

לדוח מונגש  
לחץ כאן



# סונוביה בע"מ דוח תקופתי

## לשנת 2024

לתקופה שנסתיימה  
ב 31 בדצמבר 2024

### מבנה הדוח התקופתי

- פרק א' - תיאור עסקי התאגיד
- פרק ב' - דוח הדירקטוריון
- פרק ג' - דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
- פרק ד' - פרטים נוספים
- פרק ה' - הצהרות מנהלים

# דברי המנכ"ל למשקיעים

בשנת 2024 המשכנו בפיתוח הטכנולוגיה הייחודית והחדשנית שלנו, המאפשרת לצבוע חוטי ג'ינס ללא זיהום ותוך חיסכון עצום במים, שטח, מכונות וכוח עבודה.

ערכנו שני ניסויים תעשייתיים במהלך השנה באמצעות המכונה התעשייתית המותקנת אצל השותף שלנו במילאנו – Pure Denim. תוצאות הניסויים הראו שיפור ניכר הן באיכות הצביעה, הן בעמידות צבע בשטיפות והן בגוון וברק שלו.

במקביל החלה החברה לפנות לשותפים מסחריים פוטנציאליים, לחלקם נשלחו גם דוגמאות של מוצרי החברה וזאת על מנת להתחיל בשיווק הטכנולוגיה לשווקים רלוונטיים. בעקבות פניות אלו, אנו מנהלים מספר דיונים במקביל עם מספר יצרני ג'ינס ומותגי אופנה על מנת להגיע לשיתוף פעולה מסחרי. התגובות שאנו מקבלים מהשוק מאפשרות לנו לבצע התאמות נוספות על מנת להגיע לתוצאות טובות יותר.

אנו ממשיכים לבחון באופן רציף את מבנה כוח האדם וההוצאות השוטפות של החברה כדי להתאימן צרכים השוטפים ועל מנת להביא את החברה במהירות האפשרית לשוק.



# סונוביה בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

לתקופה שנסתיימה  
ביום 31 בדצמבר 2024

פרק א'  
תיאור עסקי התאגיד

# סונוביה בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2024

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). ביום 30 בספטמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5ד לתקנות ובכלל זה: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. ביום 10 בדצמבר 2020 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2021 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית בהתאם להוראות תקנה 5ד(5) לתקנות. נכון ליום 1 בינואר 2025 החברה עומדת בתנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 5ג לתקנות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידית של החברה מיום 10 בדצמבר 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-126475).

### מידע צופה פני עתיד

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכון והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושונים, אשר נכונותם או אמתותם לא נבדקה על ידי החברה.

מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקשר למידע האמור יגיע לידיעתה.

התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה" וכד'.

# סונוביה בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2024

### פרקי הדוח

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' - דוח הדירקטוריון

פרק ג' - דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

פרק ד' - פרטים נוספים

פרק ה' - הצהרות מנהלים

סונוביה בע"מ  
דוח תקופתי לשנת 2024

- פרק א' -

תיאור עסקי התאגיד

# סונוביה בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2024

### פרק א' - תוכן עניינים

<b>חלק ראשון   תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד</b>		
1-א	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	1
10-א	מבנה החזקות	2
10-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	3
11-א	חלוקת דיבידנדים	4
<b>חלק שני   מידע כספי ומידע אחר</b>		
13-א	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	5
13-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	6
<b>חלק שלישי   תיאור תחומי הפעילות</b>		
16-א	כללי - מחקר ופיתוח של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל	7.1
17-א	כללי - תחום המוצרים	7.2
18-א	<b>תיאור תחום הפעילות - מחקר ופיתוח של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל</b>	7.3
31-א	מוצרים ושירותים	7.4
32-א	לקוחות	7.5
33-א	שיווק והפצה	7.6
35-א	תחרות	7.7
35-א	כושר ייצור	7.8
36-א	מחקר ופיתוח	7.9
43-א	<b>ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים</b>	7.10
<b>חלק רביעי   פרטים נוספים על עסקי התאגיד</b>		
45-א	כללי	8
45-א	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	8.1
45-א	נכסים לא מוחשיים	8.2
46-א	הון אנושי	8.3
48-א	הון חוזר	8.4
48-א	השקעות	8.5
48-א	מימון	8.6
49-א	מיסוי	8.7
49-א	סיכונים סביבתיים	8.8
50-א	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	8.9
51-א	הסכמים מהותיים	8.10
53-א	הסכמי השקעה	8.11
53-א	חומרי גלם וספקים	8.12
53-א	הליכים משפטיים	8.13
53-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית	8.14
54-א	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	8.15
54-א	מידע כספי לגבי אזורי גיאוגרפיים	8.16
54-א	דיון בגורמי סיכון	8.17

# סונוביה בע"מ | דוח תקופתי לשנת 2024

## פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי סונוביה בע"מ ("החברה") והתפתחות עסקיה במהלך שנת 2024 (להלן: "תקופת הדוח") ועד למועד פרסומו של דוח זה (להלן: "מועד הדוח"). למעט אם נאמר מפורשות אחרת, הנתונים הכספיים המופיעים בדוח תקופתי זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2024.

### חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

#### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

##### 1.1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 29 בדצמבר 2013 תחת השם ט.א.ב. טקסטיל אנטי בקטריאלי בע"מ. ביום 15 בינואר 2015 שונה שמה ל-ננו טקסטיל בע"מ וביום 28 במרץ 2019 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. ביום 7 בדצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") על פי תשקיף להשלמה מיום 29 בנובמבר 2020 והודעה משלימה מיום 6 בדצמבר 2020 (להלן ביחד: "התשקיף")<sup>1</sup>, וביום 10 בדצמבר 2020 החלו מניותיה להיסחר בבורסה.

ממועד היווסדה ולמועד הדוח, החברה עוסקת במחקר ופיתוח של טכנולוגיה לביצוע טיפולי אשפרה וצביעה לטקסטיל בשימוש באנרגיה אולטרה-סונית (גלי אולטרה סאונד) (להלן: "הטכנולוגיה").

לאור התקדמות החברה בשלבי המחקר והפיתוח, החלה החברה ברבעון השני של שנת 2020 בייצור, שיווק ומכירה של מוצרי טקסטיל המיועדים לציבור הרחב ושתוכננו לספק למשתמש הגנה מפני וירוסים ובקטריות (בעיקר מסכות מגן). בחודש אפריל 2022 קיבל דירקטוריון החברה החלטה אסטרטגית להתמקד בפעילות המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה ולצמצם באופן הדרגתי את פעילות הייצור, השיווק והמכירה של מוצרים.<sup>2</sup>

למועד הדוח, החברה עוסקת במחקר ופיתוח של יישום לצביעת אינדיגו (Indigo) של בדי ג'ינס ושל יישום למניעת ריח או פעילות אנטי-בקטריאלית וסינון קרני UV על בדים, כאשר כל אחד מהיישומים כולל מחקר ופיתוח ייעודיים של חומרים מתכלים ושל מיכון הפועל על בסיס הטכנולוגיה.

בתחילת שנת 2023 החלה החברה למקד משאבים בקידום המחקר והפיתוח של היישום לצביעת אינדיגו. בתחום זה, לחברה הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם יצרן איטלקי של בדי ג'ינס לתעשיית האופנה (PureDenim) וכן הסכם עם היצרן ועם תאגיד מותגי יוקרה בתחום האופנה (Kering) לבחינת

<sup>1</sup> מס' האסמכתה של תשקיף להשלמה מיום 29 בנובמבר 2020 הינו 2020-01-121405; מס' האסמכתה של ההודעה המשלימה מיום 6 בדצמבר 2020 הינו 2020-01-124477. התשקיף, כהגדרתו לעיל, מובא בזאת על דרך ההפניה.

<sup>2</sup> למועד הדוח, נותר לחברה מלאי לא מהותי של מסכות מגן שיימכר בהדרגה למפיצים ולקוחות פרטיים בהתאם ובכפוף לביקוש עד לגמר המלאי.



טכנולוגיית צביעת האינדיגו של החברה לצורך שילובה במותגי ג'ינס.

במסגרת הסכם שיתוף הפעולה קיבלה החברה בחודש פברואר 2023 הזמנה ראשונה להתקנה והפעלה תעשייתית של הטכנולוגיה בקו הייצור של היצרן באיטליה ולשילובה בתהליך הייצור של ביגוד ג'ינס.

כחלק מההזמנה, בתחילת שנת 2024 התקינה החברה מכונה תעשייתית לצביעת אינדיגו בקו הייצור של היצרן באיטליה, טרום שלב ההרצה התעשייתית (שלב הגמלון). במהלך שנת 2024 ביצעה החברה מספר הפעלות של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה והגיעה לאיכות צביעת חוטי בד דנים ברמה מסחרית - ברת שיווק. יחד עם זאת, למועד הדוח, עדיין נדרשים שיפורים בבד בפרמטרים שונים, כולל בהירות, עמידות ואחידות הצביעה, בהתאם לדרישות ספציפיות של יצרני הג'ינס.

במהלך שנת 2024 הרחיבה החברה את שיתופי הפעולה בתחום והתקשרה במזכר הבנות עם תאגיד אופנה בינלאומי גדול נוסף, המעוניין לבחון את התאמת הטכנולוגיה של החברה לצרכיו.

בתחום הייצור, לחברה הסכם עם אבקו כימיקלים בע"מ (להלן: "אבקו"), שהינה יצרנית כימיקלים לתעשיית הטקסטיל, במטרה להגיע לייצור בהיקף תעשייתי של הנוזל הייחודי לצביעת אינדיגו בו נעשה שימוש במכונה לצביעת אינדיגו. במהלך שנת 2024, התקינה אבקו מטחנות תעשייתיות במפעלה בבית שמש שתאפשרנה את הגדלת היקף הייצור.

בחודש פברואר 2024 דיווחה החברה על המשך מיקוד פעילות המחקר והפיתוח בתחום צביעת אינדיגו ועל תוכנית התייעלות להפחתת הוצאות תפעוליות הכוללת שינוי מבנה ארגוני, צמצום כח אדם והפחתת הגמול הקבוע לנושאי משרה בכירה, ביניהם נושאי המשרה מקרב בעלי השליטה.

## 1.2. מחקר ופיתוח

הרקע למסחור הידע על ידי החברה היה פרויקט מחקר ופיתוח שהתבצע בין השנים 2009 – 2013 (טרם הקמת החברה) בהובלת צוות מחקר מאוניברסיטת בר אילן, שמומן על ידי יוזמת המענקים FP7 של האיחוד האירופאי (להלן: "פרוייקט סונו"). השגת היעדים במסגרת פרויקט סונו הובילה להקמתה של החברה ולהתקשרותה ביום 10 ביוני 2014 בהסכם רישיון למסחור הפטנטים והידע עם ביראד-חברה למחקר ופיתוח בע"מ, חברה בת של אוניברסיטת בר אילן, האחראית על מסחור הטכנולוגיות המפותחות במכוני המחקר והפיתוח של האוניברסיטה (להלן: "ביראד" ו-"הסכם הרישיון").<sup>3</sup> במהלך התקופה שחלפה מאז ולמועד הדוח, פיתחה החברה את הטכנולוגיה באופן עצמאי באופן שזו אינה מסתמכת על הסכם הרישיון. זאת, בין היתר, לאחר שצוות המו"פ של החברה ביצע לאורך השנים מספר שינויים מהותיים בטכנולוגיה לאור אתגרים מסחריים וטכניים בדרך יישום הטכנולוגיה כפי שפותחה בפרוייקט סונו, ובין היתר, שינוי הנדסת ועיצוב המיכון, שינוי הנדסת ועיצוב הרכיבים האולטרה-סוניים ושינוי הנדסת וייצור התרכובת הכימית. שינויים אלו הוכחו כבעלי ערך מוסף מהותי ליישומות מסחור הטכנולוגיה בצורה רחבת היקף.

לאור האמור, במהלך תקופת הדוח הודיעה החברה לביראד על ביטול הסכם הרישיון בין הצדדים החל

---

<sup>3</sup> הבעלים של הידע והפטנטים על פי הסכם הרישיון הינה אוניברסיטת בר אילן.

מיום 31 בדצמבר 2024, וזאת בהתאם לתנאי ההסכם. למועד הדוח, החברה אינה עושה שימוש בפטנטים שנכללו בהסכם הרישיון וזאת, בין היתר, לאור פיתוחיה העצמאיים והייחודיים בתחום האשפרה האולטרה-סונית בשנים האחרונות. על כן, ולאור אי-התלות של החברה בקניין הרוחני מכח הסכם הרישיון, לביטול הסכם הרישיון עם ביראד לא צפויה להיות השפעה על פעילות החברה ובכלל זה, על המשך פעילות המחקר והפיתוח ו/או על היכולת למסחר את הטכנולוגיה, לאחר ובכפוף להשלמת המחקר והפיתוח בהצלחה.

למועד הדוח, ולאור התמקדות החברה באפליקציה לצביעת חוטי אינדיגו, שוקי היעד העיקריים של החברה הינם שוק ביגוד הג'ינס (Denim), שלקוחות המטרה בו הן יצרניות הבדים לשוק זה, כמו גם משווקים שונים המוכרים מוצרי ג'ינס (Denim) שונים.

חזון החברה הינו שהטכנולוגיה פרי פיתוחה והאפליקציות השונות המפותחות על בסיס הטכנולוגיה, יהיו אלטרנטיבה בעלת ערכים מוספים מהותיים בהשוואה לשיטות הקיימות לביצוע טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל, הן ברמת הידידותיות לסביבה, הן ברמת הביצוע והן ברמת העמידות לכביסות, וזאת בעלות תחרותית בהשוואה לשיטות המסורתיות; בנוסף, מטרת החברה היא שאחת או יותר מהאפליקציות פרי פיתוחה תהווה פריצת דרך עולמית בשוקי המטרה.

המודל העסקי העיקרי של החברה, בכפוף להשגת היעדים הנדרשים בשלב המחקר והפיתוח, הינו מודל תואם ל"מודל HP", קרי מכירה קפיטלית חד-פעמית של מכונת טיפול לטקסטיל, הכוללת רכיבים אולטרה-סוניים, וכן מכירה חוזרת של החומרים המתכלים השונים, בהתאם לטיפול האפליקטיבי הנדרש, לשימוש במכונה.

#### פיתוח מכונת גליל לגליל ופורמולציה לדחיית ריח וסינון קרני UV

בינואר 2018 התקשרה החברה עם החברה הגרמנית – BRÜCKNER Trockentechnik GmbH & Co. (להלן: "**Bruckner**"), מהחברות המובילות והמוכרות בעולם בתחום הייצור, השיווק והמכירה של מכונות לטיפול אפליקטיביים לבדים, בהסכם לפיתוח מכונת הספגה סונו-כימית תעשייתית (להלן: "**מכונת הפיילוט**").

במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2019 הקימה החברה מעבדה מתקדמת ברמת-גן וגייסה חוקרים מובילים מתחומי הכימיה וההנדסה על מנת להאיץ את תהליך התיעוש של האפליקציה האנטי-בקטריאלית והאנטי-ויראלית ובמקביל להתחיל בפיתוח של אפליקציות נוספות.

במהלך שנת 2020 הגיעה החברה לתוצאות משביעות רצון במסגרת הניסיונות התעשייתיים שנעשו על מכונת הפיילוט בקו המו"פ של Bruckner בגרמניה.

במהלך החציון השני של שנת 2021 השלימה החברה, יחד עם Bruckner, את פיתוחה והרכבתה של מכונת הספגה סונו-כימית תעשייתית מגרסה 2.0 בשיטת גליל לגליל (roll to roll) (להלן: "**מכונת גליל לגליל**"). במהלך חודש נובמבר 2021 ביצעה החברה הפעלה ראשונה של מכונה זו, המותקנת בקו המו"פ התעשייתי של Bruckner בגרמניה.

בחודש אוגוסט 2022 נחתם מזכר הבנות בין החברה לבין Bruckner לפיתוח, שיווק ומכירה של מכונות

אשפרה תעשייתיות מסוג גליל לגליל בשילוב טכנולוגיה אולטרה-סונית לטיפול בטקסטיל, המהווה שלב ראשון במעבר למכירה מסחרית של מכונת גליל לגליל תעשייתית לטיפול בטקסטיל ובקידום החברה לשלב מסחור הטכנולוגיה פרי פיתוחה. למועד הדוח, הזמנת מכונות תעשייתיות נוספות מ- Bruckner תיבחן בהתאם להתקדמות המחקר והפיתוח הרלוונטי לאפליקציות שישומן מתבצע באמצעות מכונת גליל לגליל. למועד הדוח, האפליקציה הרלוונטית הינה אפליקציה לדחיית ריח שהמשך פיתוחה יבחן בהתאם לעדכון אופן שיתוף הפעולה עם דלתא, כמפורט להלן.

בחודש יוני 2021 דיווחה החברה כי התקשרה בהסכם מחייב עם חברת דלתא-גליל תעשיות בע"מ (להלן: "דלתא") להתקנת מכונת גליל לגליל של החברה במרכז החדשנות של דלתא בכרמיאל. לפי ההסכם, המכונה תשמש את הצדדים לביצוע פיילוטים לשילוב הטכנולוגיה של החברה בבדי מותגי ספורט, הלבשה תחתונה ואופנה בינלאומיים מובילים. בחודש אוגוסט 2022, הושלמה התקנת מכונה מסוג גלילי לגליל מדגם Sonofix®240 בקו הייצור והפיתוח של דלתא. המכונה שימשה בשלב ראשון לצורך בדיקות פנימיות והתבצעו באמצעותה בדיקות בדים עבור ייצור פוטנציאלי עתידי למותגים עמם עובדת דלתא. למועד הדוח, החברה בוחנת את המשך פעילות המו"פ והגמלון (קרי, מעבר לשלב תעשייתי) של היישומים למניעת ריח וסינון קרני UV הקשורים לבדים של דלתא בהתאם לעדכון אופן שיתוף הפעולה העתידי בין הצדדים.

במהלך שנת 2022 הגיע לסיומו פיתוח ברמת מעבדה של הפורמולציה המבוססת תחמוצת-אבץ למניעת ריח וסינון קרני UV והחל גמלון תהליך האשפרה האולטרה-סוני בשימוש בפורמולציה הן במעבדות החברה והן במכונה התעשייתית מסוג גליל לגליל.

הפורמולציה פרי פיתוחה של החברה לדחיית-ריח וסינון קרני UV מיועדת לשוק הלבשת הספורט וההלבשה התחתונה, שווקים אשר מטמיעים בצורה רחבת היקף פורמולציות דוחות-ריח (מרביתן על בסיס ביוצידי, קרי אנטי-בקטריאליות, המנטרלות בקטריות הגורמות לריח רע). החברה מחזיקה באישורים רגולטורים למספר פורמולציות דוחות ריח מבוססות תחמוצת אבץ וכן תקני OEKO TEX ו-ZDHC לפורמולציות אלו, שהינם תקנים בתחום הקיימות המאשרים כי הפורמולציות הינן "ירוקות", קרי אינן מכילות חומרים מזהמים. כמו כן, לאחר אנליזה חיצונית שבוצעה על ידי סוכנות ייעוץ רגולטורית בינלאומית בלתי תלויה, נמצא כי החברה עומדת בתנאים הנדרשים לשם שיווק ומכירה של הפורמולציות דוחות הריח פרי פיתוחה בארה"ב, האיחוד האירופי ובריטניה, וכן לשם ייצוא לטריטוריות הנ"ל של טקסטיל ובגדים שייצרו בעתיד בשימוש בפורמולציות אלו.<sup>4</sup> לפורמולציה דוחת הריח מספר יתרונות שוק, ביניהם: (א) פונקציונליות כפולה במוצר אחד – דחיית ריח וסינון קרני UV; (ב) כימיה נקיה ובטוחה, על בסיס ZnO, שהינו מרכיב הכלול ב-"Natural Product Association" בארה"ב ובאירופה וכלול במשחות בטוחות לתינוקות, זאת בשונה ממרבית המוצרים הקיימים בשוק המבוססים על כסף (Silver); (ג) עמידות גבוהה לכביסות; (ד) ביצועים ועמידות שהוכחו כעדיפים על כימיות

---

<sup>4</sup> ראו דיווח מיידי מיום 20 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-018894) המובא בזאת על דרך ההפניה.

מתחרות מובילות בשוק המיושמות באשפרה רגילה ; ו-ה) הטמעת הכימיה במוצרים נעשית בטכנולוגיה האשפרה האולטרה-סונית הירוקה של החברה. המוצרים דוחי הריח של החברה מיועדים כאמור בעיקר לשוק הלבשת הספורט וההלבשה התחתונה. לטכנולוגיה של החברה יכולת של שימור פעילות אנטי-בקטריאלית לאחר כביסות מרובות. בין היתר, על פי תוצאות בדיקות מעבדה השוואתיות שנערכו במעבדה בינלאומית חיצונית בלתי תלויה, טקסטיל שטופל באמצעות הטכנולוגיה של החברה בחומרים אנטי-בקטריאליים למניעת ריח, הראה את העמידות הגבוהה ביותר לכביסות ביתיות מרובות ברמת מעבדה (100 כביסות ב- 40 מעלות צלסיוס בחומר כביסה מסוג TIDE) בהשוואה לטקסטיל מאותו סוג שטופל באמצעות שיטות מתחרות נפוצות של יצרני כימיקלים מובילים.

למועד הדוח, החברה בוחנת את המשך פיתוח הפורמולציה הני"ל עד לעדכון אופן שיתוף הפעולה העתידי עם דלתא.

#### פיתוח מיכון ומתכלים לצביעת אינדיגו

בחודש אפריל 2022 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי ותחילת עבודה בפועל עם חברת PureDenim, יצרן בדי גיינס איטלקי מוביל בתעשיית האופנה העילית המתמחה בייצור בדי גיינס (להלן: "היצרן האיטלקי"), לפיתוח צביעת אינדיגו (Indigo) של בדי וחוטי כותנה לתעשיית הגיינס בשימוש בטכנולוגיה האולטרה-סונית של החברה, במטרה לבחון פתרונות באמצעות הטכנולוגיה לבעיות מרכזיות המאפיינות את תהליכי צביעת האינדיגו המסורתיים, ובכלל זה, שימוש עודף בכימיקלים (ברובם, רעילים לסביבה), במים ובאנרגיה, תהליך יצור ארוך, בזבזני ומורכב.<sup>5</sup>

על פי מחקר השוואתי שבוצע עבור החברה על ידי גוף חיצוני, על פי קריטריונים מקובלים בתחום הקיימות, ועל סמך נתונים שסופקו לחברה מניסויים שנעשו על קו הפיילוט המעבדתי, נקבע כי טכנולוגיית צביעת חוטי הכותנה בצבע אינדיגו של החברה מפחיתה כ-60% מפליטת גזי חממה, כ-85% מצריכת המים וכ-90% מניצול הקרקע (בעקבות צמצום גודל המכונה) בהשוואה לתהליך צביעת החוטים המסורתי בצבע אינדיגו על מכונה מסוג Slasher (אחת משתי סוגי המכונות המקובלות בשוק לביצוע צביעה מסוג זה). אנליזה עצמאית שביצעה החברה תומכת בממצאים של חברת המחקר, למעט החסכון האנרגטי שעדיין מצריך תיקוף ברמה תעשייתית. כמו כן, החברה צופה יתרונות נוספים לטכנולוגיה פרי פיתוחה לצביעת אינדיגו כגון, חסכון בנתונים הקשורים לשיעור אובדן בייצור ובעלויות טיפול בשפכים.<sup>6</sup>

הפיתוח בתחום צביעת האינדיגו מצריך שימוש בפורמולציית צבען אינדיגו שמפתחת החברה וכן מיכון (להלן: "מכונה לצביעת אינדיגו") שניתן להטמעה בשני אופנים: (א) התקנת מודול צביעת חוטים בקו צביעה קיים והתאמתו לטכנולוגיית החברה תוך שימוש במרבית חלקי קו הצביעה הקיים במינימום השקעה מצד היצרן; ו- (ב) מכירת קו צביעת חוטים מלא חדש למפעלים חדשים או מפעלים שמעוניינים

<sup>5</sup> ראו דיווח מיידי מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-042961) המובא בזאת על דרך ההפניה.

<sup>6</sup> ראו דיווח מיידי מיום 8 ביוני 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-063252) המובא בזאת על דרך ההפניה.

להרחיב את יכולת הייצור. מכירת קו חדש תהיה תלויה בשיתוף פעולה בין החברה לבין יצרן/ני מכונות לצביעת חוטים, בדומה לשת"פ הקיים של החברה עם Bruckner.

במקביל לתהליך פיתוח המתכלים והמכונה לצביעת אינדיגו, ביום 26 בפברואר 2023 חתמו החברה והיצרן האיטלקי על הזמנה ראשונה מסוגה להתקנה והפעלה תעשייתית של מכונה מסוג זה בקו הייצור של היצרן האיטלקי, בכפוף להשלמת הפיתוח על ידי החברה. ההזמנה כוללת, בנוסף, מכירה ליצרן של צבענים מתכלים פרי פיתוחה של החברה, המיועדים לצביעת החוטים (באמצעות המכונה לצביעת אינדיגו) ואשר אינם מכילים כימיקלים מזהמים.<sup>7</sup>

בחודש אפריל 2023 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב בינה לבין היצרן האיטלקי ותאגיד מותגי היוקרה הצרפתי Kering (להלן: "Kering"), לבחינת טכנולוגיית צביעת האינדיגו של החברה ושילובה במותגי Kering.<sup>8</sup>

ההסכם כולל התקנת מכונה לצביעת אינדיגו בקו הייצור של היצרן האיטלקי על מנת לצבוע באמצעות חוטים מהם יטוו בדי גינס שייבחנו על ידי Kering לפי דרישות וקריטריונים שיקבעו על ידה. על פי ההסכם, הטכנולוגיה תיבדק על ידי Kering בשלבים שונים ביחס לאיכות הצביעה בהתאם לדרישות ולקריטריונים כאמור. במקביל, ייבדקו פרמטרים נוספים ובהם נתוני צריכת מים, חשמל וכימיקלים על מנת לכמת את הערכים הסביבתיים המוספים של הטכנולוגיה. בכפוף להשלמת כל שלבי הבדיקה לשביעות רצונה של Kering, יפעלו הצדדים להגעה להסכם מסחרי ביניהם בנוגע לשימוש בטכנולוגיה בתהליך ייצור בדי גינס של מותג או מספר מותגי Kering. למועד הדוח, שלב בדיקת הטכנולוגיה והתוצרים טרם הסתיים.

בחודש ינואר 2024, ביצעה החברה התקנה ראשונה של המכונה התעשייתית לצביעת אינדיגו בקו הייצור של היצרן האיטלקי, טרום שלב ההרצה התעשייתית (שלב הגמולן).<sup>9</sup>

בחודש אפריל 2024 דיווחה החברה כי ביצעה בהצלחה הפעלה ראשונית של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה במסגרתה התבצעה צביעה מלאה ותקינה של חוטי בד בצבע אינדיגו. החוטים שנצבעו הועברו לאריגה והבד שהתקבל עבר בדיקות איכות שונות על ידי היצרן האיטלקי בהתאם לקריטריונים המקובלים בתעשייה. הבדיקות העידו על שיפור באיכות הצביעה המתקבלת משימוש בטכנולוגיה האולטרה-סונית של החברה במספר פרמטרים, כגון: תהליך הצביעה, מהירות תעשייתית ופרמטרים פיזיקאליים שונים.

בחודש אוקטובר 2024 דיווחה החברה כי במסגרת שיתוף הפעולה עם היצרן האיטלקי הגיעה החברה לאיכות צביעת חוטי בד דנים ברמה מסחרית – ברת שיווק. זאת, לאחר שבוצעה בהצלחה הפעלה שנייה של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה. במסגרת ההפעלה השנייה, בוצעה צביעה של חוטי גינס

---

<sup>7</sup> ראו דיווח מיידי מיום 27 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-021132) המובא בזאת על דרך ההפניה.

<sup>8</sup> ראו דיווח מיידי מיום 16 באפריל 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-040944) המובא בזאת על דרך ההפניה.

<sup>9</sup> ראו דיווח מיידי מיום 24 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-009801) המובא בזאת על דרך ההפניה.

מהם נארגו קרוב ל-2000 מטר בד גיינס ב-18 גוונים שונים, שנבדקו בקפידה על ידי היצרן האיטלקי. תוצאות הבדיקה העידו על שיפור ניכר באיכות התוצרים המתקבלים בשימוש בטכנולוגיה של החברה ובחומרים המתכלים המסופקים על ידה ומהווים חלק בלתי נפרד מהטכנולוגיה.

בחודש דצמבר 2024 ביצעה החברה הפעלה נוספת (שלישית) של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה. מעיבוד תוצאות ההרצה עולה, כי בסוג החוט שנבדק, תהליך הצביעה באמצעות הטכנולוגיה מתקרב לתוצאה המאפשרת מסחור. כמו כן, השתפרה מאוד יכולת השליטה של החברה בתהליך הצביעה ועמידות הבד המתקבל בתהליכי שטיפה שונים. לעומת זאת, על החברה להמשיך ולשפר את עוצמת הצבע והברק של התוצרים המתקבלים (המשתלבים זה בזה) כחלק משיפור נוסף נדרש של תהליך הייצור.

למועד הדוח, שלב המחקר והפיתוח בתחום צביעת חוטי הגיינס טרם הסתיים והחברה ממשיכה לפעול, בהכוונת היצרן האיטלקי ובהתאם לדרישות השוק, לשיפור התוצרים המתקבלים לשם עמידה בקריטריונים הנדרשים בתעשייה.

בחודש דצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם עם חברת אבקו כימיקלים בע"מ, חברה ישראלית גלובלית, העוסקת בייצור תעשייתי של כימיקלים למגוון תעשיות, ביניהן תעשיית הטקסטיל (להלן: "אבקו" ו-"ההסכם").<sup>10</sup> מטרת ההסכם הינה ייצור תעשייתי של נוזל צביעת האינדיגו הייחודי שפיתחה החברה. בהתאם להסכם, הצדדים ישתפו פעולה על מנת להגיע לייצור בכמות תעשייתית של נוזל האינדיגו, המבוסס על הפורמולציה פרי פיתוחה הבלעדי של החברה ושהינו המרכיב העיקרי בתהליך הצביעה, שמתבצע באמצעות המכונה הייעודית לצביעת אינדיגו. בנוסף, ההסכם כולל הקצאת שתי מנות של כתבי אופציה לאבקו, כאשר בכפוף למימוש המנה הראשונה מתוכן, צפויה אבקו להפוך לבעלת עניין בחברה. במהלך שנת הדוח אבקו התקינה מטחנות תעשייתיות במפעלה בבית שמש שתאפשרנה את הגדלת היקף הייצור של נוזל האינדיגו. לפרטים נוספים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראו סעיף 7.9 בפרק זה להלן.

### 1.3 התייעלות ומיקוד משאבים

במהלך שנת 2023 קיבלה החברה החלטות בנוגע למיקוד משאבים בטכנולוגיה לצביעת אינדיגו של בדי גיינס וזאת לאור יתרונותיה הפוטנציאליים של הטכנולוגיה לצביעת אינדיגו (Indigo) של בדי גיינס; לאור שיתופי הפעולה בין החברה לבין צדדים שלישיים לשילוב הטכנולוגיה הנ"ל בייצור בדי גיינס למותגי עילית; ולאור המשך הביקוש לטכנולוגיה בשוק הרלוונטי מצד חברות בינלאומיות מובילות בתחום הטקסטיל והאופנה.

במקביל, התקבלה בחברה החלטה לצמצם ולמקד את המשאבים המוקצים לפיתוח מכונת האשפרה האולטרה-סונית, המותאמת לתהליך גליל לגליל, ולפיתוח החומרים המתכלים המיועדים לשימוש בה.

---

<sup>10</sup> ראו דיווח מידי מיום 17 בדצמבר 2023 (אסמכתה מסי: 2023-01-136518) המובא בזאת על דרך ההפניה.

בנוסף, ועל רקע ההחלטות הנ"ל, גיבשה הנהלת החברה מספר תוכניות התייעלות, שמטרתן להביא להפחתת העלויות השוטפות ולחיזוק המשך תהליך המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה. עיקרי תוכניות ההתייעלות הינם צמצום, התאמה וארגון מחדש של כוח האדם בתחום המחקר והפיתוח ובכלל זה, של עובדים ושל הדרג הניהולי (כפופי מנכ"ל), תוך שמירה על יכולות החברה להמשיך בפיתוח הטכנולוגיה.

**יובהר, כי למועד הדוח החברה טרם השלימה את פיתוח המכונה לצביעת אינדיגו ו/או של המכונה התעשייתית מסוג גליל לגליל ו/או של הצבענים ו/או החומרים המתכלים המיועדים לשימוש בהן.**

#### 1.4. מענקים

בשנת 2023 אושר לחברה מענק מחקר ופיתוח מרשות החדשנות בסך של 1.6 מיליון ש"ח לצורך המשך פיתוח טכנולוגית צביעת חוטים באמצעות אולטרה-סאונד לתעשיית הגיינס.<sup>11</sup> בתקופת הדוח קיבלה לידיה החברה את החלק האחרון והסופי של כספי המענק לפי תנאי התוכנית, בסך של כ-511 אלפי ש"ח, ובכך הושלמה העברת מלוא סכום המענק לידי החברה בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח כאמור. אישור מלוא סכום המענק לפי התוכנית התאפשר לאור עמידתה של החברה ביעדי התוכנית, בהתאם לקריטריונים שנקבעו על ידי רשות החדשנות, ובין היתר, לאחר שהחברה הראתה התקדמות במחקר ופיתוח של תהליך הצביעה בצבע אינדיגו של חוטי כותנה (גיינס) תוך שימוש בטכנולוגיה ירוקה וחסכונית.

בנוסף, בשנת 2023 אושר לחברה מענק מחקר ופיתוח מרשות החדשנות בסך של 2.1 מיליון ש"ח לתקופה של 12 חודשים שתחילתה בחודש מאי 2023, לצורך המשך פיתוח טכנולוגיית האשפפה (טיפול בטקסטיל) באמצעות גלי אולטרה-סאונד לתעשיית האופנה והביגוד יחד עם חברת דלתא.<sup>12</sup> לאחר שקיבלה מקדמה בסך 736 אלפי ש"ח מרשות החדשנות במסגרת התוכנית, לאור אי הודאות בדבר המשך שיתוף הפעולה עם דלתא גליל פנתה החברה לרשות החדשנות בבקשה לשנות את אטר הפיילוט (שלפי התוכנית מיקומו באתר דלתא-גליל). הרשות דחתה את הבקשה וקבעה כי התוכנית תבוטל באופן שחלק המענק ששולם לחברה בפועל (המקדמה) יישאר בידי החברה, בכפוף לביצוע ביקורת גמר חשבון (שלמועד הדוח טרם בוצעה).

בחודש ינואר 2024 אושרה זכאותה של החברה למענק משרד הכלכלה והתעשייה במסגרת תוכנית "כסף חכם" לעידוד היצוא. המענק הינו בשיעור 33% מתוך הוצאות מוכרות של החברה לצורך יצוא לארה"ב, בכפוף לאישורן במסגרת התוכנית, עד לסך של כ-1 מיליון ש"ח, דהיינו כ-330 אלפי ש"ח. למועד הדוח, לא התקבלו בידי החברה סכומים מהותיים במסגרת התוכנית.

לפרטים נוספים אודות מענקי מחקר ופיתוח מרשות החדשנות ומענק לעידוד היצוא ממשרד הכלכלה והתעשייה ראו סעיף 7.9 לפרק זה להלן.

#### 1.5. ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים

חטיבת המוצרים של החברה הוקמה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2020 במטרה לבחון את הביקוש

<sup>11</sup> ראו דיווח מיידי מיום 24 באפריל 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-044520) המובא בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>12</sup> ראו דיווח מיידי מיום 14 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-093756) המובא בזאת על דרך ההפניה.

בשוק למוצרים מבוססי טכנולוגיה של החברה, להעלות את המודעות הצרכנית למותג "סונוביה" וליתרונות הטכנולוגיה של החברה וכן על מנת ליצור תזרים מזומנים שיאפשר את האצת פיתוח הטכנולוגיה של החברה ושיתופי הפעולה העסקיים.

במהלך הרבעון השני לשנת 2020, לאחר התפרצות נגיף הקורונה בעולם, הוכיחה החברה יעילות נגד הנגיף של בדים שטופלו במכונת הפיילוט והחלה בייצור תעשייתי, בשיווק ובמכירה של מסכות מגן רב-פעמיות המיועדות לציבור הרחב.

החל מחודש פברואר 2022, חלה ירידה בהיקף המכירות עקב הירידה בהיקפי התחלואה. בתחילת הרבעון השני של שנת 2022 קיבל דירקטוריון החברה החלטה אסטרטגית לצמצם בהדרגה את פעילות חטיבת המוצרים. נכון לסוף שנת 2022 החברה אינה מייצרת מוצרים נוספים ולמועד הדוח, היא פועלת למכירה הדרגתית של מלאי המוצרים הקיים.

#### 1.6. תשקיף הנפקה ראשונה לציבור

ביום 7 בדצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה לציבור בבורסה בתל אביב וביום 10 בדצמבר 2020 נרשמו מניותיה למסחר בבורסה. במסגרת ההנפקה גייסה החברה סכום של כ-35 מיליוני ש"ח (ברוטו), רובו ממשקיעים מוסדיים. הצעת ניירות הערך של החברה במסגרת ההנפקה נעשתה באמצעות התשקיף, כהגדרתו לעיל, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

#### 1.7. יעדי החברה

היעד העיקרי של החברה הוא לעסוק בפעילות מחקר ופיתוח, ובכלל זה, של אפליקציות לצביעת אינדיגו, ואפליקציות למניעת ריח (בכפוף לאופן המשך ההתקשרות עם חברת דלתא), במטרה להביא למסחורה של הטכנולוגיה פרי פיתוחה. אסטרטגיית החברה נובעת מצורך שזיהתה החברה בתעשיית הטקסטיל לטיפולים אפליקטיביים המציגים יכולות וביצועים משופרים ביחס לטכנולוגיות הזמינות כיום בעולם ו/או ידידותיים יותר לסביבה.

החברה בחנה את פוטנציאל ההכנסות של מספר אפליקציות לטיפול בטקסטיל שפותחו על ידה, את חסמי הכניסה העסקיים והרגולטוריים לשווקים היעודיים, את סטטוס המו"פ ואת ההשקעות הדרושות על מנת לסיים את גמלון המוצרים ומסחורם. בהתאם, בחרה החברה למקד את פעילות המחקר והפיתוח בשני שווקים עיקריים: (א) שוק הדנים (Denim) בו החברה מפתחת מיכון ומתכלים (תרכובות כימיות) על בסיס הטכנולוגיה האולטרה-סונית, לצורך צביעה של חוטי דנים, המשמשים לייצור בדי ג'ינס, בצבען אינדיגו, בשיטה מהפכנית החוסכת מים, כימיה, עלויות ייצור ופגיעה סביבתית באופן משמעותי בהשוואה לתהליך הצביעה המסורתי המקובל כיום בתעשייה זו; (ב) טיפול דוחה ריח ומסנן קרני UV לטקסטיל עבור שוק ההלבשה התחתונה וביגוד הספורט, כאשר למועד הדוח אופן השקעת משאבים באפליקציה זו תלוי כאמור בהמשך ההתקשרות עם דלתא.

לפרטים נוספים אודות היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה ראו סעיף 8.14 בפרק זה להלן.

**למועד הדוח, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח. אין וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח הטכנולוגיה ו/או את האפליקציות השונות המבוססות על הטכנולוגיה, את מסחור האפליקציות ו/או את השגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור האמור, השקעות החברה בפיתוח בהווה או בעתיד עלולות לרדת לטימיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה בטווח הקצר היא עשויה להידרש**



## לגיוסי הון נוספים.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ובפרק זה להלן הינם הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.

## 2. מבנה החזקות

למועד הדוח, החברה מחזיקה במלוא הון המניות של Sonovia Inc, חברה בת אמריקאית, המאוגדת על פי דיני מדינת דלוואר (להלן: "החברה הבת"). החברה הבת שימשה בעבר את החברה עבור קמפיינים של מכירות ושיווק בפלטפורמות שמחייבות שימוש בחברה אמריקאית. למועד הדוח, ולאור צמצום הפעילות של מחלקת המוצרים לצורך מכירת מלאי קיים בלבד, פעילותה של החברה הבת אינה מהותית ומסתכמת במכירת יתרת מלאי מסכות המגן.

