשטחי גידול של תעשיית הקנולה בעיקר בצפון אמריקה וצפון אירופה, והגישה בגינו 2 בקשות פטנט מקדמיות ובקשת פטנט מלאה (אשר הוגשה במהלך שנת 2024, בטרם מועד פרסום הדוח). המחלה יכולה להוביל לירידה ביבול של 60%-90% במקרים קיצוניים אשר הופכת את הגידול של הקנולה לבלתי כדאי לחקלאים. בהתאם למחקרי שוק, שווי תעשיית הקנולה הינו כ-26.7 מיליארד דולר בשנה בקנדה בלבד⁴. במהלך שנת 2023 השיגה החברה מספר אבני דרך בפרויקט זה לרבות מיפוי תכונת העמידות בגנום צמח הקנולה כמו גם איתור ופיתוח סמנים גנטיים (דנ"א), המאפשרים להבדיל בין צמחי קנולה רגישים למחלה לבין צמחי קנולה עמידים למחלה. כמו כן, הגישה אנרג'ין קנדה בקשת פטנט מקדמית נוספת להגנה על תכונת העמידות והסמנים הגנטיים המזהים את התכונה. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 לדוח זה להלן. במסגרת עסקת Above Food, תעניק החברה ל-Above Food, בין היתר, רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקט זה. לפרטים נוספים בדבר העסקה ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה, בפרויקט בפיתוח עצמי למיפוי ופיתוח תכונת תכולת חלבון גבוה בגרעיני הקנולה. גרעיני הקנולה עוברים תהליך כבישה לשם הפקת שמן הקנולה. שאריות הגרעין (canola meal) נמכרות בעיקר להאבסת בעלי חיים. ככל שתכולת החלבון בשארית הגרעין גבוהה יותר זכאי החקלאי לתשלום גבוה יותר על ה meal. על כן החברה צופה שזני קנולה בעלי תכולת חלבון גבוהה יותר בגרעין יהיו אטרקטיביים יותר לחקלאים. שווי תעשיית הקנולה הינו כ-26.7 מיליארד

⁴ <https://www.ualberta.ca/folio/2021/03/new-clubroot-strains-show-genetic-resistance-isnt-enough-to-protect-canola-say-researchers.html>

דולר בשנה בקנדה בלבד. במהלך שנת 2023 החברה התקדמה בתהליכי המחקר והפיתוח בפרוייקט. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.6 לדוח זה להלן. במסגרת עסקת Above Food, תעניק החברה ל-Above Food, בין היתר, רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרוייקט זה. לפרטים נוספים בדבר העסקה ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

(ה) זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה בפרוייקט עם טופ סידס (חברה בבעלות מלאה של תאגיד Mitsui & Co, Ltd.), במסגרתו החברה וטופ סידס מבצעות יחד מחקר ופיתוח משותף, ולאחר מכן מסחור, של זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 לדוח זה להלן. למועד הדוח, החברה השלימה את שלב המחקר והפיתוח של המוצר הראשון בפרוייקט. למוצר זה החלו פעולות בחינה (Product Development) על ידי טופ סידס בשווקים נבחרים.

הטבלה שלהלן מציגה פרויקטים מהותיים של פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות ממכירת מוצרי קצה שהחברה היא צד להם למועד דוח זה, ואת הערכת החברה בנוגע לפוטנציאל השוק וההכנסות, נכון למועד הדוח:

תחום/פרוייקט	מוצר	שותף	תקופת הפיתוח על ידי החברה*	סטטוס מסחור (נכון למועד הדוח)	צפי לתחילת הכנסות ממוצרי קצה	גודל שוק המטרה הפוטנציאלי (בשנה)**	פוטנציאל הכנסות החברה ו/או השותפות ממוצרי קצה***
זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות ^(א)	גרעינים של זני מספוא	גרנות	2022-2024	טרם התחיל ⁽¹⁾	2024	< 10 מיליארד דולר לשנה	400 מיליון דולר
פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ^(ב)	זנים של זבוב החייל השחור	Buhler Inc. ("ביולר")	2022-2024	טרם התחיל ⁽²⁾	2024	< 0.6 מיליארד דולר לשנה	440 מיליון דולר
פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא ^(ג)	פירות עגבנייה	צבר-טק בעקבות הסכם שיתוף פעולה שנחתם לאחר מועד הדוח. ראו סעיף 1.2.3 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.	2022-2023 (השולם)	טרם התחיל ⁽³⁾	2024	< 1.5 מיליארד דולר לשנה	220 מיליון דולר

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחורו.

** מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על נתוני שוק המטרה לשנת 2030, לרבות הערכות ביחס לגודל השוק, קצב הצמיחה של השוק וכיו"ב.

*** פוטנציאל הכנסות מצטבר של החברה ו/או של שותפות (בין החברה ושותף אסטרטגי) עד שנת 2030 בלבד, המבוסס על הערכות החברה בהסתמך על נתוני שוק המטרה נכון למועד דוח זה, לרבות ביחס לגודל השוק, קצב החדירה לשוק וכיו"ב.

א) זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות

בשנת 2022 התקשרה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה, בהסכם שיתוף פעולה עם גרנות לפיתוח משותף של זני עילית של חיטה למספוא שיניבו יכול רב יותר ויהיו בעלי ערך תזונתי גבוה, שימשו כמזון לפרות לחלב. שוק המזון לפרות לחלב עמד בשנת 2021 על 68.5 מיליארד דולר וצפוי להגיע ל-78.3 מיליארד עד שנת 2026, בקצב צמיחה ממוצעת של 2.73%⁵. על פי הערכות החברה, שוק המטרה הפוטנציאלי למוצר זה הינו כ-30 מיליון פרות לחלב באירופה וצפון אמריקה אשר זני העילית יכולים לספק חלק מתזונתן. לפרטים נוספים אודות פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 להלן.

ב) פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח

פרויקט בפיתוח עצמי של החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה. למועד הדוח, החברה טרם החלה למסחר פרויקט זה. על פי סקר שוק של Meticulous Research⁶, גודל השוק הגלובלי של תוצרי זבוב החייל השחור צפוי להגיע בשנת 2030 לכ-3.4 מיליארד דולר, עם צמיחה שנתית ממוצעת של 34.7%. להערכת החברה, נתח השוק של הגנטיקה והזנים של זבוב החייל השחור, שהינו שוק המטרה הפוטנציאלי בו פועלת החברה, נאמד על כ-15% מכלל השוק, המהווים כ-0.6 מיליארד דולר (בשנת 2030). הנחות החברה בנוגע לתוצרי פרויקט זה מתבססות על ניתוחי שוק ופעילות פיתוח עסקי המתקיימת בד בבד עם תהליך המחקר והפיתוח בפרויקט. ביום 18 באוגוסט, 2023, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם מסגרת לא-בלעדי עם ביולר, אשר למיטב ידיעת החברה הינה מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של זבוב החייל השחור כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים אשר במסגרתו יקימו מרכז פעילות בצפון אמריקה. לפרטים נוספים אודות פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 להלן.

פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא

ג) פרויקט בפיתוח עצמי של החברה, למועד הדוח, החברה טרם החלה למסחר פרויקט זה. למיטב ידיעת החברה, המוצר שמפתחת החברה במסגרת פרויקט זה פונה לקטגוריה חדשה של מוצרים שטרם קיימת בשוק. להערכת החברה, השוק הדומה ביותר למוצר שהחברה מפתחת הינו שוק העגבניות המיובשות, אשר עמד בשנת 2021 על כ-16 מיליארד דולר, וצפוי להגיע בשנת 2030 לכ-20 מיליארד דולר עם קצב צמיחה ממוצעת שנתית של 2.6%⁷. להערכת החברה, המוצר החדש מתחרה גם במוצרים נוספים, כמו פירות יבשים ו-Super-Food⁸. גודל שוק המטרה הפוטנציאלי אליו תפנה החברה לאחר השלמת פיתוח המוצרים⁸ נאמד על כ-7% עד 10% משוק העגבניות המיובשות, ועשוי להגיע להיקף של כ-1.5 מיליארד דולר בשנת 2030. הנחות החברה בנוגע לתוצרי פרויקט זה מתבססות על ניתוחי שוק ופעילות פיתוח עסקי המתקיימת בד בבד עם תהליך המחקר והפיתוח בפרויקט. בפרויקט זה, החברה מתכננת להוביל את מכירת תוצרי הפרויקט בהתאם להזדמנות העסקית הרלוונטית, קרי בין אם במישרין ובין אם במסגרת שיתופי פעולה אסטרטגיים (שותפות, זיכיונות ועוד). לפרטים נוספים אודות פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.7 להלן. ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ. לפרטים נוספים

⁵ <https://www.marketdataforecast.com/market-reports/dairy-cattle-feed-market>

⁶ <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2021/09/13/2295798/0/en/Black-Soldier-Fly-BSF-Market-is-Expected-to-reach-3-4-billion-by-2030-at-a-CAGR-of-34-7-During-the-Forecast-Period-of-2021-to-2030-Exclusive-Report-by-Meticulous-Research.html>

⁷ <https://www.businesswire.com/news/home/20220120005967/en/Global-Sun-Dried-Tomatoes-Market-to-2030---Rising-Trend-of-Organic-Product-Consumption-in-the-Food-Industry-Presents-Opportunities--ResearchAndMarkets.com>

⁸ בכפוף להשלמת מחקר ופיתוח של המוצרים, הצלחה בגידולם המסחרי, התקשרות בהסכמים מסחריים עם לקוחות וקיומם של אמצעי ושטחי ייצור בהיקף מתאים.

אודות פעילות SUPREE והסכם שיתוף הפעולה עם צבר טק ראו סעיף 1.2.3 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

בעסקאות אופייניות תחת מודל זה, לא נוצרות לחברה הכנסות בשלב הראשון של ניתוח מידע גנטי (למעט במקרים בהם השותף ו/או הלקוח מממן את שלב המחקר והפיתוח), וההכנסות צפויות להתקבל רק בשלב המכירות של הזנים ו/או התכונות ו/או מוצרי הקצה שיפותחו. יחד עם זאת, ככל שיתקבלו הכנסות עתידיות, הן צפויות להיות בעלות פוטנציאל גדול יותר משמעותית מאשר ההכנסות הנובעות לחברה ממתן שירותים, היות וינבעו ממכירת מוצרי הקצה.

להערכת החברה, תהליך הפיתוח של פרויקט פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים הינו 2-5 שנים עד להתחלת מסחור. להערכת החברה, סך ההכנסות המצטברות מתוצרי פיתוח הקניין הרוחני יהיו 10-30 מיליון דולר עד סוף שנת 2025.

הערכות החברה בדבר הצלחת פיתוח קניין רוחני של זנים ו/או תכונות (מוצרים) מהצומח או מהחי, לרבות הצלחת הפרויקטים וזכאות החברה לתמלוגים ו/או להכנסות ממכירות קצה בגנים, ההשקעה הצפויה בפרויקטים, גודל השווקים הפוטנציאליים של המוצרים, מספר הלקוחות הפוטנציאליים, תקופת הפיתוח המשוערת, תוצרי הפרויקטים, פוטנציאל ההכנסות מעסקה, כמו גם המידע בדבר המועד הצפוי לתחילת מסחור המוצרים וההכנסות הצפויות ממסחורם והצפי לתחילת קבלת הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירות קצה – הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה. מידע זה מבוסס בעיקרו על הערכות ותחזיות של החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, וכן על מצב השווקים והסטטוס הנוכחי של פיתוח הזנים ו/או התכונות תחת הסכמי שיתוף הפעולה בהם התקשרה החברה. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות הצלחת פרויקטי השבחה אשר תלויים במידה רבה בשותפיה של החברה, הביקושים העתידיים לזנים ו/או התכונות שיפותחו, הביקושים והתחרות בשוק, תנאי האקלים, פיתוחים טכנולוגיים בשווקי פעילותה של החברה וכיו"ב.

2.3.4. בדיקות גנטיות

למועד הדוח, לחברה מספר עסקאות למתן שירותים במודל של מתן זכות שימוש בתוכנה של החברה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי, אשר אינן נושאות תמלוגים לחברה. במודל זה, החברה מתמקדת בפרוייקטים אסטרטגיים בלבד, הן תמיכה בפרוייקט פיתוח זן/תכונה עבור לקוח והן בעסקאות של בדיקות גנטיות בצמחים ובעלי חיים. בשתי הפעילויות האלו מדיניות החברה היא להתמקד בעסקאות רבות שנים (3 שנים לפחות) הנושאות הכנסות של מאות אלפי דולר לכל עסקה, לפחות. ככלל, החברה בוחרת שלא להתקשר בעסקאות עם פוטנציאל לייצר תחרות עם הפרוייקטים של החברה לפיתוח קניין רוחני. נכון למועד הדוח, לחברה 8 לקוחות פעילים במודל של מתן זכות שימוש בתוכנה של החברה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי. הלקוחות הן חברות מסחריות ממערב אירופה, צפון ודרום אמריקה, שווקי היעד העיקריים של החברה. הפרוייקטים מכסים גידולים חקלאיים שונים וביניהם תירס, חיטה, קנולה, קפה, קקאו, ירקות, כשות (לתעשיית הבירה), וחקלאות ימית.

בפרוייקטים אלו החברה מבצעת בדיקות גנטיות מקיפות לצמחים ובעלי חיים ומנתחת את ההרכב הפרטני של כל פרט (צמח או בע"ח) המשתתף בפרוייקט. לצורך הניתוח המדויק של ההרכב הגנטי של כל פרט, החברה לעתים מפתחת ערכות דנ"א ייעודיות לבדיקות גנטיות

לצמחים ובעלי חיים לטובת אותו הפרוייקט. בעזרת הטכנולוגייה הייחודית של החברה, החברה מצליחה לפתח, בזמן קצר ובעלות נמוכה, ערכות לבדיקה גנטית מדוייקות ביותר, המאפשרות תיאור מקיף ומדוייק של ההרכב הגנטי של כל פרט. להערכת החברה, בדיקות אלה מתארות בדיוק רב יותר את ההרכב הגנטי של כל פרט נבדק (צמח או בע"ח) ובעלות נמוכה יותר, במרבית המקרים, מבדיקות גנטיות אחרות הקיימות בשוק. טכנולוגיה זו משמשת את החברה גם בפרוייקטים הפנימיים שלה, לפיתוח קניין רוחני.

בתקופת הדוח, המשיכה החברה להציע את שירותיה בשוק הבדיקות הגנטיות במודל של מתן זכות שימוש בתוכנה של החברה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי.

מעבר למסחור הטכנולוגייה ויצירת הכנסות בטווח הקצר, החברה רואה יתרון בפעילות הזו בחשיפה ללקוחות משמעותיים ולצרכיהם, הכרת האתגרים בשוק והפיתרונות הטכנולוגיים שהחברה יכולה להציע, ומתוך מטרה שחלק מהפרוייקטים יהוו בסיס בעתיד להסכמי פיתוח קניין רוחני משותף והשאת תמלוגים לחברה ממכירות קצה. החברה צופה הכנסות בין השנים 2024-2030 מעסקאות מתן שירותים במודל של מתן זכות שימוש בתוכנה של החברה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי של כ 10 עד 20 מיליון דולר לאורך כל התקופה. צפי זה נמוך מאשר נצפה על-ידי החברה בעבר, היות והחברה בחרה להתמקד ולהשקיע יותר משאבים בעסקאות של פיתוח קניין רוחני והכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או מוצרי קצה. לפרטים נוספים אודות המוצרים המיועדים לבדיקות גנטיות, ראו סעיף 18.2 להלן.

סך היקף ההתקשרויות החתומות של החברה בתחום הבדיקות הגנטיות במהלך השנים 2023 ו-2022, הינו כ-0.7 מיליון דולר וכ-1.4 מיליון דולר, בהתאמה. להערכת החברה, הקיטון בהיקף ההתקשרויות נובע בעיקר מבחירת החברה להתמקד ולהשקיע את משאביה בעיקר בעסקאות של פיתוח קניין רוחני, בהן צופה החברה הכנסות לאורך שנים רבות לאחר סיום הפיתוח, ובנוסף, צפי פוטנציאל הכנסות אלה גדול יותר משמעותית מאשר ההכנסות הנובעות לחברה ממתן שירותים, היות וינבעו ממכירת מוצרי קצה. החברה מנהלת מו"מ להתקשרות בעסקאות נוספות בתחום זה (ואולם למועד הדוח, אין ודאות כי המו"מ יבשילו לכדי הסכמים מחייבים).

מעבדה לבדיקות גנטיות:

החברה מפעילה מעבדה בססקטון (Saskatoon) במחוז ססקצ'וואן (Saskatchewan), קנדה. למועד הדוח, פעילות המעבדה משמשת את החברה בפרוייקטים פנימיים וכן משרתת לקוחות בנוגע לגידולים כגון: קנולה, חיטה, תירס, ועוד.

להערכת החברה, המעבדה מאפשרת לחברה להרחיב את נוכחותה בחוליה נוספת בשרשרת הערך, ובכלל כן, עשויה לאפשר לה:

1. חיזוק הקשר ארוך הטווח עם הלקוחות על ידי מתן פתרונות אנליזה גנטית מקצה לקצה.
2. קיצור משך תהליך הבדיקות לאור העובדה שהמעבדה ממוקמת בלב תעשיית החקלאות של קנדה, אשר להערכת החברה, מהווה שיקול מרכזי של הלקוחות בבחירת הספק לבדיקות גנטיות.

3. ייצור מידע גנטי משלים ללקוחות החברה בהתקשרויות שאינן במודל של בדיקות גנטיות.

4. בנוסף, המעבדה משרתת פרויקטים שהחברה מבצעת במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית AI, כנגד הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה (לרבות פרויקטים בתחום הקנולה, תחליפי בשר מהצומח, זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות ועגבניות לשוק המזון הקפוא, כמפורט בסעיף 26.2.7 להלן). פרויקטים אלו דורשים נפח משמעותי של בדיקות גנטיות.

במהלך שנת 2022, קיבלה המעבדה בקנדה רישיון בתחום המחקר בהמפ. להבהרה בקשר לכך שהחברה אינה כפופה לרגולציה בתחום הקנאביס על פי הדין הישראלי, ראו סעיף 33.2 להלן.

לפרטים נוספים אודות הקמת המעבדה בקנדה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא 01-039423-2021), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

ביום 28 באוגוסט, 2023, התקשרו החברה ואנרג'ין קנדה עם Above Food, בהסכם למכירת נכסים ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולמספר פרויקטים של החברה ושל אנרג'ין קנדה במסגרתו ימכרו ל-Above Food, את המעבדה בקנדה, לרבות כל ציוד המעבדה, מכשור, פרוטוקולים ומסמכים נלווים, התחייבות לשכירת שטחי השכירות של אנרג'ין קנדה בססקטון, ססקצ'ואן (משרדים, מעבדה וחממות), בכפוף לאישור משכירי הנכסים. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

הערכות החברה בדבר היקף העסקאות לבדיקות גנטיות, ההוזלה שהן מאפשרות לעומת מוצרים קיימים, התקשרות בעסקאות נוספות, כמות הלקוחות הצפויה, פעילויות המעבדה, השפעות פעילות המעבדה בקנדה וכן ההכנסות שינבעו מפעילותה, לרבות מפעילותה של החברה בתחום הבדיקות הגנטיות, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון החברה, נתוני שוק והביקוש למוצרי החברה. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 40 להלן.

2.4. תחום הפעילות של החברה

למועד הדוח, פועלת החברה בתחום פעילות אחד – פיתוח ומסחור קניין רוחני, ובכלל זה זנים ותכונות המבוססים על טכנולוגיית הבינה המלאכותית וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי שפיתחה החברה, שנועדו לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים. החברה מספקת ללקוחותיה ולשותפיה גישה לזנים חדשים ותכונות ייחודיות מבוססי טכנולוגיית AI, וכן זכות גישה לתוכנה, באמצעות מחשוב ענן, שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי וכן שימוש בתוצאות האנליזה לשם פיתוח זנים חדשים.

ההשבחה הקלאסית של זני צמחים ובעלי חיים היא תהליך טבעי של הכלאות מיניות בין פרטים קיימים (לדוגמה, הכלאה בין צמח עגבנייה בעל טעם משובח עם צמח עגבנייה אחר בעל צבע פרי אדום כהה) וברירה של צאצאים הנושאים את התכונות הטובות משני ההורים (צמח העגבנייה

שפירותיו בעלי טעם טוב וצבע פרי אדום כהה). לדוגמה - ללא השימוש בטכנולוגיה, תצטרך חברת הזרעים (החברה המשביחה) לבצע לעיתים מאות ו/או אלפי הכלאות, לשתול אלפי צמחים וצאצאי הכלאות על פני שטחים גדולים, לבחון כל צמח לאורך כל תקופת הגידול, לברור את הצמחים המצטיינים, ולאחר מכן לחזור על התהליך מספר פעמים עד להשגת הזרעים הרצויים.

מטרת ההשבחה היא פיתוח זני צמחים או בעלי חיים המותאמים יותר לדרישות שרשרת הערך בתעשיית החקלאות והמזון. לדוגמה, מגדל העגבניות ירצה זנים המפיקים יכול רב ואיכותי גם בתנאי אקלים לא אופטימליים; הסיטונאי והמשווק ירצו זנים עם חיי מדף ארוכים יותר; והצרכן ירצה זנים בעלי טעם טוב, ללא פגמים או כימיקלים. חברות המשביחות זני עגבניות מתחרות ביניהן מי ישיב זן המתאים יותר לכלל דרישות השוק, כאשר זן עגבניות מוצלח יכול להחליף זנים קיימים, לכבוש נתח שוק גדול ולהימכר לחקלאים במחירים הגבוהים משמעותית מזנים אחרים.

בדרך זו, ניתן לשפר יבולים חקלאיים, להעלות את האיכות התזונתית והטעם, להוריד שיעור השפעה סביבתית שלילית, ליעל תהליכי ייצור והפקה של תוצרת חקלאית, ליעל תהליכי המרה של פסולת חקלאית, ולהתאים תוצרת חקלאית לשימוש בתעשיות שונות (כגון מזון ומשקאות, גומי, נייר, תרופות מהצומח ועוד). הביקוש למוצרי החברה נובע מהצורך העולמי בהתאמה מהירה יותר של זנים לשם התמודדות עם הגידול בביקוש למזון, שינויי אקלים והתפשטות מחלות ומזיקים.

כאמור לעיל, תהליך השבחת הזנים הוא ארוך ויקר, והשימוש בטכנולוגיה של החברה מקצר ומיעל אותו. הטכנולוגיה של החברה מאפשרת לנתח את ההרכב הגנטי של אלפי צמחים או בעלי חיים, לערוך התאמה לתוצאות הגידולים בשדה ולאתר את השינויים הגנטיים הנדרשים לפיתוח הזן הרצוי.

החברה פועלת למימוש מטרות אלה באמצעות פיתוח ומסחר טכנולוגיה מבוססת AI, לרבות כלי תוכנה. הייחודיות של הטכנולוגיה היא ביכולת ניתוח נפחי מידע גנטי גדולים (Big Data) באמצעות הפעלת כלי בינה מלאכותית, המנתחים את כלל צירופי הגנים, מאתרים את ההרכב הגנטי המיטבי ומאפשרים לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי, באמצעות יצירת זנים חדשים.

דרך נוספת לעמוד על ייחודיות זו, הינה ביכולת של החברה לניתוח ההרכב הגנטי המדויק של מיליוני צמחים/בעלי חיים מאותו מין, השוואה של כלל ההבדלים הגנטיים ביניהם ואיתור מבין כלל ההבדלים את אלו הקשורים לשיפור תכונות חשובות (כגון יכול ועמידות למחלות ולמזג אוויר קיצוני). כתוצאה מניתוח המידע, ניתן לזהות את הפרטים בעלי התכונות המשופרות בכל דור בעזרת בדיקות גנטיות, ולשלב מספר תכונות חיוביות יחד למטרת השבחת הזן ושיפור התנובה. התוצר של ניתוח המידע הגנטי הוא תכנית השבחה אופטימאלית, היינו קצרה וממוקדת, המאפשרת יצירת הצירוף הגנטי הרצוי במספר הדורות הקטן ביותר ובעל סיכויי ההצלחה הגבוהים ביותר.

הטכנולוגיה של החברה מאפשרת למשתמשים בה לבצע השבחה מולקולרית, באמצעות הכלאות וברירת צאצאים באופן טבעי בלבד, וללא שימוש בהנדסה גנטית או עריכה גנטית. היתרון העיקרי בשימוש בשיטה זו הוא שהיא מאפשרת שיפור בכלל תכונות הצמח (ובעלי החיים), בעוד שהנדסה ועריכה גנטית ממוקדות בשיפור תכונות בודדות. יתרון נוסף הוא שפעילות החברה ומוצריה אינם כפופים לרגולציה מיוחדת (בשונה מהנדסה ועריכה גנטית, הכפופות לרגולציה ואף אסורות למסחר בחלק מהמדינות).

המשתמשים העיקריים של מוצרי החברה הינם חברות בשלבים שונים בשרשרת הערך, לרבות

חברות השבחת זרעים ובעלי חיים, ארגוני חקלאים ותעשיות התלויות בתוצרים חקלאיים, ולפיכך עשויות ליהנות מיתרונותיה של פעילות מו"פ, המשפרת את הביצועים החקלאיים. למועד הדוח, עם לקוחות ושותפי החברה נמנים תאגידי ענק כמו גם חברות בינוניות וקטנות, הפועלים בתחומי החקלאות, המזון ומשקאות, נייר, גומי ועוד. כמו כן, בין לקוחות החברה ישנם מוסדות אקדמיה ומכוני מחקר ממשלתיים בכל העולם.

תחום הניתוח של מידע גנטי באמצעות תוכנה (לרבות ביואינפורמטיקה⁹) הוא תחום חדש יחסית וגדל במהירות. לפי סקר שוק של Valuates Reports¹⁰, ב-2019 גודל השוק העולמי של ביואינפורמטיקה הוערך בכ-8.6 מיליארד דולר, והוא צפוי להגיע ל-24 מיליארד דולר בשנת 2027. כמו כן, מעריכה החברה כי בעולם מושקעים כ-10 מיליארד דולר בשנה בהשקחה והתאמה של זנים הנמכרים לחקלאים. החברה מעריכה כי נתח השוק החקלאי, בו פועלת החברה, הוא כ-20% מתוך כלל שוק הביואינפורמטיקה.

למועד הדוח, פועלת החברה במודל B2B או B2B2C (יחד עם שותפיה), מול חברות שעיסוקן הוא השבחה של צמחים או בעלי-חיים בחקלאות. תוצרי הניתוח המבוססים על הטכנולוגיה של החברה מאפשרים לחברה, לשותפיה וללקוחותיה ליישם תהליכי השבחה מולקולרית שיכולים לקצר, להזיל ולשפר משמעותית את סיכויי ההצלחה של תהליכי ההשבחה.

כיום, זמן השבחת זן חדש (קרי, השקה של זן חדש לשוק) אורך בממוצע 8-15 שנים וזמן התאמת זן (קרי, עדכון או שיפור של זן קיים) אורך 4-6 שנים. ככלל, זמנים אלו ארוכים מדי ואינם מאפשרים לחקלאים להגיב בזמן לגידול באוכלוסייה ולצרכים המשתנים של תעשיות המזון, משקאות, ביגוד, גומי, נייר ועוד. כתוצאה מהאמור, ישנה חשיבות עצומה לקיצור פרק הזמן הנדרש להשבחת זנים של צמחים ובעלי חיים.

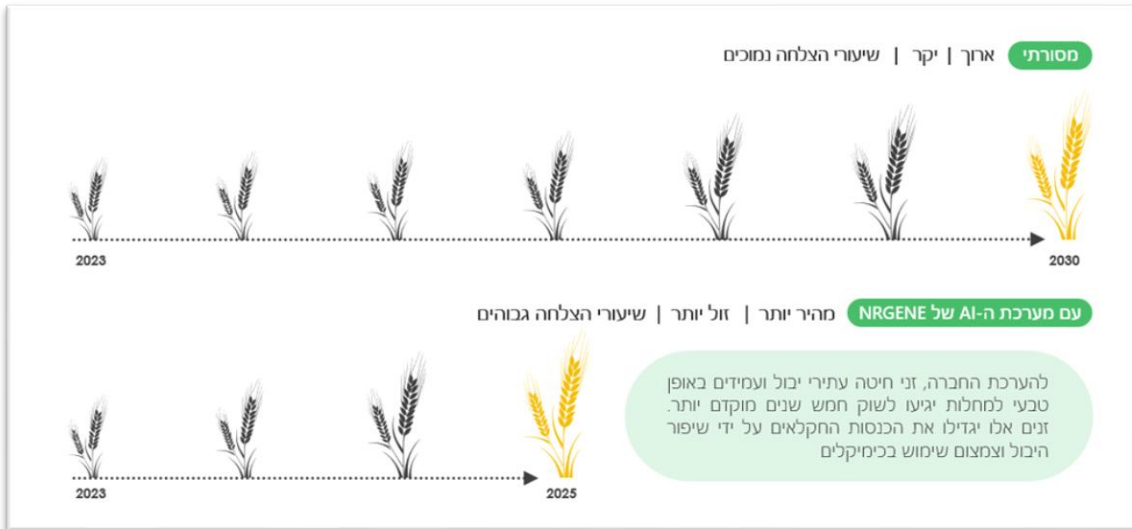
חברות מתחום החקלאות והמזון מייצרות כיום כמויות מידע עצומות (Big Data) העשויות לאפשר האצה של תהליכי ההשבחה. להערכת החברה, כתוצאה מחוסר בכלי תוכנה יעילים, פחות מ-1% מהמידע הנאגר בחברות אלה מנוצל, ובהתאם, לא מתאפשר קיצור משמעותי של זמן השבחת הזנים.

התרשים להלן מתאר את הצפי לשיפור היכול וזמן פיתוח מוצר בגידול שדה באמצעות שימוש בהשבחה מולקולרית מבוססת על הטכנולוגיה של החברה, בהשוואה להשבחה קלאסית. הנתונים משקפים אומדנים לשיפור חיטה, אולם להערכת החברה ובהתבסס על ניסיונה בגידולים אחרים, ניתן להשיג שיפור דומה במגוון מינים אחרים. הטכנולוגיה של החברה עשויה לקצר ולייעל את השבחת הזנים באופן משמעותי. להערכת החברה ובהסתמך על ניסיונה, יישום מוצלח של הטכנולוגיה עשוי לאפשר קיצור של 30%-50% מהזמן לעומת השבחה קלאסית שאינה נעשית באמצעות הטכנולוגיה של החברה.

להלן תרשים (להמחשה בלבד) של השבחת זני חיטה באמצעות טכנולוגיית הבינה המלאכותית של החברה, לעומת השבחה מסורתית:

⁹ חקר מידע ביולוגי (לרבות מידע גנטי) באמצעות תוכנה.

¹⁰ https://reports.valuates.com/market-reports/360I-Auto-7V1/global-bioinformatics-market?gclid=CjwKCAjwiaX8BRBZEiwAQQxGxwMfnYILVHqf1PBFxTfHzRiGv7Bxu0dq4ABuGNcBzOV3o1ETR6sD3RoCZBIQAvD_BwE



בנוסף, החברה משתפת במאגד CRISPR-IL כחברה מובילה (חברה אשר נבחרה על ידי חברי המאגד לריכוז פעילות המאגד) ("CRISPR-IL" או "המאגד").

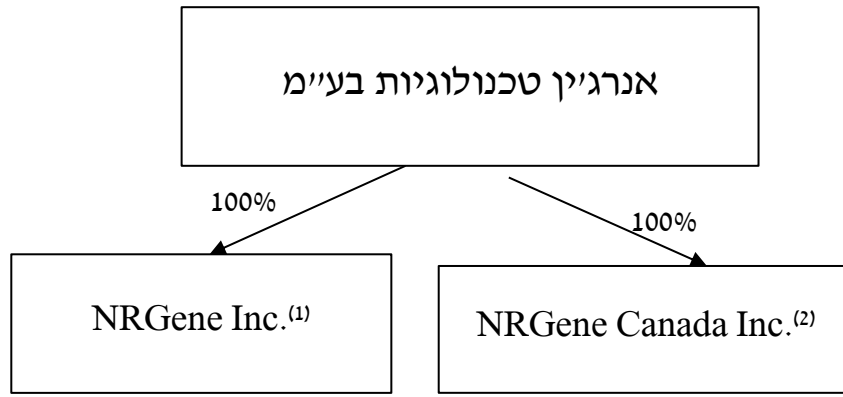
CRISPR-IL הינו מאגד מחקר ופיתוח של למעלה מ-20 חברות, גופי אקדמיה ובתי חולים, העוסק בטכנולוגיית הבינה המלאכותית בתחום העריכה הגנומית. המאגד ממומן על ידי רשות החדשנות והחברות המשתתפות במאגד.

המאגד נועד לרתום טכנולוגיות בינה מלאכותית מתקדמות, לטובת פיתוח כלים חישוביים שיאפשרו את שיפור הדיוק והיעילות של העריכה הגנומית בשיטת CRISPR והטמעה מהירה ויעילה של כלים אלו בתעשייה ובמחקר. עריכה גנומית בשיטת CRISPR משמשת היום בפיתוח מוצרים בתחומי הביוטכנולוגיה, הרפואה ובהשבחת צמחים ובעלי חיים בחקלאות. בהתאם למחקר השוק של Research and markets¹¹, שוק המחקר והפיתוח של מוצרים מבוססי CRISPR העולמי צפוי לגדול מעל ל-8 מיליארד דולר בשנת 2026. יצוין כי החברה לא עושה שימוש בטכנולוגיית ה-CRISPR בפרויקטים אותם היא מקדמת כיום כמפורט בדוח זה לעיל ולהלן. במסגרת המאגד, החברה מפתחת כלים שיוכלו לשמש בעתיד את לקוחותיה ושותפיה, במסגרת פרויקטים שיישענו על טכנולוגיית ה-CRISPR לשם פיתוח מוצריהם. נכון למועד הדוח, החברה השלימה את עיקר הפיתוח בהתאם לתכנית המו"פ התקופתית שלה במסגרת השלב השני בפרויקט. נכון למועד פירסום הדוח, פעילות המאגד הסתיימה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 26 להלן.

¹¹ <https://www.researchandmarkets.com/reports/5397935/crispr-market-forecasts-from-2021-to-2026>

3. מבנה ההחזקות של החברה

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה נכון למועד הדוח:¹²



(1) NRGene Inc. הינה חברה פרטית שהתאגדה לפי דיני מדינת דלאוור, ארה"ב ביום 2 בינואר 2015 ומשמשת בעיקר כזרוע שיווק ופיתוח עסקי של החברה ביבשת אמריקה ("אנרג'ין ארה"ב").

(2) NRGene Canada Inc. הינה חברה פרטית שהתאגדה בבריטיש קולומביה, קנדה ביום 18 במאי 2017 ומשמשת למספר פעילויות: (א) זרוע שיווק ופיתוח עסקי מקומי לקדם פרויקטים ושיתופי פעולה על בסיס המוצרים הקיימים של החברה, (ב) ייצור מידע גנטי (מעבדה) ו- (ג) פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים בדגש על צפון אמריקה ("אנרג'ין קנדה"). לפרטים נוספים אודות פרויקטים ושיתופי פעולה, בין היתר, פרויקטים בהם התקשרה אנרג'ין קנדה, ראו סעיף 26.2.7 להלן.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

ממועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ועד למועד דוח זה, לא בוצעו על ידי בעלי עניין עסקאות במניות החברה מחוץ לבורסה למעט כמפורט להלן:

ביום 31 בינואר 2022, מר גיא קול חדל מלשמש כבעל עניין מכוח אחזקות בחברה, עקב עסקה למכירת מניות של החברה מחוץ לבורסה, בסכום של 1.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 31 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013492).

5. חלוקת דיבידנדים

5.1. ממועד הקמת החברה ועד למועד הדוח, לא ביצעה החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.

5.2. נכון למועד הדוח, החברה לא קיבלה החלטה בדבר אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנדים.

5.3. נכון למועד הדוח, לחברה אין יתרת רווחים הניתנים לחלוקה (כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות).

¹² החברה מחזיקה 100% גם בחברת סופרי זנים בע"מ; אשר נכון למועד הדוח טרם החלה את פעילותה. לפרטים נוספים אודות פעילותה המתוכננת, ראו סעיף 1.2.3 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

חלק שני: מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

למידע כספי ונתונים כספיים בהתייחס לפעילות החברה, ראו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפים בפרק ג' לדוח זה. להסבר אודות ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים בדוחות הכספיים, ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המצורף בפרק ב' לדוח זה.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של החברה עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות העסקיות של החברה ועל התפתחותה. להלן תיאור הגורמים העיקריים:

7.1 גידול עולמי בצריכת מזון

הגידול באוכלוסיית העולם, כמו גם העלייה ברמת החיים וצמיחת הכלכלה, מביאות לגידול בביקוש למזון בכלל ולמוצרים מהחי בפרט. כתוצאה מכך, ניכרת גם מגמה של גידול בביקוש לגרעינים, המשמשים כמזון לבעלי חיים (בעבור ייצור של כל קילו בשר מהחי, נצרכים כ-10-4 ק"ג של גרעינים). לפי מחקרים, צריכת התוצרת החקלאית העולמית המשמשת כמזון צפויה לגדול בכ-70% עד לשנת 2050 ואוכלוסיית העולם צפויה להגיע לכ-10 מיליארד בני אדם. מגמות אלו מעלות את החשיבות של טכנולוגיות המייעלות תהליכי השבחה של יבול ומקצרות את משך הפיתוח עד ליציאה לשוק, של זני עלית המניבים יותר יבול¹³. החברה מעריכה שממשלות, בתמיכת דעת הקהל, יגדילו את ההשקעות במחקר ופיתוח ובהשבחה, ולכן החברה מעריכה שיוקצו תקציבים גדולים יותר הזמינים למוצרים מסוג המוצרים שמציעה החברה.

7.2 שינויים בענף החקלאות ושינויים במזג האוויר

ב-50 השנים האחרונות לפחות, מדווחות מגמות של צמצום שטחי חקלאות, צמצום מקורות מים לחקלאות, התפשטות מחלות ומזיקים לחקלאות ושינויים במזג האוויר. על פי כל ההערכות, מגמות אלו צפויות להימשך באופן הפוגע בכושר הייצור של תוצרת חקלאית בעולם. השבחה יעילה של זנים עמידים למחלות, למזיקים ולפגעי מזג האוויר, עשויה לאפשר אספקה סדירה של תוצרת חקלאית גם בתנאים לא מיטביים. בהקשר זה, לחברה פרוייקט לפיתוח עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות ופיתוח עמידות למחלה פטרייתית בקנולה (ראו סעיף 26.2.7 להלן)

7.3 התפרצות של מחלות ומזיקים בגידולים חקלאיים עיקריים

הרחבת הגידול החקלאי של גרעינים כתוצאה מהמחסור הצפוי בעולם והעלייה במחירים מגדיל את הסיכוי להתפרצות מחלות שיביאו להגדלה בשימוש בכימיקלים וירידה ביבול. על רקע זה, החברה צופה גידול בהשקעות במחקר ופיתוח לשם השבחת זנים עמידים (גנטית) באופן טבעי, וכפועל יוצא מכך הרחבת השימוש בטכנולוגיה של החברה.

7.4 דרישות רגולטוריות ודרישת הציבור להפחתת השימוש בכימיקלים בתקלאות

עם העלייה ברמת החיים והעליה במודעות להשלכות הסביבתיות והבריאותיות של פעילות חקלאית, עולה רמת התקינה והפיקוח על השימוש בדשנים וחומרי הדברה. שמירה על יכולים יציבים תוך הפחתת השימוש בכימיקלים, מחייבת שימוש בכלים נוספים, וביניהם, השבחת צמחים עמידים יותר. לכן, החברה צופה השקעות גוברות בהשבחה המבוצעת על ידי חברות מסחריות וגופים ממשלתיים.

7.5 גידול בביקושים למזון בריא ותחליפי בשר מהצומח

בשנים האחרונות, עולה הביקוש למזון מגוון ועשיר ממקורות צמחיים שונים. אחת הסיבות המרכזיות לכך טמונה בתרומה של תעשיית המזון מן החי למשבר האקלים העולמי, עם פליטת גזי חממה בשיעור של 14.5%, יותר מכל סקטור התחבורה העולמי. תעשיית המזון מהחי היא הגורם מספר אחד לכריתת יערות הגשם וזיהום מי התהום, וחולשת על יותר מ-70% משטחי הקרקע החקלאית בעולם. על רקע התובנות הללו, העשור האחרון מאופיין בצמיחה מואצת של תחום החלבון האלטרנטיבי, המבוסס בחלקו הגדול על רכיבים מהצומח. תעשיית החלבון האלטרנטיבי משתמשת ב-95% פחות אדמה, 78% פחות מים ומפחיתה את זיהום האויר ב-93% לעומת תעשיית הבשר¹⁴. לפי סקר שוק של חברת Research Meticulous®, שוק החלבון האלטרנטיבי הכולל גדל בקצב שנתי ממוצע של 11.2% וצפוי להגיע ל-27 מיליארד דולר בשנת 2027¹⁵. כמו כן, דוח מקיף של חברת BCG בתחום מעריך כי עד שנת 2035 שוק זה יגיע ל-290 מיליארד דולר¹⁶. למגמה זו מצטרף הגידול בביקוש לאוכל בריא, טרי ולא מעובד, המייצר דרישה לפיתוח זנים חדשים של פירות וירקות עתירי ויטמינים, מינרלים ונוגדי חמצון טבעיים. מגמות אלה מצמיחות שחקנים נוספים בעולם הזרעים, המאמצים טכנולוגיות השבחה טבעיות מתקדמות. תופעה זו, על אף שעדיין אינה גדולה בהיקפה באופן יחסי לתעשיית המזון העולמית, נהנית כיום משיעורי צמיחה והשקעות גבוהים¹⁷, אשר עשויים להיות מתורגמים להזדמנויות עסקיות עבור החברה. בנוסף, תעשיות מזון נלוות הפועלות לעיבוד מקור חלבון, נזקקות ליכולות שינוי הרכב ומרקם התוצר הצמחי ומעודדות השקעה במחקר ופיתוח חקלאי ובהשבחה ייעודית לשם כך. בהקשר זה, לחברה פרויקט להשבחת אפונה והמפ בעלי הרכב ומרקם המתאים לתעשיית תחליפי בשר במסגרת מאגד מו"פ בקנדה (ראו סעיף 26.2.7 להלן).

7.6 ירידה בעלויות ייצור מידע גנטי ותנאי תחרות בעולם הגנומיקה

ייצור מידע גנטי מהווה מרכיב משמעותי בעלויות הייצור של החברה. יכולות ייצור המידע זינקו משמעותית בשני העשורים האחרונים, ואיתן צנח המחיר ליחידת מידע. יכולות העיבוד והפקת הערך מסוגי מידע משתנים, בשילוב כמויות מידע הולכות וגדלות, הפכו לאתגר לשחקנים בשוק. מגמה זו מורידה עלויות ייצור מידע מחד, ומעלה את הערך של היכולות החישוביות עבור הלקוחות מאידך.

¹⁴ <https://bit.ly/3T9LFSp>

¹⁵ <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/09/13/2295883/0/en/Alternative-Protein-Market-to-Reach-Billion-by-2027-Market-Size-Share-Forecasts-Trends-Analysis-Report-with-COVID-19-Impact-by--27-05-Meticulous-Research.html>

¹⁶ <https://www.bcg.com/press/23march2021-alternative-protein-market-reach-290-billion-by-2035>

¹⁷ <https://news.crunchbase.com/news/agtech-startups-vc-funding-data/#:~:text=Last%20year%20was%20a%20record,in%2042%20deals%20in%202020>

7.7. שוק ההון

שינויים בכלכלה הגלובלית והמקומית לרבות המחלמה שפרצה בישראל ב 7 לאוקטובר, שינויים בשיעור האינפלציה והריבית עלולים להשפיע על שוק ההון הישראלי באופן כללי, ועל יכולת החברה לגייס מימון בעתיד, באופן שיפגע בפוטנציאל הצמיחה שלה. לפרטים נוספים אודות שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי ההון ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

7.8. שערי חליפין

מחירי מוצרי ושירותי החברה נקבעים לרוב בדולר אמריקאי. מאידך, עיקר הוצאות החברה נכון למועד הדוח הן בשקלים חדשים ובדולר קנדי, בעבור שכר לעובדים בישראל ובקנדה, הוצאות שכירות בישראל ובקנדה ועוד. אי לכך, רמת הרווחיות של החברה מושפעת משינויים בשער החליפין של השקל והדולר הקנדי מול הדולר האמריקאי.

7.9. אי החלת רגולציה על השבחה טבעית מולקולרית

תחום הפעילות של החברה, מוצריה או שירותיה ללקוחות אינם נתונים תחת בקרה רגולטורית בישראל או בכל מקום אחר (לפרטים נוספים ראו סעיף 33 להלן). זאת, לעומת הנדסה גנטית ועריכה גנטית הכפופות לפיקוח ואסדרה הדוקה ברוב מדינות העולם ואף אסורה לחלוטין בחלקן. לפיכך, מוצריה של החברה המאפשרים ללקוחותיה לבצע השבחה מולקולרית, ללא שימוש בהנדסה או עריכה גנטית, מהווים חלופה לטכנולוגיות אלו. עד היום, הכלי העיקרי להתמודדות עם מחלות, מזיקים, שינויי מזג האוויר או דרישות משתנות של השוק הוא השבחה טבעית מולקולרית. יתרה מכך, במדינות בהן אסורה הנדסה גנטית, השבחה מולקולרית הינה פתרון כמעט יחיד ליצירת זני צמחים ובעלי חיים בעלי תנובה גבוהה ואיכותית יותר.

7.10. שינויים במחירי תשומות חקלאיות

העלייה החדה במחירי הגרעינים שהחלה עם התפרצות מגפת הקורונה אמנם התמתנה בשנים 2022 ו 2023, אך עדיין מחירי הגרעינים גבוהים משמעותית מאשר בשנים טרום מגפת הקורונה. לדוגמה, מחירי גרעיני החיטה והסויה עלו ב 26% וב 42% בהתאמה, מתחילת שנת 2020 ועד סוף שנת 2023. עליית מחירי הגרעינים נבעה ממספר גורמים, וביניהם, עלייה בהוצאות האנרגיה והתשומות, מזג אוויר קיצוני באזורי ספקים מרכזיים והמשך ביקוש עולמי גבוה למזון. מגפת הקורונה שגרמה לפגיעה קשה בשרשרת האספקה הגלובלית, המשך המלחמה באוקראינה, כמו גם העלייה במחירי הדלק ותנאי מזג אוויר קיצוני היו מהגורמים המובילים לעליות אלה. עליית מחירי התוצרת החקלאית משפיעה באופן חיובי על נכונותם של חקלאים להשקיע בזרעים איכותיים למיקסום היבול. עלייה במחירי התשומות החקלאיות תורמת לביקוש למוצריהם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, עשויה להביא לעלייה בהשקעה של הלקוחות בהשבחה מולקולרית. מאידך, ירידה במחירי התשומות החקלאיות, עלולה לפגוע בביקוש למוצריהם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, לירידה בהשקעה של הלקוחות בהשבחה מולקולרית.

7.11. התפתחויות טכנולוגיות בענף החקלאות

בשנים האחרונות ענף החקלאות מתאפיין בחדשנות טכנולוגית המתבטאת באיסוף נתונים רבים המגיעים מחיישנים, לוויינים, תחנות מטאורולוגיות, רחפנים וכלים נוספים בהם החקלאי משתמש. בהתאם, עולה הדרישה לפלטפורמות שיכולות לרכז, לאחסן ולנתח את הנתונים כאמור.

המידע בדבר מגמות צפויות בתחום החקלאות והמזון, צפי לגידול בביקושים לטכנולוגיות השבחה, הגדלת ההשקעות של ממשלות וחברות מסחריות במחקר ופיתוח ובהשבחה, ההזדמנויות הנובעות לחברה ממגמת המעבר למזון בריא ותחליפי בשר מהצומח וההזדמנות הגלומה בהתקשרות עם תאגידי ענק, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה ועל מגמות בשוק למועד הדוח. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שאינם תלויים בחברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 להלן.

חלק שלישי: תיאור עסקי הקבוצה

8. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

החברה מפתחת וממסחרת מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני, ובכלל זה זנים ותכונות המבוססים על הטכנולוגיה של החברה, לרבות כלי התוכנה לניתוח מידע גנטי שפיתחה החברה, שנועדו לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים. בין לקוחות ושותפי החברה חברות מסחריות בתחומים שונים בענף החקלאות והמזון וגופי מחקר אקדמיים וממשלתיים המשתמשים בקניין הרוחני שפותח על ידי החברה (זנים ותכונות) על בסיס טכנולוגיית ה-AI של החברה, וכן בכלים לניתוח המידע הגנטי, לשם רכישת ידע ולהשבחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים לחקלאות עם תנובה משופרת.