## 3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה<sup>13</sup>

ההשקעות בהון החברה ועסקאות בעלי עניין במניותיה ב-3 השנים האחרונות הינן כמפורט להלן:

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות (כמות)	שינוי בכתבי אופציה (כמות)	התמורה שנתקבלה	מחיר המניה הנגזר מההשקעה
03.01.2022	מימוש כתבי אופציה (לא רשומים) – רועי הירש, סמנכ"ל פיתוח עסקי (לשעבר)	3000	(3000)	900 דולר ארה"ב	0.3 דולר
10.4.2022	מימוש ופקיעת כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	70,086	(116,526)	-	-
23.05.2022	מימוש 36,735 כתבי אופציה (לא רשומים) יועצים באמצעות מנגנון מימוש נטו והקצאת 20,443 מניות רגילות של החברה; פקיעת 8,330 כתבי אופציה (לא רשומים) יועצים.	20,443	(45,065)	-	-
20.6.2022	מימוש 23,299 כתבי אופציה (לא רשומים) עובדים (במימוש נטו) והקצאת 14,930 מניות	14,930	(23,299)	-	-
20.6.2022	מימוש 38,889 כתבי אופציה (לא רשומים) יועצים (במימוש נטו) והקצאת 30,888 מניות	30,888	(38,889)	-	-
27.06.2022	מימוש 186,393 כתבי אופציה (לא רשומים) יועצים; 76,393 כתבי אופציה מומשו במנגנון מימוש נטו ותמורתן הוקצו 30,619 מניות; 110,000 כתבי אופציה מומשו ל-110,000 מניות תמורת תוספת מימוש בסך 283,965 ש"ח	140,619	(186,393)	-	-
6.10.2022	מימוש 37,279 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	37,279	(37,279)	-	-
28.3.2023	הקצאת 100,000 כתבי אופציה לא רשומים למר אשר זמיר, סמנכ"ל הכספים של החברה <sup>14</sup>	-	100,000	-	-

<sup>13</sup> לא כולל הקצאות של ני"ע של החברה שלמועד הדוח טרם התקבלו מלוא האישורים להקצאתם.  
<sup>14</sup> לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה לסמנכ"ל הכספים ראו דיווח מידי מיום 6 במרץ 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-024315).

תאריך	מהות השינוי	שינוי במניות רגילות (כמות)	שינוי בכתבי אופציה (כמות)	התמורה שנתקבלה	מחיר המניה הנגזר מההשקעה
6.7.2023	פקיעת 139,588 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	(138,588)	-	-
13.8.2023	הקצאה פרטית לא מהותית ולא חריגה של 181,500 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים (סה"כ), מתוכם 100,000 כתבי אופציה לסמנכ"ל פיתוח מערכות ומו"פ לשעבר של החברה, מר שמואל רובין. <sup>15</sup>	-	181,500	-	-
27.7.2023	מימוש 554,583 כתבי אופציה (לא רשומים) עובדים באמצעות מנגנון מימוש נטו, הקצאת 315,064 מניות רגילות (מניות המימוש) ופקיעת 4,375 כתבי אופציה (לא רשומים) עובדים.	315,064	(558,958)	(מימוש נטו)	-
3.10.2023	פקיעת 9,797 כתבי אופציה לא רשומים (עובדים)	-	(9,797)	-	-
10.12.2023	פקיעת 447,376 כתבי אופציה (לא רשומים) של עובדים שאינם בעלי עניין.	-	(447,376)	-	-
3.3.2024	הקצאה של 1,733,306 כתבי אופציה לא רשומים לאבקו כימיקלים בע"מ <sup>16</sup>	-	1,733,306	שירותים להתאם להסכם	-
2.7.2024	הקצאה של 395,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים ונושאי משרה <sup>17</sup>	-	395,000	-	-
2.7.2024	פקיעת 343,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים	-	(343,000)	-	-
7.10.2024	פקיעת 26,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים <sup>18</sup>	-	(26,000)	-	-
29.1.2025	הקצאת 24,300 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה לנותן שירותים <sup>19</sup>	-	24,300	שירותים	-
29.1.2025	פקיעת 340,000 כתבי אופציה יועצים ופקיעת 8,500 כתבי אופציה עובדים. <sup>20</sup>	-	(348,500)	-	-

3.1. בהתייחס להסכם מיום 25 בנובמבר 2020, במסגרתו הוקנתה לבעל השליטה בחברה, מר יהושע הרשקוביץ, זכות לרכישת 340,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה, ביום 27 באפריל 2022 דיווחה החברה על ביטולו בהסכמה של ההסכם, כפי שנמסר לה על ידי בעל השליטה.<sup>21</sup>

#### 4. חלוקת דיבידנדים

ממועד הקמתה החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים.

<sup>15</sup> ראו דוח הצעה פרטית מיום 20 ביולי 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-083310); דוח משלים לבקשת הבורסה מיום 8 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-091245) ודיווח מידי מיום 13 באוגוסט 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-092934).

<sup>16</sup> לפרטים נוספים אודות ההסכם עם אבקו ראו דיווח מידי של החברה מיום 17 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-136518). לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה שהוקצו לאבקו במסגרת ההסכם ראו דיווח מידי מיום 21 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-139419).

<sup>17</sup> לפרטים אודות ההקצאה ותנאי כתבי האופציה שהוצעו במסגרתה ראו דיווח מידי מיום 8 במאי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-045478). כך ראו דיווח מידי מיום 2 ביולי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-068017) ודיווח נוסף מיום 2 ביולי 2024 אודות השינויים בהחזקות בעלי עניין כתוצאה מההקצאה (אסמכתה מס': 2024-01-068026).

<sup>18</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 7 באוקטובר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-608392).

<sup>19</sup> לפרטים נוספים אודות ההקצאה ובכלל זה, תנאי כתבי האופציה שהוקצו, ראו דיווח מידי מיום 5 בינואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-001505).

<sup>20</sup> לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 29 בינואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-007652) ודיווח מתקן מיום 3 בפברואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-008363).

<sup>21</sup> ראו דיווח מידי של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-051880).

מדיניות חלוקת דיבידנדים: בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, החלטת החברה על חלוקת דיבידנד או מניות הטבה ותנאיה תתקבל על ידי דירקטוריון החברה.  
רווחים ראויים לחלוקה: למועד הדוח, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה.

\*\*\*

## חלק שני – מידע אחר

### 5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

5.1. להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2024 באלפי דולר ארה"ב:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2024	
5,118	3,004	2,140	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
315	219	95	הוצאות מכירה ושיווק
2,414	1,419	993	הוצאות הנהלה וכלליות
<b>(7,847)</b>	<b>(4,642)</b>	<b>(3,228)</b>	<b>הפסד מפעולות</b>
(1,476)	6	78	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<b>(9,323)</b>	<b>(4,636)</b>	<b>(3,150)</b>	<b>הפסד לשנה מפעילות נמשכת</b>
(161)	793	290	רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה, נטו
<b>(9,484)</b>	<b>(3,843)</b>	<b>(2,860)</b>	<b>הפסד כולל</b>
<b>12,523</b>	<b>7,714</b>	<b>4,539</b>	<b>סך נכסים</b>
<b>2,082</b>	<b>763</b>	<b>332</b>	<b>סך התחייבויות</b>
<b>10,441</b>	<b>6,951</b>	<b>4,207</b>	<b>סך הון</b>

### 6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחויותיה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

6.1. שוק האופנה העולמי: שוק זה הוערך בכ-2.4 טריליון דולר נכון לשנת 2023. בקצב צמיחה שנתי מוערך של 5.2%, צפוי שוק האופנה העולמי להגיע להיקף של כ-3.3 טריליון דולר בשנת 2030,<sup>22</sup> גידול של למעלה מ-70% בכעשור.

6.2. שוק הטיפולים האפליקטיביים העולמי למוצרי טקסטיל (מצעים, ביגוד, ריפודים וכיוצא"ב): שוק זה הוערך בכ-18.6 מיליארד דולר ארה"ב נכון לשנת 2023, וצפוי לצמוח בקצב של 5.5% בשנה לכ-21 מיליארד דולר אמריקאי בשנת 2025.<sup>24</sup>

6.3. שוק צבעני האינדיגו לתעשיית ייצור הגינס: שוק זה הוערך בכ-1.3 מיליארד דולר בשנת 2023, עם צפי לצמיחה של 5% בשנה והגעה לגודל שוק של כ-1.6 מיליארד דולר בשנת 2028.<sup>26</sup> מרבית צביעת החוטים באינדיגו וייצור הבדים נעשים בדרום מזרח אסיה, מרכז אמריקה, תורכיה וסין.

<sup>22</sup><https://www.forbes.com/sites/gulnazkhusainova/2019/06/12/why-the-circular-economy-will-not-fix-fashion-sustainability-problem/#77deac5d4d05>

<sup>23</sup><https://www.weforum.org/agenda/2020/08/how-the-textile-industry-can-help-countries-recover-from-covid-19/>

<sup>24</sup><https://www.alliedmarketresearch.com/textile-dyes-market#:~:text=The%20global%20textile%20dyes%20market,a%20certain%20look%20to%20textiles.>

<sup>25</sup><https://www.globenewswire.com/news-release/2019/03/28/1781142/0/en/Global-Functional-Textile-Finishing-Agents-Market-Will-Reach-USD-6-391-Million-By-2025-Zion-Market-Research.html#:~:text=According%20to%20the%20report%2C%20the,3.9%25%20between%202019%20and%202025.>

<sup>26</sup> [Indigo Dyes Market Trends, Growth, Industry & Revenue \[2030\] \(growthmarketreports.com\)](https://www.growthmarketreports.com/indigo-dyes-market-trends-growth-industry-revenue-2030)

שוק הגיינס ידוע כגורם משמעותי לזיהום סביבתי, בעיקר בשל תהליכי הייצור והצביעה המזהמים. תהליך ייצור הגיינס דורש כמויות עצומות של מים וכימיקלים, כאשר צביעת אינדיגו המסורתית גורמת לזיהום מים חמור. על פי נתוני הבנק העולמי, תעשיית האופנה אחראית ל-20% מזיהום המים העולמי ולפליטת 1.2 מיליארד טונות של גזי חממה בשנה. תהליך צביעת האינדיגו המסורתית, באמצעות היצרנים מוסיפים את צבע הגיינס המסורתי לחוט הכותנה המשמש ליצירתו, הוא אחד התהליכים המזהמים ביותר בתעשיית הטקסטיל המסורתית. צביעת אינדיגו מסורתית כוללת שימוש בכימיקלים כמו פורמלדהיד וציאניד, אשר גורמים לזיהום מים חמור ולסיכונים בריאותיים לעובדים בתעשייה. תהליך הצביעה המסורתית דורש כמויות גדולות של מים, כאשר צביעת זוג גיינס אחד יכולה לדרוש עד 6,800 ליטרים של מים. הכימיקלים המשמשים בתהליך הצביעה משחררים שאריות רעילות למקורות מים, מה שמשפיע על איכות המים ועל חיי הים.

בנוסף לזיהום המים, תהליך הצביעה המסורתי גורם לפליטת גזי חממה ולזיהום אוויר.

6.4. שוק הלבשת והנעלת ספורט: מותגי העל בשוק הלבשת והנעלת ספורט עושים שימוש רחב היקף בטכנולוגיות אנטי-פתוגניות לטקסטיל ומשווקים טכנולוגיות אלו כמסייעות במניעת ריחות רעים במהלך / לאחר פעילות גופנית. שוק הלבשת והנעלת ספורט מגלם פוטנציאל מכירות שנתי של 649 מיליון דולר ארה"ב.<sup>27</sup>

6.5. שוק הלבשה מיד שניה: נכון לסוף שנת 2020, שוק ההלבשה מיד שניה הוערך בכ-30 עד 40 מיליארד דולר<sup>28</sup> וצפוי לצמוח בקצב של כ-15%-20% בשנה. היכולת של מוצר לשמר את ערכיו, קרי - איכות הצבע וטיפולים מיוחדים שנעשו לו, תשפיע על יכולתו של המוצר להיכנס לשוק זה ועל ערכו. לעמידות צבע וטיפולים נוספים צפויה להיות חשיבות מכרעת בשוק זה, שגם המותגים הגדולים ביותר מגלים בו מעורבות.<sup>29</sup>

6.6. העברת מרכזי ייצור ממזרח אסיה וייעול תהליכי ייצור: שוק הטקסטיל העולמי חווה משבר בשנים האחרונות עקב בעיות לוגיסטיות ובעיות בשרשרת האספקה. כתוצאה מכך, לחברה מידע ממותגים ו-OEMs מובילים לפיו אלה פועלים להעברת מרכז הייצור והטיפול בטקסטיל ממדינות מזרח אסיה (וסין בראשן) למפעלים בסמיכות לשווקי היעד. בהקשר זה, החברות מאמצות אסטרטגיה של ייצור מרוכז (ורטיקלי) בארה"ב ובאירופה. שינוי זה צפוי להתרחש על פני שנים ארוכות ויתאפשר אך ורק באמצעות פיתוחים טכנולוגיים שיאפשרו את ייעול תהליכי הייצור ויפחיתו בצורה משמעותית את הזיהום הסביבתי כתוצאה מהייצור. דוגמא לתהליכים הנ"ל הינה הקמה של מפעל ב-North Carolina בארה"ב על ידי חברת Everest הטיוואנית<sup>30</sup> שהינה יצרנית מהמובילות בעולם למוותגים כמו Nike, Decathlon, Lululemon, The North Face, GAP, POLO, Patagonia.

6.7. קיימות: 20% מזיהום המים בשימוש תעשייתי מקורם בטיפולים אפליקטיביים לטקסטיל. מוצרי

<sup>27</sup> גודל השוק מבוסס על נתוני שוק זמינים ועל הנחות שונות של החברה על בסיס הנתונים. אין ודאות שההנחות תיתממשנה ואם כן, באיזה אופן.

<sup>28</sup> [The Fashion Industry's Growing Secondhand Market | BCG](#)

<sup>29</sup> LAUNCHING 'CHOOSE TO GIVE BACK', A RESALE PROGRAM ENABLED BY THREDUP (adidas.com)

<sup>30</sup> Everest Textile from Taiwan will invest in plant in U.S. North Carolina – TextileFuture (textile-future.com)

הטקסטיל עצמם מזהמים כ-9 טריליון גלונים של מים מדי שנה בעולם, ומהווים מקור לכ-10% מפליטת גזי החממה בעולם. לאור האמור, תעשיית הטיפולים האפליקטיביים לטקסטיל הינה אחת מהתעשיות המזהמות ביותר בעולם. בשנים האחרונות גוברות בשוק הטקסטיל העולמי מגמות של עליית המודעות הצרכנית לזיהום הנגרם על ידי תעשיית הטקסטיל,<sup>31</sup> החמרת ההגבלות הרגולטוריות,<sup>32</sup> והחמרת הפיקוח על ידי גופי פיקוח מסחריים<sup>33</sup> בנוגע לשיטות הייצור ולסוג התרכובות הכימיות בהן ניתן להשתמש בביצוע טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל. עליית המודעות הצרכנית לקיימות בשוק הטקסטיל מובילה את חברות ההלבשה הגדולות בעולם לגבש תכניות לשינוי שרשראות הייצור באופן שתהיינה יותר ידידותיות לסביבה. להערכת החברה, הגבלות אלו, והתגברות ההגבלות בעתיד הנראה לעין, יחייבו מותגים ויצרנים לשנות את תהליכי הייצור שלהם ולעשות שימוש בטכנולוגיות ירוקות מהסוג אותו מפתחת החברה.<sup>34</sup> למועד הדוח, גופי הטקסטיל שהחברה מתקשרת עמם רואים בטכנולוגיה של החברה טכנולוגיה ידידותית לסביבה וזאת בעיקר מהסיבות הבאות - (א) ייתור השימוש ב"חומרים מקשרים"<sup>35</sup> (chemical binder), הנחשבים למזהמים סביבתיים, בביצוע טיפולים אפליקטיביים; (ב) יכולת הטכנולוגיה לייתר את השימוש בכימיקלים מזהמים נוספים ולהשיג את התוצאות הנדרשות על ידי שימוש בכימיקלים ידידותיים לסביבה<sup>36</sup>; (ג) יכולת שימוש בריכוזים נמוכים של המתכלים ו-(ד) עמידות גבוהה לכביסות.<sup>37</sup>

**האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה הקיימת ו/או העתידית, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה למועד הדוח. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, שינויי תקינה, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים שבכוונתה של החברה לייצר ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.**

<sup>31</sup> <https://www.mckinsey.com/industries/retail/our-insights/survey-consumer-sentiment-on-sustainability-in-fashion>

<sup>32</sup> <https://www.dynamia.mu/single-post/2016/10/10/China-mounts-pressure-on-sustainability-for-textiles>

<sup>33</sup> <https://www.roadmaptozero.com/?locale=en>

<sup>34</sup> ידע זה מבוסס על ידע שנצבר במהלך תכנית האקסלרציה Fashion for Good ומשיחות שניהלה החברה עם מותגים מובילים. <sup>35</sup> החברה עושה שימוש בדבקים במספר פורמלציות אותן היא מפתחת, זאת במקביל לפיתוח פורמולציות ללא שימוש בדבקים. הן בשימוש בדבקים והן ללא, לטכנולוגיית החברה יתרון מובהק על פני הספגה רגילה לעניין העמידות בכביסות וניצולת חומר. <sup>36</sup> טענה זו קשורה בכך שהטכנולוגיה מייצרת את השימוש ב Chemical binders הנחשבים לחומרים מזהמים, וכן לשימוש החברה בתחמוצת-אבץ באפליקציה האנטי-בקטריאלית והאנטי-ויראלית, חומר הנחשב ל GRAS material על ידי ה FDA האמריקאי. <sup>37</sup> ההנחה היא כי עמידות גבוהה לכביסות מפחיתה את שחרור הכימיקלים מהטקסטיל בכביסות ובכך מפחיתה את כמות הכימיקלים הזולגים אל מי התהום. כמו כן, ישנה הנחה כי עמידות גבוהה לכביסות מצביעה על כך שפחות כימיקלים יזלגו אל משתמש הקצה.

## חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

7. החברה עוסקת במחקר, פיתוח ומסחר עתידי של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל בשימוש בגלי אולטרה-סאונד (להלן: "תחום הפעילות").

עד לשנת 2022 הפעילה החברה, לצד תחום הפעילות, חטיבת מוצרים, שעסקה בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי טקסטיל טכנולוגיים ללקוחות קצה תוך התבססות על הידע הטכנולוגי של החברה. פעילות חטיבת המוצרים צומצמה משמעותית החל מחודש אפריל 2022, בעקבות החלטת החברה להתמקד בפעילות המחקר והפיתוח, ולמועד הדוח היא כוללת מכירה של יתרת מלאי לא מהותי. להלן יובא תיאור של עסקי החברה בתחום הפעילות.

### 7.1 כללי - מחקר ופיתוח של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל

7.1.1. מוקד הפעילות העיקרי של חטיבת הטכנולוגיה של החברה הינו מחקר ופיתוח של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל בשימוש בגלי אולטרה-סאונד. בתקופת הדוח ולמועד הדוח מתמקדת החברה במחקר ופיתוח של אפליקציה לצביעת חוטי כותנה בצבע אינדיגו (Indigo) המיועדים לייצור ג'ינסים. כמו כן, החברה פיתחה אפליקציה לדחיית ריחות וסינון קרני UV המיועדת ליישום בשוק האופנה וההלבשה, כפיתרון טכנולוגי למניעת ריח ממקור בקטריאלי. המשך פיתוח אפליקציה זו תלוי באופן המשך שיתוף הפעולה בין החברה לבין דלתא. בכפוף להשלמת המחקר והפיתוח, מסחר האפליקציות לשווקי המטרה צפוי להיות תחת מודל עסקי הידוע כ-"מודל HP", קרי מכירה קפיטלית של מכונה ייעודית ומכירה חוזרת של המתכלים.

7.1.2. למיטב ידיעת החברה, כל מוצר טקסטיל בעולם עובר טיפולים אפליקטיביים, בהתאם לנדרש משימוש הקצה. טיפולים אפליקטיביים מבוצעים כיום לרוב בהספגת בד בתמיסה כימית, ללא שימוש בגלי אולטרה-סאונד (להלן: "הספגה רגילה"), הכוללת (א) חומר אקטיבי, לדוגמא - חלקיקים אנטי-בקטריאליים (להלן: "החומר האקטיבי"), ו - (ב) חומרים מקשרים על בסיס פולימרי [chemical binders] שייעודם לקשור כימית את החומר האקטיבי אל הבד (להלן: "חומרים מקשרים") ולשמרו שם לאורך זמן השימוש במוצר ובמהלך כביסות, ככל שהחומרים המקשרים מאפשרים זאת. טכניקה נוספת הינה אקסטרוזיה - קרי ייצור סיב סינטטי במהלכו משלבים את החומר האקטיבי (להלן: "אקסטרוזיה"). שיטה נוספת לביצוע טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל נמצאת עדיין בשלבי מו"פ, למיטב ידיעת החברה, ומבוססת על הפיכת תמיסות כימיות לביצוע טיפולים אפליקטיביים מנוזל לגז והטמעתן בטקסטיל (להלן: "פלוזמה").

7.1.3. עוד למיטב ידיעת החברה, הטכנולוגיה בה היא משתמשת הינה היחידה מבין הטכניקות הנ"ל, הכוללת את כל התכונות הבאות: (א) מצמצמת שימוש בחומרים מקשרים<sup>38</sup> על בסיס פולימרי או פלסטי, ופוטנציאלית חוסכת בכמות ניכרת של כימיקלים ומים בתהליך

---

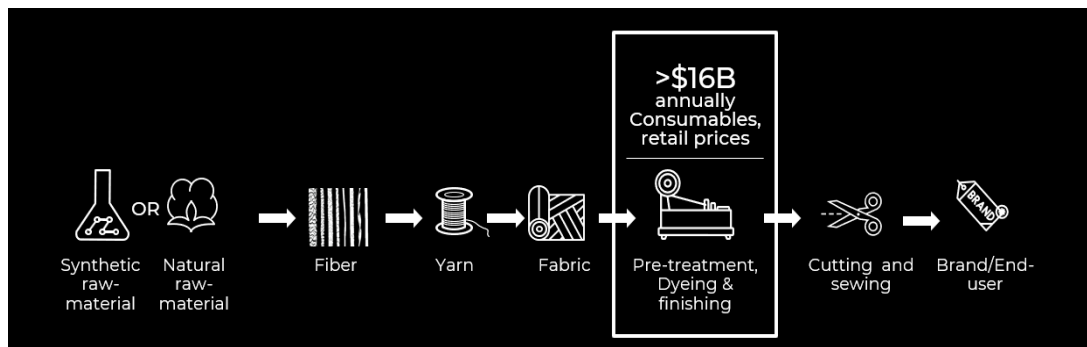
<sup>38</sup> החברה עושה שימוש בחומרים מקשרים בחלק מהפורמלציות אותן היא מפתחת. הן בשימוש בחומרים מקשרים והן ללא שימוש בהם, לטכנולוגייה של החברה יתרון מובהק על פני הספגה רגילה לעניין העמידות בכביסות וניצולת חומר.

בהשוואה לטכנולוגיות הקיימות (קרי – טכנולוגיה ירוקה); (ב) עמידה בפני כביסות<sup>39</sup>; (ג) יישימה לכל סוג של בד ללא צורך בשינוי התרכובת הכימית או המכונה הייעודית; ו- (ד) משיגה יחס גבוה של עלות מול תועלת. הטכנולוגיה של החברה כוללת מיכון ייעודי, הכולל רכיבים המייצרים גלי אולטרה-סאונד, וכן תרכובות כימיות ייעודיות לשימוש במיכון הייעודי.

7.1.4. בתחום צביעת האינדיגו נדרש מיכון אולטרה-סוני ייעודי לצביעת חוטים. כמפורט לעיל, למועד הדוח, החברה ושותפה האסטרטגי בתחום צביעת האינדיגו ("היצרן האיטלקי", כהגדרתו לעיל), השלימו את שלב ההתקנה של המיכון הייעודי וביצעו מספר הפעלות תעשייתיות (שלב הגמלון) בקו הייצור של היצרן האיטלקי במילאנו, איטליה.

7.1.5. בתקופת הדוח, המשיכה החברה לפתח את נזל צביעת האינדיגו, המבוסס על הפורמולציה פרי פיתוחה הבלעדי. נזל זה הינו המרכיב העיקרי בתהליך הצביעה, שמתבצע באמצעות המכונה הייעודית לצביעת אינדיגו של החברה.

7.1.6. להלן שלבים עיקריים בשרשרת הערך של תעשיית הטקסטיל ותיאור הפעילות של החברה בשרשרת זו:



בשוק האינדיגו הצביעה נעשית בשלב החוט (Yarn) ולא בשלב הבד.

## 7.2. כללי - תחום המוצרים

חטיבת המוצרים של החברה הוקמה בחודש מרץ 2020 על מנת לספק מענה לדרישה הגוברת בשוק העולמי למסכות פנים בעקבות התפרצות נגיף הקורונה והתמקדה בייצור ומכירה של מסכות פנים אנטי-פתוגניות רב-פעמיות. במהלך שנת 2022 החליטה הנהלת החברה לצמצם בהדרגה את פעילות מחלקת המוצרים עד לסגירתה וזאת, בין היתר, לצורך התמקדות שדרת ההנהלה בפעילות הליבה של החברה ובפעילות המחקר והפיתוח מתוך ראייה אסטרטגית לטווח הארוך ולצורך צמצום הוצאות תפעול, שיווק, מכירה וכח אדם. למועד הדוח, מחזיקה החברה מלאי לא מהותי של מסכות מגן.

<sup>39</sup> נבדק בהתאם לתקן ISO6330 כביסות בנוזל כביסה מסחרי מסוג TIDE ב-40 מעלות צלסיוס במעבדות בדיקה בלתי תלויות.



## (א) תיאור תחום הפעילות - מחקר ופיתוח של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל

### 7.3. מידע כללי על תחום הפעילות

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

#### 7.3.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

שוק התרכובות הכימיות לטיפולים אפליקטיביים לטקסטיל כולל מגוון טיפולים כגון צביעה, דחיית ריחות, דחיית אש וכו'. בשנת 2021 הוערך שוק התרכובות הכימיות לטיפולים אפליקטיביים לטקסטיל בכללותו ב-16 מיליארד דולר.<sup>40</sup> למועד הדוח, החברה מכוונת לשני שווקי יעד עיקריים, כדלקמן: (1) שוק מוצרי הלבשת ג'ינס (צביעת אינדיגו); (2) שוק הלבשת הספורט וההלבשה התחתונה (טיפול לדחיית ריחות וסינון קרני UV) - בכפוף להמשך שיתוף הפעולה עם דלתא או שותפות אחרת עם גורם מתאים.

#### (1) שוק מוצרי הלבשת ג'ינס

שוק מוצרי הלבשת הג'ינס (Denim) העולמי נאמד בכ-64.5 מיליארד דולר בשנת 2022 וצפוי לצמוח לשווי של 76 מיליארד דולר אמריקאי בשנת 2026 (מונחי צרכן קצה).<sup>41</sup> בתוך שוק זה, שוק צבעני האינדיגו, המשמשים לצביעת החוטים מהם מיוצרים בדי הג'ינס, הוערך בכ-1.3 מיליארד דולר בשנת 2023, עם צפי לצמיחה שנתית של 5%, והגעה לגודל שוק של כ-1.6 מיליארד דולר בשנת 2028.<sup>42</sup> רוב צביעת החוטים באינדיגו וייצור הבדים נעשים בדרום מזרח אסיה, מרכז אמריקה, תורכיה, וסין.

#### (2) שוק הלבשת הספורט וההלבשה התחתונה

למיטב ידיעת החברה, במהלך העשור האחרון הוטמעו טיפולים אפליקטיביים דוחי ריח (Anti-Odor) ומסנני קרני UV בקרב מותגי העל בשוק הלבשת הספורט בעולם. על פי נתונים שפורסמו,<sup>43</sup> בשנת 2019 מכר מותג הלבשה והנעלת ספורט אירופאי מוביל כ-528 מיליון בגדי ספורט וכ-448 מיליון זוגות נעליים<sup>44</sup> ומניתוח השוק שביצעה החברה היא מעריכה כי פוטנציאל המכירות הגלובאלי השנתי של תרכובות כימיות דוחות ריח להספגה סונו-כימית

---

<sup>40</sup><https://www.globenewswire.com/news-release/2019/03/28/1781142/0/en/Global-Functional-Textile-Finishing-Agents-Market-Will-Reach-USD-6-391-Million-By-2025-Zion-Market-Research.html#:~:text=According%20to%20the%20report%2C%20the,3.9%25%20between%202019%20and%202025>

<sup>41</sup> [Value of the global denim jeans market 2020-2027 | Statista](#)

<sup>42</sup> [Indigo Dyes Market Trends, Growth, Industry & Revenue \[2030\] \(growthmarketreports.com\)](#)

<sup>43</sup> הנתונים פורסמו כמפורט בהפניות שלהלן ולא נבדקו על ידי החברה.

<sup>44</sup> <https://www.statista.com/statistics/250930/the-adidas-groups-footwear-production-worldwide/#:~:text=The%20adidas%20Group's%20global%20apparel%20production%20from%202008%20to%202019&text=In%202019%2C%20the%20adidas%20Group,units%20on%20the%20previous%20year>

לשוק הספורט עומד על כ-600 מיליון דולר ארה"ב.<sup>45</sup>

תחזיות, הערכות, אומדנים והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 בפרק זה להלן.

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

(1) כימיקלים נוגדי ריח

7.3.2.1 במרבית מדינות היעד, ובכללן ארה"ב ואירופה, על מנת למסחר מוצרים דוחי ריח, יש לייצר מידע עבור התיק הרגולטורי ולשמור אותו במאגרי החברה ללא צורך בהגשה לאישור הרשויות. המידע הנדרש כולל בדיקות מעבדה להוכחת אפקטיביות דחיית הריחות בהתאמה להתוויות המסחריות של מוצרי החברה, ובדיקה כי החומרים בהם נעשה שימוש אינם נמצאים ברשימות החומרים האסורים לשימוש במדינה בה מתבצע ייצור הטקסטיל.

7.3.2.2 למועד הדוח, פיתחה החברה פורמולציות (תרכובות) כימיות לצורך הקניית תכונת דחיית ריחות. במקביל לפיתוח הכימי, התבצעה אנליזה רגולטורית גלובאלית במדינות היעד השונות על מנת להבין כיצד ניתן לעמוד בדרישות הרגולטוריים המקומיים וכיצד ניתן להתגבר על מחסומי הסחר הבין-לאומיים. אנליזה חיצונית שבוצעה על ידי סוכנות ייעוץ רגולטורית בינלאומית בלתי תלויה, אישרה כי כל מרכיבי הפורמולציה ניתנים לשימוש במדינות יעד של החברה (ארה"ב, האיחוד האירופאי, אנגליה, קנדה, אוסטרליה, סין, מצרים, מדינות שונות בדרום אמריקה, באזור אסיה פסיפיק ועוד).

7.3.2.3 במקביל לאנליזה הרגולטורית הכימית הנ"ל, ביצעה החברה אנליזה של הסמכות טקסטיל שונות, אשר אותם בחרה תעשיית הטקסטיל לאמץ (תקנים וולונטריים). הסמכות אלו פותחו והוחלו על ידי תעשיית הטקסטיל מתוך הבנה שיש לאמץ בשוק הטקסטיל תווי תקן ואיכות מגופים מפקחים פרטיים כגון <sup>46</sup>Bluesign<sup>47</sup> ZDHC (ZERO DISCHARGE OF HAZARDOUSE CHEMISTRY) ו-<sup>48</sup>OEKO-TEX. כמו-כן, החברה בדקה רשימות RSL (Restricted Substance List) של מותגי אופנה וטקסטיל מובילים, וזאת על מנת להבין אילו חומרים אסורים לשימוש על ידם. פעילות זאת נעשתה תוך כדי עבודה מול גורמי הקיימות והאיכות של כל אחד מספקי חומרי הגלם

<sup>45</sup> גודל השוק מבוסס על נתוני שוק זמינים לרבות הנחות שבוצעו על ידי החברה ועל הנחות שונות של החברה על בסיס הנתונים. אין ודאות שההנחות תיתממשנה ואם כן, באיזה אופן.

השונים איתם עובדת החברה ומותגי הטקסטיל הבינלאומיים השונים. בשנת 2023 קיבלו הכימיקלים נוגדי ריח של החברה תווי תקן בינלאומיים על ידי גופי התקינה OEKO-TEX ו-ZDHC, המאשרים כי הם אינם מכילים חומרים מזהמים המזיקים לאדם ולסביבה.

#### (2) צבענים (מתכלים) לתעשיית הגיינס

7.3.2.4. צבעני האינדיגו שמפתחת החברה נדרשים לעמוד בתקנים שונים כגון, OEKO-TEX, ZDHC ו- Bluesign על מנת שיתאפשר מסחור רחב היקף של הטכנולוגיה בעולם. תקנים אלו הינם תקנים של גופים פרטיים המקובלים בשוק האופנה בתחומי הבטיחות והקיימות.

7.3.2.5. החברה נעזרת באבקו כימיקלים לצורך השגת התקנים הנדרשים בתחום זה. בהתאם, למועד הדוח התייתרו תהליכי קבלת תווי תקן על ידי החברה בתחום מערכות ניהול איכות (ISO9001) ואיכות סביבה (ISO14001).

**למועד הדוח, אין וודאות כי חומרים ו/או פורמולציות שהחברה פיתחה ו/או מפתחת ושטרם הוגשו לשם קבלת אישור רגולטורי בשווקי היעד, יעברו את כל תהליכי האישור הנדרשים בישראל ו/או בעולם.**

7.3.2.6. החברה החלה בתהליך לקבלת רישיון עסק מטעם עריית רמת גן למרכז המו"פ של החברה, וצופה כי התהליך יסתיים במהלך שנת 2025.

7.3.2.7. החברה כפופה להוראות חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות שהותקנו מכוחו, לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי רשות החדשנות ולכללי התוכניות, לתנאים שנקבעו באישורי רשות החדשנות, בכתבי ההתחייבות של החברה ובהסכמים שהחברה התקשרה בהם מכוח תוכניות אלה, בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות. לפרטים נוספים אודות מגבלות החלות על החברה בנושא זה, ראו סעיף 7.9 בפרק זה להלן.

7.3.2.8. כן כפופה החברה להוראות ותנאי תכנית "כסף חכם" של משרד הכלכלה, בשל מימון שקיבלה במסגרת התוכנית.

#### 7.3.3 שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיות

למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה קיימות בעולם ובישראל מספר טכנולוגיות בתחום הטיפוליים האפליקטיביים של טקסטיל, ביניהם טיפולים אנטי-בקטריאליים ודחיית ריחות, לרבות באמצעות שימוש באולטרה-סאונד, וטיפולים לצביעת חוטי גיינס. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.7 לפרק זה בנוגע לתחרות. כמו כן, לשינויים הטכנולוגיים כמפורט בסעיף 7.3.5 לפרק זה, יש את היכולות להשפיע על הפעילות בתחום.

**תחזיות והנחות החברה לעיל הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על**

ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.

7.3.4 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

7.3.4.1 שוק מוצרי הלבשת ג'ינס

שוק זה הינו מוטה חדשנות והתייעלות הן מסיבות של רגולציה סביבתית ודרישות צרכני הקצה להפחתת הזיהום הנגרם כתוצאה מצביעת האינדיגו, והן בשל עליית מחירי האנרגיה בעולם שגרמו לעליה ניכרת בעלויות הייצור ולצורך מהותי בטכנולוגיות שחוסכות באנרגיה ומים ומפחיתות שימוש בכימיקלים, ובפרט בכימיקלים מזהמים ורעילים.

7.3.4.2 שוק הלבשת הספורט

למיטב ידיעת החברה, המותגים המובילים בשוק הלבשת הספורט מאמצים תכניות פעולה שמטרתן לשנות את שרשרת הייצור באופן שיתאפשר שימוש בטכניקות ייצור ובתרכובות כימיות ידידותיות יותר לסביבה.<sup>49 50 51</sup> הסיבה לכך הינה עליה במודעות הצרכנית לקיימות בתחום ההלבשה ושקלול מרכיב הידידותיות לסביבה בתהליך בחירת המותג והמוצר. בתוך כך, להערכת החברה, צפוי יתרון תחרותי לחברות שתאמצנה טכנולוגיות ירוקות דוגמת הטכנולוגיה של החברה. שוק הלבשת הספורט מיישם באופן רחב היקף זה יותר מעשור טיפולים אנטי-פתוגניים בטקסטיל לצרכי שיווק מוצרים כ"מונעי ריח". החברה לא צופה שינוי בביקוש בשוק זה בעתיד הנראה לעין.

7.3.4.3 שוק אופנת העלית

שוק זה נמצא בראשית דרכו באימוץ טיפולים אפליקטיביים, אך משמש חלוץ בתעשיית האופנה בכל הנוגע לאימוץ טכנולוגיות ידידותיות לסביבה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה המפורטות לעיל בדבר התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.

7.3.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

7.3.5.1 למיטב ידיעת החברה, השינויים הטכנולוגיים העיקריים בשוק צביעת האינדיגו

<sup>49</sup> <https://info.lululemon.com/sustainability/our-footprint>

<sup>50</sup> <https://report.adidas-group.com/2019/en/group-management-report-our-company/sustainability/our-approach.html>

<sup>51</sup> <https://purpose.nike.com/innovating-sustainably/>

לתעשיית מוצרי הגיינס, שעשויים להשפיע על פעילות החברה במידה ויתפתחו, הינם, כדלקמן: (1) צביעה בנוכחות חנקן שמפחיתה את כמות החומרים המחזרים הרעילים בשימוש בתהליך. טכנולוגיה זו מיושמת במספר מפעלים אך החסרונות העיקריים שלה הינם (א) מחיר המכונה שנע בין 3 ל- 4 מיליון אירו, ו- (ב) קושי בשליטה בריכוז חנקן אחיד בתא החנקן ובזאת השפעה על אחידות הצבע; (2) צביעה ב Foam שהיא נטולת מים כמעט לחלוטין אך חסרונותיה הינם (א) מחיר המכונה שנע בין 3 ל- 4 מיליון אירו, ו- (ב) קושי בשליטה בתהליך ובזאת השפעה על אחידות הצבע, (3) טכנולוגית צביעה עם Spray. חסרונותיה העיקריים של טכנולוגיה זו הם עומק החדירה של הצבענים והשליטה באחידות התהליך, וכן זיהום פוטנציאלי של סביבת הייצור, ו- (4) כימיה ידידותית לסביבה לביצוע תהליך המחזור (Reduction) המייתר את השימוש ב Hydrosulfites מזהמים.

7.3.5.2 למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, השינויים הטכנולוגיים העיקריים בשוק הטקסטיל דוחה הריח הינם, כדלקמן: (1) התקדמות בתחום הנדסת החומרים, המאפשרת פיתוח של חומרי גלם סינטטיים חדשים כגון, פולימרים שמוטמעים בהם בשלב חומר הגלם (לפני יצירת הסיב) חומרים דוחי ריח בתרכובות חדשניות המונעות התפתחות בקטריות ווירוסים; (2) שיפור התרכובות הכימיות המשמשות להספגת טקסטיל והפיכתו לדוחה ריח באופן שמאפשר את הגברת היעילות של אפקט דחיית הריחות ואת הגדלת העמידות לכביסות. שתי המגמות הנ"ל מאפיינות את תעשיית הטקסטיל בעשור האחרון, וצפוי שעם הגדלת הביקוש לטקסטיל בעל תכונות אנטי בקטריאליות/אנטי ויראליות, המגמות תתחזקנה גם בעשור הנוכחי.<sup>52</sup> מגמה נוספת הינה הפיכתה של תעשיית הטקסטיל, הידועה כאחת מהתעשיות המזהמות בעולם, לתעשייה מזהמת פחות. מגמה זו גורמת להאצת הפיתוח של פורמולציות כימיות מופחתות מרכיבים הכוללות מרכיבים "ירוקים" ובטוחים יותר לשימוש.

7.3.5.3 להלן סיכום המגמות וההתפתחויות הטכנולוגיות העיקריות בתחום הטיפוליים האפליקטיביים, שחלו בשנים האחרונות ואשר עשויות להשפיע בעתיד על פעילות החברה:

(א) שיפור טכנולוגי בתחום החומרים המקשרים (chemical binders) המשמשים לטיפול הספגה רגילים כך שחומרים אלה יהיו עמידים יותר לכביסות ביתיות ו/או לכביסות תעשייתיות.