במהלך תקופת הדוח, מיקדה החברה את מאמציה בהתרחבות בשרשרת הערך החקלאית, בדגש על פיתוח קניין רוחני בתחום של זנים ותכונות, ומסחרם במודל הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, הממנף את יכולותיה הטכנולוגיות של החברה בתחום התוכנה, מחשוב הענן והבינה המלאכותית לשם השבחת זנים ותכונות. בהתאם, להערכת החברה, המיקוד בפעילות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית ה-AI של החברה, יאפשר לחברה להרחיב משמעותית את שוק המטרה הרלוונטי לפעילותה המסחרית לשוק הזרעים והמוצרים הסופיים, כאשר לפי מחקר שוק של Markets and Markets¹⁸, שוק הזרעים העולמי הוערך בשנת 2023 בכ-59 מיליארד דולר וצפוי לגדול ב-7.2% בשנה במוצע לשנה ולהגיע לכ-83.3 מיליארד דולר בשנת 2028.

9. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים ראו סעיף 33 להלן.

10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפי סקר שוק של Valuates Reports¹⁹, בשנת 2019, גודל השוק העולמי של ענף הביואינפורמטיקה הוערך בכ-8.6 מיליארד דולר, והוא צפוי להגיע ל-24.7 מיליארד דולר בשנת 2027.

על פי סקר שוק²⁰, היקף תחום הפעילות של השבחה מולקולרית, בו פועלת החברה, צפוי לגדול בין השנים 2021 ל-2028 בכ-17.36% בשנה במוצע. להערכת החברה ההסברים לגדילה מואצת בתחום הפעילות הם:

10.1. פרסום הצלחות בפרויקטים בהם נעשה שימוש בניתוח מידע גנטי לשם האצה וייעול של השבחת זנים חדשים (לרבות פרויקטים שהובילה החברה), הקל על חברות להתחיל להשתמש (או להרחיב את השימוש) בכלי ניתוח מידע גנטי, כחלק מפיתוח המוצרים שלהן.

10.2. ירידה בעלויות, הן של ייצור המידע הגנטי והן של אחסונו, במקביל לעלייה בזמינות כלי ניתוח גנטי, מורידים את רף הכניסה ללקוחות חדשים. השימוש בכלי הניתוח הגנטי הפך נגיש יותר ללקוחות, הן בשל הירידה בעלויות הפרויקטים, והן בזכות הפשטות בהרצת הפרויקטים, תוך התמקדות במיקור חוץ.

¹⁸<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/seed-market-126130457.html>

¹⁹https://reports.valuates.com/market-reports/360I-Auto-7V1/global-bioinformatics-market?gclid=CjwKCAjwiaX8BRBZEiwAQQxGxwMfnYILVHqf1PBFxTfHzRiGv7Bxu0dq4ABuGNcBzOV3o1E-TR6sD3RoCZBIOAvD_BwE

²⁰<https://www.databridgemarketresearch.com/reports/global-molecular-breeding-market>

10.3. קליטת עובדים בוגרי מוסדות אקדמיים, בעלי ניסיון עשיר בתחום, על ידי חברות מסחריות, מחזק את היכולות הפנימיות של החברות לצרוך מידע גנטי מנותח ומעודד את הכניסה לתחום.

10.4. באופן כללי, תחום התוכנה (מתן זכות שימוש בתוכנה באמצעות ענן וניתוח וייצור מידע גנטי) הוא תחום בעל שולי רווח גולמי (Gross Margin) גבוהים אך רוב העסקאות בתחום הן במבנה פרויקטאלי ואינן מייצרות הכנסות לטווח הרחוק, מעבר לתקופת הפרוייקט. אי לכך החברה בחרה להתמקד בעסקאות המבוססות על יצירת קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרים קצה. בעסקאות אלה החברה צופה הכנסות לארוך שנים רבות לאחר סיום פרויקט הפיתוח, ושולי הרווח בעסקאות אלה עשויים להיות נמוכים יותר בטווח הקצר אך גבוהים יותר בטווח הבינוני-רחוק.

11. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

אנליזות בתחום ניתוח המידע הגנטי דורשות הפעלת כלי בינה מלאכותית בסביבת מחשוב ענן וניתוח נפחי מידע גדולים. בעבר, חברות זרעים וחברות מזון נרתעו להיכנס לתחום ניתוח המידע הגנטי לאור הצורך בתחומי התמחות רבים שאינם חלק מהיכולות הפנימיות של חברות המשביחות צמחים ובעלי חיים. על כן, אנליזות ופיתוחים בתחום הפעילות התבצעו במחקר אקדמי בסיסי ובמחלקות המו"פ של חברות השבחה הזרעים ובעלי חיים הגדולות ביותר בלבד. בשנים האחרונות, בעקבות הצלחת פרויקטים בתחום השבחה, ירידה חדה בעלויות ייצור ואחסון מידע גנטי, זמינות כלי ניתוח מידע גנטי וגדילה משמעותית בזמינות עובדים בוגרי אקדמיה המומחים בתחום, נכנסו לתחום הפעילות גם חברות בינוניות וקטנות המשביחות זרעים ובעלי חיים בכל העולם וכן חברות מסקטורים נוספים כמו מזון, משקאות, גומי, נייר, ועוד. כניסת משתמשים חדשים לתחום הפעילות כמו גם הרחבת הפעילות בתחום של המשתמשים הוותיקים תורמות לגדילה המהירה של התחום, אך משפיעות על המבנה התחרותי שלו.

בנוסף לאמור, כפועל יוצא של מיקוד פעילותה של החברה בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, המשתמשים הפוטנציאליים של תוצרי החברה התרחבו והוא כולל בתוכו גם לקוחות ושותפים עסקיים אשר לא השתמשו בתהליכי השבחה ובכלי השבחה מולקולריים בעבר, וזאת לאור העובדה שהחברה מציעה כיום פתרונות הכוללים גם יישום של השימוש באנליזות בתחום המידע הגנטי, באופן שהחברה היא זו שמפעילה את הכלים החישוביים וכלי התוכנה ואחראית, בין היתר, על תהליכי השבחה שונים. כך למשל, יצרני גרעינים, יצרני מזון לבעלי חיים, מגדלי בקר גדולים, ארגוני מגדלים, משווקי מזון, רשתות שיווק, רשתות הסעדה ועוד, לא נימנו בעבר עם לקוחותיה של החברה, היות והן לא השביחו צמחים או בעלי חיים בעצמן, אלא רכשו תוצרת חקלאית. כיום, בעקבות שינוי המודל העסקי ומעורבות החברה במסחר תכונות, זנים ו/או תוצרת חקלאית שמקורה בזנים שהחברה השביחה, נמנים גם גופים אלה בין הלקוחות הפוטנציאליים של החברה.

למועד הדוח, מציעה החברה ללקוחותיה ושותפיה פתרון מקצה לקצה – החל מאיתור תכונות ו/או זנים ייחודיים של צמחים ו/או בעל חיים, ביצוע אנליזה באמצעות טכנולוגיית ה-AI של החברה והסקת מסקנות ויישומן, עד ליצירת מוצר עתיר קניין רוחני משופר או חדש. זאת, תוך חיסכון משמעותי במשאבים ובכוח אדם לשותפים הפוטנציאליים בד בבד עם הגדלת סיכויי ההצלחה בפרוייקטים.

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

תחום פעילותה של החברה הוא מאד דינמי. טכנולוגיות חדשות לייצור ואחסון מידע גנטי אמין וזול יותר מגיעות לשוק בקצב גבוה, כמו גם כלים חישוביים מבוססי ענן לניתוח. החדשנות והשינויים התכופים בתחום הפעילות דורשים רמה גבוהה של התמחות לשם ניצול מיטבי של הכלים החדשים המוצעים בשוק. על כן, חברות מסחריות וגופי אקדמיה המשתמשים בניתוח מידע גנטי נכונים להיכנס לשיתופי פעולה עם החברה או להיעזר בספקים חיצוניים על מנת להשתמש ביעילות בכלל הכלים הקיימים היום לייצור, ניתוח ואחסון המידע הגנטי והנגשתו היעילה לצרכיהם. למועד הדוח, במסגרת מודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, ביכולתה של החברה לספק ללקוחותיה ולשותפיה פתרון מקצה לקצה, הכולל גם יישום פרקטי של תוצרי ניתוח המידע הגנטי בטכנולוגיית ה-AI של החברה על ידי ביצוע פעולות טיפוחיות (פעילות בשדה/בחממה), ובכך לייעל את תהליכי הטיפוח של לקוחותיה ושותפיה בחממה או בשדה והגדלת סיכויי הצלחתם.

13. גורמי ההצלחה הקריטיים העיקריים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

ניתוח מידע גנטי, בין אם לצרכים פנימיים במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים ובין אם כשירות ללקוחות, דורש התמחות וניסיון רבים, כמו גם מהימנות גבוהה. לשם השגת מהימנות גבוהה, יש צורך בניסיון רב בפרויקטים המנתחים נפחי מידע גדולים ומגוונים. כמו כן, נדרש היזון חוזר מלקוחות ומשותפים לשם כוונן מערכות הבינה המלאכותית. עם הזמן הלקוחות והשותפים מייצרים נפחי מידע גנטי הולכים וגדלים משל עצמם. הצלחה של כלי בינה מלאכותית בתחום דורשת שיפור מתמיד של הכלים החשובים על מנת לעמוד בהצלחה בפרויקטים יותר גדולים ומאתגרים.

להערכת החברה, גורמי ההצלחה העיקריים בתחום ניתוח המידע הגנטי הינם:

13.1. טכנולוגיה מובילה - פיתוח כלי בינה מלאכותית ותוכנה יעילים בניתוח נפח גדול של מידע גנטי, בדיוק רב ובזמן קצר.

13.2. ניסיון מוכח בפרויקטים קודמים - יעילות כלי הבינה המלאכותית והתוכנה משתפרת לאחר הרצה של כלי התוכנה בנפחי מידע גדולים ועל מספר פרויקטים רב. אי לכך, הצלחה תלויה בניסיון מוכח בפרויקטים רבים.

13.3. מסדי נתונים גנטיים רחבים (Big Data) - כתוצאה מהשלמה של מאות פרויקטים בגידולים חקלאיים מרכזיים, לחברה גישה ו/או בעלות במסדי נתונים גנטיים רחבי היקף לרוב הגידולים המרכזיים, לרבות תירס, קנולה, חיטה, סויה, עגבנייה וכיו"ב. עובדה זו מעלה את סיכויי החברה להצלחה ומקצרת את זמני הביצוע בכל פרויקט חדש העוסק באותו גידול.

13.4. מהימנות ואמינות - נותני שירותים בתחום ניתוח מידע גנטי נחשפים למידע רגיש וסודי של הלקוחות. בכדי שלקוחות ושותפים ירגישו בנוח בשיתוף המידע עם נותן השירות ובנתינת ההיזון החוזר, על נותן השירות לבנות מותג של אמינות ומהימנות.

13.5. יעילות - נותן שירותים בתחום ניתוח מידע גנטי נדרש להשלמת ניתוח נפחי מידע ענקיים בתוך זמן קצר. היעדר יכולת לעמוד בזמני אספקה קצרים עלולה למנוע מלקוחות להתקשר עם נותן השירות.

13.6. כח אדם מיומן - תחום ניתוח המידע הגנטי דורש יכולות גבוהות ומקצועיות רבה במגוון תחומים, וביניהם תוכנה, מתמטיקה, הנדסת תוכנה, DevOps, ניתוח מידע, ביואינפורמטיקה, גנטיקה ועוד. איתור, גיוס ובניית צוות רחב בעל מקצועיות בתחומים רבים וניסיון בעבודה יחד, איננו פשוט

ומקשה על נותני שירותים לשמור על רמת מצוינות גבוהה לאורך שנים. כמו כן, החברה מעסיקה גם צוותי השבחה (טיפוח) אשר משתפים פעולה עם הצוותים החשובים ובכך מאפשרים הרחבת סט היכולות של החברה ללקוחות ולשותפים.

13.7. איכות ומאפייני החומר גנטי - החברה מבצעת פעילויות של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. אי לכך, הצלחת הפרויקט הן בהיבט המו"פ והן בהיבט המסחור תלויה באיכות החומר הגנטי שעליו מבוסס הפרויקט ובמאפייניו, לרבות קיומן של זכויות קניין רוחני בו.

13.8. בחירת השותף - בפרויקטי פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, החברה פועלת לייצור שיתופי פעולה מסחריים עם שותפים שיש להם היכולת להוות גורם משלים לחלקה של החברה בפרויקט ובשרשרת הערך החקלאית בהיבטים שונים, כגון: מסחור ללקוחות, גישה לחומר גנטי ייחודי וכו'.

14. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות

תחום ניתוח המידע הגנטי נשען על מקורות מידע שונים, ובעיקר על רצפים גנטיים של צמחים ובעלי חיים שונים העוברים השבחה ועל מדידות הביצועים של אותם הפרטים בשטח – בשדה, בחווה או בחממה.

תחום זה מאופיין בחדשנות רבה ושיפור מתמיד במכונות הקובעות את רצפי המידע הגנטי, כמו גם האמצעים למדידת ביצועי הפרטים בשטח. שינויים אלו דורשים גמישות של כלי ניתוח המידע, כך שיוכלו להתאים את עצמם לקבל ולנתח מידע ממקורות שונים ומשתנים מבלי לפגוע ביעילות ניתוח המידע.

15. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

15.1. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום פעילותה הינם כדלקמן:

15.1.1. השקעת שעות מומחים - פיתוח כלי בינה מלאכותית דורש השקעת זמן רב של עבודה, המבוצעת על ידי אנשים בעלי התמחויות שונות (מתכנתים, מתמטיקאים, חוקרי מידע, אנשי IT, מהנדסי תוכנה, DevOps, ביודאינפורמטיקה, גנטיקאים ועוד). אי לכך, היכולת של צוותים מקצועיים מולטי-דיסציפלינאריים ללוות ולתמוך בלקוחות ובשותפים לאורך כל שלבי הפרויקט, על מנת לוודא התקדמות באופן האופטימלי ביותר, הינה תנאי הכרחי להצלחת פרויקטי פיתוח קניין רוחני, מתן השירותים ושיתופי פעולה.

15.1.2. חדשנות וניסיון מוכח בתחום טכנולוגיית הבינה המלאכותית - פיתוח מערכות וכלים חישוביים המותאמים לכלל סוגי הגידולים ומבני האוכלוסיות שלהם, בניית מאגרי מידע גדולים מאד ונגישים המאפשרים מחקר המשך יעיל ומדויק, בניית כלים מבוססי אלגוריתמים חדשניים לעיבוד ואנליזה של כמויות משמעותיות של מידע גנומי.

15.1.3. חדשנות וניסיון מוכח בתחום הגנומיקה - ידע וניסיון בתחום הגנומיקה של צמחים ובעלי חיים, לרבות היכרות מעמיקה עם אתגרי השונות שלהם, היכולת להבין את צרכי הלקוחות והשותפים ולתרגם אותם לפתרון מתאים, היכרות מעמיקה עם טכנולוגיות חדשניות בתחום הגנומיקה ופיתוח שיטות להתמודדות עם האתגרים אשר במקרים רבים אין להם מענה בשוק.

- 15.1.4. גישה או בעלות למסדי נתונים גדולים - בטרם השימוש בכלי הבינה המלאכותית יש להריץ אותם מספר רב של פעמים על מסדי נתונים גדולים ורלוונטיים לשם כיוול ובדיקה. כמו כן, כלי הבינה המלאכותית עצמם משתפרים ככל שהם מנתחים כמויות גדולות יותר של מידע. מסדי נתונים מעין אלו אינם זמינים בציבור, ולרוב הם רכושן הפרטי והסודי של חברות ההשבחה הגדולות. להערכת החברה, מתחרים פוטנציאליים יתקשו לקבל גישה דומה למסדי נתונים רחבים בגידולים המרכזיים, כפי שהשיגה החברה בזכות ההתקשרות עם חברות הזרעים והמזון הגדולות. כמו כן, פיתחה החברה מסדי נתונים משל עצמה במספר מינים מרכזיים וביכולתה להשתמש במסדי נתונים אלו בכדי להרחיב ולהעמיק את שיתופי הפעולה.
- 15.1.5. נוכחות אצל מובילי השוק - הגישה לבסיסי מידע גדולים היא תנאי הכרחי לחדירה לשוק של נותן שירותים בתחום ניתוח המידע הגנטי. כמו כן, יש צורך ברמת מהימנות גבוהה מאוד של נותן השירות, על מנת להבטיח ללקוח ולשותפים שהמידע שלהם מוגן מפני חשיפה. להערכת החברה, קיים לה יתרון תחרותי בהקשר זה היות וכלי הבינה המלאכותית שלה הופעלו ביחס למאגרי הנתונים של חברות מסחריות מובילות וגופי אקדמיה רבים אלה במשך מספר שנים.
- 15.1.6. התקשרות עם נותני שירותים למשך פרויקט - על פי רוב, לקוחות ושותפים המאמצים כלי תוכנה לניתוח מידע גנטי בפרויקט אינם נוטים להחליפו במהלך הפרויקט, מכמה סיבות: ראשית, חברות המשביחות זנים של צמחים או בעלי חיים הן לרוב חברות בעלות מערכים לוגיסטיים רבים שצריכים להתממשק ולהשתלב זה עם זה. לפיכך, החלפה של תוכנה או זניחתה דורשת מהן עלויות משמעותיות וזמן רב. שנית, היות ופרויקט השבחה אורך מספר שנים, מועד אימוץ טכנולוגיה חדשה נדחה לרוב עד להשלמת הפרויקט. האמור מקבל משנה תוקף כחלק מתהליך החדירה של החברה לפרויקטי בדיקות גנטיות, שם החברה מתחרה על לקוחות משמעותיים הבוחנים אפשרות החלפת טכנולוגיות קיימות בזו של החברה.
- 15.1.7. הגנה על קניין רוחני - במוצרי החברה בפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, ניתן לבצע רישום פטנטים ו/או זכויות מטפחים על תכונות וזנים חדשים שפותחו. רישום הקניין הרוחני מהווה חסם לחברות מתחרות בהעתקת המוצר או פיתוח מוצר דומה. לפרטים בדבר נכסים בלתי מוחשיים של החברה, ראו סעיף 27 להלן.

15.2. להערכת החברה, חסמי היציאה העיקריים מתחום פעילותה הינם כדלקמן:

15.2.1. התקשרויות ארוכות טווח - בהתקשרות במודל של מנוי רב שנתי, התקשרויות אלה מחייבות את החברה להמשיך ולתמוך במוצריה לאורך תקופת ההסכם או להשלים את הפרויקט. כמו כן, בהסכמים מסוימים מתחייבת החברה לאמן את צוותי המחקר ופיתוח של הלקוח ו/או השותף בהפעלת מוצרי החברה. מחויבויות חוזיות אלו אינן מאפשרות לחברה הפסקה מיידית של פעילותה, אלא אך ורק הפסקה הדרגתית או התקשרות עם צד שלישי אשר ייקח על עצמו את המחויבות להמשיך התמיכה ותחזוקת הנתונים כלפי לקוחות ושותפי החברה.

15.2.2. קבלת תשלום לפני מתן השירות (מקדמות) - על פי רוב, תנאי התשלום לחברה בהתקשרויות מסוג מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות ענן (לרבות בדיקות גנטיות) הינם תשלום מראש לתקופות מוגדרות (תשלום רבעוני, חצי שנתי או שנתי). בהתאם, החברה מחויבת להעמיד גישה לתוכנה לשימוש של הלקוח, במשך התקופה שנקבעה. בהתקשרות במודל של שירותי ניתוח מידע גנטי (לרבות בדיקות גנטיות) מתקבלת מקדמה על חשבון השירות ובהתאם להתקדמות הפרויקט.

15.2.3. בעלות על קניין רוחני - בהתקשרות במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מתמלוגים או ממכירת מוצרי קצה, החברה מפתחת קניין רוחני וממסחרת אותו ללקוחותיה, כך שהבעלות על הקניין הרוחני אינה מועברת. הלקוחות המטמיעים את הקניין הרוחני (זנים או תכונות) מחויבים בתשלומי תמלוגים ממכירות של המוצרים הסופיים או בתשלומים ממכירת מוצרים (זנים של צמחים או בעלי חיים) ללקוחות הקצה על פני תקופת הזמן שמוגדרת בהסכם. בנוסף, בחלק מן הפרויקטים מתקבל גם תשלום חד-פעמי מראש, בגין הזכות להשתמש בקניין הרוחני ובמקרים אחרים השותף לוקח חלק במימון פעילות המו"פ.

15.2.4. פיתוח מוצרים ושיווקם - בפרויקטים לפיתוח מוצר סופי, כפי שהחברה מבצעת במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מתמלוגים או ממכירת מוצרי קצה, ישנן עלויות כספיות ובזמן אדם כתוצאה מהעברת מוצר משלב המחקר והפיתוח לשלב המסחור. לכן, ברוב המקרים, לקוח או שותף שחבר לחברה בשלב המחקר והפיתוח, ימשיך עמה גם לשלב המסחור.

16. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

16.1. השבחה קלאסית (שאינה מבוססת על מידע מולקולרי) - התחליף העיקרי להשבחה מולקולרית הוא השבחה קלאסית, שאינה מבוססת על מידע גנטי, או המבוססת על מידע גנטי מועט. תכניות השבחה שאינן מבוססות על נפח מידע גנטי גדול דורשות לקיים בכל דור אוכלוסיות פרטים גדולות בהרבה. אוכלוסיות אלה נסקרות כולן בשדה על מנת לברור את הפרטים המוצלחים ביותר שיעמידו צאצאים לדור הבא. תהליך זה יקר, ארוך ולא יעיל. בנוסף, קיים מידע חשוב שלא ניתן לאסוף בשדה (לדוגמה: איתור צמחים עמידים ליובש בשנה בה כמות הגשמים היתה גדולה). בהתאם לזאת, תהליך ההשבחה המתארך והשקת זנים חדשים יכולה להידחות בשנים רבות.

היתרון בתהליך השבחה קלאסית לעומת השבחה המבוססת על מידע גנטי, הוא המחיר הגבוה יותר הנדרש לפיתוח ושימוש במידע הגנטי, המהווה חסם כניסה גבוה. עם זאת, בשנים האחרונות יתרון זה מצטמצם יחד עם העלייה ביעילות ייצור המידע הגנטי, ניתוחו, אחסונו ובהתאם הוזלתו.

למועד הדוח, הרוב המוחלט של החברות בענף החקלאות ממשיך להשביח זנים עם מידע גנטי מועט על כל פרט המשתתף בתהליך. על פי רוב, אלה הן חברות קטנות ובינוניות או חברות המשביחות סוגים מסוימים של צמחים או בעלי חיים (לדוגמה: השבחה של פירות, ירקות, רוב סוגי הדגים ויצורי מים נוספים עדיין מאופיינת בייצור מידע גנטי מועט ושימוש מצומצם במידע זה להאצה וליעול ההשבחה). על אף האמור, לחברה כיום גם צוותי השבחה (טיפוח) המעורבים בפרויקטים ספציפיים. צוותים אלו מיומנים בשילוב מידע גנומי רב וכלי AI בתהליכי ההשבחה הטבעית. כך נהנים הלקוחות השותפים של החברה מתהליכי ההשבחה היעילים, ללא הצורך ללמוד ולהטמיע בעצמם כלים לניתוח מידע גנטי וכלי הבינה המלאכותית של החברה.

16.2. עריכה גנטית - עריכה גנטית היא היכולת לשינוי גנטי נקודתי ומכוון. שינוי שכזה יכול לשפר לרוב תכונה חקלאית בודדת בצמחים (ובעלי חיים) ובכך להוביל להשבחתם. עריכה גנטית כפופה לפיקוח ואסדרה הדוקה ברוב מדינות העולם טרום קבלת אישור למיסחור. בנוסף לפעילות הליבה שלה בתחום ההשבחה המולקולרית, החברה עוסקת גם בפיתוח כלי תוכנה המבוססים על בינה מלאכותית בכדי לייעל תהליכי השבחה בעזרת עריכה גנטית (לפרטים נוספים, ראו סעיף 26 להלן).

16.3. הנדסה גנטית - הנדסה גנטית כוללת החדרה מלאכותית של גן זר לתא צמח (או בעל חיים) והפיכתו לצמח (או בעל חיים) שלם המכיל גן זר בכל התאים (והמועבר גם לדורות הבאים) המכיל תכונה חדשה. ההנדסה הגנטית משפיעה על תכונה יחידה ולא על כלל פעילות הצמח כמו השבחה גנטית. תהליך פיתוח ורישוי מוצרים מבוססים הנדסה גנטית, הינו ארוך ויקר ועם סיכויי הגעה לשוק הנמוכים ביחס לתהליכי השבחה מולקולרית, בשל העובדה שהגורמים המשפיעים על הפרודקטיביות של הצמח הינם רבים והנדסה גנטית מטפלת בתכונות בודדות בלבד. הנדסה גנטית כפופה לפיקוח ואסדרה הדוקה ברוב מדינות העולם ואף אסורה לחלוטין בחלקן. מעבר לכך, גם בחברות ומדינות בהן השימוש בהנדסה גנטית מותר הוא אינו מהווה תחליף להשבחה קלאסית ו/או מולקולרית.

17. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים נוספים בדבר התחרות בתחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 24 להלן.

18. מוצרים ושירותים

להלן תיאור מוצריה העיקריים של החברה:

18.1. זנים ותכונות ייחודיות של צמחים ובעלי חיים מבוססי טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI)

במסגרת זו, החברה ממסחרת את תוצרי תהליך הפיתוח של קניין רוחני (בלעדי או במשותף) ללקוחות או לשותפים שלה. הלקוח או השותף רוכש מהחברה רישיון (זכות שימוש) במוצר שפותח בהתבסס על טכנולוגיית ה-AI של החברה, לרבות מערכת ה-BREEDING.AI של החברה, בתמורה לתשלום תמלוגים מההכנסות או בתמורה להכנסות ממכירת המוצרים עצמם (זנים משופרים של צמחים או בעלי חיים) ללקוחות הקצה. בחלק מההתקשרויות, החברה זכאית לקבל סכום חד-פעמי בגין הרישיון לזנים/לתכונות ו/או לסמנים הגנטיים שפותחו על ידי החברה ובחלק מההתקשרויות השותפים אף לוקחים חלק במימון פעילות המו"פ. להרחבה, ראו סעיף 26 להלן.

18.2. מוצרי תוכנה מבוססי מחשוב ענן

במסגרת זו, מעניקה החברה ללקוחותיה זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן. החברה משווקת מוצרים מסוג זה תחת מספר שמות מסחריים, להלן העיקריים שבהם:

א. GenoMAGIC™

מוצר זה הינו פלטפורמה המבוססת על כלי תוכנה באמצעות בינה מלאכותית, במסגרתו מעניקה החברה ללקוח זכות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן. הפעלת המוצר כוללת בניית מסד נתונים המכיל תוצאות ניתוח של כמויות גדולות מאוד של מידע גנטי ברזולוציה גבוהה מצמחים/בעלי חיים שונים ממין מסוים, והוא מאפשר לזהות ולסווג את השונות הגנטית הקיימת ואת הקשר שלה לתכונות הרצויות ללקוח. בנוסף, מוצר ה-GenoMAGIC™ מאפשר לאחסן, לארגן ולנהל את כלל המידע שהלקוח מייצר באופן יעיל וזמין לשימוש, מה שעשוי לחסוך ללקוח משאבים ולאפשר לו לנתח את המידע הגנטי בצורה יעילה ובהיקף ודיוק משופרים.

ב. בדיקות גנטיות – SNPer™

מוצר הפונה לשוק הבדיקות הגנטיות לצמחים ובעלי חיים. במסגרת מוצר זה, מעניקה החברה ללקוח זכות גישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן) המבצעת ניתוח של מידע גנטי וזאת לשם פיתוח ויישום בדיקות גנטיות המותאמות באופן ספציפי לתוכנית ההשבחה של הלקוח, והעשויות להביא לתוצאות מדויקות יותר ובעלויות נמוכות יותר. זאת בשונה מהבדיקות הגנטיות שקיימות היום בשוק, שאינן מותאמות באופן ספציפי לצרכי הלקוח, וככלל, הינן בעלות גבוהה אשר חושפות מידע חלקי בלבד על הרכב הדנ"א.

תחום הבדיקות הגנטיות בחברות ההשבחה השונות הוא בעל אופי מתמשך לאורך שנים וקשור באופן הדוק לליבת פעילות ההשבחה, קרי פעילות פיתוח הזנים החדשים. תחום זה הינו בעל משמעויות לוגיסטיות מורכבות לפעילות הלקוח והוא לרוב בעל הקצאה תקציבית גדולה וקבועה בקרב הלקוחות. התקשרות מסחרית בנוגע לפעילות ליבה זו, קרי העברת הפעילות למיקור חוץ באמצעות החברה (באופן חלקי או מלא), עשויה ליצור עליית מדרגה בשיתוף הפעולה בין החברה ללקוחותיה לטובת שיתוף פעולה הדוק וארוך טווח.

בעקבות התובנות שנוצרו לחברה במסגרת פעילותה בפרויקטי בדיקות גנטיות, במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה לפתח ערכות דנ"א ייעודיות המבוססות על מאגרי נתונים ייחודיים של החברה בגידולים נבחרים, לרבות סויה, קנולה, חיטה, תירס, אפונה, המפ, עגבניה, זח"ש ועוד. להרחבה בדבר פעילות המו"פ, ראו סעיף 26 להלן. ערכות דנ"א אלה מאפשרות לחברה להזיל משמעותית את עלויות ייצור המידע הגנטי הנדרש לטובת שימוש בכלים החישוביים בנייתוח הבדיקות הגנטיות.

הערכות החברה בדבר פוטנציאל ההתקשרות בעסקאות בפרויקטי בדיקות גנטיות והגידול בהכנסות כתוצאה מכך, פיתוח ערכות דנ"א על ידי החברה והיכולת שלה למסחר אותן בהצלחה, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, וכן על מצב השווקים והעסקאות הראשונות בהן התקשרה החברה. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 40 להלן.

18.3. שירותי ניתוח וייצור מידע גנטישירותי ניתוח מידע גנטי:

במסגרת זו, מעניקה החברה ללקוחותיה שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי, בהן הלקוח מקבל את תוצאות הניתוח של המידע הגנטי בהתאם לדרישות הספציפיות שהוגדרו על ידיו. להלן העיקריים שבהם:

א. DeNovoMAGIC™ - מוצר המעניק שירות ניתוח מידע שמטרתו לפענח את הרצף הגנומי של אורגניזם כלשהו באופן מלא ובדיוק רב.

ב. PanMAGIC™ - מוצר המעניק שירות ניתוח מידע אשר משווה מספר רצפי גנומים של צמחים או בעלי חיים מאותו המין ומאתר את ההבדלים בדנ"א שלהם על מנת לספק תשתית יותר מקיפה ופחות מוטה לניתוחי מידע נוספים.

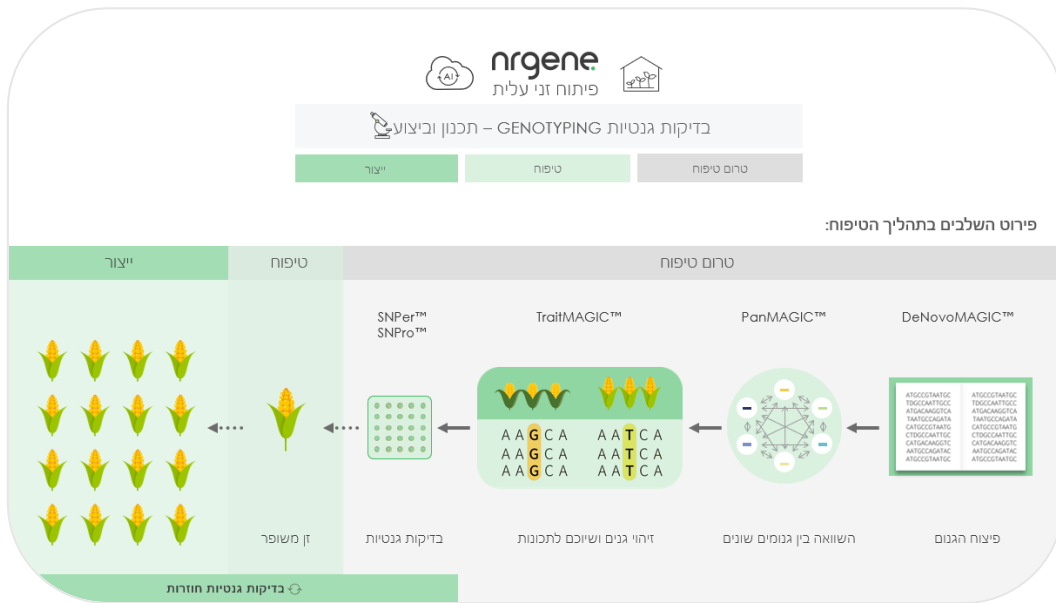
ג. TraitMAGIC™ - מוצר המעניק שירות ניתוח מידע שמטרתו למצוא את המרכיבים הגנטיים הייחודיים השולטים בתכונה בעלת חשיבות מסחרית כגון צבע, מהירות הגדילה, הרכב החלבון ועוד.

החברה הציעה מוצרים אלה ואחרים, כחלק משירותי ניתוח מידע באופן פרויקטלי וחד פעמי ובשילוב עם שירותים נוספים. במסגרת עסקת Above Food, תעניק החברה ל-Above Food, בין היתר, רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לטכנולוגיית ה-TraitMAGIC™. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

שירותי ייצור מידע גנטי:

בחודש אוקטובר 2021, השיקה החברה מעבדה לייצור מידע גנטי בקנדה (ראו סעיף 2.3.4 לעיל). במסגרת מעבדה זו, החברה מבצעת פעילות ייצור של מידע גנטי המיועד בעיקרו לפרויקטי בדיקות גנטיות. כחלק מהסכמי ניתוח מידע גנטי, משתמשת החברה בשירותים של ספקי ייצור מידע גנטי כחלק מחבילת שירותי ניתוח מידע פרויקטלי. במסגרת עסקת Above Food, תמכור החברה ל-Above Food את המעבדה בקנדה, לרבות כל ציוד המעבדה, מכשור, פרוטוקולים ומסמכים נלווים, התחייבות לשכירת שטחי השכירות של אנרג'ין קנדה בססקטון, ססקצ'ואן (משרדים, מעבדה וחממות), בכפוף לאישור משכירי הנכסים. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה. נכון למועד הדוח, החברה השלימה תהליך של מציאת חלופות לביצוע הפרויקטים ללקוחות ו/או לשותפים קיימים, כך שלהערכתה הפעילות השוטפת אינה צפויה להיפגע כתוצאה ממהלך עסקי זה.

18.4. סיכום – שילוב מוצרי החברה בתהליך מו"פ תומך השבחה



19. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן פרטים בדבר הכנסות החברה מקבוצות מוצרים או שירותים דומים ששיעורם מהווה 10% או יותר מסך ההכנסות החברה בכללותה (באלפי דולר ארה"ב):

שיעור מהכנסות החברה (במאוחד)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שיעור מהכנסות החברה (במאוחד)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	סוגי המוצרים
30%	960	28%	568	אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות מחשוב ענן
70%	2,199	55%	1,103	שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי
0%	-	17%	330	מסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים מלקוחות
100%	3,159	100%	2,001	סה"כ

20. מוצרים ופיתוחים חדשים

כפי שצוין לעיל, מיקוד פעילותה של החברה הינו בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בתמורה להכנסות ממכירת רשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. החברה משקיעה מאמצים בפיתוח יכולותיה החישוביות והטיפוחיות לצורך ייעול תהליכי פיתוח הקניין הרוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. נוסף על האמור, החברה ממשיכה לפתח ולתמוך במוצרים טכנולוגיים המבוססים על כלי תוכנה המונגשים באמצעות מחשוב ענן למטרות של תמיכה בפעילויות השבחה. החברה פועלת לשיפור מוצרים אלה באופן שוטף על מנת להרחיב ולשכלל את יכולותיהם, בהתאם לצרכי הלקוחות והשותפים ולהתפתחויות חדשות בעולם ההשבחה המבוססת מידע גנטי (לפירוט נוסף, ראו סעיפים 18 ו-26 להלן).

21. לקוחות**21.1. מאפייני הלקוחות**

לקוחותיה של החברה בפרויקטים מסוג פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות ממכירת רשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירות קצה, הינם חברות בשלבים שונים בשרשרת הערך החקלאית, לרבות חברות בענף האגרוכימיה והזרעים, חברות מזון ומשקאות וחברות מתחום חומרי הגלם מבוססי חקלאות. לקוחות אלה מתקשרים עם החברה בהסכם שיתוף פעולה לפיו הבעלות על הקניין הרוחני יכולה להיות משותפת או בלעדית של החברה. לקוחות אלו מקבלים לידיהם את הזנים והתכונות הרלוונטיות כחלק משלב המסחור וההטמעה ומשלמות לחברה תמלוגים או תשלומים מהכנסה ממכירות המוצרים הסופיים (ראו בהרחבה בסעיף 26 להלן).

לקוחותיה של החברה בפרויקטים בהם ניתנות זכויות הגישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן) ובפרויקטים בהם החברה מספקת שירותי ניתוח וייצור המידע הגנטי (לרבות בדיקות גנטיות) הינם חברות בענף האגרוכימיה והזרעים, גופי מחקר אקדמיים וממשלתיים וחברות מסחריות אחרות, המעוניינות לבצע תהליכי השבחה מתקדמים של זני צמחים או בעלי חיים, לצורך ייצור מזון טרי או חומרי גלם לתעשיות שונות. מרבית מכירות המוצרים של החברה מתבצעות בהתקשרות ישירה עם הלקוחות. מכירות המוצרים של החברה באמצעות סוכנים או מפיצים לא היו בהיקף מהותי בתקופת הדוח.

חברות אגרוכימיה וזרעים מתאפיינות בדרך כלל בהיותן לקוחות חוזרים, בין אם התקשרו בעסקאות רב שנתיות לקבלת זכות שימוש בתוכנה (באמצעות מחשוב ענן), בעסקאות ניתוח מידע גנטי בפרויקטים רב שנתיים או בשירותים של לקוחות בענף זה נוהגים לרכוש יותר מפעם אחת.

חברות מסחריות אחרות, העוסקות במגוון תחומים, עשויות לרכוש את מוצרי החברה לפרויקטים חד פעמיים, או לחילופין, לפרויקטים רב שלביים המתמשכים על פני מספר שנים. פרויקטים אלה הינם בעלי פוטנציאל להפוך לעסקאות רב-שנתיות בהיקפים מהותיים, כחלק מפרויקטים אסטרטגיים וארוכי-טווח.

גופי מחקר אקדמיים וממשלתיים מתקשרים בדרך כלל עם החברה בעסקאות חד פעמיות, אשר ממומנות על ידי תקציבי מחקר ייעודיים. עם זאת, עבודה עם גופי מחקר אקדמיים מאפשרת לחברה לבסס את מעמדה בקרב הקהילה המדעית ולקבל זכויות לשימוש מסחרי במידע הגנומי שנוצר. למועד דוח זה, החברה צימצמה את התקשרויותיה בעסקאות אלו לאור מיקוד פעילותה בפרויקטים מסוג פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים ופרויקטי בדיקות גנטיות.

21.2. להלן טבלת התפלגות הכנסות החברה מסוגי הלקוחות השונים (באלפי דולר ארה"ב):

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	סוג לקוחות
1,871	חברות אגרוכימיה וזרעים וחברות מסחריות אחרות
130	גופי מחקר אקדמיים וממשלתיים
2,001	סה"כ

21.3. פריסה גיאוגרפית

לחברה קשרים עם לקוחות גלובליים ולכן ביזור הלקוחות מסייע לחברה בניהול סיכונים ומפחית את תלותה בלקוח ספציפי.

להלן התפלגות הכנסות מלקוחות החברה בחלוקה לפי אזורים גיאוגרפיים (באלפי דולר ארה"ב):

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	אזור גיאוגרפי
1,298	צפון אמריקה
618	אירופה ומזרח תיכון
85	אחר
2,001	סה"כ

21.4. לקוחות מהותיים

להלן יפורטו לקוחות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות אשר ההכנסות מהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה (במאוחד) בתקופת הדוח, באלפי דולר ארה"ב:

שיעור מהכנסות החברה בתקופה	סך ההכנסות בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שיעור מהכנסות החברה בתקופה	סך ההכנסות בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לקוחות
7%	235	14%	273	לקוח א'
0%	-	12%	230	לקוח ב'
2%	55	11%	221	לקוח ג'

22. צבר הזמנות

להלן פרטים אודות צבר ההזמנות המחייבות של החברה, אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים של החברה ("צבר הזמנות") בסמוך למועד הדוח, ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022, באלפי דולר ארה"ב:

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	סמוך למועד הדוח	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2022
חציון 1 2023	-	-	1,364
חציון 2 2023	-	-	230
חציון 1 2024	654	654	446
חציון 2 2024	403	403	265
שנת 2025 ואילך	569	569	591
סה"כ	1,626	1,626	2,896

פילוח צבר ההזמנות, לחציונים ולשנים, בוצע למיטב הערכת החברה על בסיס הנתונים והמידע המצויים בידיה נכון למועד הדוח, והינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש במקרה בו יחולו עיכובים בלוחות הזמנים שנקבעו לביצוע עסקאות ולאספקת השירותים, שאינם תלויים בחברה או במקרה בו לא יבשילו התנאים להכרה בהכנסה בגין אספקת השירותים.

למועד הדוח, צבר הזמנות החברה מורכב מהתקשרויות בגין: מתן זכויות גישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן), שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי ופיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה.

. יצוין כי סכום המימון בסך 2 מיליון דולר בפרויקט פיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות לא נכלל בצבר ההזמנות של החברה (להרחבה ראו ביאור 22 ב' לדוחותיה הכספיים של החברה).

23. שיווק והפצה

החברה משווקת ומוכרת את מוצריה ללקוחות ולשותפים פוטנציאליים במדינות שונות בעולם, ולמועד הדוח עיקר פעילותה השיווקית והעסקית מתרכזת בשוק של אירופה צפון אמריקה.

כפי שיפורט להלן, החברה פועלת במספר ערוצי שיווק והפצה מקבילים. לכן, מעריכה החברה כי אין לה תלות בערוצי שיווק שאובדנם ישפיע מהותית לרעה על פעילות החברה או שיגרום לה תוספת עלות מהותית כתוצאה מהצורך להחליפם. מערך השיווק של החברה עוקב באופן קבוע אחר השינויים החלים בעולם בתחום הפעילות של החברה ואחר הטכנולוגיות והפלטפורמות השונות לשיווק מוצריה, על מנת לתת מענה לכל תרחיש של שינוי.

במהלך השנים האחרונות, מערך השיווק וההפצה של החברה עבר שינוי משמעותי, שכלל העברת משאבים לתחום השיווק הדיגיטלי, הרחבת הפעילות של וובינרים והרצאות וירטואליות והשתתפות בכנסים וירטואליים. בנוסף, החברה פעלה להעביר את החומר השיווקי לפרמט דיגיטלי. בנוסף בתקופת הדוח גייסה החברה שני מנהלי פיתוח עסקי מנוסים על מנת לקדם איתור שותפים פוטנציאליים והתקשרות בעסקאות חדשות בתחום פיתוח הקניין הרוחני. מערך השיווק וההפצה של החברה פועל במספר ערוצים

מקבילים :

23.1. שיווק ישיר

חלק ניכר ממאמצי השיווק נעשה באמצעות פנייה ישירה של החברה ללקוחות פוטנציאלים. בנוסף לאנשי פיתוח עסקי, שיווק ומכירות לחברה צוות של מומחים טכניים, כולם בעלי תואר דוקטורט בגנטיקה, המהווים חלק ממערך השיווק והמכירות. לכל לקוח פוטנציאלי מוצמד מומחה טכני, שתפקידו להבין לעומק את כל האתגרים של הלקוח ולהציע עבורו את הפתרון המתאים ביותר. בהתבסס על ניסיונה של החברה, בשל אופיים הייחודי והמגוון של הפרויקטים וצרכיו השונים של כל לקוח, שיווק ישיר, המתאים את הפתרון והמוצר המדויק לכל לקוח, הינו היעיל ביותר.

23.2. כנסים בתחום התעשייה והמדע

החברה לוקחת חלק בכנסים שונים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית והשיווקית שמתווה הנהלת החברה. בנוסף, מקימה החברה ביתן ממותג בכנסים ומשקיעה בפעילות פרסומית, כגון שילוט ממותג ובאנרים.

בראיית החברה, הכנסים הינם הזדמנות למפגש פנים מול פנים עם לקוחותיה הקיימים והפוטנציאלים ומהווים פלטפורמה ליצירת הזדמנויות מכירה חדשות ולקידום עסקאות קיימות. בנוסף, נוכחות החברה בכנסים מתחזקת את הקשר האישי עם התעשייה והלקוחות, וכפועל יוצא, את מותג החברה.

23.3. שיווק דיגיטלי

פעילות השיווק של החברה בערוץ זה כוללת :

23.3.1 אתרי אינטרנט: לחברה ולחברות הבנות ישנם אתרי בית המתעדכנים באופן שוטף. באתרי האינטרנט לעיל מתפרסם תוכן איכותי ושיווקי, הכולל: פירוט על מוצרי החברה המלווה בסרטונים הסברתיים, פרסומים מדעיים, הודעות לעיתונות, חדשות, בלוג, הקלטות של הרצאות, וובינרים ועוד. בנוסף, אתרי האינטרנט מהווים פלטפורמה לפרסום אירועים שונים שהחברה ואנרג'ין קנדה מקיימות ולהתקשרות ראשונית עם לקוחות פוטנציאליים.

23.3.2 הרצאות וירטואליות – מעת לעת, מקיימת החברה וובינרים (webinars) בשידור חי, במטרה להסביר לקהל הלקוחות הפוטנציאלים של החברה את הטכנולוגיה של מוצריה, להציג את היתרונות והפתרונות של מוצרי החברה, להראות פרויקטים של החברה ועוד.

23.3.3 שימוש בפלטפורמות של מגזינים ופורטלים דיגיטליים – מעת לעת, משתמשת החברה בפלטפורמות של מגזינים ופורטלים דיגיטליים מובילים בתעשייה (כגון: Seed World, GenomeWeb) לצורך פרסום מוצריה, אירועים שהיא מקיימת, הפצת תוכן איכותי ושיווקי, חיזוק מותג החברה וההיכרות עמו ועוד.

23.4. פיתוח עסקי

לחברה מחלקת פיתוח עסקי האחראית על זיהוי ובחינה של הזדמנויות עסקיות חדשות, יצירת שותפויות אסטרטגיות והבאתן לידי מימוש. כחלק מהסטט משאבי החברה לפרויקטי פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, העמיקה החברה את פעולות הפיתוח העסקי בתקופת הדוח, על ידי גיוס של מנהלי פיתוח עסקי מנוסים.

23.5. יועצים, מובילי דעה, שיתופי פעולה והסכמי הפניה

החברה פועלת לטפח, לתחזק ולהרחיב רשת קשרים מקצועיים ועסקיים באמצעות התקשרות עם יועצים ומובילי דעה בתחום פעילותה, שהינם מומחים בעלי שם בתעשייה ובאקדמיה, ואשר מבינים לעומק את המוצרים והטכנולוגיה של החברה. יצוין, כי חלק מבין היועצים ומובילי הדעה הועסקו בעבר אצל לקוחות החברה. היועצים ומובילי הדעה איתם מתקשרת החברה משתמשים ברשת הקשרים הענפה שלהם כדי להכיר לחברה לקוחות ושותפים פוטנציאליים חדשים, ובמקרים רבים, מלווים את תהליך ההתקשרות עם הלקוח/השותף על ידי מתן ייעוץ והסברה בדבר היתרונות של מוצרי החברה.

בנוסף, על פי רוב, לקוחותיה ושותפיה הפוטנציאליים של החברה הם גם לקוחות של גופים המספקים שירותים וטכנולוגיות אחרים או גופים המקדמים תהליכי מחקר ופיתוח מורכבים שדורשים שילוב של טכנולוגיות שונות. מעת לעת, מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה והפנייה עם גופים אלה, אשר יכולים לשמש כמפיצים של מוצרי החברה

24. תחרות

להערכת החברה, ניתן לסווג את מתחריה למספר קטגוריות:

24.1. מחלקות מחקר פנימיות אצל לקוחות ושותפים קיימים ופוטנציאליים - לאור ההתרחבות המתמדת

בשימוש במידע גנטי רב (Big Data) לצרכי השבחה, יותר ויותר לקוחות קיימים ופוטנציאליים מקצים מימון לתחום, בונים מחלקות לניתוח מידע גנטי, שוכרים עובדים ורוכשים מכשירים וציוד מעבדה לייצור המידע הגנטי ומחשבים חזקים לאחסונו. בראיית החברה, למועד הדוח, מחלקות המחקר והפיתוח הפנימיות כאמור מהוות את עיקר התחרות של החברה.

מחלקות המחקר הפנימיות כוללות גם צוותי השבחה. צוותים אלה מפתחים זנים חדשים ותכונות חדשות באופן שוטף. זנים ותכונות אלה יכולים לייצר תחרות מול הזנים החדשים שהחברה מפתחת בפרויקטי פיתוח הקניין הרוחני.

לאור הדינמיות הרבה בתחום הפעילות של החברה והתמחותה בתחומים רבים (תוכנה, מתמטיקה, מחקר מידע, בינה מלאכותית, ביואינפורמטיקה ועוד), בוחרים כיום חלק מהלקוחות לעבור למיקור חוץ חלקי או מלא, תוך הישענות על נתוני שירותים גם בתחום התוכנה, ייעוץ ושירותים נלווים.