(ב) שיפורים טכנולוגיים של הכימיה המשפרים את הקיימות.

(ג) שיפור טכנולוגי בתחום הנדסת וייצור הסיבים הסינטטיים אשר עשוי להוזיל את עלותם בצורה מהותית.

(ד) שיפור טכנולוגי בתחום אשפרת הטקסטיל, כגון באמצעות פלזמה שעשוי להוביל

---

<sup>52</sup> <https://www.futuremarketinsights.com/press-release/antimicrobial-car-care-products-market>

להפחתה משמעותית בעלות הייצור ולשיפור העמידות לכביסות ביתיות / תעשייתיות ו/או שיפור טכנולוגי בתחום הטיפול ב"קצף" שעשוי להוביל להפחתה משמעותית בעלות הייצור ולשיפור העמידות לכביסות ביתיות / תעשייתיות.

(ה) שיפורים טכנולוגיים בתחום צביעת האינדיגו - לרבות טכנולוגית ההתזה (Spray), טכנולוגיית החנקן, וטכנולוגיית הקצף.

(ו) כל שיפור טכנולוגי מהותי של מתחרה נוכחי / עתידי בתחום ההספגה הסונו-כימית.

(ז) פיתוח ומסחור טכנולוגיה חדשה העדיפה על הטכנולוגיות המתוארות בפרק זה.

**תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.**

#### 7.3.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

לחברה ידע (Know How) טכנולוגי ייחודי ויכולות טכנולוגיות ייחודיות שמאפשרים לה לפתח אפליקציות סונו-כימיות חדשות ולשפר אפליקציות קיימות. כמו כן, לחברה היכרות ועבודה משותפת עם חברות מהמובילות בעולם, הכוללת עריכת ניסויים משותפים, דבר אשר להערכת החברה מהווה נידבך מרכזי וחיוני בשלבי הפיתוח ובהתאמה של הביצועים לצרכים והדרישות של לקוחות פוטנציאליים.

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות בכל אחד משוקי היעד העיקריים של החברה הינם, כדלקמן:

##### 7.3.6.1 שוק צביעת האינדיגו לתעשיית מוצרי הגיינס

(א) יכולת להגיע לגוון צבע אינדיגו כהה ויכולת שליטה בגוון הצביעה; (ב) פיתוח טכנולוגיה המאפשרת צביעה אחידה של החוט בצידו החיצוני בלבד, כך שליבת החוט נותרת לבנה (בעגה המקצועית – Ring dye), (ג) צביעה המאפשרת ביצוע איכותי של טיפולי הגימור השונים המיושמים על מוצרים מוגמרים (מכנסיים, חולצות וכו') בשוק ה-Denim ובכלל זה: (1) גימור בלייזר; (2) גימור ב-Stone wash enzyme; (3) גימור ב-Stone wash bleach; (4) גימור ב-Stone wash ozone; (ד) מעבר של בדיקות Crocking (שפשוף), קרי הכתמה של צבע בשפשוף מכני של הבד (רטוב ויבש); (ה) שליטה בתהליך הצביעה לאורך הרצה בתנאים תעשייתיים; (ו) צביעה במהירות תעשייתית נדרשת; ו – (ז) הוכחת חסכון משמעותי במשאבים הנדרשים לייצור, ובכלל זה, גם בעלות הייצור, קרי במים, אנרגיה, אובדן בייצור ועלויות הטיפול בשפכים.

##### 7.3.6.2 שוק הלבשת הספורט

(א) הוכחה כי הטיפול דוחה הריח בהספגה סונו-כימית של החברה יעיל יותר במיגור

הריח הרע של המוצר לאחר פעילות גופנית בהשוואה למתחרים; וכן עמיד יותר לכביסות ביתיות בהשוואה למתחרים מתחום ההספגה הרגילה ידידותי יותר לסביבה. (ג) שיווק יעיל לצרכני הקצה של מוצרי הלבשת ספורט והעלאת המודעות שלהם למוצר של החברה ויתרונותיו בהשוואה למתחרים, וכן שיווק יעיל למותגי העל בשוק זה והעלאת המודעות שלהם למוצר של החברה ויתרונותיו בהשוואה למתחרים. (ד) יכולת מכירת הטיפול דוחה הריח בהספגה סונו-כימית של החברה במחיר אטרקטיבי ותחרותי. (ה) הוכחת החזר השקעה אטרקטיבי על ההשקעה במכונת הסונו מסוג גליל לגליל הנדרשת לביצוע הטיפול לדחיית ריחות. (ו) בחינה רגולטורית מול שווקי היעד למכירת המוצרים ממשפחת Nioix TM® עם התווית דחיית ריחות. (ז) קבלת אישורי תקני איכות. למועד הדוח, התרכובות הכימיות של החברה בתחום דחיית הריח קיבלו את התקנים של חברות OEKO-TEX, ו-ZDHC. כמו כן, החברה פועלת לקבלת אישור Bluesign.<sup>53</sup>

בנוסף לאמור לעיל, להערכת החברה קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים נוספים בתחום הפעילות, כדלקמן:

- (א) יצירת מסגרות ושיתופי פעולה על ידי כניסה להסכמי שיווק, הפצה, ייצור ופיתוח משותפים עם המותגים וה – OEMs המובילים בעולם.
- (ב) חידושים ושיפורים טכנולוגיים להעלאת איכות ושיפור הביצועים של תהליכי הצביעה והאשפרה והחומרים הכימיים בהם נעשה שימוש במסגרת תהליכים אלה.
- (ג) השתתפות בהדגמות וניסויי ביצועים השוואתיים וכן פרסום ופעולות שיווק אחרות להעלאת המודעות לאיכות ולביצועים המיוחדים של תהליכי האשפרה שמפתחת החברה.
- (ד) השקעות שוטפות במחקר ופיתוח לשם יצירת מוצרים חדשים ושדרוג המוצרים הקיימים.
- (ה) גמישות בייצור המוצרים והיכולת להתאימם לצרכי הלקוח.
- (ו) תחום הפעילות הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות במחקר ופיתוח אפליקציות בתחום אשפרת הטקסטיל.
- (ז) מקורות פיננסיים (פנימיים וחינוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר לביצוע הפרויקטים ופעילות המחקר והפיתוח.
- (ח) מוניטין לגבי איכות, אמינות וטיב תוצרי המחקר והפיתוח.
- (ט) בניית מותג חזק מול המותגים והיצרנים המובילים בעולם ומול צרכני הקצה.

---

<sup>53</sup> מערכת Bluesign הינה מערכת הוליסטית אשר מספקת פתרונות ברי קיימא עבור יצרן תעשייתי של תעשיית הטקסטיל. מטרת המערכת הינה לעקוב אחרי מסלול הייצור דרך שרשרת הערך ולדאוג לשיפור כל שלבי הייצור עד לקבלת התוצר המסחרי הסופי. המערכת מתפקדת כמעין רשות עצמאית המנטרת את התעשייה ומספקת פתרונות ברי קיימא. חברות המוסמכות על פי Bluesign נחשבות כמייצרות ומוכרות מוצרים בטיחותיים לצרכן, וכמייצרות פחות זיהום סביבתי תוך כדי שימוש אחראי במשאבים שונים. הסמכה זאת תתאפשר רק לאחר שהחברה תהיה בעלת קו ייצור תעשייתי בן לפחות שישה חודשים.

(ז) ניהול אסטרטגי נכון של הקניין הרוחני של החברה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.

### 7.3.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

7.3.7.1 למועד הדוח, החברה אינה צופה תלות מהותית בספקי חומרי הגלם שכן מדובר בחומרים זמינים, הנמכרים על ידי מספר ספקים בעולם ושהרכבם לא צפוי להשתנות בקרוב.

7.3.7.2 למועד הדוח, בין החברה לבין יצרן מכונות האשפרה Bruckner קיים הסכם מסחרי המסדיר את השלב הראשון של פיתוח, שיווק ומכירה של מכונות אשפרה תעשייתיות בשילוב טכנולוגיה אולטרה-סוניית לטיפול בטקסטיל, במסגרתו נקבע כי הקניין הרוחני בקשר עם המכונה הינו בבעלות החברה. למועד הדוח, קיימת לחברה תלות ב – Bruckner בנוגע לייצור הדגם הנוכחי של המכונה האולטרה-סוניית של החברה מסוג גליל לגליל. למועד הדוח, הצורך בהזמנת מכונות גליל לגליל נוספות מ-Bruckner תלויה באופן המשך שיתוף הפעולה בין החברה לבין דלתא בתחום דחיית הריח וסינון קרני UV בטקסטיל. יצוין, כי ככל שיהיה לחברה צורך בכך בעתיד, קיימים בשוק מספר יצרנים המסוגלים להוות תחליף ל-Bruckner ולייצר עבור החברה מכונה התואמת למכונה שמייצרת Bruckner ו/או לדגמי המכונות העתידיות עם קבלת מפרט המכונה מהחברה.

7.3.7.3 חומרי הגלם בהם עושה החברה שימוש בתחום המחקר והפיתוח של צביעת אינדיגו מקורם בספקים גדולים, מוכרים ומבוססים בעולם, ולפיכך, למועד הדוח אין לחברה תלות בספק בודד של חומרי גלם בתחום זה. בנוגע למיכון בתחום מו"פ זה, החברה צופה כי התקנות המיכון בשנים הקרובות, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, יהיו בפועל התאמות של קווי צביעת חוטים קיימים שתבצענה ישירות על ידי אנשי החברה ללא תלות ביצרנים של קווים לצביעת חוטים. ככל שבעתיד יתעורר הצורך לספק קווי צביעת חוטים חדשים וייעודיים, תבחן החברה התקשרות עם יצרנים מובילים של מיכון מסוג זה לצביעת אינדיגו.

### 7.3.8 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

#### מחסומי כניסה

להערכת החברה, מחסומי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

7.3.8.1 חסם טכנולוגי: היכולת לעמוד בכל היעדים הטכנולוגיים הנדרשים בתחום הפעילות.

7.3.8.2 מחיר: יכולת להוכיח חסכון מהותי בעלויות הייצור אל מול הקיים.



7.3.8.3 חסם הנדסי: יכולת לבצע התאמות של קווי הייצור הקיימים במינימום זמן כדי לא לפגוע בקצב הייצור.

7.3.8.4 ידע ומומחיות: חסם הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר ייחודי, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח. לעניין זה, הטכנולוגיה של החברה מבוססת על מכונה לאשפרה או צביעת טקסטיל בשיטת הספגה אולטרה-סונית, שהנדסתה הינה ייעודית ומורכבת, אינה קיימת בשוק ויש לפתחה ולייצרה באופן עצמאי. הדבר דורש הן ידע בתחום הנדסת מכונות לאשפרה וצביעת טקסטיל, הן ידע בתחום הכימיה והן ידע בטכנולוגיה אולטרה-סונית. כמו כן, התוצר - אשפרה או צביעה סונו כימית של טקסטיל - הינו שילוב של הנדסת המכונה האולטרה-סונית עם פורמולציה כימית, שפותחה בהתאמה לפרמטרים הנדרשים להטמעת כימיקלים על פני שטח הטקסטיל באופן אחיד, המקנה לטקסטיל תכונות שונות, כגון צביעת אינדיגו ופעילות דחיית ריחות עמידה לאורך זמן. המורכבות הטכנולוגית נובעת מהצורך לפתח במקביל ובאופן משולב הן מכונה אולטרה-סונית לצביעה או אשפרת טקסטיל והן פורמולציות כימיות חדשניות, שבהזנתן למכונה זו בריכוזים ובתנאי התהליך האופטימליים יאפשרו את ביצוע הטיפולים באיכות עלילאית תוך חסכון במשאבי ייצור / עלות אל מול הקיים. כמו כן, התחום של צביעה ואשפרת טקסטיל באמצעות סונו-כימיה הינו תחום חדש, שהידע הנדרש ליישומו אינו נפוץ.

7.3.8.5 כוח אדם איכותי: תחום המחקר והפיתוח מצריך כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני ומומחיות בין-תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים.

7.3.8.6 מימון: מחקר ופיתוח של אפליקציות חדשות בתחום האשפרה דורשים הון ראשוני. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, נדרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

7.3.8.7 שיווק והפצה: זמן החדירה לשוק מושפע מהצורך בקבלת אישורים וביצוע בחינות עם חברות המובילות בענף להוכחת יכולת ביצוע וכן הוכחת היתרונות של החברה ותוצרי המו"פ שלה על פני מתחריה.

7.3.8.8 קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראות התקינה: תחום הטיפולים דוחי הריחות ותחום צביעת חוטים באינדיגו לתעשיית הגיינס כפופים לרגולציה הנוגעת להרכב הכימי של התרכובות בהן נעשה שימוש בטיפול בטקסטיל. כמו כן, על חברות הפועלות בתחומים אלו לעמוד בתקני קיימות הנהוגים בתעשיית הטקסטיל ובהגבלות שמחילים מותגים מובילים על הימצאות כימיקלים אסורים בתרכובות.

7.3.8.9 חסמי כניסה ייחודיים לשוק צביעת האינדיגו

(א) נתח מהותי מצביעת חוטי האינדיגו וייצור הבדים נעשה במדינות שאין להן יחסים דיפלומטיים עם ישראל (כגון, בנגלדש ופקיסטן). לפיכך, על החברה למצוא דרכים לאפשר כניסה / יציאה של כח אדם של החברה אל מדינות אלו, או להכשיר עובדים חדשים / ספקים שיש להם גישה למדינות אלו.

(ב) חסם טכנולוגי: יכולת לפתח תהליך צביעה המקנה עמידות של הצבע בכביסות

מרובות בהתאם למקובל בשוק.

#### 7.3.8.10. חסמי כניסה ייחודיים לשוק הלבשת הספורט

(א) חסמים טכנולוגיים: יכולת להציג עמידות גבוהה לכביסות ביתיות של הטיפול לדחיית ריחות, וכן יעילות של תכונת דחיית הריחות בהשוואה למוצרים הקיימים,<sup>54</sup> המתבטאת, בין היתר, בעדיפות במבחני מיגור ריח מהמוצר לאחר פעילות גופנית.

(ב) חסם שיווקי: חסם זה נובע מהתייחסות מוטעית של צרכנים וחלק מהלקוחות הפוטנציאלים אל אבץ חמצני כאל "מתכת כבדה" האסורה לשימוש הן מההיבט הסביבתי והן מההיבט הבריאותי.

#### מחסומי יציאה

להערכת הנהלת החברה, אין מחסומי יציאה מהותיים מתחום המחקר והפיתוח בו היא פועלת. ככל שתמכור החברה בעתיד באופן מסחרי מיכון וחומרים ללקוחותיה, האחריות על המוצרים שתעניק החברה ללקוחותיה עשויה להוות חסם יציאה עד לתום תקופת האחריות.

**תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.**

#### 7.3.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

#### דחיית ריחות ואשפרה

7.3.9.1. למועד הדוח, קיימות בשוק אשפרת הטקסטיל מספר שיטות לטיפול אנטיבקטריאלי / דוחה ריח של טקסטיל, המתחרות בשיטה האולטרה-סונית בה עושה שימוש החברה.

7.3.9.2. השיטה הנפוצה, הזולה והזמינה ביותר הינה שיטת ההספגה, במסגרתה הטקסטיל עובר בשלבי הייצור הסופיים הספגה בתמיסת כימיקלים אנטי בקטריאליים/אנטי ויראליים/דוחי ריחות, שבאמצעות הסחיטה והייבוש נספגים ומוטמעים בבד. החיסרונות העיקריים של שיטה זו הינם: עמידות נמוכה לכביסות ביתיות (לרב עד 20 כביסות ביתיות, למעט מספר מצומצם ויקר של פתרונות הטוענים לעמידות ל-50 כביסות ביתיות בטמפרטורה נמוכה); העדר עמידות לכביסות תעשייתיות (טמפרטורות גבוהות ומשקל גבוה בכל מחזור כביסה כנהוג בשוק המוסדי כגון, בתי חולים, בתי מלון ובגדי עבודה); וכן זיהום סביבתי הנגרם עקב זליגת הכימיקלים מהבד אל הסביבה ואל המשתמשים כתוצאה מהכביסות המרובות ושחיקת הבד על

<sup>54</sup> למעט סיב סינטטי.

הגוף.

7.3.9.3 שיטה נוספת הינה אקסטרוזיה (שיחול) של פולימרים/ סיבים סינטטיים קרי, הנדסת חומרים אנטי בקטריאליים/אנטי ויראליים/דוחי ריח המוטמעים בפולימר שמשמש כחומר הגלם לייצור סיבים סינטטיים. שיטה זו יישימה אך ורק לסיבים סינטטיים. למרות העמידות הגבוהה של הטכנולוגיה לכביסות (החומר הפעיל כלוא בתוך הפולימר), השיטה הינה יקרה למרבית היישומים בתעשיית הטקסטיל (למשל, בשוק ההלבשה והטקסטיל לבית ובשוק המוסדי הכולל בתי חולים ובתי מלון) ונחשבת מזהמת מאוד בתהליך הייצור. בנוסף, טכנולוגיה זו דורשת מיצרני הטקסטיל להתחייב לחומר הגלם האנטי בקטריאלי/ אנטי ויראלי/דוחה ריח בשלב מאוד מוקדם של תכנון המוצר וכן להזמנת כמות גדולה של חומר הגלם (סיבים וחוטרים מהם ייוצר הבד) ולכן נחשבת לפחות יישימה.

7.3.9.4 שיטות נוספות בשוק הטקסטיל הינן: (א) טיפול אשפרה בפלזמה, הכולל שינוי תכונות שטח פנים של טקסטיל ו/או הטמעת תרכובות כימיות לטקסטיל באמצעות חומרים שונים במצב פלזמתי (מצב הצבירה הרביעי לאחר מוצק, נוזל, וגז). שיטה זו נחשבת למבטיחה היות והיא ידידותית מאוד לסביבה, אינה עושה שימוש או עושה שימוש מזערי במים, ומאפשרת טיפול הן בתהליך רציף על גבי בד וכן על גבי מוצר מוגמר (לפני מעבר למערך ההפצה של המותג). עם זאת, ולמיטב ידיעת החברה, העלות היחסית של מכונת אשפרה פלזמתית הינה גבוהה, ועל כן אינה יישימה מסחרית בהטמעה רחבת היקף בשלב זה. כמו כן, ישנה מורכבות בתפעול המכונה הדורשת כח אדם מיומן ואיכותי, ונכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, העמידות לכביסות באמצעות שיטה זו שווה, או אף נופלת מזו של מרבית תרכובות הכימיה הקיימות לשימוש בהספגה רגילה; (ב) טיפול אשפרה בתרכובות כימיות במצב "קצף". שיטה זו מבוססת על שימוש בתקציף מיוחד של תרכובת כימית והטמעתו בטקסטיל, כך שהטיפול יכול להיעשות במדיום "חצי רטוב" ולא רטוב כמו בטיפול הספגה רגילים, ובכך לחסוך במים ובכמות הכימיה. למיטב ידיעת החברה, המכונות המאפשרות את הטמעת השיטה הינן יקרות, ויעילות הטיפול המבוצעים בשיטה זו נופלת מזו המתקבלת בהספגה מלאה, כפי שנעשה בשימוש בטיפול הספגה רגילים. כמו כן, ולמיטב ידיעת החברה, לתפעול המכונות הטובות בשוק בתחום זה נדרש כח אדם מיומן ואיכותי. (ג) התזה (spray) של חומר על שטח הפנים. בשיטה זו הערך היחסי העיקרי הינו חסכון במים היות וההתזה מונעת את הצורך בהספגה מלאה של הבד. לשיטה זו חסרונות של זיהום סביבת הייצור כתוצאה מאידוי של ההתזה ועל כן ישנה דרישה רגולטורית לבניה של תאי אגירה מסביב לתאי ההתזה. כמו כן, בשיטה זו אין יכולת להחדיר את החומר לעומק הבד וקיימות מגבלות על סוגי הכימיה בהם ניתן להשתמש.

לפרטים נוספים אודות השיטות המתוארות לעיל והשוואה ביניהן ראו להלן בסעיף

7.3.10

7.3.9.5 להערכת החברה, רמת הביצועים ורמת האמינות של האפליקציה האולטרה-סונית

עדיפות על אלו של הטכנולוגיות התחליפיות.

#### צביעת אינדיגו

7.3.9.6. למועד הדוח, השיטה העיקרית לצביעת חוטים בצבע אינדיגו היא השיטה המסורתית, בה נעשה שימוש על ידי רוב יצרני בד הגיינס.

7.3.9.7. כמו כן, בשוק זה ישנן מספר טכנולוגיות מתחרות הנמצאות בשלב מסחרי או בפיתוח, כגון:

טכנולוגיית צביעת ב-Foam (תקציף). היתרונות המשווקים בטכנולוגיה זו הן שימוש מופחת במים ומתכלים, אך טכנולוגיה זו הינה טכנולוגיה מזהמת, יקרה, וקשה מאוד לבקרה ולשמירה על אחידות ואיכות הצביעה. למיטב ידיעת החברה, חברת Tejidos Royo עושה שימוש בטכנולוגיה זו ובמקביל מגלה עניין בטכנולוגיה של החברה.

טכנולוגיית צביעה ב-Spray (תרסיס). היתרונות המשווקים בטכנולוגיה זו הן שימוש מופחת במים ובמתכלים. למיטב ידיעת החברה, טכנולוגיה זו מתקשה לבצע צביעה איכותית של טקסטיל לאור מגבלה בהחדרת צבענים לעומק הבד או הסיבים.

טכנולוגיית אופטימיזציה של תהליכי צביעה קיימים. למיטב ידיעת החברה, בטכנולוגיה זו עדיין יש צורך במספר רב של אמבטיות צביעה, של Scouring, Reduction, Oxidation, ושימוש ב-hydrosulfite.

כימיה מחזרת (Reduction) ידידותית לסביבה המייתרת את השימוש ב-Hydrosulfites מזהמים.

7.3.9.8. על מנת לשמור על יתרונה היחסי ועל יכולתה להתמודד בהצלחה עם התחרות, פועלת החברה באופן מתמיד לשיפור הטכנולוגיה האולטרה-סונית המפותחת על ידה.

**תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.**

7.3.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

(1) טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל – כללי

בשוק הטיפולים האפליקטיביים לטקסטיל קיימות טכנולוגיות ותיקות בהן נעשה שימוש מזה עשרות שנים (Technologies Incumbent) לצד טכנולוגיות חדשות יחסית הנמצאות בשלבי

חדירה מוקדמים / שלב מו"פ, לרבות מתחום ההספגה הסונו-כימית, כמפורט להלן:<sup>55</sup>

---

<sup>55</sup> לחברה אין קשרים מסחריים עם החברות המוצגות.

שם הטכנולוגיה בעברית	הספגה רגילה	סיב סינטטי	פלזמה	קצף	ספריי
שם הטכנולוגיה באנגלית	Padding	Extrusion	Plasma	Foam	Spray
תיאור הטכנולוגיה	טבילת טקסטיל בתמיסה כימית בעלת התכונה המבוקשת	ייצור סיב סינטטי בעלת התכונה המבוקשת	שינוי תכונות שטח הפנים באמצעות חומר במצב צבירה פלזמתי בעל התכונה המבוקשת	טיפול בטקסטיל באמצעות תקציף כימי בעל התכונה המבוקשת	השפצת תמיסה כימית בעלת התכונה המבוקשת על שטח הפנים של הטקסטיל
ספקים מובילים	HeiQ	Noble	Diener	Garmon	Baldwin
	Rudolf	Trevira	Grinp	Jeanologia	SonoTek
	iFabric	PurThread			Weko
	Archroma	Unifi			

למיטב ידיעת החברה, להלן פירוט היתרונות והחסרונות של כל אחת מהטכנולוגיות המתוארות מעלה במוצרים מרובד Tier-1:

שם הטכנולוגיה בעברית	הספגה כימית סונו-	הספגה רגילה	סיב סינטטי	פלזמה	קצף	ספריי
שם הטכנולוגיה באנגלית	Sono-finishing	Padding	Extrusion	Plasma	Foam	Spray
יכולת טיפול בשלבי גימור הבד	כן	כן	לא	כן	כן	כן
עלות קפיטלית	נמוכה	נמוכה	גבוהה	גבוהה	גבוהה	גבוהה
יכולת אינטגרציה לקו קיים	כן	כן	לא	לא	כן	כן
מורכבות תפעול	נמוכה	נמוכה	גבוהה	גבוהה	גבוהה	נמוכה
שימוש במים	נמוך בהשוואה להספגה רגילה	גבוה	לא רלוונטי	נמוך	נמוך	נמוך
שימוש באנרגיה	נמוך בהשוואה להספגה רגילה	נמוך				
זיהום סביבתי	נמוך	גבוה	גבוה	נמוך	גבוה	נמוך
עמידות לכביסות	גבוה	נמוך	גבוה	נמוך	נמוך	נמוך
ריכוז חומר נדרש מול ביצועים ועמידות	נמוך	גבוה	גבוה	לא ידוע	גבוה	גבוה
יישימות לכל סוג סיב / בד ללא צורך בשינוי כימיה	כן	לא	לא רלוונטי	לא	לא	לא

גבוה	גבוה	לא ידוע	גבוה	לא / נמוך / קיים	לא / נמוך / קיים	זיהום סביבת ייצור / סכנה לעובדים
------	------	---------	------	------------------	------------------	----------------------------------

לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום פעילות זה ראו להלן בסעיף 7.7 לפרק זה.

## (2) צביעת חוטי אינדיגו

למיטב ידיעת החברה, בשוק זה קיימים מספר מתחרים עיקריים המשתמשים בטכנולוגיות שונות לצביעת חוטי אינדיגו, כמפורט בטבלה שלהלן:

שם היצרן	קישור לאתר היצרן המתחרה	שם הטכנולוגיה המתחרה	תיאור הטכנולוגיה המתחרה
Jeanologia	<a href="https://www.jeanologia.com/">https://www.jeanologia.com/</a>	FOAM Dyeing & Finishing	יתרונות נטענים: שימוש מופחת במים ומתכלים. חסרונות: טכנולוגיה מלכלכת ויקרה, קושי בבקרה ושמירה על אחידות ואיכות הצביעה. היצרן המתחרה מייצר מכונות לגימור גיינס אך לא לצביעה.
Alchemie	<a href="https://www.alchemietechnology.com">https://www.alchemietechnology.com</a>	Spray Dyeing & Finishing	הטכנולוגיה מבוססת על הדפסת הזרקת דיו על בד עם "ננו-טיפות צבע" ו"קבוע תרמי". המתחרה לא מבצע צביעה של בד או חוטי כותנה בצבע אינדיגו.
Cleankore	<a href="https://www.cleankore.com/">https://www.cleankore.com/</a>		היתרונות המשוקים על ידי היצרן הם חסכון במים ובאנרגיה. למיטב ידיעת החברה, מדובר בתהליך שעודנו מזהם ובזבזני. הטכנולוגיה מתמקדת בטיפול מקדים בחוטים לשיפור צביעת הטבעת. תהליך הצביעה עצמו הינו מסורתי עם שימוש באינדיגו מופחת וסודה קאוסטית/סודה דיתיוניט.
Archroma & Panatronix	<a href="https://www.archroma.com/news-stories/archroma-and-panatronix-embark-on-close-partnership-towards-ecoconscious-denim-cleaning">https://www.archroma.com/news-stories/archroma-and-panatronix-embark-on-close-partnership-towards-ecoconscious-denim-cleaning</a>		טכנולוגיות שטיפה באולטרסאונד, המייעלות את תהליך השטיפה וחיזוק יציבות הגוון של המוצר. יתרונות הטכנולוגיה מוגבלים אך ורק לייעול תהליך השטיפה.
Tejidos Royo	<a href="https://www.tejidosroyo.com/en/sustainability/">https://www.tejidosroyo.com/en/sustainability/</a>	Nitrogen Dyeing	צביעה על ידי לאו-אינדיגו בקצף, באווירת חנקן. קושי בהשגת אפקטים של כביסה כמו בגיינס מסורתי; בקרת תהליכים מסובכת.

למיטב ידיעת החברה, מלבד Tejidos Royo, המתחרים בטבלה לעיל לא מציעים פתרון יעיל דיו לצביעה חוטי כותנה בצבע אינדיגו שמאפשר לשחזר את מראה הגיינס לאחר עיבוד. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, הפתרונות המתחרים אינם מאפשרים שילוב פשוט, מהיר וקל לאימוץ על ידי תעשיית הטקסטיל המסורתית.

## 7.4 מוצרים ושירותים

- 7.4.1 למועד הדוח, מתמקדת החברה במחקר ופיתוח של הטכנולוגיה הסונו-כימית לצביעת אינדיגו לחוטים לתעשיית הגיינס. בתחום זה, החברה מפתחת תרכובות כימיות ייעודיות (צבענים), בהתבסס על חומרי גלם המסופקים על ידי חברות גלובאליות מוכרות, וכן מיכון ייעודי (מכונה לצביעת אינדיגו) ליישום תהליך הצביעה באמצעות הצבענים. החברה צופה כי בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח, בשלבי החדירה הראשוניים לשוק צביעת האינדיגו, היא תבצע בעיקר התאמות לקווי צביעת חוטים קיימים של יצרני הגיינס, הכולל התקנה של מיכון ייעודי על ידי אנשי החברה ללא תלות בספק מכונות חימוני, וכן תספק את תמיסת צבען האינדיגו הייחודי פרי פיתוחה באמצעות מערך אספקה ולוגיסטיקה שתקים בעצמה ו/או באמצעות מפיצים ו/או שותפים, כגון אבקו.
- 7.4.2 למועד הדוח פיתחה החברה בסיוע Brücker מכונה לאשפת טקסטיל באמצעות הספגה אולטרה-סונית. המכונה משמשת לאשפת הבד בטכנולוגיה של גליל לגליל (Roll-to-Roll).

המכונה הינה מודול שניתן לשנע ללקוחות ולהטמיעו בקווי אשפרת טקסטיל קיימים מבלי צורך לשנות את הקו הקיים או להקצות לו מקום נרחב. במהלך החציון השני של שנת 2021 הושלמה הרכבתה של המכונה וביום 15 בנובמבר 2021 הסתיימה בהצלחה הפעלה ראשונה שלה בגרמניה. בחודש אוגוסט 2022, הושלמה התקנת מכונה תעשייתית מסוג גליל לגליל מדגם Sonofix®240 בקו הייצור והפיתוח של חברת דלתא גליל בישראל. בכפוף לבחינת החברה את אופן המשך שיתוף הפעולה עם דלתא, על החברה להשלים את תהליך המו"פ של המכונה ובכלל זה, את תהליך האופטימיזציה של הפעלת המכונה על גבי סוגי בדים שונים בהתאם לדרישות השוק. כמו כן, בכפוף לאמור לעיל בנוגע להמשך שיתוף הפעולה עם דלתא, החברה מתעתדת להשתמש בדגם המכונה התעשייתית לצורך הקמת מרכזי "בטא" ולספק שירותי הדרכה בנוגע לאופן הטעמת התרכובות הכימיות במכונה ולאופן ביצוע תהליך האשפרה באמצעותה.

7.4.3. בנוסף למכונת האשפרה בתצורת גליל לגליל, פיתחה החברה כימיקל המקנה לטקסטיל תכונות אנטי בקטריאליות / דוחות ריח, עם עמידות עילית לכביסות. הכימיקל מיועד לשימוש במכונת גליל לגליל של החברה.

**תחזיות, הערכות והנחות החברה לעיל, בנוגע להשלמת שלב המחקר והפיתוח של המוצרים ובכלל זה, השלמת המחקר והפיתוח ו/או האופטימיזציה ו/או המסחור של מכונת האשפרה האולטרה-סונית מסוג גליל לגליל ו/או של מיכון או מתכלים בתחום צביעת אינדיגו ו/או היקף השימושים והיישומים בפועל של הטכנולוגיה פרי פיתוחה של החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן. לעניין זה, אין ודאות כי שלב המחקר והפיתוח של איזה מוצרי החברה יושלם בהצלחה, אם בכלל.**

#### 7.5. לקוחות

7.5.1. למועד הדוח, לחברה אין לקוחות בתחום האשפרה, פרט להזמנה מהיצרן האיטלקי של מיכון לצביעת אינדיגו ומתכלים (תרכובות כימיות), כמפורט בדוח זה לעיל. כמפורט לעיל בנוגע למודל העסקי של החברה ולאסטרטגיית החדירה לשוק של החברה, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, להערכת החברה קיימים מספר אפיקי הכנסה עיקריים פוטנציאליים: (א) הכנסה ממכירת התרכובות הכימיות לצביעות אינדיגו/דחיית ריח; (ב) הכנסה ממכירת תגים ממותגים (לדוגמא – "Sonovia inside"); (ג) הכנסה ממתן זכות שימוש במוטג סונוביה; (ד) הכנסה ממכירת מכונת האשפרה הסונו-כימית ו/או התאמת קווי צביעת חוטים ו/או מכירת מכונות לצביעת חוטים.

7.5.2. החברה חשופה כיום למאפרי טקסטיל ויצרני בדי גיינס בעולם, שהם הלקוחות הפוטנציאליים של התרכובות הכימיות פרי פיתוחה לצורך טיפולי האשפרה וצביעה סונו-

כימיים.<sup>56</sup> כמו כן, לחברה ידע נרחב בנוגע לספקי מוצרי הקצה ו/או המותגים הגדולים והמשפיעים ביותר בכל סקטור טקסטילי המהווים גורם מכריע בהחלטה על הטמעת טכנולוגיה, שיווקה ומסחורה.

7.5.3. למועד הדוח, החברה מבצעת פיילוטס ברמת מעבדה (להלן: "פיילוט מעבדתי") עם מספר חברות מובילות עולמיות הפועלות בתחום הגיינסים. הערך המוסף לחברה כתוצאה מביצוע הפיילוטס מתבטא ב- (א) ידע בנוגע לדרישות השוק ותקני בדיקות האיכות, (ב) שיפור ואופטימיזציה של תהליך הצביעה אל מול דרישות השוק, ו - (ג) הבנה טובה של איכות תהליך הצביעה המסורתי אל מול זה המתקבל על ידי החברה.

7.5.4. למועד הדוח, החברה מבצעת פעילות מו"פ ופיילוטס ברמה תעשייתית מול יצרן הגיינס האיטלקי PureDenim ("היצרן האיטלקי"), Kering וגורמים נוספים בשוק זה, בקו הייצור של היצרן האיטלקי במילאנו. התהליך כולל שיתוף דוגמאות בד שיוצרו מחוטים שנצבעו בצבע אינדיגו באמצעות הטכנולוגיה של החברה וקבלת משוב על איכות הצביעה.

7.5.5. החברה פיתחה בשיתוף עם דלתא את הטיפול האולטרה-סוני דוחה הריחות על מספר בדי מפתח של דלתא בתחום הספורט וההלבשה התחתונה. עד כה, השלימו הצדדים את שלב ההתכנות המעבדתי והחל שלב המעבר למכונה תעשייתית מסוג גליל לגליל שמותקנת במרכז הפיתוח של דלתא בכרמיאל. למועד הדוח, המשך הפיתוח בתחום זה כפוף לבחינת החברה את המשך אופן שיתוף הפעולה עם דלתא.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחות פוטנציאליים של החברה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 8.17 להלן.**

#### 7.6. שיווק והפצה

7.6.1. למועד הדוח, החברה טרם השלימה את שלב המחקר והפיתוח ברמה התעשייתית של האפליקציות בתחום צביעת האינדיגו ודחיית הריחות ובהתאם, טרם החלה בשיווק מוצרים. להלן תובא הערכת החברה את אופן ודרכי השיווק וההפצה ואת היערכותה לשיווק והפצה כאמור, בכפוף להשלמת המחקר והפיתוח בהצלחה ומעבר לשלב המסחור.

7.6.2. שוק צביעת חוטים באינדיגו לתעשיית הגיינס: קהל היעד העיקרי בשוק זה הינם המותגים המובילים בשווקי היוקרה עילית (כגון Balenciaga, Gucci וכו') ושווקי ה- mid market (כגון American Eagle, Levi's וכו'), וכן יצרני בדי הגיינס המובילים לשווקים אלו. החברה פועלת ליצירת קשר עם המותגים והיצרנים המובילים הן בעצמה והן באמצעות סוכנים המתמחים

<sup>56</sup> למעט מקרים בודדים.



בשוק לצורך חשיפת הטכנולוגיה של החברה בפניהם. למועד הדוח, החברה התקשרה עם חברת אבקו כימיקלים הישראלית כשותף אסטרטגי לצורך הרחבת יכולות הייצור, השיווק וההפצה של תרכובת צבען האינדיגו. כמו כן, למועד הדוח, ייצור הצבען הינו בהיקף הנדרש לצורך המשך המחקר והפיתוח במסגרת שיתוף הפעולה של החברה עם היצרן האיטלקי ו-Kering.

7.6.3. שוק הלבשת הספורט והלבשה תחתונה: אסטרטגיית החדירה לשוק זה מבוססת על ריכוז מאמצי הפיתוח העסקי והשיווק מול ה - OEMs והמותגים המובילים, להם המשקל המהותי בהחלטה אילו טכנולוגיות יוטמעו במוצרים. ה - OEMs המובילים בשוק זה הם שחקנים "מתוחכמים" ומורגלים בפיתוח או אימוץ טכנולוגיות. החברה מעריכה כי שלבי החדירה העיקריים לשוק זה הינם, כדלקמן:

שלב א': הוכחת עליונות טכנולוגית על פני השחקנים המתחרים בשוק, ובעיקר כימות ואימות העליונות בתחומי נטרול הריחות והעמידות לכביסות ביתיות.

שלב ב': פיילוט אשר יכול מותג מוביל, ספק מוביל וקמפיין שיווקי, תוך ניטור יעילות הקמפיין השיווקי בהעלאת היקף המכירות על פני תקופות קודמות ו/או על פני מוצרים בהם הטכנולוגיה לא מוטמעת.

שלב ג' (שלב צמיחה): מסחור רחב היקף תוך המשך איסוף נתונים מהמותגים.

7.6.4. השוק הפרטי: בתחום מותגי הלבשת הספורט והאופנה קהל היעד העיקרי של מאמצי השיווק הינו המותגים, וכן ה - OEMs והיצרנים המובילים.

7.6.5. שוק מאשפרי הטקסטיל: להערכת החברה, שיווק לשוק מאשפרי הטקסטיל יכול להתבצע, בין היתר, על ידי השותף האסטרטגי Bruckner לו כ - 5,000 התקנות בשוק זה ונתח שוק המוערך בכ - 25%. בנוסף, החברה משתתפת מעת לעת בתערוכות המובילות בעולם בכדי להיחשף לחברות אשרת הטקסטיל.

7.6.6. שיווק והפצה של התרכובות הכימיות יכול להתבצע באחת מהדרכים הבאות: (1) פיתוח מחלקת אספקה ולוגיסטיקה אשר תנהל את מערך אספקת התרכובות הכימיות ללקוחות הקצה (מאשפרי הטקסטיל) ברחבי העולם. לשם כך, יש צורך בגיוס כח אדם ייעודי בשווקי היעד אשר יפקח וינהל בצורה מקומית את אספקת המוצרים (שחרור מהמכס, שינוע מקומי בשוק היעד וכיוצ"ב); (2) התקשרות עם מפיץ מוכר מהתחום אשר ינהל את מערך אספקת המוצרים מדלת המפעל של החברה ועד לקוחות הקצה.

**תחזיות והנחות החברה בנוגע לפעילות השיווק וההפצה העתידיות שלה ולאסטרטגיות החדירה לשווקי היעד השונים, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי הפיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת המוצרים ביעדיהם ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 8.17 להלן.**

## 7.7 תחרות

### 7.7.1

#### תחום ההספגה הסונו-כימית

לחברה מידע על חברות המספקות ציוד קפיטלי אולטרה-סוני לביצוע שטיפת בדים, ביניהן:

PRO-SMH | Products | ULTRASONIC (prosmh.com)

Geratex Machinery Pvt. Ltd. (geratex-india.com)

למיטב ידיעת החברה, חברות אלו מוכרות את הציוד לביצוע הוצאת חומרים מהבד (שטיפה), ולעיתים טוענות כי ניתן לבצע finishing & dyeing באמצעות המיכון. יצוין, כי חברות אלו הינן ספק של מכונה בלבד והן אינן מפתחות או מספקות כימיקלים מטפלים המיועדים לשימוש במכונה. למיטב ידיעת החברה, הזיקה בין המכונה, תהליך הטיפול והכימיקלים הינה קריטית על מנת לקבל תוצר אופטימאלי העונה לדרישות השוק המחמירות. להערכת החברה, לאור השקעותיה במו"פ, יחסי הגומלין החשובים בין מכונה לכימיה והמורכבות הטכנולוגית שבהטמעת חומרים בבד, בשונה מהוצאת חומרים מהבד, יידרשו למתחרות אלו שנות פיתוח רבות על מנת לפתח מכונה ומתכלים לביצוע finishing and/or dyeing באמצעות טכנולוגיה אולטרה-סונית.

### 7.7.2

#### תחום צביעת אינדיגו

לפרטים אודות התחליפים הטכנולוגיים והתחרות הקיימת למועד הדוח בתחום זה ראו סעיפים 7.3.9 ו-7.3.10 לעיל.

### 7.7.3

#### תחרות לפי שוקי יעד עיקריים של החברה

##### 7.7.3.1 שוק צביעת אינדיגו

הטכנולוגיות החלופיות המתוארות בפרק זה לעיל מהוות תחרות לטכנולוגיה של החברה בשוק צביעת האינדיגו. לטכנולוגיה של החברה פוטנציאל חדירה לכל השוק הקיים, חלף החלופות הקיימות, וזאת לאור יתרונותיה בהשוואה לפתרונות הקיימים, כמפורט בהרחבה בסעיפים 7.3.9 ו-7.3.10 לעיל.

##### 7.7.3.2 שוק הלבשה תחתונה והלבשת ספורט

הטכנולוגיות החלופיות המתוארות בפרק זה לעיל מהוות תחרות לטכנולוגיה של החברה. היצע הטיפולים האפליקטיביים דוחי ריח בשוק זה הינו רחב ומספר השחקנים הפועלים בשוק גדול, כאשר לרוב הצלחת המתחרה תלויה באפקטיביות מערך השיווק שלו מול צרכני הקצה והמותגים ולא דווקא בבידול טכנולוגי הקשור באיכות המוצר או הטיפול.

## 7.8 כושר ייצור

למועד הדוח, החברה טרם השלימה את המחקר והפיתוח של השלב התעשייתי ולכן אינה נדרשת לייצור בהיקף תעשייתי-מסחרי. במסגרת הסכם שיתוף הפעולה בין החברה לבין אבקו פועלת החברה לבניית מערך לייצור תעשייתי של נוזל האינדיגו, המבוסס על הפורמולציה פרי פיתוחה הבלעדי של

החברה ושהינו המרכיב העיקרי בתהליך הצביעה, שמתבצע באמצעות המכונה לצביעת אינדיגו.<sup>57</sup> למועד הדוח, החברה מייצרת את נוזל האינדיגו, בעצמה או באמצעות אבקו, בהיקף מצומצם הנדרש לצורך המחקר והפיתוח.

## 7.9. מחקר ופיתוח

### (1) כללי

למועד הדוח, החברה מתמקדת במחקר, פיתוח ותיעוש (לעיל והלן: "מו"פ") של צביעה אולטרה-סונית של חוטים באינדיגו לתעשיית הגיינס באמצעות שימוש בטכנולוגיה המבוססת על גלי אולטרה-סאונד, המסייעים להחדרה של ננו-חלקיקים אל משטחי טקסטיל באמצעות Ultrasonic irradiation ו/או Ultrasonic cavitation (להלן: "הטכנולוגיה"). בנוסף, בתקופת הדוח ביצעה החברה מו"פ בהיקף לא מהותי בתחום של טיפול אפליקטיבי לדחיית ריחות לטקסטיל באמצעות שימוש בטכנולוגיה. מתודולוגיית המו"פ של החברה הינה ביצוע מו"פ ברמת מעבדה ובחינה ברמה תעשייתית של התרכובות הכימיות והפרמטרים שהניבו תוצאות משביעות רצון ברמת מעבדה.

### (2) תיאור פעילות המחקר והפיתוח

#### צביעה אולטראסונית של חוטים באינדיגו לתעשיית הגיינס

- 7.9.1. החברה השלימה מחקר ראשוני בנוגע לגישה הטכנולוגית להכנת פורמולת אינדיגו והכינה בהצלחה פורמולציה יציבה מחומרים שנבדקו על ידה ונמצאו מתאימים.
- 7.9.2. למועד הדוח, הצליחה החברה להגיע לצביעת אינדיגו איכותית ברמת מעבדה והיא ממשיכה בביצוע אופטימיזציה הן של הפורמולציה הכימית והן של התהליכים הסונו-כימיים לשם שיפור התהליך ואיכות הצביעה.
- 7.9.3. המו"פ ברמת מעבדה נעשה במעבדות החברה ברמת-גן על קו צביעה מעבדתי. במהלך חודש ינואר 2024, התקינה החברה את המכונה לצביעת אינדיגו בקו הייצור התעשייתי של היצרן האיטלקי במילאנו, טרום שלב ההרצה התעשייתי (שלב הגמלון). במהלך שנת הדוח ביצעה החברה מספר הפעלות תעשייתיות של המכונה, במסגרתן נצבעו חוטים שמהם נטוו בדי גיינס.
- 7.9.4. בחודש אוקטובר 2024 הגיעה החברה לאיכות צביעת חוטי בד דנים ברמה מסחרית – ברת שיווק, במסגרת הפעלה שנייה של המכונה התעשייתית בקו הייצור במילאנו. במסגרת הפעלה זו של המכונה, בוצעה צביעה של חוטי גיינס מהם נארגו קרוב ל-2000 מטר בד גיינס ב-18 גוונים שונים, שנבדקו בקפידה על ידי היצרן האיטלקי. תוצאות הבדיקה העידו על שיפור ניכר באיכות התוצרים המתקבלים בשימוש בטכנולוגיה של החברה. כמו כן, במשוב שקיבלה החברה מהיצרן האיטלקי צוין, כי הרוב המכריע של דגימות הבד שנבדקו על ידו הינן באיכות מסחרית, הן ברמת איכות הבד והן ברמת הגוון והעמידות בתהליכי עיבוד נוספים לאחר הצביעה. מניתוח תוצאות הבדיקה עלו הנתונים העיקריים הבאים, ביחס לרוב

---

<sup>57</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס' 136518-01-2023)

הבדים שנבדקו: צבע הבדים מוגדר היטב ובעל מראה נקי ומסודר; הבדים הינם בעלי מאפיינים מוגדרים היטב ומתאימים לשיווק; הבדים עומדים בדרישות השוק ביחס ליציבות תהליך השפשוף (תהליך סטנדרטי אותו עוברים כדי גיינס בתחום האופנה כחלק משלבי הייצור); הבדים עומדים בדרישות השוק ביחס ליציבות בכביסות; והבדים עומדים בדרישות השוק המקובלות בתעשייה, ביחס להתנהגות הבד בתהליכי שטיפה בדרגות שונות, המשפיעים על הגוון (כהה, ביניים ובהיר).

7.9.5. בחודש דצמבר 2024 ביצעה החברה הפעלה נוספת (שלישית) של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה. במסגרת הניסוי, עשתה החברה שימוש בשני סוגי חוטים – NE 7.5 ו-10 NE. השני, יוצר בד עדין יותר, עם תבנית מודגשת יותר ומראה חלק יותר מאשר הבד שנוצר מחוט מסוג NE 7.5.

7.9.6. נמצא, כי התוצאות בניסוי שנערך בחוט מסוג NE 7.5 הראו כי תהליך הצביעה של החברה הולך ומתקרב לתוצאה המאפשרת מסחור אמיתי. כמו כן, השתפרה מאוד יכולת השליטה של החברה לשנות את הצבע במהירות במהלך הצביעה. בנוסף נמצא, כי הבד שנוצר עמד בצורה טובה בתהליכי שטיפה שונים. יש עדיין להשקיע מאמץ בעוצמת הצבע והברק שלו (המשתלבים זה בזה) כדי לשפר עוד יותר את תהליך הייצור.

7.9.7. למועד הדוח, שלב המחקר והפיתוח בתחום צביעת חוטי הגיינס טרם הסתיים והחברה ממשיכה לפעול, בהכוונת היצרן האיטלקי ובהתאם לדרישות השוק, לשיפור התוצרים המתקבלים לשם עמידה בקריטריונים הנדרשים בתעשייה. עיקר מאמצי המו"פ בתחום זה מכוונים לשיפור בהירות ואחידות הצביעה ולשימור איכות הגוונים המקובלים בשוק לאחר ביצוע שטיפות.

7.9.8. במקביל, צוות המחקר והפיתוח של החברה מבצע ניתוח עלויות ייצור קיימות של מספר יצרנים בתחום ביגוד הגיינס, לרבות ניתוח חסכון בעלויות בשימוש בטכנולוגיית הצביעה פרי פיתוחה של החברה.

7.9.9. במהלך שנת 2023 בוצע מחקר השוואתי עבור החברה על ידי גוף חיצוני, על פי קריטריונים מקובלים בתחום הקיימות, ועל סמך נתונים שסופקו לחברה מניסויים שנעשו על קו הפיילוט המעבדתי, נמצא כי טכנולוגיית צביעת חוטי הכותנה בצבע אינדיגו של החברה מפחיתה כ-60% מפליטת גזי חממה, כ-85% מצריכת המים וכ-90% מניצול הקרקע (בעקבות צמצום גודל המכונה) בהשוואה לתהליך צביעת החוטים המסורתי בצבע אינדיגו על מכונה מסוג Slasher (אחת משתי סוגי המכונות המקובלות בשוק לביצוע צביעה מסוג זה). אנליזה עצמאית שביצעה החברה תומכת בממצאים של חברת המחקר, למעט החסכון האנרגטי שעדיין דרוש תיקוף ברמה תעשייתית. כמו כן, החברה מעריכה כי לשימוש בטכנולוגיה יתרונות נוספים כגון חסכון של אובדן בייצור ושל הצורך לבצע טיפול בשפכים.<sup>58</sup>

<sup>58</sup> ראו גם דיווח מיידי מיום 08 ביוני 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-063252) שהמידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

## אפליקציה אנטי בקטריאלית / זוחת ריחות ומסננת קרני UV

- 7.9.10 . במקביל לפיתוח האפליקציה לצביעת חוטים באינדיגו לתעשיית הגיינס, החברה המשיכה לבצע בתקופת הדוח מו"פ בהיקף לא מהותי של פורמולציות כימיות להקניית תכונות עיליות ועמידות לכביסה למוצרי טקסטיל שונים.
- 7.9.11 . המו"פ ברמת מעבדה נעשה במתקני החברה ברמת-גן, וביצוע התהליכים התעשייתיים נעשה בקו אשפרת הטקסטיל לצרכי מו"פ של השותפים האסטרטגיים של החברה (ברוקנר בגרמניה ודלתא גליל בישראל). יובהר, כי למועד הדוח בוחנת החברה את אופן המשך שיתוף הפעולה עם השותפים האסטרטגיים ולפיכך, יחד עם המיקוד במו"פ של צביעת האינדיגו, פעילות המו"פ בתחום זה הואטה החל מרבעון 4 לשנת 2023 ולמועד הדוח הינה בהיקף לא מהותי.
- 7.9.12 . שלבי הפיתוח ברמת מעבדה כוללים: (א) מחקר שוק מקיף בדבר איתור חומרי גלם בעלי פוטנציאל להניב תוצאות נדרשות / מעל לנדרשות, ורכישתם. בין היתר, נבחנות תכונות כגון, יציבות, חיי מדף ויעילות ההטמעה; (ב) פיתוח תרכובות כימיות על ידי צוות המו"פ של החברה; (ג) הטמעת התרכובות הכימיות בשימוש בטכנולוגיה על גבי משטחי טקסטיל שונים וטיוב פרמטרים שונים בתהליך ההטמעה; (ד) בחינת איכות ההטמעה; (ה) שליחת הפריטים לבדיקות טקסטיליות מקיפות לעניין עמידות צבע, מגע יד, חוזק, עמידות לשחיקה ופרמטרים טקסטיליים אחרים מקובלים; (ו) ביצוע כביסות פנימיות בשימוש בנוזלי כביסה שונים, תיעוד מספר הכביסות שכל פריט עבר, ושליחת הפריטים לבחינת פעילות אנטי-פנוגנית לאחר כביסות ביתיות ותעשייתיות לפי תקנים אירופאים, אמריקאים ובינלאומיים.
- 7.9.13 . לאחר בחינת התוצאות כמפורט לעיל, התרכובות הכימיות והתהליכים שהניבו את התוצאות הטובות ביותר מועברים לצוות מו"פ של החברה האחראי על גמלון התהליך. הצוות מיישם את התהליך על בדים מייצגים בכמויות תעשייתיות במכונה מסוג גליל לגליל.
- 7.9.14 . למועד הדוח, החברה, בשיתוף עם Bruckner, ייצרה בהצלחה שתי מכונות תעשייתיות בעלות אוטומציה מלאה, המסוגלות לטפל בבדים ברוחב 2.4 מטר מכל הסוגים: אריגים, סריגים ובלתי ארוגים בכל הרכבי סיבים. מכונה אחת הותקנה בהצלחה בקו הפיתוח הטכנולוגי של חברת Bruckner בגרמניה ובאמצעותה בוצעו בהצלחה ניסיונות תעשייתיים וייצור. מכונה שניה, ששימשה בתקופת הדוח לצרכי מחקר ופיתוח של החברה בישראל, הותקנה והחלה לפעול בחודש אוגוסט 2022 בקו הפיתוח של דלתא בכרמיאל. במהלך שנת 2023 ביצעה החברה ניסיונות במכונות פיילוט מעבדתיות מדמות ייצור וכן ניסיונות ייצור במכונה התעשייתית מסוג גליל לגליל המותקנת אצל דלתא על מנת לשפר את יעילות תהליך הייצור ולהפחית את צריכת המים והאנרגיה בתהליך. בנוסף, נבחנה מידת התפקוד התעשייתי של המכונה לפי פרמטרים כגון צריכת אנרגיה, מים, כימיקלים, מהירות עבודה וצפי תקלות טכניות תוך כתיבת פרוטוקולים לפתרון תקלות.
- 7.9.15 . דרישות דלתא להשלמת התפקוד התעשייתי של המכונה (גמלון) כוללות עמידות למאה כביסות ביתיות, אישור מגע יד הבדים, אחידות איכות האשפרה לאורך כל ההרצה ותהליך

מבוקר וניתן לשליטה. למועד הדוח, החברה השלימה חלקית את גמלון התהליך התעשייתי בהתאם ליעדי האיכות הנדרשים על ידי דלתא, כאשר ב-2 מתוך 4 בדי המטרה מסוגים שונים שנבחרו על ידי דלתא הושגה עמידות ל-100 כביסות ביתיות ואושר מגע היד. הרצות ובדיקות לשני הבדים הנוספים נדחו בשלב זה, עד לעדכון המשך שיתוף הפעולה בין הצדדים. 7.9.16 במסגרת המחקר והפיתוח של האפליקציות האנטי בקטריאליות/דוחות הריח, ביצעה החברה בדיקות לתיקוף התכונות האנטי בקטריאליות/דוחות הריח, כולל עמידות הטיפול לכביסות מרובות באמצעות מעבדות חיצוניות בינלאומיות מאושרות ISO. בדיקת הפעילות האנטי בקטריאלית של הבדים התבצעה במעבדות בינלאומיות מוסמכות על פי תקן אירופי ISO20743 או תקן אמריקאי AATCC100.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל, ובכלל זה הערכותיה בנוגע להתקדמות ו/או השלמת המחקר והפיתוח של המוצרים השונים כמתואר לעיל הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.

### (3) השקעות במחקר ופיתוח

- 7.9.17 השקעות החברה נטו בפעילות המחקר והפיתוח הסתכמה בכ-5,118 אלפי דולר בשנת 2022, בכ-3,004 אלפי דולר בשנת 2023 ובכ-2,140 אלפי דולר בשנת 2024.
- 7.9.18 הסכומים המפורטים לעיל, מתייחסים לסך כל ההשקעות שביצעה החברה בתקופות אלו. עד ליום 31 בדצמבר 2024, לא עמדה החברה בתנאים להיוון הוצאות פיתוח אלו כנכס בלתי מוחשי. לפרטים נוספים ראה ביאור 13 לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.
- 7.9.19 בכוונתה של החברה להמשיך ולהשקיע במחקר ופיתוח במהלך שנת 2025 סך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב, שייעודם העיקרי הינו השלמת פיתוח, גמלון (מעבר לשלב תעשייתי), מסחור והתקנה של האפליקציה והמיכון לצביעת חוטי אינדיגו. החברה תבחן את היקף ההשקעה העתידי במו"פ של האפליקציות לדחיית ריח ושל מכונת הגליל לגליל בהתאם להערכתה את אופן המשך פיתוח פרויקט המו"פ עם דלתא גליל.
- 7.9.20 מימון ההשקעות במחקר ופיתוח יבוצע, בין היתר, ממענקים, מהכספים שגייסה החברה באמצעות התשקיף<sup>59</sup> וממשקיעים פרטיים.

---

<sup>59</sup> לפרטים נוספים על תמורת הצעת ניירות הערך על פי התשקיף וייעודה ראו פרק 5 לתשקיף וכן פרק ד' לדוח זה (פרטים נוספים).

7.9.21 . להלן פירוט יעדי המחקר והפיתוח של החברה למועד הדוח :

<p>תיאור השלב בו מצוי היעד, מועד משוער להשלמת היעד וההשקעה המשוערת הדרושה להשלמת היעד (דולר ארה"ב) למועד הדוח השנתי 2024</p>	<p>יעד המו"פ</p>
<p>השלב בו מצוי היעד : שלב בדיקת ההיתכנות ברמת מעבדה הושלם בדצמבר 2023. ביום 11 באפריל 2024 דיווחה החברה על הפעלה ראשונית של המכונה לצביעת ג'ינס בקו הייצור התעשייתי של יצרן בדי הג'ינס האיטלקי PureDenim ("היצרן האיטלקי"). באמצעות המכונה התעשייתית התבצעה צביעה מלאה ותקינה של חוטי בד בצבע אינדיגו ומהחוסים שנצבעו נארגו בדים שעברו בדיקות איכות שונות על ידי היצרן האיטלקי בהתאם לקריטריונים המקובלים בתעשייה. ביום 23 ביוני 2024 דיווחה החברה כי תוצאות הבדיקה מעידות על שיפור ניכר באיכות הצביעה במספר פרמטרים כגון : תהליך הצביעה, מהירות תעשייתית ופרמטרים פיזיקאליים שונים.</p> <p>בחודש אוקטובר 2024 ביצעה החברה הפעלה נוספת של המכונה התעשייתית בקו הייצור של היצרן האיטלקי, במהלכה הושגה איכות צביעת חוטי בד דנים ברמה מסחרית – ברת שיווק. במסגרת הפעלה זו של המכונה, בוצעה צביעה של חוטי ג'ינס מהם נארגו קרוב ל-2000 מטר בד ג'ינס ב-18 גוונים שונים. תוצאות הבדיקה העידו על שיפור ניכר באיכות התוצרים המתקבלים בשימוש בטכנולוגיה האולטרה-סונית של החברה. כמו כן, במשוב שקיבלה החברה מהיצרן האיטלקי צוין, כי הרוב המכריע של דגימות הבד שנבדקו על ידו הינן באיכות מסחרית, הן ברמת איכות הבד והן ברמת הגוון והעמידות בתהליכי עיבוד נוספים לאחר הצביעה. מנייתוח תוצאות הבדיקה עלו הנתונים העיקריים הבאים, ביחס לרוב הבדים שנבדקו : צבע הבדים מוגדר היטב ובעל מראה נקי ומסודר ; הבדים הינם בעלי מאפיינים מוגדרים היטב ומתאימים לשיווק ; הבדים עומדים בדרישות השוק ביחס ליציבות תהליך השפשוף (תהליך סטנדרטי אותו עוברים בדי ג'ינס בתחום האופנה כחלק משלבי הייצור) ; הבדים עומדים בדרישות השוק ביחס ליציבות בכביסות ; והבדים עומדים בדרישות השוק המקובלות בתעשייה, ביחס להתנהגות הבד בתהליכי שטיפה בדרגות שונות, המשפיעים על הגוון (כהה, ביניים ובהיר).</p> <p>בחודש דצמבר 2024 ביצעה החברה הפעלה תעשייתית שלישית בקו הייצור של היצרן האיטלקי. התוצאות בניסוי שנערך בחוט מסוג NE 7.5 הראו כי תהליך הצביעה של החברה הולך ומתקרב לתוצאה המאפשרת מסחור אמיתי. כמו כן, השתפרה מאוד יכולת השליטה של החברה לשנות את הצבע במהירות במהלך הצביעה. בנוסף נמצא, כי הבד שנוצר עמד בצורה טובה בתהליכי שטיפה שונים. יש עדיין להשקיע מאמץ בעוצמת הצבע והברק שלו (המשתלבים זה בזה) כדי לשפר עוד יותר את תהליך הייצור.</p> <p>למועד הדוח, החברה פועלת למציאת פתרונות לשיפור הטכנולוגיה לשם עמידה בקריטריונים מחמירים הנדרשים בתעשייה.</p> <p>מו"פ ייצור הכימיה (מתכלים לשימוש במיכון) נמצא בתחילת שלב הגמולן (מעבר לשימוש תעשייתי). למועד הדוח, לפרומולציה לצביעת אינדיגו של החברה תו תקן מסוג Blue Sign. התהליך לקבלת תו התקן הנ"ל התבצע באמצעות חברת אבקו, משיקולי יעילות ובהתאם להסכם בין הצדדים. עם קבלת התקן, פעלה החברה בשיתוף עם אבקו להעברת רישום התקן על שם החברה.</p> <p><u>מועד משוער מעודכן להשלמת היעד</u> : להערכת החברה, תהליך גמולן הטכנולוגיה בקו הייצור של היצרן האיטלקי וחתימה על הזמנות ראשונות ממותגי ג'ינס שהחברה פועלת מולם, כאשר אספקת הבדים למוותגים תעשה ע"י היצרן האיטלקי בשימוש בטכנולוגיה, תושלם עד סוף חציון 2 לשנת 2025, בכפוף לאילוצי ייצור של היצרן האיטלקי. בנוסף, החברה צופה כי הטמעת הטכנולוגיה בקו ייצור ואספקת חומרים לעד שני לקוחות נוספים שאינם היצרן האיטלקי תושלם במהלך חציון 2 לשנת 2025. למועד הדוח, נדרשים לחברה מקורות נוספים לצורך תמיכה ביותר משתי התקנות נוספות בקו ייצור. הגורמים לעדכון המועד להשלמת היעד (דחייה של 12 חודשים) : למועד הדוח, התוצר שהתקבל בשימוש בקו הייצור של היצרן האיטלקי דורש שיפורים נוספים בפרמטרים שונים, כולל בהירות ואחידות הצביעה, בהתאם לדרישות תעשיית ייצור הג'ינס.</p> <p>השקעה משוערת דרושה להשלמת היעד (עד שתי התקנות נוספות בקו ייצור) : 400 אלפי דולר. הגידול בסכום ההשקעה המשוערת בהשוואה לדוח התקופתי הקודם נובע מהצורך בשיפור התהליך, וזאת לאור לקחים שהפיקה החברה במהלך ההפעלות של המיכון התעשייתי בקו הייצור באיטליה במהלך שנת הדוח.</p>	<p>פרוייקט מו"פ לביצוע הוכחת ההיתכנות על אפליקציה לצביעת אינדיגו לבדי ג'ינס, ללא שימוש בחומרים הידועים כמזהמים ; הקמת מרכזי "בטא", קרי, מסחור בהיקף קטן ומבוקר של הטכנולוגיה לצביעת אינדיגו לבדי ג'ינס.</p>
<p>השלב בו מצוי היעד : למועד הדוח, החברה השלימה חלקית את גמולן התהליך התעשייתי בהתאם ליעדי האיכות הנדרשים על ידי השותף דלתא-גליל, כמפורט להלן :</p> <p>דרישות השותף להשלמת הגמולן כוללות עמידות למאה כביסות ביתיות, אישור מגע יד הבדים, אחידות איכות האשפרה לאורך כל ההרצה ותהליך מבוקר וניתן לשליטה.</p> <p>ב-2 מתוך 4 בדי המטרה מסוגים שונים שנבחרו על ידי השותף הושגה עמידות ל-100 כביסות ביתיות ואושר מגע היד. הרצות ובדיקות לשני הבדים הנוספים נדחו בשלב זה, עד לעדכון המשך שיתוף הפעולה בין הצדדים.</p> <p><u>מועד משוער מעודכן להשלמת היעד</u> : החברה תוכל להעריך את המועד המשוער להשלמת היעד בהתאם לעדכון אופן שיתוף הפעולה עם השותף.</p>	<p>סיום פיתוח פרומולציה/יות אנט-פתוגנית/יות ותהליך ברמה תעשייתית המספקים עמידות לכביסות תעשייתיות ולכביסות ביתיות</p>

<b>תיאור השלב בו מצוי היעד, מועד משוער להשלמת היעד וההשקעה המשוערת הדרושה להשלמת היעד (דולר ארה"ב) למועד הדוח השנתי 2024</b>	<b>יעד המו"פ</b>
השקעה משוערת דרושה להשלמת היעד: 1 מיליון דולר.	ברמה מספקת <sup>60</sup>
השלב בו מצוי היעד: למועד הדוח, לאחר אנליזה חיצונית שבוצעה על ידי סוכנות ייעוץ רגולטורית בינלאומית בלתי תלויה, נמצא כי החברה עומדת בתנאים הנדרשים לשם שיווק ומכירה של הפורמולציות דוחות הריח פרי פיתוחה בארה"ב, האיחוד האירופי ובריטניה. החברה עדיין נדרשת לקבל אישורי יבוא רלוונטיים במדינות היעד. למועד הדוח, החברה השהתה את תהליך קבלת אישורי היבוא כאמור, עד לעדכון אופן שיתוף הפעולה עם דלתא-גליל. מועד משוער מעודכן להשלמת היעד: החברה תוכל להעריך את המועד המשוער להשלמת היעד בהתאם לעדכון אופן שיתוף הפעולה עם דלתא-גליל. השקעה משוערת דרושה להשלמת היעד: 300 אלפי דולר.	קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים בשוקי היעד.
השלב בו מצוי היעד, המועד המשוער המעודכן להשלמתו וההשקעה המשוערת הדרושה: טכנולוגיית ה-D(γ)ENIM לצביעת חוטים בצבע אינדיגו: ראה בטבלה זו לעיל. מכונה אולטרה-סונית תעשייתית (מסוג גליל לגליל): למועד הדוח, שלב גמלון התהליך התעשייתי של המכונה הושלם חלקית. החברה תידרש להעריך מחדש את המועד המשוער להשלמת היעד (הכולל, כשלב ראשון, את השלמת גמלון התהליך התעשייתי) ואת היקף ההשקעה המשוער הנדרש בהתאם לעדכון אופן המשך שיתוף הפעולה עם דלתא-גליל (אם וככל שיימשך).	הקמת מרכזי "בטא", קרי, מסחור בהיקף קטן ומבוקר של הטכנולוגיה.

#### (4) מענקי מחקר ופיתוח

7.9.22. בחודש מאי 2023 אישרה רשות החדשנות את זכאותה של החברה למענק על פי תכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנים 2023-2025 לפיתוח טכנולוגיית צביעת חוטים באמצעות אולטרה-סאונד לתעשיית הגיינס (להלן: "המענק הראשון"). היקף המענק הינו 20% מתוך תקציב מאושר בסך של כ-7.9 מיליון ש"ח (דהיינו, בהיקף של עד כ-1.6 מיליון ש"ח) ותקופת הביצוע הינה 12 חודשים החל מחודש דצמבר 2022. עד יום 31 בדצמבר 2023 התקבל בידי החברה סכום של כ-1.1 מיליוני ש"ח מתוך המענק. ביום 15 בדצמבר 2024 קיבלה לידיה החברה את החלק האחרון והסופי של כספי המענק לפי תנאי התוכנית, בסך של כ-511 אלפי ש"ח, ובכך הושלמה העברת מלוא סכום המענק לידי החברה בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח כאמור. אישור מלוא סכום המענק לפי התוכנית התאפשר לאור עמידתה של החברה ביעדי התוכנית, בהתאם לקריטריונים שנקבעו על ידי רשות החדשנות, ובין היתר, לאחר שהחברה הראתה התקדמות במחקר ופיתוח של תהליך הצביעה בצבע אינדיגו של חוטי כותנה (גיינס) תוך שימוש בטכנולוגיית ירוקה וחסכונית. המענק הני"ל ניתן לחברה בהתאם לחוק החדשנות (כהגדרתו להלן), ולהוראות מסלול הטבה מס' 1 (קרן המו"פ). כחלק מתנאי המענק חלים על החברה התחייבויות, מגבלות ותנאים מתלים, כמקובל ובהתאם לדיון, לרבות תשלום תמלוגים למדינה עד גובה המענק בפועל בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) מהכנסות החברה ממערכות וחומר צביעה אינדיגו ומכל מוצר אשר יעשה שימוש בידע המפותח במסגרת תוכנית המענק. כאמור לעיל, ליום 31 בדצמבר 2024 קיבלה החברה מרשות החדשנות במסגרת מענק זה סך של כ-1.6 מיליון ש"ח.

7.9.23. בחודש אוגוסט 2023 אישרה רשות החדשנות את זכאותה של החברה למענק על פי תכנית

<sup>60</sup> "כביסות ביתיות ברמה מספקת" - על סמך דרישות השוק הידועות לחברה.



מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנים 2023-2024 להמשך פיתוח טכנולוגיית האשפרה (טיפול בטקסטיל) באמצעות גלי אולטרה-סאונד לתעשיית האופנה והביגוד יחד עם חברת דלתא גליל (להלן: "המענק השני"). היקף המענק הינו 50% מתוך תקציב מאושר בסך של כ-4.2 מיליון ש"ח (דהיינו, בהיקף של עד כ-2.1 מיליון ש"ח) ולתקופה של 12 חודשים שתחילתה בחודש מאי 2023. המענק הינו בהתאם לחוק החדשנות (כהגדרתו להלן) ולהוראות מסלול הטבה מס' 2. בתנאי המענק צוין כי הוא כפוף לעמידה באבן דרך עד ליום 30 בספטמבר 2023, שהינה חתימה על הסכם הסדרת זכויות ובעלות בידע עם דלתא גליל לשביעות רצון רשות החדשנות. בהתייחס לאבן הדרך, החברה עדכנה את רשות החדשנות על סטטוס הפרויקט עם דלתא למועד הדוח ועל כך כי היא באה בדברים עם דלתא בנוגע להמשך שיתוף הפעולה בין הצדדים. כחלק מתנאי המענק, חלים על החברה התחייבויות, מגבלות ותנאים מתלים, כמקובל ובהתאם לחוק וליתר הוראות הדין, לרבות תשלום תמלוגים למדינה עד גובה המענק בפועל בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) מכל הכנסות החברה שתנבענה משימוש בידע המפותח בתוכנית המענק. ליום 31 בדצמבר 2024 קיבלה החברה מרשות החדשנות במסגרת התוכנית מקדמה בסך של כ-736 אלפי ש"ח. לאחר קבלת המקדמה כאמור, לאור אי הודאות בדבר המשך שיתוף הפעולה עם דלתא גליל פנתה החברה לרשות החדשנות בבקשה לשנות את אתר הפיילוט (שלפי התוכנית מיקומו באתר דלתא-גליל). הרשות דחתה את הבקשה וקבעה כי התוכנית תבוטל באופן שחלק המענק ששולם לחברה בפועל (המקדמה) יישאר בידי החברה, בכפוף לביצוע ביקורת גמר חשבון (שלמועד הדוח טרם בוצעה).

7.9.24 מכח תוכניות המענקים של רשות החדשנות (לשעבר "לשכת המדען הראשי"), החברה כפופה לתנאים שנקבעו באישורי רשות החדשנות ובכתבי ההתחייבויות של החברה לפי חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "חוק החדשנות") ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי רשות החדשנות.

7.9.25 ככלל, חברות המקבלות את תמיכת רשות החדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק החדשנות ובתקנות על פיו, וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מרשות החדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים. לדוגמה, במקרים של העברת ידע לחו"ל, עשוי לחול על החברה תשלום נוסף, שכתוצאה ממנו סך ההחזר לרשות החדשנות יכול להגיע עד למקסימום של פי שישה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית (ולא פחות מסך המימון שהתקבל בפועל (בתוספת ריבית) ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות החדשנות) או במקרים של העברת ייצור מחוץ לישראל, עשוי לחול תשלום נוסף שכתוצאה ממנו סך ההחזר יכול להגיע עד למקסימום של פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית. למועד הדוח, לחברה טרם היו הכנסות ולפיכך טרם שילמה תמלוגים לרשות החדשנות.

7.9.26 בנוסף, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת רשות החדשנות, במישרין או בעקיפין (להלן: "ידע נתמך"), לרבות מגבלות בכל הנוגע להעברת הידע הנתמך מחוץ לישראל וכן חובות דיווח שונות. לעניין זה, במסגרת תוכנית

המענקים התחייבה החברה למלא אחר כל הוראות מסלולי ההטבה שאושרו לה על ידי רשות החדשנות בכל אחת מתוכניות המענקים וכן לא להעביר לצדדים שלישיים (ישראלים או זרים) את הידע הנתמך ו/או את הזכויות עליו ו/או את זכויות הייצור שיופקו על ידה מהמחקר והפיתוח במסגרת התוכניות ללא אישור ועדת המחקר ברשות החדשנות ובכפוף לתנאים שיקבעו על ידה. במקרה של העברת ידע נתמך ו/או זכויות כאמור לצד שלישי באישור רשות החדשנות, עשויה החברה, בהתאם למקרה, לחדול להיות כפופה לחוק החדשנות. כמו כן, על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין (כהגדרתו בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח, בין היתר, על כל: (1) שינוי בשליטה בחברה; (2) שינוי בהחזקה באמצעי השליטה בחברה אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה. עם הדיווח כאמור יחתום בעל העניין על כתב התחייבות בנוסח שנקבע על ידי רשות החדשנות.

7.9.27. להלן טבלה מרכזת של מענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות למועד הדוח:

מענק רשות החדשנות	סכום שהתקבל למועד הדוח מתוך המענק (אלפי ש"ח)	תנאי השבת המענקים, לרבות לוחות הזמנים להשבתם
מענק ראשון בשנת 2023 - עבור פיתוח טכנולוגית צביעת חוטים באמצעות אולטרה-סאונד לתעשיית הגיינס.	1,579 (100%)	תמלוגים בשיעור של 3% (צמוד לשער חליפין של הדולר ונושאת ריבית ליבור שנתית) ממכירת מוצרים עתידיים, רישיונות ושירותים, הנובעים מעבודת מחקר ופיתוח שמומנו על ידי רשות החדשנות עד לפרעון מלא של הסכום (צמוד לדולר).
מענק שני בשנת 2023 - עבור המשך פיתוח טכנולוגיית האשפרה (טיפול בטקסטיל) באמצעות גלי אולטרה-סאונד לתעשיית האופנה והביגוד.	736 (35%)	
סה"כ למועד הדוח	2,315	

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל בנוגע ליעדי המחקר והפיתוח ובכלל זה, משך תקופת הפיתוח וההשקעה הדרושה להשלמת הפיתוח, וכן הערכות החברה בדבר מועד השלמת פיתוח האפליקציות ו/או המכונה התעשייתית ו/או מסחורן, הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.

#### (ב) ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים

7.10. החל מסוף הרבעון הראשון של שנת 2020 ובמהלך שנת 2022, פעלה החברה בתחום של ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים מבוססי טכנולוגיה של החברה. פעילות חטיבת המוצרים של החברה התבססה על מכירת מסכות מגן לשימוש ציבור הרחב, אשר הביקוש אליהן נמצא במגמת ירידה החל מתחילת שנת 2022, בין היתר, לאור מגמת הירידה בהיקף התחלואה בנגיף הקורונה. במהלך חודש אפריל 2022 קיבל דירקטוריון החברה החלטה אסטרטגית להתמקד בתחום פעילות המחקר והפיתוח של החברה, ובכלל זה, המשך פיתוח מכונת האשפרה האולטרה-סונית והחומרים המתכלים וצמצום הדרגתי של פעילות השיווק והמכירה של מוצרים סופיים לקראת הפסקת פעילות חטיבת המוצרים. בהתאם, אישר הדירקטוריון יישום תוכנית לצמצום פעילותה של חטיבת המוצרים עד לסגירתה תוך שלושה חודשים על מנת לאפשר את מכירת מלאי המוצרים הקיים.

דירקטוריון החברה נימק החלטתו בכך שמיקוד הפעילות בתחום המחקר והפיתוח יאפשר לשדרת ההנהלה של החברה להתמקד בפעילות הליבה של החברה והינו לטובת החברה מבחינה אסטרטגית לטווח הארוך. כמו כן, בטווח הקצר יביא המיקוד בפעילות המו"פ, במקביל להפסקת ההכנסות ממכירת מוצרים, גם לצמצום הוצאות תפעול, שיווק, מכירה וכח אדם.

בתקופת הביניים, שהוארכה בהמשך על ידי הדירקטוריון עד לסוף שנת 2022, פעלה חטיבת המוצרים במתכונת מצומצמת, וזאת, בין היתר, על מנת לאפשר את המשך מכירת מלאי המוצרים ולבצע פעולות נוספות נדרשות בקשר עם הפסקת פעילות החטיבה. בין היתר, במהלך תקופת הביניים צמצמה החברה בהדרגה את מכירת המוצרים המקוונת באמצעות אתרי האינטרנט השונים של החברה ופלטפורמת המסחר האלקטרוני אמזון.

למועד הדוח, נותר לחברה מלאי לא מהותי של מסכות מגן שנמכר בהדרגה למפיצים וללקוחות פרטיים בהתאם ובכפוף לביקוש.

לתיאור כללי של תחום פעילות זה ראו פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי והשנתי של החברה לשנת 2021.<sup>61</sup>

\*\*\*

---

<sup>61</sup> פורסם ביום 31 במרץ 2022 (אסמכתה מס': 2022-01040435).

## חלק רביעי – פרטים נוספים על עסקי התאגיד

8. כללי

להלן יובא תיאור עסקי התאגיד בעניינים הנוגעים לפעילות התאגיד בכללותה.

8.1. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

8.1.1. בתקופת הדוח, הפעילות העיקרית של החברה התבצעה במשרדים ומעבדה ברמת גן אותם

שוכרת החברה. השכירות הינה של שלושה שטחים נפרדים באותו הבניין (להלן: "שטח משרדים א', שטח משרדים ב' ו-שטח משרדים ג'"). תוקף הסכם השכירות של שטח משרדים א' בתוספת חניה הינו עד ליום 31 באוגוסט 2025 (ללא אופציות להארכה), בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ-11,000 ש"ח בתוספת מע"מ. תוקף הסכם השכירות של שטח משרדים ב', בתוספת שלוש חניות ומחסן, הינו עד ליום 31 במרץ 2025 (ללא אופציות להארכה), בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ-24,415 ש"ח בתוספת מע"מ. ביום 1 בפברואר 2025 פינתה החברה חלק משטח משרדים ב' והחל ממועד זה ועד לתום תקופת השכירות יעמדו דמי השכירות החודשיים על סך של כ-18,665 ש"ח. הסכם השכירות של שטח משרדים ג', בו נקבעו דמי שכירות חודשיים בסך של 9,500 ש"ח, הסתיים ביום 30 בנובמבר 2023. להבטחת התחייבויותיה על פי ההסכם, הפקידה החברה בידי המשכירים פיקדונות בסכום לא מהותי. סך דמי השכירות ששילמה החברה בשנת 2024 הינו כ-425 אלפי ש"ח.

8.1.2. הרכוש הקבוע שבבעלות החברה הינו בעיקר שיפורים במושכר, ציוד ומכונות, ריהוט ומחשבים.

בשנת 2024 לא נרכש רכוש קבוע נוסף. לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע ראה ביאור 7 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

8.2. נכסים לא מוחשיים

8.2.1. החברה הכירה את הסכומים החד פעמיים ששולמו בפועל למועד חתימת הסכם הרישיון

והתיקון להסכם הרישיון לביראד בגין קבלת זכויות רישיון שימוש בפטנט והרחבת הפטנט, בהתאמה. בנוסף, הכירה החברה בערך המהוון של התשלומים השנתיים הקבועים אשר אינם מותנים בקרות אירועים עתידיים, אלא בחלוף הזמן, שישולמו במשך אורך החיים החוזי של ההתחייבות. נכס זה מופחת החל מחודש מרץ 2020, המועד הראשון בו ניתן היה להשתמש בזכות הנובעת מהרישיון.