להערכת החברה, ככלל, האיכות והמהירות של ביצוע פרויקט אצל החברה גבוהים יותר לעומת ביצועם במחלקות פנימיות של הלקוח, לרוב בזכות התמקצעות החברה בתחום והשלמת מאות פרויקטים דומים ללקוחות אחרים. בנוסף, עלות גיוס הכשרה ומימון צוות עובדים פנימי של הלקוח הנדרש לשם ביצוע הפרויקט גבוהה משמעותית מול עלות ביצוע אותו הפרויקט באמצעות החברה.

הדרך המרכזית להתמודדות עם תחרות זו הינה באמצעות התקשרות בהסכמי שיתופי פעולה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או מכירת מוצרי

קצה. כאשר החברה אמונה על פיתוח הקניין הרוחני (במשותף עם הלקוח או באופן בלעדי), לרוב לא מתקיימת תחרות בין החברה לבין לקוחותיה, שכן החברה מציעה ללקוחות ולשותפים זן ו/או תכונה משופרים שיש באפשרותם לשלב בתכניות הטיפול שלהם ו/או למכור אותם בנפרד (או יחד). השימוש בקניין הרוחני של חברות בתחום החקלאות הינו נפוץ מאוד ונעשה באופן תדיר על ידי כלל השחקנים בתחום. בנוסף, המעבר למודל דגן מאפשר לחברה לחלוק את הסיכון הגלום בפרויקט עם הלקוח ולהפחית את חסם הכניסה המימוני/תקציבי של הפרויקט.

במקרים אחרים, החברה מציעה שיתופי פעולה ראשוניים באמצעות מכירת זכויות גישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן) הניתנת להפעלה עצמית על ידי לקוחותיה, בד בבד עם אספקת שירותי תמיכה, אשר יכולים להוביל בעתיד גם לשיתופי פעולה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות. בנוסף, בעסקאות אסטרטגיות בעלות אופי פרויקטאלי (רב שנתי ו/או חד פעמי) קיימת חלוקת עבודה פנימית בין החברה לבין הצוותים במחלקות הפנימיות של לקוחותיה.

24.2. חברות תוכנה המפתחות ומוכרות זכויות שימוש בתוכנות ושירותי ניתוח מידע

24.2.1 **ניתוח ומסחור מוצרי תוכנה באמצעות מחשוב ענן** - ככלל, מרבית מתחרותיה של החברה מתמחות בתת-תחומים של ניתוח מידע גנטי ולא במכירת פתרונות כוללים כמו החברה (כדוגמת מערכת ה-GenoMAGIC™) ו/או באספקת קשת רחבה של שירותי ניתוח וייצור מידע גנטיים רחבים (כפי שפורטו בסעיף 18 לעיל), לרבות ליווי הלקוחות משלב המו"פ ועד שלב השלמת פיתוח המוצר, וכן אין להן יכולות ניתוח וניהול נפחי מידע גדולים. לפיכך, להערכת החברה, התחרות בקטגוריה הזו מצומצמת ולחברה קיים יתרון תחרותי משמעותי. בין המתחרות בקטגוריה זו ניתן לציין את החברות קומפיוטומיקס (Computomics), קיגיין (KeyGene), דובטייל-ג'נומיקס (Dovetail-Genomics) ודי.אן.איי נקסוס (DNA Nexus).

24.2.2 **מתן שירותי בדיקות גנטיות לצמחים ובעלי חיים** – זוהי קטגוריה וותיקה, הנשלטת על ידי חברות טכנולוגיה גדולות וחברות הזנק חדשניות, המתאפיינת בתחרות עזה ופריצות דרך טכנולוגיות תכופות. שוק הבדיקות הגנטיות מורכב אך ניתן לחלקו באופן גס לחברות או גופים שעיקר הכנסותיהם הוא ממכירת פלטפורמות טכנולוגיות (מכשירים וחומרים) ולחברות או גופים העוסקים במתן שירותים. למיטב ידיעת החברה, החברות השולטות בפיתוח ומכירת פלטפורמות טכנולוגיות הן תרמופישר (ThermoFisher) ואילומינה (Illumina). שוק שירותי בדיקות הדנ"א מתחלק בין מספר רב מאד של חברות ומוסדות אקדמיה. חלק מהחברות או מוסדות האקדמיה בתחום גם מייצרות פלטפורמות משלהן. בין המובילות בשוק שירותי בדיקות גנטיות (דנ"א) הן יורופינס (Eurofins), אל.גיי.סי ג'נומיקס (LGC Genomics), אס. גיי. אס (SGS) ונאוג'ן (Neogen). חברות אלו מספקות ערכות לבדיקות גנטיות ו/או שירותי בדיקות גנטיות, הנדרשים במהלך תהליכי ההשבחה והייצור של זנים חדשים של צמחים ובעלי חיים.

בשוק זה, לחברה מוצר מרכזי לביצוע הבדיקות הגנטיות – ה-SNPer™ וערכות בדיקות גנטיות ייעודיות (ראו סעיף 18 לעיל). כמו כן, החברה משווקת את פעילותה למתן שירותי בדיקות גנטיות הן באמצעות המעבדה בקנדה והן באמצעות התקשרות עם צדדים שלישיים מחברות השירות והטכנולוגיה באופן לא בלעדי. להערכת החברה, למוצריה יתרון על פני מוצרים קיימים בשוק באותן הקטגוריות, בשל התאמתן של הבדיקות ספציפית ללקוחות,

עלותן הנמוכה משמעותית והיות והן מעניקות ללקוח יותר מידע ממוצרים מתחרים. יש לציין, כי מוצרי החברה אינם מהווים בהכרח תחרות ישירה לחברות הנמנות לעיל והטמעת הטכנולוגיה של החברה במוצריהן יכולה להוות יתרון בתחרות ביניהן.

24.3. **אקדמיה** – למיטב ידיעת החברה, קיימים גופי אקדמיה המתקשרים עם חברות מסחריות לשם ביצוע פרויקטי מחקר הכוללים ניתוח מידע גנטי, כאשר האקדמיה מתחרה על מיקור חוץ מלא או חלקי של ניתוח המידע הגנטי לטובת כלל תהליך ההשבחה.

לחברה קיימים מספר יתרונות מול מתחרותיה מהאקדמיה: ראשית, לעיתים קרובות, השלמת הפרויקטים המתבצעים באקדמיה נמשכת פרקי זמן ארוכים ביותר. שנית, לרוב, לאקדמיה אין את כלל היכולות הטכנולוגיות הנדרשות להשלמת ניתוח המידע הגנטי. שלישית, במקרים רבים הלקוח המסחרי מתחייב כלפי האקדמיה לפרסום של חלק או כל תוצאות של המחקר, דבר המחליש את היתרון התחרותי של הלקוח מול מתחריו.

בין המתחרות האקדמיות של החברה ניתן לציין את אינראה (INRAE) מצרפת, איי.פי.קיי (IPK) מגרמניה, יו סי דיויס (UC Davis) מקליפורניה, ארה"ב ואוניברסיטת קורנל (Cornell University) מניו יורק, ארה"ב. לחברה אין יכולת להעריך את גודלה ומעמדה ביחס למתחרותיה מהאקדמיה.

24.4. **חברות טכנולוגיה/הזנק בתחום טכנולוגיית הבינה המלאכותית** – בחלק מפרויקטי ניתוח הקניין הרוחני שהחברה בחרה להתמקד בהם, קיימות חברות טכנולוגיה אחרות המפתחות קניין רוחני מתחרה. בחברות אלה, הקניין הרוחני מהווה את רוב הערך, ולכן החברות מתמקדות בפיתוחו ובשימורו. מאידך, חברות אלה נדרשות לרוב לשותפים אסטרטגיים ולמימון חיצוני להשלמת הפרויקט והבאת המוצר לשוק. החברה מתמודדת עם תחרות זו הן על ידי רישום מוקדם של הקניין הרוחני שיצרה והן על ידי בניית שיתופי פעולה עם שותפים אסטרטגיים בשלבים מוקדמים בכל פרויקט. בין המתחרות ניתן למנות את אקווינום (Equinom), אוקו (Ukko), טרופיק ביוסיינס (Tropic Bioscience) ופוטורה-גין (FuturaGene).

25. **רכוש קבוע ומתקנים, ציוד ואמצעי יצור עיקריים**

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

25.2. **משרדי החברה**

הסכם שכירות קודם – עד יולי 2023

ביום 5 בפברואר, 2017 התקשרה החברה בהסכם שכירות משרדים בנס ציונה בשטח של 849 מ"ר ו-20 מקומות חניה לתקופה שתסתיים ביום 31 באוגוסט 2023, עם אופציה להארכת תקופת השכירות עד ליום 28 בפברואר 2025. דמי השכירות בגין הסכם זה עמדו על כ-22 אלפי דולר לחודש.

הסכם שכירות חדש – **החל מיולי 2023** ביום 15 ביוני 2023, התקשרה החברה בהסכם שכירות משרדים חדש, חלף ההסכם הקודם, בשטח של כ-550 מ"ר ברטו ו-20 מקומות חניה בפארק המדע בנס ציונה, לתקופה של ארבע שנים שתחילתה ביום 1 ביולי 2023 וסיומה ביום 30 ביוני 2027, עם אופציה להארכת תקופת השכירות לשנתיים נוספות עד ליום 30 ביוני 2029 וסיימה את ההתקשרות עם המשכיר המקורי. בהתאם להסכם השכירות החדש, לחברה אופציה לסיים את השכירות

במושכר בתום שנתיים ממועד תחילת תקופת השכירות, קרי ביום 30 ביוני 2025. כמו כן, דמי השכירות עומדים על סך של כ- 12 אלפי דולר ארה"ב (חלף סך של כ-22 אלפי דולר ארה"ב בהסכם השכירות הקודם) בתוספת מע"מ לחודש (סכום המשולם בש"ח וצמוד למדד המחירים לצרכן).

25.3. ביום 19 באפריל 2021, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם לחכירת שטח ייעודי של 351 מ"ר למעבדה בקנדה לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 במאי 2021 ועד ליום 30 באפריל 2026. דמי השכירות החודשיים על פי ההסכם עומדים על כ-7 אלפי דולר. במסגרת עסקת Above Food, תמכור החברה ל-Above Food את המעבדה בקנדה, לרבות כל ציוד המעבדה, מכשור, פרוטוקולים ומסמכים נלווים, וכן את ההתחייבות לשכירת שטחי השכירות של אנרג'ין קנדה בססקטון, ססקצ'ואן (משרדים, מעבדה וחממות), בכפוף לאישור משכירי הנכסים. נכון למועד הדוח טרם התקבל/התקבל אישור ממשכיר הנכס להסבת ההסכם ל-Above Food. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

25.4. בנוסף, ביום 11 באוקטובר 2022 התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם לחכירת שטח ייעודי נוסף של 210 מ"ר לשימוש החברה בפעילותה השוטפת, לתקופה של כשנה שתחילתה ביום 14 באוקטובר 2022 והסתיימה ביום 31 באוקטובר 2023. דמי השכירות החודשיים על פי ההסכם עומדים על כ-5 אלפי דולר. ההסכם לא חודש לאחר סיומו.

26. מחקר ופיתוח

26.1. סקירה של פעילות המחקר והפיתוח בתחום הפעילות ותוצאותיה

פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בשני אפיקים מרכזיים:

26.1.1 פיתוח ושיפור טכנולוגיה וכלי תוכנה למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה לצורך תמיכה בפרויקטי פיתוח קניין רוחני, בדיקות גנטיות ופרויקטים אסטרטגיים, ובפיתוח עתידי של מוצרים משלימים ומוצרים חדשים.

26.1.2 פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות המבוססים על טכנולוגיית הבינה המלאכותית של החברה, בתמורה להכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. נכון למועד הדוח, פעילות זו מתחלקת ל-3 קטגוריות עיקריות (להרחבה ראו סעיף 2.3.2 לעיל):

○ שיפור ופיתוח תכונות ייחודיות

○ פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים

○ שיפור ופיתוח מרכיבי מזון

26.2. הוצאות המחקר והפיתוח של החברה

בשנת 2023, הסכומים שהוכרו כהוצאות מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ-2,183 אלפי דולר, בהשוואה לכ-2,428 אלפי דולר בשנת 2022. בנוסף, בשנת 2023, הוכרו נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-589 אלפי דולר בגין הוצאות מחקר ופיתוח שהווננו, בהשוואה לכ-1,126 אלפי דולר בשנת 2022.

בשנתיים האחרונות, עיקר השקעות המחקר והפיתוח של החברה בוצעו בתחומים הבאים:

- 26.2.1 פיתוח, ייעול ושיפור טכנולוגית ה-BREEDING.AI™, השקעה בפיתוח קוד ואלגוריתמיקה (יצירת כלים חישוביים) ופרוטוקולים מולקולריים לייצור דאטה על מנת לתמוך בפעילות יצירת קניין רוחני ופיתוח זנים פנימית ובשיתופי פעולה.
- 26.2.2 פתרונות המיועדים לבדיקות גנטיות - בשנתיים האחרונות המשיכה החברה להרחיב את פעילותה בביצוע פרויקטים פנימיים וחיזוניים לבדיקות גנטיות וניתוח תוצאותיהן. החברה ממנפת את הניסיון ותובנות שוק שנצברו בשנים האחרונות ליישום פתרונות חדשניים המיועדים לבדיקות גנטיות (Genotyping). פתרונות אלה עשויים להיות מעשיים לחברות השבחה וחברות ייצור תוצרת חקלאית בכל הגדלים הן בצמחים והן בבעלי חיים. החברה השקיעה בפיתוח פתרונות Genotyping, וביניהן, בפיתוח ערכות דנ"א (בדיקות) בגידולים חקלאיים מרכזיים, בהם לחברה מאגרי מידע ייחודיים, אשר השימוש בהן עשוי, להערכת החברה, לזרז ולייעל את תהליכי הפיתוח בקרב לקוחותיה, לרבות SNPer™ (לפרטים נוספים, ראו סעיף 18 לעיל).
- 26.2.3 פיתוח תומך לטובת פרויקטים ללקוחות למתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי – פיתוח כלי תוכנה הנמכרים ללקוחות במסגרת התקשרויות למכירת שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי (לפרטים נוספים אודות מוצרים אלה, ראו סעיף 18.3 לעיל).
- 26.2.4 השקעה התכנית תחת מאגד CRISPR-IL – החברה לוקחת חלק במאגד המונה כ-20 חברים וביניהם חברות מסחריות, בתי חולים ומסדות אקדמיים, במסגרתו היא פועלת לפיתוח מנוע לחיזוי אפקטיביות, תכנון וניתוח של עריכה גנטית בטכנולוגיית CRISPR. טכנולוגיית ה-CRISPR מאפשרת לחתוך דנ"א באופן נקודתי ומכוון ולהחליפו במקטע דנ"א אחר. האתגר הטכנולוגי כיום בשימוש בטכנולוגיית ה-CRISPR הוא הגעה לרמת דיוק גבוהה, באופן ששימוש בה לא יגרום לשינויים שאינם רצויים בתכונות בדנ"א. פיתוח החברה במסגרת המאגד, המבוסס על בינה מלאכותית, מיועד לשימוש במגוון תחומים לרבות פארמה, חקלאות וחקלאות ימית. בהתאם להסכם המאגד, כל ידע חדש שמפותח במסגרתו הינו בבעלות החבר שפיתח אותו. יצוין שפיתוחי החברה במסגרת המאגד התבצעו במשותף עם חברה נוספת בו, ולפיכך הבעלות על פיתוחים אלה משותפת. כמו כן, החברה מחויבת להעניק רישיון לשימוש בידע החדש שפיתחה במסגרת המאגד ליתר החברים בו ללא תמורה. למידע נוסף אודות המאגד, ראו סעיף 26.4 להלן. נכון למועד פירסום הדוח תכנית CRISPR-IL הסתיימה.
- 26.2.5 השקעה בתכניות מו"פ תחת מאגד BSF-IL - החברה לוקחת חלק במאגד המונה כ-20 חברים וביניהם חברות מסחריות ומוסדות אקדמיים. במסגרתו היא מפתחת כלים ל Genotyping ולאנליזה של אוכלוסיות זבובים על מנת לחזות תופעות ותכונות של האוכלוסיות. כל הפיתוחים שנעשים על ידי החברה במסגרת המאגד נתונים לשימושיה הפנימיים והמסחריים של החברה.
- 26.2.6 פיתוח ושיפור טכנולוגיה וכלי תוכנה למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה – כחלק מאסטרטגיית החברה להרחבה ולמיקוד פעילותה במודל פיתוח קניין רוחני

(כמפורט בסעיף 37 להלן), לחברה מספר פרויקטים (בפיתוח עצמי או יחד עם שותפים) שמטרתם השבחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. אי לכך, החברה מפתחת באופן שוטף טכנולוגיות וכלים חישוביים התומכים בפעילויות השבחה גנטיות פנימיות של החברה כמו גם בתהליך פיתוח הקניין הרוחני של זנים ותכונות בהסכמיה של החברה עם לקוחות ושותפים בתמורה להכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה.

26.2.7 פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים בתמורה להכנסות מרשיון ו/או

מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה – כחלק מהאסטרטגיה שלה (כמפורט להלן בסעיף 37), החברה פועלת לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בין בפיתוח עצמי ובין בפיתוח משותף יחד עם שותפים. במקרים בהם לחברה שיתופי פעולה עם שותפים, מעורבות החברה בפרויקטים אלו יכולה להיות רחבה יותר מאשר ניתוח מידע גנטי בלבד. ככלל, ככל שפרויקטים אלו יבשילו, ובכפוף לחתימת הסכמים מחייבים עם צדדים שלישיים למסחור התוצרים, החברה עשויה להיות זכאית לתשלומי תמלוגים מתוצרי הפרויקט ו/או להכנסות ממכירת מוצרי קצה ולהיות בעלים (באופן בלעדי או באופן משותף) של הקניין הרוחני (זנים ותכונות), אותו תוכל למסחר, בין אם יחד עם השותף איתו התקשרה ובין אם בנפרד או עם שותפים אחרים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.3.3 לעיל. יודגש כי החברה בוחנת באופן תדיר את הכדאיות הכלכלית של כל אחד מהפרויקטים תחת מודל פיתוח של קניין רוחני, על פי קריטריונים שהתוותה, ובהעדר התקיימות פרמטרים מסוימים (כולם או רובם), יכולה החברה להחליט לזנוח או להשהות פרויקט מסוים עד להשגת מימון לפרויקט או חבירה לשותף מתאים.

1. התקשרות בהסכמי תמלוגים

להלן פירוט הפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות מתמלוגים שהחברה צד להם למועד דוח זה, לפי קטגוריות:

שיפור ופיתוח תכונות ייחודיות:

פרויקט	סטטוס פיתוח על ידי החברה למועד הדוח*	בעלות על הקניין הרוחני	מוצר נשוא תמלוגים	סטטוס מסחור
פיתוח עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות ^(א)	הושלם	משותפת	מסחור תכונה ומכירת זרעים	הסכמים עם לקוחות, חלק מהלקוחות החלו בשלב ההטמעה של התוכנה לקראת מסחור לצד ג'.
פיתוח עמידות למחלה פטרייתית בקנולה ^(ב)	ביצוע מו"פ (שנה 4 מתוך 5)	החברה	מסחור תכונה ומכירת זרעים	במסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם), ינתן רישיון בלעדי בגין פרויקטים אלה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון.
פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון ^(ג)	הפרויקט הושהה	החברה	מסחור תכונה ומכירת זרעים	במסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם), ינתן רישיון בלעדי בגין פרויקטים אלה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון.

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחור.

(א) **פיתוח עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות** – מטרת הפרויקט היא פיתוח זני עגבנייה בעלי עמידות גבוהה לוירוס הטובמו הנפוץ לאחרונה בעולם. להערכת החברה, גודל שוק זרעי העגבניות העולמי נאמד בכ-1.1

מיליארד דולר. מדיונים שהחברה מקיימת בשוטף עם לקוחות קיימים ופוטנציאליים, עולה כי דרישת השוק לזנים בעלי עמידות גבוהה הינה אקוטית ודחופה. לחברה הסכם מסחרי עם חברת הזרעים Philoseed Ltd. במסגרת ההסכם, החברה הינה הבעלים המשותפים של הקניין הרוחני שעשוי להיווצר במסגרת הפרויקט ובאפשרותה הבלעדית למסחר את הקניין הרוחני כאמור לצדדים שלישיים. המכירות שיבצעו אותם צדדים שלישיים ללקוחות הקצה שלהם, יזכו את החברה בהכנסות מתמלוגים. במהלך תקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסות של מעל 300 אלף דולר כתוצאה ממסחר תכונה זו ובמקביל המשיכה בקידום פעילות המסחר של זרעי עגבניות עמידים לזן של מחלת וירוס הטובמו. להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה²¹:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
31.01.2022	זיהוי לראשונה של האזור הגנומי בצמח, המהווה את המקור לתכונת העמידות לזן של וירוס הטובמו	2022-01-013012
01.02.2023	השלמת שלב המחקר והפיתוח – הצלחה בשילוב האזור הגנומי הייחודי בזני עגבניות מסחריים ופיתוח סמנים גנטיים ייחודיים הגשת בקשת המשך לפטנט להגנה על שימוש באזור הגנומי של הצמח, המהווה את המקור לתכונת העמידות לזן של וירוס הטובמו ²² .	2023-01-011434
28.06.2023	אספקת הזרעים המכילים את תכונת העמידות והסמנים הגנטיים ללקוחות ושותפי החברה השלמת בדיקה על-ידי מספר לקוחות בפרויקט וזיהוי רמת עמידה גבוהה לוירוס ותחילת שלב ההטמעה. לאחר השלמת שלב ההטמעה, יפעלו הלקוחות למסחר הזנים, ובכפוף להצלחת המסחר, עשויה החברה להיות זכאית לתמלוגים.	2023-01-071259

²¹ לפרטים נוספים, יש לעיין בדיווחים המיידיים המוזכרים בטבלה.

²² במסגרת הפרויקט הגישה החברה, יחד עם שותפתה לפרויקט, פילוסיד בע"מ, מספר בקשות פטנטים על שימוש באזורים הגנומיים בצמח העגבנייה האחראים על תכונת העמידות בפני הוירוס, לרבות סמנים גנטיים ייחודיים אשר מאפשרים לזהות את האזור הגנומי הייחודי המכיל אותם גנים ("בקשות הפטנטים של החברה"). מבדיקות שמבצעת החברה באופן שוטף עלה כי ישנן בקשות פטנט מתחרות לבקשות הפטנטים של החברה. למועד פרסום הדוח, אין לחברה יכולת להעריך מה תהיה ההשפעה של בקשות פטנט אלה על בקשות הפטנט של החברה.

(ב) **פיתוח עמידות למחלה פטרייתית בקנולה** – מטרת הפרויקט היא פיתוח זנים עם עמידות גבוהה לפטרייה הנפוצה בקנדה ולאחרונה במקומות נוספים בעולם. להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה²²:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
08.02.2023	השלמת אבן דרך ראשונה - איתור צמחי קנולה עמידים לטווח רחב של וריאנטים של המחלה, זיהוי תכונת העמידות בצאצאי הצמחים והורשה דומיננטית של התכונה, כמו גם זיהוי גנים ייחודיים פוטנציאליים בזנים העמידים, אשר יתכן שמעניקים לצמח את תכונת העמידות.	2023-01-013123
11.07.2023	השלמת אבן דרך נוספת - (א) השלמת מיפוי תכונת העמידות בגנום צמח הקנולה; (ב) זיהוי גנים ייחודיים פוטנציאליים בזנים העמידים, אשר מעניקים לצמח את תכונת העמידות ו-(ג) איתור ופיתוח סמנים גנטיים המאפשרים להבדיל בין צמחי קנולה רגישים למחלה לבין צמחי קנולה עמידים למחלה. הגשת בקשת פטנט מקדמית נוספת להגנה על תכונת העמידות והסמנים הגנטיים המזהים את התכונה.	2023-01-078198
29.08.2023	התקשרות בעסקת Above Food, אשר בכפוף להשלמתה, יוענק ל-Above Food רישיון בלעדי לידע וטכנולוגיה בפרויקט זה.	2023-01-099405
07.02.2024	הגשת בקשת פטנט מלאה להגנה על תכונת העמידות.	

לפירוט בדבר מענקים שקיבלה החברה באמצעות אנרג'ין קנדה מממשלת קנדה לפרויקט זה, ראו סעיף 26.4 להלן.

(ג) **פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון** – מטרת הפרויקט הינה מיפוי ואיתור הגנים המאפשרים העלאת אחוז החלבון בזרעי קנולה, תוך מניעת ירידה באחוזי השמן או היבול הכללי.

ביום 28 באוגוסט, 2023, התקשרה החברה בעסקת Above Food, אשר בכפוף להשלמתה, יוענק ל-Above Food רישיון בלעדי לידע וטכנולוגיה בפרויקט זה.

פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים:

פרויקט	סטטוס פיתוח על ידי החברה למועד הדוח*	בעלות על הקניין הרוחני	מוצר נושא תמלוגים	סטטוס מסחור והטמעה
פיתוח זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות ⁽⁷⁾	הושלם	משותפת	פיתוח זנים	קיים חוזה מסחור עם השותף בפרויקט

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחורו.

(ד) פיתוח זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה²²:

ביום 1 באוקטובר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם טופ סידס (חברה בבעלות מלאה של תאגיד Mitsui & Co, Ltd), במסגרתו החברה וטופ סידס יבצעו יחד מחקר ופיתוח משותף, ולאחר מכן מסחר, של זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות. על פי ההסכם, החברה תישא במימון הוצאות שלבי המחקר וטופ סידס תישא בעלויות שלב פיתוח המוצר, הפיתוח העסקי ומסחר הזנים המשופרים לחקלאים. היה והפרויקט יושלם בהצלחה, תהיה החברה זכאית לתמלוגים ממכירת הזנים המשופרים בשיעורים בטווח של 35%-70% מהמכירות הסופיות של הזנים המשופרים לסיטונאי, כתלות בהרכב הזנים המשופרים שיימכרו, בקיזוז עלויות שיווק, הפצה וייצור, וללא הגבלת זמן. להערכת החברה, גובה ההשקעה הצפויה של החברה בפרויקט עומדת על כ-400 אלפי דולר. היה והפרויקט יושלם בהצלחה וטופ סידס תצליח במסחר הפרויקט, להערכת החברה, המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות מתמלוגים מהפרויקט הינו שנת 2026. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 3 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-150063).

המידע בדבר הצלחת פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות מתמלוגים בקטגוריית פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים, לרבות הצלחת הפרויקטים וזכאות החברה לתמלוגים בגינם, ההשקעה הצפויה בפרויקטים, גודל השוק הפוטנציאלי של המוצרים, תקופת הפיתוח המשוערת, פוטנציאל ההכנסות מעסקה, כמו גם המידע בדבר המועד הצפוי לתחילת מסחר המוצרים וההכנסות הצפויות ממסחרם ולקבלת הכנסות מתמלוגים ויתרונות מודל זה לחברה וללקוחותיה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התממשות הפיתוחים האמורים או אי-התממשותם, או התממשותם באופן שונה מכפי שנצפה, תלויים (בין השאר) במשתנים שאינם בשליטת החברה, ביניהם התקשרות בהסכמים מחייבים למסחר המוצרים, הצלחת הפיתוח והביקושים בשווקים למוצרים. לפיכך, אין כל ודאות בדבר הצלחת הפיתוחים האמורים או קבלת תמלוגים כלשהם בגינם.

שיפור ופיתוח מרכיבי מזון:

פרויקט	סטטוס פיתוח על ידי החברה למועד הדוח*	בעלות על הקניין הרוחני	מוצר נשוא תמלוגים	סטטוס מסחר
השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר (חלבון אלטרנטיבי) ^(ה)	ביצוע מו"פ (שנה 4 מתוך 4)	משותפת לחברה ולחברות הזרעים	מכירת זרעים ותכונות ומכירת קמח חלבון	במסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם), ינתן ל-Above Food רישיון בלעדי בגין פרויקטים אלה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון.

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחרו.

(ה) השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר (חלבון אלטרנטיבי)

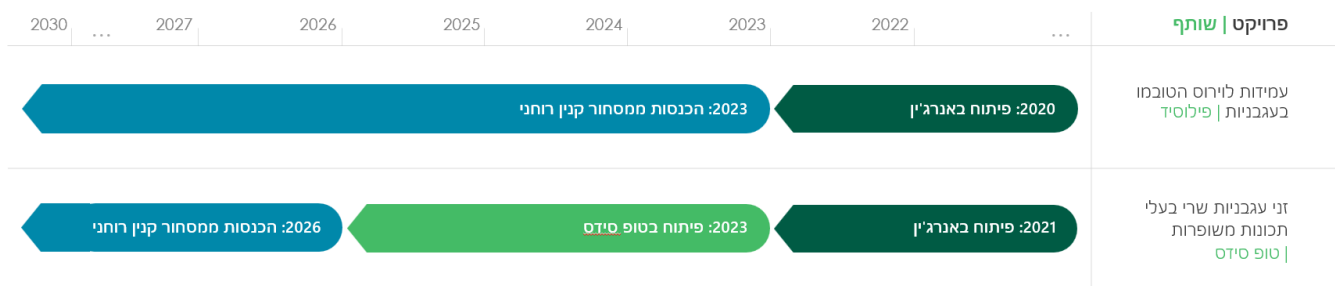
מטרת הפרויקט היא פיתוח זנים בעלי הרכב ומרקם המתאים לתעשיית תחליפי בשר (כגון המבורגר או נקניקיה מהצומח). להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה²²:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
04.07.2021	התקשרות בהסכם מאגד מאגד עם Protein Industries Canada (PIC), תאגיד הממומן על ידי רשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה (לפרטים נוספים, ראו סעיף 26.4.5 להלן).	2021-01-047308
למועד הדוח	החברה השלימה את חלקה במחקר ופיתוח	
29.08.2023	התקשרות בעסקת Above Food, אשר בכפוף להשלמתה, יוענק ל-Above Food רישיון בלעדי לידע וטכנולוגיה בפרויקט זה.	2023-01-099405

לשם הבהרה, במסגרת הפרויקט האמור, אנרג'ין קנדה אינה מייצרת, משווקת או מוכרת מוצרי קנאביס לצרכי פנאי מחוץ לישראל אלא רק מנתחת מידע גנטי (דנ"א) באמצעות שימוש בכלי התוכנה שפותחו על ידי החברה. משכך, אין לחברה ו/או לאנרג'ין קנדה גישה או נגיעה בצמח הקנאביס עצמו, למעט זכאותן לקבלת תמלוגים ממכירות המוצרים שיפותחו במסגרת הפרויקט. לפרטים נוספים, ראו סעיף 33.2 להלן.

להלן פירוט סטטוס הפרויקטים המהותיים במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות מתמלוגים:

צפי התקדמות פרויקטי פיתוח קניין רוחני מהותיים בתמורה להכנסות ממסחור וקניין רוחני



פרויקטים בגינם ניתן רישיון בלעדי במסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם)*

תחום/פרויקט	שותף	תקופת הפיתוח	תמלוגים עתידיים
עמידות למחלה הפטרייתית בקנולה 	בפיתוח עצמי	2021-2023	60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט העמידות למחלה הפטרייתית בקנולה
פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון 	בפיתוח עצמי	2021-2023	60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט החלבון בקנולה
חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ 	FBN, Pulse Genetics, Manitoba Harvest	2021-2023	10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט החלבון האלטרנטיבי מאפונה והמפ

2. התקשרות למכירת מוצרי קצה

להלן פירוט הפרויקטים של פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות ממכירת מוצרי קצה שהחברה צד להם למועד דוח זה:

פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים:

פרויקט	סטטוס פיתוח על ידי החברה למועד הדוח*	בעלות על הקניין הרוחני	מוצר קצה	סטטוס מסחור והטמעה
פיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות ^(א)	ביצוע מו"פ (שנה 2 מתוך 2)	החברה. ככל ששלב הפיתוח יושלם בהצלחה, תהיה הבעלות משותפת לחברה ולשותף	פיתוח זנים	טרם החל
פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ^(ב)	ביצוע מו"פ (שנה 2 מתוך 2)	החברה	פיתוח זנים	טרם החל
פיתוח עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא ^(ג)	הושלם	החברה	פיתוח זנים	טרם החל

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחורו.

(א) פיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות –

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה²²:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
11.08.2022	התקשרות בהסכם שיתוף פעולה עם גרנות לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא, שימשו כמזון לפרות לחלב. במסגרת ההסכם, החברה תיישם את כלי הבינה המלאכותית שלה לשם איתור זני חיטה מתאימים לגידול לנבטים ופיתוח זני העילית על בסיס הזנים הנבחרים. בסיום שלב הפיתוח, יקימו הצדדים חברה בבעלות משותפת (50%-50%) שתחזיק בקניין הרוחני שיפותח במסגרת שיתוף הפעולה. גרנות תשתתף במימון הפרויקט בסכום של 2 מיליון דולר על פני תקופה של שנתיים, אשר שולמו במלואם נכון למועד פרסום הדוח. ותביא לשיתוף הפעולה את הניסיון והידע המשמעותי שצברה בייצור מזון לפרות. בתמורה, תהיה גרנות זכאית לזכויות הפצה בלעדיות בישראל ובטריטוריות נוספות בהינתן תנאים מסחריים שהוסכמו בין הצדדים. החברה תהיה אחראית למימון נוסף של הפרויקט מעבר לסכום המימון, ככל שיידרש.	2022-01-102295
02.11.2022	השלמת אבן דרך - איתור זני עילית של חיטה שנמצאו כמצטיינים לגידול כנבטים	2022-01-10677
	סטטוס הפרויקט למועד הדוח: להערכת החברה, המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות ממוצרי קצה בפרויקט הינו שנת 2024.	

(ב) פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ית – בשנים האחרונות, הורחב השימוש בחרקים כמזון לדגים, שרימפס, עופות, חיות מחמד ועוד. לחרקים המשמשים כמזון יש שימוש כפול, הן בטיפול בפסולת אורגנית והן כתחליף עשיר ובריא לחלבון מהחי (כגון חלבון מפרות, חזירים, עופות ודגה מהים), שייצורו פוגע בסביבה. זבוב החייל השחור הנו חרק מוביל בתעשייה הצומחת של החלבון האלטרנטיבי לחרקים. אולם, ברוב המקרים, זני זבוב החייל השחור זהים לזנים הקיימים בטבע ולא עברו תהליך ביות והשבחה גנטית טבעית. אי לכך, זבובים אלה אינם מותאמים באופן אופטימלי לייצור תעשייתי יעיל ויציב. במהלך שנת 2022, החברה (באמצעות אנרג'ין קנדה) החלה בתוכניות השבחה טבעית ייחודית לזני זבוב החייל השחור על מנת להעלות את כושר הייצור והטיפול בפסולת שלהם תוך מיקוד בהשבחת זני זבוב החייל השחור לצורך העלאת כושר הייצור שלו. להלן מספר יעדים מרכזיים בתכנית (רשימה שאינה סגורה):

- (ג) העלאת גודל הרימה וקיצור זמני ההתפתחות והגדילה שלה;
- (ד) העלאת כושר הטלת הביצים של הזבוב;
- (ה) התאמת הזבוב לסוגים שונים של פסולת חקלאית אורגנית;
- (ו) העלאת רמות ניצולת של המזון (הורדת feed conversion rate).

בנוסף, החברה החלה בבניית מסד מידע גנטי רחב המכיל את מירב השונות הגנטית של זבוב החייל השחור, ואשר יהווה בסיס לפיתוח כלים גנומיים יחודיים שימשו להמשך שיפור יעילות זבוב החייל השחור (אופטימיזציה) בטווח ארוך. מטרת פיתוחים אלה הינה להבטיח כי אוכלוסיות זבוב החייל השחור בריאות ובעלות כושר ייצור אופטימלי לכלל התעשייה המתפתחת של זבוב החייל השחור כמקור חלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים.

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה²²:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
20.08.2023	התקשרות בהסכם מסגרת לא בלעדי עם Buhler לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של הזח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים.	ראו סעיף 1.2.2 לדוח הדירקטוריון
10.09.2023	השלמת מספר אבני דרך במסגרת שלב המחקר והפיתוח של הפרויקט, הכוללות: (1) בניה של מסד נתונים גנומי רחב של מגוון זני זח"ש, המבוסס על אוכלוסיות זח"ש מחמש יבשות שונות ובכך מתאפיין בשונות גנטית מהגדולות בעולם; (2) בניה של ערכה לביצוע בדיקות גנטיות הכוללת עשרות אלפי סמנים גנטיים לאפיון תכונות אוכלוסיות הזח"ש השונות; (3) בניה של מסד נתונים פנוטיפי ²³ הכולל מידע רחב על מגוון תכונות מאוכלוסיות הזח"ש השונות; (4) השלמת הקמת אוכלוסיית הרבייה של זני זח"ש שהינם בעלי שונות גנטית רחבה; ו- (5) השלמת פיתוח ראשוני של זן זח"ש חדש, על בסיס כלי המחקר והפיתוח לאיסוף מידע פנוטיפי ²⁴ והחומר הגנומי שברשות החברה בעל תכונות משופרות.	2023-01-085225

למועד דוח זה, בוחנים הצדדים התאמה של גידולים נוספים לגידול ב- Indoor Farming.

להערכת החברה, המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות ממוצרי קצה בפרויקט הינו שנת 2024.

לפירוט בדבר קבלת אישור רשות החדשנות למימון בפרויקט לפיתוח כלים להכוונה וניטור התנהגות לשם שיפור טיפוח ורביית זבוב החייל השחור והצטרפות החברה למאגד זבוב החייל השחור, ראו סעיף 26.4.7 להלן.

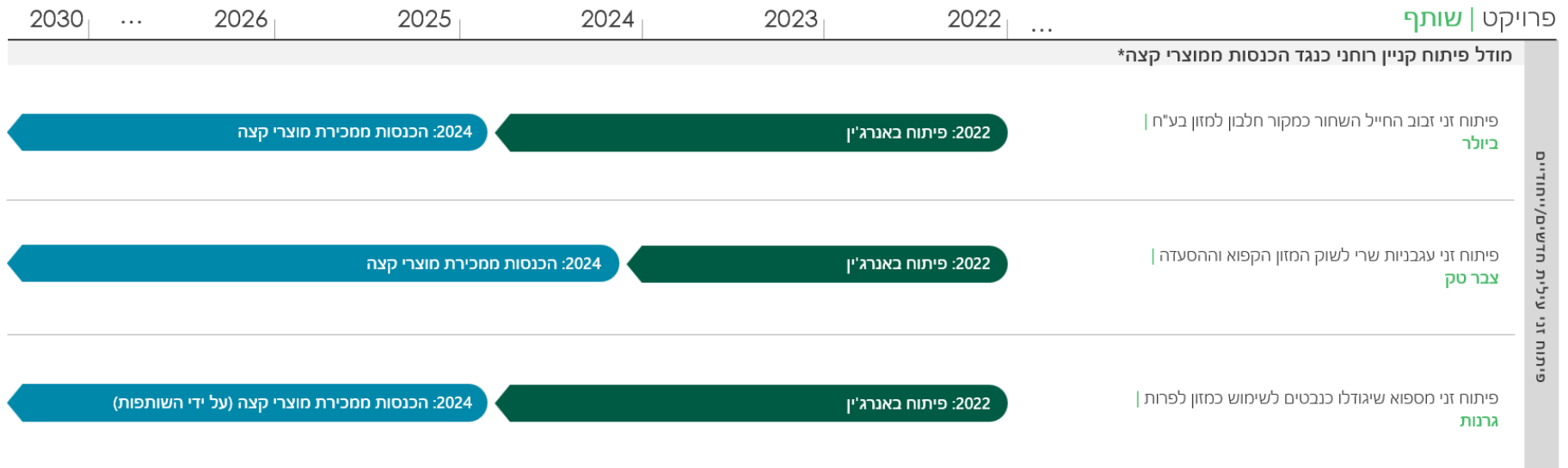
(ז) פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המוצרים הקפואים – מטרת הפרויקט היא פיתוח זני עגבניות שרי בעלות רמת מוצקים גבוהה, בזכות שילוב של תכונות המאפשרות לעגבניות להתייבש באופן טבעי (תהליך ההתייבשות מתחיל כבר על הענף) ואי לכך, בעלות ריכוז טעמים, ויטמינים ואנטי-אוקסידנטים גבוה משמעותית (להערכת החברה, בערך פי 4) מעגבניות שרי רגילות. בתהליך ההתייבשות ניתן לשלוט באחוזי הלחות ולהגיע לאחוזים נמוכים מאד ולכן ניתן לשמור אותן בהקפאה מבלי לפגוע בטעמן או במרקמן לאחר ההפשרה. תהליך ההתייבשות הטבעי, ללא כימיקלים, והקפאת הפירות, מוריד משמעותית את הפחת לאורך כל שרשרת האספקה. החברה נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים של טיפוח הזנים במטרה

²³ מדידה איכותית או כמותית של תכונה גנטית של פרט (צמח או בעל חיים) בהשבה או במחקר.
²⁴ ראה ה"ש לעיל.

להגיע לזנים בעלי טעמים מודגשים, צבעים שונים ומרקם נכון לאחר ההקפאה, ובו זמנית זנים שנותנים יכול גבוה. עגבניות אלה מיועדות בעיקר לשוק המוסדי (כגון חברות הסעדה, מסעדות ובתי מלון), בכפוף לקיומם של תנאי שוק מתאימים והצלחה בהטמעה ומסחור המוצרים. פיתוח הזנים הראשונים לייצור מסחרי הושלם בשנת 2023, ונכון למועד פירסום דוח זה החברה החלה לייצר כמות מסחרית של המוצר. להערכת החברה, המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות ממוצרי קצה בפרויקט הינו שנת 2024. ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ ("סופרי (SUPREE)), בנוסף ביום 18 בינואר, 2024 התקשרה סופרי בהסכם שיתוף פעולה עם צבר טק, חקלאות מתקדמת אג"ח בע"מ ("צבר טק"), העוסקת בחדשנות טכנולוגית בחקלאות ובפיתוח אגרו-פודטק, להקמת מיזם חקלאי משותף, שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח. לפרטים נוספים אודות פעילות SUPREE והסכם שיתוף הפעולה עם צבר טק ראו סעיף 1.2.3 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

המידע בדבר הצלחת הפרויקטים וזכאות החברה להכנסות בגינם, ההשקעה הצפויה בפרויקטים, גודל השוק הפוטנציאלי של המוצרים, תקופת הפיתוח המשוערת, פוטנציאל ההכנסות מעסקה, כמו גם המידע בדבר המועד הצפוי לתחילת מסחור המוצרים וההכנסות הצפויות ממסחורם ולקבלת הכנסות מתמלוגים ויתרונות מודל זה לחברה וללקוחותיה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התממשות הפיתוחים האמורים או אי-התממשותם, או התממשותם באופן שונה מכפי שנצפה, תלויים (בין השאר) במשתתנים שאינם בשליטת החברה, ביניהם התקשרות בהסכמים מחייבים למסחור המוצרים, הצלחת הפיתוח והביקושים בשווקים למוצרים. לפיכך, אין כל ודאות בדבר הצלחת הפיתוחים האמורים או קבלת תמלוגים כלשהם בגינם.

להלן פירוט סטטוס הפרויקטים המהותיים במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת מוצרי קצה:



* קבלת הכנסות ממוצרי קצה תלויה בהשלמת תהליכי הפיתוח, אשר תלויים, בין היתר, בהצלחת ההתקשרות בהסכמים מסחריים, בשותפיה של החברה, בהטמעה בידי לקוחות וקיומם של תנאי שוק וביקושים מתאימים.
 ** החברה בוחנת פרויקטים ושיתופי פעולה נוספים במודל זה, אשר עשויים שלא להתממש כתוצאה מגורמים שאינם תלויים החברה.

בבחינת הכדאיות הכלכלית של הפרויקטים תחת מודל פיתוח קניין רוחני, מדיניות החברה הינה להתחשב במספר פרמטרים עיקריים, וביניהם:

(א) גודל השוק הפוטנציאלי של מוצר הקצה – עשרות מיליוני דולרים עד מיליארדי דולרים בשנה.

(ב) העלויות הנדרשות לתמיכה בביצוע הפרויקט ודחיית הכנסות בטווח הקצר וכן זמינותו של מימון משלים ממקורות חיצוניים (לרבות מענקים).

(ג) סבירות הצלחת הפרויקט – בהתבסס על ניסיון החברה והערכותיה ביחס לשוק ומורכבותו של הפרויקט.

בהתאם, להערכת החברה, במידה וכלל הפרויקטים שצוינו לעיל יגיעו לשלב המסחור, ההכנסות הצפויות מהם עד שנת 2025 יהיו 10-30 מיליון דולר.

יש לציין כי הצפי שלעיל כולל את הפרויקטים המצוינים לעיל בלבד, ואינו צופן בתוכו את תכניותיה של החברה להרחיב ולהגדיל את היקפי פרויקטי פיתוח הקניין הרוחני, לרבות שיתופי הפעולה, בהתאם לאסטרטגיית החברה (ראו סעיף 37 להלן).

המידע בדבר הצלחת פיתוח קניין רוחני בתחום הזנים והתכונות ומוצרים מהצומח או מהחי, לרבות הצלחת הפרויקטים בתחום וזכאות החברה לתמלוגים ו/או להכנסות ממכירות קצה בגינם, ההשקעה הצפויה בפרויקטים, גודל השוק הפוטנציאלי של המוצרים, מספר הלקוחות הפוטנציאליים, תקופת הפיתוח המשוערת, תוצרי הפרויקטים, פוטנציאל ההכנסות מעסקה, יכולתה של החברה למסחר את התוצרים של הפרויקט כמו גם המידע בדבר המועד הצפוי לתחילת מסחור המוצרים וההכנסות הצפויות ממסחורם ולקבלת הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, ויתרונות מודל קניין רוחני לחברה וללקוחותיה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התממשות הפיתוחים האמורים או אי-התממשותם, או התממשותם באופן שונה מכפי שנצפה, תלויים (בין השאר) במשתנים שאינם בשליטת החברה, ביניהם התקשרות בהסכמים מחייבים למסחור המוצרים, הצלחת הפיתוח והביקושים בשווקים למוצרים. לפיכך, אין כל ודאות בדבר הצלחת הפיתוחים האמורים או קבלת תמלוגים או הכנסות כלשהן בגינם.

26.3. השקעות צפויות במחקר ופיתוח

בשנת 2024, החברה צופה להמשיך את השקעתה במחקר ופיתוח באפיקים המתוארים בסעיף 26.2 לעיל בדגש על פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. כמו כן, בכוונת החברה להמשיך לפתח ולשפר את הטכנולוגיה והכליים החישוביים למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה, המהוות בסיס לפעילות פיתוח הקניין הרוחני של זנים ותכונות. להערכת החברה, הוצאות המחקר והפיתוח, נטו הצפויות לשנת 2024 הן כ-2.2 מיליון דולר (לפרטים נוספים ראו סעיף 27 להלן).

המידע בדבר הוצאות המחקר והפיתוח הצפויות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי להתממש באופן שונה מהערכת החברה, לרבות כתוצאה מאי-עמידה בלוחות זמנים להשלמת המחקר או הפיתוח, קבלת מימון או גורמים אחרים שאינם בשליטת החברה.

26.4. מענקי מחקר ופיתוח

לאור עמידתה בתנאים לקבלת מענקי המחקר, קיבלה החברה מענקי מחקר ופיתוח ממשלתיים שונים, כמפורט להלן:

סוג המענק - תמיכה מרשות החדשנות לביצוע תוכניות מו"פ במסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - פיתוח בדיקות גנטיות לאיתור גנים להעלאת יבול ועמידות לעקות בצמחים²⁵

תנאי השבת המענק - קיומן של הכנסות חייבות בתמלוגים בשיעור של 3% התניות מיוחדת שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבת - ראו סעיף 26.4.1 להלן

מס' תיק/מענק – 52463

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2014	248
2015	62

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 310

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 33

מס' תיק/מענק – 55096

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2015	296
2018	6

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 302

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 34

מס' תיק/מענק – *61377

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2018	226

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 226

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 27

מס' תיק/מענק – *64551

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2019	270
2020	30

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 300

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 34

²⁵ לפרטים נוספים, ראו ביאור 12א בדוחות הכספיים.

מס' תיק/מענק – 67837*

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2019	77
2020	123
2021	23

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 223

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 24

סוג המענק - תמיכה מרשות החדשנות לביצוע תכניות מו"פ (מאגד CRISPR-IL) במסגרת מסלול

הטבה מס' 5 – מגני"ט

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - עריכה גנטית בטכנולוגיית CRISPR²⁶

תנאי השבת המענק – לא רלוונטי

התניות מיוחדת שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבתו - ראו סעיף 26.4.2 להלן

מס' תיק/מענק – 69831

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2020	405
2021	227
2022	70

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 702

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

מס' תיק/מענק – 69832

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2020	375
2021	270
2022	72

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 717

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

מס' תיק/מענק – 75942

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2021	175
2022	149
2023	151

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 475

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

²⁶ לפרטים נוספים, ראו ביאורים ג'12 ו-ד'12 בדוחות הכספיים.