8.2.2. בתקופת הדוח, הודיעה החברה לביראד על ביטול הסכם הרישיון בין הצדדים החל מיום 31

בדצמבר 2024. לאור האמור, למועד הדוח, לא מחזיקה החברה בזכויות למסחור פטנטים רשומים בבעלות אוניברסיטת בר אילן. לפרטים נוספים אודות ביטול הסכם הרישיון עם ביראד ראו סעיף 1.2 בפרק זה לעיל.

8.2.3. למועד הדוח תלויות ועומדות מספר בקשות לרישום פטנט שהגישה החברה, כמפורט להלן:<sup>62</sup>

<sup>62</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בנובמבר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-615358), המובא על דרך ההפניה.

שם בקשת הפטנט	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת בקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה
WO 2023/233412	מערכת אולטרסונית (גלי קול) רטובה ושיטת לטיפול אולטרסוני (באמצעות גלי קול) של בדים.	בעלות החברה	2.6.2022	01.06.2023	WIPO <sup>63</sup>
WO 2024/038442	הרכבים ושיטות לצביעת אינדיגו של חוטים וסובסטרט טקסטיל באמצעות אולטרסונית טכנולוגית (הטמעה באמצעות גלי קול)	בעלות החברה	10.7.2023	14.8.2023	WIPO
WO 2025/012905	הרכבים ושיטות לצביעת אינדיגו של חוטים וסובסטרט טקסטיל באמצעות אולטרסונית טכנולוגית (הטמעה באמצעות גלי קול)	בעלות החברה	10.07.2023	10.07.2024	WIPO

8.2.4. למועד הדוח, לחברה פיתוחים וידע ייחודיים (Know How) בנוגע לציפוי האנטיביוטיקטריאלי / דוחה הריח של טקסטיל ובנוגע לאפליקציות נוספות בתחום האשפרה, לרבות צביעת חוטים באינדיגו. מבין אלה, החברה רואה במספר פיתוחים כבעלי ייחודיות וחדשנות ובכוונתה לבחון את היתרונות ברישום פטנטים עליהם. במסגרת הסכמי שיתוף פעולה עם צדדים שלישיים שומרת החברה על כל זכויותיה בפיתוחים ובידע הייחודיים שבבעלותה.

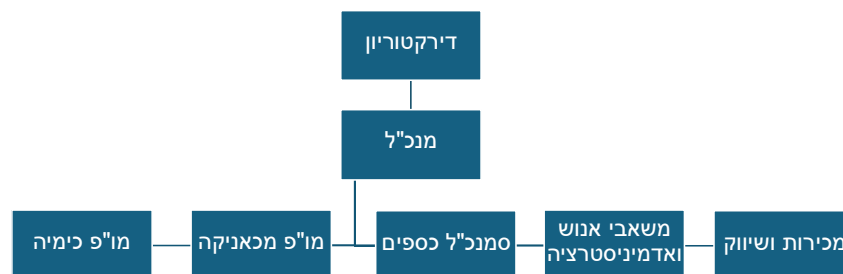
8.2.5. סימני מסחר: למועד הדוח, לחברה סימן מסחר רשום בארה"ב על השם SONOVIA בתוקף ל-10 שנים מיום 2 במרץ 2021 (תחת סיווג של מסכות מגן ומכירה של מסכות מגן באינטרנט). כמו כן, לחברה סימן מסחר רשום על השם "SonoMask" בישראל ובמדינות יפן, סין, האיחוד האירופאי ואוסטרליה. בנוסף, החברה הגישה בקשות לרישום סימני מסחר נוספים בישראל, באיחוד האירופאי, ארה"ב, בריטניה, שווייץ, ויפן, עבור הסימנים Sonofix®, NioiX™, Everdry™, Biodome®, D(y)enim™. למועד הדוח, אושרו הבקשות לרישום הסימנים Sonofix® (class 1) ו-Biodome® (class 1) ויתר הבקשות נמצאות בשלבי בחינה שונים.

8.2.6. הסכמי סודיות: החברה מתקשרת בהסכמי סודיות עם צדדים שלישיים הנחשפים למידע סודי של החברה, כולו או חלקו, לרבות עם ספקיה ועובדיה.

### 8.3. הון אנושי

8.3.1. למועד הדוח, החברה מעסיקה כ-19 עובדים בישראל.

8.3.2. לפרטים אודות נושאי המשרה המכהנים בחברה למועד הדוח ראו פרק ד' לדוח זה (פרטים נוספים). להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה סמוך למועד הדוח:



### 8.3.3 מצבת העובדים

להלן מצבת העובדים בחברה בסמוך למועד הדוח ונכון לימים 31 דצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2024:

תפקיד	סמוך למועד הדוח	ליום 31.12.2024	ליום 31.12.2023
מחקר ופיתוח	14	14	22
שיווק ומכירות	2	1	1
כספים ומנהלה	3	3	5
סה"כ	19	18	28

### 8.3.4 שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים בתקופת הדוח

במהלך שנת 2023 פעלה החברה להתאמת כח האדם להחלטות בדבר מיקוד פעילות המו"פ בתחום צביעת האינדיגו של בדי ג'ינס והפחתת הוצאות תפעוליות. בין היתר, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023, כח אדם בתחום המו"פ נותב לפיתוח האפליקציה לצביעת אינדיגו וכן להמשך תחזוקת פרויקט המו"פ עם דלתא גליל. במחצית השנייה של שנת 2023 המשיכה החברה במיקוד המשאבים בטכנולוגיה לצביעת אינדיגו של בדי ג'ינס ובתהליכי התייעלות. בין היתר, הוחלט לצמצם ולמקד את המשאבים המוקצים לפיתוח מכונת האשפרה האולטרה-סונית, המותאמת לתהליך גליל לגליל, ולפיתוח החומרים המתכלים המיועדים לשימוש בה. על רקע ההחלטות הנ"ל, גיבשה הנהלת החברה תוכנית התייעלות, שמטרתה להביא להפחתת העלויות השוטפות ולחיזוק המשך תהליך המחקר והפיתוח של הטכנולוגיה. עיקריה של תוכנית ההתייעלות הינם צמצום, התאמה וארגון מחדש של כוח האדם בתחום המחקר והפיתוח ובכלל זה, של עובדים ושל הדרג הניהולי (כפופי מנכ"ל), תוך שמירה על יכולות החברה להמשיך בפיתוח הטכנולוגיה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 נמשך מיקוד פעילות המחקר והפיתוח בתחום צביעת אינדיגו ויושמה תוכנית התייעלות נוספת להפחתת הוצאות תפעוליות הכוללת שינוי מבנה ארגוני, צמצום כח אדם והפחתת הגמול הקבוע לנושאי משרה בכירה, ביניהם נושאי המשרה מקרב בעלי השליטה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ביצעה החברה מהלך התייעלות נוסף, שכלל הקטנה של הוצאות השכירות, צמצום נוסף בכח האדם והפחתת גמול קבוע בשיעור 25% לתקופה של 6 חודשים לנושאי משרה מקרב בעלי השליטה בחברה.

### 8.3.5 תלות מהותית בנושא משרה

למועד הדוח, החברה מעריכה כי לא קיימת לה תלות בנושא משרה.

### 8.3.6 תוכניות תגמול לעובדים

לפרטים אודות תוכנית תגמול לעובדים של החברה שבתוקף למועד הדוח, ראו סעיף 3.4 לתשקיף. לפרטים אודות הקצאות לעובדים בתקופת הדוח ראו סעיף 3 לפרק זה לעיל וכן סעיף 7 לדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2024 המצורף לדוח תקופתי זה.

### 8.3.7 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

החברה אינה קשורה וולונטרית לארגון ייצוגי (התאחדות התעשיינים), ההסתדרות הכללית

וכו') ולכן גם אינה קשורה בהסכם או תקנה הנובעים מקשרים, כגון הסכמים קיבוציים למיניהם, אלא אם חל עליהם צו הרחבה. עובדי החברה ו/או נושאי המשרה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צדדים שלישיים וכרושה הבלעדי של החברה.

8.3.8 תיאור שינויים מבניים ותוכניות התייעלות וקיצוצים במצבת העובדים שבוצעו או אשר צפויות

או מתכוננות להתבצע בעתיד

לתוכנית התייעלות וקיצוצים במצבת העובדים בתקופת הדוח ראו סעיף 8.3.4 לעיל.

8.4 הון חוזר

8.4.1 מדיניות האשראי

החברה מקבלת מספקיה אשראי כמקובל בענף במהלך עסקים רגיל.

8.4.2 נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה הון חוזר של כ-5,865 אלפי דולר וליום 31 בדצמבר 2024

לחברה הון חוזר של כ-3,373 אלפי דולר. המרכיב העיקרי המשפיע על ההון החוזר הינו יתרת המזומנים ושווי מזומנים ופקדונות בתאגידים בנקאיים. לפרטים נוספים ראו ביאור 4 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 המצורפים לדוח תקופתי זה.

8.4.3 ההון החוזר של החברה בדולר ארה"ב (המוגדר כהפרש בין הנכסים השוטפים להתחייבויות השוטפות):

תאריך	31 דצמבר 2024	31 דצמבר 2023
נכסים שוטפים	3,705	6,440
התחייבויות שוטפות	(332)	(575)
הון חוזר	3,373	5,865

8.4.4 נכסיה השוטפים של החברה כוללים בעיקר מזומנים ופיקדונות בבנקים. ההתחייבויות השוטפות כוללות בעיקר התחייבויות לספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות במהלך העסקים הרגיל.

8.5 השקעות

למועד הדוח, אין לחברה השקעות כלשהן בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים או השקעות בפעילויות אחרות.<sup>64</sup>

8.6 מימון

8.6.1 החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות בהון מניותיה ומענקים.

8.6.2 ביום 7 בדצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה באמצעות התשקיף, במסגרתה גייסה מהציבור סכום של כ-35 מיליון ש"ח (ברוטו)<sup>65</sup> ובחודש דצמבר 2021 השלימה

<sup>64</sup> לפרטים אודות הסכם שיתוף הפעולה עם אבקו כימיקלים בע"מ ראו סעיף 8.10.5 לדוח זה.

<sup>65</sup> ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בדצמבר 2020 (אסמכתה מס': 2020-01-125053).

- גיוס של 10 מיליון ש"ח כנגד הנפקת 854,700 מניות למיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.<sup>66</sup>
- 8.6.3. לפרטים אודות מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות ראו סעיף 7.9 בפרק זה לעיל.
- 8.6.4. בחודש ינואר 2024 אושרה זכאותה של החברה למענק משרד הכלכלה והתעשייה במסגרת תוכנית "כסף חכם" לעידוד היצוא. המענק הינו בשיעור 33% מתוך הוצאות מוכרות של החברה לצורך יצוא לארה"ב, בכפוף לאישורן במסגרת התוכנית, עד לסך של כ-1 מיליון ש"ח, דהיינו כ-330 אלפי ש"ח. תקופת התוכנית הינה 24 חודשים עם אפשרות להארכה ב-12 חודשים נוספים.
- 8.6.5. בראייה לטווח ארוך וכן לצורך השלמת תהליך המחקר והפיתוח ומסחור האפליקציות הקיימות והעתידיות של חטיבת המו"פ, הנהלת החברה צופה כי יידרשו לחברה משאבים נוספים. בכוונת החברה להשיג את המשאבים הנוספים באמצעות גיוס הון ו/או חוב והגדלת ההון החוזר.
- 8.6.6. השקעות בהון מניות: לפרטים ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.
- 8.6.7. מזומנים ושווי מזומנים: המזומנים שווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, לרבות פקדונות לזמן קצר, מסתכם בכ-3,554 אלפי דולר אשר כוללים בעיקר יתרות מזומנים בבנקים.
- 8.6.8. פקדונות בתאגידים בנקאיים: לחברה לא היו פיקדונות בתאגידים בנקאיים ליום 31 בדצמבר 2024 המופקדים לתקופה של למעלה משלושה חודשים.
- תחזיות והנחות החברה לעיל הינן בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.**
- 8.7. מיסוי. לפרטים אודות המיסוי החל על החברה ראו ביאור 9 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.
- 8.8. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם. למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה, למעט כמפורט להלן: בתחום המחקר והפיתוח המעבדתי והייצור התעשייתי (כולל קדם יצור תעשייתי) של התרכובות הכימיות ושל תהליך הטיפול הסונו כימי (אשפרה) קיימים תקני איכות סביבה בהם נדרשת החברה לעמוד. פעילות החברה במרכז המחקר והפיתוח ברמת גן עברה תסקיר של המשרד להגנת הסביבה וזאת במסגרת התהליך לקבלת רישיון עסק. עמדת פיקוד העורף במסגרת בקשת החברה למתן היתר רעלים היא כי החברה אינה חייבת לעמוד בדרישות פיקוד העורף מאחר וכמות הכימיקלים במרכז המחקר והפיתוח ברמת גן הנה מתחת לסף הדיווח הנדרש. כמו כן, למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה אין היא נדרשת

<sup>66</sup> ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-181140).



להחזיק בהיתר רעלים מהמשרד להגנת הסביבה לצורך הפעילות במרכז הפיתוח ברמת גן, שכן במקום מוחזקים חומרים כימיים בכמות המותרת לפי תקנות החומרים המסוכנים (סיווג ופטור) התשנ"ו-1996. השפכים שנוצרים עקב פעילות המו"פ בר"ג מפונים לאתר אבקו בבית שמש, שם הם מטופלים בהתאם לחוק. כמו כן, כימיקלים/ממסים משומשים מפונים לאתר חיצוני מורשה.

בנוגע לפעילות החברה באשפרת טקסטיל באמצעות מכונת גליל לגליל, החברה פועלת על פי הנהלים המקובלים בתחום תעשיית הטקסטיל העולמית בכלל ובגרמניה וישראל בפרט, תחום בו נושא הרגולציה בטיפול בשפכים המצטברים כתוצאה מתהליכי הייצור מוסדר וידוע. השפכים המצטברים בתהליכי הייצור בתעשיית הטקסטיל נאספים במיכלים יעודיים ומפונים ע"י חברה חיצונית מוסמכת למתקן טיהור שפכים, שם הם עוברים ניטרול קרי, הגעה לרמת חומציות נייטרלית המאפשרת הזרמתם לסביבה. תהליך האשפרה האנטי פתוגני הסונו-כימי מייצר שפכים בעלי בסיסיות יחסית נמוכה (סביב 8.5 pH) ולכן בהוספת חומצה אצטית (חומצה בדרגה חלשה שאינה מסוכנת) ניתן בקלות יחסית לנטרל את חומציות השפכים לדרגה הנדרשת (7.0 pH). כמו כן, במגע עם החומצה, חלקיקים של אבץ חמצני שיתכן ששאריותיהם מצויים בשפכים, מתפרקים ליונים, אותם ניתן להזרים באופן סטנדרטי לשפכים עירוניים/אזוריים ללא חשש. במפעלי טקסטיל קיים בדרך כלל מתקן טיהור שפכים פנימי בו מתבצע תהליך נטרול השפכים, כאשר חברה חיצונית אוספת את מי השפכים למתקן נוסף. בתהליך האשפרה הסונו כימי האנטי פתוגני, כמות השפכים הינה מלכתחילה נמוכה – התמיסה, שנמצאת במכונה, ניתנת לשימוש חוזר, ותמיסה רעננה מוספת למכונה רק כדי לפצות על אובדן נוזלים שנספגו ע"י הבד, או כדי לפצות על ירידה בריכוז החומר הפעיל. לפיכך, מרבית הנפח שנמצא במכונה, כולל תמיסה של שטיפות שהבד עובר ביציאה מתהליך ההספגה במכונת האשפרה הסונו כימית, מוחזר חזרה למיכל הראשי וממשיך לשמש בתהליך.

פרט לאמור לעיל, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיה השפעה מהותית בגינן תידרש החברה להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלויות כלשהן. יחד עם זאת, ולאור האמור בסעיף 8.9.9 להלן בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד, אשר למועד הדוח אינם ידועים לחברה, ייתכן והחברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות נוספות הנוגעות להגנת הסביבה.

**כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל, לרבות בדבר מגבלות חוקיות עתידיות ו/או השפעות מהותיות של הוראות הנוגעות להגנת הסביבה בגינן תידרש החברה להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלויות כלשהן, הינם הערכות, תחזיות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות, תחזיות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 8.11 לפרק זה להלן.**

#### **8.9. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**

- 8.9.1. פעילות החברה כפופה למספר מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים כפי שפורטו בפרק זה לעיל.
- 8.9.2. פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן היא פועלת ו/או תפעל בעתיד,

מכירות ושיווק מוצרי החברה כפופה בין היתר, להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן היא פועלת ו/או תפעל. למועד הדוח, פועלת החברה מול עיריית רמת גן להשלמת תהליך רישיון עסק.

8.9.3 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

8.9.4 למועד הדוח, לאור התמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות חלות עליה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק החדשנות, כהגדרתו לעיל, ולתקנות על פיו, וכן מכח הכללים, ההוראות והחוזרים שפורסמו על ידי רשות החדשנות.

#### 8.10 הסכמים מהותיים

להלן יובאו הסכמים מהותיים של החברה שהינם בתוקף למועד הדוח:

##### 8.10.1 הסכמים עם שותפים אסטרטגיים בתחום פיתוח וייצור של מכונות אולטרה-סוניות

ביום 28 במרץ 2019 התקשרה החברה בהסכם שת"פ עם BRÜCKNER Trockentechnik GmbH & Co., חברה בינלאומית זרה העוסקת בתכנון וייצור של מיכון תעשייתי בתחום האשפרה (בסעיף זה להלן: "ייצור א") ועם חברה בינלאומית זרה נוספת העוסקת בפיתוח, עיצוב וייצור של רכיבים ומערכות מבוססי טכנולוגיית אולטרה-סאונד (להלן: "ייצור ב"), במטרה לפתח אב טיפוס של מכונה לטיפול בטקסטיל (כחלק מתהליך האשפרה הכולל) באמצעות שימוש בטכנולוגיה של החברה (לעיל ולהלן: "הסכם שיתוף הפעולה" ו-"אב הטיפוס" או "מכונת הפיילוט", לפי העניין). התקשרות החברה בהסכם שיתוף הפעולה נעשתה, בין היתר, לצורך עמידת החברה באבני בדרך שנקבעו בהסכם הרישיון בין החברה לבין בר אילן, לרבות פיתוח של מכונת גליל לגליל (roll to roll) לפס ייצור מסחרי של מוצרים הכלולים ברישיון; ייצור ניסיוני של מוצרים כאמור באמצעות המכונה ולבסוף הגעה לייצור מסחרי. במסגרת הסכם שיתוף הפעולה, כל אחד מהצדדים התחייב לתרום את הידע הרלוונטי (Know-How) והניסיון הדרושים לשם ייצור אב הטיפוס, וכן לשאת בכל ההוצאות והעלויות הכרוכות בביצוע התחייבויותיו לפי ההסכם.

בהמשך להסכם שיתוף הפעולה, ביום 30 באוגוסט 2022 נחתם מזכר הבנות מחייב בין החברה לבין יצרן א', המחליף את הסכם שיתוף הפעולה ומהווה שלב ראשון במעבר למכירה מסחרית של מכונה תעשייתית לטיפול בטקסטיל ובקידום החברה לשלב מסחור הטכנולוגיה פרי פיתוחה (להלן: "מזכר הבנות").

מזכר הבנות מסדיר את השלב הבא במיסחור המכונה ומתמקד בייצור, מכירה, התקנה ושירות של מכונות הפיילוט הראשונות של החברה. בהתאם למזכר הבנות, הצדדים ישתמשו בידע המשותף שנצבר על ידם במהלך תקופת ההסכם הקודם, לצורך השלמת פיתוח דגם סופי ומתקדם של מכונת פיילוט תעשייתית בעלת ביצועים ברמה גבוהה על פי סטנדרטים שתקבע החברה (להלן: "מכונת פיילוט תעשייתית"). בהתאם למזכר הבנות, על בסיס מכונת הפיילוט התעשייתית ייצר יצרן א', לפי דרישה של החברה ובמסגרת שלב בדיקת ההיתכנות המסחרית,

מספר מכונות מסחריות תעשייתיות המיועדות למכירה ללקוחות (להלן: "המכונה המסחרית").

במזכר ההבנות נקבע, כי כל צד שומר על זכויות הקניין הרוחני שלו למועד חתימת מזכר ההבנות ובכלל זה, תישמרנה כל זכויות הקניין הרוחני של החברה בטכנולוגיה פרי פיתוחה בה נעשה שימוש לצורך פיתוח וייצור מכונת הפיילוט התעשייתית, המכונה המסחרית, הכימיקלים ותהליך הטיפול בבדים הייחודי של החברה. במקרה של פיתוחים חדשים משותפים עתידיים שיהיו ראויים להגנת קניין רוחני, שומרים הצדדים על זכויותיהם. כן הוסכם, כי עם חתימתו של מזכר ההבנות על ידי הצדדים יבוטל הסכם שיתוף הפעולה הקודם ביניהם משנת 2019 ויתבצע גמר חשבון, כמפורט במזכר ההבנות.

למועד הדוח, מכונה תעשייתית בגרסת "בטא" ברוחב 2.4 מ', בעלת יכולת לעבד את כל סוגי הטקסטיל בתפעול אוטומטי מלא והכוללת מערכות בקרת תהליך אוטומטיות, נמצאת במפעלי יצרן א' בגרמניה. כמו כן, למועד הדוח מכונה זהה מותקנת במרכז הפיתוח של חברת דלתא גליל בכרמיאל לצורכי פיתוח וייצור של בדים מתקדמים. למועד הדוח, אין וודאות כי פיתוח אב הטיפוס יושלם ו/או כי יעדי הפיתוח יושגו במלואם, לרבות התאמת אב הטיפוס לייצור תעשייתי.

#### 8.10.2 הזמנה להתקנה והפעלה תעשייתית של הטכנולוגיה של החברה לצביעת חוטי ג'ינס

לפרטים אודות הזמנה מיום 26 בפברואר 2023 שנחתמה בין החברה לבין היצרן האיטלקי להתקנה והפעלה תעשייתית של הטכנולוגיה הירוקה שפיתחה החברה, ולשילובה בתהליך הייצור של ג'ינס "אקולוגי", ראו סעיף 1.2 בפרק זה לעיל.

#### 8.10.3 הסכם שיתוף פעולה לבחינת טכנולוגיית צביעת האינדיגו של החברה

לפרטים אודות הסכם שיתוף פעולה מחייב מחודש אפריל 2023 בין החברה לבין היצרן האיטלקי ותאגיד מותגי היוקרה הצרפתי Kering, לבחינת טכנולוגיית צביעת האינדיגו של החברה ושילובה במותגי Kering, ראו סעיף 1.2 בפרק זה לעיל.

#### 8.10.4 הסכם עם חברת אבקו כימיקלים בע"מ לייצור תעשייתי של נוזל האינדיגו של החברה

ביום 17 בדצמבר 2023 דיווחה החברה על התקשרות בהסכם עם חברת אבקו כימיקלים בע"מ, חברה ישראלית גלובלית, העוסקת בייצור תעשייתי של כימיקלים למגוון תעשיות, ביניהן תעשיית הטקסטיל (להלן: "אבקו" ו-"ההסכם"). מטרת ההסכם הינה ייצור תעשייתי של נוזל האינדיגו הייחודי שפיתחה החברה. בהתאם להסכם, הצדדים ישתפו פעולה על מנת להגיע לייצור בכמות תעשייתית של נוזל האינדיגו, המבוסס על הפורמולציה פרי פיתוחה הבלעדי של החברה ושהינו המרכיב העיקרי בתהליך הצביעה, שמתבצע באמצעות המכונה הייעודית של החברה לצביעת אינדיגו הפועלת בטכנולוגיה אולטרה-סונית. בנוסף, ההסכם כולל הקצאת שתי מנות של כתבי אופציה לאבקו, כאשר בכפוף למימוש המנה הראשונה מתוכן, צפויה אבקו להפוך לבעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם אבקו ראו דיווח מידי של החברה מיום 17 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס' 136518-01-2023) המובא בזאת על דרך ההפניה. לפרטים אודות תנאי כתבי האופציה המוקצים לאבקו במסגרת ההסכם ראו דיווח מידי מיום 21 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 139419-01-2023).

**8.11. הסכמי השקעה**  
לפרטים אודות הסכמי השקעה בחברה ראו סעיפים 3.6.6.1 ו-3.6.6.2 בפרק 3 לתשקיף. לפרטים אודות הסכם ההשקעה בין החברה לבין מיטב דש ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-181140). להסכם בין החברה לבין אבקו ראו סעיף 8.10.4 לעיל.

**8.12. חומרי גלם וספקים**  
חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה לצורך פעילות המחקר והפיתוח הם כימיקלים זמינים שונים, שהינם מוצרי מדף, כגון, תחמוצת אבץ וכימיקלים לצביעה.  
בפיתוח המכונה האולטרה-סונית משתמשת החברה בחלקי מכונות זמינים שהינם מוצרי מדף. הרכיב האולטרה-סוני המורכב במכונה מיוצר במיוחד עבור החברה לפי מפרט טכני ייחודי על ידי מספר ספקים שונים מאירופה ומאסיה, שכל אחד מהם מסוגל לייצר בעצמו את הרכיב ולפיכך אין לחברה תלות במי מהם. למועד הדוח, לחברה תלות בשותף האסטרטגי ברוקנר בנוגע לייצור המכונה התעשייתית הסונו-כימית מסוג גליל לגליל. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.7 לעיל.

**8.13. הליכים משפטיים**  
ת"צ 23810-11-22 מליוכין ואח' נ' סונוביה בע"מ  
למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח ההליך הסתיים, וזאת לאחר שהחברה פעלה בהתאם לפסק הדין של בית המשפט, שאישר הסדר פשרה בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.9 לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2024, המצורף כפרק ב' לדוח תקופתי זה.

**8.14. יעדים ואסטרטגיה עסקית**  
להלן יובאו עיקרי האסטרטגיה העסקית ויעדיה של החברה למועד הדוח, לפי תחומי פעילות:

- 8.14.1. יעדי חטיבת הטכנולוגיה**
- 8.14.1.1 הוכחת עליונות טכנולוגית על פני הטכנולוגיות המסורתיות בבדיקות בלתי תלויות של צדדים שלישיים, הן של האפליקציה לדחיית ריח והן של האפליקציה לצביעת אינדיגו.
  - 8.14.1.2 הוכחת חסכון מהותי במשאבים ועלויות שנדרשים לטובת הייצור וחסכון בעלויות, בהשוואה לטכנולוגיות המיושמות כיום.
  - 8.14.1.3 הצלחה בתהליך גמלון האפליקציות לדחיית ריח וצביעת האינדיגו, קרי, שחזור תוצאות המעבדה בצורה הדירה וברמה תעשייתית.
  - 8.14.1.4 הצלחה בפיילוטים מול לקוחות מובילים, הן ברמת מעבדה והן ברמה תעשייתית.
  - 8.14.1.5 חתימת הסכמי מסחור ראשוניים (Betas) בשוקי המטרה.
  - 8.14.1.6 מיצוב ומיתוג החברה כמובילה העולמית בתחום הטיפוליים האפליקטיביים לטקסטיל.
  - 8.14.1.7 מיצוב ומיתוג החברה כחברה "ירוקה".
  - 8.14.1.8 צמיחה בשוק תוך השגת יעדי מו"פ חדשים לשימור העליונות הטכנולוגית של החברה.
  - 8.14.1.9 השגת אישורים רגולטוריים נדרשים למוצרי החברה בארה"ב, אירופה וישראל.

8.14.1.10. השגת תווי תקן איכות עולמיים מובילים.

8.14.1.11. התחלת מכירות במהלך שנת 2025.

#### 8.14.2. האמצעים להשגת היעדים

השקעות פיננסיות בגיוס כ"א איכותי והשקעה בכוח האדם, בתשתיות מו"פ מתאימות, בפיתוח עסקי, שיווק ומכירות, מיתוג, וברגולציה ובתווי תקן איכות רלוונטיים.

#### 8.14.3. הזדמנויות ואיומים הנובעים מאסטרטגיית החברה

אסטרטגיית החברה נועדה לתת מענה לבעיות קיימות בשוק בנושא שימוש עודף בכימיקלים, שימוש בכימיקלים מסוכנים, שימוש עודף במים, שימוש עודף באנרגיה, עמידות נמוכה לכביסות ויעילות נמוכה של הטיפולים הקיימים. מאידך, האסטרטגיה עשויה לעודד כניסת מתחרים ושיפור הטכנולוגיות הקיימות לרמה שתהווה תחרות לביצועי הטכנולוגיה של החברה.

**תחזיות והנחות החברה לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה בעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 8.17 לפרק זה להלן.**

#### 8.15. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לפעילות מחקר ופיתוח מהותית אשר בכוונת החברה לבצע במהלך 12 החודשים הקרובים ראו סעיף 7.9 לעיל.

#### 8.16. מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

בשנת 2022 קיבל דירקטוריון החברה לצמצם את פעילות השיווק והמכירה של מוצרי הטקסטיל הסופיים עד להפסקת פעילות חטיבת המוצרים. למועד הדוח, נותר מלאי לא מהותי של מסכות מגן שיימכר בהדרגה למפיצים ולקוחות פרטיים בהתאם ובכפוף לביקוש עד לסיומו. פעילות החברה במסגרת חטיבת המוצרים, אשר הוצגה בעבר כמגזר פעילות נפרד, מסווגת כפעילות מופסקת. בתקופת הדוח ביצעה החברה מכירות לא מהותיות, בהתאם לדרישת הלקוחות בתחומי ארה"ב (מכירות באתר אמזון) וישראל בלבד.

#### 8.17. דיון בגורמי סיכון

השקעה בניירות הערך של החברה כרוכה בסיכונים המאפיינים השקעה בחברה בתחילת דרכה, הפועלת בתחום פעילות אשר דורש מחקר ופיתוח. מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

#### סיכונים מקרו כלכליים

8.17.1. האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי: להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי

ו/או העולמי בכלל ובשווקים בהם פועלת החברה ו/או פוטנציאליים לפעילותה של החברה

בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על ההיקפים שאותה יכולה החברה למכור בשווקים הספציפיים בהם מדובר ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שתידרש לו.

8.17.2 חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר: הלקוחות הפוטנציאליים של החברה (בכפוף להשלמת

המחקר והפיתוח) הינם מחוץ לישראל ועלות מרבית חומרי הגלם שרוכשת החברה לצורך תהליכי המו"פ מושפעת משינויים בשערי מטבעות זרים, בעיקר דולר ארה"ב ואירו. לעומת זאת מרבית הוצאותיה של החברה הם בשקל ישראלי. תנודות בשערי מטבע זר, ובדולר ארה"ב בעיקר, עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה. למועד הדוח, החברה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע והיא מקבלת החלטות בתחום זה מדי פעם באופן ספציפי. כמו כן, למועד הדוח, מרבית המזומנים של החברה מוחזקים במטבע ישראלי בהתאם לתחזיות השימוש. ההחלטות מתקבלות על פי שיקול דעת ההנהלה.

8.17.3 המצב המדיני ו/או הביטחוני ו/או הפוליטי בישראל: לשינויים במצב הביטחוני ו/או המדיני

ו/או הפוליטי בישראל עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, שכן אלו עשויים, בין היתר, להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילותה.

להשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות החברה ראו פרק דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2024 במסגרת דוח תקופתי זה.

8.17.4 שיקולים פוליטיים: חלק מהשווקים אליהם מיועדים מוצרי החברה, רגיש לשיקולים פוליטיים.

8.17.5 סיכוני ריבית ואינפלציה

עלויות הריבית אינן משפיעות באופן מהותי על הוצאות המימון של החברה מאחר ורוב המימון של החברה הינו מהון עצמי. הנהלת החברה מעריכה כי עלייה משמעותית בשיעורי האינפלציה והריבית, עשויות להביא לגידול מסוים ולא מהותי בעלויות המימון ועלויות חומרי הגלם והייצור, ובשל כך לעליה בעלויות המחקר והפיתוח של החברה וברווחיות. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחרי השינויים בעלויות חומרי הגלם והייצור ונערכת להגיב בהתאם.

#### סיכונים ענפיים

8.17.6 תקינה ורגולציה: שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במחקר ופיתוח של אפליקציות ומוצרים שונים וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות.

8.17.7 דרישות הלקוחות, הרשויות ואישורים: שינויים החלים בדרישות הרגולטוריות הבינלאומיות משפיעים על דרישות הלקוחות לגבי מוצרי החברה.

8.17.8 כח אדם מקצועי: פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורש כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות. יכולתה של החברה להמשיך במחקר ופיתוח של מוצרים מתקדמים טכנולוגית תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

8.17.9 תחרות: החברה חשופה לתחרות הן מצד גורמים הפועלים היום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח של מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה. ככל שמועד מסחור הטכנולוגיה ידחה, הסיכון לכניסת שחקנים חדשים אשר ינסו לפתח טכנולוגיה דומה גובר. על

כן לראשוניות החדירה לשוק נודעת חשיבות לצורך התמודדות עם תחרות קיימת ופוטנציאלית. כמו כן, בכוונת החברה להתמודד עם תחרות במספר דרכים, כדלקמן: (א) מיתוג, בידול והגברת המודעות לטכנולוגיה של החברה אצל צרכני הקצה על ידי שיווק ישיר לצרכני הקצה ועל ידי ציון הטכנולוגיה במוצרי הקצה ובחומרים השיווקיים של המותגים / ספקי הטקסטיל הגדולים (למשל, "sonovia inside"); (ב) השקעות ליצירת נוכחות גבוהה בפלטפורמות הדיגיטליות השונות וכן בכנסים המובילים בתחום בעולם; (ג) יצירת קשר ישיר וחזק עם המותגים בשווקי היעד ועם יצרני הטקסטיל הגדולים ומתן מענה לצרכיהם; (ד) השקעות עתידיות בשירות ותמיכה בשווקי היעד תוך גיוס אנשי מקצוע מובילים בתחום; (ה) המשך השקעות מהותיות במחקר ופיתוח הטכנולוגיה על מנת לשמר קדמה טכנולוגית; (ו) המשך השקעות מהותיות במחקר ופיתוח טיפולים אפליקטיביים נוספים, על מנת לספק ללקוחות סל מוצרים רחב; (ז) רישום פטנטים במקרים המתאימים.

סיכון נוסף הינו תחרות הנובעת מהעתקה של פיתוחי החברה ומוצריה על ידי צדדים שלישיים. למועד הדוח לחברה פיתוחים שטרם הוגשו בגינם הגשות להגנה מסוג provisionals וכן למועד הדוח החברה פועלת לרישום פטנטים נוספים. להערכת החברה, הידע והמומחיות שצברה עד כה מהווים אמצעי יעיל להתמודדות עם סיכון זה. בין היתר, פעילותה של החברה מבוססת על מורכבות טכנולוגית הנובעת מהצורך לפתח במקביל ובאופן משולב הן מכונה אולטרה-סוניית לאשפרת טקסטיל, והן פורמולציות כימיות חדשניות, שבהזנתן למכונה זו בריכוזים ובתנאי התהליך האופטימליים, ייווצר טקסטיל מטופל בעל עמידות גבוהה. מורכבות טכנולוגית זו מקשה על העתקה ובכך מקנה לחברה הגנה מפניה.

8.17.10 סכנות סייבר: התקפת סייבר עלולה לגרום לעיכוב בפעילות החברה / או לדליפת מידע למתחרים ובעקבות זאת לנזק כספי. מחשבי החברה יושבים מאחורי חומת אש במשרדי החברה וכל עובדי החברה נדרשים לחתום על התחייבות לשמירה על סודיות.

#### סיכונים ייחודים לחברה

8.17.11 מימון: פיתוח מוצרי החברה דורש נזילות גבוהה לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום לעיכוב ו/או אי מימוש תוכניות העסקיות של החברה ולצורך בגיוס הון נוסף.

8.17.12 סיכונים נזילות ותחלות פירעון: סיכון נזילות הינו סיכון שהחברה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות שסילוקן יהיה על ידי מזומן או נכס פיננסי אחר. תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי הנהלת החברה. הנהלת החברה, בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בחברה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים.

8.17.13 חדירה לשוק מסורתי: החברה היא חברת מחקר ופיתוח אשר מפתחת ומשווקת מוצרים מתקדמים לשוק מאשפרי הטקסטיל העולמי, שוק מסורתי אשר אינו מורגל ברובו באימוץ פיתוחים טכנולוגיים. כחברה חדשה יחסית ישנו קושי לחדור לשוק קיים כמוצר שווה ערך או בעל ערך מוסף בהשוואה למוצרים קיימים שמשווקים על ידי חברות בינלאומיות גדולות.

8.17.14 אפקט הראשוניות: ככל שמסחור הטכנולוגיה יתעכב קיים סיכון שתחרות מתחרות יצליחו לפתח טכנולוגיה דומה לזו של החברה ויתפסו חלק מנתח השוק הפוטנציאלי של החברה

בשווקי היעד. לאור האמור, החברה שמה דגש על חדירה מהירה לשווקי היעד, תוך מינוף הקשרים שהיא מנהלת נכון למועד הדוח עם חברות הטקסטיל הגדולות בעולם והפיכתן ללקוחות / משתמשים.

8.17.15. אי הגעה לסף הטכנולוגי הדרוש למסחר, מכירה ושיווק של הטכנולוגיה לשווקי היעד.

8.17.16. תלות בספקים: למועד הדוח קיימת לחברה תלות ב – Bruckner (יצרן מכונת גליל לגליל). יחד עם זאת, יצוין כי קיימים בשוק מספר יצרנים המסוגלים להוות תחליף ל Bruckner ולייצר עבור החברה מכונה התואמת למכונת הגליל לגליל ו/או לדגמי המכונות העתידיות עם קבלת מפרט המכונה מהחברה.

8.17.17. אי השגת אישורים רגולטוריים: ככל שהחברה לא תקבל את האישורים הרגולטוריים הנדרשים לתוצרי המחקר והפיתוח שלה (ובכלל זה לחומרים הפעילים בהם נעשה שימוש כחלק מתהליך האשפחה של הטקסטיל) עשוי הדבר להשפיע על פעילותה. יצוין לעניין זה, כי החומרים הפעילים העיקריים בהם עושה החברה שימוש למועד הדוח הינם חומרים מוכרים ונפוצים יחסית שלמועד הדוח נעשה בהם שימוש תעשייתי בשווקי היעד.

הצגה טבלאית של גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
<b>סיכונים מקרו-כלכליים</b>			
X			האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
	X		חשיפה לשינויים בשערי מטבע
	X		המצב הביטחוני, המדיני והפוליטי בישראל
	X		שיקולים פוליטיים
		X	ריבית ואינפלציה
<b>סיכונים ענפיים</b>			
	X		תקינה ורגולציה
	X		דרישות הלקוחות, הרשויות והאישורים
		X	כוח אדם מקצועי
	X		תחרות
		X	סכנות סייבר
<b>סיכונים ייחודיים לחברה</b>			
X			מימון
	X		נזילות וחדלות פירעון
	X		חדירה לשוק מסורתי
	X		אפקט הראשוניות
X			אי הגעה לסף הטכנולוגי הדרוש למכירת הטכנולוגיה לשווקי היעד של חטיבת המו"פ
		X	תלות בספקים
		X	אי השגת אישורים רגולטוריים





---

# סונוביה בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

לתקופה שנסתיימה  
ביום 31 בדצמבר 2024

פרק ב'  
דו"ח הדירקטוריון

## פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024**

### **סונוביה בע"מ**

הדירקטוריון של סונוביה בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן: "התקנות").

**התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.**

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות. ביום 30 בספטמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5 לתקנות וזאת החל (וכולל) מהדוח החציוני ליום 30 ביוני 2020 שצורף לתשקיף הנפקה ראשונה לציבור של החברה (כהגדרתו להלן) ובכלל זה: ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. ביום 10 בדצמבר 2020 דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2021 היא תדווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית בהתאם להוראות תקנה 5(ד)5 לתקנות. נכון ליום 1 בינואר 2025 החברה עומדת בתנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 5 לתקנות.

**"תיאור עסקי החברה":** תיאור פעילות החברה בהתאם לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה. דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מתיאור עסקי החברה והדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024") ויש לקרוא מסמכים אלה כמקשה אחת.

### חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

##### 1.1. התאגדות החברה

החברה התאגדה כחברה פרטית בעירבון מוגבל ביום 29 בדצמבר 2013 בהתאם לחוק החברות תשנ"ט-1999.

##### 1.2. פרסום תשקיף

ביום 29 בנובמבר 2020 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה וביום 6 בדצמבר 2020 פרסמה החברה הודעה משלימה במסגרת התשקיף (להלן ביחד:

## 1. "התשקיף"<sup>1</sup>

### 1.3. רישום למסחר

ביום 10 בדצמבר 2020 נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") והחל ממועד זה החברה הינה תאגיד מדווח, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

### 1.4. תחומי פעילות

בשנת הדוח ולמועד הדוח, החברה עוסקת במחקר, פיתוח ומסחר עתידי של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל בשימוש בגלי אולטרה-סאונד, ובעיקר פיתוח אפליקציה לצביעת אינדיגו (Indigo) של חוטים מהם אורגים בדי ג'ינס עבור תעשיית האופנה העולמית.

### 1.5. הערכת הנהלת החברה בדבר מקורות מימון

1.5.1. החברה נדרשת לגייס מקורות מימון לצורך פעילותה השוטפת.

1.5.2. לפרטים נוספים ראו ביאור 1ב לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

### 1.6. נתונים עיקריים לתקופת הדוח מתוך תיאור עסקי החברה

1.6.1. בתקופת הדוח המשיכה החברה להתמקד בעיקר בתחום המחקר והפיתוח של היישום לצביעת אינדיגו. לעניין זה, בתחילת שנת 2024 התקינה החברה מכונה תעשייתית לצביעת אינדיגו בקו הייצור של יצרן איטלקי של בדי ג'ינס לתעשיית האופנה (PureDenim), טרום שלב ההרצה התעשייתית (שלב הגמלון).

1.6.2. במהלך שנת 2024 ביצעה החברה מספר הפעלות של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה והגיעה לאיכות צביעת חוטי בד דנים ברמה מסחרית - ברת שיווק. יחד עם זאת, למועד הדוח, שלב המחקר והפיתוח טרם הסתיים ובין היתר, עדיין נדרשים שיפורים בבד בפרמטרים שונים על מנת ליצרו בכמויות מסחריות, כולל וכגון בהירות, עמידות ואחידות הצביעה, בהתאם לדרישות ספציפיות של יצרני הג'ינס.

1.6.3. בנוסף, במהלך שנת 2024 הרחיבה החברה את שיתופי הפעולה בתחום והתקשרה במזכר הבנות עם תאגיד אופנה בינלאומי גדול נוסף, המעוניין לבחון את התאמת הטכנולוגיה של החברה לצרכיו.

1.6.4. לאחר תקופת הדוח, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, ביצעה הנהלת החברה מהלך התייעלות נוסף, במטרה לאפשר לחברה לעמוד ביעדיה. במסגרת מהלך זה, הופחתו הוצאות השכירות השוטפות של החברה והוצאות בגין שכר של בעלי השליטה (לתקופה קצובה) ובוצעו קיצוצים בכח האדם.

1.6.5. לפרטים נוספים אודות עסקי החברה ראו פרק תיאור עסקי החברה.

<sup>1</sup> מס' האסמכתה של תשקיף להשלמה מיום 29 בנובמבר 2020 הינו 2020-01-121405; מס' האסמכתה של ההודעה המשלימה מיום 6 בדצמבר 2020 הינו 2020-01-124477. התשקיף, כהגדרתו לעיל, מובא בזאת על דרך ההפניה.

2. **המצב הכספי**

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) International Accounting Standard Board) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010 (להלן: "הדוחות הכספיים").

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	הסעיף
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
המזומנים ושווי מזומנים משמשים בעיקר למימון פעילותה השוטפת של החברה ובכללם מימון עלויות המחקר ופיתוח.	6,273	3,554	מזומנים ושווי מזומנים
הקיסון במזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר ממימון פעילותה השוטפת של החברה ובכללם מימון עלויות המחקר ופיתוח.			
לקוחות ממכירת ציוד ומסיכות, נובע פעילות חטיבת המוצרים שהופסקה.	22	32	לקוחות
חייבים ויתרות חובה כוללים בעיקר הוצאות מראש ומוסדות.	145	119	חייבים ויתרות חובה
	<b>6,440</b>	<b>3,705</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
הקיסון ברכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2023 נובע בעיקר מהפחתת הרכוש.	965	791	רכוש קבוע
נכון ליום 31 בדצמבר 2024, אין לחברה הסכמי שכירות לתקופה העולה על תקופה של 12 חודשים, לכן ליום 31 בדצמבר 2024 אין נכסים בגין זכות שימוש.	23	-	נכס בגין זכות שימוש
	13	15	פיקדונות מוגבלים בשימוש
הלוואה דולרית שניתנה לעובד, הקיסון ביחס ליום 31 בדצמבר 2023 נובע מהפרשי שער.	35	28	הלוואה שניתנה
כאמור בסעיף 8.23 להלן, סיימה החברה את התקשרותה עם ביראד ולכן ליום 31 בדצמבר 2024 מחקה את הנכסים הבלתי מוחשיים.	238	-	נכסים בלתי מוחשיים
	<b>1,274</b>	<b>834</b>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
	<b>7,714</b>	<b>4,539</b>	<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
הקיסון בהתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2023 נובע בעיקר מביטול הפרשות, פירעון התחייבויות לספקים ונותני שירות.	51	54	ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות	466	278	
נכון ליום 31 בדצמבר 2024, אין לחברה הסכמי שכירות לתקופה העולה על תקופה של 12 חודשים, לכן ליום 31 בדצמבר 2024 אין התחייבויות בגין הסכמי חכירה.	23	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
כאמור בסעיף 8.23 להלן, סיימה החברה את התקשרותה עם ביראד ולכן ליום 31 בדצמבר 2024 מחקה את התחייבויותיה בגין רישיון לשימוש בפטנטים של ביראד.	35	-	התחייבויות בגין רישיון לשימוש בפטנט
	<b>575</b>	<b>332</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
כאמור בסעיף 8.23 להלן, סיימה החברה את התקשרותה עם ביראד ולכן ליום 31 בדצמבר	188	-	התחייבויות בגין רישיון לשימוש בפטנט

הסעף	31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2023	הסברי החברה
			2024 מחקה את התחייבויותיה בגין רישיון לשימוש בפטנטים של ביראד.
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	-	188	
סך התחייבויות הון:	332	763	
הון מניות ופרמיה	23,414	22,479	הגידול בהון מניות ופרמיה נובע מפקיעת כתבי אופציות ורישומן כנגד גידול בפרמיה בסך של 935 אלפי דולר.
קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	136	136	ללא שינוי
כתבי אופציה	1,787	2,606	הקיטון בכתבי אופציות נובע מפקיעת כתבי אופציות בסך של 935 אלפי דולר בניכוי תשלום מבוסס מניות בסך של 116 אלפי דולר.
יתרת הפסד	(21,130)	(18,270)	הגידול ביתרת הפסד, נובע מהפסד בתקופה המדווחת בסך של 2,860 אלפי דולר.
סך הון	4,207	6,951	
סך התחייבויות והון	4,539	7,714	

### 3. תוצאות הפעילות

להלן נתוני רווח והפסד לשנים 2022, 2023 ו-2024 (באלפי דולר ארה"ב):

הסעף	2024	2023	2022	הסברי החברה
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	2,140	3,004	5,118	הירידה בהוצאות מחקר ופיתוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה ממיקוד המחקר ופיתוח בתחום האינדיגו לרבות צמצום בעלויות שכר עבודה.
הוצאות מכירה ושיווק	95	219	315	
הוצאות הנהלה וכלליות	993	1,419	2,414	הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מתוכנית התייעלות וצמצום בעלויות לרבות בעלויות שכר עבודה.
הפסד מפעולות	(3,228)	(4,642)	(7,847)	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	78	6	(1,476)	הכנסות ריבית מפיקדונות בנקאיים לזמן קצר בניכוי הוצאות הפרשי שער ועמלות בנק.
הפסד לשנה מפעילות נמשכת	(3,150)	(4,636)	(9,323)	
רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה, נטו	290	793	(161)	בשנת 2023 מחקה החברה הפרשה לתשלום מס מכירה בארה"ב בסך של 600 אלפי דולר, לכן הרווח מפעילות מופסקת בשנת 2023 גבוה ביחס לרווח בתקופה המדווחת.
סה"כ הפסד כולל	(2,860)	(3,843)	(9,484)	

### 4. תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות

בשנת הדוח, לחברה מגזר פעילות אחד בלבד - מחקר ופיתוח של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל באמצעות שימוש בגלי אולטרה-סאונד.

## 5. נזילות

הערות החברה	2022	2023	2024	הסעיף
התזרים השלילי מפעילות נובע בעיקר ממימון פעילותה השוטפת של החברה.	(7,241)	(4,712)	(2,752)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
תזרים מזומנים חיובי מפעילות השקעה בשנת 2023, נובע בעיקר מפירעון פיקדונות מתאגידים בנקאיים בניכוי רכישת רכוש קבוע.	(8,683)	7,660	-	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה בשנת 2022, נובע בעיקר מעליה בפיקדונות בתאגידים בנקאיים ורכישת רכוש קבוע.	25	(60)	(23)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

## 6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון שבוצעו בשנים קודמות. לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה ראו סעיף 8.6 לפרק תיאור עסקי החברה.

## 7. הסבר לגבי הנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על

### הדוחות הכספיים

בחוות דעת המבקר, הפנה רואה החשבון את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024. בהתאם לאמור בביאור, פעילותה של החברה כרוכה בהוצאות כספיות גדולות, כמו כן בשל העובדה שהחברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח קיימת דרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות לגבי הצלחת הפיתוח. לצורך המשך פעילותה של החברה ותמיכה במחקר והפיתוח, נדרשת החברה לפעול ולגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה. פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים לפעילותה. להערכת הנהלת החברה ביכולתה של החברה לגייס מקורות מימון כאמור. הנהלת החברה ממקדת את משאביה לתחום צביעת אינדיגו של חוטים, תוך צמצום פעילויות אחרות, לרבות צמצום בכח אדם ובשטח משרדים ומעבדות, כמו כן החברה בוחנת את תוצאותיה בפועל לעומת התקציב המאושר וערוכה להגיב בהתאם על ידי צמצום ההוצאות התפעוליות במידה ולא תשלים את גיוס הון.

## 8. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

- 8.1. ביום 21 בינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את אישור מינויים והארכת תוקף כהונתם של הדירקטורים החיצוניים של החברה, מר אריה זמיר וגב' ורד פורת, לתקופת כהונה שניה של 3 שנים שתחילתה ביום 27 בינואר 2024. כן אישרה האסיפה הכללית את תיקון תקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-136371) ודיווח מיידי מיום 21 בינואר 2024 אודות תוצאות האסיפה (אסמכתה מס': 2024-01-008853).
- 8.2. ביום 24 בינואר 2024, בהמשך לדיווחים קודמים של החברה אודות הסכם שיתוף פעולה בינה לבין יצרן בדי הג'ינס האיטלקי PureDenim (להלן בסעיף זה: "היצרן האיטלקי")<sup>2</sup>; הזמנה להתקנה והפעלה תעשייתית של מכונה המבוססת על הטכנולוגיה הירוקה לצביעת

<sup>2</sup> דיווח מיידי מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתה מס': 2022-01-042961).

אינדיגו של החברה, המפחיתה את ההשפעות הסביבתיות השליליות, בקו הייצור התעשייתי של היצרן האיטלקי במילאנו, איטליה (להלן בסעיף זה: "הטכנולוגיה", "המכונה התעשייתית" ו-"קו הייצור");<sup>3</sup> והתקשרות בהסכם שיתוף פעולה מחייב בין החברה, היצרן האיטלקי ותאגיד מותגי היוקרה הצרפתי Kering, לבחינת הטכנולוגיה ושילובה במותגי Kering;<sup>4</sup> דיווחה החברה על התקנתה של המכונה התעשייתית בקו הייצור, טרום שלב ההרצה התעשייתי (שלב הגמלון). כמפורט בדיווח, זוהי התקנה ראשונה מסוגה של המכונה התעשייתית של החברה בקו ייצור תעשייתי של יצרן בדי גיינס. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-009801).

8.3 ביום 31 בינואר 2024 דיווחה החברה כי מר רועי הירש, סמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה, צפוי לסיים את כהונתו בחברה ביום 1 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-012114).

8.4 ביום 31 בינואר 2024 דיווחה החברה כי אושרה זכאותה למענק משרד הכלכלה והתעשייה במסגרת תוכנית "כסף חכם" לעידוד היצוא. המענק הינו בשיעור 33% מתוך הוצאות מוכרות של החברה לצורך יצוא לארה"ב, בכפוף לאישורן במסגרת התוכנית, עד לסך של כ-1 מיליון ש"ח, דהיינו כ-330 אלפי ש"ח. תקופת התוכנית הינה 24 חודשים עם אפשרות להארכה ב-12 חודשים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-012120).

8.5 ביום 13 בפברואר 2024 דיווחה החברה על פקיעת 126,175 כתבי אופציה לעובדים בהתאם לתנאי הסכם האופציות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 בפברואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-015900).

8.6 ביום 18 בפברואר 2024 דיווחה החברה על המשך מיקוד פעילות המחקר והפיתוח בתחום צביעת אינדיגו ועל תוכנית התייעלות להפחתת הוצאות תפעוליות הכוללת שינוי מבנה ארגוני, צמצום כח אדם והפחתת הגמול הקבוע לנושאי משרה בכירה, ביניהם נושאי המשרה מקרב בעלי השליטה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-017145).

8.7 ביום 18 בפברואר 2024 דיווחה החברה כי מר שמואל רובין, סמנכ"ל מערכות ומו"פ של החברה, צפוי לסיים את כהונתו בחברה ביום 14 במאי 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-017292). ביום 12 במרץ 2024 עדכנה החברה כי בהסכמת הצדדים יחסי עובד-מעביד בין הצדדים הסתיימו החל ביום 11 במרץ 2024. לפרטים ראו דיווח משלים מיום 12 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-025053).

8.8 ביום 12 במרץ 2024 דיווחה החברה, בהמשך לשינוי המבנה הארגוני כחלק מתוכנית ההתייעלות, על הפיכתם של ה"ה לנושאי משרה בחברה (מנהלים כפופי מנכ"ל) החל מיום 12 במרץ 2024: טל אלוק (מנהל פיזיקה ותהליכים), דוד אשר עמרם כהן (מנהל טכנולוגיה), אולג צ'שצ'יחין (מדען ראשי) ובאסם חאלק (מנהל מו"פ כימיה). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 12 במרץ 2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-025056).

<sup>3</sup> דיווח מיידי מיום 27 בפברואר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-021132).

<sup>4</sup> דיווח מיידי מיום 16 באפריל 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-040944).

2024-01-025059, 2024-01-025062 ו-2024-01-025068).

8.9 ביום 12 במרץ 2024 דיווחה החברה כי ניתן פסק דין המורה על אישור הסדר פשרה במסגרת בקשה לאישור תובענה כייצוגית, אשר הוגשה נגד החברה בבית המשפט המחוזי בחיפה במסגרת ת"צ 23810-11-22, למעט גמול המבקשים ושכר טרחת ב"כ המבקשים, שהופחת בהוראת בית המשפט והועמד על סכום כולל של 110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ ("פסק הדין"). כן נקבע בפסק הדין, כי החברה תעביר לקרן לפי סעיף 27 לחוק תובענות ייצוגיות תשס"ו-2006 סך של כ-27 אלפי ש"ח תוך 30 ימים מיום פסק הדין. ביום 17 במרץ 2024 פרסמה החברה, בהתאם לפסק הדין, הודעה בדבר אישור הסדר הפשרה ("ההודעה"), שבנוסף לגמול למבקשים ולבא כוחם ותשלום לקרן לפי חוק תובענות ייצוגיות, כמפורט בדיווח המיידית הנ"ל מיום 12 במרץ 2024, אלה עיקריו: (1) הסדר הפשרה יחול על כל אדם או תושב ישראל, שרשום ברשימת הדיוור של האתר הבינלאומי של החברה (sonoviashop.com) או ברשימת הדיוור של האתר האמריקאי של החברה (sonoviasore.com), בין אם נתן את הסכמתו לקבל דיוור שיווקי מהחברה ובין אם לאו, בין אם קיבל בפועל הודעות דיוור שיווקיות מהחברה ובין אם לאו, במועד הגשת בקשת האישור ("חברי הקבוצה"). (2) בהתאם לגודל הקבוצה שנקבע בהסדר, החברה תעניק לחברי הקבוצה הטבה בשווי כולל של כ-683 אלפי ש"ח (להלן: "סכום ההטבה"), באופן שלכל חבר קבוצה תינתן ללא תמורה מסכת מגן של החברה (מתוך מלאי קיים של החברה למועד הדיווח), לפי מחיר של 89 ש"ח כולל מע"מ למסכה. ככל שבתום תקופת הענקת ההטבה לא ימוצה סכום ההטבה, החברה תתרום מסכות מגן בשווי יתרת סכום ההטבה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 12 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-025107) ומיום 17 במרץ 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-027066). למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח ההליך הסתיים לאחר שהחברה פעלה בהתאם לפסק הדין.

8.10 ביום 11 באפריל 2024 דיווחה החברה על הפעלה ראשונית של המכונה לצביעת גיינס בקו הייצור התעשייתי של היצרן האיטלקי Pure Denim. במסגרת הדיווח הנ"ל, הודיעה החברה כי ביצעה בהצלחה הפעלה ראשונית של המכונה התעשייתית בקו הייצור של היצרן האיטלקי במילאנו, איטליה. כן דיווחה החברה, כי התבצעה בהצלחה באמצעות המכונה התעשייתית צביעה מלאה ותקינה של חוטי בד בצבע אינדיגו וכי החוטים שנצבעו באמצעות הטכנולוגיה במכונה התעשייתית הועברו לאריגה והבד שיתקבל צפוי לעבור בדיקות איכות שונות על ידי היצרן האיטלקי בהתאם לקריטריונים המקובלים בתעשייה. במסגרת הדיווח המיידית הנ"ל, עדכנה החברה כי היא מקיימת משא ומתן עם יצרן בדי גיינס בינלאומי הפועל בדרום אמריקה ("היצרן הדרום אמריקאי") וכן מגעים ראשוניים עם צדדים שלישיים נוספים מתעשיית ייצור בדי גיינס. במסגרת הדיווח ציינה החברה כי היצרן הדרום אמריקאי מעוניין לבחון את הטכנולוגיה האולטרה-סונית של החברה לצביעת חוטי אינדיגו לצורך יישומה במתקניו בהיקף תעשייתי רחב ובכלל זה, התקנת מכונות תעשייתיות מהסוג המותקן בקו הייצור של היצרן האיטלקי ורכישת מתכלים (צבענים) לשימוש במכונות.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידית מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-036418).

8.11 ביום 14 באפריל 2024 דיווחה החברה כי מור גמל ופנסיה בע"מ חדלה להיות בעלת עניין



בחברה מכח החזקות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 14 באפריל 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-037072).

8.12. ביום 14 במאי 2024 החלה הגב' יונית גרינפלד לכהן כנושאת משרה בחברה בתפקיד מדענית ראשית. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 באפריל 2024 (אסמכתה מס':

2024-01-038986) ודיווח מתקן מיום 21 באפריל 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-040300).

8.13. ביום 14 במאי 2024 חדל מר אולג צ'שצ'יחין לכהן כנושא משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 באפריל 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-038989).

8.14. ביום 8 במאי 2024 פרסמה החברה דוח הקצאה פרטית של 410,000 כתבי אופציה לא רשומים לעובדים ונושאי משרה בחברה. לפרטים אודות ההקצאה ותנאי כתבי האופציה שהוצעו במסגרתה ראו דיווח מידי מיום 8 במאי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-045478). ביום 2 ביולי 2024, ולאחר שהתקבל אישור הבורסה להקצאה, הקצתה החברה 395,000 כתבי אופציה לא רשומים (מתוך 410,000 כתבי אופציה לגביהם ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר) לעובדים ונושאי משרה, כמפורט בדוח ההקצאה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 2 ביולי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-068017) וכן דיווח מידי מיום 2 ביולי 2024 אודות השינויים בהחזקות בעלי עניין כתוצאה מההקצאה (אסמכתה מס': 2024-01-068026).

8.15. ביום 23 ביוני 2024 עדכנה החברה, במסגרת דבר מנכ"ל החברה לבעלי המניות, על השתתפותה בתחילת חודש יוני 2024 בתערוכת Denim Premier Vision במילאנו איטליה, במסגרתה הציגה את הטכנולוגיה פרי פיתוחה לצביעת אינדיגו בפני קהל רחב של יצרני בדי ג'ינס ומותגי אופנה מובילים וכן מוצר ג'ינס ראשון אקולוגי (מכנסיים) פרי פיתוחה; ועל המשך שיתוף הפעולה בין החברה לבין היצרן האיטלקי Pure Denim, במסגרתו ביצעה החברה בהצלחה הפעלה ראשונית של המכונה התעשייתית, המבוססת על הטכנולוגיה הירוקה לצביעת אינדיגו של החברה, בקו הייצור של היצרן האיטלקי במילאנו איטליה. בהקשר זה, דיווחה החברה על צביעה מלאה של חוטי בד בצבע אינדיגו באמצעות המכונה התעשייתית, מהם נארגו בדי ג'ינס שבדיקתם העידה על שיפור באיכות הצביעה המתקבלת משימוש בטכנולוגיה האולטרה-סונית של החברה במספר פרמטרים, כגון: תהליך הצביעה, מהירות תעשייתית ופרמטרים פיזיקאליים שונים. כן דיווחה החברה על המשך שיתוף הפעולה המשולש בין החברה, היצרן האיטלקי ותאגיד האופנה הבינלאומי בתחום צביעת האינדיגו, במסגרתו הודיע תאגיד האופנה לחברה על נכונותו להרחיב את הפרויקט ולהאיץ, וזאת לאור התרשמותה מהפעלת המכונה האולטרה-סונית התעשייתית של החברה בקו הייצור של היצרן האיטלקי ומהתוצרים שהתקבלו מהמכונה.

בנוסף, עדכנה החברה כי במקביל, היא פועלת כל העת על מנת להגביר את החשיפה לטכנולוגיה האולטרה-סונית לצביעת אינדיגו בפני יצרני ג'ינס ומותגי אופנה מובילים, כמפורט בדיווח, ובין היתר, כי המגעים עליהם דיווחה החברה בתחילת הרבעון בינה לבין יצרן בדי הג'ינס הבינלאומי הפועל בדרום אמריקה נמשכים והצדדים בוחנים במשותף אפשרות להתקשר בהסכם שתכליתו התקנת מכונה של החברה במפעל היצרן; וכי חברת אבקו הישראלית, עמה משתפת החברה פעולה בנושא ייצור החומרים המתכלים לשימוש במכונה האולטרה-סונית, התקינה מטחנות תעשייתיות במפעלה בבית שמש שתאפשרנה

את הגדלת היקף הייצור.

- לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 23 ביוני 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-063205).
- 8.16. ביום 2 ביולי 2024 דיווחה החברה על פקיעת 343,000 כתבי אופציה לא רשומים לעובדים. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 2 ביולי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-068017).
- 8.17. ביום 15 במאי 2024 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניותיה שעל סדר יומה אישור הקצאה פרטית של כתבי אופציה לא רשומים למנכ"ל החברה, כחלק מתנאי כהונתו. ביום 19 ביוני 2024 הודיעה החברה על דחיית האסיפה ליום 11 ביולי 2024 לצורך קיום שיח עם בעלי מניות בקשר עם הנושא על סדר יום האסיפה וביום 10 ביולי 2024 הודיעה החברה על ביטול האסיפה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 15 במאי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-047533); מיום 19 ביוני 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-062329); ומיום 10 ביולי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-072529).
- 8.18. ביום 2 ביולי 2024 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי מניותיה שעל סדר יומה, בין היתר, אישור הארכת כהונתו של רואה החשבון המבקר של החברה ואישור חידוש והארכת כהונתם של הדירקטורים יהושע הרשקוביץ ומשה גורי עד לאסיפה הכללית השנתית השנייה שתתקיים לאחר אסיפה זו. ביום 08 באוגוסט 2024 אישרה האסיפה את הצעות ההחלטה שעל סדר היום. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 02 ביולי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-068032) ודיווח מיידי אודות תוצאות האסיפה מיום 8 באוגוסט 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-085405).
- 8.19. ביום 18 בספטמבר 2024 דיווחה החברה על התקשרותה בהסכם עם תאגיד אופנה בינלאומי לבחינת הטכנולוגיה של החברה. כמפורט בדיווח, במסגרת הרחבת שיתופי הפעולה עם מותגי אופנה, המהווים לקוחות פוטנציאליים של החברה, התקשרה החברה במזכר הבנות עם תאגיד אופנה בינלאומי גדול נוסף, המעוניין לבחון את התאמת הטכנולוגיה של החברה לצרכיו (להלן: "תאגיד האופנה"). בהתאם למזכר ההבנות, החברה תבצע עבור תאגיד האופנה בקו הייצור של היתרן האיטלקי במילאנו איטליה צביעה של חוטי ג'ינס, מהם יארגו בדים שיועברו לבדיקת תאגיד האופנה. כמפורט בדיווח, תהליך הבדיקה (פיילוט) עתיד להתבצע במהלך חודש נובמבר 2024 ובסיומו, יבחנו הצדדים את האפשרות להתקשר בהסכם או הסכמים נוספים. בנוסף, דיווחה החברה במסגרת אותו דיווח מיידי כי חתמה על מכתב כוונות לא מחייב עם יצרן בינלאומי של מיכון לתעשיית הטקסטיל, במסגרתו נקבע כי היצרן יסייע לחברה לאתר לקוחות פוטנציאליים מקרב יצרני ג'ינס בעולם ובהתאם לצורך, ייצר עבורה את המיכון הנדרש. במכתב הכוונות נקבע, כי הצדדים ינהלו ביניהם משא ומתן לגיבוש הסכם מסחרי מפורט ומחייב. במסגרת הדיווח הובהר, כי למועד הדיווח אין וודאות באשר לתוצאות שיתוף הפעולה בין החברה לבין תאגיד האופנה. כן הובהר, כי אין וודאות שמכתב הכוונות בין החברה לבין היצרן יבשיל לכדי הסכם מחייב ואם כן, מה יהיו תנאיו.
- לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 בספטמבר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-604217).
- 8.20. ביום 7 באוקטובר 2024 דיווחה החברה על פקיעת 26,000 כתבי אופציה עובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 באוקטובר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-608392).
- 8.21. ביום 29 באוקטובר 2024 דיווחה החברה על הגעה לאיכות צביעה מסחרית במסגרת

שיתוף הפעולה עם היצרן האיטלקי. כמפורט בדיווח, בהמשך לדיווחים קודמים של החברה אודות שיתופי הפעולה בינה לבין היצרן האיטלקי ותאגיד מותגי היוקרה הצרפתי Kering, במסגרתם הותקנה המכונה התעשייתית, המבוססת על הטכנולוגיה הירוקה לצביעת אינדיגו של החברה, בקו הייצור התעשייתי של היצרן האיטלקי במילאנו, איטליה ("הטכנולוגיה", "המכונה התעשייתית" ו-"קו הייצור"), דיווחה החברה כי במסגרת שיתוף הפעולה עם היצרן האיטלקי הגיעה החברה לאיכות צביעת חוטי בד דנים ברמה מסחרית – ברת שיווק. זאת, לאחר שבוצעה בהצלחה הפעלה שנייה של המכונה התעשייתית בקו הייצור במילאנו. במסגרת ההפעלה השנייה, בוצעה צביעה של חוטי גיינס מהם נארגו קרוב ל-2000 מטר בד גיינס ב-18 גוונים שונים, שנבדקו בקפידה על ידי היצרן האיטלקי. כמפורט בדיווח, תוצאות הבדיקה העידו על שיפור ניכר באיכות התוצרים המתקבלים בשימוש בטכנולוגיה של החברה ובחומרים המתכלים המסופקים על ידה ומהווים חלק בלתי נפרד מהטכנולוגיה. כמפורט בדיווח, החברה המשיכה לפעול, בהכוונת היצרן האיטלקי ובהתאם לדרישות השוק, לשיפור התוצרים המתקבלים לשם עמידה בקריטריונים הנדרשים בתעשייה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 באוקטובר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-612225).

8.22. ביום 12 בנובמבר 2024 דיווחה החברה כי הסתיים בהצלחה שלב הבקשה הבינלאומית לרישום פטנטים בלעדיים של החברה בקשר עם הטכנולוגיה פרי פיתוחה. כמפורט בדיווח, בהמשך לדיווחים קודמים של החברה, ובכלל זה, במסגרת סעיף 8.2.4 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, אודות בקשה בינלאומית (WIPO) לרישום פטנט מס' WO 2023/233412 (להלן: "הבקשה הבינלאומית"), הודיעה החברה כי עם סיום שלב הבדיקה של הבקשה הבינלאומית ניתנה על ידי הגוף הבודק חוות דעת בכתב, ממנה עולה כי לחברה סיכוי חיובי לקבל הגנה על הפטנטים העיקריים שנכללו בבקשה, וזאת בהתייחס לקריטריונים העיקריים שנבחנו קרי, חדשנות טכנולוגית והתקדמות אמצאתית. הבקשה הבינלאומית מתייחסת למחקר ופיתוח ייחודי של החברה בתחום הרטבה אולטרה-סונית ושיטה לאולטרסוניקציה של בד. במסגרת השלב הלאומי, בכוונת החברה להגיש בקשות לרישום פטנט על בסיס הבקשה הבינלאומית, תחילה בישראל ובארצות הברית. ככל שתתקבלנה הבקשות לרישום פטנט במסגרת השלב הלאומי, דין הקדימה ביחס אליהן יחול רטרואקטיבית החל מיום 2 ביוני 2022, באופן שיקנה לחברה הגנת פטנט רשום החל ממועד זה. מהלך זה להגנה ברישום על הקניין הרוחני פרי פיתוחה של החברה, הינו בהמשך לפיתוחים הייחודיים אותם השלימה בשנים האחרונות בתחום תרחיפי ננו-חלקיקים יציבים ומערכות המופעלות באמצעות אולטרה-סוניקציה, המתאימות למכונות המייצרות בדים בטיפול אנטי-בקטריאלי וחוטים בצביעת אינדיגו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בנובמבר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-615358).

8.23. במסגרת הדיווח המיידי הנ"ל, עדכנה החברה עוד כי בהמשך לדיווחים קודמים, לפיהם החברה ביצעה בשנים האחרונות, וממשיכה לבצע, פיתוחים טכנולוגיים ייחודיים בתום המו"פ באופן עצמאי וכי אין לה תלות או צורך בזכויות הקניין הרוחני שהוענקו לה במסגרת הסכם הרישיון עם בר אילן חברה למחקר ופיתוח בע"מ (להלן: "הסכם הרישיון" ו-"ביראד"), הודיעה החברה לביראד על ביטול הסכם הרישיון בין הצדדים החל

מיום 31 בדצמבר 2024, וזאת בהתאם לתנאי ההסכם. במסגרת הדיווח הובהר, כי עוד לפני ביטולו של הסכם הרישיון כאמור, הודיעה החברה לביראד, במהלך החציון השני של שנת 2023, על רצונה להפסיק להחזיק ברישיון בגין חלק ניכר מהפטנטים שנכללו בהסכם הרישיון וזאת, מאחר שלא נעשה בהם שימוש על ידה. בהתאם, הרישיון לגבי פטנטים אלה הגיע לסיומו כבר בסוף שנת 2023. כאמור, החברה אינה עושה עוד שימוש בפטנטים שנכללו במסגרת הסכם הרישיון וזאת, בין היתר, לאור פיתוחיה העצמאיים והייחודיים בתחום האשפורה האולטרה-סונית בשנים האחרונות. על כן, ולאור אי-התלות של החברה בקניין הרוחני מכח הסכם הרישיון, לביטול הסכם הרישיון עם ביראד לא צפויה להיות השפעה על פעילות החברה ובכלל זה, על המשך פעילות המחקר והפיתוח ו/או על היכולת למסחר את הטכנולוגיה, לאחר ובכפוף להשלמת המחקר והפיתוח בהצלחה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בנובמבר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-615358).

8.24. ביום 2 בדצמבר 2024 דיווחה החברה כי בהמשך לדיווחים קודמים אודות שיתופי הפעולה בינה לבין היצרן האיטלקי ותאגיד מותגי היוקרה הצרפתי Kering, במסגרתם הותקנה המכונה התעשייתית, המבוססת על הטכנולוגיה הירוקה לצביעת אינדיגו של החברה, בקו הייצור התעשייתי של היצרן האיטלקי במילאנו, איטליה ("הטכנולוגיה"), "המכונה התעשייתית" ו-"קו הייצור"), בכוונתה לבצע הדגמה במסגרת "יום פתוח" ("Open Day") של פעולת המכונה התעשייתית בפני נציגים של מותגי אופנה בינלאומיים מובילים, בקו הייצור באיטליה. מטרת ההדגמה הינה להציג באופן בלתי אמצעי את תהליך צביעת חוטי האינדיגו באמצעות הטכנולוגיה החדשנית של החברה, בשלב המו"פ הנוכחי, ואת יתרונותיו בהשוואה לתהליך הטיפול המסורתי, כל זאת בקו ייצור תעשייתי פעיל של יצרן בדי ג'ינס עולמי מוביל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בדצמבר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-621010).

בהמשך לדיווח הנ"ל, בחודש דצמבר 2024 ביצעה החברה הפעלה נוספת (שלישית) של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה. מעיבוד תוצאות ההרצה עולה, כי בסוג החוט שנבדק, תהליך הצביעה באמצעות הטכנולוגיה מתקרב לתוצאה המאפשרת מסחור. כמו כן, השתפרה מאוד יכולת השליטה של החברה בתהליך הצביעה ועמידות הבד המתקבל בתהליכי שטיפה שונים. יחד עם זאת, על החברה להמשיך ולשפר את עוצמת הצבע והברק של התוצרים המתקבלים (המשתלבים זה בזה) כחלק משיפור נוסף נדרש של תהליך הייצור.

8.25. ביום 16 בדצמבר 2024 דיווחה החברה, כי בהמשך לדיווח קודם מיום 24 באפריל 2023 אודות קבלת מענק מחקר ופיתוח מרשות החדשנות על פי תוכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנים 2023-2025 לפיתוח טכנולוגית צביעת חוטים באמצעות אולטרה-סאונד לתעשיית הג'ינס ("התוכנית") וזאת, בהיקף של 20% מתוך תקציב מאושר בסך של כ-7.9 מיליון ש"ח (דהיינו, בהיקף של עד כ-1.6 מיליון ש"ח), ביום 15 בדצמבר 2024 קיבלה לידיה את החלק האחרון והסופי של כספי המענק לפי תנאי התוכנית, בסך של כ-511 אלפי ש"ח, ובכך הושלמה העברת מלוא סכום המענק לידי החברה בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח כאמור. כמפורט בדיווח, אישור מלוא סכום המענק לפי התוכנית התאפשר לאור עמידתה של החברה ביעדי התוכנית, בהתאם לקריטריונים שנקבעו על ידי רשות

החדשנות, ובין היתר, לאחר שהחברה הראתה התקדמות במחקר ופיתוח של תהליך הצביעה בצבע אינדיגו של חוטי כותנה (ג'ינס) תוך שימוש בטכנולוגיה ירוקה וחסכונית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בדצמבר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-624473).

8.26. ביום 23 בדצמבר 2024 הודיעה הבורסה לחברות ציבוריות שמתקיימת עשיית שוק בניירות הערך שלהן, ביניהן החברה, על הפסקת עשיית שוק במתכונת הקיימת ביום 29.4.2025 עקב כניסתה לתוקף של רפורמת עשיית השוק. בהתאם להודעה, ביום 22.12.2024 התקבל אישור הרשויות לתיקון תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו בנושא עשיית השוק.<sup>5</sup>

8.27. ביום 5 בינואר 2025 פרסמה החברה דוח הקצאה פרטית (לא מהותית ולא חריגה) להקצאת 24,300 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה לנותן שירותים לחברה. ביום 29 בינואר 2025, לאחר קבלת האישורים הנדרשים להקצאה, בוצעה ההקצאה של כתבי האופציה לנותן השירותים. לפרטים נוספים אודות ההקצאה ובכלל זה, תנאי כתבי האופציה שהוקצו, ראו דיווח מיידי מיום 5 בינואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-001505).

8.28. ביום 26 בינואר 2025 דיווחה החברה כי מנכ"ל החברה, מר שאול גליקסברג, יסיים את כהונתו בחברה ביום 26 בפברואר 2025. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 בינואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-006830).

8.29. ביום 29 בינואר 2025 דיווחה החברה על פקיעת 340,000 כתבי אופציה יועצים, הקצאת 24,300 כתבי אופציה (לא רשומים) ופקיעת 8,500 כתבי אופציה עובדים. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 29 בינואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-007652) ודיווח מתקן מיום 3 בפברואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-008363).

8.30. ביום 27 בפברואר 2025 החל מר שי פינגולד לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 27 בפברואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-013303). ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו כי מר פינגולד יהיה זכאי לגמול קבוע בסך כולל של 45 אלפי ש"ח בחודש (במונחי עלות לחברה), החל ממועד תחילת כהונתו כאמור ועד מועד האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, שעל סדר יומה יובא אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר פינגולד כמנכ"ל החברה וזאת, בהתקיים כל התנאים על פי ההקלה שבתקנה 4b1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000.<sup>7</sup> במסגרת עלות העסקתו זו של מר פינגולד, נכללים גם תנאיו הסוציאליים, הכוללים ביטוח מנהלים/קרן פנסיה, הפרשות לפיצויים, קרן השתלמות, ארוחות והוצאות רכב.

8.31. ביום 12 במרץ 2025 דיווחה החברה כי כהונתם של מר טל אלוק, מנהל פיזיקה ותהליכים,

<sup>5</sup> לפרטים ראו עמוד 11 בקישור שלהלן:

<https://mayafiles.tase.co.il/reports/1634001-1635000/E1634811.pdf>

<sup>6</sup> לפרטי תוכנית עשיית השוק החדשה ראו החלטת דירקטוריון הבורסה מיום 20.11.2024 בקישור שלהלן:

<https://maya.tase.co.il/reports/details/1627951>

<sup>7</sup> יצוין, לעניין תנאי ההקלה, כי עלות הגמול החודשית של המנכ"ל היוצא, מר שאול גליקסברג, במונחי עלות לחברה, עמדה על 40 אלפי ש"ח עבור 90% משרה. כמו כן, תנאי העסקתו הזמניים של מר פינגולד (עד אישור האסיפה הכללית כאמור), תואמים את מדיניות התגמול של החברה.

ושל מר באסם חלאק, מנהל מו"פ כימיה, צפויה להסתיים ביום 10 באפריל 2025. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים מיום 12 במרץ 2025 (אסמכתאות מס': 2025-01-016384 ו- 2025-01-016383, בהתאמה).

## חלק ב': היבטי ממשל תאגידי

### 9. תרומות

בהתאם לתקנון החברה, רשאית החברה לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות, אף אם התרומה איננה במסגרת השיקולים העסקיים של החברה. הדירקטוריון מוסמך לקבוע, לפי שיקול דעתו, את סכומי התרומות, את המטרות שלשמן יבוצעו, את זהות מקבל התרומה וכל תנאי אחר בקשר לכך. למועד הדוח, החברה לא קבעה מדיניות בנושא מתן תרומות ולא העבירה תרומות בסכום מהותי במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסומו. כמו כן, למועד הדוח אין לחברה התחייבויות למתן תרומות בתקופות עתידיות.

### 10. מבנה ארגוני

לפרטים אודות המבנה הארגוני, מצבת העובדים והנהלת החברה למועד הדוח ראו סעיף 8.3 לפרק תיאור עסקי החברה.

### 11. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע, כי מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לא יפחת מאחד (1). למועד הדוח, החברה רואה בגב' ורד פורת, המכהנת כדירקטורית חיצונית, ובמר משה גורי, המכהן כדירקטור בלתי תלוי, כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים נוספים אודות הגב' פורת ומר גורי, לרבות בדבר כישוריהם, השכלתם וניסיונם, אשר בהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח זה.

### 12. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת המונח בסעיף 219(ה) לחוק החברות. למועד הדוח, הדירקטורים הבלתי תלויים של החברה הינם שני הדירקטורים החיצוניים המכהנים והדירקטור הבלתי תלוי משה גורי. לפרטים נוספים אודות חברי הדירקטוריון ראו פרק ד' לדוח זה.

### 13. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לסקירה אודות גורמי הסיכון, אשר להם עשויה להיות השפעה על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו סעיף 8.17 בפרק תיאור עסקי החברה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2024.

### 14. תגמול נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה והתגמולים שניתנו לנושאי משרה בשנת הדוח ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח זה.

### 15. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

15.1. שם מבקר הפנים בתאגיד: רו"ח דניאל שפירא.

15.2. תאריך תחילת הכהונה: 21 במרץ 2021.

15.3. הכישורים המכשירים את רו"ח שפירא לביצוע התפקיד: רו"ח שפירא הינו בעל משרד לראיית חשבון המתמחה בביקורת פנים. למשרדו ניסיון של כ-30 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי

פעילות. לפרטים נוספים אודות מר שפירא ראו דיווח החברה אודות המינוי מיום 21 במרץ 2021 (אסמכתה מס': 040452-01-2021).

15.4. עמידת המבקר הפנימי בהוראות הד"ן: למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בכל

התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק הביקורת הפנימית**"), בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. לעניין זה, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה, נושא משרה אחרת בחברה ו/או קרוב של כל אחד מאלה וכן אינו רואה החשבון המבקר של החברה או מי מטעמו. המבקר הפנימי לא ממלא תפקיד נוסף בחברה ואינו ממלא בכל גוף אחר תפקיד היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי בחברה וכן, למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח אינו מחזיק בניירות הערך של החברה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה. המבקר הפנימי מעניק שירותי ביקורת פנימית לחברה כספק חיצוני ואינו עובד החברה.

15.5. דרך מינוי מבקר הפנים: ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו ביום 21 במרץ 2021, בהתאמה, את מינוי המבקר הפנימי. מינוי המבקר הפנימי אושר לאחר בחינת השכלתו וניסיונו רב השנים ולאחר פגישות שנערכו עימו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על ידי חברים בוועדת הביקורת. מר שפירא נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר, בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה ובניסיונו בעריכת דוחות ביקורת פנים בחברות דומות.

15.6. זהות הממונה על המבקר הפנימי: מנכ"ל החברה.

15.7. תכנית העבודה: תוכנית הביקורת השנתית והרב שנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.

15.8. עריכת הביקורת: בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי הוא ערך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. על פי הודעת המבקר הפנימי והסבריו לחברי ועדת הביקורת, נחה דעתו של דירקטוריון החברה כי עבודת הביקורת הפנימית התבצעה על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית.

15.9. גישה למידע: בהתאם לחוק הביקורת הפנימית המבקר הפנימי (לרבות עוזריו וכל אדם הפועל מטעמו) מקבל, לפי דרישתו, כל מסמך וכל מידע שברשות החברה או שברשות אחד מעובדיה, ושלדעת המבקר הפנימי דרוש לביצוע תפקידו. למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית, למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים, למידע ולמסמכים הקשורים והנוגעים לחברה והדרושים לו לצורך עבודת הביקורת הפנימית.

15.10. דוח המבקר הפנימי: בשנת 2024 ערך המבקר דוחות ביקורת פנים בנושא צדדים קשורים ("דוחות הביקורת"). דוח הביקורת הוגש לחברה ביום 10 בדצמבר 2024,

שהעבירה אותו לוועדת הביקורת. ביום 16 בדצמבר 2024 התקיים דיון בוועדת הביקורת בממצאי המבקר הפנימי בדוח הביקורת.  
 15.11. תגמול: גמול המבקר הפנימי הינו 225 ש"ח לכל שעת עבודה בתוספת מע"מ. בשנת 2024 תקציב הביקורת הפנימית כלל 100 שעות עבודה.

#### 16. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

16.1. זהות משרד רו"ח המבקר: משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון מרחוב דרך מנחם בגין 146, תל אביב.

16.2. שכר טרחת רואי החשבון של החברה: להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת (לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת) ושירותים נוספים, ביחס לשנים 2023 ו-2024 (באלפי ש"ח):

שירותים נוספים	שירותי ביקורת ושירותים קשורים לביקורת (לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת)	
שכר טרחה	שכר טרחה	
--	108	2023
--	108	2024

האסיפה הכללית השנתית של החברה מאשרת את מינויו של רו"ח המבקר של החברה ומסמיכה את הדירקטוריון לקבוע את שכרו.

שכר הטרחה נקבע על ידי דירקטוריון החברה, לאחר משא ומתן עם רואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף פעילות החברה ומורכבותה כמו גם בהתבסס על הגידול בהיקף העבודה של החברה.

דירקטוריון החברה סבור כי לאור הערכת היקף עבודת הביקורת שנדרשה, ובהתאם להשוואת שכר טרחת רואי חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור לסוגן, גודלן, היקף ומורכבות פעילותן, הרי שהשכר הינו סביר ומקובל.

#### 17. הליך אישור הדוחות הכספיים

בהתאם להוראות תקנה 33 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010, לאור העובדה שהחברה עונה להגדרת "תאגיד קטן" ולאור העובדה שהחברה עומדת בתנאי התקנה דלעיל, הדיון באישור הדוחות הכספיים מתקיים בדירקטוריון החברה בלבד.

#### חלק ג': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

##### 18. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" גרמה להידרדרות נוספת במצב הביטחוני בישראל ו/או להאטה של הכלכלה בישראל, אשר היוותה השפעה שלילית על מצבן של חלק מחברות הפועלות בישראל. בין היתר, עשוי המצב הביטחוני והכלכלי בישראל להשפיע על נכונותם של גורמים זרים להשקיע בחברות ישראליות וכן על נכונותם להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות. כמו כן, הימשכות המלחמה עשויה להוביל להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. יחד עם זאת בשל תוכנית ההתייעלות שהחלה לפני פרוץ המלחמה, נכון למועד הדוח להערכת ההנהלה אין למלחמה השפעה מהותית על פעילות החברה.



## 19. השפעות אינפלציה ריבית

בשנת 2024 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ- 2.4% לעומת גידול בשיעור של כ-3% בתקופה המקבילה אשתקד. בניסיון לרסן את האינפלציה ולבלום את הצריכה, הועלתה הריבית בישראל בשנת 2023 לשיעור של 4.75%. בחודש פברואר, 2024 החליט בנק ישראל להוריד את שיעור הריבית ל- 4.5%. בנק ישראל החליט להשאיר את הריבית על רקע המשך הלחימה, תוך התמקדות בייצוב השווקים והפחתת אי הוודאות, לצד שמירה על יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. ההחלטה התקבלה על רקע עליית האינפלציה ל-3.8% בינואר 2025, לעומת 3.2% בדצמבר 2024, והמשך הלחימה.

השפעת הגידול בריבית התבטאה בדוחות הכספיים בסעיף הכנסות הריבית שהתקבלו בפיקדונות בנקאיים. כמו כן, למועד אישור הדוח, החברה לא צופה השפעה מהותית לשינויים בריבית והאינפלציה, לרבות תחזיות בנק ישראל להמשך גידול בשיעורי הריבית והאינפלציה, על מצבה הכספי של החברה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה.

## 20. אירועים חריגים או חד פעמיים

למעט כמפורט בפרק תיאור עסקי החברה ובפרק זה לעיל, לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח.

## 21. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

לפרטים אודות אירועים מהותיים לאחר יום 31 בדצמבר 2024 ראו ס' 8 בפרק זה לעיל, פרק תיאור עסקי החברה וביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

## 22. רכישות עצמיות

לחברה אין תוכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות הדוחות. בתקופת הדיווח ולמועד הדוח, לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף והיא לא דיווחה על תוכניות לרכישה עצמית כאמור.

## 23. הערכות שווי ואומדנים חשבונאיים

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות. לעניין שימוש באומדנים חשבונאיים מהותיים והמדיניות החשבונאית בכללותה, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

## 24. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו סעיף 8.17 לתיאור עסקי החברה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראה ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

## 25. מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון

מצבת התחייבויות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2024 כוללת התחייבויות שוטפות שעומדות לפירעון במהלך העסקים הרגיל של החברה (עד 12 חודשים ממועד הדוח). אין לחברה התחייבויות לא שוטפות (מעל 12 חודשים ממועד הדוח).

---

שי פינגולד, מנכ"ל

---

יהושע הרשקוביץ, יו"ר הדירקטוריון

נחתם ביום: 19 במרץ 2025



# סונוביה בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

לתקופה שנסתיימה  
ביום 31 בדצמבר 2024

פרק ג'  
דו"חות כספיים

# סונוביה בע"מ

דוח שנתי 2024

# סונוביה בע"מ

דוח שנתי 2024

## תוכן העניינים

דף

2

דוח רואה החשבון המבקר

הדוחות הכספיים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב (\$)

3

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

4

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

5

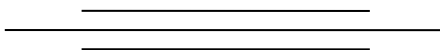
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

6-7

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

8-27

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים





## דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

סונביה בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המוצגים של סונביה בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי החשבון (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 מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים משמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1' לדוחות הכספיים המאוחדים באשר לכך שהחברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח ופעילותה כרוכה בהוצאות כספיות גדולות, לכך שלצורך המשך פעילותה היא נדרשת למקורות מימון נוספים ובאשר לתוכניתה של החברה להמשיך מימון פעילותה העסקית.

### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
19 במרס 2025

סונוביה בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2023	2024		
אלפי דולר ארה"ב			
6,273	3,554	5	<b>נכסים</b>
22	32		<b>נכסים שוטפים:</b>
145	119	6	מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
6,440	3,705		חייבים ויתרות חובה
965	791	7	<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
23	-	8	רכוש קבוע
13	15		נכס בגין זכות שימוש
35	28		פקדונות מוגבלים בשימוש
238	-	א11	הלוואה שניתנה
1,274	834		נכסים בלתי מוחשיים
7,714	4,539		<b>סך נכסים</b>
51	54		<b>התחייבויות שוטפות:</b>
466	278	10	ספקים ונותני שירותים
23	-	8	זכאים ויתרות זכות
35	-	א11	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
575	332		התחייבות בגין רישיון לשימוש בפטנט
188	-	א11	<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
763	332		התחייבות בגין רישיון לשימוש בפטנט
			<b>סך התחייבויות</b>
		12	<b>הון:</b>
22,479	23,414		הון מניות ופרמיה
136	136		קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
2,606	1,787		כתבי אופציה
(18,270)	(21,130)		יתרת הפסד
6,951	4,207		<b>סך הון</b>
7,714	4,539		<b>סך התחייבויות והון</b>

אשר זמיר  
סמנכ"ל כספים

שי פינגולד  
מנכ"ל

יהושע הרשקוביץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 במרס 2025.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

## סונוביה בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2022	2023	2024		
אלפי דולר ארה"ב				
				<b>פעילות נמשכת:</b>
5,118	3,004	2,140	13	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
315	219	95	14	הוצאות מכירה ושיווק
2,414	1,419	993	15	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>(7,847)</u>	<u>(4,642)</u>	<u>(3,228)</u>		<b>הפסד מפעולות</b>
(1,529)	(306)	(60)	16	הוצאות מימון
53	312	138	16	הכנסות מימון
<u>(1,476)</u>	<u>6</u>	<u>78</u>		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(9,323)</u>	<u>(4,636)</u>	<u>(3,150)</u>		הפסד לשנה מפעילות נמשכת
(161)	793	290	19	רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה, נטו
<u>(9,484)</u>	<u>(3,843)</u>	<u>(2,860)</u>		<b>סה"כ הפסד כולל</b>
			17	<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בדולר)</b>
<u>(0.582)</u>	<u>(0.285)</u>	<u>(0.192)</u>		מפעילות נמשכת
<u>(0.010)</u>	<u>0.049</u>	<u>0.018</u>		מפעילות מופסקת
<u>(0.592)</u>	<u>(0.236)</u>	<u>(0.174)</u>		סה"כ

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

## סונוביה בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	יתרת הפסד	כתבי אופציה	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>					
19,286	(4,943)	5,902	136	18,191	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
(9,484)	(9,484)	-	-	-	<b>תנועה במהלך שנת 2022:</b>
516	-	516	-	-	הפסד כולל לשנה
-	-	(435)	-	435	תשלום מבוסס מניות
123	-	(1,617)	-	1,740	פקיעת כתבי אופציה
10,441	(14,427)	4,366	136	20,366	מימוש כתבי אופציה
(3,843)	(3,843)	-	-	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>
353	-	353	-	-	<b>תנועה במהלך שנת 2023:</b>
-	-	(1,746)	-	1,746	הפסד כולל לשנה
-	-	(367)	-	367	תשלום מבוסס מניות
6,951	(18,270)	2,606	136	22,479	פקיעת כתבי אופציה
(2,860)	(2,860)	-	-	-	מימוש כתבי אופציה
116	-	116	-	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
-	-	(935)	-	935	<b>תנועה במהלך שנת 2024:</b>
4,207	(21,130)	1,787	136	23,414	הפסד כולל לשנה
					תשלום מבוסס מניות
					פקיעת כתבי אופציה
					<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.



## סונוביה בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר ארה"ב		
(7,241)	(4,712)	(2,752)
(490)	(76)	-
(28)	(7)	-
(8,165)	7,743	-
(8,683)	7,660	-
123	-	-
(6)	(7)	-
(92)	(53)	(23)
25	(60)	(23)
(15,899)	2,888	(2,775)
19,947	3,081	6,273
(967)	304	56
3,081	6,273	3,554

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת, ראה נספח א'

### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע

הלוואות שניתנו

ירידה (עלייה) בפיקדונות לזמן קצר ובפיקדונות מוגבלים

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

### תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תמורה ממימוש כתבי אופציה

פירעון קרן התחייבות בגין רישיון לשימוש בפטנט

פירעון קרן התחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

### גידול (קיטון) מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

## סונוביה בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר ארה"ב		

(9,484)	(3,843)	(2,860)
293	262	212
516	353	116
1,355	(531)	(187)
(12)	-	-
<u>(7,332)</u>	<u>(3,759)</u>	<u>(2,719)</u>
378	11	(10)
249	1	26
333	-	-
(587)	(405)	3
(878)	(851)	(188)
585	-	-
<u>80</u>	<u>(1,244)</u>	<u>(169)</u>
53	312	137
(42)	(21)	(1)
11	291	136
<u>(7,241)</u>	<u>(4,712)</u>	<u>(2,752)</u>

### נספח לדוח תזרים המזומנים -

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת:

הפסד לשנה  
התאמות בגין:  
פחת והפחתות  
תשלום מבוסס מניות לעובדים ונותני שירותים  
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו  
רווח בגין תיקון חכירה

#### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) ביתרת לקוחות  
קיטון בחייבים ויתרות חובה  
קיטון במלאי  
גידול (קיטון) בספקים  
קיטון בזכאים ויתרות זכות  
קיטון במענק לקבל מהאיחוד האירופי

#### מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת:

ריבית שהתקבלה  
ריבית ששולמה

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

### מידע בדבר פעילויות מימון והשקעה שאינן כרוכות

#### בתזרימי מזומנים:

238	-	-
64	-	-
76	-	-
-	-	223

הכרה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירות חדשות  
קיטון בנכס זכות שימוש כתוצאה מתיקון חכירה  
קיטון בהתחייבות בחכירה כתוצאה מתיקון חכירה  
קיטון בנכס בלתי מוחשי ובהתחייבות בגין רישיון לשימוש  
בפטנט, ראה ביאור 11א

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

### א. התאגדות ופעילות

סונוביה בע"מ (לשעבר- ננו טקסטיל בע"מ) (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 29 בדצמבר 2013. ביום 28 במרס 2019, שונה שמה של החברה מננו טקסטיל בע"מ לסונוביה בע"מ. מניית החברה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

החברה עוסקת במחקר, פיתוח ומסחר עתידי של טיפולים אפליקטיביים לטקסטיל בשימוש בגלי אולטרה-סאונד, ובעיקר פיתוח אפליקציה לצביעת אינדיגו (Indigo) של חוטים מהם אורגים בדי ג'ינס עבור תעשיית האופנה העולמית.

ביום 10 ביוני 2014, התקשרה החברה עם ביראד-חברה למחקר ופיתוח בע"מ, החברה האחראית על מסחר הטכנולוגיות המפותחות במכוני המחקר והפיתוח של אוניברסיטת בר-אילן (להלן - ביראד), ורכשה את זכויות המסחר בגין שני פטנטים הנוגעים לאפליקציות אנטי-בקטריאליות בשימוש באנרגיה אולטרסונית (גלי אולטרה סאונד) (להלן - הפטנטים). מסחר עתידי של טכנולוגיה אולטרסונית לביצוע טיפולי אשפרה וצביעה לטקסטיל, הכוללת מיכון ומתכלים מסוגים שונים. בדצמבר 2024, הודיעה החברה לביראד על ביטול הסכם הרישיון בין הצדדים החל מיום 31 בדצמבר 2024, לפרטים נוספים ראה ביאור 11א. למועד הדוח, החברה בוחנת את המשך פיתוח הפורמולציה הנ"ל עד לעדכון אופן שיתוף הפעולה העתידי עם דלתא.

ביום 24 באוגוסט 2020, הקימה החברה חברה בת בבעלות מלאה בדלאוור, ארצות הברית (להלן - "החברה הבת"). החברה הבת הוקמה לשם שיווק והפצה של מוצרי החברה בארצות הברית.

עד לחודש אפריל 2022, עסקה החברה בייצור במסגרת חטיבת המוצרים, שיווק ומכירה של מוצרים המיועדים לציבור הרחב, המבוססים על הטכנולוגיה של החברה, אשר תוכננו לספק למשתמש הגנה מפני וירוסים ובקטריות, ובכלל זה מפני הידבקות במחלת הקורונה. פעילות החברה במסגרת חטיבת המוצרים, אשר הוצגה בעבר כמגזר פעילות נפרד, סווגה בדוחות הכספיים כפעילות שהופסקה, ראה ביאור 19.

### ב. מצבה הכספי של החברה

פעילותה של החברה כרוכה בהוצאות כספיות גדולות, כמו כן בשל העובדה שהחברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח קיימת דרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות לגבי הצלחת הפיתוח. לצורך המשך פעילותה של החברה ותמיכה במחקר והפיתוח, נדרשת החברה לפעול ולגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לחברה. פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים לפעילותה. להערכת הנהלת החברה ביכולתה של החברה לגייס מקורות מימון כאמור. הנהלת החברה ממקדת את משאביה לתחום צביעת אינדיגו של חוטים, תוך צמצום פעילויות אחרות, לרבות צמצום בכח אדם ובשטח משרדים ומעבדות, כמו כן החברה בוחנת את תוצאותיה בפועל לעומת התקציב המאושר וערוכה להגיב בהתאם על ידי צמצום ההוצאות התפעוליות במידה ולא תשלים את גיוס הון.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, התרחשו בישראל אירועים חריגים במאפייניהם בעלי השלכות לא מבוטלות על שוק ההון ופעילותם העסקית של התאגידים המדווחים. בנוסף לכך, ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתיחות בגזרות נוספות עלתה. כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינוים של עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון. בנוסף, אזרחים רבים נקראו לשירות מילואים לפרקי זמן ממושכים. גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה. על פי הנהלת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה אין השפעה מהותית על פעילותה העסקית של החברה.

### ד. מידע כספי נפרד

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, החברה הינה "תאגיד קטן". דירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלבנטיות לעניין זה, ככל שהינן חלות על החברה.

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

#### א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board (IASB), וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

- (1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- (2) דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית.
- (3) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של החברה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או תחומים בהם יש להנחות מורכבות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה.
- (4) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.
- (5) החברה מנתחת את ההוצאות שהוכרו על ההפסד הכולל לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### ב. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה וחברת הבת נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים מוצגים בדולרים של ארה"ב, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.

### ג. נכסים פיננסיים:

נכסיה הפיננסיים של החברה מסווגים לקטגוריה של נכסים פיננסיים בעלות מופחתת. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם מכשירי חוב המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיף "פקדונות בתאגידים בנקאיים", "פקדונות מוגבלים בשימוש", "לקוחות", "חייבים ויתרות חובה" ובסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

### ד. התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות אלה, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית נמדדות ההתחייבויות הפיננסיות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. הלוואות מסווגות כהתחייבויות שוטפות, אלא אם לחברה יש זכות בלתי מותנית לדחות את סילוק ההלוואות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח, שאז הן מסווגות כהתחייבויות בלתי שוטפות.

### ה. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) רישיון שימוש בפטנט

רישיון השימוש בפטנט נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה, הכוללת את הסכום המהוון של תשלומים בלתי מותנים אותם התחייבה החברה לשלם לבעל הפטנט, ראה ביאור 11א'. נכס בלתי מוחשי זה מופחת החל מהמועד בו ניתן היה להשתמש בזכות הנובעת מהרישיון.

(2) הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח 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 למכרו אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים- זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לא עמדה החברה בתנאים להיוון הוצאות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### ו. מענקים ממשלתיים

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

מענקים המתייחסים לעלויות מוכרים ברווח או הפסד על בסיס שיטתי על פני התקופות שבהן החברה מכירה בעלויות המתייחסות (שבגינן המענקים מיועדים לתת פיצוי) כהוצאות.

#### ז. תשלום מבוסס מניות

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח על הרווח (הפסד) הכולל. סך הסכום הנזקק כהוצאה בדוח על הרווח (הפסד) הכולל נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות הצפויות להבשיל. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר התשלום מבוסס מניות. בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח על הרווח (הפסד) הכולל, ובהתאמה מקבילה בהון.

החברה מפעילה תוכניות לתשלום מבוסס מניות לנותני שירותים, המסולק במכשירים הוניים של החברה, שבהן החברה מקבלת שירותים מיועצים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של החברה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים נמדד לפי שוויים ההוגן של השירותים לאורך תקופת השירות ובתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח על הרווח (הפסד) הכולל.

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את אומדניה בנוגע למספר האופציות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח על הרווח (הפסד) הכולל, ובהתאמה מקבילה בהון.

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן ליחסן במישרין, נזקפים לפרמיה על מניות.

#### ח. רווח (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 הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות.

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

#### ט. פעילות מופסקת

פעילויות אשר מומשו או מסווגות כמוחזקות למכירה מהוות פעילויות שהופסקו כאשר הן מייצגות תחום פעילות עסקית או אזור גיאוגרפי של פעילויות שהוא עיקרי ונפרד, או מהווה חלק מתכנון יחיד ומתואם למימוש של תחום פעילות עסקית, או אזור גיאוגרפי של פעילויות, שהוא עיקרי ונפרד או מהווה חברה בת שנרכשה בלעדית למטרת מכירה מחדש. הכנסות והוצאות אשר שייכות לפעילויות שהופסקו מוצגות בדוח על רווח הכולל, נטו, בניכוי מסים על הכנסה, בכל השנים המוצגות במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילות הופסקה".

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים :

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

החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

#### היוון עלויות פיתוח

עלויות פיתוח נרשמות בהתאם למדיניות חשבונאית המפורטת בביאור ה'. החברה בוחנת מעת לעת את עמידתה בהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 38 כמתואר בביאור הנ"ל לענין הכרה של עלויות פיתוח כנכס. בעת ביצוע פעילות הפיתוח העריכה החברה כי לא ניתן לקבוע כי הינה עומדת בכל התנאים לעיל. ובעיקר לא קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי. החברה תמשיך לבחון את עמידתה בקריטריונים בעת השקעת עלויות פיתוח נוספות, בשים לב להתפתחויות העסקיות. עד ליום 31 בדצמבר 2024 לא היונה החברה עלויות פיתוח.

#### שווי הוגן של תשלומים מבוססי מניות

שווי הוגן של תשלומים מבוססי מניות של מכשירים הוניים של החברה אשר הוקצו לעובדים ונותני שירותים שהוקצו טרם ההנפקה הראשונית ("IPO"), נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה מפעילה שיקול דעת. באשר לפרמטרים ששימשו את החברה למדידת שווי הוגן ראה ביאור 12ב.

### ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

#### א. ניהול סיכונים פיננסיים:

##### (1) סיכון מטבע

פעילות החברה הינה בינלאומית והיא חשופה לסיכונים שער החליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים שאינם מטבע הפעילות של החברה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של החברה.

ביום 31 בדצמבר 2024, אילו התחזק מטבע הפעילות של החברה ב-5% אחוזים מול השקל, ואילו כל יתר המשתנים נותרו קבועים, היתה החברה רושמת הפסד בסך של בכ-79 אלפי דולר בעיקר כתוצאה מהפסדים משינוי שער החליפין בגין יתרות נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

##### (2) גורמי סיכון פיננסיים

פעילות החברה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים אשראי וסיכון מזילות. תוכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של החברה.

ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת החברה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי מועצת המנהלים. הנהלת החברה מזהה ומעריכה את הסיכונים הפיננסיים.

#### א) סיכון אשראי

סיכון אשראי נובע בעיקרו מיתרות המזומנים ושווי מזומנים של החברה. יתרות המזומנים ושווי מזומנים של החברה מופקדות בעיקר בתאגידים בנקאיים גדולים בעלי דירוג גבוה (ilAAA/Stable , ilAA+/Stable).

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

(ב) סיכון נזילות

ניהול זהיר של סיכון הנזילות מחייב קיום מספק של מזומנים ומסגרות אשראי זמינות למימון הפעילות. החברה שומרת על רמה מספקת של מזומנים, בהתחשב בתחזית תזרימי המזומנים הנדרשים למימון פעילותה, על מנת למזער את סיכון הנזילות אליו היא חשופה.

התחייבויות פיננסיות לפי מועד פירעון:

פחות משנה	בין 2 שנה ל-5 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים	יותר מ-5 שנים	סה"כ
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024: ספקים וזכאים אחרים	332	-	-	332
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023: התחייבות בגין חכירה התחייבות בגין רישיון שימוש בפטנט ספקים וזכאים אחרים	25	-	-	25
	35	105	245	420
	517	-	-	517
	577	105	245	962

(3) ניהול הון

יעדי ניהול סיכונים ההון של החברה הינם לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק תשואה לבעלי המניות והטבות לבעלי עניין אחרים, ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון. החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות.

(4) אומדני שווי הוגן

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, לפי שיטות הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023 לחברה לא קיימים נכסים ו/או התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד. היתרות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023 של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות המוצגים בעלות מופחתת הכוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, תואמים או קרובים לשווי הוגן שלהם מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.



**סונוביה בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

**ב. מכשירים פיננסיים לפי קבוצות:**

מדיניות החשבונאית לטיפול במכשירים פיננסיים יושמה עבור הפריטים הבאים:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>נכסים פיננסיים בעלות מופחתת</b>	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>	
6,273	3,554
13	15
153	158
<u>6,439</u>	<u>3,727</u>

נכסים:  
מזומנים ושווי מזומנים  
פקדון מוגבל בשימוש  
חייבים ויתרות חובה (למעט הוצאות מראש)

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
<b>התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת</b>	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>	
194	-
23	-
546	332
<u>763</u>	<u>332</u>

התחייבויות:  
התחייבות בגין זכות שימוש בפטנט  
התחייבות בגין חכירה  
ספקים וזכאים אחרים

**ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:**

**פירוט לפי מטבעות:**

31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>	
5,156	2,441
1,115	1,100
2	13
<u>6,273</u>	<u>3,554</u>

בשקלים  
דולר ארה"ב  
אחר

המזומנים ושווה מזומנים מייצגים סכומים המופקדים בתאגידים בנקאיים.

**ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:**

**א. ההרכב:**

31 בדצמבר	
2023	2024
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>	
79	98
50	21
16	-
<u>145</u>	<u>119</u>

מוסדות  
הוצאות מראש  
אחרים

**ב.** ערכם בספרים של החייבים ויתרות החובה מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן, מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

**סונוביה בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**ביאור 7 - רכוש קבוע:**

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנים 2024 ו-2023 הינן:

**שנת 2024**

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024	פחת שנצבר			העלות			
	יתרה לגמר	תוספת במשך	יתרה לתחילת	יתרה לגמר	תוספות במשך	יתרה לתחילת	
	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>							
87	46	11	35	133	-	133	שיפורים במושכר
24	6	2	4	30	-	30	ריהוט וציוד משרדי
601	470	148	322	1,071	-	1,071	ציוד ומכונות
79	72	13	59	151	-	151	מחשבים וציוד
<u>791</u>	<u>594</u>	<u>174</u>	<u>420</u>	<u>1,385</u>	<u>-</u>	<u>1,385</u>	היקפי

**שנת 2023**

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023	פחת שנצבר			העלות			
	יתרה לגמר	תוספת במשך	יתרה לתחילת	יתרה לגמר	תוספות במשך	יתרה לתחילת	
	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	השנה	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>							
98	35	12	23	133	-	133	שיפורים במושכר
26	4	1	3	30	-	30	ריהוט וציוד משרדי
749	322	151	171	1,071	3	1,068	ציוד ומכונות
92	59	23	36	151	73	78	מחשבים וציוד
<u>965</u>	<u>420</u>	<u>187</u>	<u>233</u>	<u>1,385</u>	<u>76</u>	<u>1,309</u>	היקפי

\*מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

**ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בגין חכירה:**

לחברה שני הסכמי שכירות למשרדים ברחוב הבונים ברמת גן לצורך פעילותה השוטפת.

במהלך 2022 האריכה החברה את ההסכם לחכירת משרדים ברמת גן, אשר צפויים להסתיים בחודש מרץ 2024. ביום 18 במרץ 2024 הוארך ההסכם לתקופה נוספת של 12 חודשים.

בחודש ספטמבר 2024 האריכה החברה את ההסכם השכירות השני לחכירת משרדים ברמת גן, לתקופה של 12 חודשים, אשר צפויים להסתיים ביום 31 באוגוסט 2025.

ליום 31 בדצמבר 2024, החברה לא התקשרה בהסכמי שכירות לתקופה העולה על 12 חודשים ולכן אין נכסים והתחייבויות בגין חכירה.

**סונוביה בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בגין חכירה (המשך):**

**א. נכסים בגין זכות שימוש:**

לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר	
80	23
(57)	(23)
<u>23</u>	<u>-</u>
79	23
(55)	(24)
3	1
(4)	-
<u>23</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר  
הוצאות פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר

**ב. התחייבויות בגין חכירה:**

יתרה ליום 1 בינואר  
תשלומים בגין חכירה  
הוצאות ריבית  
הפרשי שער

יתרה ליום 31 בדצמבר

**ביאור 9 - מיסים על ההכנסה:**

**א. מיסוי החברה**

הכנסות החברה חייבות במס חברות בשיעור רגיל.

שיעור מס החברות שחל על החברה בישראל הינו 23%.

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

**ב. מיסוי חברה הבת מחוץ לישראל**

חברות בנות שמקום איגודן הוא מחוץ לישראל, נישמות לפי חוקי המס בארצות מושבן, למעט חברות המוגדרות כ"חברה נשלטת זרה" על פי פקודת מס הכנסה. שיעורי המס עיקריים שחלו בשנים 2023 ו-2024 על החברה הבת המאוגדת מחוץ לישראל בדלאור, ארצות הברית הינו 21%.

**ג. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות**

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

לחברה הפסדים עסקיים בסך של כ-10.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2024, להעברה לשנים הבאות. החברה לא זקפה מיסים נדחים בגין הפסדים אלו, מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

**ד. שומות מס**

על פי הוראות הדין, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה עד לשנת 2019 נחשבות כסופיות.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות - אחרים:

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי דולר ארה"ב		
123	110	שכר ונלוות
-	105	זכאים אחרים
343	63	הוצאות לשלם
<u>466</u>	<u>278</u>	

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות זכות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

### ביאור 11 – התקשרויות והתחייבויות תלויות:

#### א. הסכם רישיון שימוש בפטנט

ביום 10 ביוני 2014, נחתם הסכם רישיון שימוש בפטנט עם בר אילן חברה למחקר ופיתוח בע"מ (להלן - ביראד) וביום 30 באפריל 2017 נחתם תיקון להסכם זה (להלן - ההסכם). במסגרת ההסכם, ניתן לחברה רישיון לעשות שימוש מסחרי בחלק מהפטנטים והידע שבבעלות ביראד בתחום הטקסטיל האנטי-בקטריאלי. הרישיון שניתן לחברה הינו רישיון ייחודי התקף לכל העולם המקנה לחברה זכות לפתח, לייצר, להשתמש, לשווק ולמכור מוצרי טקסטיל רב פעמיים הניתנים לשימוש חוזר (Non-Disposable), הכוללים מצעים, בדים, ריפודים, טקסטיל לשימוש ביתי ו/או ביגוד. זכויות הפטנט מגינות על תהליך אנטי בקטריאלי ייחודי בתהליך הייצור אשר נמצא בבעלות אוניברסיטת בר-אילן.

במסגרת ההסכם, ניתן לחברה רישיון לעשות שימוש מסחרי בחלק מהפטנטים והידע שבבעלות בר-אילן בתחום הטקסטיל האנטי-בקטריאלי, בכפוף לתשלום שנתי העומד, נכון למועד הדוח, על סך של 35 אלפי דולר ארה"ב ולתשלום תמלוגים ממכירות בגובה 3% מהכנסות החברה ממכירת מוצרים שיוצרו באמצעות זכויות הפטנט. החברה חויבה לשפות את ביראד בגין עלויות הכנת מסמכים, רישום פטנט והוצאות אחרות נוספות בקשר עם זכויות הפטנט.

הסכם זה של החברה היה מותנה בעמידתה במספר אבני דרך שנקבעו. במידה שהחברה לא תעמוד באותן אבני דרך מבלי לספק לביראד תכנית פעולה סבירה לעמידה באותם יעדים, רשאית ביראד לבטל את הסכם הרישיון של החברה.

ביום 29 באוקטובר 2020, נחתם תיקון שני להסכם הרישיון למסחור פטנטים וידע בין החברה לבין ביראד. במסגרת התיקון להסכם הורחב היקף המוצרים אותם רשאית החברה לייצר, לשווק ולמכור תחת הסכם הרישיון וכן עודכנו אבני הדרך בהם על החברה לעמוד במסגרת ההסכם ובכלל זה, אושרה עמידתה של החברה בחלק מהיעדים והוארך המועד לעמידה ביתר היעדים.

במועדי חתימת ההסכם והתיקון להסכם, החברה הכירה בנכס בלתי מוחשי בגין הסכומים ששולמו בפועל באותם מועדים, בצירוף הערך המהוון של התשלומים השנתיים הקבועים אשר אינם מותנים בקרות אירועים עתידיים, אלא בחלוף הזמן, שישולמו במשך אורך החיים החזוי של ההתחייבות, לפי שיעור היוון של כ-14%.

עם תחילת המכירות, בחודש מרס 2020, החברה חויבה בתשלום תמלוגים לביראד בגובה 3% מהכנסות החברה ממכירת מוצרים שיוצרו באמצעות זכויות הפטנט. בהתאם למכירות בפועל לתקופה של מוצרים אלו, בניכוי הוצאות שילוח וסכום התשלום השנתי הקבוע.

נכון למועד זה, החברה מבצעת פיתוחים טכנולוגיים ייחודיים בתחום המו"פ באופן עצמאי וכי אינה עושה עוד שימוש בפטנטים שנכללו במסגרת הסכם הרישיון, אין לה תלות או צורך בזכויות הקניין הרוחני שהוענקו לה במסגרת הסכם הרישיון עם ביראד, לכן, הודיעה החברה לביראד על ביטול הסכם הרישיון בין הצדדים החל מיום 31 בדצמבר 2024, וזאת בהתאם לתנאי ההסכם.

לביטול הסכם הרישיון עם ביראד לא צפויה להיות השפעה על פעילות החברה ובכלל זה, על המשך פעילות המחקר והפיתוח ו/או על היכולת למסחר את הטכנולוגיה.

לאור ביטול ההסכם עם ביראד ב- 31 בדצמבר 2024, החברה הפחיתה את הנכס הבלתי מוחשי כנגד ההתחייבות בגין הרישיון לשימוש בפטנט.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

#### ב. מענק מחקר ופיתוח מרשות החדשנות

ביום 24 באפריל 2023 אושר לחברה מענק מחקר ופיתוח מרשות החדשנות ותקן איכות ISO9001, בהתאם לתכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנים 2023-2025 לפיתוח טכנולוגית צביעת חוטים באמצעות אולטרה-סאונד לתעשיית הג'ינס ("התוכנית"). היקף המענק הינו 20% מתוך תקציב מאושר בסך של כ-2.2 מיליון דולר (דהיינו, מענק בהיקף של עד כ-0.43 מיליון דולר) ותקופת הביצוע הינה 12 חודשים החל מחודש דצמבר 2022. בשנת 2023 התקבל סך של כ-0.3 מיליון דולר, ביום 15 בדצמבר 2024, קיבלה החברה את החלק האחרון והסופי של כספי המענק לפי תנאי התוכנית, בסך של כ-0.13 מיליון דולר, ובכך הושלמה העברת מלוא סכום המענק לידי החברה בסך של כ-0.43 מיליון דולר כאמור.

ביום 15 אוגוסט 2023 אישרה רשות החדשנות את זכאותה של החברה למענק על פי תכנית מחקר ופיתוח שהגישה החברה לשנים 2023-2024 להמשך פיתוח טכנולוגיית האשפרה (טיפול בטקסטיל) באמצעות גלי אולטרה-סאונד לתעשיית האופנה והביגוד יחד עם חברת דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן: "התוכנית", "המענק" ו-"דלתא גליל"). כן עדכנה החברה כי היקף המענק הינו 50% מתוך תקציב מאושר בסך של כ-1.2 מיליון דולר (דהיינו, בהיקף של עד כ-0.6 מיליון דולר) ולתקופה של 12 חודשים שתחילתה בחודש מאי 2023. המענק הינו בהתאם לחוק עידוד מחקר פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "החוק"), ולהוראות מסלול הטבה מס' 2. סך הכל התקבל סך של 0.2 מיליון דולר, אשר הוכרו כניכוי מהוצאות המחקר ופיתוח.

לאור אי הודאות בדבר המשך שיתוף הפעולה עם דלתא גליל פנתה החברה לרשות החדשנות בבקשה לשנות את אתר הפיילוט (שלפי התוכנית מיקומו באתר דלתא גליל). הרשות דחתה את הבקשה וקבעה כי התוכנית תבוטל באופן שחלק המענק ששולם לחברה בפועל (המקדמה) יישאר בידי החברה, בכפוף לביצוע ביקורת גמר חשבון (שלמועד הדוח טרם בוצעה). בחודש ינואר 2024 אושרה זכאותה של החברה למענק משרד הכלכלה והתעשייה במסגרת תוכנית "כסף חכם" לעידוד היצוא. המענק הינו בשיעור 33% מתוך הוצאות מוכרות של החברה לצורך יצוא לארה"ב, בכפוף לאישורן במסגרת התוכנית, עד לסך של כ-1 מיליון ש"ח, דהיינו כ-100 אלפי דולר. למועד הדוח, לא התקבלו בידי החברה כספי המענק במסגרת התוכנית.

כחלק מתנאי המענקים חלים על החברה התחייבויות, מגבלות ותנאים מתלים, כמקובל ובהתאם לחוק וליתר הוראות הדין, לרבות תשלום תמלוגים למדינה עד גובה המענק בפועל בשיעור של 3% מכל הכנסות החברה שתנבענה משימוש בידע המפותח בתוכנית.

#### ד. הסכם להתקנת מכונה

ביום 2 ביוני 2021, חתמה החברה על הסכם מחייב עם חברת דלתא-גליל תעשיות בע"מ (להלן – "דלתא"), להתקנת מכונה אולטראסוניית תעשייתית פרי פיתוחה של החברה במרכז החדשנות של דלתא. בהתאם להסכם, המכונה תשמש את הצדדים לביצוע פיילוטים לשילוב הטכנולוגיה של החברה בבדי מותגי ספורט, הלבשה תחתונה ואופנה בינלאומיים מובילים.

בחודש אוגוסט 2022, הושלמה התקנת המכונה מדגם Sonofix@240, הפועלת בקו הייצור והפיתוח של דלתא. המכונה שימשה בשלב ראשון לצורך בדיקות פנימיות והחל מחודש ינואר 2023 מתבצעות באמצעותה בדיקות בדים עבור ייצור פוטנציאלי עתידי למותגים עמם עובדת דלתא.