מס' תיק/מענק – 75941

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2021	401
2022	499
2023	185

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 1,085

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

סוג המענק - תמיכה מ-EU Horizon 2020 מאגד מחקר GAIN4CROPS

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - העלאת יבול גידול החמנייה²⁷

תנאי השבת המענק – לא רלוונטי

התניות מיוחדת שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבתו - ראו סעיף 26.4.3 להלן

מס' תיק/מענק – 862087

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2020	185
2022	190
2023	131

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 506

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

סוג המענק - תמיכה ממשרד הכלכלה לביצוע תכניות שיווק "כסף חכם"

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - הרחבת פעילות לשוק האמריקאי²⁸

תנאי השבת המענק - תמלוגים בשיעור של 3% מתוך הגידול בהכנסות החברה הנובעות מיצוא לשוק האמריקאי

התניות מיוחדת שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבתו - ראו סעיף 26.4.4 להלן

מס' תיק/מענק – כתב אישור לפי מס בקשה 1000957320

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2018	61
2019	24

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 85

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

מס' תיק/מענק – כתב אישור לפי מס בקשה 1001347681

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2021	128
2022	5

²⁷ לפרטים נוספים, ראו ביאור ה'12 בדוחות הכספיים.

²⁸ לפרטים נוספים, ראו ביאורי ה'12 בדוחות הכספיים.

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 133
 התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

סוג המענק - תמיכה מרשות החדשנות לביצוע תכניות מו"פ (מאגד זבוב החייל השחור 0922)

במסגרת מסלול הטבה מס' 5 – מגנ"ט

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - פיתוח כלים לטיפול של זבוב החייל השחור²⁹
 תנאי השבת המענק – לא רלוונטי

התניות מיוחדת שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבתו - ראו סעיף 26.4.7 להלן

מס' תיק/מענק – 79638

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2023	286

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 286
 התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

סוג המענק - תמיכה מ-Protein Industries Canada (PIC), תאגיד הממומן על ידי רשות החדשנות,

המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - פרויקט השבחת אפונה והמפ³⁰
 תנאי השבת המענק – לא רלוונטי

התניות מיוחדת שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבתו - ראו סעיף 26.4.5 להלן

מס' תיק/מענק – PIC 21.17

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2021	51
2022	268
2023	201

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 520
 התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

²⁹ לפרטים נוספים, ראו ביאור '12 בדוחות הכספיים.
³⁰ לפרטים נוספים, ראו ביאור '21 בדוחות הכספיים.

סוג המענק - תמיכה מ- National Research Council – Industrial Research Assistance Program (NRC-IRAP) בקנדה

הפעילות עבורה התקבל המענק ותיאור התמיכה - פיתוח SNP לצורך השבחת קנולה עמידה למחלה

פטרייתית³¹

תנאי השבת המענק – לא רלוונטי

התניות מיוחדות שנקבעו עם המענק ו/או תנאי השבתו - ראו סעיף 26.4.6 להלן

מס' תיק/מענק – 982833

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2021	-
2022	113
2023	41

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 154

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

מס' תיק/מענק – 1002917

השנה בה התקבל המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)
2023	109

סך המענק שהתקבל למועד הדוח (באלפי דולר) – 109

התחייבות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) – 0

סיכום

סך המענקים שהתקבלו למועד הדוח באלפי דולר הם 6,643

סכום כולל של התחייבויות שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר) הוא 152

* לעניין יצירת התחייבות לתמלוגים בעתיד, הפרויקטים שויכו לתיק מו"פ 52463 העוסק במסחור תוכנה נתמכת למתן שירותי ניתוח בדיקות גנטיות בלבד.

³¹ לפרטים נוספים, ראו ביאור ח'12 בדוחות הכספיים.

פרטים נוספים אודות המענקים המפורטים בטבלאות לעיל:26.4.1. פרויקטים בתמיכה מהרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית ("הרשות" או "רשות החדשנות")

לביצוע תכניות מו"פ מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ – כלל התכניות מסווגות על ידי רשות החדשנות כתוכנית אחת שמספרה 52463. נכון למועד הדוח, החברה שילמה תמלוגים בסכום זניח בגין תמיכה זו וצופה שתשלומי התמלוגים שישולמו בשנת 2024 יהיו בסכומים לא מהותיים. כלל התכניות המאושרות והתמיכה שאושרה במסגרתן על ידי רשות החדשנות (כפי שיובאו להלן), כפופות לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה התשמ"ד-1984 ולתקנות שהותקנו מכוחו, לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי הרשות ולכללי התוכניות, לתנאים שנקבעו באישור הרשות ובכתבי ההתחייבות של החברה (כולם יחדיו: "חוק המו"פ"). בכלל זה, על החברה לשלם לרשות תמלוגים מכל הכנסותיה הנתמכות בהתאם להוראות חוק המו"פ, ובכלל זה בגין מוצרים שיפותחו במסגרת ביצוע התכניות המאושרות ומוצרים שיפותחו בעתיד תוך שימוש בידע שפותח ובכלים שנבנו בקשר עם התכניות המאושרות המפורטות בסעיף זה, וכל ההכנסות הנובעות ממסחרם של אלו, וזאת עד לתשלום מלוא סכום התמיכות שהוענקו במסגרת התכניות המאושרות בתוספת ריבית ליבור³² (סכום התמלוגים ושיעורם יעלה במקרים מסוימים, כגון בשל העברת הייצור לחו"ל). כן חלות על החברה מכוח חוק המו"פ הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת הרשות, במישרין או בעקיפין ("ידע נתמך רשות"), וכן חובות דיווח שונות (כמו במקרה של השקעת תושב חוץ חברה או שינוי השליטה בחברה שלא במסגרת הנפקה). בכלל זה: על החברה חל איסור להעביר בכל דרך או לתת זכות בידע נתמך רשות לכל גורם אחר ללא אישור מראש של הרשות ובכפוף לתשלום לרשות ככל שידרש; העברת ידע לחו"ל או מתן זכות בידע לתושב חוץ עשויים להביא לחיוב של עד פי שישה מסך התמיכה ומהריבית, וביצועם בלא אישור הרשות הינה עבירה פלילית; והעברת ייצור לחו"ל המבוסס על ידע נתמך רשות מחייבת את אישור הרשות ועשויה להביא לתשלום תמלוגים מוגדלים לרשות (עד פי שלושה מסך התמיכה והריבית) וכן לשיעור תמלוגים גבוה יותר. הוראות אלה חלות גם לאחר תשלום מלוא התמלוגים לרשות.

26.4.2. CRISPR-IL – ביום 1 במאי 2020 וכתנאי מקדים לאישור תכניות מחקר ופיתוח בנושא עריכה

גנטית בטכנולוגיית CRISPER במסגרת מאגד CRISPR-IL ("תכנית CRISPR-IL"), התקשרה החברה בהסכם מאגד עם יתר חברי המאגד במסגרתו, בין היתר, מונתה החברה כחברה המובילה של המאגד ולקחה על עצמה את תפקיד ריכוז פעילות המאגד. מטרת המאגד הינה קידום חמש תוכניות פיתוח, במסגרתן יבצעו חברי המאגד מחקר ופיתוח בנושא עריכה גנטית. למידע נוסף אודות פעילות המו"פ שהחברה מבצעת תחת תכנית CRISPR-IL, ראו סעיף 26.2 **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל. פעילות יתר המוסדות האקדמיים והחברות המסחריות החברים במאגד תתבסס על התשתית החישובית המפותחת על ידי החברה במסגרת תכניות CRISPR-IL. לפי הסכם המאגד, כל חברה תפעל למימוש תכניות המו"פ התקופתיות שלה בהתאם לאישור הנהלת המאגד ולאחר מכן לאישור מנהלת מגני"ט של הרשות ובכפוף לכללים.

³² בהתאם להנחיות רשות החדשנות, אשר חלה במועד קבלת המענק, הריבית השנתית הינה ריבית בשיעור משתנה בגובה ריבית הליבור (Libor) השנתית לפקדונות בדולרים כפי שפורסמה ביום המסחר הראשון של כל שנה, או בפרסום חלופי שלפי הודעת בנק ישראל לציבור קובע את הריבית האמורה. למיטב ידיעת החברה, ריבית הליבור צפויה להמשיך ולהתפרסם עד סוף חודש יוני 2023 אם לא יוחלט אחרת במערכת הפיננסית בעולם.

ביום 30 בנובמבר 2021 קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למימון השלב השני בפרויקט בסך של כ-5 מיליון ש"ח (כ-1.4 מיליון דולר נכון למועד אישור המענק) בפרויקט (השתתפות רשות החדשנות). המימון שתקבל החברה ניתן על ידי רשות החדשנות במסגרת המאגד, לתקופת הפרויקט השנייה, בת 18 חודשים, שתחילתה בחודש נובמבר 2021. יצוין, כי המימון כפוף לעמידה באבני דרך לאורך כל תקופת המימון. יעדי השלב השני של הפרויקט מתמקדים בשכלול המערכת לצורך ייעול העריכה בדגש על שיפור הדיוק של עריכת הגנום. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 1 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-105220).

בשל תכנית CRISPR-IL וקבלת תמיכה מהרשות, כפופה החברה לחוק המו"פ, וכן לנהלים וההנחיות של רשות החדשנות החלים באופן ספציפי על מסלול מגנ"ט. מסלול המגנ"ט מעניק פטור מתשלום מתמלוגים לרשות בגין כספי התמיכה במסגרתו. כאמור, חלות על החברה יתר ההוראות מכוח חוק המו"פ, לרבות הכללים המתוארים בסעיף 26.4.1 לעיל לגבי זכויות ושימוש בידע נתמך רשות וחובות דיווח מכוח חוק המו"פ. נכון למועד פירסום הדוח, תכנית CRISPR-IL הסתיימה.

26.4.3 EU Horizon 2020 – החברה קיבלה את מענק המחקר במסגרת קונסורציום מחקר GAIN4CROPS שבו משתתפים חברות ומוסדות נוספים שיעמוד בתוקף ל-60 חודשים החל מיום 1 במאי 2020. מטרתו של פרויקט המחקר היא להעלות את יכול גידול החמניה באמצעות שיפור של תהליך הפוטוסינתזה בגידול זה. תרומתה של החברה לפרויקט מתמקדת בהרכבה של מספר גנומים של זני חמניה שונים באמצעות אספקת שירותי ניתוח מידע גנטי, אשר יהוו בסיס למחקר של יתר שותפי הקונסורציום.

כחלק מתנאי המענק והסכם הקונסורציום, הוטלו על החברות מגבלות, ביניהן הגבלות על השימוש בכספי המענק וכן על השימוש בתוצרי הפרויקט מכוח הסכם הקונסורציום, חקיקת האיחוד האירופי ודברי חקיקה נוספים המפורטים בהסכם התמיכה.

26.4.4 משרד הכלכלה, תכנית "כסף חכם" – במסגרת תכנית כסף חכם, החברה זכאית לקבלת סיוע בשיעור של עד 50% מההוצאות המוכרות של החברה במסגרת התקציבים המאושרים. משך תכנית התמיכה הינו 24 חודשים החל מיום קבלת כתב האישור עם אופציה להארכתה בשנים-עשר חודשים נוספים. תוכנית התמיכה כפופה לתנאים שנקבעו בכתבי האישור ובכתבי ההתחייבות של החברה, וכן להוראות מנכ"ל משרד הכלכלה והנהלים הנלווים להן. נכון למועד הדוח, החברה קיבלה כתבי אישור לשתי תכניות שיווק. בגין התכנית הראשונה (כתב אישור 1000957320) שאושרה ביום 4 באפריל 2017, החברה ניצלה את מלוא התקציב, קיבלה את מלוא התמיכה ובמהלך 2023 פרעה את מלוא ההתחייבות בגין התכנית הזאת. בגין התכנית השנייה (כתב אישור 1001347681) שאושרה ביום 8 בנובמבר 2020, החברה ניצלה את מלוא התקציב, וקיבלה את מלוא התמיכה, החברה לא צופה שתחזיר את המענק בעקבות השינוי בצפי הכנסות מייצוא.

26.4.5 Protein Industries Canada (PIC) – ביום 3 ביולי 2021, התקשרו אנרג'ין קנדה ושותפיה בהסכם מאגד עם Protein Industries Canada (PIC), תאגיד הממומן על ידי רשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה, לקבלת מימון ל-50% מהעלות בפועל של פרויקט השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר. המימון יינתן לאנרג'ין קנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד סך של עד כ-689 אלפי דולר קנדי (כ-508 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק). אנרג'ין קנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל (בכפוף לעמידה בתנאי הסכם המימון). הסכם המימון יפקע עם: (1) השלמת הפרויקט; (2) מיצוי המימון שהועמד לפרויקט; (3) פרישת אנרג'ין קנדה

מהסכם המימון (במסגרת תנאים שנקבעו בהסכם המימון); (4) ביטול הפרויקט על ידי PIC (במסגרת תנאים שנקבעו בהסכם המימון) או ביום 31 במרץ 2023. להערכת החברה, פרויקט הפיתוח יסתיים במהלך שנת 2023. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 4 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 047308-01-2021).

26.4.6 – National Research Council – Industrial Research Assistance Program (NRC-IRAP)

ביום 6 בדצמבר 2021, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם עם NRC-IRAP, בהסכם לקבלת תמיכה של עד 289 אלפי דולר קנדי (כ- 230 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק), בדרך של החזר הוצאות, עבור פרויקט פיתוח SNP לצורך השבחת קנולה עמידה למחלה פטרייתית. לפי ההסכם עם IRAP, החברה תהיה זכאית לקבל את כספי התמיכה בכפוף לעמידה ביעדים ולא תידרש להשיב את תקבולי התמיכה, בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם. הפרויקט הסתיים במהלך תקופת הדוח. ביום 7 במרץ 2023, התקשרה אנרג'ין קנדה עם NRC-IRAP בהסכם לקבלת תמיכה נוספת של עד כ-327 אלפי דולר קנדי (כ-240 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק) עבור פרויקט פיתוח זני קנולה בעלי עמידות למחלה פטרייתית. בהתאם לתנאי ההסכם, החברה תהיה זכאית לקבל את כספי התמיכה בדרך של החזר הוצאות, בכפוף לעמידה ביעדים, ולא תידרש להשיב את תקבולי התמיכה, בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם.

26.4.7. מאגד זבוב החייל השחור – בנוסף למענקים המפורטים בטבלה לעיל, ביום 5 בינואר 2023, קיבלה

החברה את אישור רשות החדשנות למימון בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח (כ-419 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק) (השתתפות רשות החדשנות) בפרויקט לפיתוח כלים להכוונה וניטור התנהגות לשם שיפור טיפוח ורביית זבוב החייל השחור ("הפרויקט" ו-"המימון"). המימון שתקבל החברה יועמד על ידי רשות החדשנות במסגרת מאגד זבוב החייל השחור (בסעיף זה, "המאגד"), לתקופת הפרויקט הראשונה, בת 18 חודשים, שתחילתה בחודש ינואר 2023. מטרת המאגד, בו לוקחות חלק למעלה מ-10 חברות וגופי אקדמיה, הינה קידום ארבע תכניות פיתוח, ככל שיאושרו על ידי הרשות, במסגרתן יבצעו חברי המאגד מחקר ופיתוח בנושא זבוב החייל השחור. זבוב החייל השחור הינו חיית משק חדשה שמתעדת לשמש פתרון בר-קיימא, על ידי גידול זחלי הזבוב על פסולות אורגניות שונות ושימוש בהם ליצירת מוצרים איכותיים וביניהם מזון עתיר חלבון לבע"ח. פיתוח החברה במסגרת המאגד, מיועד לייעל את תהליך הרבייה והגידול של זבוב החייל השחור על ידי שימוש בכלי טיפוח מודרניים המבוססים על בינה מלאכותית ("תכנית המחקר והפיתוח"). יצוין, כי קבלת המימון כפופה לעמידה באבני דרך לאורך כל תקופת המימון. יעדי השלב הראשון של הפרויקט מתמקדים בפיתוח תשתית גנומית לזבוב החייל השחור ושימוש בה ליצירת מודל חיזוי לניטור הבריאות הגנטית של מושבת זבוב החייל השחור. בהתאם להסכם המאגד, כל ידע חדש שמפותח במסגרתו הינו בבעלות החבר שפיתח אותו. כמו כן, ככל שיפותח ידע חדש כאמור, תהיה החברה מחויבת להעניק רישיון לשימוש בידע החדש שפיתחה במסגרת המאגד ליתר החברים בו ללא תמורה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 8 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 004419-01-2023). לפרטים נוספים אודות פרויקט של השבחה טבעית של זנים חדשים של זבוב החייל השחור, המבוצע באנרג'ין קנדה כחלק מפעילות החברה לפיתוח קניין רוחני, ראו סעיף 26.2.7 לעיל.

27. נכסים לא מוחשיים

עיקר ההגנה על קניינה הרוחני של החברה בתחום התוכנה הינו באמצעות סודות מסחריים. החברה מגנה על נכסיה הלא מוחשיים באמצעות זכויות קניין רוחני שונות ולעיתים חופפות. חלקים בקניין הרוחני שלדעת החברה יהיה מורכב להגן בבקשות פטנט, שומרת החברה על הקניין הרוחני כסודות מסחריים (לדוגמא: קוד המקור שבבסיס הפלטפורמה החישובית של החברה). לפיכך, גם אם לא יתקבלו בקשות הפטנטים, שהרי הטכנולוגיה עדיין מוגנת בזכויות יוצרים וסודות מסחריים. כמו כן, החברה מפתחת תכונות וזנים חדשים של צמחים ובעלי חיים המבוססת, בין היתר, על טכנולוגיית הבינה המלאכותית והכלים החישוביים לניתוח מידע גנטי. החברה פועלת להגן על הידע הייחודי בתחום ההשבחה הטבעית של צמחים ובעלי חיים באמצעות זכויות קניין רוחני שונות, ובכלל זה באמצעות פטנטים. למועד הדוח, אין לחברה פטנטים רשומים או זכויות מטפחים רשומות. החברה הרחיבה משמעותית את הרישום וההגנה על הקניין הרוחני אותו היא מפתחת.

27.1. פטנטים

החברה פועלת לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף אספקטים רלוונטיים של מוצריה תוך שימת לב לשיקולים שלהלן: השאת ערך לחברה, תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט, הגנה על קניינה הרוחני של החברה, תשומת לב לחזונו של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים, חסימת מתחרים פוטנציאליים, שיקולי עלות ותקציב.

להלן יובאו פרטים אודות בקשות הפטנט של החברה אשר תלויות ועומדות נכון למועד הדוח:

מס' מספר בקשה	כותרת הפטנט	תיאור הפטנט	בעלים	תאריך הגשת הבקשה/מועד הקדימות
1	15/466,210 (נונחה, ראו בקשת המשך להלן)	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPARING GENOME SEQUENCES	החברה	22 במרץ 2017
2	17/070,443 (נונחה)	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPARING GENOME SEQUENCES	החברה	14 באוקטובר 2020
3	16/228,375 (נונחה, ראו בקשת המשך להלן)	SYSTEMS AND METHODS FOR CONSTRUCTING NUCLEOTIDE SEQUENCES	החברה	20 בדצמבר 2018
4	16/870,126 (נונחה)	SYSTEMS AND METHODS FOR	החברה	5 באוגוסט 2020

תאריך הגשת הבקשה/מועד הקדימות	בעלים	תיאור הפטנט	כותרת הפטנט	מספר בקשה	מס'
		שיטת אלגוריתמיקה ותוכנה לקביעת (פיצוח) רצף הדנ"א של האב הקדמון המשוער של מין מסוים ממקטעי דנ"א קצרים של מספר פרטים מייצגים	CONSTRUCTING NUCLEOTIDE SEQUENCES		
30 בינואר 2022	החברה ו- Philoseed Ltd.	צמח עגבנייה המכיל גנים לעמידות בפני וירוס הטובמו (ToBRFV) כולל סמנים ייחודיים לזיהוי האזור הגנומי המכיל את אותם גנים.	A TOMATO PLANT COMPRISING DOMINANT RESISTANCE GENES TO TOMATO BROWN RUGOSE FRUIT VIRUS	15/466,210	5
30 בינואר 2023	החברה ו- Philoseed Ltd.	בקשת המשך של 15/466,210 – צמח עגבנייה המכיל גנים לעמידות בפני וירוס הטובמו (ToBRFV) כולל סמנים ייחודיים לזיהוי האזור הגנומי המכיל את אותם גנים.	A TOMATO PLANT COMPRISING DOMINANT RESISTANCE GENES TO TOMATO BROWN RUGOSE FRUIT VIRUS	PCT/IL2023 /050102	6
7 בפברואר 2023	החברה	עמידות למחלה פטרייתית בקנולה (Clubroot) ושיטות לפיתוח עמידות למחלה זו.	CLUBROOT-RESISTANT CANOLA AND METHODS FOR THE DEVELOPMENT OF RESISTANCE TO CLUBROOT	בקשה מקדמית 63/443,744	7
7 בפברואר 2024	החברה	גילוי איזורים וסמנים גנומיים האחוזים לעמידות למזיק הקנולה clubroot בסוגי השונים. הפטנט מדגים שיטה להקנות עמידות על שימוש בגילויים.	CLUBROOT RESISTANT BRASSICA PLANTS AND METHODS PRODUCING SAME	PCT/IL2024 /050144	8

בשנת 2023 התהוו לחברה עלויות בסך של כ-16.7 אלפי דולר בגין ניהול פורטפוליו הפטנטים שלה. זאת, בהשוואה לסך של כ-6 אלפי דולר בשנת 2022. ככלל, ההגנה על פטנטים רשומים היא ל-20 שנה מיום הגשת הבקשה (דין קדימה).

למועד הדוח, החברה בוחנת את האפשרות להגן על קניינה הרוחני במסגרת פרויקטי פיתוח קניין

רוחני נוספים באמצעות בקשות פטנט.

27.2. ידע ייחודי וסודות מסחריים בגנומים של זני צמחים ובעלי חיים

לחברה רישיונות שימוש רחבים (הכוללים שימושים מסחריים) ו/או בעלות על תוצאות של אנליזות שבוצעו ללקוחות החברה במסגרת הסכמים (רובם מול אוניברסיטאות ומוסדות מחקר), בנוגע למידע גנומי ומאגרי מידע גנומיים של גידולים ובע"ח משמעותיים בעולם החקלאות. כתוצאה מכך, בבעלות החברה גם ידע ייחודי שצברה במיפוי גנומים של זני צמחים ובעלי חיים.

27.3. ידע ייחודי וסודות מסחריים בעריכה גנומית

החברה מפתחת יכולות וידע ייחודי בתחום הניבוי וניתוח המידע של תוצרי עריכה גנומית באורגניזמים שונים. במסגרת זאת, מובילה החברה את מאגד CRISPR-IL (ראה סעיף 26.4.2 לעיל) שתכליתו פיתוח מערכות ניבוי מבוססות בינה מלאכותית לתחום של עריכה גנומית. מאגד CRISPR-IL מתעתד לפתח מערכת שתשרת את התעשייה הישראלית ותאפשר לשותפים במאגד לפתח יישומים בתחומי מפתח כגון: שיפור מהיר של צמחים ובעלי חיים, טיפול בסרטן, טיפולים במחלות גנטיות, ועוד. תוצרי המאגד יכללו מערכת תוכנה שתשרת קבוצה נבחרת של חברות מסחריות ואקדמיות מובילות בישראל, כמפורט בסעיף 26.4.2 לעיל.

27.4. ידע ייחודי, זכויות יוצרים וסודות מסחריים (לרבות אלגוריתמים) בבדיקות גנטיות (Genotyping)

לחברה כלי תוכנה, אלגוריתמיקה וידע ייחודי לגילוי וקריאה של וריאציות ברצף הדנ"א המחוברות לתכנון סט סמנים (לדוגמה - SNP) לצרכים שונים, תוך שימוש בבלטפורמות Genotyping שונות. כמו כן, החברה פיתחה ערכות דנ"א ייעודיות המבוססות על מאגרי נתונים ייחודיים של החברה בגידולים נבחרים, לרבות סויה, קנולה, חיטה, תירס, אפונה, המפ ועוד. כמו כן, החברה פיתחה יכולות Imputation מתקדמות המאפשרות הוזלה משמעותית בעלות ה-Genotyping לדוגמה ללקוח, זאת בתמיכת רשות החדשנות כמפורט בסעיף 26.4.1 לעיל. החברה מציעה זכויות שימוש בכלי תוכנה באמצעות מחשוב ענן ופיתחה מוצרי Genotyping ייחודיים בשימוש ביכולות אלו במינים שונים.

27.5. ידע ייחודי, זכויות יוצרים וסודות מסחריים (לרבות אלגוריתמים) בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

החברה מפתחת תשתיות, יכולות וידע ייחודי בתחום ההשבחה הטבעית של צמחים ובעלי חיים המבוססת על טכנולוגיית הבינה המלאכותית וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי לצרכים שונים. החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים המבוססת על הטכנולוגיה וכלי התוכנה לניתוח מידע גנטי. הקניין הרוחני בגין הפיתוחים של הזנים והתכונות שהחברה מפתחת במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני, לעתים שייך בלעדית לחברה (בפרויקטי פיתוח עצמי) ולעתים משותף לחברה ולשותף (בפרויקטים מבוססי שיתופי פעולה). הטכנולוגיה וכלי התוכנה כמו גם היכולות והידע הייחודי אשר על בסיסם החברה פועלת לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, הינם בבעלותה הבלעדית של החברה, והחברה פועלת לפיתוח ושיפור מתמיד שלהם למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה וכן לצורך תמיכה בפרויקטי פיתוח קניין רוחני עם לקוחות ושותפים.

27.6. סימני מסחר

החברה מחזיקה בשלושה סימני מסחר מילוליים רשומים בארה"ב כמפורט להלן:

מס' מדינה	מספר בקשה/רישום	הסימן	סוג ³³	בעלים	תאריך רישום	
1	ארצות הברית	4,957,505	DENOVOMAGIC	42	החברה	10 במאי 2016
2	ארצות הברית	4,918,327	GENOMAGIC	42	החברה	15 במרץ 2016
3	ארצות הברית	4,918,325	NRGENE	42	החברה	15 במרץ 2016
4	ישראל	364937	SUPREE	,29,31,44	החברה	09 באוקטובר 2023
5	אירופה	1742684	SUPREE	,29,31,44	החברה	25 ביוני 2023
6	אנגליה	1742684	SUPREE	,29,31,44	החברה	25 ביוני 2023

נכון למועד פירסום הדוח, החברה מחזיקה בשתי בקשות תלויות ועומדות עבור סימני מסחר מילוליים בארה"ב כמפורט להלן:

מס' מדינה	מספר בקשה	הסימן	סוג	בעלים
1	ארה"ב	79375304	SUPREE	44, 31, 29
2	ארה"ב	97822246	BREEDING.AI	42

³³ במסגרת בקשה לרישום סימן מסחר, נדרש המבקש לייחס את הבקשה לסוגי טובין ו/או שירותים מוגדרים מראש ולתאר אותם. למועד הדוח קיימים 45 סוגים של טובין ושירותים המעוגנים באמנת ניס, אשר מדינת ישראל הינה צד לה. סוג 44 מתייחס לטיפוח וגידול צמחים; סוג 42 מתייחס לשירותי מדע וטכנולוגיה; סוג 31 מתייחס לזרעים לגידול פירות וירקות; סוג 29 מתייחס לפירות וירקות מעובדים.

28. הון אנושי

28.1. להלן תרשימים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



28.2. עובדים

להלן פירוט מצבת העובדים בחברה ובחברות הבנות ליום 31 בדצמבר של השנים 2022 ו-2023:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	תפקיד
4	3	הנהלה
8	7	כספים ואדמיניסטרציה
5	4	מכירה ושיווק
2	4	פיתוח עסקי
10	9	מו"פ – תוכנה ואלגוריתם
26	23	מו"פ – ניתוח מידע גנטי (ביואינפורמטיקה), טיפוח ומעבדה לייצור מידע גנטי
55	50	סה"כ

28.3. תלות בדמויות מפתח

נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות מהותית בעובד מסוים.

28.4. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

עובדי החברה: נכון למועד הדוח, נוהגת החברה להתקשר עם עובדיה בהסכמי העסקה אישיים בהתאם למשא ומתן אישי עם כל עובד, בהתאם לתפקידו, כישוריו, יכולותיו המקצועיות וכיו"ב. מרבית עובדי החברה מועסקים בהיקף מלא ובשכר גלובאלי. תנאי העסקה של העובדים כוללים, בין היתר, הוראות בדבר היקף המשרה, תנאי השכר, הפרשות סוציאליות, ימי חופשה, הבראה ומחלה ותנאים נלווים, התחייבות מצד העובד לשמירה על סודיות ולא-תחרות בחברה במהלך תקופת העסקה ולמשך תקופה מסוימת אחריה, וכן הוראות ביחס לסיום העסקה. בהקשר זה,

ככלל, הסכמי ההעסקה עם העובדים מחילים את ההסדר הקבוע בהתאם לאישור הכללי לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963. עובדים במחלקת המכירות, שיווק ופיתוח עסקי זכאים לבונוס מותנה ביצועים ו/או עמלות מכירה.

עובדי אנרג'ין ארה"ב: למועד הדוח, החברה מעסיקה עובד אחד באנרג'ין ארה"ב בהתאם להסכם העסקה אישי כאשר המעסיק הפורמאלי של העובדים הינו TriNet (חברת פיירול). תנאי העסקה כוללים שכר חודשי, עמלה רבעונית מותנית יעדים, חופשה ומחלה וכן השתתפות בתוכנית 401k. העסקת העובדים הינה "at will".

עובדי אנרג'ין קנדה: נכון למועד הדוח, החברה מעסיקה 15 עובדים באנרג'ין קנדה בהתאם להסכם העסקה אישי. תנאי העסקה כוללים שכר חודשי, חופשה, תכנית הטבות קבוצתית ותנאי פרישה. כמפורט בהרחבה בסעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה, ביום 29 באוגוסט, 2023, הודיעה החברה כי ביום 28 באוגוסט, 2023, התקשרו החברה ואנרג'ין קנדה עם Above Food, בהסכם למכירת נכסים ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולמספר פרויקטים של החברה ושל אנרג'ין קנדה במסגרתו ימכרו ל-Above Food, את המעבדה בקנדה, לרבות העברת כח אדם רלוונטי.

28.5. השקעת החברה באימונים והדרכה

החברה עורכת מעת לעת ועל פי הצורך הדרכות לעובדיה, הכוללות בין היתר הסברים על טכנולוגיות חדשות, מוצרי החברה, עדכונים לגבי פרויקטים של מחקר של לקוחות בהם החברה היתה מעורבת ועוד. כמו כן, החברה נעזרת מעת לעת ביועצים חיצוניים להכשרה וטיפול של מנהלים בחברה. בנוסף, חלק מעובדי החברה משתתפים מעת לעת בכנסים מקצועיים.

28.6. נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירים

נושאי המשרה בחברה מועסקים באמצעות הסכם עבודה אישי. לפרטים אודות תנאי העסקתם של חלק מנושאי המשרה בחברה, ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

28.7. תוכניות תגמול לעובדים

28.7.1. נכון למועד הדוח, מרבית עובדי החברה בישראל קיבלו אופציות ו/או יחידות מניה חסומות למניות החברה על פי תכנית האופציות ותכנית יחידות המניה החסומות של החברה. לפרטים אודות תכנית האופציות של החברה לפיה דירקטוריון החברה הקצה ורשאי להקצות אופציות לא סחירות לעובדים, דירקטורים, ויועצים בחברה ובחברות הבנות, ראו סעיף 3.3 בפרק 3 לתשקיף וכן מתאר לעובדים על פי סעיף 15(ב1)(א) לחוק ניירות ערך, ותקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000, להצעת עד 1,413,200 אופציות ועד 732,000 יחידות מניה חסומות (סה"כ עד 2,145,200 אופציות יחידות מניה חסומות) לעובדים (ביניהם נושאי משרה) של החברה, שפרסמה החברה ביום 30 באוגוסט 2021, כפי שתוקן ביום 6 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-073831 ו-2021-01-152034) ("המתאר לעובדים"). לפרטים אודות תכנית יחידות המניה החסומות של החברה לפיה דירקטוריון החברה הקצה ורשאי להקצות יחידות מניה חסומות לא סחירות לעובדים, דירקטורים, ויועצים בחברה ובחברות הבנות, ראו סעיף 3.4 בפרק 3 לתשקיף וכן המתאר לעובדים, הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

28.7.2. ביום 30 במרץ, 2023, החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 157,200 אופציות לעובדים בחברה, בהתאם לתכנית האופציות של החברה, מכוח המתאר לעובדים. לפרטים נוספים ראו דוח מידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 30 במרץ, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031960).

28.7.3. ביום 21 בדצמבר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 310,000 אופציות ו-90,800 יחידות מניה חסומות לעובדים ונושאי משרה בחברה, בהתאם לתכנית האופציות ותכנית יחידות מניה חסומות של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 24 בדצמבר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-139653).

28.7.4. לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה, ראו סעיף 8.4 בפרק 8 לתשקיף.

29. ספקים

הספקים העיקריים עמם מתקשרת החברה לצורך ביצוע פעילותה הינם ספקי שירותי ענן. להערכת החברה, יש באפשרותה למצוא ספקים חלופיים לשירותים כאמור בזמן סביר, ואין לה תלות במי מהם.

29.1. להלן תיאור מאפייני התקשרות החברה עם ספקים עיקריים:

ספקי שירותי ענן - למועד הדוח, החברה מבססת את שירותיה ופעילות הפיתוח שלה על סביבת מחשוב הענן של אמזון, שהינה חברה מובילה ובעלת נתח שוק משמעותי בתחום. למועד הדוח, החברה נסמכת על הזמינות והתמחור שמציעה אמזון, אך היא סבורה כי מאחר שקיימים ספקי שירותי ענן נוספים בשוק, אשר יכולים לספק את שירותי הענן הנדרשים לחברה, ומאחר שלחברה קיימת היכולת להסב את כליה במידת הצורך לספק ענן אחר - לא מתקיימת תלות בספק זה.

29.2. להלן פרטים אודות שיעור רכישות החברה מספקיה העיקריים (באלפי דולר ארה"ב) לשנת 2023:

ספק	רכישות	אחוז מסך רכישות החברה מספקים
ספק א' (מחשוב ענן) ⁽¹⁾	306	9.69%
סה"כ	306	9.69%

(1) **התקשרות החברה עם ספק א' (מחשוב ענן)** - החברה התקשרה עם ספק מחשוב ענן בהסכם לאספקת שירותי הענן של אמזון (Amazon Web Services). בהתאם לתנאי ההסכם, החברה משלמת לספק שירותי הענן תשלום חודשי קבוע. החברה וספקית שירותי הענן רשאיות לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב של 45 ימים.

30. הון חוזר

30.1. למועד הדוח, ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים הכוללים מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בנקאיים לזמן קצר, פיקדונות מוגבלים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה בניכוי התחייבויות שוטפות הכוללות יתרות ספקים, זכאים ויתרות זכות, התחייבות לתשלומי שכירות משרדים והכנסות נדחות בגין מקדמות מלקוחות.

30.2. **אשראי לקוחות וספקים**

30.2.1. **תשלומי לקוחות**

ככלל, במסגרת שירותי ניתוח וייצור מידע גנומי שהינם פרויקטליים, החברה גובה

מלקוחותיה מקדמות מראש בתחילת העבודה על פרויקט ולאורך שלביו השונים. בדומה לכך, במסגרת התקשרויות לאספקת הגישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן, דמי השימוש משולמים ככלל בתשלום רבעוני, חציוני או שנתי מראש. לעיתים מתקבלים גם תשלומים למימון פרויקטי פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות ו/או תשלומים חד-פעמיים בגין מתן רישיון למסחור תוצרי פרויקטים במודל פיתוח קניין רוחני בתמורה לתמלוגים ו/או להכנסות ממוצרי קצה. כתוצאה מכך לחברה יתרות מהותיות של התחייבויות שוטפות בגין הכנסות נדחות ממקדמות של לקוחות. התחייבויות אלה אינן כספיות, אלא התחייבויות למתן שירותים ו/או לפיתוח מוצר (זנים ותכונות).

30.2.2. אשראי ספקים

בדרך כלל, האשראי שמקבלת החברה מספקיה נע בין שוטף בתוספת 30 ימים לשוטף בתוספת 60 ימים. ההיקף הממוצע של האשראי מספקים של החברה בשנת 2023, הסתכם בכ- 314 אלפי דולר, בהשוואה לכ- 388 אלפי דולר בשנת 2022.

30.3. ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 עמד על 4,295 אלפי דולר וזאת לעומת הון חוזר בגובה 10,385 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

31. מימון

למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה מפעילות שוטפת, מתמורת ההנפקה הראשונה לציבור מכח התשקיף שהושלמה בחודש ינואר 2021, תקבולים מלקוחות ושותפים וכן באמצעות מענקים ממשלתיים (בישראל, קנדה והאיחוד האירופי). לפרטים אודות המענקים הממשלתיים ראו סעיף 26.4 לעיל.

הערכת החברה לגבי צורך בגיוס מקורות נוספים למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה כי על-מנת למנף את פעילותה, מעבר למצב הקיים, יהיה עליה להמשיך לקחת חלק במענקים ממשלתיים, להתקשר בחוזה לקוחות, הסכמי שיתוף פעולה, ולקדם פעולות השקעה בחברה, בין היתר בתמורה למניות בחברות הבנות.

32. מיסוי

32.1. לפרטים אודות דיני המס העיקריים החלים על החברה, ראו ביאור 21א' לדוחות הכספיים.

32.2. לפרטים אודות שומות המס של החברה, ראו ביאור 21ג' לדוחות הכספיים.

32.3. לפרטים אודות הטבות מס במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, ראו ביאור 21ב' לדוחות הכספיים.

32.4. לפרטים אודות הפסדים לצורכי מס להעברה, ראו ביאור 21ד' לדוחות הכספיים.

32.5. עובדי החברה בצפון אמריקה מועסקים באמצעות חברות הבת של החברה - אנרג'ין ארה"ב ואנרג'ין קנדה. החברות דגן נישומות במדינת התושבות וכלל העסקאות בין החברה לבין מוסדרת בהתאם להסכמים בין-חברתיים ובהתאם להגדרות מחקרי מחירי העברה רלוונטיים.

33. מגבלות ופיקוח על התאגיד

33.1. על פעילות החברה חלות הוראות הדין הכללי, בכלל זה דינים המתייחסים להגנת הפרטיות, זכויות יוצרים וקניין רוחני.

כמו כן, החברה כפופה להוראות חוק המו"פ, בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות בהתאם לחוק המו"פ. לפרטים ראו סעיף 26.4.2 לעיל.

כן כפופה החברה להוראות ותנאי תכנית "כסף חכם" של משרד הכלכלה, בשל אישור שקיבלה במסגרת התוכנית, לפרטים ראו סעיף 26.4.4 לעיל.

למעט המפורט לעיל, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא מוטלות על פעילותה של החברה מגבלות, חקיקה, תקינה או אילוצים מיוחדים כלשהם, ואין תקנים מחייבים המעוגנים בחוק הנוגעים לתחום פעילותה של החברה.

33.2. יצוין כי לחברה לקוחות מתעשיית הקנאביס שלהם אישור לגדל, למכור, ולהשביח קנאביס במדינות בהן הם פועלים. לקוחות אלה משתמשים בשירותי התוכנה של החברה לשם השבחת זני קנאביס והתאמתם לצרכים הייחודיים השונים המתפתחים בתעשייה. בפעילות זו אין לחברה כל ממשק פיזי או חזקה בצמחי קנאביס וכן הסכמי התקשרות החברה עם לקוחות כאמור כוללים הוראות הקובעות כי מלוא האחריות לעמידה בהוראות החוק והתקנות הרלוונטיות לפעילות עם צמח הקנאביס, חלה על הלקוח בלבד.

כאשר החברה נדרשת לנתח מידע גנטי של צמחי קנאביס, החברה מקבלת לידה את המידע הדרוש לשם כך באחת הדרכים הבאות: (1) נתונים דיגיטליים שמועברים ישירות מהלקוח; (2) מידע דיגיטלי אודות דנ"א של הצמח, שאינו כפוף לרגולציה מיוחדת, כאשר ספק היצוני מפיך מתוך הדנ"א את המידע הדיגיטלי שמועבר לחברה; או (3) קבלת מידע דיגיטלי על רקמה של הצמח המכילה רמות אפסיות של THC, החומר הכימי המסמם בקנאביס. הרקמה מועברת לספק של החברה, בעל האישורים הרגולטוריים הנדרשים לקבלת הרקמות, ביצוע הפקת הדנ"א, ייצור המידע הגנטי הדיגיטלי והעברתו למחשבי החברה.

לשם הבהרה, החברה אינה עוסקת בפעילות בתחום הקנאביס. החברה פועלת בתחום המחקר והפיתוח של טכנולוגיה בתחום מדעי החיים במטרה לייעל ולהאיץ השבחת זנים של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות. לקוחות החברה, ביניהם חברות מסחריות וגופי מחקר, משתמשים בכלי התוכנה (זכויות שימוש בתוכנה באמצעות מחשב ענן) ו/או בתוצרי שירותי ניתוח מידע גנטי לשם השבחת זנים של צמחים ובעלי חיים לחקלאות. במסגרת ההתקשרויות העסקיות של החברה עם לקוחותיה, המידע הגנטי (דנ"א) מועבר לחברה באמצעות מחשב ענן לטובת ניתוחו. משכך, למועד הדוח, אין לחברה גישה או נגיעה בצמח הקנאביס עצמו במסגרת פעילותה. על רקע האמור, החברה אינה נדרשת לקבלת רישיונות והיא אינה כפופה לרגולציה בתחום הקנאביס על פי הדין הישראלי, ובכלל זה, לא חלה עליה פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], תשל"ג-1973.

34. הסכמים מהותיים

34.1. לפרטים אודות התקשרות החברה עם לקוחות מהותיים, ראו סעיף 21 לעיל.

34.2. לפרטים אודות התקשרות החברה עם ספקים מהותיים, ראו סעיף 29.2 לעיל.

34.3. לפרטים אודות הסכמים עם נושאי משרה בכירה בחברה ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח זה.

35. הסכמי שיתוף פעולה

- 35.1. לפרטים אודות הסכמי התמיכה שקיבלה החברה מגופים ממשלתיים, ראו סעיף 26.4 לעיל.
- 35.2. לפרטים אודות שיתופי הפעולה של החברה במאגד CRISPR-IL ראו סעיף 26.4.3 לעיל.
- 35.3. לפרטים אודות הסכמים לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, ראו סעיף 26.2.7 לעיל.

36. הליכים משפטיים

בתקופת הדוח ולמועד הדוח, החברה אינה צד להליכים משפטיים מהותיים.

37. יעדים ואסטרטגיה עסקית**37.1. ערוצי פעילות**

למועד הדוח, מטרתה העיקרית של החברה הינה פיתוח ומסחר תוצרים של פרויקטי פיתוח הקניין הרוחני של החברה שהינם זנים ו/או תכונות של צמחים ובעלי חיים, בין לשווקי מטרה מבוססים ובין אם לשווקי מטרה בהתהוות. זאת, לצד הרחבה והעמקה של השימוש בפתרונות הטכנולוגיים של החברה ברמה הגלובלית, כסטנדרט בר קיימא לייעול ושיפור תהליכי השבחה וייצור של זני צמחים ובעלי חיים.

החברה שואפת להשיג מטרה זו על ידי יישום אסטרטגיית הפעילות שלה, בהתבסס על שלושה ערוצי פעילות עיקריים:

37.1.1 עסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רשיון ו/או מתמלוגים

ו/או ממכירת מוצרי קצה - החברה תפעל להרחבת היקף פעילותה במודל עסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד תמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. לפרטים בדבר מודל זה, ראו סעיף 2.3.3 לעיל. לפרטים בדבר עסקאות בהן התקשרה החברה במודל זה עד מועד הדוח, ראו סעיף 26.2.7 לעיל. לפרטים בדבר יעדי החברה בפרויקטים מסוג זה, ראו סעיף 0 להלן.

37.1.2 בדיקות גנטיות - החברה פועלת בפרויקטים לביצוע בדיקות גנטיות (שימוש בטכנולוגיית

ה-SNPTMPer) לרבות פיתוח ערכות דנ"א ייעודיות ובאמצעות המעבדה לייצור מידע גנטי של אנרגין קנדה. במקביל, תמשיך החברה בשימוש בכלי ניתוח וייצור המידע הגנטי לשם פיתוח יכולותיה הפנימיות ובפרט בפרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.3.4 לעיל.

יעדי החברה במודל פיתוח של קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות מרשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

במודל עסקאות זה, החברה יוזמת ומובילה פרויקטים לפיתוח קניין רוחני עם שותפים (כדוגמת- פיתוח של זני עילית של עגבניות שרי, פיתוח של זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות, פיתוח אפונה והמפ לתעשיית תחליפי בשר ועוד) ואף מפתחת קניין רוחני באופן עצמאי, ללא תלות בשותף (כגון - פיתוח קנולה עמידה למחלה פטרייתית, פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח, זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא ועוד) (לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.3.3 לעיל).

למועד הדוח, החברה פועלת להשלמת שלב הפיתוח בפרויקטים הקיימים וכן למסחור תוצרי הפרויקטים ללקוחות ולשותפים. אי לכך, החברה ממשיכה לאתר לקוחות ו/או שותפים מתאימים לטובת מסחור הפרויקטים. בנוסף, בכוונת החברה להמשיך ולהתרחב במסגרת העסקאות הקיימות, בדגש על עסקאות בהן החברה פועלת לפיתוח מוצרי קצה חדשניים ופורצי דרך, בעיקר בשווקים בהתהוות, וכך תוכל להשיא את הערך המירבי מהקניין הרוחני המפותח.

כמו כן, בכוונת החברה להגדיל את היקף העסקאות הקיימות, כל עוד תמצא לנכון לזהות הזדמנויות עסקיות נוספות, במטרה לבצע פיתוח של תכונות וזנים חדשים, בקשת רחבה של פרויקטים. בפרט, בוחנת החברה אפשרות של הרחבת שיתופי פעולה עם חברות זרעים וחברות מזון (לרבות לקוחות ושותפים קיימים), במטרה לפתח יחד זנים ייחודיים ומוצרי קצה ייחודיים, על ידי חלוקת הסיכון של תהליך הפיתוח. לפרטים בדבר עסקאות בהן התקשרה החברה עד מועד הדוח תחת מודל זה, ראו סעיף 26.2.7 לעיל.

להערכת החברה, היישום העסקי של מודל זה מהווה כיום את עיקר פעילותה העסקית שהינו בבחינת תחליף משמעותי לעסקאות בעלות אופי פרויקטלי, קצר טווח וחד-פעמי, בו החברה נהגה להתקשר טרם מועד ההנפקה, ובכך להשיא את ההכנסות ארוכות הטווח ושיעורי הרווחיות הגלומים בפרויקטים מסוג זה.

37.2. יעדי החברה במודל מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע

גנטי

37.3.1 בדיקות גנטיות – החברה פועלת להעמיק את חדירת השוק של הפתרונות בתחום הבדיקות הגנטיות, הן באמצעות הרחבת היקף ומספר הלקוחות (ראו סעיף 2.3.4 לעיל) והן באמצעות חבירה לשותפים אסטרטגיים נוספים אשר יכולים לקדם את השימוש בפתרונות הטכנולוגיים של החברה (מוצר ה-SNPer™ וערכות הדנ"א הייעודיות). במקביל, תמשיך החברה בשימוש בבדיקות הגנטיות לשם פיתוח יכולותיה הפנימיות ובפרט בפרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים.

37.3.2 פרויקטים אסטרטגיים – בד בבד, החברה מציעה תמיכה ארוכת טווח בפרויקטים אסטרטגיים. זאת, במקרים בהם לא מתקיימים הקריטריונים הנדרשים לטובת קידום פרויקט לפיתוח קניין רוחני של צמחים וזנים ו/או כאשר השאת הרווחים אינה מתאפשרת בטווח הבינוני-ארוך, אך הכדאיות הכלכלית מצדיקה אותה (לפרטים נוספים, ראו סעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. לעיל).

המידע בדבר אסטרטגיית החברה ויעדיה (לרבות מידע בדבר יכולת החברה להרחיב את היקף העסקאות הקיימות ואת שיתופי הפעולה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, בדבר הפוטנציאל הגלום במודל פיתוח קניין רוחני בכלל וכתחליף לעסקאות פרויקטליות בפרט, וכן בדבר פתרונותיה המיועדים לבדיקות גנטיות ותמיכתה בעסקאות אסטרטגיות כהשלמה לפרויקטי פיתוח קניין רוחני), מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה. התממשות האסטרטגיה האמורה או אי-התממשותה, או התממשותה באופן שונה מכפי שנצפה, תלויה (בין השאר) בהתפתחויות בשווקים בהם פועלת החברה, בתחום פעילותה ובביקוש למוצריה, בקיומם של אפיקי מימון זמינים לחברה, כמו גם בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 להלן. לפיכך, אין כל ודאות בדבר התממשות כוונותיה של החברה או יישום מוצלח של האסטרטגיה שלה.

38. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

- 38.1. המשך הרחבת פעילות החברה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, לשם פיתוח והשבחה של תכונות וזני עילית של צמחים ובעלי חיים עד להבאת מוצר לשוק, הן באמצעות מימון פנימי והן באמצעות מענקים ממשלתיים.
- 38.2. המשך חדירת שוק של מוצרי הבדיקות הגנטיות בצמחים ובעלי חיים ושיווקו ללקוחות קיימים וחדשים. כמו-כן, החברה תפעל לבסס ולהרחיב שיתופי פעולה אסטרטגיים קיימים וחדשים בתחום, לרבות מכירה דרך ספקים ו/או מפיצים.
- 38.3. המשך פיתוח ידע ייחודי בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כמו גם בטכנולוגיית הבינה המלאכותית, המשמשת בסיס למוצרים הטכנולוגיים עתירי הקניין הרוחני שהחברה מפתחת.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר הצפי להתפתחות החברה בשנה הקרובה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על תכניותיה האסטרטגיות של החברה ויעדיה לשנה הקרובה. התממשות התוכניות האמורות או אי התממשותן, או התממשותן באופן שונה מכפי שנצפה, תלויה (בין השאר) במצב השוק, במו"מ עם צדדים שלישיים או בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 להלן.

39. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

לפרטים בדבר התפלגות הכנסות החברה לפי אזורים גיאוגרפיים, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים.

40. דיון בגורמי סיכון**סיכוני מאקרו**

40.1. **שינויים בשערי חליפין** - כתוצאה מפעילותה של החברה במספר רב של מדינות בחו"ל, חשופה החברה לסיכונים הנובעים משינויים בשערי החליפין של המטבעות באזורים בהם היא פועלת. מרבית הכנסותיה של החברה הינן בדולר ארה"ב, ואילו מרבית הוצאותיה הן בש"ח (בעיקר בשל תשלום שכר עבודה ודמי שכירות בישראל) והן בדולר קנדי (תשלום שכר עבודה ודמי שכירות בקנדה). לפיכך, חשופה החברה לשינויים בשערי החליפין, באופן אשר עלול להשפיע על תוצאותיה העסקיות. נכון למועד דוח זה, החברה לא מבצעת גידור לשערי המטבע.

40.2. **תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם** - למצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל, לרבות מדיניות הממשלה החדשה והרפורמה המשפטית אותה היא מקדמת, ובעולם (בדגש על ארה"ב וקנדה), עלולה להיות השפעה על היקף ההשקעות בתחומי הפעילות של החברה, ועל יכולתה של החברה לפעול באופן חופשי באזורים שונים בעולם. האטה כלכלית, משבר בטחוני או משבר פוליטי, עלולים להשפיע על פעילות החברה, להביא לירידה בביקוש למוצריה ולפגוע בתוצאותיה העסקיות.

40.3. **אינפלציה ועליית ריבית** - האטה כלכלית בשווקים בעולם כתוצאה מאירועים בעלי השפעות מאקרו-כלכליות עשויה לגרום לעליית הריבית, לאינפלציה, למיתון בשוק האשראי ולשפל בשוקי ההון בארץ ובעולם כולו. בתקופת הדוח המשיכה המגמה השלילית של האצת קצב האינפלציה ועליית הריבית בצידה. לשינויים במגמות האינפלציה והריבית בישראל ובעולם עשויה להיות השפעה על פעילות

החברה, בין היתר, לאור השפעת התהליכים כאמור על פעילות העסקית של המשק, לרבות לענין עלויות תפעוליות, עלויות חומרי הגלם, עלויות כח אדם, יכולת המימון של פעילות החברה, מבנה עלויות המימון וכיו"ב. לפרטים נוספים בדבר השפעת עליית האינפלציה והריבית לתקופת הדוח, ראו סעיף 1.2.5 לדוח הדירקטוריון המצורף בפרק ב' לדוח זה.

סיכונים ענפיים

40.4. תחרות - החברה חשופה לתחרות (כאמור בסעיף 24 לעיל), הן מצד גורמים הפועלים בשוק כבר במועד דוח זה והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של מחקר ופיתוח או כאלה שעשויים להתחרות בעתיד בחברה. התגברות התחרות בתחום עלולה להקשות על החברה במכירת מוצריה ולגרום לירידת מחירים ולפגיעה ברווחיותה של החברה.

40.5. ניזלות, יכולת גיוס הון ומקורות מימון - פיתוח מוצריה העתידיים ו/או המשלימים של החברה דורש ניזלות בטווח הבינוני-ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות (לרבות הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה). היעדר אמצעי מימון מספקים עלול להאט את פעילותה העסקית. למועד הדוח, החברה טרם החלה להניב תזרים חיובי מפעילותה השוטפת. מקורות המימון העיקריים של החברה, נכון למועד הדוח, הינם כספי תמורת ההנפקה הראשונה לציבור וכן פעילותה השוטפת, מענקים ממשלתיים ואחרים והנפקת ניירות ערך. עובדה זו והשינויים בסביבת המאקרו ובשוק ההון, ייתכן שישפיעו על יכולת החברה לבצע גיוסים נוספים בעתיד הקרוב.

40.6. שינויים טכנולוגיים - התפתחויות טכנולוגיות שונות בתחום פעילותה של החברה, לרבות בטכנולוגיות ריצוף גנטי, עריכה גנטית, השבחת צמחים, בדיקות גנטיות, וטכנולוגיות אחרות, עשויות לאפשר לחברות מתחרות לפתח מוצרים חליפיים למוצרי החברה, ובהתאם, להשפיע על מוצרי החברה ועל הרלוונטיות שלהם בעיני לקוחות, באופן שעלול לפגוע בתוצאות החברה ובביקוש למוצריה.

40.7. חבות מוצר - מוצרי החברה כוללים אלמנטים בעלי מורכבות טכנולוגית גבוהה, אשר עלולים להיות בהם פגמים וכשלים שונים, שחלקם טרם אותרו או אובחנו. כתוצאה מכשלים כאלה או אחרים, החברה עלולה להיתבע על ידי לקוחות, שותפים עסקיים, או גורמים אחרים. תביעות בגין אחריות מוצר עשויות לגרום לעלויות לחברה וכן לפגיעה במוניטין שלה, באופן העלול להשפיע על תוצאות החברה.

40.8. מבנה השוק - נכון למועד הדוח, שוק מסחור הזנים והתכונות מבוסס טכנולוגיה מאופיין בכך שחלק משמעותי מהפעילות בו, מתבצעת באופן פנימי בחברות גדולות, אשר הינן בין הגורמים המהווים את לקוחותיה או שותפיה הפוטנציאליים של החברה. מצב זה עלול לפגוע ביכולתה של החברה להתקשר בשיתופי פעולה לפיתוח קניין רוחני עם שחקנים נוספים בשוק עקב דרישות לבלעדיות מצד שותפיה ו/או תחרות מול מחלקות הפיתוח של השותפים, ולהוות מגבלה למספר הלקוחות הפוטנציאליים בכל פרויקט כאמור.

40.9. סיכונים סיביר - בשנים האחרונות, נרשמו בעולם הטכנולוגי תקיפות סיביר שהפכו למתוחכמות והרסניות יותר. התקפות מסוג זה עלולות להיות מכוונות לבסיסי נתונים של החברה או לבסיסי נתונים של לקוחותיה, ולגרום לנזקים שונים, לרבות אובדן או גניבת מידע. אירועים מסוג זה עלולים לפגוע בקניין הרוחני של החברה ו/או של לקוחותיה ולהיות בעלי השלכות משמעותיות על מוניטין החברה ופעילותה. מוצרי החברה פועלים באמצעות שירותי הענן של חברת אמזון (AWS), אשר

מוגנים באמצעים טכנולוגיים מתקדמים, תוך הקפדה על הפרדת סביבות, ניהול הרשאות ומשתמשים ומתן גישה אחרי אימות רב-שלבי (MFA). לצד זאת, במסגרת תכנית עבודה שנתית בתחום אבטחת מידע וסייבר, שביצועה מבוקר באופן שוטף על ידי ההנהלה, החברה אימצה והטמיעה אמצעים טכנולוגיים ותהליכים, לרבות נהלים בתחום אבטחת מידע וסייבר, המאפשרים לה יכולות ניטור של פעולות במערכות, מניעה ובקרה על איומים בתחנות הקצה והשרתים הכוללת ניטור של מרכז שו"ב חיצוני, הקפדה על פיתוח מאובטח. זאת, בנוסף לביצוע סקרי אבטחה סדירים ושימוש במערך יועצים חיצוניים ייעודי כדוגמת מנהל אבטחת מידע. כמו כן, מערך אבטחת המידע של החברה עומד בדרישות תקן ISO/IEC 2013:27001 הבינלאומי בתחום זה, הניתן על ידי מכון התקנים הישראלי. בתקופת הדוח, ערך מבקר הפנים של החברה ביקורת פנימית בנושא אבטחת מידע וסייבר, אשר הוצגה לחברי ועדת הביקורת של החברה, במסגרתו נמצא כי אפקטיביות מערך אבטחת המידע בחברה נמצאת במגמת שיפור מתמדת ומנוהלת בהלימה עם מדיניות אבטחת המידע שהותוותה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. למועד הדוח, החברה קיבלה את ההמלצות שעלו מדוח ביקורת הפנים ופועלת ליישומן, במטרה לשפר את התמודדות החברה עם אתגרי הסייבר הצפויים.

40.10. שינויים במחירי זרעים וסחורות חקלאיות - הכנסותיהם של לקוחות החברה תלויות במידה רבה במחירים של זרעים וסחורות חקלאיות. כתוצאה מכך, ירידה במחירים אלו, עלולה לפגוע ברווחיותם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, להביא לירידה בהשקעה של הלקוחות בטיפוח הדורות החדשים של אותם גידולים חקלאיים באמצעות מוצרי החברה, אשר עלולה לגרום לפגיעה בתוצאות החברה.

40.11. שינויים במחירי תשומות חקלאיות - שינויים במחירי תשומות חקלאיות שונות משפיעים על נכונותם של חקלאים להשקיע בזרעים איכותיים למיקסום היבול. ירידה במחירי התשומות החקלאיות, עלולה לפגוע בביקוש למוצריהם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, לירידה בהשקעה של הלקוחות בהשבחה מולקולרית באמצעות מוצרי החברה.

40.12. פגעי מזג האוויר ושינויי אקלים בעולם - רמת הפעילות החקלאית עשויה להיות מושפעת מתנאי מזג האוויר. ככלל, החברה מעריכה ששינויי האקלים בעולם יגדילו את הביקוש לגידולים משופרים המותאמים לשינויים אלו, באופן שיכול להיטיב עם פעילות החברה. עם זאת, שינויים אלה עלולים להשפיע בדרכים לא צפויות על שוק החקלאות העולמי, וכתוצאה מכך, השפעתם על לקוחות החברה ועל פעילותה עלולה להיות שלילית.

סיכונים מיוחדים לתאגיד

40.13. הגנה על סודות מסחריים וקניין רוחני - החברה מפתחת מוצרים טכנולוגיים מורכבים ועתירי ידע, ואין וודאות שתוכל להגן בהצלחה על הקניין הרוחני שלה. כמקובל בענף, חלק משמעותי מהקניין הרוחני של החברה אינו מוגן באמצעות פטנטים ו/או באמצעות זכויות מטפחים, על מנת למנוע זליגת ידע והעתקתו על ידי מתחרים. במידה והחברה לא תצליח להגן על הסודות המסחריים והקניין הרוחני שלה, עלולות להיות לכך השלכות שליליות על החברה ופעילותה, שיכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בהגברת התחרות ואף באובדן לקוחות. כמו כן, קיים הסיכון שמתחרותיה של החברה יפתחו פלטפורמה או זנים דומים לאלה של החברה באמצעות "הנדסה לאחור" של הפלטפורמה או הזנים, ייתכן גם שהחברה כלל לא תוכל לאתר כל שימוש כאמור או כל שימוש לא מורשה אחר, ובהתאם לא תוכל לנקוט הליכי אכיפה על מנת להגן על הקניין הרוחני והטכנולוגיה שלה. עם זאת, החברה פועלת להגנה על הקניין הרוחני שלה, בין היתר, באמצעות החתמת עובדיה ויועציה על

הסכמים לשמירת סודיות וחשיפת סודות מסחריים מהותיים רק לאנשי מפתח. בנוסף, נכון למועד דוח זה, החברה הגישה בקשות פטנטים, כמפורט בסעיף 27.1 לעיל, אך אין כל וודאות כי הבקשות שהגישה החברה לרישום פטנטים ו/או בקשות לרישום פטנטים או זכויות מטפחים שתוגשנה בעתיד, תסתיימנה ברישום פטנט או זכות מטפחים.

40.14. תביעות צד ג' בקניין רוחני - צדדים שלישיים עלולים לטעון כי החברה הפרה זכויות יוצרים, פטנטים, סודות מסחריים, סימנים מסחריים או זכות קניין רוחני אחרת של אותו צד שלישי. כל טענה להפרה כזו, אף ללא זכות, עלולה להשית על החברה הוצאות משמעותיות ומשאבים, כספיים וניהוליים כאחד, על מנת להתמודד עם אותן טענות, ולהתגונן מפני תביעה בגין אותן טענות. יתרה מכך, תביעה כאמור נגד החברה שתתברר כנכונה, או הסדר בגין תביעה שכזו, עלולים לחייב את החברה בתשלום של סכומים משמעותיים או בקבלת רישיון מאותו צד שלישי לשימוש בטכנולוגיה נשואת התביעה, ואף לאסור לחלוטין שימוש כזה אחר או בטכנולוגיה כאמור.

40.15. בעלות משותפת בקניין רוחני - לחברה הסכמים במודל של פיתוח קניין רוחני (כדוגמת הסכמים הקשורים לעמידות למחלת וירוס הטובמו), אשר כוללים הסדרי בעלות משותפת בקניין רוחני. הדין בישראל אינו מטפל באופן מקיף בחלוקת הזכויות בין הבעלים המשותפים בזכויות קניין רוחני. לדוגמה, לא ברור אם בעלים משותף זכאי להחליט על דעת עצמו אם להגיש בקשת פטנט על אמצאה משותפת או לחלופין למנוע מהשותף להגיש בקשת פטנט. החברה עלולה למצוא את עצמה כבולה להחלטות של השותף אשר יכול להגיש בקשת פטנט בניגוד לרצונה ובכך להביא לחשיפה של סודותיה המסחריים או לחילופין להתנגד להגיש בקשת פטנט מהותית עבור החברה ובכך למנוע ממנה הגנה חשובה על קניינה הרוחני. עם זאת, החברה כללה בהסכמיה מנגנונים לחלוקת זכויות ואחריות בין השותפים בנוגע לקניין הרוחני המשותף.

40.16. שימוש בתוכנות קוד פתוח - החברה משתמשת בתוכנת קוד פתוח בפיתוחיה וצופה כי היא תמשיך להשתמש בתוכנות קוד פתוח גם בעתיד. ישנם רישיונות קוד פתוח המחייבים את נותני הרישיון לספק קוד מקור לכלל מקבלי הרישיון, ואף אוסרים על נותני הרישיון לגבות כל תשלום ממקבלי הרישיון. על אף שהחברה מנסה להגן על הקוד שלה מכל מגבלות מכח רישיונות כאמור, הגנה זו אינה ודאית. על כן, החברה עלולה להתמודד עם תביעות צדדים שלישיים לטענות בעלות על קוד פתוח כאמור, ולחלופין, החברה עלולה להתמודד, בין היתר, עם בקשות לאכיפת תנאי רישיון של קוד פתוח כזה או אחר, לרבות דרישה לחשיפת קוד המקור של פלטפורמה החברה. כל גילוי כאמור עלול להשפיע לרעה על החברה, עסקיה, ושווי התוכנה שלה.

40.17. תלות בלקוחות ושותפים אסטרטגיים והכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה - לחברה מספר לקוחות אסטרטגיים אשר אובדנם עלול להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה. כמו כן, לחברה שותפים אסטרטגיים וצפויים להיות לה שותפים אסטרטגיים נוספים, אשר תוצאות פעילותם עלולה להשפיע על החברה. בכוונת החברה להרחיב את פעילותה במודל פיתוח של קניין רוחני כנגד תמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה (ראו סעיף 2.3.3 לעיל). תחת מודל זה, הכנסות החברה (כולן או רובן) תלויות בהשלמת פיתוח המוצרים, הצלחת שלב מסחור והטמעה בידי הלקוחות ובמכירות עתידיות של המוצר על ידי לקוחות או שותפי החברה, ואין כל וודאות בדבר הצלחת מסחור המוצרים וכן בדבר גובה ההכנסות ורווחיות המוצרים.

החברה פועלת מחד להדק את מערכות היחסים עם הלקוחות והשותפים ולהעמיק את שיתופי הפעולה, הן ברמה העסקית (התרחבות גיאוגרפית, כמות הגידולים, וכו') והן ברמה הטכנולוגית, של

הסתמכות אותם גופים על כלי התוכנה הייחודיים של החברה כרכיב ייחודי שאינו בר תחליף. מאידך, החברה ממשיכה להרחיב את צבר הלקוחות המסחריים והשותפים האסטרטגיים ונכון למועד זה, כלל הסכמי החברה אינם בלעדיים.

40.18. תלות מסוימת בספקים - ייצור מידע גנטי ומחשוב ענן, שהינם חלקים מהותיים בפעילות החברה, מבוססים על שירותים אותם החברה מקבלת ממספר ספקים עיקריים. על אף שלחברה אין תלות בספק ספציפי שאינו ניתן להחלפה, להערכת החברה, שיבושים בפעילות הספקים, או פגיעה ביכולתה של החברה לעבוד עם ספקים אלה, עלולים לפגוע בפעילות החברה ובתוצאות העסקיות שלה.

40.19. תלות בטכנולוגיה ייחודית - החברה מבססת את מרבית פעילותה על טכנולוגיה חישובית שמפותחת על ידיה. כשלים בטכנולוגיה של החברה, או שינויים טכנולוגיים מהותיים בתחום, עלולים לפגוע ביכולתה של החברה להפיק הטבות כלכליות מהטכנולוגיה שלה ולפגוע בתוצאותיה העסקיות.

40.20. הנהלה וכח אדם מקצועי - הצלחת החברה מבוססת במידה רבה על הון אנושי עתיר ידע וניסיון. אין וודאות שהחברה תצליח לשמר ו/או לגייס את ההון האנושי האיכותי הנדרש לפעילותה. חוסר הצלחה של החברה להציב הון אנושי איכותי בעמדות הניהול ובמשרות הטכנולוגיות השונות בחברה, עלולים לפגוע בפעילותה של החברה, לרבות בהצלחת פיתוחם של מוצרים חדשים, במכירות החברה, ביצוע פרויקטים קיימים וכתוצאה מכך, בתוצאותיה העסקיות.

40.21. חוסר וודאות בפיתוח של מוצרים חדשים - השקעת החברה במוצרים חדשים כרוכה באי וודאות לגבי הצלחתה של החברה בהתמודדות עם האתגרים הטכנולוגיים בפיתוח מוצרים אלה, עלויות הפיתוח או בהצלחה העסקית של מוצרים אלו.

על מנת למתן את ההשפעה האפשרית של סיכון זה, החברה משקיעה משאבים ומאמצים ניכרים להמשיך לפעול בפרויקטים למתן שירותי ניתוח המידע הגנטי מבוסס בינה מלאכותית בחזית הטכנולוגיה, לרבות גיוסי כוח אדם (Talent), טכנולוגיות חדשות (לדוגמה בדיקות הדנ"א, CRISPR וכו'), שיתופי פעולה וכדומה. בנוסף, לחברה יתרון תחרותי מובהק, היות וכלי הבינה המלאכותית שלה משרתים לקוחות ושותפים מובילים בעולם החקלאות, המזון ומשקאות וכו', ובכך ממשיכה להשביח את הכלים הקיימים בידיה.

40.22. תוצאות של פרויקטים עם לקוחות - חלק מהפרויקטים אותם מבצעת החברה עבור לקוחות הינם בעלי אופי מתמשך, או בעלי פוטנציאל להרחבת הפעילות, לרבות לעסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות ולעסקאות רב שנתיות של זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן. חוסר הצלחה של החברה בביצוע פרויקטים לשביעות רצונם של לקוחותיה עלולה לפגוע בסיכויים שאותם לקוחות ימשיכו או ירחיבו את פעילותם עם החברה. כמו כן, היות והקהילה המדעית בתחום פעילות החברה הינה קטנה יחסית, חוסר הצלחה של החברה בביצוע מוצלח של פרויקטים עלול לפגוע במוניטין שלה וביכולתה למכור את מוצריה ללקוחות חדשים או לקחת חלק בשיתופי פעולה נוספים.

40.23. סיכון תפעולי - החברה חשופה לפגיעה בפעילותה השוטפת, כתוצאה מכשל של תהליכי עבודה פנימיים, פעולות המתבצעות על ידי עובדים (מתוך טעות או בזדון), כשלים במערכות המידע ו/או התקשורת השונות (מערכות מחשוב ותקשורת), או כתוצאה מאירועים חיצוניים שונים. כשלים מסוג זה, במידה ויתממשו, עלולים לחשוף את החברה לסיכונים ועשויים להיות בעלי השפעה על תוצאותיה.

40.24. מיזוגים ורכישות בין לקוחות - שוק הזרעים שבו פועלים רבים מלקוחות החברה, הינו שוק בעל אופי ריכוזי ועתיר מיזוגים ורכישות. מיזוג או רכישה בין שני לקוחות של החברה, או בין לקוח של החברה וצד שלישי שנעזר בפתרונות אחרים משל אלו של החברה, עלולים להוביל לאובדן של לקוח באופן שעלול להשפיע על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

פירוט ודירוג של גורמי הסיכון שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכות הקבוצה על פי השפעתם על עסקי הקבוצה:

סיכונים מאקרו

הסיכון	אומדן השפעה גבוה	אומדן השפעה בינוני	אומדן השפעה נמוך
שינויים בשערי חליפין		כן	
תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם		כן	
אינפלציה ועליית ריבית			כן

סיכונים ענפיים

הסיכון	אומדן השפעה גבוה	אומדן השפעה בינוני	אומדן השפעה נמוך
תחרות		כן	
נזילות, יכולת גיוס הון ומקורות מימון		כן	
שינויים טכנולוגיים		כן	
חבות מוצר			כן
מבנה השוק		כן	
סיכוני סייבר		כן	
שינויים במחירי זרעים וסחורות חקלאיות		כן	
שינויים במחירי תשומות חקלאיות			כן
פגעי מזג האוויר ושינויי אקלים בעולם			כן

סיכונים מיוחדים לתאגיד

הסיכון	אומדן השפעה גבוה	אומדן השפעה בינוני	אומדן השפעה נמוך
הגנה על סודות מסחריים וקניין רוחני		כן	
תביעות צד ג' בקניין רוחני			כן
בעלות משותפת בקניין רוחני		כן	
שימוש בתוכנת קוד פתוח			כן
תלות בלקוחות ושותפים אסטרטגיים והכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה	כן		
תלות מסוימת בספקים			כן
תלות בטכנולוגיה ייחודית		כן	
הנהלה וכח אדם מקצועי		כן	
חוסר וודאות בפיתוח של מוצרים חדשים	כן		
תוצאות של פרויקטים עם לקוחות		כן	
סיכון תפעולי			כן
מיזוגים ורכישות בין לקוחות			כן



פרק ב'

דוח הדירקטוריון

על מצב עסקי החברה

31 בדצמבר 2023

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 15 לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית.

דירקטוריון אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות הדוחות.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. פעילות החברה ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

1.1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני בתחום האגטק (AgTech). החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בהתבסס על טכנולוגיה שפיתחה החברה בתחום הבינה המלאכותית. הטכנולוגיה משמשת לניתוח מידע גנטי על-בסיס Big Data, לטובת האצה ושיפור השבחה טבעית של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות והמזון העולמי.

למועד דוח זה, פועלת החברה בתחום פעילות אחד – פיתוח ומסחור זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי, במטרה לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים.

למועד הדוח, המשיכה החברה למקד את פעילותה המסחרית כדלהלן:

(א) עסקאות במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית AI, כנגד הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה (להרחבה ראו סעיף 1.2 (א) להלן).

(ב) בדיקות גנטיות של צמחים ובעלי חיים (להרחבה ראו סעיף 1.2 (ב) להלן).

(ג) פרויקטים אסטרטגיים של שת"פ ותמיכה ארוכת טווח (להרחבה ראו סעיף 1.2 (ג) להלן).

הייחודיות של כלי התוכנה שהחברה מפתחת היא ביכולות ניתוח נפחי מידע גנטי גדולים (Big Data) באמצעות הפעלת כלי בינה מלאכותית (AI) המנתחים את כלל צירופי הגנים, מאתרים את ההרכב הגנטי המיטבי במטרה לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי ויצירת זנים חדשים. הטכנולוגיה של החברה היא טכנולוגיה פורצת דרך המאפשרת לחברה וללקוחותיה לפעול בקצב מואץ לשם השבחת צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון.

1.2. התפתחויות מרכזיות בעסקי החברה – שנת 2023

1.2.1. עסקת Above Food

ביום 28 באוגוסט 2023, התקשרו החברה ואנרג'ין קנדה עם Above Food Corp. ("Above Food"), חברה קנדית המייצרת גרעינים, חומרי גלם מגרעינים ומוצרי מזון לתעשיית המזון העולמית, בהסכם מכירת נכסים ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולמספר פרויקטים של החברה ושל אנרג'ין קנדה (בסעיף זה: "ההסכם"). זאת, על בסיס מזכר הבנות מחייב שנחתם בין הצדדים ביום 26 ביולי 2023, כבסיס להתקשרותם בהסכם.

תנאי מתלה מרכזי להשלמת העסקה הוא השלמת הנפקה ראשונה לציבור¹ (IPO) של Above Food ב-NYSE עד יום 30 בנובמבר 2023 או מועד מאוחר יותר, כפי שיוסכם בין הצדדים² ("התנאי המתלה" ו-"מועד השלמה"). ביום 4 במרץ 2024, הוסכם בין הצדדים על הארכת

התקיימות התנאי המתלה עד ליום 30 באפריל, 2024 והקדמת תשלום בסך 137,500 דולר קנדי, אשר ישולם גם בהיעדר קיום התנאי המתלה ("המקדמה"). למען הסר ספק המקדמה תקוּזוּ מסך תמורת ההסכם.

העסקה

במסגרת העסקה, ימכרו החברה ואנרג'ין קנדה ל-Above Food את המעבדה בקנדה. בנוסף, תעניק החברה ל-Above Food רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לקוד ולטכנולוגיית ה-TraitMAGICTM של החברה ("הטכנולוגיה") (לא נושא תמלוגים לחברה), לרבות אופציה לרכישת שירותי תמיכה בתחום הגנטיקה ו/או הביואינפורמטיקה לתפעול הטכנולוגיה בתמורה של 250 אלפי דולר קנדי בשנה.

כמו כן, יעניקו החברה ואנרג'ין קנדה ל-Above Food רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקטים הבאים ("הפרויקטים"): (1) פרויקט להשבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר (חלבון אלטרנטיבי), (2) פרויקט למיפוי ופיתוח תכונת עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) בקנולה ו-(3) פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון. הפרויקטים דנן, יישאו תמלוגים לחברה (כמפורט להלן), ויכללו העברה של בקשות פטנטים, המידע והחומר הגנטי בקשר אליהם, וכן העברת כח האדם המעורב בפרויקטים (עד 10 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה).

מהעסקה מוחרגים פרויקט החברה לפיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות והפרויקט לפיתוח זנים של זבוב החייל השחור (זח"ש) כמקור חלבון למזון בע"ח ("הפרויקטים המוחרגים") וכן לקוחות אנרג'ין קנדה בתחום הבדיקות הגנטיות וכלל התוכנות, מאגרי המידע וכלי המחקר והפיתוח האחרים של החברה ושל אנרג'ין קנדה.

התמורה

בתמורה למכירת הנכסים וקבלת הרישיונות לטכנולוגיה ולפרויקטים ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה, תשלם Above Food לחברה ולאנרג'ין קנדה את הסכומים הבאים:

- סך של 2.5 מיליון דולר קנדי במזומן, במועד ההשלמה;
- סך של 10 מיליון דולר קנדי, אשר ישולמו לחברה במניות Above Food, בכפוף להשלמת ההנפקה ולמגבלות בדבר חסימה לשיעורין החלה על האחזקה במניות של Above Food לתקופה של עד 15 חודשים לאחר ההנפקה של Above Food, בהתאם להוראות הדין ובהתאם להסכמות בין הצדדים. כמות מניות Above Food שיונפקו לחברה תחושב לפי מחיר מניית Above Food במועד ההשלמה. על אף האמור, במידה וה-IPO לא יושלם עד למועד ההשלמה, ל-Above Food ישנה אופציה להשלים את העסקה על ידי תשלום מזומן בסך 10 מיליון דולר קנדי, חלף הנפקת מניות.
- תמלוגים ממכירות ו/או מסחור תוצרי הפרויקטים, ללא מגבלת זמן, בשיעורים הבאים:
 - 10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקטי האפונה וההמפ;
 - 60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט המחלה הפטרייתית בקנולה ובפרויקט החלבון בקנולה.

כמו כן, ל-Above Food תעמוד אופציה לתקופה של 36 חודשים ממועד השלמת העסקה לשלם

סכום חד-פעמי של 20 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים ("האופציה הראשונה"). כן תעמוד ל-Above Food אופציה נוספת, כל עוד לא מומשה האופציה הראשונה, לתקופה של 36 חודשים ממועד סיום האופציה הראשונה לתשלום סכום חד-פעמי של 40 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים.

תנאים מתלים

השלמת העסקה כפופה לתנאים המתלים העיקריים הבאים :

- השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של Above Food ב-NYSE עד למועד ההשלמה³ ;
- נכונות מצגי הצדדים ועמידה בהתחייבויות מכח ההסכם באופן מהותי, וכן אי-התקיימות אירוע "כח עליון";
- קבלת כלל האישורים הדרושים מצדדים שלישיים למכירת הנכסים והעברת הרישיונות בפרויקטים לידי Above Food.

למיטב ידיעת החברה, Above Food פרסמה באתר הדיווח של רשות ניירות הערך האמריקאית טיוטה מתוקנת של מסמך רישום למסחר על גבי טופס F-4. כפי שנמסר לחברה על-ידי Above Food, בכוונת Above Food להשלים את ההנפקה בחודשים הקרובים. יובהר, כי אין כל ודאות ביחס להשלמת העסקה, אשר עודנה כפופה להתקיימות התנאי המתלה. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 29 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-099405), ביום 9 בינואר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-003814) וביום 5 למרץ 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-019417).

הערכות החברה בדבר השלמת ההסכם בהתאם לתנאיו ומועד השלמתו, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי התקיימות איזה מבין התנאים המתלים.

1.2.2. הסכם שיתוף פעולה עם ביולר

ביום 18 באוגוסט, 2023 התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם מסגרת לא-בלעדי עם Buhler Inc., חברה מקבוצת Buhler ("ביולר"), אשר למיטב ידיעת החברה הינה מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של הזח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים ("ההסכם").

כחלק משיתוף הפעולה, בתוך 14 חודשים ממועד ההתקשרות בהסכם, אנרג'ין קנדה תהיה אחראית להקמה ותפעול של מרכז פעילות בצפון אמריקה ("מרכז הפעילות") (המוערכת בהוצאה של מאות אלפי דולר בודדים בשנה), וביולר תהיה אחראית לספק למרכז הפעילות מערכת הדגמה ללקוחות (המוערכת בהוצאה של מאות אלפי דולר בודדים), כאשר כל צד יישא בעלויות שלו. מרכז הפעילות ישמש כמרכז הדגמה ללקוחות של ביצועי הזנים המפותחים על ידי אנרג'ין קנדה, על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI), לרבות התאמת הזנים לפסולת חקלאית ייעודית של כל לקוח ולהדגמת ביצועי היכולת להפיק חלבון אלטרנטיבי וכל תוצר אחר מהמערכת של ביולר ומהזנים המפותחים על ידי אנרג'ין קנדה.

בכפוף להשלמת הפיתוח, ולהתקשרות של אנרג'ין קנדה עם לקוחות פוטנציאליים בהסכמים מסחריים, החברה צופה כי ייצור מסחרי של זני הזח"ש המותאמים ללקוחות, יחל כבר בשנת 2024. במקביל להתקשרות עם ביולר, החברה ממשיכה לבחון אפשרויות מימון נוספות לפרויקט. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 20 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-095514).

הערכות החברה בדבר השימושים העתידיים של מרכז הפעילות, הצלחת פיתוח זני הזח"ש המותאמים ללקוחות והמועד הצפוי לייצור מסחרי של הזנים כאמור ללקוחות, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות הצלחת פיתוח הזנים החדשים.

1.2.3. התחלת מיסחור זני עגבניות וחתימת שיתוף פעולה עם צבר טק

ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ ("סופרי" (SUPREE)) לרבות צוות עובדים שהועברו מהחברה, וביניהם עובדים בעלי מומחיות במחקר ופיתוח, ייצור ומסחור עגבניות. כמו כן, הועברו לסופרי זנים ייחודיים אשר פותחו ו/או אשר נמצאים בפיתוח וכלל תוצרי פיתוח הקניין הרוחני (גנטיקה, מסדי נתונים וכיו"ב) בנוגע לזנים אלה. באפשרותה של סופרי לקבל שירותי מחקר ופיתוח באופן בלעדי מהחברה לטובת יישום טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי, טבעי במהלך הגידול, ונקטפים יבשים או יבשים למחצה.

בהמשך לאמור, ביום 18 בינואר 2024 התקשרה סופרי עם צבר טק, חקלאות מתקדמת אגש"ח בע"מ ("צבר טק")⁴, העוסקת בחדשנות טכנולוגית בחקלאות ובפיתוח אגרו-פודטק. הצדדים התקשרו בהסכם שיתוף פעולה להקמת מיזם חקלאי משותף, שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח ("פרויקט" ו-"העגבניות הייחודיות", בהתאמה). הפרויקט כולל גידול, עיבוד, מיון ואריזות העגבניות הייחודיות. יצוין, כי בחוזה החקלאית בה יופעל הפרויקט, סופרי תוכל לבצע עיבוד ומיון של תוצרת שתגודל אצל ספקים נוספים.

הצדדים לפרויקט יפעלו להקמת תאגיד משותף אשר סופרי תחזיק ביחד עם החברה ב-51.1% מהונו המונפק ("התאגיד המשותף")⁵.

ההסכם בין הצדדים תקף ל-5 שנים, וכן מגדיר תקופת ניסיון של 12 חודשים מיום העמדת השטח החקלאי, כאשר בחלוף חמשת החודשים הראשונים יחליטו הצדדים על המשך שיתוף הפעולה ביניהם ("תקופת הניסיון").

החברה מעריכה כי המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות ממוצרי קצה בפרויקט הינו החציון הראשון לשנת 2024, בסכום כולל הנמוך מחצי מיליון דולר. להערכת החברה, גודל השוק

⁴ צבר טק הינה חברה בת בבעלות משותפת של משקי הדרום (ארגון השייך לקיבוצים ומושבים) ושל צבר קמה (אגודה שיתופית חקלאית בבעלות קיבוצים).

⁵ הקמת התאגיד המשותף כפופה לאישור הממונה על חוק ההתיישבות החקלאית (סייגים לשימוש בקרקע חקלאית ובמים), תשכ"ז-1967.

הפוטנציאלי למוצרי העגבניות המיובשות עד לשנת 2030 הינו כ-1.5 מיליארד דולר ארה"ב⁶. כן מעריכה החברה, כי עד שנת 2030, יהיו לסופרי מעל 100 לקוחות בתחום העגבניות המיובשות, ובהיקף הכנסות מצטבר (עד 2030) של כ-220 מיליון דולר⁷.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בינואר, 2024 (מס' אסמכתא -01-2024-008325).

יובהר, כי אין כל ודאות ביחס להצלחת הפרויקט, תוצאות גידול העגבניות הייחודיות או ביחס להכנסות כלשהן מפעילות סופרי וכן בנוגע לעמידה באבני הדרך ומועדה. הערכות החברה בדבר הצלחת גידול העגבניות הייחודיות, השיווק וההפצה שלהן, הקמת התאגיד המשותף וכן ביחס להצלחת הפרויקט או קבלת הכנסות כלשהן ממנו, כמו גם ביחס לגיוס הון על-ידי סופרי, גודל השוק הפוטנציאלי, מספר הלקוחות, היקף ההכנסות מהם ומועד קבלת הכנסות, וכן לעמידה באבני הדרך ומועדה, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות הצלחת פיתוח העגבניות הייחודיות.

1.2.4. לפרטים נוספים אודות המודל העסקי של החברה ראו סעיף 2.3.2 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

לפרטים נוספים בדבר סוגי ההתקשרויות של החברה למועד הדוח ופירוט הפרויקטים המהותיים, ראו סעיפים 2.3.3 ו 2.3.4 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

1.2.5. שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי הון

בהמשך לאמור בסעיף 7.7 בפרק א' לדוח תקופתי זה, החל משנת 2021, החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור שנתי של כ-3%. כאמור, מגמת עליית המחירים היא גלובלית ולצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. כך לדוגמה ריבית בנק ישראל עמדה בסוף שנת 2023 על שיעור של 4.75% לעומת 3.25% בתחילת השנה.

יחד עם זאת, בחודש ינואר 2024 הודיע בנק ישראל על הורדת הריבית ל-4.5% ונגיד בנק ישראל הבהיר כי בכוונתו להמשיך במתווה הורדת הריבית, אך צוין כי ישנה רמה גבוהה של חוסר ודאות לאור מלחמת חרבות ברזל⁸. כמו כן, בכירי הבנק הפדרלי בארה"ב הודיעו על ציפיות להורדת ריבית במהלך 2024⁹.

בתגובה למגמות אלו, בחנה הנהלת החברה את ההשפעות וההשפעות הצפויות של האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה בהיבטים של מבנה העלויות, שיעורי הרווחיות ועלויות המימון.

⁶ להערכת החברה, עגבניות סופרי יוצרות קטגוריה חדשה המתחרה בשוק העגבניות המיובשות. בנוסף, העגבניות עשויות להוות מוצר תחליפי למוצרים משוק הפירות היבשים (מוערך בכ-10.2 מיליארד דולר לשנת 2022), שוק הפירות הקפואים (מוערך בכ-4.4 מיליארד דולר לשנת 2022) ושוק הסופרפוד (פלח שוק הפירות) (מוערך בכ-60 מיליארד דולר לשנת 2022). בהתאם, בהערכות החברה ביחס לגודל השוק הפוטנציאלי, נלקחו בחשבון גם נתחי השוק הפוטנציאליים מתוך שווקים אלה, על-בסיס מחקרי שוק ביחס לגודלם.
⁷ בכפוף להשלמת מחקר ופיתוח של המוצרים, הצלחה בגידולם המסחרי, התקשרות בהסכמים מסחריים עם לקוחות וקיומם של אמצעי שטחי ייצור בהיקף מתאים.

⁸ הודעת ריבית בנק ישראל ינואר 2024 – פורסם באתר בנק ישראל boi.org.il
⁹ <https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/files/fomcprojtab120231213.pdf>

להערכת הנהלת החברה, לעלויות המחירים לא הייתה בשלב זה השפעה מהותית על מבנה העלויות של החברה וככל שיעלו מחירי התשומות העיקריות המשמשות את החברה באופן מהותי, יהיה ביכולתה לעלות את מחירי מוצריה והשירותים אותם היא מספקת וכך לשמור על שיעור רווחיותה הגולמית.

בעקבות מלחמת חרבות ברזל החברה, באמצעות חברת הבת סופרי-זנים, חווה קושי בגיוס משקיעים, לקוחות ומגדלים בחו"ל לפרויקט העגבניות המתייבשות מאליהן. לאור הקשיים נערכה החברה להמשך גידול העגבניות, כמו גם לגיוס משקיעים ולקוחות בארץ. בתחילת הלחימה נהרסו חממות המו"פ והגידול ששימשו את החברה במושב נתיב- העשרה, ונגרם נזק בסכום לא מהותי. לאור זאת החברה בחרה להעתיק את שטחי המו"פ ולפזר את אתרי הגידול בשלושה אתרים בארץ.

יחד עם זאת, יצוין כי למועד הדוח לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-6.4 מיליון דולר אשר משמשות את החברה, בין היתר, למימון פעילותה השוטפת. המשך מגמת האינפלציה והחרפתה עלולים להביא לשחיקה בערך של יתרות מזומן אלו. הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות האינפלציוניות ובוחנת את הצעדים הנדרשים בגין סיכון זה. נכון למועד הדוח, הנהלת החברה לא סבורה שקיים צורך לבצע פעולות גידור ו/או פעולות אחרות.

הערכת החברה בדבר השפעות מלחמת חרבות ברזל והשפעת העלייה בשיעור האינפלציה והשפעתה של המשך המגמה והחרפתה בישראל ובעולם כמפורט לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו מבוססת, בין היתר, על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, על הערכת השווקים בהם פועלת החברה, על הפעולות בהן נוקטת החברה והשפעתן על תוצאותיה. הערכתה זו עשויה שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, אף באופן מהותי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בביקוש העתידי למוצרי החברה ויכולתה להעלות את מחירי המוצרים והשירותים שלה, שינויים במחירי חומרי גלם ושינויים נוספים בשוק האשראי ובסביבת הריבית וכיו"ב, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 40 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

2. דוחות מתואמים; מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

בתקופת הדוח, הכנסות החברה הסתכמו בכ-2 מיליון דולר, צבר ההזמנות במועד הדוח הסתכם לכ-1.6 מיליון דולר, שיעור הרווחיות הגולמי המתואם עמד על 49% (ראו סעיף 2.3 להלן) וה-EBITDA המתואם (הפסד) עמד על (4.8) מיליון דולר (ראו סעיף 2.4 להלן).

2.1. הגדרות

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
שיעור רווח גולמי מתואם	רווח גולמי בנטרול תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות, ובתוספת תשלומי שכירות בגין שכירות, לרבות השפעת המס	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים 2 ו-16 והשפעות של אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.	49% ראו סעיף 2.3 להלן

<p>(4.8) מיליון דולר</p> <p>ראו סעיף 2.4 להלן</p>	<p>מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים 2 ו-16 והשפעות של אירועים חד פעמיים שאינם במזומן או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.</p>	<p>רווח (הפסד) תפעולי בנטרול תשלום מבוסס מניות, פחת והפחות, ירידת ערך של הנכסים בלתי מוחשיים, שינוי בהתחייבות למענקים ממשלתיים בעקבות עדכון תחזית ההכנסות ובתוספת תשלומי שכירות בגין חכירות.</p>	<p>EBITDA</p> <p>מתואם</p>
--	--	--	--

2.2. הכנסות וצבר הזמנות

הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן: הכנסות החברה ממוצרים המבוססים על מתן זכות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן מוכרות על פני משך תקופת מנוי השירות וצבר ההזמנות ממוצרים אלו נובע מהסכמים ארוכי טווח שתהליך המכירה שלהם אורך תקופה ארוכה. הקיטון בשיעור של כ-40% בהכנסות ממוצרים אלה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מסיום ההסכם הרב שנתי עם חברת Syngenta בחודש ינואר 2023, ובנוסף, מבחירת החברה להתמקד ולהשקיע את משאביה בעיקר בעסקאות של פיתוח קניין רוחני, בהן צופה החברה הכנסות לאורך שנים רבות לאחר סיום פרויקט הפיתוח ובנוסף מעריכה החברה כי פוטנציאל הכנסות אלה גדול יותר משמעותית מאשר ההכנסות הנובעות לחברה ממתן שירותים, היות וינבעו ממכירת מוצרי הקצה. בשל הירידה בצפי הכנסות מגישה לתוכנה, צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2023 נשען ברובו על עסקאות בתחום הבדיקות הגנטיות.

הכנסות ממתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי: ההכנסות משירותי ניתוח וייצור מידע גנטי של החברה מוכרות במועד השלמת השירות, או לאורך תקופת מנוי השירות כאשר השירותים נרכשים במסגרת מנוי שירות. הקיטון בשיעור של כ-50% בהכנסות ממוצרים אלה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהחלטתה של החברה למקד את פעילותה במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, לרבות שימוש פנימי בכלי התוכנה שפותחו (כמפורט בהרחבה בסעיפים 1.2.1, 1.2.2 ו-1.2.3 לעיל). בהתאמה, חל קיטון בצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2023 בסך של כ-372 אלפי דולר ביחס לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2022.

הכנסות ממסחר תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים: הכנסות מתמלוגים מבוססי מכירות או מבוססי שימוש שהובטחו בתמורה לזכות השימוש בקניין רוחני מוכרות רק כאשר המאוחר מבין האירועים הבאים מתרחש: (א) המכירה או השימוש העוקבים מתרחשים; וכן (ב) מחויבות הביצוע שאליה הוקצו חלק מהתמלוגים מבוססי המכירות או מבוססי השימוש, או כולם, קוימה. הכנסות מתשלום מקדמי, ככל שישנן, מוכרות במועד בו מחויבות הביצוע שאליה הוקצו ההכנסות, קוימה. בתקופת הדוח, החברה הכירה לראשונה בהכנסה בסך של כ-330 אלפי דולר בעקבות קיום מחויבויות הביצוע הקשורות לתשלומים מקדמיים בהסכמים למסחר תכונת העמידות לוירוס הטובמו בעבניות.

הכנסות אלה לא כוללות את רכיב התמלוגים הפוטנציאלי. כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה צבר הזמנות בסך של כ-302 אלפי דולר בגין עסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות.

להלן פילוח הכנסות החברה בשנים 2022 ו-2023:

הכנסות	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, באלפי דולר
הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן	568	960
הכנסות ממתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	1,103	2,199
הכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים	330	-
סך הכנסות	2,001	3,159

להלן פילוח הכנסות החברה בשנים 2022 ו-2023 לפי חציונים:

הכנסות	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022, באלפי דולר
הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות מחשוב ענן	386	182	494	466
הכנסות משירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	466	637	1,179	1,020
הכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושאי תמלוגים	-	330	-	-
סה"כ	852	1,149	1,673	1,486

להלן נתונים בדבר צבר ההזמנות של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ובסמוך למועד פרסום הדוח:

צבר הזמנות	ליום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר וסמוך למועד הפרסום	ליום 31 בדצמבר 2022, באלפי דולר
צבר הזמנות - אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות מחשוב ענן	22	590
צבר הזמנות - שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	1,302	1,674
צבר הזמנות - פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות*	302	632
סך צבר הזמנות	1,626	62,89

* צבר ההזמנות המוצג בסמוך למועד הדוח לא כולל בתוכו את התשלומים שהחברה קיבלה בסך 2 מיליון דולר במסגרת הסכם שיתוף הפעולה עם גרנות למימון הפרויקט כמתואר לעיל בסעיף 26.2.6 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

בשנת 2023, חל קיטון בסך ובשיעור הרווח הגולמי המתואם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. קיטון זה נובע בעיקרו מהכרה בהוצאות הקשורות בשיתוף ההכנסות מתמלוגים עם חברת פילוסיד בע"מ השותפה של החברה לפיתוח העמידות לוירוס הטובמו. בנוסף, חלה ירידה בסך ההכנסות ממתן זכויות גישה לתוכנה (באמצעות ענן) וגם ביחס לתמהיל הפעילות של החברה בתקופה זו.

להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הגולמי לבין הרווח הגולמי המתואם של החברה לשנים 2022 ו-2023:

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, באלפי דולר
רווח גולמי	901	1,711
נטרול פחת והפחתות	113	31
נטרול תשלום מבוסס מניות	17	57
הוספת תשלומי שכירות	(48)	(26)
רווח גולמי מתואם	983	1,773
שיעור רווח גולמי מתואם	49%	56%

להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הגולמי לבין הרווח הגולמי המתואם של החברה לשנים 2022 ו-2023 לפי חציונים:

סעיף	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022, באלפי דולר
רווח גולמי	447	454	895	816
נטרול פחת והפחתות	45	68	18	13
נטרול תשלום מבוסס מניות	(1)	18	26	31
הוספת תשלומי שכירות	(31)	(17)	(15)	(11)
רווח גולמי מתואם	460	523	924	849
שיעור רווח גולמי מתואם	53%	45%	55%	57%

2.4 EBITDA מתואם

בשנת 2023, הוצג גידול בהפסד ב-EBITDA המתואם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, זאת לאור המשך ההוצאה לפועל של אסטרטגיית החברה הכוללת מיקוד בפעילות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, שמטרתה בניית תשתית צמיחה בטווח הבינוני והארוך. עם זאת, השפעת הירידה בהכנסות על ה-EBITDA המתואם התמתנה באופן חלקי וזאת בעקבות קיטון בעלויות החברה כמפורט להלן:

- קיטון בהוצאות מכירה ושיווק עקב צמצום היקפי כוח האדם הנדרשים לפעילות ממוקדת זו.
 - קיטון בהוצאות המו"פ בעיקר עקב צמצום בכח האדם שעסק בעיקרו בפיתוח מוצרי תוכנה וגידול בהיוון הוצאות פיתוח (כשירות) בפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים.
 - קיטון בהוצאות הנהלה והכלליות כחלק ממאמצי התייעלות של החברה.
- להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לשנים 2022 ו-2023 :

סעיף	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022, באלפי דולר
הפסד תפעולי	(5,283)	(5,355)
נטרול פחת והפחתות	621	485
נטרול תשלום מבוסס מניות	223	677
נטרול הוצאות חד פעמיות אחרות, נטו	17	-
הוספת תשלומי שכירות	(401)	(394)
EBITDA מתואם	(4,823)	(4,587)

להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לשנים 2022 ו-2023 לפי חציונים :

סעיף	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022, באלפי דולר
הפסד תפעולי	(2,680)	(2,603)	(2,012)	(3,343)
נטרול פחת והפחתות	326	295	265	220
נטרול תשלום מבוסס מניות	39	184	183	494
נטרול הוצאות חד פעמיות אחרות	17	-	-	-
הוספת תשלומי שכירות	(209)	(192)	(216)	(178)
EBITDA מתואם	(2,507)	(2,316)	(1,780)	(2,807)

3. המצב הכספי

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי הדירקטוריון
נכסים שוטפים	7,198	14,285	הקיטון בנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס לנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2022, נבע בעיקרו מתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת כ-4 מיליון דולר ותשלומים בגין עלויות פיתוח בסך 1.5 מיליון דולר אשר הונו כתוצאה מהמשך התמקדותה של החברה בפעילות מו"פ ופיתוח עסקי במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות ובדיקות גנטיות. בנוסף לאמור, חלה ירידה בנכסים השוטפים עקב קבלת יתרות מענקים לקבל של הרשות לחדשנות, ניצול הוצאות מראש וקיטון של כ-0.2 ביתרת הנכסים השוטפים כתוצאה מהפרשי שער על יתרות כספיות ופקדונות שקליים שהחברה החזיקה למימון פעילותה השוטפת.
נכסים שאינם שוטפים	3,589	3,019	הגידול בנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס לנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר 2022, נבע בעיקרו מהיוון של הוצאות פיתוח כשירות לנכסים בלתי מוחשיים בפרויקטים בתחום פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בהיקף של כ-1.5 מיליון דולר, אשר קוזז ממחיקת נכסים אשר הונו בעבר בסך של כ-0.6 מיליון דולר.
סך הנכסים	10,787	17,304	
התחייבויות שוטפות	2,903	3,900	הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס להתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2022, נבע בעיקרו מקיטון ביתרת הכנסות נדחות.
התחייבויות שאינן שוטפות	670	1,145	הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס להתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2022, נבע בעיקרו מקיטון בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים כתוצאה משינויים בצפי הכנסות העתידיות המשפיעות על החזר המענק.
סך ההתחייבויות	3,573	5,045	
הון	7,214	12,259	הקיטון בהון העצמי ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס להון העצמי ליום 31 בדצמבר 2022 נבע בעיקרו מהפסד שנתי בסך של כ-5.2 מיליון דולר.
סך ההון וההתחייבויות	10,787	17,304	

4. תוצאות הפעילות

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
הכנסות	2,001	3,159	הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מסיום ההסכם הרב שנתי עם חברת Syngenta בחודש ינואר 2023 ובנוסף מבחירת החברה להתמקד ולהשקיע את משאביה בעיקר בעסקאות של פיתוח קניין רוחני בהן ההכנסות עשויות להיות נמוכות יותר בטווח הקצר אך אורכן צפוי למשך שנים רבות לאחר סיום הפרוייקט כתוצאה מתמלוגים עתידיים אופציונאליים. (לפירוט ראו סעיף 2.2 לעיל).
עלות ההכנסות	1,100	1,448	הקיטון בעלות ההכנסות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע מהקיטון בהכנסות החברה. בהתאמה, עיקר הקיטון נבע מקיטון עלויות קבלני משנה ושירותי ענן.
רווח גולמי	901	1,711	הקיטון בסך הרווח הגולמי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מירידה בהכנסות החברה והשינוי במבנה עלות ההכנסות בתקופה כמפורט לעיל.
הוצאות מו"פ, נטו	2,183	2,428	הקיטון בסך הוצאות המו"פ בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון של כ-0.8 בהוצאות שכר ונלוות, ומקיטון של כ-0.3 מיליון דולר בהוצאות קבלני משנה ושירותי ענן. עם זאת הקיטון הנ"ל התמתן בעקבות קיטון של כ-0.8 מיליון דולר במענקים הממשלתיים.
הוצאות מכירה ושיווק, נטו	1,187	1,597	הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מצמצום היקף כוח אדם במחלקת המכירות של החברה.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,811	3,178	הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מקיטון של 0.4 מיליון דולר בהוצאות שכר ונלוות.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	3	(137)	המעבר מהכנסות להוצאות אחרות, נטו נובע בעיקר מ 0.6 מיליון דולר הוצאות בגין ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים אשר השפעתו קוזזה למול הקטנת התחייבות לרשות לחדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה (כתוצאה מהקטנת צפי תמלוגים עתידי) ולמול תמיכה שהתקבלה בגין מענק EU Horizon 2020 ורווח חד-פעמי בגין חכירה.

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
הפסד תפעולי	(5,283)	(5,355)	הקיטון בהפסד התפעולי בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, על אף הירידה בהכנסות, נבע מקיטון בהוצאות המכירה והשיווק, הוצאות המו"פ והוצאות ההנהלה וכלליות. האמור הינו התוצאה של יישום האסטרטגיה של החברה, אשר הינה מיקוד בהקצאת משאבים לפעילויות המו"פ שונות כחלק מהתמקדות בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים וכן בהתמקדות בתחום הבדיקות הגנטיות ושיתופי פעולה אסטרטגיים, זאת לטובת צמיחה בטווח הבינוני והארוך.
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	53	(858)	הכנסות המימון, נטו במהלך תקופת הדוח נבעו בעיקרן מהכנסות ריבית על פקדונות זמן קצר של 0.25 מיליון דולר בניכוי הוצאות הפרשי שער של 0.2 מיליון דולר שנגרמו בשל פיחות השקל.
הפסד לפני מיסים	(5,230)	(6,213)	
מיסים על ההכנסה	13	6	לא מהותי
הפסד לשנה	(5,243)	(6,207)	
רווח (הפסד) כולל אחר	(28)	50	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
הפסד כולל	(5,271)	(6,157)	

סעיף	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023 באלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 באלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 באלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022 באלפי דולר
הכנסות	852	1,149	1,673	1,486
עלות ההכנסות	405	695	778	670
רווח גולמי	447	454	895	816
הוצאות מו"פ, נטו	984	1,199	874	1,554
הוצאות מכירה ושיווק, נטו	722	465	557	1,040

1,611	1,567	1,412	1,399	הוצאות הנהלה וכלליות
(46)	(91)	(19)	22	הוצאות (הכנסות) אחרות
(3,343)	(2,012)	(2,603)	(2,680)	הפסד תפעולי
(655)	(203)	(6)	59	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(3,998)	(2,215)	(2,609)	(2,621)	הפסד לפני מיסים
35	(29)	(5)	(8)	מיסים על ההכנסה
(3,963)	(2,244)	(2,614)	(2,629)	הפסד לתקופה
8	42	(57)	29	רווח כולל אחר
(3,955)	(2,202)	(2,671)	(2,600)	הפסד כולל

5. נזילות

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(3,908)	(6,118)	צמצום הקיטון בתזרים המזומנים נטו ששימש לפעילות שוטפת בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מקיטון של כ-1 מיליון דולר בהפסד הנקי, ומקיטון בסך של כ-0.7 מיליון דולר בשל מימוש התחייבויות ביצוע ללקוחות (הכנסות נדחות), קיטון ביתרת הלקוחות (עיתוי) וקיטון בחייבים האחרים.
תזרים מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה	(1,275)	12,474	תזרים המזומנים נטו מפעילות השקעה בתקופת הדוח נבע בעיקרו מהיוון עלויות מו"פ כשירות לנכסים בלתי מוחשיים בסך של 1.5 מיליון דולר. זאת ביחס לתקופה מקבילה אשתקד, במהלכה נבעו לחברה מזומנים מפעילות השקעה בשל פרעון פקדון לזמן קצר בסך של כ-14 מיליון דולר.
תזרים מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	(410)	(2,455)	הקיטון בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח נבע מתשלומי חכירה, לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה תזרימי מזומנים בסך כ-2.1 מיליון דולר כללו פירעון של מסגרת אשראי והלוואות זמן ארוך מתאגיד בנקאי.
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	(5,593)	3,901	
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	12,284	8,851	
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים	(241)	(468)	ראו התייחסות להפרשי שער לעיל בניתוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו.
מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה	6,450	12,284	

6. מקורות המימון

6.1. למועד דוח זה, מקורות המימון העיקריים של הקבוצה הינם כספי תמורת ההנפקה הראשונה לציבור וכן פעילותה השוטפת, מענקים ממשלתיים ואחרים והנפקת ניירות ערך.

6.2. אשראי ספקים

אשראי ספקים ממוצע לשנת 2023 עמד על סך של כ-314 אלפי דולר ארה"ב, לעומת אשראי ספקים ממוצע לשנת 2022, אשר עמד על סך של כ-388 אלף דולר ארה"ב. הקיטון באשראי ספקים נובע בעיקר מקיטון בהוצאות החברה על מחשוב ענן.

מדיניות אשראי הספקים של החברה הינה לרוב תשלום בתנאי שוטף פלוס 30 עד 60 יום, ולא חל שינוי מהותי במדיניות התשלומים של החברה לספקים במהלך התקופות לעיל.

6.3. אשראי לקוחות

אשראי ממוצע ללקוחות עמד בשנת 2023 על סך של כ-331 אלפי דולר, לעומת אשראי ממוצע ללקוחות לשנת 2022 אשר עמד על סך של כ-340 אלף דולר ארה"ב. הקיטון באשראי שהעמידה החברה ללקוחותיה בשנת 2023 נובע מקיטון ביתרת הלקוחות של החברה כתוצאה מהקיטון בצבר ההזמנות. ימי האשראי שהעניקה החברה ללקוחותיה עמדו בשנת 2023 על כ-60 ימים בממוצע, וזאת לעומת כ-40 ימים בממוצע בשנת 2022.

בשנת 2023 לא היה פער בין ימי האשראי שקיבלה החברה מספקיה השונים וימי האשראי שהעניקה החברה ללקוחותיה, לעומת פער של כ-17 ימים בממוצע בשנת 2022.

6.4. מענקים ממשלתיים ואחרים

למידע נוסף אודות מענקים ממשלתיים (בעיקר מענקי פיתוח) שקיבלה החברה ראו סעיף 26.4 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

ב. היבטי ממשל תאגידי

7. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד דוח זה, אין לחברה התחייבות למתן תרומות בעתיד. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים מהותיים.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, הינו שניים. למועד הדוח, מכהנים בחברה חמישה דירקטורים המוגדרים כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

9. דירקטורים בלתי תלויים

למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

- (1) זהות המבקר הפנימי
 רו"ח דורון כהן מונה ביום 29 באפריל 2021 כמבקר הפנימי של החברה. מר דורון כהן הינו בעל ניסיון רב בעבודה בתחומי החשבונאות והביקורת והינו בעל ניסיון בעבודה מול חברות רבות כמבקר פנים, בין היתר, לחברות בתחומים הדומים לתחום פעילותה של החברה.
- (2) עמידת המבקר בדרישות חוקיות
 למיטב ידיעת החברה, בהתאם לאישור המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית") וסעיף 146(ב) לחוק החברות.
- (3) החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה
 נכון למועד דוח זה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.
- (4) קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה
 למיטב ידיעת החברה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
- (5) תפקידים נוספים של המבקר הפנימי בחברה
 מר דורון כהן אינו עובד של החברה. שירותי הביקורת הפנימית ניתנים על ידו כנותן שירותים חיצוני לחברה וכמינוי אישי, באמצעות משרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.
- (6) תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה
 מר דורון כהן הינו שותף במשרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ ומשמש כמבקר פנימי בחברות נוספות.
- (7) דרך מינוי המבקר הפנימי
 מינויו של רו"ח דורון כהן כמבקר פנימי אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בישיבותיהם הנפרדות מיום 29 באפריל 2021. מינויו של המבקר הפנימי אושר לאחר בחינה של השכלתו וניסיונו רב השנים ולאחר פגישות שנערכו עמו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על ידי הנהלת החברה וועדת הביקורת. רו"ח דורון כהן נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה.
- (8) זהות הממונה על המבקר הפנימי
 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.
- (9) תכנית העבודה
 תכנית העבודה של המבקר הפנימי הנה תכנית שנתית אשר אושרה על ידי ועדת הביקורת. קביעת תכנית הביקורת השוטפת נעשית תוך התמקדות בנושאים שלדעת המבקר הפנימי הינם חשובים ומהותיים בהתנהלותה של החברה, בין היתר בהתאם להתייעצות עם הנהלת החברה ובהתבסס על הערכת סיכוני החברה ותהליכים בחברה הקשורים בתחום פעילותה וכן בהתבסס על תכנית רב שנתית

מוצעת. הצעות לביקורת שנתית מועלות בפני ועדת הביקורת והיא זו שבסופו של דבר קובעת את הנושאים שיבדקו באותה שנה ומאשרת את התכנית השנתית. לאחר אישורה של ועדת הביקורת, ניתן דיווח בנושא לדירקטוריון.

תכנית העבודה השנתית אינה מכילה מגבלות על סטייה מהאמור בה. המבקר הפנימי יכול להציע להחליף ו/או להוסיף נושאים באישור ועדת הביקורת.

(10) היקף העסקה

שעות העבודה משולמות בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע בהתאם לתכנית הביקורת ועל פי צרכיה.

במהלך שנת 2023, הושקעו על ידי המבקר הפנימי כ-300 שעות עבודה בחברה עצמה, רק בקשר עם פעילותה בישראל, בגין תכנית הביקורת לשנת 2023.

(11) תקנים מקצועיים מנחים בביצוע הביקורת

כפי שנמסר לחברה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו עורך את ביקורתו בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ולתקנים מקצועיים מקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. דירקטוריון החברה הסתמך על דיווחיו של מבקר הפנים בדבר עמידתו בתקנים מקצועיים לפיהם עורך את הביקורת.

(12) גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלוונטיות של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו, ובהתאם לאמור בסעיף 9 בחוק הביקורת הפנימית.

(13) דין וחשבון המבקר הפנימי

זוחות המבקר הפנימי הוגשו בכתב ליו"ר ועדת הביקורת וחבריה ולהנהלת החברה. במהלך שנת 2023 המבקר הפנימי ערך ביקורות פנימיות כדלקמן:

נושא	מועד הגשת דוח הביקורת	מועד דיון בוועדת הביקורת
רכש	יולי 2023	יולי 2023
תוכנית אכיפה פנימית	ספטמבר 2023	דצמבר 2023

(14) הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

להערכת דירקטוריון החברה היקף, אופי, ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הנם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

(15) תגמול המבקר הפנימי

התשלום למבקר הפנימי של החברה נעשה על פי שעות ובהתאם לתכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך, כחלק מתנאי העסקתו.

לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר, מבוסס על שעות עבודה ואין בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של מבקר הפנים בבואו לבקר את החברה.

11. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה**(1) זהות רואה החשבון המבקר**

משרד רואה החשבון המבקר של החברה ושל החברות הבנות של החברה הינו קסלמן וקסלמן, PwC Israel ("רואה החשבון המבקר").

(2) שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת, וכן בגין שירותי מס ביחס לשנים 2022 ו-2023 באלפי דולר ארה"ב:

שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים קשורים לביקורת (באלפי דולר)	
20	60	2023
7	66	2022

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר. שכר טרחת רואה החשבון המבקר מאושר על ידי דירקטוריון החברה.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי**12. הסבר לגבי הנושא שאליו הפנה רואה החשבון תשומת לב בחוות הדעת**

רואי החשבון של החברה כללו בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות הכספיים") הפניית תשומת לב לביאור א' לדוחות הכספיים, לפיו לחברה הפסדים שוטפים ותזרימי מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות ההנהלה, אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, מפורטות בביאור א'1. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד דוחות כספיים אלה.

13. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים ראו ביאור 26 בדוחות הכספיים.

14. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

דוח בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 31 בדצמבר 2023 מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפרסום דוח זה, והמידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מר אסף לוי
יו"ר הדירקטוריון

ד"ר גיל רונן
מנכ"ל החברה



פרק ג'

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2023

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5ד לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

דף	-
2-3	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים מאוחדים
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-43	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה", ויחד עם החברות המאוחדות שלה "הקבוצה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו. לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1א' לפיו לחברה הפסדים שוטפים ותזרימי מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות הנהלה אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, מפורטות בביאור 1א'. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד דוחות כספיים אלה.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן 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 לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מצב נזילות החברה

בהתאם לאמור בביאור 1א' לדוחות הכספיים של הקבוצה ובהפניית תשומת הלב לפיה לחברה הפסדים שוטפים ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת, החברה נדרשת בגיוס מקורות מימון לצורך המשך והרחבת פעילותה. זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת משום שיכולתה של הקבוצה לפרוע את התחייבויותיה כשיגיע מועד פרעון תלויים בהתממשות של תחזית תזרימי המזומנים. התחזית כוללת הנחות ואומדנים הכרוכים בשיקול דעת, ושינויים אפשריים באומדנים אלו עלולים להיות בעלי השפעה שלילית מהותית על תזרימי המזומנים הצפויים.



נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין מפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בחינה סבירות תחזיות ההנהלה לגבי תזרימי המזומנים העתידיים שאושרו על ידי הדירקטוריון.
- בחינה של הנחות המפתח, הכוללות תזרימי מזומנים צפויים ממענקים, הכנסות, צבר הזמנות ופרויקטים של השקעות מחקר ופיתוח שהושלמו ובגינם קיים צפי להכנסות מתמלוגים.
- קריאת דוח הדירקטוריון על מנת להבין את התוכניות העתידיות של המופקדים על ממשל תאגידי ובחינת המידע הנלווה.
- הערכת נאותות הגילויים בדוחות הכספיים.

היוון עלויות פיתוח

בהתאם לאמור בביאור 8 לדוחות הכספיים של הקבוצה, בשנת 2023 הונון עלויות פיתוח בגובה של כ- 1.2 מיליון דולר והיתרה הכוללת של נכסי עלויות פיתוח, נטו של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2023 הסתכמה לכ- 2.3 מיליון דולר. הקבוצה בוחנת האם להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2'ח. בהתאם למדיניות זו, עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים רק כאשר מתקיימים התנאים המפורטים בביאור 2'ח, בעוד שהוצאות אחרות בגין מחקר ופיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן. הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להיוון של עלויות פיתוח לגבי כל אחד מהפרויקטים של פיתוח המבוצעים על ידה, כאשר במקרה בו קובעת ההנהלה שתנאים אלו אכן מתקיימים, מוכרים נכסים בלתי מוחשיים בגין עלויות הפיתוח אשר כשירות להכרה כנכס. בשל האמור לעיל ובפרט בשל ההיקף הגבוה של העלויות המהוונות ושיקול הדעת הקיים להנהלה בנושא ההיוון, זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין מפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- הערכה של העמידה בקריטריונים להיוון עלויות הפיתוח.
- בחינה של סבירות ההנחות המרכזיות ששימשו את הנהלת הקבוצה בבחינת שלב הפרויקט ובקביעה כי הפרויקט נמצא בשלב הפיתוח.
- הערכה של דיוק העלויות שהושקעו בפיתוח.
- בחינה האם קיימים אינדיקטורים לירידת ערך במהלך שלב הפיתוח ולאחר סיום הפיתוח.
- הערכת נאותות הגילויים הנכללים בדוחות הכספיים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי
ליום 31 בדצמבר בהתאם לשנה (באלפי דולר)

בשנת 2022	בשנת 2023	ביאור	נ כ ס י ם
			נכסים שוטפים:
12,284	6,450		מזומנים ושווי מזומנים
217	126	5	פיקדונות מוגבלים
542	119		לקוחות
1,242	503	6	חייבים אחרים
<u>14,285</u>	<u>7,198</u>		סך נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים:
585	542	7	רכוש קבוע
680	789	10ג'	נכסי זכות שימוש בגין חכירה
1,754	2,258	8	נכסים בלתי מוחשיים
<u>3,019</u>	<u>3,589</u>		סך נכסים שאינם שוטפים
<u>17,304</u>	<u>10,787</u>		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
381	247		ספקים ונותני שירותים
1,153	480		הכנסות נדחות
1,222	1,015	9	הוצאות לשלם והתחייבויות אחרות
321	256	10ג'	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
823	905	22ב'	מקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה
<u>3,900</u>	<u>2,903</u>		סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות:
470	541	10ג'	התחייבויות בגין חכירות
675	129	11	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>1,145</u>	<u>670</u>		סך התחייבויות שאינן שוטפות
			הון :
37	37	12	הון מניות
48,858	49,287		פרמיה על מניות וקרנות אחרות
8,115	7,884		קרן הון תשלום מבוסס מניות
(44,751)	(49,994)		יתרת הפסד
<u>12,259</u>	<u>7,214</u>		סך הון
<u>17,304</u>	<u>10,787</u>		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 במרס 2024.

אסף לוי יושב ראש הדירקטוריון	גיל רונן מנכ"ל	רון אברהם דירקטור כספים
---------------------------------	-------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד
 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר, למעט הפסד למניה)

לשנת 2022	לשנת 2023	ביאור	
3,159	2,001	13	הכנסות
1,448	1,100	14	עלות ההכנסות
1,711	901		רווח גולמי
2,428	2,183	15	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
1,597	1,187	16	הוצאות מכירות ושיווק, נטו
3,178	2,811	17	הוצאות הנהלה וכלליות
(137)	3	20	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
7,066	6,184		סך הוצאות תפעוליות, נטו
(5,355)	(5,283)		הפסד תפעולי
135	311	18	הכנסות מימון
(993)	(258)	19	הוצאות מימון
(858)	53		הכנסות (הוצאות מימון), נטו
(6,213)	(5,230)		הפסד לפני מיסים על הכנסה
6	13	21	מיסים על הכנסה
(6,207)	(5,243)		הפסד לשנה
(0.50)	(0.42)	25	הפסד למניה - בסיסי ומדולל (דולר)
12,458,041	12,544,414		הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר)

<u>לשנת 2022</u>	<u>לשנת 2023</u>	
(6,207)	(5,243)	הפסד לשנה
		רווח כולל אחר:
		סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:
50	(28)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>50</u>	<u>(28)</u>	רווח כולל אחר לשנה
<u>(6,157)</u>	<u>(5,271)</u>	סך הפסד כולל לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (באלפי דולר)

סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון תשלום מבוסס מניות	כתבי אופציה	פרמיה על מניות וקרנות אחרות	הון מניות
12,259	(44,751)	8,115	-	48,858	37
(5,243)	(5,243)			(28)	
(28)					
(5,271)	(5,243)			(28)	
*		(110)		110	*
*		(347)		347	*
226		226			
7,214	(49,994)	7,884	-	49,287	37
17,681	(38,544)	8,225	-	47,964	36
(6,207)	(6,207)	-	-	-	-
50	-	-	-	50	-
(6,157)	(6,207)	-	-	50	-
*	-	(223)	-	223	*
30	-	(591)	-	621	*
704	-	704	-	-	-
12,259	(44,751)	8,115	-	48,858	37

* מייצג סכום הקטן מ-1 אלפי דולר.

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תנועה במהלך שנת 2023:

הפסד לשנה
הפסד כולל אחר
סך הפסד כולל לשנה
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
מימושי ופקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תנועה במהלך שנת 2022:

הפסד לשנה
רווח כולל אחר
סך הפסד כולל לשנה
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
מימושי ופקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר)

לשנת 2022	לשנת 2023	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
		סך ההפסד לשנה
(6,207)	(5,243)	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת:
		התאמות לסעיפי רווח והפסד:
		פחת
485	628	ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
-	609	הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
-	1	תשלום מבוסס מניות
677	220	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,038	(171)	הכנסות ריבית שהתקבלו
97	366	הוצאות ריבית ששולמו
(258)	(10)	
(4,168)	(3,600)	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:
(404)	423	קיטון (גידול) בלקוחות
(386)	739	קיטון (גידול) בחייבים אחרים
(14)	(134)	קיטון בספקים ונותני שירותים
(1,122)	(673)	קיטון בהכנסות נדחות
823	82	גידול במקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה
(847)	(745)	קיטון בהוצאות לשלם ובהתחייבויות אחרות
(1,950)	(308)	
(6,118)	(3,908)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
13,796	-	פירעון בפיקדונות לזמן קצר
-	90	קיטון בפיקדונות מוגבלים
(1,490)	(1,517)	תשלומים בגין עלויות פיתוח שהווננו לנכסים בלתי מוחשיים
385	302	מענקים שהתקבלו למימון פיתוח נכסים בלתי מוחשיים
(217)	(150)	רכישת רכוש קבוע, נטו
12,474	(1,275)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(1,278)	-	מסגרת אשראי, נטו
(914)		פירעון הלוואה לז"א מתאגיד בנקאי
30		מימוש אופציות
6	(9)	מענקים ממשלתיים שהתקבלו (הוחזרו)
(299)	(401)	פירעון התחייבות בגין חכירות
(2,455)	(410)	מזומנים נטו ששימשו מפעילות מימון
		גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
3,901	(5,593)	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
8,851	12,284	הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
(468)	(241)	מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה
12,284	6,450	עסקאות מהותיות שאינן כוללות תזרימי מזומנים
		הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
47	713	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שהווננו
27	6	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. הישות המדווחת:

חברת אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה", ויחד עם החברות המאוחדות שלה "הקבוצה") הינה חברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני בתחום האגטק (AgTech). החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בהתבסס על טכנולוגיה שפיתחה החברה בתחום הבינה המלאכותית, במטרה לנתח מידע גנטי על-בסיס Big Data, לטובת האצה ושיפור השבחה טבעית של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות והמזון העולמי. החברה הינה תושבת ישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אילן רמון 2, נס ציונה. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ החל מחודש ינואר 2021. ביום 12 במאי 2021, שינתה החברה את שמה מאנרג'ין.ר טכנולוגיות 2009 בע"מ לאנרג'ין טכנולוגיות בע"מ. הייחודיות של המוצרים הטכנולוגיים שהחברה מפתחת היא ביכולות ניתוח נפחי מידע גנטי גדולים (Big Data) באמצעות הפעלת כלי בינה מלאכותית (AI), המנתחים את כלל צירופי הגנים, מאתרים את ההרכב הגנטי המיטבי ומאפשרים לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי, באמצעות יצירת זנים חדשים. הטכנולוגיה הינה פורצת דרך ומאפשרת לחברה, לשותפיה וללקוחותיה לפעול בקצב מואץ לשם השבחת צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון. החברה פועלת למימוש מטרות אלה באמצעות פיתוח ומסחר של קניין רוחני של תכונות זנים, כלי תוכנה מבוססי ענן ושירותי ניתוח ויצור מידע גנטי (לרבות בדיקות גנטיות). החברה נוסדה ביום 9 בפברואר 2009 ובמהלך שנת 2015, הקימה חברה מאוחדת בבעלות מלאה: חברת NRGene Inc. שהתאגדה בארה"ב ("החברה המאוחדת בארה"ב"). במהלך שנת 2017 הקימה החברה שתי חברות מאוחדות בבעלותה המלאה: חברת NRGene Germany GmbH שהתאגדה בגרמניה ("החברה המאוחדת בגרמניה") וכן חברת NRGene Canada Inc. שהתאגדה בקנדה ("החברה המאוחדת בקנדה"). במהלך שנת 2020, החלה החברה המאוחדת בקנדה בפעילות ובמהלך שנת 2021 הקימה מעבדה ייעודית לתחום הבדיקות הגנטיות. במהלך מחצית השניה של שנת 2023 החברה בגרמניה חדלה להתקיים. במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 החברה רשמה הפסדים בסך 5,243 ו-6,207 אלפי דולר, בהתאמה, וכן תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת, בסך 3,906 ו-6,118 אלפי דולר, בהתאמה. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות ההנהלה אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות בין השאר את עסקת מכירת הנכסים (ראה ביאור 22ג'), הקמת חברה בת להתחלת מיסחור זני עגבניה וחתירת שיתוף פעולה עם צבר טק (ראה ביאור 26א'), מסחור והסכמי שיתוף פעולה בקשר עם פרויקטי מחקר ופיתוח. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה. בספטמבר 2023 החברה הקימה חברת בת בבעלות מלאה שהחלה את פעילותה בינואר 2024, ראה ביאור 26.

ב. מידע כספי נפרד:

בהתאם לתקנה 5ד(6) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, החברה לא צירפה מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג' ותקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ג. השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית:

העלייה בשיעורי האינפלציה במהלך השנים 2022 ו-2023 במדינות שונות ברחבי העולם הביאה את הבנקים המרכזיים לפעול לריסון מוניטרי משמעותי כך ששיעורי הריבית עלו ברוב כלכלות העולם.

בתגובה למגמות אלו, בחנה הנהלת החברה את ההשפעות הצפויות של האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה בהיבטים של מבנה העלויות, שיעורי הרווחיות ועלויות המימון. בין הצעדים שנקטו בוצע הפקדת פקדונות נושאי ריבית לזמן קצר כמתואר בביאור 18.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 – כללי (המשך):

ג. השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית (המשך):

להערכת הנהלת החברה, לעלויות המחירים לא הייתה בשלב זה השפעה מהותית על מבנה העלויות של החברה וככל שיעלו מחירי התשומות העיקריות המשמשות את החברה באופן מהותי, יהיה ביכולתה לעלות את מחירי מוצריה והשירותים אותם היא מספקת וכך לשמור על שיעור רווחיותה הגולמית. יחד עם זאת, יצוין כי למועד הדוח לחברה יתרות מזומנים ופקדונות לזמן קצר בהיקף של כ-6.5 מיליון דולר אשר משמשים את החברה, בין היתר, למימון פעילותה השוטפת. המשך מגמת האינפלציה והחרפתה עלולים להביא לשחיקה בערכן של יתרות מזומן אלו. הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות האינפלציוניות ובוחנת את הצעדים הנדרשים בגין סיכון זה. נכון למועד הדוח, הנהלת החברה לא סבורה שקיים צורך לבצע פעולות גידור ו/או פעולות אחרות.

ד. השפעת מלחמת חרבות ברזל שהחלה בחודש אוקטובר 2023

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. עד כה למלחמת חרבות ברזל לא הייתה השפעה מהותית על פעילותיה של החברה. 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 הקבוצה. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלת את ההשלכות על פעילותה העסקית ואת צעדיה בהתאם. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המלחמה וההאטה בפעילות הכלכלית בישראל, תעמוד הקבוצה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 בדצמבר 2023 ותעמוד בעתיד הנראה לעין בהתחייבויותיה הפיננסיות, וכפועל יוצא תתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

המדיניות החשבונאית שלהלן יושמה באופן עקבי בדוחות הכספיים לכל התקופות המוצגות, אלא אם כן צוין אחרת.

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע2010 - דוחותיה הכספיים של הקבוצה נערכו על בסיס העלות, למעט מחויבויות פיננסיות מסוימות. הקבוצה בחרה להציג פריטי רווח והפסד תוך שימוש בשיטת מאפיין הפעילות של ההוצאה. עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה. תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ב. דוחות כספיים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את דוחותיהם של החברות הנשלטות על-ידי החברה (חברות מאוחדות). שליטה מושגת כאשר החברה חשופה לתשואות משתנות בגין מעורבותה בישות, או שיש לה זכויות לתשואות משתנות אלו, וביכולתה להשפיע על תשואות אלו באמצעות שליטתה על הישות. זכויות הצבעה פוטנציאליות נלקחות בחשבון בעת הבחינה האם לישות קיימת שליטה. הדוחות הכספיים של החברה והחברות המאוחדות נערכים נכון לאותם מועדים ועבור אותן תקופות. הדוחות הכספיים המאוחדים נערכים תוך יישום מדיניות חשבונאית אחידה בכל חברות הקבוצה. עסקאות בין-חברתיות מהותיות וכן רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין-חברתיות מבוטלים במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה. הדוחות הכספיים של הקבוצה מוצגים בדולר, שהוא מטבע הפעילות של החברה. הקבוצה קובעת את מטבע הפעילות עבור כל ישות בקבוצה.

הנכסים, לרבות התאמות שווי הוגן בעת רכישה, והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות זרה, מתורגמים לפי שער הסגירה בכל מועד דיווח. פריטי רווח והפסד מתורגמים לפי שער חליפין ממוצעים לתקופה המוצגת, אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שער החליפין במועדי העסקות. במקרה זה מתורגמות ההכנסות והוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ:

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הכנסות והוצאות במטבע חוץ מתורגמות לפי שער חליפין ממוצע. כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח והפסד.

ד. מזומנים ושווי מזומנים:

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ה. לקוחות:

יתרת הלקוחות מייצגת זכות בלתי-מותנית לקבל תמורה, כיוון שתשלומים אלו יועברו לחברה על-ידי לקוחות עם חלוף הזמן וללא התניות נוספות בתמורה למתן זכות שימוש בתוכנה או שירותים שניתנו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, יתרות הלקוחות מסווגות כנכסים שוטפים, אחרת, הן מסווגות במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

לקוחות מוכרים לראשונה בהתבסס על מחיר העסקה, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לירידת ערך.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ו. רכוש קבוע:

הרכוש הקבוע נמדד לפי העלות, לרבות עלויות ישירות מתייחסות, בניכוי פחת שנצבר.

הפחת מחושב על בסיס שיטת הקו הישר על-פני אורך החיים השימושיים של הנכסים לפי השיעורים השנתיים הבאים:

% /	
20-33	ציוד מעבדה
6-15	ריהוט וציוד משרדי
16-20	שיפורים במושכר
20-33	מחשבים, ציוד היקפי, תוכנה וחומרה

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני הקצר מבין תקופת חוזה השכירות (לרבות אופציות הארכה העומדות לזכות הקבוצה ושכונותה לממש) או אורך החיים המשוער של השיפורים.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים לפחות אחת לשנה בכל תום שנה, וכל שינוי מוכר מכאן והלאה כשינוי באומדן חשבונאי. הפחתתו של נכס מופסקת במועד שבו הנכס מסווג כמוחזק למכירה או המועד שבו הנכס נגרע מהדוחות הכספיים, לפי המוקדם.

רווחים או הפסדים בגין מימוש רכוש קבוע נקבעים על ידי השוואת התמורה נטו שהתקבלה לערך בספרים.

ז. חכירות:

הקבוצה חוכרת משרדים, מעבדה וכלי רכב. חוזי החכירה נחתמים בדרך כלל לתקופות קצובות של שנה עד חמש שנים, אך עשויים לכלול אופציות להארכה.

החכירות מוכרות כנכס זכות שימוש והתחייבות מתייחסת במועד שבו הנכס החכור זמין לשימושה של הקבוצה. נכסים והתחייבויות הנובעים מחכירה נמדדים לראשונה על בסיס הערך הנוכחי נטו של תשלומי החכירה הבאים:

- תשלומים קבועים, בניכוי כל הטבות שהתקבלו בגין החכירה.
- תשלומי חכירה משתנים המבוססים על מדד או שיעור כלשהו, שנמדדים לראשונה תוך שימוש במדד או בשיעור נכון ליום התחילה.

תשלומי החכירה שיבוצעו במסגרת אופציות הארכה שמימושן ודאי באופן סביר נכללים גם הם במדידת ההתחייבות. תשלומים בגין פריטים שאינם רכיבי חכירה מטופלים בנפרד ומוכרים כהוצאה במועד היווצרותם.

תשלומי החכירה מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם שיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, וזהו המקרה בדרך כלל בחכירות של הקבוצה, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי, שהוא שיעור הריבית אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה, עם בטוחה דומה ובתנאים דומים את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בעל ערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. חכירות (המשך):

תשלומי החכירה מיוחסים בין החזר הקרן לבין הוצאות מימון. עלויות המימון מוקצות לכל אחת מהתקופות במהלך תקופת החכירה באופן ששיעור הריבית התקופתי בגין יתרת ההתחייבות הנותרת בכל תקופה הוא קבוע.

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

נכסי זכות השימוש מופחתים בדרך כלל לפי שיטת הקו הישר על-פני אורך החיים השימושי של הנכסים או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

להלן תקופות ההפחתה של נכסי זכות השימוש:

משרדים ומעבדה - 2-5 שנים

כלי רכב - 1-3 שנים

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של ציוד וכלי רכב 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.

ח. מחקר ופיתוח:

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
 - בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
 - ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
 - ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות- צפויות;
 - קיימם משאבים- טכניים, כספיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
 - ניתן למדוד באופן מהימן את ההוצאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.
- החברה בוחנת מעת לעת את התקיימות הקריטריונים שהוצגו לעיל, ומהוונת עלויות פיתוח בפרוייקטים אשר עומדים בכלל התנאים להיוון לנכסים בלתי מוחשיים.
- עלויות הפיתוח שמוכרות כנכס בלתי מוחשי מופחתות בהתאם לשיטת הקו הישר על פני 5 שנים, החל מהמועד בו הפיתוח זמין לשימוש.

ט. ירידת ערך נכסים של לא-כספיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא-כספיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה. כמו כן, הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים אשר נמצאים בפיתוח על בסיס שנתי.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא-כספיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס הוגן בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. ירידת ערך נכסים של נכסים לא-כספיים (המשך):

במהלך 2023 במסגרת הבחינה השנתית של נכסים בלתי מוחשיים עלה כי היתרה של חלק מנכסים בלתי מוחשיים אינה ברת השבה. לאור כך הוחלט על הכרה בירידת ערך (ראה ביאור 8).

י. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים בשוויים ההוגן, כאשר קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) כי המענק יתקבל, וכי הקבוצה תצטייט לכל התנאים הנלווים אליו.

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (להלן -"רשות החדשנות") ומענקים דומים אחרים המתקבלים מגופים ממשלתיים כהשתתפות בהוצאות הקבוצה (להלן -"המענקים") נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן "IAS 20").

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שקיים ביטחון סביר שהמענקים שהתקבלו לא יוחזרו, נזקפים המענקים, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של ההוצאות אשר בגין נוצרה הזכאות למענק או כהכנסות אחרות במידה ולא ניתן לייחס את הזכאות למענק להוצאות ספציפיות. ככל שבעת קבלת המענק ובתקופה עוקבת מגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שהמענקים שהתקבלו לא יוחזרו, מכירה הקבוצה באותו מועד בהתחייבות פיננסית. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות בתקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן "IFRS 9") לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

יא. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות:

(1) סיווג:

הקבוצה מסווגת את המכשירים הפיננסיים שלה לקטגוריות הבאות: (1) נכסים הנמדדים בעלות מופחתת, (2) נכסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הסיווג מבוסס על המודל העסקי לניהול המכשירים הפיננסיים ועל התנאים החוזיים הקשורים בתזרימי המזומנים. ראה ביאור 4 לפרטים על סיווג מכשירים פיננסיים לקטגוריות.

(א) נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. 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 הקבוצה כלולים בסעיפי המזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, פיקדונות וחייבים אחרים.

(ב) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינם נכסים פיננסיים שאינם מסווגים כנכסים פיננסיים בעלות מופחתת. הם מסווגים כנכסים שאינם שוטפים, אלא אם ההנהלה מתכוונת לממש את ההשקעה בהם תוך תקופה של עד 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, או שתאריך הפדיון שלהם אינו עולה על 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ואז הם מסווגים כנכסים שוטפים.

התחייבויות פיננסיות נכללות במסגרת ההתחייבויות השוטפות, למעט כאשר מועד פירעון חל יותר מ-12 חודשים לאחר סוף תקופת הדיווח, ואז הן מסווגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך):

(2) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה או נמסר על ידי הקבוצה.

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, למעט לקוחות (ראה סעיף יב' להלן). נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לרווח או הפסד. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, הקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן.

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

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים ברווח או הפסד במסגרת הוצאות המימון.

(3) ירידת ערך של נכסים פיננסיים – נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

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

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

על אף האמור לעיל, הקבוצה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות או נכסים בגין חוזים עם לקוחות שנובעים מעסקאות בתחולת IFRS 15.

(4) קיזוז

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי כאשר, ורק כאשר קיימת זכות משפטית מיידיית שאינה מותנית בהתקיימות אירוע עתידי לקזז את הסכומים שהוכרו, הניתנת לאכיפה משפטית בכל הנסיבות הבאות: במהלך העסקים הרגיל, במקרה של כשל אשראי ובמקרה של חדלות פירעון או פשיטת רגל של הישות ושל כל הצדדים שכנגד, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. מיסים על הכנסה

הוצאות המס כוללות מיסים המוכרים בדוח רווח או הפסד, למעט מיסים הקשורים בפריטים שנזקפו לרווח כולל אחר או ישירות להון, אשר מוכרים גם הם ברווח כולל אחר או בהון, בהתאמה.

הסכום שנזקף כמיסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן, במדינות שבהן הקבוצה והחברות הבנות פועלות ומפיקות הכנסה חייבת. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

נכסי מס נדחים מוכרים רק כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. הקבוצה אינה זוקפת התחייבויות מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים החייבים במס המיוחסים להשקעות בחברות מאוחדות, כיוון שעיתוי היפוך הפרשים הזמניים נשלט על-ידי הקבוצה, וצפוי שלא יחול היפוך בהפרשים הזמניים בעתיד הנראה לעין. בהתאם, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין ההפסדים להעברה של הקבוצה.

יג. התחייבויות בשל הטבות לעובדים:

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות עובד לזמן קצר:

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה:

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלקבוצה אין כל מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד, ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים. כל עובדי החברה נכללים בתוכנית להפקדה מוגדרת.

יד. הון המניות

המניות הרגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המיוחסות ישירות להנפקת מניות או אופציות חדשות מוצגות בהון כהפחתה, בניכוי מס, מתקבולי ההנפקה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות ויחידות מניה חסומות) של החברה.

שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת המכשירים הוניים מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים ללא התחשבות בהשפעת תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה. בנוסף, בנסיבות מסוימות עשוי עובד לספק שירותים לפני מועד ההענקה, ולכן מתבצעת הערכה של השווי ההוגן במועד ההענקה למטרת הכרה בהוצאה במהלך התקופה שבין מועד תחילת מתן השירותים למועד ההענקה.

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

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות. כאשר החברה מעדכנת את התנאים החלים על הענקה מבוססת-מניות, היא מכירה בהוצאה נוספת, מעבר להוצאה המקורית שחושבה עבור כל עדכון המגדיל את השווי ההוגן הכולל של ההטבה או ההטבה שהוענקה, או הטבות לספקי שירות אחרים, על בסיס השווי ההוגן למועד העדכון.

טז. הכרה בהכנסות:

(1) כללי:

תקן דיווח כספי בינלאומי 15 – "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן – "IFRS 15") קובע שתי גישות להכרה בהכנסה: בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

(א) זיהוי החוזה או החוזים עם הלקוח

(ב) זיהוי מחויבויות הביצוע הנפרדות בחוזה

(ג) קביעת מחיר העסקה

(ד) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה

(ה) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת (או תוך כדי ביצוע) כל אחת ממחויבויות הביצוע, תוך הבחנה בין ביצוע במועד מסוים או על פני זמן

(2) מועד ההכרה בהכנסה

הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, הקבוצה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

מחויבות ביצוע מקוימת לאורך זמן, אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים: (א) הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה; (ב) ביצועי הקבוצה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או (ג) ביצועי הקבוצה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה, ולקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

ככל שמחויבות ביצוע אינה מקוימת לאורך זמן, היא מקוימת בנקודת זמן.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. הכרה בהכנסות: (המשך):

(3) הצגה של ההכנסה ושל יתרות הקשורות להכנסה

הקביעה האם לדווח על ההכנסה על בסיס ברוטו או נטו מבוססת על ההערכה האם הקבוצה שולטת בטובין או בשירותים המתייחסים טרם ההעברה ללקוחות. בקביעה זו מתבססת הקבוצה על כללי החשבונאות המתייחסים לתמורה לספק עיקרי מול סוכן. קביעה זו מחייבת שיקול דעת ומבוססת על הערכת התנאים של כל הסדר, תוך בחינה האם הישות בעלת המחויבות העיקרית בהסדר נושאת בסיכון המלאי והאם היא זו הקובעת את המחירים הנגבים מהלקוחות. כאשר ישות שהיא ספק עיקרי מקיימת מחויבות ביצוע, הישות מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה לו היא מצפה להיות זכאית בעבור סחורות או שירותים אלה שהועברו.

(4) הקצאת ההכנסה ממחויבויות ביצוע מרובות

הקבוצה מקצה את ההכנסות לרכיבי השירות השונים על בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד, למעט מקרים שבהם מחיר המכירה הנפרד של מחויבות ביצוע מסוימת מתאפיין בחוסר וודאות רב או שהוא משתנה, ובמקרה כזה נעשה שימוש בשיטת השייר.

(5) להלן פירוט סוגי ההכנסות של הקבוצה מחוזי שירות:

(א) אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן

הקבוצה מספקת ללקוחות גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן, לגידול מסוים או מספר גידולים, כפי שנקבע בהסכם ההתקשרות. כמו כן, הלקוחות מקבלים גישה לבסיסי נתונים מותאמים לצרכיהם, תמיכה טכנית וליווי מקצועי שמסייעים להם להפיק את מירב הערך מהמערכת. ההכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן מוכרות בקצב אחיד לאורך התקופה בה סופקו השירותים, שכן הלקוח נהנה מהשירות תוך כדי אספקתו.

(ב) מתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי

הקבוצה מספקת שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי שונים אשר ההכנסה בגינם מוכרת בעת בנקודה בזמן שבה תוצאות השירות מועברות ללקוח. בנוסף, לחברה לקוחות אשר רוכשים מנויי שירות אשר מקנים להם זכות לצריכת שירותי בדיקות גנטיות בהיקפים ובתנאים המותאמים לצרכיהם. ההכנסות ממנויי שירות מוכרות לאורך תקופת מנויי השירות.

(6) הכנסות ממסחר תוצרי פיתוח קניין רוחני בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או מכירת מוצרי קצה

הקבוצה מפתחת וממסחרת קניין רוחני בתחום הזנים והתכונות של צמחים ובעלי חיים. הקניין הרוחני ממוסחר באופן של מתן זכות שימוש (לרבות רישיון) ללקוח להשתמש בקניין הרוחני בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי הקצה ובמקרים מסוימים גם בתמורה לתשלום מקדמי עבור הגישה לקניין הרוחני.

הכנסות מתשלום מקדמי, ככל שישנן, מוכרות במועד בו מחויבות הביצוע שאליה הוקצו ההכנסות, קוימה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הכנסות נדחות

בהמשך לאמור בביאור 2טז', הכנסות נדחות מייצגות את הגבייה מלקוחות כאשר השירות ו/או הרישון (מתן זכות השימוש) טרם סופק.

יח. הפסד למניה

חישוב הרווח או ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על הרווח או ההפסד הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

בחישוב הרווח או ההפסד המדולל למניה מתאמת החברה את הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור כדלהלן:

לממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור מתווסף הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הנוספות שהיו קיימות במחזור בהנחה שכל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות הומרו.

המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה).

יט. 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.

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 את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית 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.

תיקון נוסף אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע 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.

ביאור 3 - שיקולי דעת, אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים:

עריכת דוחות כספיים דורשת מהנהלת הקבוצה לקבוע אומדנים והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאיים ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים מדווחים בתקופה בה בוצעו.

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.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - שיקולי דעת, אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים (המשך):

א. מענקים מרשות החדשנות ותוכנית כסף חכם

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות עתידיות מפעילות המחקר והפיתוח או שיווק ומכירה שינבעו ממכירות החייבות בתמלוגים. קיים חוסר ודאות ביחס לאומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש למדידת סכום ההתחייבות.

ב. קביעת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות נקבע בעת ההכרה הראשונית, תוך שימוש במודל מקובל לתמחור אופציות. המשתנים המשמשים במודל כוללים את מחיר המנייה ומחיר המימוש, וכן הנחות בקשר לתנודתיות הצפויה, אורך החיים הצפוי של האופציה ותשואת הדיבידנד הצפויה.

ג. שיעור הריבית התוספתית המשמש ביישום תקן IFRS 16

הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת בקביעת שיעור הריבית התוספתית המשמשת למדידת התחייבויות הקבוצה בגין כל חוזה חכירה, לרבות אומדן של בטוחות שיידרשו עבור כל נכס. שיעור הריבית התוספתית אמור לשקף את הריבית שהקבוצה תידרש לשלם כדי ללוות באותם תנאים ועם אותן בטוחות.

ד. היוון עלויות פיתוח

הקבוצה בוחנת האם להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2'ח. בהתאם למדיניות זו, עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים רק כאשר מתקיימים התנאים המפורטים בביאור זה, בעוד שהוצאות אחרות בגין מחקר ופיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן.

הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להיוון של עלויות פיתוח לגבי כל אחד מהפרויקטים של פיתוח המבוצעים על ידה, כאשר במקרה בו קובעת ההנהלה שתנאים אלו אכן מתקיימים, מוכרים נכסים בלתי מוחשיים בגין עלויות הפיתוח אשר כשירות להכרה כנכס (ראו גם ביאור 8).

ה. בחינת ירידת ערך

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא-כספיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2'ט. בהתאם למדיניות זו, הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר

להתקיימות סממנים לירידת ערך של נכסים לא כספיים, ובמידת הצורך מבצעת בחינה של הצורך בירידת ערך אשר עשויה, במקרים מסויימים, להתבסס בין היתר על אומדנים לגבי תזרימי מזומנים עתידיים. בקשר לירידת ערך שנרשמה במהלך השנה ראו ביאור 8.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון לכך שלקוח או צד נגדי למכשיר פיננסי יגרום לחברה הפסד כספי בכך שלא יכבד את התחייבותו החוזית. סיכון זה נובע בעיקר מחובות של לקוחות ויתרות חייבים אחרות, וכן מיתרות מזומנים ופיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ב. סיכון נזילות:

סיכון נזילות הוא הסיכון שהקבוצה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות במועד פירעון.

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויותיה הפיננסיות שאינן נגזרות של הקבוצה ושל ההתחייבויות הפיננסיות הנגזרות המסולקות בנטו, כשהן מסווגות לקבוצות חלות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. הסכומים המוצגים בטבלה הם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים (באלפי דולר).

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:

פחות משנה	בין 2 שנה ל-5 שנים	יותר מ-5 שנים	
7	40	106	233
1,255	-	-	-
307	521	78	-
1,569	561	184	233

התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

ספקים ויתרות זכות

התחייבויות בגין חכירות

סכום כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022:

95	103	531	1,460
1,603	-	-	-
387	477	26	-
2,085	580	557	1,460

התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

ספקים ויתרות זכות

התחייבויות בגין חכירות

עודפי מזומנים המוחזקים על ידי הקבוצה, שאינם נדרשים למימון הפעילות כחלק מההון החוזר, מושקעים באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון פיקדונות לזמן קצוב. אפיקי השקעה אלה נבחרים בהתאם לתקופת הפירעון הרצויה או בהתאם למידת הנזילות שלהם כך שלקבוצה יהיו די יתרות מזומנים, בהתאם לתחזיות האמורות לעיל.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, הקבוצה מחזיקה בפיקדונות בנקאיים לזמן קצר בשווי של כ-49 אלפי דולר וכ-9,263 אלפי דולר, בהתאמה. הפיקדונות ליום 31 בדצמבר 2023 הינם לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם, ועל כן, מסווגים כחלק מיתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה.

שינויים בהתחייבויות פיננסיות לזמן קצר וזמן ארוך אשר תזרימי המזומנים בגינם מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון:

סך הכל	התחייבויות בגין חכירה	הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי	מסגרת אשראי מתאגיד בנקאי	
3,343	1,058	971	1,314	יתרה ליום 1 בינואר 2022
43	43	-	-	התחייבויות שנוספו בגין חכירה
(2,577)	(353)	(942)	(1,282)	תזרימי מזומנים ששולמו
(18)	43	(29)	(32)	סכומים שנזקפו לרווח והפסד
791	791	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
696	696	-	-	התחייבויות שנוספו בגין חכירה
(263)	(263)	-	-	התחייבויות שנגרעו
(401)	(401)	-	-	תזרימי מזומנים ששולמו
(27)	(27)	-	-	סכומים שנזקפו לרווח והפסד
796	796	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה אין התחייבויות פיננסיות לידי מתאגידים בנקאיים ואינה חשופה באופן מהותי, לסיכון נזילות ו/או ריבית.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ג. סיכוני שוק:

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שינוי שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן, שיעורי ריבית ומחירים של מכשירים פיננסיים נסחרים, ישפיעו על הכנסות הקבוצה או על ערך אחזקותיה במכשירים פיננסיים. מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, תוך השאת התשואה.

(1) סיכון מדד ושער חליפין

לחברה מזומנים בחשבונות עובר ושב ופיקדונות המנוהלים בשקל החשופים לתנודות אפשרויות בשער החליפין (סיכון תרגום בגין שער חליפין). בנוסף, לחברה התחייבות שקליות בגין מענקי מחקר ופיתוח נושאי תמלוגים והתחייבויות שקליות בגין חכירות.

ראה גם התייחסות לנושא השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית על החברה בביאור 1ג'.

(2) סיכון המדד בישראל

לדעת ההנהלה, אין הקבוצה חשופה באופן משמעותי לסיכון מתנודות במדד המחירים לצרכן בישראל.

ד. שווי הוגן:

(1) שווי הוגן למול הערך בספרים

ערכם בספרים של נכסים כספיים והתחייבויות כספיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, ספקים ונותני שירותים והתחייבויות אחרות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 5 - פיקדונות מוגבלים

פיקדונות מוגבלים לזמן קצר לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 קשורים למזומנים המוחזקים על-ידי תאגיד בנקאי כבטוחה של הקבוצה בגין כרטיסי אשראי וחכירות. ראה גם פירוט הפיקדונות המשועבדים המהווים חלק מיתרה זו ליום 31 בדצמבר 2023 בביאור 22א'.

ביאור 6 - חייבים אחרים:

הנתונים הינם באלפי דולר

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
661	379	הוצאות מראש
154	104	רשויות ממשלתיות ומקדמות מס הכנסה
427	20	הכנסות לקבל – מענקים ממשלתיים
<u>1,242</u>	<u>503</u>	סכום כולל

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע:

ליום 31 בדצמבר 2023 באלפי דולר

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים, ציוד היקפי, תוכנה וחומרה	ציוד מעבדה	
					העלות:
					יתרה ליום 1 בינואר
940	79	87	170	604	2023
151	67	13	10	61	תוספות
(7)	-	(3)	(4)	-	גריעות
<u>1,084</u>	<u>146</u>	<u>97</u>	<u>176</u>	<u>665</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
					פחת שנצבר:
					יתרה ליום 1 בינואר
355	58	41	130	126	2023
192	23	8	29	132	תוספות
(5)	-	(2)	(3)	-	גריעות
<u>542</u>	<u>81</u>	<u>47</u>	<u>156</u>	<u>258</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>542</u>	<u>65</u>	<u>50</u>	<u>19</u>	<u>408</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022 באלפי דולר

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים, ציוד היקפי, תוכנה וחומרה	ציוד מעבדה	
					העלות:
					יתרה ליום 1 בינואר
743	79	87	154	423	2022
217	-	-	16	201	תוספות
(20)	-	-	-	(20)	גריעות
<u>940</u>	<u>79</u>	<u>87</u>	<u>170</u>	<u>604</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
					פחת שנצבר:
					יתרה ליום 1 בינואר
214	55	34	105	20	2022
161	3	7	25	126	תוספות
(20)	-	-	-	(20)	גריעות
<u>355</u>	<u>58</u>	<u>41</u>	<u>130</u>	<u>126</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>585</u>	<u>21</u>	<u>46</u>	<u>40</u>	<u>478</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים:

במהלך השנים 2022 ו-2023, התקיימו כלל התנאים להיוון הוצאות בפרוייקטים מסויימים של פיתוח זנים ותכונות, ופיתוח בדיקות גנטיות והחברה היוונה הוצאות שניתן להקצות באופן ישיר לאותם פיתוחים. במהלך שנת 2022, החברה השלימה את פיתוחם של נכסים בלתי מוחשיים מסויימים והחלה להפחיתם בקו ישר לאורך תקופת חייהם השימושיים.

החברה בוחנת מידי תקופה את קיומם של סממנים העשויים להעיד על ירידת ערך של הנכסים הבלתי מוחשיים ומבצעת בחינת ירידת ערך בגין נכסים כאשר סממנים אלה מתקיימים, וכן עבור נכסים בלתי מוחשיים אשר נמצאים בפיתוח.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

בשנת 2023 החברה רשמה הפרשה לירידת ערך בגין נכסים בלתי מוחשיים הקשורים לפתרונות בדיקות גנטיות. פרויקטים מסוג זה, אשר היוו חלק נכבד מפעילות החברה בתחילת דרכה, מתייחסים למתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי לצמחים.

פרוייקטים אלו משיאים, ברובם, הכנסות חד-פעמיות, אשר קיים כיום קושי רב לחזות את התרחשותם. כיום החברה ממקדת את מאמציה, בהתאם לאסטרטגיה שהתווה דירקטוריון החברה, לפעול בעיקר במודלים עסקיים ארוכי טווח וחוזרים (Recurring) - בעיקר ע"י היקשרות בעסקאות במודל של פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, פרויקטים אסטרטגיים ושת"פים.

עקב האמור לעיל, החברה מעריכה כי ההטבות הכלכליות שיופקו מנכסים אלו בעתיד, אם יופקו, אינן מהותיות לחברה ולכן הוחלט להפחית אותם במלואם.

כמו כן, פרויקט מו"פ לפיתוח זנים של אפונה והמפ בעלי אחוז חלבון גבוה במסגרת מאגד PIC. הפרוייקט הושלם בהצלחה ביולי 2023. הפרוייקט נכלל בעסקת ABOVE שנחתמה והיא תלויה בהשלמת ה-IPO מצד ABOVE. בהתאם להערכת השווי החיצונית המתבססת על העסקה הוחלט להפחית לסכום הערכת השווי החיצונית.

להלן הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים והתנועות בהם במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 באלפי דולר:

ליום 31 בדצמבר 2023			ליום 31 בדצמבר 2022		
סה"כ	עלויות פיתוח שהונו - בדיקות גנטיות	עלויות פיתוח שהונו - זנים ותכונות	סה"כ	עלויות פיתוח שהונו - בדיקות גנטיות	עלויות פיתוח שהונו - זנים ותכונות
1,754	330	1,424	662	248	414
1,221	-	1,221	1,127	117	1,010
(108)	-	(108)	(35)	(35)	-
(609)	(330)	(279)	1,754	330	1,424
<u>2,258</u>	<u>-</u>	<u>2,258</u>			

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2023
שינויים במהלך השנה:
נוצרו באופן פנימי
פחת והפחתות
הפרשה לירידת ערך

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 9 - הוצאות לשלם והתחייבויות אחרות:

בדצמבר 2022	בדצמבר 2023	
באלפי דולר	באלפי דולר	
477	360	עובדים והפרשות בגין שכר
330	388	יתרה צבורה לחופשה ולהבראה
49	-	מקדמות שהתקבלו בגין מענקים ממשלתיים
366	267	הוצאות לשלם ואחרות
<u>1,222</u>	<u>1,015</u>	סכום כולל

הערך בספרים של ההתחייבויות האחרות נחשב כזהה לשווין ההוגן עקב היותן יתרות לזמן קצר.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - חכירות:

א. התקשרויות שבהן הקבוצה היא החוכרת:

(1) ביום 2 בפברואר 2017, התקשרה החברה בהסכם לחכירת המשרדים והחניות שבשימוש מיום 1 במרס 2017. הסכם זה עודכן ב נובמבר 2018 וכן בנובמבר 2020. ההסכם המעודכן כלל אופציות להארכת ההסכם לשנתיים נוספות.

ביום 15 ביוני 2023 התקשרה החברה בהסכם חדש לחכירת משרדים וחניות אשר מתאימים יותר לצרכי החברה. החברה חכרה את המשרדים והחניות לתקופה של 4 שנים, כאשר עומדת לרשותה זכות לנקודת יציאה מהסכם החכירה לאחר שנתיים. בנוסף, לחברה אופציה להאריך את תקופת השכירות בשנתיים נוספות. דמי השכירות החודשיים עומדים על כ-12 אלפי דולר וצמודים למדד המחירים לצרכן.

כפועל יוצא, החברה החליטה שלא לממש את האופציה להארכת ההסכם לחכירת המשרדים והחניות שבשימוש ועל כן, החכירה תסתיים ביום 31 באוגוסט 2023. ההחלטה התקבלה לאחר בדיקה מקיפה של הנסיבות, כולל שוק השכירות הנוכחי, הצרכים הצפויים של החברה והעלויות הצפויות של המשך השכרת הנכס. החברה מעריכה שהעלויות הכספיות הכוללות של חכירת הנכס החדש יהיו נמוכות מהעלויות הכספיות הכוללות של חכירת הנכס הקודם.

כתוצאה מההחלטה שלא לממש את האופציה, החברה הפחיתה את נכס זכות השימוש ואת ההתחייבות בגין חכירות בכ-0.2 מיליון דולר. דמי החכירה ששולמו במסגרת החכירה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 הינם כ-240 וכ-215 אלפי דולר, בהתאמה.

ביום 19 באפריל 2021, התקשרה החברה בהסכם לחכירת שטח ייעודי למעבדה לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 במאי 2021 ועד 30 באפריל 2026. דמי השכירות החודשיים בהסכם עומדים על כ-7 אלפי דולר.

דמי החכירה ששולמו במסגרת החכירה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 היו כ-79 וכ-82 אלפי דולר, בהתאמה.

ב. סכומים שהוכרו בדוח על ההפסד הכולל:

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

לשנת 2022	לשנת 2023	
232	244	הוצאות פחת על נכסי זכות שימוש
57	84	משרדים ומעבדה
289	328	רכבים
95	59	הוצאות ריבית על התחייבויות חכירה
		הוצאות הקבוצה המתייחסות לחכירות לטווח קצר הינן זניחות.

סך תזרימי המזומנים השלישיים בגין החכירות בשנים 2023 ו-2022 עמדו על 353 ו-351 אלפי דולר, בהתאמה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – חכירות (המשך):

ג. היתרות והתנועות בגין הנכסים בגין זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירות:

נכסים בגין זכות שימוש (באלפי דולר):

ליום 31 בדצמבר 2023			
<u>סה"כ</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>משרדים ומעבדה</u>	
1,508	174	1,334	העלות:
			יתרה ליום 1 בינואר 2023
			שינויים במהלך השנה:
713	206	507	תוספות
(994)	(50)	(944)	גריעות
(30)	5	(35)	שינויים אחרים
<u>1,197</u>	<u>335</u>	<u>862</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
			פחת וירידות ערך שנצברו:
			יתרה ליום 1 בינואר 2023
			שינויים במהלך השנה:
(828)	(80)	(748)	פחת
(328)	(84)	(243)	גריעות
737	-	737	שינויים אחרים
11	11		
<u>(408)</u>	<u>(153)</u>	<u>(255)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>789</u>	<u>182</u>	<u>607</u>	יתרת העלות המופחתת
ליום 31 בדצמבר 2022			
<u>סה"כ</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>משרדים ומעבדה</u>	
1,506	176	1,330	העלות:
			יתרה ליום 1 בינואר 2022
			שינויים במהלך השנה:
47	47	-	תוספות
(53)	(53)	-	גריעות
8	4	4	שינויים אחרים
<u>1,508</u>	<u>174</u>	<u>1,334</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			פחת וירידות ערך שנצברו:
			יתרה ליום 1 בינואר 2022
			שינויים במהלך השנה:
(598)	(76)	(522)	פחת
(289)	(57)	(232)	גריעות
53	53		שינויים אחרים
6	-	6	
<u>(828)</u>	<u>(80)</u>	<u>(748)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>680</u>	<u>94</u>	<u>586</u>	יתרת העלות המופחתת

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – חכירות (המשך):

ג. היתרות והתנועות בגין הנכסים בגין זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

התחייבויות בגין חכירות (באלפי דולר):

ליום 31 בדצמבר 2023

<u>סה"כ</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>משרדים ומעבדה</u>	
791	81	710	יתרה ליום 1 בינואר 2023
			שינויים במהלך השנה:
			תוספות
696	189	507	גריעות
(263)	(36)	(227)	תשלומים בגין חכירה
(401)	(81)	(320)	הוצאות ריבית
59	8	51	שינויים אחרים
(85)	1	(86)	
<u>797</u>	<u>162</u>	<u>635</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
			חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
256	63	193	התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך
541	98	441	

ליום 31 בדצמבר 2022

<u>סה"כ</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>משרדים ומעבדה</u>	
1,058	93	965	יתרה ליום 1 בינואר 2022
			שינויים במהלך השנה:
			תוספות
43	43	-	גריעות
-	-	-	תשלומים בגין חכירה
(353)	(56)	(297)	הוצאות ריבית
95	3	92	שינויים אחרים
(52)	(2)	(50)	
<u>791</u>	<u>81</u>	<u>710</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
321	59	262	התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך
470	22	448	

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים:

א. מענקי מחקר ופיתוח מרשות החדשנות

מאז הקמתה, קיבלה החברה מספר מענקי מחקר ופיתוח מרשות החדשנות בסכום כולל של כ- 1,361 אלפי דולר במסגרתם התחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 3% מההכנסות הנובעות מהפרויקטים של מחקר ופיתוח שנתמכו על-ידי רשות החדשנות, ועד ל-100% מהמענק שהתקבל.

לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 החברה הכירה בהתחייבויות בגין כלל המענקים שהתקבלו מרשות החדשנות בסך של כ-152 וכ-588 אלפי דולר, בהתאמה. במהלך שנת 2023 לא התקבלו מענקים מרשות החדשנות במסלול זה.

בשנת 2023 בעקבות שינוי בצפי ההכנסות מהמוצרים שנתמכו ע"י המדען רשמה החברה קיטון בהתחייבות למדען על סך 475 אלפי דולר.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים (המשך):

ב. מענקים לתוכניות שיווק:

מאז הקמתה קיבלה החברה מספר מענקים ממשד הכלכלה והתעשייה ע"ס כ-180 אלפי דולר והתחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 3% מתוך הגידול בהכנסות החברה הנובעות מיצוא לשוק היעד עד להחזר מלוא המענק. במהלך 2023 פרעה החברה את התחייבותה בגין אחד המענקים ע"ס 86 אלפי דולר ומחקה את ההתחייבות בגין התכנית השניה כנגד הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד, על סך כ-99 אלפי דולר בעקבות שינוי בצפי הכנסות מיצוא.

ג. מאגד CRISPR-IL:

ביום 1 במאי, 2020 וכתנאי מקדים לאישור תוכניות המחקר שלהלן, התקשרה החברה בהסכם עם יתר חברי מאגד CRISPR-IL ("המאגד") במסגרתו, בין היתר, מונתה החברה כחברה המובילה של המאגד ולקחה על עצמה את תפקיד ריכוז פעילות המאגד. מטרת המאגד הינה קידום תוכניות פיתוח מאושרות, במסגרתן יבצעו חברי המאגד מחקר ופיתוח בנושא עריכה גנטית. פעילותם של יתר המוסדות האקדמיים והחברות המסחריות החברים במאגד תתבסס על התשתית החישובית אותה החברה מפתחת במסגרת תוכניות הפיתוח לעיל וממומנת על ידי יתר חברי המאגד ותקציבי המחקר אשר אושרו להם על ידי רשות החדשנות. לפי הסכם המאגד, כל חברה תפעל למימוש תכניות המו"פ התקופתיות שלה בהתאם לאישור הנהלת המאגד ולאחר מכן לאישור מנהלת מגנט בכפוף לכללים.

ביום 18 ביוני 2020, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לביצוע שתי תוכניות מחקר ופיתוח בנושא עריכה גנטית בטכנולוגיית CRISPR במסגרת המאגד במסלול הטבה מס' 5, לתקופה שמיום 1 במאי, 2020, ועד 31 באוקטובר, 2021. תמיכת רשות החדשנות במסלול זה אינה כפופה לתשלום תמלוגים.

(1) במסגרת תוכנית המחקר הראשונה ("התוכנית הראשונה"), קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לתמיכה כספית של 57% (66% בניכוי חלקם של מוסדות האקדמיה) מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ-4,109 אלפי ש"ח (כ-1,174 אלפי דולר למועד אישור המענק), אשר משקפים תמיכה מאושרת בגובה של כ-2,354 אלפי ש"ח (כ-673 אלפי דולר למועד אישור המענק).

נכון לימים 31 בדצמבר 2022 החברה קיבלה את מלוא התמיכה מרשות החדשנות במסגרת התוכנית הראשונה הינה בסך של כ-2,354 אלפי ש"ח (כ-702 אלפי דולר).

(2) במסגרת תוכנית המחקר השנייה ("התוכנית השנייה"), החברה קיבלה את אישור הרשות לתמיכה כספית של 66% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו על ידי הרשות בסך של כ-3,643 אלפי ש"ח (כ-1,041 אלפי דולר למועד אישור המענק) אשר משקפים תמיכה מאושרת בגובה של כ-2,404 אלפי ש"ח (כ-687 אלפי דולר למועד אישור המענק).

נכון לימים 31 בדצמבר 2022 החברה קיבלה את מלוא התמיכה מרשות החדשנות במסגרת התוכנית השנייה הינה בסך של כ-2,404 אלפי ש"ח (כ-717 אלפי דולר).

בנוסף, על פי תנאי הסכם המאגד, הוצאות המחקר והפיתוח בתוכנית השנייה שאינן נתמכות על ידי רשות החדשנות, ממומנות על ידי כלל השותפים המסחריים במאגד (לפי חלקם היחסי) ועל כן החברה זכאית למימון נוסף בסך של כ-1,442 אלפי ש"ח (כ-430 אלפי דולר) בגין פעילותה בתוכנית השנייה. נכון לימים 31 בדצמבר 2022 קיבלה החברה את מלוא המימון לו הייתה זכאית מהשותפים במועדים אלה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים (המשך):

ד. מאגד CRISPR-IL - שלב ב':

בהמשך למימון שקיבלה החברה במסגרת מאגד CRISPR-IL כמתואר בביאור 11ג', ביום 30 בנובמבר 2021 קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למימון המשך של שתי תוכנית המחקר והפיתוח בנושא עריכה גנטית בטכנולוגיית CRISPR. מימון זה ניתן לחברה במסלול הטבה מס' 5, לתקופה שתחילתה ביום 1 בנובמבר 2021, ועד 30 בספטמבר 2023. תמיכת רשות החדשנות במסלול זה אינה כפופה לתשלום תמלוגים.

1) במסגרת תוכנית ההמשך של תוכנית המחקר הראשונה ("תוכנית ההמשך הראשונה"), קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לתמיכה כספית בשיעור של 55% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ- 2,873 אלפי ש"ח (כ-912 אלפי דולר למועד אישור המענק), אשר משקפים תמיכה מאושרת בגובה של כ- 1,565 אלפי ש"ח (כ-440 אלפי דולר).

2) במסגרת תוכנית ההמשך של תוכנית המחקר השנייה ("תוכנית ההמשך השנייה"), קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לתמיכה כספית בשיעור של 100% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ- 3,628 אלפי ש"ח (כ-1,008 אלפי דולר למועד אישור המענק).

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, המימון שקיבלה החברה במסגרת תוכנית ההמשך הראשונה הסתכם ל 1,586 אלפי ש"ח (כ-475 אלפי דולר) כ-1,044 אלפי ש"ח (כ-324 אלפי דולר), בהתאמה.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, המימון שקיבלה החברה במסגרת תוכנית ההמשך השנייה הסתכם לכ- 3,628 אלפי ש"ח (1,085 אלפי דולר) לכ-2,970 אלפי ש"ח (כ-900 אלפי דולר), בהתאמה.

בנוסף, על פי תנאי הסכם המאגד, הוצאות המחקר והפיתוח תוכנית ההמשך השנייה שאינן נתמכות על ידי רשות החדשנות, ממומנות על ידי כלל השותפים המסחריים במאגד (לפי חלקם היחסי) ועל כן החברה זכאית למימון נוסף בסך של כ-551 אלפי ש"ח (כ-160 אלפי דולר) בגין פעילותה בתוכנית ההמשך השנייה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 קיבלה החברה סך של כ-169 אלפי דולר מסכום המימון לו היא זכאית מהשותפים.

במהלך השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 ו-2022, רשמה החברה קיטון הוצאות בסך של כ-181 ו-1,334 אלפי דולר בגין מענקים אלו, בהתאמה.

ה. מאגד זבוב החייל השחור 0922

ביום 5 בינואר 2023, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למימון תוכנית מחקר ופיתוח בפרויקט לפיתוח כלים לטיפול של זבוב החייל השחור במסגרת מאגד זבוב החייל השחור ("המאגד"). פיתוח החברה במסגרת המאגד, מיועד לייעל את תהליך הרבייה והגידול של זבוב החייל השחור על ידי שימוש בכלי טיפוח מודרניים המבוססים על בינה מלאכותית. הפרוייקט אושר במסלול הטבה מס' 5 במסגרתו תמיכת רשות החדשנות אינה כפופה לתשלום תמלוגים.

תקופת הפרוייקט הראשונה שאושרה הינה בת 18 חודשים, שתחילתה בחודש ינואר 2023. היקף התמיכה הכספית שאושרה במסגרת התוכנית הינה בשיעור של כ-59% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ-2,480 אלפי ש"ח (כ-705 אלפי דולר), אשר משקפים תמיכה מאושרת בסך של כ-1,473 אלפי ש"ח (כ-419 אלפי דולר) מרשות החדשנות במימון הפרוייקט, וזאת בכפוף לעמידה באבני דרך לאורך תקופת המימון.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 התמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות במסגרת התוכנית הינה בסך של כ-1,032 אלפי ש"ח (כ-286 אלפי דולר) שקוזזה מהוצאות המו"פ בדוח רווח והפסד ולאותו מועד הכירה החברה בנכס של 25 אלפי ש"ח בגין המענק.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים (המשך):

1. מענק EU Horizon 2020

ביום 1 באפריל 2020, התקשרה החברה בהסכם מענק עם האיחוד האירופי במסלול Horizon 2020 ("הסכם המענק"). החברה קיבלה את מענק המחקר במסגרת מאגד מחקר GAIN4CROPS שבו משתתפים חברות ומוסדות נוספים שיעמוד בתוקף ל-60 חודשים החל מיום 1 במאי 2020. במסגרת התכנית האמורה החברה קיבלה אישור למענק מ"פ בגובה של כ-459 אלפי אירו (כ-550 אלפי דולר למועד אישור המענק) אותו תקבל החברה כנגד הוצאותיה בפרויקט ולא תידרש להשיבו ככל שתעמוד בתנאי הסכם המענק. כחלק מתנאי המענק והסכם המענק, הוטלו על החברות מגבלות, ביניהן הגבלות על השימוש בכספי המענק וכן על השימוש בתוצרי הפרויקט מכוח הסכם המענק, חקיקת האיחוד האירופי ודברי חקיקה נוספים המפורטים בהסכם עצמו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, החברה קיבלה את מלואה תמיכה בסך של כ-459 אלפי אירו (כ-550 אלפי דולר) במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 רשמה החברה הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-13 וכ-137 אלפי דולר, בהתאמה, בגין מענק זה.

2. התקשרות בהסכם מאגד וקבלת מימון ממשלתי משלים לפרויקט השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר מהצומח

ביום 3 ביולי 2021, התקשרו החברה המאוחדת בקנדה ושותפיה בהסכם לקבלת תמיכה מ-Protein Industries Canada ("ההסכם עם PIC"), תאגיד הממומן על-ידי רשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה לקבלת מימון ל-50% מהעלות בפועל של פרויקט השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר. לפי ההסכם עם PIC, המימון יינתן לחברה המאוחדת בקנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד סך של עד כ-689 אלפי דולר קנדי (כ-541 אלפי דולר למועד אישור המענק). החברה המאוחדת בקנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל בכפוף לעמידה בתנאי הסכם המימון.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הפרוייקט הסתיים והקבוצה קיבלה את מלוא התמיכה בסך 574 אלפי דולר קנדי (כ-520 אלפי דולר).

3. התקשרות בהסכם לקבלת מימון ממשלתי משלים לפרוייקט פיתוח עמידות לפטרייה בקנולה

ביום 2 בדצמבר 2021, התקשרה החברה המאוחדת בקנדה בהסכם לקבלת מימון ממשלתי משלים בפרוייקט פיתוח עמידות לפטרייה בקנולה מרשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה (National Research Council Canada) ("ההסכם עם NRC"). לפי ההסכם עם NRC, המימון יינתן לחברה המאוחדת בקנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד לסך של כ-292 אלפי דולר קנדי (כ-230 אלפי דולר למועד אישור המענק). החברה המאוחדת בקנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, הקבוצה קיבלה תמיכה במסגרת הפרוייקט בסך של כ-113 אלפי דולר והכירה בנכס בסך של כ-19 אלפי דולר.

במהלך השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 ו-2022, רשמה הקבוצה קיטון הוצאות בסך של כ-43 וכ-127 אלפי דולר.

ביום 7 במרס 2023, התקשרה החברה המאוחדת בקנדה בהסכם המשך לקבלת מימון ממשלתי משלים בפרוייקט פיתוח עמידות לפטרייה בקנולה מרשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה (National Research Council Canada) ("הסכם המשך עם NRC"). לפי הסכם המשך עם NRC, המימון יינתן לחברה המאוחדת בקנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד לסך של כ-327 אלפי דולר קנדי (כ-240 אלפי דולר למועד אישור המענק). החברה המאוחדת בקנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הקבוצה קיבלה תמיכה במסגרת הפרוייקט בסך של 109 אלפי דולר והכירה בנכס של 14 אלפי דולר. במהלך שנת 2023, רשמה הקבוצה קיטון הוצאות בסך של 123 אלפי דולר.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון:

א. הרכב הון המניות:

31 בדצמבר 2023			31 בדצמבר 2022		
מונפק ונפרע	רשום		מונפק ונפרע	רשום	
12,602,200	20,000,000	מניות רגילות בעלות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א	12,515,828	20,000,000	מניות רגילות בעלות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א

ב. התנועה בהון המניות:

הון מניות מונפק ובמחזור:

ערך נקוב ש"ח	מספר המניות	
123,816	12,381,653	יתרה ליום 1 בינואר 2022
575	57,500	הבשלת יחידות מניה חסומות (ביאור 13 ד')
767	76,675	מימוש אופציות למניות (ביאור 13 ד')
125,158	12,515,828	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
579	57,872	מימוש אופציות למניות (ביאור 13 ד')
285	28,500	הבשלת יחידות מניה חסומות (ביאור 13 ד')
126,022	12,602,200	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ג. גיוס הון ורישום מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב

ביום 27 בינואר, 2021 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לאחר שהחברה השלימה הנפקת מניות ראשונה לציבור בהצעת מכר לא אחידה ("ההנפקה") על פי תשקיף שפורסם ביום 25 בינואר 2021 ("התשקיף"), והחברה הפכה לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

הון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה, המימוש וההמרה לעיל עמד על 12,286,906 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב.

ד. תשלומים מבוססי מניות

ביום 30 במרס 2014, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אופציות (שאינן סחירות) ("תכנית האופציות"), על פיה רשאי דירקטוריון החברה להקצות אופציות לא סחירות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה לעובדים, נושאי משרה, יועצים ונותני שירותים של החברה וחברות קשורות לה. ביום 14 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה תיקון לתכנית האופציות בקשר עם מנגנון מימוש נטו ומנגנוני ההתאמה שבתכנית האופציות, אשר נכנס לתוקף במועד השלמת

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ד. תשלומים מבוססי מניות (המשך):

ההנפקה. תכנית האופציות הינה בהתאם למסלול נאמן רווח הון בהתאם לסעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961 ("הפקודה"). יובהר כי על אופציות שאינן עומדות בדרישות סעיף 102(ב) לפקודה, יחולו הוראות סעיפים 102(ג) או 102(ט) לפקודה.

בימים 1 בפברואר 2017 ו-18 בספטמבר 2017, אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, אימוץ של תכנית משנה לתכנית האופציות, אשר מאפשרת לדירקטוריון החברה להקצות אופציות לניצעים תושבי ארה"ב או הכפופים לדיני המס האמריקאים ("תכנית המשנה"). בהתאם לתכנית המשנה, רשאי דירקטוריון החברה להקצות, מתוך מאגר האופציות ובכפוף אליו, בין היתר, אופציות תחת מסלול מס מועדף ("ISO - Incentive Stock Option") אשר יהיו ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

ביום 14 בינואר 2021 אימץ דירקטוריון החברה תכנית להקצאת מניות חסומות ויחידות מניה חסומות לא סחירות ("תכנית יחידות מניה חסומות") לעובדים, נושאי משרה, יועצים ונותני שירותים של החברה וחברות קשורות לה. תכנית יחידות מניה חסומות הינה בהתאם למסלול נאמן רווח הון בהתאם לסעיף 102(ב) לפקודה. יובהר כי על יחידות מניה חסומות שאינן עומדות בדרישות סעיף 102(ב) לפקודה, יחולו הוראות סעיפים 102(ג) או 102(ט) לפקודה.

(1) הענקות:

(א) ביום 29 באפריל 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר במסגרת תוכנית המשנה של החברה וביום 17 ביוני 2021 קיבלה החברה את אישור הבורסה להקצאת האופציות. במסגרת ההקצאה שבוצעה ביום 19 ביוני 2021, הוענקו לעובדי החברות הבנות של החברה 260,404 אופציות שאינן רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-260,404 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת במחיר מימוש של 23.63 ש"ח (כ-7.27 דולר). מתוכם, 161,404 אופציות הוענקו לנושאי משרה בחברה המאוחדת בארה"ב. שוויין ההוגן של האופציות כפי שנקבע במועד הענקתן תוך שימוש במודל בלאק ושולס עמד על 644 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלתן של האופציות, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה של האופציות אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ביום 30 באוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה, בעקבות המלצת ועדת התגמול, התאמה של מחיר המימוש של האופציות אשר הוענקו ביום 19 ביוני 2021 לנושאי המשרה בחברה המאוחדת בארה"ב כך שמחיר המימוש המתואם יעמוד על כ-14.95 ש"ח (כ-4.63 דולר) חלף מחיר מימוש של כ-23.63 ש"ח (כ-7.3 דולר, למועד ההענקת) שנקבע במועד ההענקת המקורי. שוויין ההוגן התוספתי של האופציות לאחר התאמת מחיר המימוש כפי שנקבע במועד הענקתן תוך שימוש במודל בלאק ושולס עמד על 72 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלתן של האופציות, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה של האופציות אשר מסתכמת ל-4 שנים.

(ב) ביום 30 באוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של אופציות שאינן רשומות למסחר ויחידות מניה חסומות לעובדים, נושאי משרה ונותן שירותים לחברה. ביום 7 באוקטובר 2021, הקצתה החברה 419,600 אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותן שירותים לחברה ו-220,000 יחידות מניה חסומות לעובדים, בהתאם לתכנית האופציות ותכנית יחידות מניה חסומות של החברה, כמפורט להלן:

- הקצאה לנושאי משרה ולנותן שירותים של החברה: 190,000 אופציות הניתנות למימוש ל-190,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, במחיר מימוש של 14.95 ש"ח (כ-4.63 דולר).

- הקצאה לעובדי החברה: 229,600 אופציות הניתנות למימוש ל-229,600 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה במחיר מימוש של כ-14.38 ש"ח (כ-4.45 דולר); ו-220,000 יחידות מניה חסומות אשר בהתקיים מועדי ההבשלה, תמומשה אוטומטית ל-220,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ד. תשלומים מבוססי מניות (המשך):

שוויים ההוגן של המכשירים ההוניים אשר פורטו לעיל כפי שנקבע במועד הענקתם עמד על כ-1,574 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלת המכשירים ההוניים, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ג) ביום 30 במרס 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של אופציות שאינן רשומות למסחר. במסגרת ההקצאה יוענקו לעובדים של החברה 157,200 אופציות הניתנות למימוש ל-157,200 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של 4.32 ש"ח (כ-1.21 דולר). ביום 30 באפריל 2023 הקצתה החברה 157,200 אופציות לעובדים בהתאם לתכנית האופציות של החברה כמפורט לעיל.

שוויים ההוגן של המכשירים ההוניים אשר פורטו לעיל כפי שנקבע במועד הענקתם עמד על כ-70 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלת המכשירים ההוניים, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ד) ביום 21 בדצמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של אופציות שאינן רשומות למסחר ויחידות מניה חסומות לעובדים ונושאי משרה. ביום 28 בדצמבר, 2023, הקצתה החברה 310,000 אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה ו-90,800 יחידות מניה חסומות לנושא משרה, בהתאם לתכנית האופציות ותכנית יחידות מניה חסומות של החברה, כמפורט להלן:

הקצאה לנושאי משרה של החברה: 100,000 אופציות הניתנות למימוש ל-100,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, במחיר מימוש של 2.08 ש"ח (כ-0.59 דולר), ו-90,800 יחידות מניה חסומות אשר בהתקיים מועדי ההבשלה, תמומשה אוטומטית ל-90,800 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה.

הקצאה לעובדי החברה: 210,000 אופציות הניתנות למימוש ל-210,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של כ-1.98 ש"ח (כ-0.56 דולר).

שוויים ההוגן של המכשירים ההוניים אשר פורטו לעיל כפי שנקבע במועד הענקתם עמד על כ-105 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלת המכשירים ההוניים, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה אשר מסתכמת ל-4 שנים.

2) התנועה באופציות למניות וביחידות מניה חסומות בשנים 2022 ו-2023:

הטבלה שלהלן מציגה את מספר האופציות, הממוצע המשוקלל של מחיר מימוש האופציות, ועדכון של תוכניות האופציות לעובדים ונותני שירותים בשנה השוטפת:

ממוצע משוקלל של מחיר המימוש בשנת 2022	מספר האופציות בשנת 2022	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש בשנת 2023	מספר האופציות בשנת 2023	
\$2.29	2,074,232	\$1.9	1,695,357	אופציות למניות במחזור לתחילת השנה
\$0.55	(76,675)	\$0.003	(57,872)	אופציות למניות שמומשו
\$3.78	(302,200)	\$1.33	(343,953)	אופציות למניות שפקעו או חולטו
-	-	\$0.77	467,200	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
\$1.9	1,695,357	\$1.84	1,760,732	אופציות למניות במחזור לגמר השנה (1)
\$1.64	1,295,607	\$1.68	1,202,482	אופציות למניות שניתנות למימוש לגמר השנה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

(1) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, יתרת אורך החיים החוזי הממוצע של האופציות הינו 2.8 שנים ו- 4.7 שנים, בהתאמה.

ביאור 12 – הון (המשך):

ה. תשלומים מבוססי מניות (המשך):

מספר יחידות המניה החסומות לפי שנים

בשנת 2022	בשנת 2023	
200,000	90,250	יחידות מניה חסומות במחזור לתחילת השנה
-	90,800	יחידות מניה חסומות שהוענקו במהלך השנה
(57,500)	(28,500)	יחידות מניה חסומות שהבשילו למניות
(52,250)	(26,750)	יחידות מניה חסומות שפקעו או חולטו
90,250	125,800	יחידות מניה חסומות לגמר השנה
		(3) הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות:

סך ההוצאות שנבעו מתשלומים מבוססי מניות במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, ושהוכרו כחלק מהוצאות להטבות עובדים, עמדו על 226 ו- 704 אלפי דולר, בהתאמה.

השווי ההוגן של האופציות ויחידות המניה החסומות שהוענקו מופחת על-פני תקופת ההבשלה שלהן ומוערך במועד ההענקה. החברה משתמשת במודל תמחור האופציות של בלאק ושולס לצורך הערכת שווי האופציות המוענקות והשווי ההוגן של יחידות המניה החסומות נמדד בהתאם לשווי המניה במועד השערך בניכוי ציפיות דיבידנד.

להלן הפרמטרים העיקריים ששימשו בהערכת השווי של כתבי האופציה לפי מועדי ההענקה:

30 במרץ 2023	21 בדצמבר 2023	
0%	0%	תשואת דיבידנד צפויה ⁽¹⁾
44.65% - 46.66%	61%	תנודתיות צפויה ⁽²⁾
3.56% - 3.63%	3.85% - 3.97%	ריבית חסרת סיכון ⁽³⁾
2.45 – 4.47	2.88 – 3.49	התקופה הצפויה עד למימוש ⁽⁴⁾

(1) תשואת הדיבידנד הצפויה מבוססת על ציפיות החברה לגבי העתיד, ועל בסיס ניסיון העבר, ביחס לתשלומי דיבידנד. החברה טרם שילמה דיבידנד במזומן מאז היווסדה, ואין בכוונתה לחלק דיבידנד במזומן בעתיד הנראה לעין.

(2) התנודתיות הצפויה מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של חברות דומות, כיוון שלחברה אין מידע היסטורי מספק כדי לקבוע את התנודתיות הצפויה של מחיר המנייה.

(3) הריבית חסרת הסיכון מבוססת על עקום התשואה של אג"ח ממשלתי עם מח"מ מקביל.

(4) התקופה הצפויה עד למימוש של האופציות שהוענקו מייצגת את התקופה שבה האופציות צפויות להיות במחזור.

יחידות המניה החסומות שהוענקו ביום 21 בדצמבר 2023 הוערכו לפי מחיר המניה במועד ההענקה אשר עמד על 1.911 ש"ח (כ-0.53 דולר) ללא ניכוי ציפיות דיבידנד היות ואין בכוונתה של החברה לחלק דיבידנד במזומן בעתיד הנראה לעין.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - הכנסות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
960	568	אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי בענן
2,199	1,103	שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי מסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים מלקוחות
-	330	
<u>3,159</u>	<u>2,001</u>	

הטבלה שלהלן מציגה את ההכנסות הצפויות להכרה בעתיד בקשר למחויבויות ביצוע שטרם קוימו למועד הדוח (באלפי דולר):

סך הכל	2025 ואילך	2024
<u>1,626</u>	<u>569</u>	<u>1,057</u>

חוזים עם לקוחות

ביאור 14 - עלות ההכנסות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
606	370	שכר והוצאות נלוות
57	17	תשלום מבוסס מניות
686	396	קבלני משנה ושירותי ענן
32	113	פחת
70	23	הוצאות משרד ואחזקה
(3)	181	אחר
<u>1,448</u>	<u>1,100</u>	

ביאור 15 – הוצאות מחקר ופיתוח, נטו:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
2,418	1,813	שכר והוצאות נלוות
298	65	תשלום מבוסס מניות
875	502	קבלני משנה ושירותי ענן
335	353	פחת
116	196	הוצאות משרד ואחזקה
45	37	אחר
(119)	(292)	מימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה
(1,540)	(491)	בניכוי – מענקים ממשלתיים
<u>2,428</u>	<u>2,183</u>	

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - הוצאות מכירה ושיווק, נטו:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
1,176	839	שכר והוצאות נלוות
52	52	תשלום מבוסס מניות
39	54	פחת
33	31	נסיעות
253	169	ספקי שירות
28	30	הוצאות משרד ואחזקה
16	12	אחר
<u>1,597</u>	<u>1,187</u>	

ביאור 17 - הוצאות הנהלה וכלליות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
1,950	1,757	שכר והוצאות נלוות
270	89	תשלום מבוסס מניות
79	101	פחת
26	15	הוצאות משרד ואחזקה
273	567	משפטיים ושירותים מקצועיים
189	134	ביטוחים
79	47	נסיעות
312	101	אחר
<u>3,178</u>	<u>2,811</u>	

ביאור 18 - הכנסות מימון:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
135	256	הכנסות ריבית מפיקדונות
-	55	הפרשי שער בגין חכירה
<u>135</u>	<u>311</u>	

ביאור 19 - הוצאות מימון:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
153	-	הוצאות מימון בקשר להתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
44	10	הוצאות ריבית ועמלות לבנקים
95	59	הוצאות מימון בגין חכירות
185	-	שערוך מכשיר פיננסי
516	189	הפרשי שער
<u>993</u>	<u>258</u>	

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20 – הוצאות (הכנסות) אחרות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
-	609	הוצאות בגין הפרשה לירידת ערך
-	(574)	הכנסות בגין הקטנת התחייבות למדען
-	(1)	רווח הון
-	(18)	רווח בגין חכירה
(137)	(13)	הכנסות אחרות
<u>(137)</u>	<u>3</u>	

ביאור 21 - מיסים על הכנסה:

א. שיעורי המס החלים על החברה

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), שהפחית את שיעור מס החברות ל-24% (במקום 25%) החל מיום 1 בינואר 2017, ול-23% החל מיום 1 בינואר 2018.

שיעור מס החברות בישראל עמד על 23% בשנים 2022 ו-2023. שיעור מס החברות בקנדה אשר תקף לחברה המאוחדת בקנדה הינו 27% בשנים 2022 ו-2023, ושיעור מס החברות בארה"ב אשר תקף לחברה המאוחדת בארה"ב הינו 21% בשנים 2022 ו-2023.

ב. הטבות מס במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 ("החוק") ותיקון 73 לחוק

בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, שכלל את תיקון 73 לחוק ("התיקון"). התיקון הנהיג מסלולי מס מיוחדים למפעלים טכנולוגיים, והוא נכנס לתוקפו ב-2017.

ג. שומות מס

החברה קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל לשנת המס 2017. החברות המאוחדות של החברה טרם קיבלו שומות מס סופיות.

ד. הפסדים לצורכי מס להעברה

הפסדי הקבוצה לצורכי מס להעברה לשנים הבאות נכון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 עומדים על כ-34 וכ-29 מיליון דולר, בהתאמה, ומיוחסים בעיקרם לחברה. הקבוצה לא זקפה בגין יתרות הפסדים אלו מיסים נדחים משום שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ה. הרכב מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות על ההפסד הכולל:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
<u>6</u>	<u>13</u>	מיסים שוטפים

ההפרש בין סכום המס "התיאורטי" להוצאות המסים בפועל בתקופות המדווחות נובע בעיקר מהפסד לצורכי מס של החברה, בגינו לא יצרה החברה מס נדחה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים:

א. שעבודים:

שעבוד בכיר בסך 85 אלפי דולר על המזומנים שבידי החברה לטובת כרטיסי האשראי של החברה.

ב. התקשרויות:

(1) התקשרות בהסכם לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא

ביום 15 באוגוסט 2022 התקשרה החברה, באמצעות החברה המאוחדת בקנדה בהסכם שיתוף פעולה עם קבוצת גרנות ("הסכם שיתוף הפעולה"), באמצעות תאגיד מיגר מערכות מידע גרנות אגודה שיתופית חקלאית בע"מ ("גרנות"), לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא שיניבו יכול רב יותר ויהיו בעלי ערך תזונתי גבוה, שישמשו כמזון לפרות חלב. לפי תוכנית שיתוף הפעולה, זנים אלו יונבטו ויגודלו במתקנים סגורים המבוססים על חקלאות ורטיקלית והנבטים יסופקו לפרות למאכל.

על פי הסכם שיתוף הפעולה, לאחר סיום שלב הפיתוח, יפעלו הצדדים להקמת חברה בבעלות משותפת (בשיעורי אחזקה שווים) אשר תחזיק בקניין הרוחני שיפותח במסגרת שיתוף הפעולה ותפעל למסחר זני העילית באמצעות ייצור ושיווק גרעינים למתקני הנבטה ברחבי העולם. על פי הסכם שיתוף הפעולה, גרנות תשתתף במימון הפרויקט בסכום של 2 מיליון דולר ותהיה זכאית לזכויות הפצה בלעדיות בישראל ובטריטוריות נוספות בהינתן תנאים מסחריים שהוסכמו בין החברות. החברה, באמצעות חברת הבת בקנדה, תהיה אחראית למימון נוסף של הפרויקט, ככל שיידרש.

סכום המימון מוכר כהקטנה של הוצאות המחקר והפיתוח לאורך חיי הפרוייקט. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, החברה קיבלה מימון בסך של כ-1.5 מיליון דולר, והכירה בקיטון הוצאה בסך של כ-358 ו-119 אלפי דולר בשנים 2023 ו-2022 בהתאמה, בעוד שיתרת הסכום, בסך של כ-905 אלפי דולר מוכרת כהתחייבות שוטפת.

(2) מסחור תכונת עמידות לירוס בעגבניות

לחברה הסכם מסחרי עם חברת זרעים במסגרתו החברה הינה הבעלים המשותפים של הקניין הרוחני שיווצר במסגרת פרויקט משותף לפיתוח זני עגבניה בעלי עמידות גבוהה לירוס הטובמו (ToBRFV). לפי תנאי ההסכם, באפשרותה הבלעדית למסחר את הקניין הרוחני לצדדים שלישיים. ככל שהפרוייקט יצליח, תהיה החברה זכאית גם לתמלוגים ממכירת הזנים והזרעים על ידי חברת הזרעים.

במהלך השנים 2023 ו-2022, התקשרה החברה בעשרה הסכמים עם חברות זרעים בינלאומיות למתן רישיון (לא בלעדי) לגידול ומסחר זרעי עגבניות עמידים ("הזרעים העמידים") לירוס הטובמו, לתקופה של 10 שנים מתחילת המסחר.

בהסכמים נקבע כי בכפוף למסירת הזרעים העמידים לחברת הזרעים בתוך תקופה שהוגדרה בהסכמים, החברה תהיה זכאית להכנסות מתמלוגים וזאת החל מהמועד בו תמסחר חברת הזרעים צמחים או זרעים המכילים את התכונה ולמשך 10 שנים לאחר מכן. בנוסף, בחלק מן ההסכמים החברה זכאית לתשלום חד פעמי בגין מתן הרישיון.

(3) התקשרות בהסכם פיתוח משותף של זני עילית של עגבניות שרי כנגד תמלוגים

ביום 1 באוקטובר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם טופ סידס אינטרנשיונל בע"מ ("טופ סידס") במסגרתו החברה וטופ סידס יבצעו יחד מחקר ופיתוח משותף, ולאחר מכן מסחור, של זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות.

על פי ההסכם, החברה תישא במימון הוצאות שלב המחקר וטופ סידס תישא בעלויות שלב פיתוח המוצר, הפיתוח העסקי ומסחור הזנים המשופרים לחקלאים. היה והפרוייקט יושלם בהצלחה, תהיה החברה זכאית לתמלוגים ממכירת הזנים המשופרים בשיעורים בטווח של 35%-70% מהמכירות הסופיות של הזנים, בקיזוז עלויות שיווק, הפצה וייצור, וללא הגבלת זמן.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך):

ג. עסקת מכירת נכסים:

ביום 28 באוגוסט 2023 התקשרו החברה והחברה המאוחדת בקנדה עם חברת Above Food Corp. ("Above Food") חברה קנדית המייצרת גרעינים, חומרי גלם מגרעינים ומוצרי מזון לתעשיית המזון העולמית, בהסכם מכירת נכסים, ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולמספר פרויקטים של החברה ושל אנרג'ין קנדה ("ההסכם"). זאת, על בסיס מזכר הבנות מחייב שנחתם בין הצדדים ביום 26 ביולי 2023, כבסיס להתקשרותם בהסכם.

תנאי מתלה מרכזי להשלמת העסקה הוא השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של Above Food ב-NYSE עד יום 30 בנובמבר 2023 או מועד מאוחר יותר, כפי שיוסכם בין הצדדים ("התנאי המתלה" ו-"מועד ההשלמה"). ביום 4 במרץ 2024, הוסכם בין הצדדים על הארכת התקיימות התנאי המתלה עד ליום 30 באפריל 2024.

העסקה

במסגרת העסקה, ימכרו החברה ואנרג'ין קנדה ל-Above Food את המעבדה בקנדה. בנוסף, תעניק החברה ל-Above Food רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לקוד ולטכנולוגיית ה-TraitMAGICTM של החברה ("הטכנולוגיה") (לא נושא תמלוגים לחברה), לרבות אופציה לרכישת שירותי תמיכה בתחום הגנטיקה ו/או הביואינפורמטיקה לתפעול הטכנולוגיה בעלות של 250 אלפי דולר קנדי בשנה.

כמו כן, יעניקו החברה ואנרג'ין קנדה ל-Above Food רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקטים הבאים ("הפרויקטים"): (1) פרויקט להשבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר (חלבון אלטרנטיבי), (2) פרויקט למיפוי ופיתוח תכונת עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) בקנולה ו-(3) פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון. הפרויקטים דנן, יישאו תמלוגים לחברה (כמפורט להלן), ויכללו העברה של בקשות פטנטים, המידע והחומר הגנטי בקשר אליהם, וכן העברת כח האדם המעורב בפרויקטים (עד 10 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה).

מהעסקה מוחרגים פרויקט החברה לפיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות והפרויקט לפיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ("הפרויקטים המוחרגים") וכן לקוחות אנרג'ין קנדה בתחום הבדיקות הגנטיות וכלל התוכנות, מאגרי המידע וכלי המחקר והפיתוח האחרים של החברה ושל אנרג'ין קנדה.

התמורה

בתמורה למכירת הנכסים וקבלת הרישיונות לטכנולוגיה ולפרויקטים ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה, תשלם Above Food לחברה ולאנרג'ין קנדה את הסכומים הבאים:

- סך של 2.5 מיליון דולר קנדי במזומן, במועד ההשלמה;
- סך של 10 מיליון דולר קנדי, אשר ישולמו לחברה במניות Above Food, בכפוף להשלמת ההנפקה ולמגבלות בדבר חסימה לשיעורין החלה על האחזקה במניות של Above Food לתקופה של עד 15 חודשים לאחר ההנפקה של Above Food, בהתאם להוראות הדין ובהתאם להסכמות בין הצדדים. כמות מניות Above Food שיופקו לחברה תחושב לפי מחיר מניית Above Food במועד ההשלמה. על אף האמור, במידה וה-IPO לא יושלם עד למועד ההשלמה, ל-Above Food ישנה אופציה להשלים את העסקה על ידי תשלום מזומן בסך 10 מיליון דולר קנדי, חלף הנפקת מניות.
- תמלוגים ממכירות ו/או מסחור תוצרי הפרויקטים, ללא מגבלת זמן, בשיעורים הבאים:
 - 10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקטי האפונה וההמפ;
 - 60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט המחלה הפטרייתית בקנולה ובפרויקט החלבון בקנולה.

כמו כן, ל-Above Food תעמוד אופציה לתקופה של 36 חודשים ממועד השלמת העסקה לשלם סכום חד-פעמי של 20 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים ("האופציה הראשונה"). כן תעמוד ל-Above Food אופציה נוספת, כל עוד לא מומשה האופציה הראשונה, לתקופה של 36 חודשים ממועד סיום האופציה הראשונה לתשלום סכום חד-פעמי של 40 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך):

ג. עסקת מכירת נכסים (המשך)

תנאים מתלים

השלמת העסקה כפופה לתנאים המתלים העיקריים הבאים:

- השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של Above Food ב-NYSE עד למועד ההשלמה;
 - נכונות מצגי הצדדים ועמידה בהתחייבויות מכח ההסכם באופן מהותי, וכן אי-התקיימות אירוע "כח עליון";
 - קבלת כלל האישרים הדרושים מצדדים שלישיים למכירת הנכסים והעברת הרישיונות בפרויקטים לידי Above Food;
- למיטב ידיעת החברה, Above Food פרסמה באתר הדיווח של רשות ניירות הערך האמריקאית טיוטה מתוקנת של מסמך רישום למסחר על גבי טופס F-4. כפי שנמסר לחברה על-ידי Above Food, בכוננת Above Food להשלים את ההנפקה בחודשים הקרובים. יובהר, כי אין כל ודאות ביחס להשלמת העסקה, אשר עודנה כפופה להתקיימות התנאי המתלה.

ד. התקשרות בהסכם שיתוף פעולה עם חברת ביולר בתחום זבוב החייל השחור

ביום 18 באוגוסט 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם מסגרת לא-בלעדי עם חברות מקבוצת Buhler ("ביולר"), אשר למיטב ידיעת החברה הינה מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של הזח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים ("ההסכם").

כחלק משיתוף הפעולה, בתוך לא יאוחר מ 14 חודשים ממועד ההתקשרות בהסכם, הקבוצה, באמצעות החברה המאוחדת בקנדה, תהיה אחראית להקמה ותפעול של מרכז פעילות בצפון אמריקה ("מרכז הפעילות") (המוערכות בהוצאה של מאות אלפי דולר בודדים בשנה), וביולר תהיה אחראית לספק למרכז הפעילות מערכת הדגמה ללקוחות (המוערכת בשווי של מאות אלפי דולר בודדים), כאשר כל צד יישא בעלויות שלו. מרכז הפעילות ישמש כמרכז הדגמה ללקוחות של ביצועי הזנים המפותחים על ידי החברה, על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI), לרבות התאמת הזנים לפסולת חקלאית ייעודית של כל לקוח ולהדגמת ביצועי היכולת להפיק חלבון אלטרנטיבי וכל תוצר אחר מהמערכת של ביולר ומהזנים המפותחים על ידי החברה.

ה. שיפוי וביטוח נושאי משרה

על-פי תקנות החברה, החברה מבטחת, תשפה ותפטור נושאי משרה בגין אחריותם בכפוף להוראות הדין ולהגבלות נוספות.

ביאור 23 - צדדים קשורים ובעלי עניין:

א. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	הוצאות: תגמול דירקטורים (ללא יו"ר דירקטוריון מכהן ומנכ"ל) הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות לדירקטורים (ללא יו"ר דירקטוריון מכהן ומנכ"ל)
100	77	
29	17	

כמו כן, לחברה התקשרות לקבלת שירותי סליקה פנסיונים מחברת סמוך סליקה כספית בע"מ, חברה בבעלות מלאה של ד"ר נטע רון יוסף, שהינה מבעלי השליטה בחברה. במסגרת התקשרות זו, שילמה החברה בשנים 2022 ו-2023 סכומים זניחים לחברת סמוך סליקה כספית בע"מ.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 23 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך):

ב. תגמול לבעלי עניין:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
708	1,344	שכר והטבות קשורות לבעלי עניין המועסקים על-ידי החברה
<u>2</u>	<u>2</u>	
10	4	מספר בעלי העניין הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות לבעלי עניין המועסקים על-ידי החברה מספר בעלי העניין
<u>2</u>	<u>2</u>	

ג. תגמול לאנשי מפתח בהנהלה:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי דולר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי דולר	
1,108	965	שכר והטבות קשורות הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות
316	106	
<u>1,424</u>	<u>1,070</u>	

ביאור 24 - מידע ברמת הישות:

הנהלת החברה קבעה מגזרים תפעוליים על-בסיס המידע הנסקר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה למטרת הקצאת המשאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם. בהתאם לכך, למטרות ההנהלה, לחברה יש מגזר פעילות יחיד.

להלן התפלגות הכנסות החברה לפי אזורים גיאוגרפיים (באלפי דולר):

סה"כ	אסיה פאסיפיק	אירופה, אפריקה והמזרח	צפון אמריקה	
2,001	85	618	1,298	בשנת 2023
3,159	79	952	2,128	בשנת 2022

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 24 - מידע ברמת הישות (המשך):

הכנסות מלקוחות עיקריים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר באלפי דולר:

2022	2023	
2,041	756	סך הכנסות מלקוחות עיקריים
235	273	לקוח א'
-	230	לקוח ב'
55	221	לקוח ג'
780	32	לקוח ד'
511	-	לקוח ה'
460	-	לקוח ו'

להלן התפלגות הנכסים הלא כספיים המוחזקים על ידי הקבוצה לפי אזורים גיאוגרפיים (באלפי דולר):

סה"כ	אסיה פסיפיק	אירופה, אפריקה והמזרח	צפון אמריקה	
3,589	-	2,080	1,509	ליום 31 בדצמבר 2023
3,019	-	1,591	1,428	ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 25 - הפסד למניה:

א. בסיסי:

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

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
6,207	5,243	הפסד המיוחס לבעלים של החברה (אלפי דולר) הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (אלפי מניות)
12,458	12,554	
0.50	0.42	ההפסד הבסיסי למניה (דולר)

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. לחברה שתי קטגוריות של מניות רגילות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל: יחידות מניה חסומות וכתבי אופציה.

ההנחה בחישוב ההפסד המדולל היא כי יחידות המניה החסומות יומרו כולן למניות רגילות. ביחס לאופציות למניות, מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן) הנקבע כממוצע שנתי של מחיר השוק של מניות החברה (באמצעות ערך הכספי של האופציות), בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו.

מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

בשנים 2022 ו-2023 לא נמצאו מניות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל ועל כן ההפסד המדולל למניה שווה להפסד הבסיסי למניה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 26 – אירועים לאחר תקופת הדוח:

א. הקמת חברת בת להתחלת מיסחור זני עגבניה וחתירת שיתוף פעולה עם צבר טק

ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ ("סופרי (SUPREE) "לרבות צוות עובדים שהועברו מהחברה, וביניהם עובדים בעלי מומחיות במחקר ופיתוח בתחום העגבניות. כמו כן, הועברו לסופרי זנים ייחודיים אשר פותחו ו/או אשר נמצאים בפיתוח וכלל תוצרי פיתוח הקניין הרוחני (גנטיקה, מסדי נתונים וכיו"ב) בנוגע לזנים אלה. באפשרותה של סופרי לקבל שירותי מחקר ופיתוח באופן בלעדי מהחברה לטובת יישום טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי, טבעי במהלך הגידול, ונקטפים יבשים או יבשים למחצה.

בהמשך לאמור, ביום 18 בינואר 2024 התקשרה סופרי עם צבר טק, חקלאות מתקדמת אגש"ח בע"מ ("צבר טק"), העוסקת בחדשנות טכנולוגית בחקלאות ובפיתוח אגרו-פודטק. הצדדים התקשרו בהסכם שיתוף פעולה להקמת מיזם חקלאי משותף, שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח ("הפרויקט" ו-"העגבניות הייחודיות", בהתאמה). הפרויקט כולל גידול, עיבוד, מיזון ואריזת העגבניות הייחודיות. יצוין, כי בחווה החקלאית בה יופעל הפרויקט, סופרי תוכל לבצע עיבוד ומיזון של תוצרת שתגודל אצל ספקים נוספים. הצדדים לפרויקט יפעלו להקמת תאגיד משותף אשר סופרי תחזיק ביחד עם החברה ב-51.1% מהונו המונפק ("התאגיד המשותף").

ב. תקבול מימון במסגרת התקשרות בהסכם לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא

ביום 5 בינואר, 2024, קיבלה הקבוצה תשלום מקדמה נוסף בסך של 0.5 מיליון דולר למימון מחקר ופיתוח במסגרת הסכם שיתוף הפעולה בו התקשרה הקבוצה עם קבוצת גרנות ביום 15 באוגוסט 2022.

nrGene

פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

31 בדצמבר 2023

תקנה 10א - תמצית דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד לכל אחד מהחציונים של שנת 2023 (באלפי דולר)

להלן טבלה ובה תמצית דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת הדיווח, במתכונת של דוחות כספיים ביניים:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד לכל אחד מהחציונים של שנת 2023 (אלפי דולר)

שנתי	חציון 2	חציון 1	
2,001	852	1,149	הכנסות
1,100	405	695	עלות ההכנסות
901	447	454	רווח גולמי
2,183	984	1,199	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
1,187	722	465	הוצאות מכירות ושיווק, נטו
2,811	1,399	1,412	הוצאות הנהלה וכלליות
3	22	(19)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
6,184	3,127	3,057	סך הוצאות תפעוליות, נטו
(5,283)	(2,680)	(2,603)	הפסד תפעולי
53	59	(6)	הכנסות (הוצאות מימון), נטו
(5,230)	(2,621)	(2,609)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
(13)	(8)	(5)	מיסים על הכנסה
(5,243)	(2,629)	(2,614)	הפסד לתקופה
(28)	29	(57)	רווח כולל אחר
(5,271)	(2,600)	(2,671)	הפסד כולל

תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות הערך

ביום 25 בינואר 2021, פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף להשלמה ותשקיף מדף (מס' אסמכתא: 2021-01-010914) וביום 26 בינואר 2021 פרסמה הודעה משלימה (מס אסמכתא: 2021-01-011181) ("התשקיף"). בהתאם לתשקיף, גייסה החברה סך של כ-97.5 מיליון ש"ח (ברוטו) ("תמורת ההנפקה"). כאמור בסעיף 5.2 לתשקיף, תמורת ההנפקה משמשת את החברה למימון והרחבת פעילותה העסקית השוטפת, על פי החלטות דירקטוריון החברה ובשים לב לאסטרטגיה העסקית של החברה, כפי שאלו יהיו מעת לעת, ובכלל זה תשמש למטרות שפורטו בסעיף 5.2 לתשקיף.

להלן פירוט השימוש בתמורת ההנפקה, החל ממועד התשקיף ועד למועד פרסום דוח תקופתי זה:

- פירעון הלוואה שהועמדה על ידי קרנות השקעה זרות: בהמשך לאמור 5.2.1(א) לתשקיף, ביום 31 בינואר 2021 פרעה החברה את האג"ח לקרן השקעות זרה א', בסך של כ-2.1 מיליון דולר ארה"ב והוסרו השעבודים שהועמדו להבטחתה. כמו כן, ביום 18 באוגוסט 2021, החזירה החברה לקרן השקעות זרה ב' את סכום ההלוואה ההמירה המקורי והריבית שנצברה בגינו בסך כ-1.24 מיליון דולר, בתוספת סכום זניח.
- הוצאות שוטפות ואחרות: בהתאם לאמור בסעיפים 5.2.1(ב)-(ו) לתשקיף, חלק מתמורת ההנפקה שימשה את החברה עבור פעילויות פיתוח עסקי, שיווק ומכירות, פעילות פיתוח קניין רוחני בתמורה להכנסות

מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה ובדיקות גנטיות ולמימון הוצאות שוטפות ודרישות הון חוזר. כמו כן, שילמה החברה מענקים מכספי תמורת ההנפקה לנושאי משרה ודירקטורים בה.

- **הוצאות הנפקה:** בהמשך לאמור בה"ש 2 להודעה המשלימה שפרסמה החברה ביום 26 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-011181), שילמה החברה עמלת הצלחה לפועלים אי.בי.אי – חיתום והנפקות בע"מ ולאפסילון חיתום והנפקות בע"מ, בסך של כ-974 אלפי ש"ח. כמו כן, שילמה החברה סכום לא מהותי ליועציה כמענק עבור הצלחת ההנפקה.

ביום 28 בינואר 2021, החליט דירקטוריון החברה כי בתקופת הביניים שעד למועד השימוש בתמורת ההנפקה, יושקעו כספי תמורת ההנפקה באפיקים סולידיים ונזילים, כגון פיקדונות שקליים או מט"ח, אגרות חוב ממשלתיות שהונפקו על ידי ממשלת ישראל ו/או מדינות אחרות בעלות דירוג השקעה בינלאומי של A ומעלה (או דירוג המקביל לכך) ו/או בכל השקעה סולידית אחרת, והכל על פי שיקול דעת האורגנים המוסמכים של החברה.

תקנה 11(1) ו-11(2) - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות

להלן טבלה המציגה את השקעות החברה בחברות בנות ובחברות קשורות מהותיות, למועד הדוח על המצב הכספי:

שם החברה	מס' מניה בבורסה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע.נ. המוחזק ע"י החברה (בדולר ארה"ב)	ערכן בדוח הכספי הנפרד של החברה (באלפי ש"ח)	שיעור ההחזקה על ידי החברה בהון	שיעור ההחזקה על ידי החברה בזכויות ההצבעה	שיעור ההחזקה על ידי החברה בסמכות למנות דירקטורים
אנרג'ין קנדה	לא נסחרת	רגילה	100	1	---	100%	100%	100%
אנרג'ין ארה"ב	לא נסחרת	רגילה	100	ללא ע.נ.	---	100%	100%	100%
סופרי זנים בע"מ	לא נסחרת	רגילה	50,000	143	---	100%	100%	100%

(*) החברה אינה מצרפת דוח כספי נפרד. לפרטים נוספים, ראו תקנה 13 להלן.

תקנה 11(3) - יתרת אגרות חוב והלוואות שניתנו על ידי החברה לחברות בנות ולחברות קשורות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה מעמידת הלוואה	שם החברה מקבלת הלוואה	יתרת הלוואה ליום 31.12.2023 (באלפי דולר)	עיקר תנאי הלוואה
החברה	אנרג'ין קנדה	944 (1,250 אלפי דולר קנדי*)	שטר הון לא צמוד, בלתי המיר, שאינו נושא ריבית, לתקופה של 5 שנים

* לפי שער המרה ליום 31.12.2023.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות והכנסות החברה מהן

בהתאם לתקנה 4 לתקנות הדוחות, החברה לא צירפה מידע כספי נפרד לפי תקנה 9 ותקנה 38 לתקנות הדוחות. הסיבה שבעטיה לא כללה החברה מידע כספי נפרד הינה לאור ההשפעה הזניחה שיש לדוחות הכספיים של החברות הבנות על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. לפרטים נוספים, ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים.

תקנה 20 - מסחר בבורסה

במהלך שנת 2023 הנפיקה החברה מניות כתוצאה ממימוש של אופציות (לא סחירות) ויחידות מניה חסומות על ידי עובדים של החברה.

לפרטים בדבר ההון הרשום, המונפק וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו תקנה 24א להלן.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין נושאי משרה בכירה בשנת 2023

נושאי משרה בכירה:

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה שבשליטתה, באלפי דולר ארה"ב (במונחי עלות לחברה):

שם	תפקיד	משרה היקף	שיעור החזקה בהון	שכר	מענק*	תשלום מבוטס מניות**	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
ד"ר גיל רונן ^(א)	מנכ"ל	100%	16.79% ⁽¹⁾	361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	361
ד"ר יעקב ברוך ^(ב)	סמנכ"ל טכנולוגיות	100%	-	323	-	50	-	-	-	-	-	-	-	373
אהוד בלדר ^(ג)	סמנכ"ל כספים	100%	-	280	-	56	-	-	-	-	-	-	-	336
אסף לוי ^(ד)	יו"ר דירקטוריון	75%	10.81% ⁽¹⁾	-	-	4	270	-	-	-	-	-	-	274
רון אברהם ^(ה)	דירקטור כספים	100%	-	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50

* בשנת 2023 החליט דירקטוריון החברה כי לא ייקבעו יעדים מדידים למענק שנתי לנושאי המשרה בחברה לשנת 2023, למעט למנכ"ל וליור דירקטוריון. בהתאם, לא ניתנו מענקים בגין יעדים מדידים כאמור בגין שנת 2023 למי מנושאי המשרה בחברה (שאינם המנכ"ל או יור דירקטוריון). כמו כן, בשנת 2023 לא ניתנו למי מנושאי המשרה כפופי המנכ"ל מענקים בשיקול דעת מנכ"ל וכן לא ניתנו מענקים למנכ"ל וליור דירקטוריון החברה בגין עמידה ביעדים עבור שנת 2023. לפרטים בדבר עדכון יעד המענק למנכ"ל ויור דירקטוריון, ראו סעיפי משנה (א) ו-(ד) להלן.

לאחר תאריך הדוח, החליטו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה כי לא תיקבע תכנית יעדים מדידים למענק שנתי לנושאי המשרה בחברה לשנת 2024, למעט למנכ"ל החברה וליור דירקטוריון.

** החישוב נעשה על פי מודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות במועד ההענקה בהתבסס, בין היתר, על שווי נכס הבסיס שנמדד במועד ההענקה, מחיר המימוש, תקופת ההבשלה ותקופת המימוש ועוד.

(א) ד"ר גיל רונן – ד"ר גיל רונן מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 במרץ 2010 וכדירקטור בחברה החל ממועד

הקמתה וכדירקטור בחברות הבת של החברה (ללא תמורה נוספת). תנאי העסקתו של ד"ר רונן קבועים בהסכם העסקתו מיום 1 ביוני 2011 כפי שעודכן מעת לעת. תנאי העסקתו של ד"ר רונן כוללים את התנאים הבאים: (1) שכר חודשי בסך של 87,000 ש"ח ברוטו (עלות מעביד של עד 108,800 ש"ח בחודש); (2) תנאים נלווים וביניהם 19 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 18 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית, התשי"א-1951 ("חוק חופשה שנתית"), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין, רכב והוצאות תפעול רכב, החזר הוצאות שהוצאו בפועל בקשר עם התפקיד (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות), טלפון סלולארי, הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של ד"ר רונן לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר, וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של ד"ר רונן

בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הסכם ההעסקה ניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 6 חודשים.

בנוסף להסכם העסקתו, ביום 9 ביוני 2010 התקשר ד"ר רונן עם החברה בהסכם המחאת זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי-תחרות. במסגרת ההסכם, המחאה ד"ר רונן את כל זכויות הקניין הרוחני שיצר ו/או ייצר בעתיד במסגרת התקשרותו עם החברה. הוראות אלה תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של ד"ר רונן בחברה, וללא מגבלת זמן. בנוסף, ד"ר רונן התחייב לתקופת אי-תחרות של שנה לאחר סיום התקשרותו עם החברה וכן נקבעו בהסכם הוראות בדבר שמירת סודיות.

כמו כן, זכאי ד"ר רונן לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות בתנאים המפורטים בתקנה 29א להלן.

ביום 20 במרץ, 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, הענקת מענק שנתי למר גיל רונן (דירקטור ומנכ"ל). במסגרת אישור תשלום המענק השנתי כאמור, עודכן אחד היעדים בהשוואה ליעד המקורי שנקבע ביחס לשנת 2023, בשל דחיית ההנפקה הראשונה לציבור של Above Food, אירוע שאינו בשליטת הנהלת החברה ואשר השלמתו נדחתה מחודש נובמבר 2023 לחודש אפריל 2024. ההפרש בין המענק על-פי היעדים המקוריים לבין המענק הסופי הינו, לכל היותר, 31,000 דולר. תשלום המענק כפוף להשלמת העסקה ולתשלום התמורה לחברה (במזומן או בניירות ערך).

ד"ר רונן הינו מבעלי השליטה בחברה, לפרטים נוספים ראו תקנה 21א להלן.

(ב) ד"ר יעקב ברוך – ד"ר יעקב ברוך החל את עבודתו בחברה ביום 1 באוקטובר 2011 ותנאי העסקתו קבועים בהסכם העסקתו מיום זה, כפי שעודכן מעת לעת. ד"ר ברוך כיהן כסמנכ"ל אנליזה גנומית מיום 1 בספטמבר 2016 עד ליום 31 באוגוסט 2021. החל מיום 1 בספטמבר 2021 מונה מר ברוך לסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה. תנאי העסקתו של ד"ר ברוך כוללים, בין היתר: (1) שכר חודשי בסך של 75,000 ש"ח ברוטו (עלות מעביד של עד 97,500 ש"ח בחודש); (2) תנאים נלווים ביניהם 20 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 20 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין, רכב, החזר הוצאות עסקיות סבירות שהוצאו לצורך ביצוע תפקידו (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות), הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של מר ברוך לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של ד"ר ברוך בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הודעה מוקדמת של 3 חודשים.

כמו כן, זכאי ד"ר ברוך לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות, בתנאים המפורטים בתקנה 29א להלן.

(ג) אהוד בלדר – מר בלדר כיהן כסמנכ"ל כספים של החברה החל מיום 1 באוקטובר 2018 ועד ליום 31 בינואר, 2024. בהתאם להסכם העסקה מיום 23 באוגוסט 2018 כפי שעודכן מעת לעת וכדירקטור בחברות הבנות של החברה (ללא תמורה נוספת). תנאי העסקתו של מר בלדר כללו, בין היתר: (1) שכר חודשי בסך של 65,000 ש"ח ברוטו (עלות מעביד של עד 84,500 ש"ח בחודש); (2) תנאים נלווים ביניהם 20 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 20 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית), ימי מחלה, דמי הבראה בהתאם לדין, רכב, החזר הוצאות עסקיות סבירות שהוצאו לצורך ביצוע תפקידו (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות), הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של מר בלדר לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4)

הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של מר בלדר בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הסכם ההעסקה ניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 3 חודשים.

כמו כן, מר בלדר היה זכאי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות, הכל כמפורט בתקנה 29א להלן.

(ד) אסף לוי – מר לוי מכהן כדירקטור בחברה החל מחודש ספטמבר 2016 וכיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 8 בדצמבר 2019. בהתאם לתנאי הסכם השירותים עם מר לוי, ובהמשך לאישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה מהימים 8 באוקטובר 2020 ו-17 בדצמבר 2020, מר לוי משמש כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף 75% משרה בתמורה לתגמול חודשי בסך של 81,600 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2021. כמו כן, ההסכם קובע, בהמשך לאישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 14 בינואר 2021, כי ההסכם ניתן לסיום על ידי מתן הודעה מוקדמת בכתב 6 חודשים מראש.

במסגרת כהונתו, זכאי מר לוי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות, כמפורט בתקנה 29א להלן.

ביום 20 במרץ, 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, הענקת מענק שנתי למר אסף לוי (יו"ר דירקטוריון פעיל). במסגרת אישור תשלום המענק השנתי כאמור, עודכן אחד היעדים בהשוואה ליעד המקורי שנקבע ביחס לשנת 2023, בשל דחיית ההנפקה הראשונה לציבור של Above Food, אירוע שאינו בשליטת הנהלת החברה ואשר השלמתו נדחתה מחודש נובמבר 2023 לחודש אפריל 2024. ההפרש בין המענק על-פי היעדים המקוריים לבין המענק הסופי הינו, לכל היותר, 23,000 דולר. תשלום המענק כפוף להשלמת העסקה ולתשלום התמורה לחברה (במזומן או בניירות ערך).

מר לוי הינו מבעלי השליטה בחברה, לפרטים נוספים ראו תקנה 21א להלן.

(ה) רון אברהם – מר אברהם החל את עבודתו בחברה כדירקטור כספים ביום 10 בספטמבר 2023, בהתאם להסכם העסקה שנחתם ביום 10 באוגוסט 2023 כפי שעודכן מעת לעת. תנאי העסקתו של מר אברהם כוללים, בין היתר: (1) שכר חודשי בסך של 44,000 ש"ח ברוטו, (2) תנאים נלווים ביניהם 18 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 20 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין. הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של מר אברהם לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של מר אברהם בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הסכם ההעסקה ניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 2 חודשים.

(ו) ד"ר גיל רונן ומר אסף לוי נמנים על בעלי השליטה בחברה והינם צד להסכם בעלי מניות, יחד עם ה"ה נטע ורחמים רון יוסף. לפרטים נוספים, ראו תקנה 21א להלן.

תגמול בעלי עניין:

גמול דירקטורים

ביום 14 בינואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, כי החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור על פי התשקיף, הדירקטורים המכהנים בחברה, או שיכהנו בה מעת לעת, אשר אינם מכהנים גם כנושאי משרה

(שאינם דירקטורים) בחברה או כדירקטורים פעילים וששירותיהם אינם מועמדים במסגרת הסכם ניהול, יהיו זכאים לגמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי, בהתאם לסכומי הגמול הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, לפי דרגתה של החברה. דירקטורים, אשר מועסקים גם בתפקיד נוסף בחברה או ששירותיהם מועמדים לחברה במסגרת הסכם ניהול, לא יהיו זכאים לגמול הקבוע במדיניות התגמול של החברה.

סך הגמול ששולם בתקופת הדוח לדירקטורים שאינם מכהנים בנושאי משרה או כדירקטורים פעילים וששירותיהם אינם מועמדים במסגרת הסכם ניהול (מר אורן מוהר, ד"ר לאה כרמל גורן, ד"ר גלית שהרבני, מר דיוויד ליבר, מר רפאל ברבר, מר יוסי לוי וד"ר נטע רון יוסף) עומד על סך של כ-280 אלפי ש"ח.

לפירוט אודות אופציות לא סחירות שניתנו לפני ההנפקה לדירקטורים ה"ה רפאל ברבר, דיוויד ליבר ויוסף לוי, ראו סעיפים 3.3.6 (ד)-(ו) לתשקיף.

תקנה 21א - בעלי השליטה

החברה רואה בד"ר גיל רונן, מר אסף לוי וה"ה נטע ורחמים רון יוסף כבעלי השליטה בחברה, וזאת למען הזהירות ועל-בסיס הרכב דירקטוריון החברה למועד הדוח, תקנון החברה והוראות הסכם בעלי המניות ביניהם, כמפורט בסעיף זה להלן. החברה תבחן מעת לעת את מבנה השליטה בה ותעדכן ככל שיהיה שינוי בעמדה זו בחלוף התקופה הרלוונטית. בעלי השליטה מחזיקים במצטבר בכ-27.61% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-24.92% בדילול מלא).¹

הסכם בעלי מניות

ביום 6 בינואר 2021, התקשרו ד"ר גיל רונן, מר אסף לוי וה"ה נטע ורחמים רון יוסף² בהסכם בעלי מניות, המסדיר את היחסים ביניהם ביחס למניות החברה המוחזקות בידיהם ("הסכם בעלי המניות"). להלן עיקרי הסכם בעלי המניות:

(א) מינוי דירקטורים

הצדדים להסכם בעלי המניות יצביעו מכח כל החזקותיהם, על מנת שימונו כדירקטורים בחברה שני מועמדים שהוצעו על ידי ד"ר גיל רונן ושני מועמדים שהוצעו על ידי פלואו.

בנוסף, הצדדים יתמכו במינויים של שני דירקטורים חיצוניים שיומלצו על ידי פלואו ודירקטור בלתי תלוי שיומלץ על ידי ד"ר גיל רונן.

הצדדים יצביעו נגד מינויים של מועמדים שהוצעו שלא בהתאם להסכמות המפורטות לעיל.

ככל שרק חלק מהדירקטורים יועמדו למינוי מחדש בשנה מסוימת - הצדדים יפעלו, ככל הניתן ובכפוף

¹ למיטב ידיעת החברה, בעלי מניות בחברה (בנפרד וללא כל הסכם ביניהם) העניקו ייפויי כח הניתנים לביטול בהודעה מוקדמת בכתב של לפחות שלושים וחמישה (35) ימים מראש למר אסף לוי ו/או לד"ר גיל רונן להצבעה באסיפה הכללית של החברה בהתאם להחלטת או המלצת דירקטוריון החברה, לפי הענין, ללא שיקול דעת כלשהו בענין זה. יפויי הכח ניתנו לצרכי נוחות בלבד. ככל מקרה בו למיפוח הכח קיים ענין אישי בנושא המובא להצבעה באסיפה הכללית, מיפוח הכח יהיה כל אחד מעורכי הדין ממשרד עוה"ד הרצוג, פוקס נאמן ושות'. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, ד"ר גיל רונן העניק לאחד מבין בעלי המניות כאמור זכות הצטרפות למכירת מניות.

² מר אסף לוי ומר רחמים רון יוסף התקשרו בהסכם בעלי המניות בעצמם ובאמצעות פלואו וי. סי בע"מ, אשר מוחזקת על-ידם בחלקים שווים.

להוראות תקנון החברה (אשר יגבר על הוראה זו בהסכם בעלי המניות³), לכך שדירקטור אחד שהומלץ על ידי ד"ר רונן ודירקטור אחד שהומלץ על ידי מר אסף לוי יועמדו למינוי מחדש; וככל שמספר הדירקטורים המועמדים למינוי מחדש אינו זוגי – יחליטו הצדדים להסכם בעלי המניות, ברוב רגיל, מי יועמד למינוי מחדש.

(ב) אסיפה מקדימה

בטרם כינוסה של אסיפה כללית של החברה, תכונס אסיפה מקדימה בה ינכח נציג אחד של כל אחד מהצדדים להסכם בעלי המניות, ובסה"כ שלושה נציגים.

הצדדים יחליטו, ברוב רגיל, כיצד להצביע באסיפה הכללית בגין מניות כל הצדדים להסכם בעלי המניות.

(ג) זכויות נוספות

בין הצדדים נקבעו זכויות הצטרפות וסירוב במקרה של מכירת מניות.

(ד) תוקף ההסכם

ההסכם יישאר בתוקף עד המוקדם מבין: (א) הסכמה של 75% מהצדדים לביטול ההסכם; (ב) כאשר הצדדים מחזיקים יחד בפחות מ-15% מהון החברה; (ג) ביטול חד-צדדי על ידי פלוואו, ככל שהחזקותיו של ד"ר רונן ירדו לפחות מ-10% מהון החברה; (ד) ביטול חד-צדדי על ידי ד"ר רונן, ככל שהחזקותיהם המצטברות של פלוואו ובני הזוג רון יוסף ירדו לפחות מ-10% מהון החברה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

כאמור בתקנה 21א, למען הזהירות, החל מיום 26 בינואר 2021, החברה רואה בד"ר גיל רונן, מר אסף לוי, ד"ר נטע רון יוסף ומר רחמים רון יוסף, כבעלי השליטה בה. להלן פירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה (או חברה בשליטתה או חברה קשורה של החברה) התקשרה בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח.

(א) עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

1. הסכם העסקת מנכ"ל – לפרטים אודות הסכם העסקה בו התקשרה החברה עם ד"ר גיל רונן, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, ראו סעיף (א) בתקנה 21 לעיל.
2. הסכם שירותים עם אסף לוי – לפרטים בדבר הסכם שירותים להעמדת שירותי יו"ר דירקטוריון בו התקשרה החברה עם מר אסף לוי (באמצעות פלוואו גרופ בע"מ, חברה בבעלותו המלאה), ראו סעיף סעיף (ד) בתקנה 21 לעיל.
3. גמול דירקטורים – לפרטים אודות גמול דירקטורים לו זכאים הדירקטורים המכהנים בחברה, לרבות ד"ר נטע רון יוסף שהינה מבעלי השליטה בחברה, ראו תקנה 21 לעיל.

(ב) עסקאות שאינן מניות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

העמדת שירותי סליקה – ביום 16 ביוני 2016, התקשרה החברה עם סמוך סליקה כספית בע"מ ("חברת

³ בהתאם לתקנה 32 לתקנון החברה, הדירקטורים שיועמדו לבחירה מחדש בכל שנה יהיו אלה שכינהו כדירקטורים בחברה במשך הזמן הארוך ביותר מאז בחירתם לאחרונה, ומבין מי שמונו או שנבחרו מחדש לאחרונה כדירקטורים באותו היום, ייקבעו אלה שיועמדו לבחירה מחדש על פי הגרלה, אלא אם כן הוסכם אחרת ביניהם. הסכם בעלי המניות קובע כי חלף הגרלה, יחול בין הצדדים להסכם בעלי המניות ההסדר המתואר בסעיף (א) זה לעיל, ביחס לדירקטורים שמונו באותו יום.

הסליקה", חברה בבעלותה המלאה של ד"ר נטע רון יוסף, בהסכם שירותי תפעול וסליקה לתקופה של 12 חודשים אשר מתחדש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של 12 חודשים בכל פעם. כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת בת 30 ימים בכתב. במהלך השנים 2022 ו-2023 שילמה החברה סכומים זניחים בגין שירותי הסליקה כאמור.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002610).

תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המינים

לפרטים בדבר ההון הרשום וההון המונפק והנפרע של החברה, ראו ביאור 12א' לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב - מרשם בעלי המניות

לפרטים בדבר מרשם בעלי המניות של החברה, לפי מיטב ידיעת החברה, ראו דיווח מיידי של החברה בדבר מצבת הון ומרשמי ניירות הערך מיום 4 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-019204), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 25א - מען רשום, טלפון, פקס ודואר אלקטרוני

המען הרשום של התאגיד: אילן רמון 2, נס ציונה 7403635

מספר טלפון: 072-2203750

מספר פקסימיליה: 08-6489897

דואר אלקטרוני: corporate.secretary@nrgene.com

כתובת אתר: www.nrgene.com

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד

לפרטים בדבר הדירקטורים המכהנים בחברה למועד פרסום הדוח ראו נספת א', המצ"ב לדוח זה.

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה בחברה אשר אינם חברי דירקטוריון ראו נספת ב', המצ"ב לדוח זה.

תקנה 26ב - מורשי חתימה עצמאיים

למועד הדוח, לחברה ארבעה מורשי חתימה עצמאיים, כהגדרת מונח זה בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, בסכומים ובנושאים מוגבלים: ד"ר גיל רונן (דירקטור ומנכ"ל החברה), אהוד בלדר (סמנכ"ל הכספים) אסף לוי (יו"ר דירקטוריון החברה) ורון אברהם (דירקטור כספים).

תקנה 27 - רואה החשבון המבקר של התאגיד

קסלמן וקסלמן, רואי חשבון (PwC ישראל).

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

להלן יובאו פרטים בדבר המלצות המנהלים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר העניינים שלהלן:

שינוי בהון המונפק של החברה – לפרטים בדבר הנפקת ניירות הערך של החברה בבורסה ראו תקנה 10ג לעיל.

תקנה 29א - החלטות החברה

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח (תקנה 29א(4))

א. ביטוח אחריות נושאי משרה

ביום 30 בינואר 2023, לאחר תאריך הדוח, אישרה ועדת התגמול של החברה התקשרות עם מבטחים בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, ביחס לדירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, וזאת לתקופה של שנה, שתחילתה ביום 19 בינואר 2023, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית הינה בסכום של כ-74.3 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית לחברה בפוליסת הביטוח בגין תביעות כנגד נושאי משרה נעה בין סכום של 25 אלפי דולר ארה"ב לסכום של 75 אלפי דולר לתביעות שאינן בארה"ב וקנדה ובין סכום של 50 אלפי דולר ארה"ב ל-500 אלפי דולר ארה"ב לתביעות בארה"ב וקנדה. ועדת התגמול אישרה כי תנאי פוליסת הביטוח הינם זהים ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובתאגידיהם שבשליטתה, תנאי ההתקשרות תואמים את התנאים שנקבעו במדיניות התגמול של החברה וכי ההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

ביום 11 בינואר 2024, לאחר תאריך הדוח, אישרה ועדת התגמול של החברה התקשרות עם מבטחים בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, ביחס לדירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, וזאת לתקופה של שנה, שתחילתה ביום 19 בינואר 2024, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית הינה בסכום של כ-59.9 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית לחברה בפוליסת הביטוח בגין תביעות כנגד נושאי משרה נעה בין סכום של 25 אלפי דולר ארה"ב לסכום של 75 אלפי דולר לתביעות שאינן בארה"ב וקנדה ובין סכום של 50 אלפי דולר ארה"ב ל-500 אלפי דולר ארה"ב לתביעות בארה"ב וקנדה. ועדת התגמול אישרה כי תנאי פוליסת הביטוח הינם זהים ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובתאגידיהם שבשליטתה, תנאי ההתקשרות תואמים את התנאים שנקבעו במדיניות התגמול של החברה וכי ההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

בנוסף, ביום 14 בינואר 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח ייעודית להנפקה (POSI – Public Offering of Securities Insurance), וזאת לתקופה של שבע שנים שתחל במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ורישום ניירות הערך של החברה למסחר (קרי, 26 בינואר 2021) ("ביטוח POSI"). גבולות האחריות של פוליסת ביטוח ה-POSI הינם עד ל-10 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה לכל תקופת הביטוח הינה בסך של כ-134 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית לחברה בגין תביעה תחת פוליסת ביטוח POSI הינה על סך של עד 300 אלפי דולר לתביעות שאינן בארה"ב או על סך של עד 1 מיליון דולר ארה"ב לתביעות בארה"ב.

ב. כתבי שיפוי ופטור לנושאי משרה

ביום 14 בינואר 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהתאמה), בכפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף וכניסת התקנון החדש של החברה לתוקף (קרי, 26 בינואר 2021), הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ושיכהנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה המכהנים או שיכהנו ומועסקים או שיהיו מועסקים, מעת לעת, מטעם החברה בתאגידים אחרים בהם מחזיקה החברה בניירות ערך כלשהם, במישרין ו/או בעקיפין ("תאגיד אחר").

במסגרת כתבי השיפוי והפטור, התחייבה החברה לשפות את האמורים בגין כל חבות או הוצאה ו/או הוצאות התדיינות סבירות, כמפורט בכתב השיפוי, שתוטלנה עליהם עקב פעולותיהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי בגין חביות כספיות שיוטלו על האמורים על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט) לא יעלה (במצטבר לכל נושאי המשרה, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים) על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה ("סכום השיפוי המרבי"). לעניין זה, "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום הונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה כפי שיהיו במועד קרות האירוע בר השיפוי. מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה, מעת לעת.

כמו כן, במסגרת כתבי השיפוי והפטור פטרה החברה את האמורים מכל אחריות כלפיה (עד כמה שהדבר מותר על פי הדין), ביחס לכל נזק שייגרם לה על ידי האמורים בפעולותיהם מתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או מועסקים מטעם החברה בתאגיד אחר, עקב הפרת חובת הזהירות (למעט נזק עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) ונזקים נוספים שנקבעו בכתב הפטור). כתב הפטור לא יחול ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה (ככל שיהיה) או לנושא משרה כלשהו בחברה יש עניין אישי בה.

מֶר אֶסָף לוי
יו"ר הדירקטוריון

ד"ר גיל רונן
מנכ"ל

20 במרץ, 2024

נספח א' - פרטים בדבר דירקטורים בתאגיד (לפי תקנה 26)

שם הדירקטור	אסוף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
תעודת זהות	31590367	023674781	024335317	957318212	36253383	16443210	022891261	024097941	028051282
תאריך לידה	8.6.1978	13.3.1968	24.3.1969	12.9.1961	10.6.1979	5.7.1957	21.3.1967	11.6.1969	29.8.1970
מען להמצאת כתבי בי דין	גוש חלב 8, חדרה	מושב אומץ, משק 20 ת.ד. 303, 3887000	חושן 1, שמשית	רחוב הנשיא 26, הרצליה פיתוח	קיבוץ המעפיל	הגיחון 4, רמת השרון	קפלנסקי 42, גבעתיים	מושב בית עזרא 282	התלם 84, גיאה
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית, בריטית	ישראלית	ישראלית, אמריקאית	ישראלית, רומנית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות דירקטוריון	לא	לא	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) וועדת מאזן	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) וועדת מאזן	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) וועדת מאזן
האם דירקטור חיצוני, מומחה או בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא	לא	לא	דירקטורית בלתי תלוייה	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני
התאריך בו החל לכהן כדירקטור	4.9.2016	9.2.2009	14.1.2021	4.9.2016	4.12.2019	18.3.2010	18.3.2021	16.8.2022	22.4.2021
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה	לימודי תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה הפתוחה; לימודי תעודה בייעוץ השקעות האוניברסיטה הפתוחה; לימודי תעודה בפיתוח תוכנה, ג'ון ברייס;	תואר ראשון בחקלאות, האוניברסיטה העברית; בירושלים; דוקטור לגנטיקה, האוניברסיטה העברית בירושלים.	תואר ראשון בחקלאות, הפקולטה לחקלאות האוניברסיטה העברית ירושלים; תואר שני בגנטיקה והשבחה של צמחים, הפקולטה לחקלאות,	תואר ראשון בכלכלה וניהול (בתוספת מתמטיקה), אוניברסיטת תל אביב; תואר שני (MBA) במימון ועסקים בינלאומיים, אוניברסיטת ניו יורק בארה"ב.	תואר ראשון בביוטכנולוגיה, מכללת הדסה; לימודי תעודה בפנינסים, חשבונאות ומימון וניהול סיכונים פיננסיים, אוניברסיטת אריאל; לימודי תעודה	תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן; תואר שני בניהול מתקדם (AMP), בית הספר למנהל עסקים של אוניברסיטת הארוורד	תואר ראשון במדעי החקלאות (מטעים וצמחי נוי), האוניברסיטה העברית בירושלים; דוקטורט בגנומיקה והשבחה, האוניברסיטה	תואר ראשון במדעי החקלאות, האוניברסיטה העברית בירושלים;	תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות, המכללה למנהל; תואר שני במנהל ומדיניות, ציבורית, המכללה האקדמית ספיר.

שם הדירקטור	אסף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
המקצועית שהוא מחזיק בהם	לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, אוניברסיטה הפתוחה.		האוניברסיטה העברית; דוקטור בביולוגיה, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל, לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, המרכז הישראלי לניהול.		בהכשרת דירקטורים וניהול משא ומתן מורכב, המרכז הבינתחומי הרצליה.		העברית בירושלים; לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים ונושאי משרה, המרכז הבינתחומי בהרצליה.	דוקטור להגנת הצומח, האוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במנהל עסקים, המכללה למנהל; לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, המרכז הישראלי לניהול.	
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת כשירות מקצועית	בעלת כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
התעסקותו בחמש השנים האחרונות	2017 - היום: מנכ"ל בפלואו וי. סי בע"מ; יו"ר דירקטוריון בפלואו ירדן בע"מ	מנכ"ל החברה	2016-היום: בעלים ומנכ"ל בסמוך סליקה כספית בע"מ	2015 - היום: סמנכ"ל השקעות בקרן אוריון - Orion Global Opportunities Fund PC	2018 - היום: מנכ"ל Todos Technologies; 2016 - היום: שותף מייסד בפלואו ירדן בע"מ	2015 - 2021: שותף מנהל בקרן Roadmap RD; Partner LP; 2011 - 2021: יום ב-HyperReal Technologies	2011 - היום: מייסדת ובעלים בלאה כרמל גורן (ייעוץ - בנקאות השקעות ופיתוח עסקי); 2019 - 2022: מנהלת שותפה The Headquarter; (שם מותג); 2021 - היום: שותפה מייסדת ומשנה למנכ"ל - אקוואט אנרגיה בע"מ	2020 - היום: מנהלת פרויקטים בקרן הון סיכון, יועצת למשקיעים ובוחנת של הרשות לחדשנות; 2021 - היום: מנכ"לית רומהפיד בע"מ; 2016 - 2019: אגרונומית ראשית, א.א.א טארניס ויזואל בע"מ.	2016 - היום: יעוץ וליווי עסקי ופיננסי של חברות השקעה, תעשייה, שירותים וטכנולוגיה בארץ ובחו"ל.

שם הדירקטור	אסף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן	לא	לא	כן	כן	כן	לא	לא	כן

נספח ב' - פרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה בתאגיד (לפי תקנה 26א)

שם נושא המשרה	רון אברהם	אלון בלוס	ד"ר יעקב חי ברוך	דורון כהן
תעודת זהות	037728193	032297921	038353785	028015592
תאריך לידה	16.8.1983	21.6.1975	29.1.1976	10.10.1970
תפקיד שממלא בחברה	דירקטור כספים	סמנכ"ל פיתוח עסקי	סמנכ"ל טכנולוגיות	מבקר פנים
התאריך שבו החלה כהונתו	10.9.2023	12.11.2023	1.9.2021	29.4.2021
התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של החברה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	אין	אין	אין	אין
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל בראשון-לציון ; רואה חשבון מוסמך.	מהנדס תעשייה וניהול, מכללת סמי שמעון באר שבע	תואר ראשון במדעי המחשב וביולוגיה, אוניברסיטת בר אילן ; תואר שני בגנומיקה וביואינפורמטיקה, האוניברסיטה העברית בירושלים ; תואר שני במנהל עסקים, המכללה האקדמית אונו ; דוקטור לביואינפורמטיקה וביולוגיה מולקולארית, האוניברסיטה העברית בירושלים.	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	ספטמבר 2023-היום : דירקטור כספים בחברה ; 2021-ספטמבר 2023 : שותף עסקי במחלקת הכספים בגילת רשתות לוויין בע"מ 2019-2021: חשב בחברת Gett	נובמבר 2023 -היום : סמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה ; 2018- אוקטובר 2023 : סמנכ"ל פיתוח עסקי גלובלי ומנכ"ל LIVEgg בקובצת ברם	2016 – 2021 : סמנכ"ל אנליזה גנומית בחברה.	שותף, מבקר פנימי במספר חברות בפאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.