למועד הדוח, החברה בוחנת את המשך פיתוח הפורמולציה הנ"ל עד לעדכון אופן שיתוף הפעולה העתידי עם דלתא.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

#### ה. הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת PureDenim

בחודש אפריל 2022 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי ותחילת עבודה בפועל עם חברת PureDenim, יצרן בדי ג'ינס איטלקי מוביל בתעשיית האופנה העילית המתמחה בייצור בדי ג'ינס (להלן: "היצרן האיטלקי"), לפיתוח צביעת אינדיגו (Indigo) של בדי וחוטי כותנה לתעשיית הג'ינס בשימוש בטכנולוגיה האולטרה-סונית של החברה, במטרה לבחון פתרונות באמצעות הטכנולוגיה לבעיות מרכזיות המאפיינות את תהליכי צביעת האינדיגו המסורתיים, ובכלל זה, שימוש עודף בכימיקלים (ברובם, רעילים לסביבה), במים ובאנרגיה, תהליך יצור ארוך, בזבזני ומורכב.

כמו כן, ביום 26 בפברואר 2023 חתמו החברה והיצרן האיטלקי על הזמנה ראשונה מסוגה להתקנה והפעלה תעשייתית של הטכנולוגיה של החברה לצביעת חוטי אינדיגו בקו הייצור של היצרן האיטלקי, בכפוף להשלמת הפיתוח על ידי החברה. על פי ההזמנה, תתקין החברה אצל היצרן מכונה אולטרה-סונית ייעודית שפיתחה לשם צביעת חוטי ג'ינס בצבע אינדיגו - וזאת לראשונה בטכנולוגיה ירוקה שאינה מזמהמת. ההזמנה כוללת, בנוסף, מכירה ליצרן של צבענים פרי פיתוחה של החברה, המיועדים לצביעת החוטים באמצעות המכונה אשר אינם מכילים כימיקלים מזהמים.

ביום 11 באפריל 2024 ביצעה בהצלחה הפעלה ראשונית של המכונה התעשייתית בקו הייצור באיטליה במסגרתה התבצעה צביעה מלאה ותקינה של חוטי בד בצבע אינדיגו.

למועד הדוח, שלב המחקר והפיתוח בתחום צביעת חוטי ג'ינס טרם הסתיים והחברה ממשיכה לפעול, בהכוונת היצרן האיטלקי ובהתאם לדרישות השוק, לשיפור התוצרים המתקבלים לשם עמידה בקריטריונים הנדרשים בתעשייה. כמו כן, הובהר כי אין וודאות באשר לתוצאות שיתוף הפעולה בין החברה לבין היצרן האיטלקי או צד שלישי אחר כלשהו, ובכלל זה, ששיתוף הפעולה יוביל להסכם מסחרי שהחברה צד לו.

#### ו. הסכם שיתוף פעולה עם תאגיד מותגי היוקרה הצרפתי KERING בעל המותג Gucci

ביום 13 באפריל 2023 נחתם הסכם שיתוף פעולה מחייב בין החברה, PureDenim ותאגיד מותגי היוקרה הצרפתי Kering (להלן: "Kering") לבחינת טכנולוגיית צביעת האינדיגו של החברה (לאחר התקנת הטכנולוגיה אצל היצרן האיטלקי) במטרה לבחון את שילוב הטכנולוגיה הירוקה של החברה במותגי התאגיד Kering..

בכפוף להשלמת כל שלבי הבדיקה לשביעות רצונה של Kering, יפעלו הצדדים להגעה להסכם מסחרי ביניהם בנוגע לשימוש בטכנולוגיה בתהליך הייצור של מגוון מותגי Kering העשויים מבד ג'ינס.

#### ז. הסכם עם אבקו כימיקלים ליצור תעשיית

ביום 14 בדצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם עם חברת אבקו כימיקלים ("אבקו"), חברה ישראלית גלובלית, העוסקת בייצור תעשייתי של כימיקלים למגוון תעשיות, ביניהן תעשיית הטקסטיל.

מטרת ההסכם הינה ייצור תעשייתי של נזל האינדיגו הייחודי שפיתחה החברה. בהתאם להסכם, הצדדים ישתפו פעולה על מנת להגיע לייצור בכמות תעשייתית של נזל האינדיגו, המבוסס על הפורמולציה פרי פיתוחה הבלעדי של החברה ושהינו המרכיב העיקרי בתהליך הצביעה, שמתבצע באמצעות המכונה הייעודית של החברה הפועלת בטכנולוגיה אולטרה-סונית..

בתמורה לשירותים אותם מעניקה אבקו לחברה ובהתאם לעמידה בתנאים שנקבעו בהסכם, תקצה החברה לאבקו שתי מנות של כתבי אופציה (בכל מנה הקצאה של 866,653 כתבי אופציה לא רשומים של החברה), כאשר בכפוף למימוש המנה הראשונה מתוכן, צפויה אבקו להפוך לבעלת עניין בחברה (פרטים נוספים ראה ביאור 12 ג').

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

#### ה. תביעות ייצוגיות:

(1) ביום 11 בנובמבר 2022, הוגשה כנגד החברה בקשה לתובענה ייצוגית כנגד החברה (להלן: "הבקשה"), בטענה כי החברה שלחה לתובעים ולנמענים נוספים הודעות דואר אלקטרוניות שיווקיות ללא הסכמתם ולמרות שביקשו להסיר עצמם מרשימת התפוצה של החברה, ובכך הפרה לטענתם את הוראות חוק ההתקשרות. במסגרת הבקשה, התובעים ביקשו סעד כספי בסך כולל של 10 מיליון ש"ח.

ביום 1 בנובמבר 2023 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה.

במסגרת ההסדר, הסכימה החברה להעניק לחברי הקבוצה (אשר כוללת 7,684 איש) הטבה בשווי כולל של כ-683 אלף ש"ח (כ-180 אלפי דולר), החברה תפנה לחברי הקבוצה ותיידע אותם על זכותם לקבל מסכת סונומאסק ללא עלות באמצעות משלוח על חשבון החברה. ככל שבתום תקופת הענקת ההטבה לא ימוצה סכום ההטבה, החברה תתרום מסכות סונומאסק בשווי יתרת סכום ההטבה לבתי אבות עליהם הסכימו הצדדים.

ביום 30 בנובמבר 2023 ציין בית המשפט בהחלטתו כי לא מצא טעם לדחות את ההסדר על הסף. וביום 10 במרץ 2024 ניתן פסק דין המורה על אישור הסדר הפשרה במלואו, למעט גמול המבקשים ושכר טרחת ב"כ המבקשים, שהופחת בהוראת בית המשפט והועמד על סכום כולל של 110 אלפי ש"ח (כ-29 אלפי דולר) בתוספת מע"מ. כן נקבע בפסק הדין, כי החברה תעביר לקרן לפי סעיף 27 לחוק תובענות ייצוגיות תשס"ו-2006 סך של כ-27 אלפי ש"ח (כ-7 אלפי דולר) תוך 30 ימים מיום פסק הדין.

ביום 12 במרץ 2024 דיווחה החברה כי ניתן פסק דין המורה על אישור הסדר פשרה.

(2) ביום 30 באוקטובר 2023, הוגשה כנגד החברה תביעה מטעם עובדת לשעבר של החברה, סכום התביעה הכולל עומד על כ-117 אלפי דולר. עיקר עילות התביעה הן: פיצויי פיטורים, דמי הודעה מוקדמת, פדיון חופשה שנתית, פדיון דמי הבראה, הפרשות לקרן הפנסיה ופיצוי לא ממוני.

יצוין, כי התובעת החלה את התקשרותה עם החברה כנותנת שירותים עצמאית. בחלוף מספר שנים, שונתה מסגרת ההתקשרות בין הצדדים ונחתם בין החברה לתובעת הסכם עבודה. עניינה של התביעה עתה הוא בדרישת התובעת להכיר, בדיעבד, ביחסי עבודה עם התובעת, מראשית ההתקשרות בין הצדדים.

ביום 20 בדצמבר 2024 אישר בית המשפט הסכם פשרה שנחתם בין החברה לבין העובדת, לפיו תשלם החברה לעובדת סך חד פעמי סופי וכולל של 75 אלפי ש"ח (כ-20 אלפי דולר) עבור פיצויי פיטורים מוגדלים, כמו כן תשתתף החברה בהוצאות ושכר טרחת עורך הדין של העובדת בסך של 15 אלפי ש"ח (4 אלפי דולר) בתוספת מע"מ, נכון למועד הדוח יצרה החברה הפרשה בדוחות הכספיים בהתאם.

**סונוביה בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון:

**א. הון המניות:**

הון המניות של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 מורכב ממניות רגילות כדלקמן:

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2023	2024	2023	2024
16,466,415	16,466,415	300,000,000	300,000,000

ללא ערך נקוב

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

**ב. אופציות שהוענקו לעובדים:**

(1) ביום 29 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 718,500 כתבי אופציה לעובדי החברה כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 2.663 דולר לכל כתב אופציה. תקופת ההבשלה של כתבי אופציה אלו הינה הבשלה שנתית של מנות שוות על פני 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו תוך 12 חודשים מיום 1 באפריל 2022, והיתרה תבשיל ב-12 מנות רבעוניות שוות. כתבי האופציה יפקעו לאחר 10 שנים ממועד ההענקה. עד למועד הדוח חולטו 686,000 כתבי אופציה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 נותרו במחזור 32,500 כתבי אופציה.

(2) ביום 16 בנובמבר 2022, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 41,000 כתבי אופציה לעובדי החברה כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 1.65 דולר לכל כתב אופציה. תקופת ההבשלה של כתבי אופציה אלו הינה הבשלה שנתית של מנות שוות על פני 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו תוך 12 חודשים מנובמבר 2022, והיתרה תבשיל ב-12 מנות רבעוניות שוות. כתבי האופציה יפקעו לאחר 10 שנים ממועד ההענקה. עד למועד הדוח חולטו 10,000 כתבי אופציה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 נותרו במחזור 31,000 כתבי אופציה.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו בשנת 2023 בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2023	
4.2%	ריבית חסרת סיכון
0.0%	דיבידנד צפוי
60%	תנודתיות צפויה

(3) ביום 1 בינואר 2023, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 100,000 כתבי אופציה לעובדי החברה כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 0.77 דולר לכל כתב אופציה. תקופת ההבשלה של כתבי אופציה אלו הינה הבשלה שנתית של מנות שוות על פני 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו תוך 12 חודשים מינואר 2023, והיתרה תבשיל ב-12 מנות רבעוניות שוות. כתבי האופציה יפקעו לאחר 10 שנים ממועד ההענקה.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו בשנים 2024 בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2024	
3.6%	ריבית חסרת סיכון
0.0%	דיבידנד צפוי
60%	תנודתיות צפויה



## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

### ב. אופציות שהוענקו לעובדים (המשך):

(4) ביום 18 ביולי 2023, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 186,500 כתבי אופציה לעובדי החברה כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש בטוח של 0.67-1.56 דולר לכל כתב אופציה. תקופת ההבשלה של כתבי אופציה אלו הינה הבשלה שנתית של מנות שוות על פני 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו תוך 12 חודשים מיולי 2023, והיתרה תבשיל ב-12 מנות רבעוניות שוות. כתבי האופציה יפקעו לאחר 10 שנים ממועד ההענקה. עד למועד הדוח חולטו 149,000 כתבי אופציה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 נותרו במחזור 37,500 כתבי אופציה.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו בשנים 2024 בהתאם המודל הבינומי:

2024	
3.7%	ריבית חסרת סיכון
0.0%	דיבידנד צפוי
72%	תנודתיות צפויה

(5) ביום 8 במאי 2024, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 410,000 כתבי אופציה לעובדי החברה כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 0.21 דולר לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יפקעו לאחר 7 שנים ממועד ההענקה. תקופת ההבשלה של כתבי אופציה הינה על פני 3 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו תוך שישה חודשים ממאי 2024, והיתרה תבשיל ב-10 מנות רבעוניות שוות החל מיום 12 בנובמבר 2024. תקופת ההבשלה של כתבי אופציה הינה הבשלה שנתית של מנות שוות על פני 3 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו תוך 12 חודשים ממאי 2024, והיתרה תבשיל ב-8 מנות רבעוניות שוות. עד למועד הדוח חולטו 32,500 כתבי אופציה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 נותרו במחזור 377,500 כתבי אופציה.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו בשנים 2024 בהתאם המודל הבינומי:

2024	
4.4%	ריבית חסרת סיכון
0.0%	דיבידנד צפוי
80%	תנודתיות צפויה

**סונוביה בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון (המשך):

**ג. תשלום מבוסס מניות ליועצים ונותני שירותים:**

ביום 14 בדצמבר 2023, אישר דירקטוריון החברה התקשרות עם נותן שירותים. בתמורה להקצאה פרטית של 1,733,306 כתבי אופציות המירים עד 1,733,306 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. מחיר המימוש לא יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או לכל מדד אחר. מנה ראשונה נותן השירותים יקבל 50% מהאופציות במחיר המימוש של 0.67 דולר לכל כתב אופציות, במנה השנייה נותן השירותים יקבל 50% מהאופציות הנותרות במחיר המימוש של 1.01 דולר לכל כתב אופציה. שווי הענקה הוערך לפי שווי השירותים שניתנו על ידי נותן השירותים בסך 193.3 אלפי ש"ח (כ- 53 אלפי דולר), לכל נותן שירותים.

בתמורה נותן השירותים יצטרך לעמוד בתנאי ייצור בדרישות איכות וכן מכירות על ידי החברה. (פרטים נוספים ראה ביאור 11ז')

**ד. להלן כתבי האופציות שהוענקו לעובדים יועצים ונותני שירותים:**

2023			2024			
ממוצע משוקלל של יתרת אורך חיים	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות*	ממוצע משוקלל של יתרת אורך חיים חוזי	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
שנים	דולר ארה"ב		שנים	דולר ארה"ב		
7.85	2.61	2,273,459	4.80	1.39	3,753,053	קיימות במחזור לתחילת השנה
4.58	0.89	2,019,806	0.21	0.21	410,000	הוענקו מומשו
6.00	0.30	315,064	-	-	-	חולטו
8.10	1.96	225,148	1.39	1.39	863,673	קיימות במחזור לתום שנה
4.80	1.39	3,753,053	3.71	1.16	3,299,380	קיימות במחזור לתום השנה
4.76	1.76	1,551,929	3.00	1.35	2,034,386	ניתנות למימוש בתום השנה

הממוצע המשוקלל של מחיר המניה בשנים 2023, 2024 ו-2022 היה 0.8 ש"ח (0.2 דולר) למניה, 1.8 ש"ח (0.6 דולר) למניה ו-6.9 ש"ח (2.1 דולר) למניה, בהתאמה.

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2023 ו-2022 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 116 אלפי דולר, 353 אלפי דולר ו-516 אלפי דולר, בהתאמה.

סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - הוצאות מחקר ופיתוח:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר ארה"ב		
2,534	2,011	1,230
194	205	212
1,015	198	71
215	221	58
53	28	39
1,059	686	383
87	259	291
(39)	(604)	(144)
5,118	3,004	2,140

הוצאות שכר עבודה ונלוות  
פחת והפחתות  
קבלני משנה ויועצים  
תשלום מבוסס מניות  
נסיעות לחו"ל  
חומרים ומתכלים  
אחרות  
בניכוי - מענקים

ביאור 14 - הוצאות מכירה ושיווק:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר ארה"ב		
197	156	71
42	12	4
31	39	10
45	12	10
315	219	95

הוצאות שכר עבודה ונלוות  
תשלום מבוסס מניות  
יועצים ונותני שירותים  
אחרות

ביאור 15 - הוצאות הנהלה וכלליות:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר ארה"ב		
1,077	663	463
217	120	165
386	208	104
191	101	127
416	120	54
127	207	80
2,414	1,419	993

הוצאות שכר עבודה ונלוות  
ביקורת ומשפטיות  
שירותים מקצועיים  
שכירות ואחזקת משרדים  
תשלום מבוסס מניות  
אחרות

סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - הכנסות (הוצאות) מימון:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר ארה"ב			
(14)	(6)	(5)	הוצאות מימון:
(13)	(3)	-	עמלות בנקים וסליקה
(1,502)	(297)	(55)	הוצאות ריבית בגין חכירה
(1,529)	(306)	(60)	הפרשי שער, נטו
			סך הוצאות מימון
53	312	138	הכנסות מימון:
53	312	138	הכנסות ריבית
			סך הכנסות מימון
(1,476)	6	78	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

ביאור 17 - רווח (הפסד) למניה:

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

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי דולר ארה"ב			
(9,323)	(4,636)	(3,150)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה (באלפי דולר)
(161)	793	290	מפעילות נמשכת
(9,484)	(3,843)	(2,860)	מפעילות מופסקת
16,012,374	16,292,914	16,466,416	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
(0.582)	(0.285)	(0.191)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (דולר ארה"ב)
(0.010)	0.049	0.018	מפעילות נמשכת
(0.592)	(0.236)	(0.174)	מפעילות מופסקת

לשנים 2024, 2023 ו-2022, נתוני ההפסד המדולל למניה זהים לנתוני ההפסד הבסיסי למניה, מאחר שהשפעת הכללתן של מניות מדוללות פוטנציאליות אינה מדללת.

## סונוביה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 18 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

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

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS 24.

אנשי המפתח הניהוליים של החברה ( Key management personnel הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צד קשור" האמורה ב IAS 24) כוללים את מנכ"ל החברה, בעלי השליטה וחברי הדירקטוריון.

#### א. עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי דולר ארה"ב		
674	452	416
390	136	-
3	3	3

שכר ומשכורת לבעלי עניין  
המועסקים/שהועסקו בחברה  
תשלום מבוסס מניות  
מספר העובדים

#### ב. יתרות עם בעלי עניין:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי דולר ארה"ב	
34	12
8	-

צדדים קשורים- יתרות זכות  
צדדים קשורים- יתרות חובה

### ביאור 19 - פעילות מופסקת:

א. בחודש אפריל 2022, הודיעה החברה על החלטתה להתמקד בפעילות הפיתוח הטכנולוגי ועל החלטתה הנובעת מכך לסגירת חטיבת המוצרים בתוך 3 חודשים. עד סגירה סופית של הפעילות, פעלה החטיבה במתכונת מצומצמת, וזאת, בין היתר, על מנת לאפשר את מכירת מלאי המוצרים שהיה קיים במועד החלטתה, ולבצע פעולות נוספות נדרשות בקשר עם הפסקת פעילות החטיבה.

פעילות החברה במסגרת חטיבת המוצרים, אשר הוצגה בעבר כמגזר פעילות נפרד, סווגה בדוחות על הרווח הכולל כפעילות שהופסקה, כולל סיווג מחדש של מספרי השוואה לשנים הקודמות.

במהלך שנת 2022 הכירה החברה בירידת ערך מלאי בסך של כ-333 אלפי דולר. ירידת הערך מופיעה תחת סעיף עלות המכירות תחת הפעילות המופסקת.

כפועל יוצא מסגירת חטיבת המוצרים, אשר כאמור לעיל הוצגה בעבר כמגזר פעילות נפרד, פועלת הקבוצה במגזר פעילות יחיד.

**סונוביה בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**ביאור 19 - פעילות מופסקת (המשך)**

**ב. להלן נתונים אודות תוצאות הפעילות המתייחסות לפעילות המופסקת:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>			
3,632	329	179	הכנסות ממכירת מוצרים
1,163	112	43	עלות המכירות
2,469	217	136	רווח גולמי
(2,740)	(179)	(20)	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	69	הכנסות אחרות
(271)	38	185	רווח (הפסד) מפעולות
110	755	105	הכנסות מיסים על הכנסה **
(161)	793	290	רווח (הפסד) לתקופה מפעילות שהופסקה

\*\* בשנים 2023-2024, הקטנה ומחיקת הפרשה בגין חבות מס שנוצר בשנים קודמות.

**ג. להלן נתונים אודות תזרימי המזומנים שנבעו מהפעילות המופסקת:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2022	2023	2024	
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>			
550	793	290	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
-	-	-	תזרימי מזומני שנבעו מפעילות השקעה
-	-	-	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון
550	793	290	סך תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מופסקת

**ביאור 20 - אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי:**

**א.** בינואר 2025 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית (לא מהותית ולא חריגה) להקצאת 24,300 כתבי אופציה (לא רשומים), המירים לעד 24,300 מניות רגילות של החברה לנותן שירותים לחברה. ביום 29 בינואר 2025, לאחר קבלת האישורים הנדרשים להקצאה, בוצעה ההקצאה של כתבי האופציה לנותן השירותים. כתבי האופציה יפקעו אם לא ימומשו למניות קודם לכן בחלוף 3 שנים ממועד ההקצאה, מחיר המימוש של כתבי האופציה המוצעים הינו 1.75 ש"ח לכתב אופציה.

**ב.** לאחר תקופת הדוח, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, ביצעה הנהלת החברה מהלך התייעלות נוסף, במטרה לאפשר לחברה לעמוד ביעדיה. במסגרת מהלך זה, הופחתו הוצאות השכירות השוטפות של החברה והוצאות בגין שכר של בעלי השליטה (לתקופה קצובה) ובוצעו קיצוצים בכח האדם.

**ג.** ביום 29 בינואר 2025 פקעו 340,000 כתבי אופציה יועצים, ו- 8,500 כתבי אופציה עובדים.

**ד.** ביום 26 בפברואר 2025 סיים מר שאול גליקסברג, את כהונתו כמנכ"ל החברה.

**ה.** ביום 27 בפברואר 2025 החל מר שי פינגולד לכהן כמנכ"ל החברה.



# סונוביה בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

לתקופה שנסתיימה  
ביום 31 בדצמבר 2024

פרק ד'  
פרטים נוספים  
על התאגיד

# סונוביה בע"מ | דוח תקופתי לשנת 2024

## פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה :	סונוביה בע"מ (להלן: "החברה")
מס' התאגיד ברשם החברות :	514997741
כתובת (תקנה 25א):	רח' הבונים 1, רמת גן
אתר אינטרנט:	www.sonoviatech.com/he
כתובת דואר אלקטרוני:	cfo@sonoviatech.com
טלפון:	077-9400370
פקסימיליה:	077-3353914
תאריך המאזן (תקנה 9):	31 בדצמבר 2024
שנת הדוח (תקנה 7):	2024
מועד הדוח:	19 במרץ 2025

### הערות ומבוא

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 ("הדוחות הכספיים"), המהווים חלק בלתי הימנו; הדוחות הכספיים נחתמו ובוקרו כדין על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.

### תקנה 8: תיאור עסקי החברה

תיאור עסקי החברה מפורט בפרק א' לדוח זה.

### תקנה 8ב(ט): הערכות שווי

החברה לא ביצעה הערכות שווי מהותיות או מהותיות מאוד בשנת הדוח ולמועד הדוח.

### תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, ערוכים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן לפי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ומבוקרים כדין, לרבות חוות דעת רואה החשבון המבקר של החברה, מצורפים כפרק ג' לדוח זה.

### תקנה 9ב: דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 4ד5 (4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדיווח").

### תקנה 9ד: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לא רלוונטי.

### תקנה 10: דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לפרטים אודות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 ראו פרק ב' לדוח תקופתי זה.



## **תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים (אלפי דולר ארה"ב)**

שנת 2024	חציון 2	חציון 1	
(2,140)	(984)	(1,156)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(95)	(10)	(85)	הוצאות מכירה ושיווק
(993)	(433)	(572)	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,228)	(1,427)	(1,813)	<b>הפסד תפעולי</b>
78	152	(74)	הוצאות מימון, נטו
(3,150)	(1,275)	(1,887)	<b>הפסד מפעילות נמשכת</b>
290	156	146	רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה
(2,860)	(1,119)	(1,741)	<b>הפסד כולל לשנה</b>

### **תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי התשקיף**

בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור ורישום למסחר של מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") על פי תשקיף להשלמה<sup>1</sup> והודעה משלימה<sup>2</sup> (להלן ביחד: "התשקיף"). במסגרת ההנפקה גייסה החברה כ- 35 מיליוני ש"ח (ברוטו) (להלן: "תמורת ההנפקה").

במסגרת התשקיף ייעדה החברה את תמורת ההנפקה להגדלת בסיס ההון שלה, אשר ישמש לקידום עסקיה ופיתוחה ובכלל זה, מימון פעילות המחקר והפיתוח. בנוסף, יועדה תמורת ההנפקה להרחבת מערך השיווק והמכירות של החברה.

בהתאם ליעדים שנקבעו בתשקיף, לאחר ההנפקה ולמועד הדוח, השקיעה החברה מתוך תמורת ההנפקה בהקמה ואבזור של מעבדות ובהרחבת הצוות המדעי בתחומי הכימיה וההנדסה, התכנון, העיצוב והייצור של מכונות אולטרה-סוניות מעבדתיות; בתכנון הנדסי ועיצובי של מכונה אולטרה-סונית תעשייתית מגרסה 2.0 ושל מיכון תעשייתי לצביעת אינדיגו; בפיתוח פורמולציות אנטי-פתוגניות; במחקר ופיתוח ברמת מעבדה של פורמולציה לצביעת אינדיגו; במימון בדיקות מעבדה לבחינת אפקטיביות האפליקציות השונות ועמידותן לכביסות; במימון פיילוטים עם לקוחות פוטנציאליים בינלאומיים ומובילי שוק; במימון פעולות נוספות לבניית תשתית למסחור הטכנולוגיה; ובמימון העלויות הכרוכות בבחינות מקדימות עם יועצים לטובת קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים בשוק היעד.

במסגרת התשקיף נקבע, כי החברה תהיה רשאית לשנות את יעוד תמורת ההנפקה בהתאם למצב השוק ובהתאם לצרכי החברה. למועד הדוח, חלק מהיעדים שפורטו בתשקיף אשר להשגתם נועדה תמורת ההנפקה הושלמו, כמפורט בדיווחים קודמים. כמו כן, החברה עדכנה מעת לעת חלק מהיעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ההנפקה ו/או את הסכומים הנדרשים להשגתו של אחד או יותר מהיעדים ו/או את לוח הזמנים להשגתו של אחד או יותר מהיעדים.

לפרטים בדבר יעדי המחקר והפיתוח של החברה למועד הדוח התקופתי, ובכלל זה תיאור היעד, השלב בו מצוי היעד, מועד משוער להשלמת היעד וההשקעה המשוערת הדרושה להשלמת היעד למועד הדוח, ראו סעיף 7.9 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) המצורף לדוח תקופתי זה.

### **תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות מהותיות לתאריך הדוח**

למועד הדוח, לחברה חברה בת אמריקאית בשליטה מלאה של החברה. למועד הדוח, החברה לא ביצעה השקעות בחברה הבת. כמו כן, למועד הדוח, לחברה אין חברות קשורות.

### **תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח**

לא רלוונטי.

<sup>1</sup> תשקיף להשלמה מיום 29 בנובמבר 2020; אסמכתה מס' 2020-01-121405.

<sup>2</sup> הודעה משלימה מיום 6 בדצמבר 2020; אסמכתה מס' 2020-01-124477.

### תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות מהן

פעילות מכירת המוצרים מוצגת בדוחות הכספיים כפעילות שהופסקה. הכנסות ממכירת מוצרים בתקופת הדוח וליום 31 בדצמבר 2024 הסתכמו לסך כולל של 179 אלפי דולר, 151 אלפי דולר נבעו מהכנסות של חברת הבת והיתרה מהכנסות החברה. הפסד לתקופה של חברת הבת בשנת 2024 הינו כ- 20 אלפי דולר.

### תקנה 14: רשימת הלוואות

למועד הדוח החברה אינה עוסקת במתן הלוואות ולא העניקה הלוואות.

### תקנה 20: מסחר בבורסה

בתקופת הדוח לא נרשמו ניירות ערך של החברה למסחר בבורסה. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ולמועד הדוח לא הופסק המסחר בניירות הערך של החברה.

### תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

**תקנה 21(א):** להלן יפורטו התגמולים שהעניקה החברה, בשנת הדוח, לבעלי עניין ולחמשת בעלי התגמולים הגבוהים מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה (באלפי דולר ארה"ב):

ס"ה"כ (באלפי דולר)	תגמולים אחרים* (באלפי דולר)	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי דולר)						פרטי מקבל התגמולים				
		אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוטס מניות**	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
שנת 2024												
152	--	--	--	--	152	--	--	--	40.46%	100%	יו"ר דירקטוריון פעיל	יהושע הרשקוביץ
133	--	--	--	--	--	--	--	133	--	100%	מנהל תפעול ומכירות	שי הרשקוביץ
129	--	--	--	--	129	--	--	--	--	90%	מנכ"ל	שאל גליקסברג
123	--	--	--	--	--	15	--	108	0.67%	40%	סמנכ"ל כספים	אשר זמיר
148	--	--	--	--	--	12	--	136	0.09%	100%	סמנכ"ל פיזיקה ותהליכים <sup>3</sup>	טל אלוך
144	--	--	--	--	--	12	--	132	--	100%	מנהל מו"פ <sup>4</sup> כימיה	באסם חלאק

\* במונחי עלות לחברה.

\*\* הוצאות בגין תשלום מבוטס מניות חושבו לפי שווי הוגן של ההענקה למועד הענקת האופציות ומוכר בפריסה על פני תקופת ההבשלה. ההוצאות בטבלה זו כוללות הוצאות שנרשמו בדוחותיה הכספיים של החברה באותה השנה.

פירוט בהתייחס לתגמולים המפורטים בטבלה שלעיל:

### (1) מר יהושע הרשקוביץ – יו"ר הדירקטוריון

מר הרשקוביץ הינו בעל השליטה בחברה למועד הדוח ומכהן בה כיו"ר דירקטוריון פעיל. בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 5 בנובמבר 2020 (טרם הפיכת החברה לתאגיד מדווח), החל מיום 1 באוקטובר 2020 ועד ליום 30 ביוני 2023, עבור תפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל

<sup>3</sup> כהונתו של מר אלוך כנושא משרה בחברה צפויה להסתיים ביום 10 באפריל 2025.

<sup>4</sup> כהונתו של מר חלאק כנושא משרה בחברה צפויה להסתיים ביום 10 באפריל 2025.

של החברה בהיקף משרה מלאה היה זכאי מר הרשקוביץ לשכר חודשי בסך 49 אלפי ש"ח (כולל סכום גלובאלי עבור שעות נוספת), חניה, ארוחות ותנאים סוציאליים כמקובל ובכלל זה, 16 ימי חופשה, דמי הבראה ודמי מחלה על פי דין, תגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין). החל מיום 1 ביולי 2023 ההתקשרות בין החברה לבין מר הרשקוביץ הינה כנגד חשבונית בתוספת מע"מ ללא שינוי בעלות הכוללת לחברה. סיום ההתקשרות בין הצדדים הינו במתן הודעה מוקדמת בת 30 יום על ידי החברה או מר הרשקוביץ, לפי העניין. בנוסף, כולל ההסכם המחאת זכויות קניין רוחני של מר הרשקוביץ לחברה וכן התחייבות לשמירה על סודיות ואי תחרות. בהתאם להסכם, מר הרשקוביץ יהיה זכאי למלוא הגמול החודשי כאמור, וזאת גם אם יכהן כמנכ"ל בלבד או כיו"ר פעיל בלבד של החברה. בהתאם לדיווח החברה מיום 24 בינואר 2023, בדבר הפחתת השכר לבעלי השליטה בחברה, הופחת הגמול למר הרשקוביץ ועמד על סך של כ-4 אלפי ש"ח לתקופה קצובה של שישה חודשים החל מיום 1 בפברואר 2023 ועד ליום 31 ביולי 2023. במסגרת תוכנית התייעלות שיושמה בחודש פברואר 2024, הופחת הגמול למר הרשקוביץ ב-25% החל מיום 1 בפברואר 2024 לתקופה קצובה של 6 חודשים. בנוסף, הופחת הגמול ב-15% החל מאוגוסט 2024 לתקופה קצובה של 6 חודשים. במסגרת תוכנית התייעלות שיושמה ברבעון הראשון של שנת 2025, הופחת הגמול הקבוע עבור חודש פברואר 2025 ב-15% והחל מחודש מרץ 2025 ולתקופה של 6 חודשים, הופחת הגמול הקבוע בשיעור של 25%.

#### **מר שי הרשקוביץ – סמנכ"ל שיווק וקשרי משקיעים** (2)

מר שי הרשקוביץ מכהן למועד הדוח כסמנכ"ל שיווק וקשרי משקיעים בחברה<sup>5</sup> והינו בנו של מר יהושע הרשקוביץ. החל מיום 1 באפריל 2020 ולמועד הדוח, זכאי מר שי הרשקוביץ לשכר חודשי (ברוטו) בסך 40 אלפי ש"ח בהיקף משרה מלאה (כולל תשלום גלובאלי עבור שעות נוספות). כן זכאי מר שי הרשקוביץ לדמי נסיעות, ארוחות, 16 ימי חופשה בשנה, דמי הבראה ודמי מחלה על פי דין, תגמולים ופיצויים (ביטוח מנהלים או קופת גמל בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין) וקרן השתלמות בכפוף להוראות מס הכנסה (החברה תפריש 7.5% מהמשכורת והעובד 2.5% מהמשכורת עד התקרה הפטורה ממס בהתאם לדין, וככל שהפרשת החברה תחרוג מהתקרה הפטורה ממס, תעביר החברה למר הרשקוביץ את ההפרש מבלי שההפרש ייחשב כשכר עבודה לצורך חישוב פיצויי פיטורים). בהסכם נקבעה תקופת הודעה מוקדמת של 30 ימים וכן סעיפים בדבר המחאתן לחברה של זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי תחרות. בנוסף, בהחלטת דירקטוריון החברה מיום 30 בספטמבר 2020 (שאושרה ביום 26 בנובמבר 2020) הוקצו למר שי הרשקוביץ 279,591 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה (לאחר איחוד הון ביחס של 10:1) בהתאם לתוכנית האופציות לעובדים 2019 של החברה. על פי תנאיהם, כתבי האופציה הבשילו על פני 3 שנים החל מיום 1.9.2020, ב-12 מנות שוות ועוקבות מידי 3 חודשים. תוספת המימוש לכל כתב אופציה הינה 0.75 דולר ארה"ב וסה"כ כ-209,693 דולר. למועד הדוח, מתקיימים בין החברה לבין מר שי הרשקוביץ יחסי עובד-מעביד אך הוא נמנה על בעלי השליטה בחברה כמפורט בתקנה 21 להלן. במסגרת תוכנית התייעלות שיושמה בחודש פברואר 2024, הופחת הגמול למר שי הרשקוביץ ב-25% החל מיום 1 בפברואר 2024 לתקופה קצובה של 6 חודשים. בנוסף, הופחת הגמול ב-15% החל מאוגוסט 2024 לתקופה קצובה של 6 חודשים. במסגרת תוכנית התייעלות שיושמה ברבעון הראשון של שנת 2025, הופחת הגמול הקבוע עבור חודש פברואר 2025 ב-15% והחל מחודש מרץ 2025 ולתקופה של 6 חודשים, הופחת הגמול הקבוע בשיעור של 25%.

<sup>5</sup> בתפקידו הקודם, כיהן מר שי הרשקוביץ כמנהל תפעול ומכירות בחברה.

(3)

**אשר זמיר, סמנכ"ל כספים של החברה**

מר זמיר מכהן כסמנכ"ל כספים של החברה, החל מיום 1 בינואר 2023. בתמורה לשירותיו, באמצעות משרד רואי חשבון בשליטתו, זכאי מר זמיר החל ממועד העסקתו לגמול חודשי כנגד חשבונית מס בסך של 45 אלפי ש"ח עבור היקף משרה של 60%. החל מחודש אפריל 2024 ולמועד הדוח, הופחת הגמול למר זמיר לסך של 30 אלפי ש"ח בחודש כנגד חשבונית מס, עבור היקף משרה של 40%.

בנוסף לגמול הקבוע הנ"ל, ביום 28 במרץ 2023 הוקצו למר זמיר כחלק מתנאי העסקתו 100,000 כתבי אופציה (לא רשומים) של החברה. לתנאי כתבי האופציה שהוקצו למר זמיר כחלק מתנאי העסקתו ובכלל זה, תוספת המימוש, תקופת המימוש, תנאי הבשלה, מגבלות על העברה וכיוצ"ב, ראו דיווח מידי של החברה מיום 28 במרץ 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-033438). ביום 2 ביולי 2024 הוקצו למר זמיר כחלק מתנאי העסקתו 30,000 כתבי אופציה (לא רשומים) נוספים של החברה. לתנאי כתבי האופציה שהוקצו למר זמיר כחלק מתנאי העסקתו ובכלל זה, תוספת המימוש, תקופת המימוש, תנאי הבשלה, מגבלות על העברה וכיוצ"ב, ראו דיווח מידי של החברה מיום 8 במאי 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-045478).

(4)

**שאול גליקסברג, מנכ"ל החברה לשעבר**

מר שאול גליקסברג כיהן כמנכ"ל החברה מיום 27 בנובמבר 2023 ועד ליום 26 בפברואר 2025. בתמורה לשירותיו כמנהל כללי של החברה, היה זכאי מר גליקסברג לגמול קבוע בסך 40 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס, עבור היקף מתן שירותים שלא יפחת מ-164 שעות בחודש (שקול ל-90% משרה). בנוסף, היה זכאי מר גליקסברג להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים של החברה כפי שתהיה מעת לעת, וכן פטור ושיפוי כמקובל בחברה. בהסכם ההתקשרות בין הצדדים נקבע כי כל צד רשאי לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 30 יום. תנאי הגמול של מר גליקסברג אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 26 בנובמבר 2023, לאור העובדה שהגמול למר גליקסברג תאם את מדיניות התגמול של החברה וכן מאחר שעל פי נתונים שהוצגו לוועדה ולדירקטוריון על ידי הנהלת החברה, עלותו נמוכה מעלות הגמול של מנכ"ל החברה כפי שתואר בתשקיף ההנפקה הראשונה של החברה לציבור מחודש דצמבר 2020. לפיכך, ולאור העובדה שהגמול הקבוע למר גליקסברג תאם בעת אישורו כאמור על ידי הוועדה והדירקטוריון את מדיניות התגמול של החברה, התקיימו בנסיבות העניין תנאי תקנה 2ב1(ג) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, לפיהם תנאי כהונתו והעסקתו של מר גליקסברג אינם טעונים אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.

(4)

**באסם חלאק, מנהל מו"פ כימיה**

מר באסם חלאק החל לעבוד בחברה ביום 1 באוגוסט 2019 כאשר ביום 12 במרץ 2024 החל לכהן כמנהל מו"פ כימיה של החברה. עבור כהונתו כנושא משרה בחברה, זכאי מר חלאק לשכר חודשי ברוטו בסך 31 אלפי ש"ח וכן לזכויות נלוות, ובכלל זה, דמי נסיעות בסך 1 אלפי ש"ח בחודש, ביטוח בריאות, 20 ימי חופשה שנתית, ביטוח מנהלים, הפרשה לקרן השתלמות עד התקרה הפטורה ממס וליתר הזכויות הסוציאליות (הבראה, ימי מחלה) על פי דין. בנוסף, זכאי מר חלאק להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים של החברה כפי שתהיה מעת לעת, וכן פטור ושיפוי כמקובל בחברה. בהסכם ההתקשרות בין הצדדים נקבע כי כל צד רשאי לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 30 יום. בנוסף, במהלך תקופת עבודתו בחברה הוקצו למר חלאק, כחלק מתנאי העסקתו בחברה, כתבי אופציה לא רשומים לעובדים, במסלול רווח הון עם נאמן. למועד הדוח מחזיק מר חלאק ב-85,000 כתבי אופציה כאמור, לפי הפירוט הבא:

מועד הענקה	מועד פקיעה	סה"כ כתבי אופציה שהוענקו	סה"כ כתבי אופציה שהבשילו למועד הדוח	סה"כ כתבי אופציה שטרם הבשילו למועד הדוח	תוספת מימוש לכתב אופציה	מטבע
29/03/2022	29/03/2032	15,000	10,312	4,688	2.662942	USD
18/07/2023	18/07/2033	15,000	4,687	10,313	5.67	NIS
18/07/2023	18/07/2033	5,000	1,562	3,438	3	NIS
12/05/2024	12/05/2031	50,000	12,500	37,500	0.76	NIS

העסקתו של מר חלאק בחברה צפויה להסתיים ביום 10 באפריל 2025.

#### (4) טל אלוק, מנהל פיזיקה ותהליכים

מר טל אלוק החל לעבוד בחברה ביום 18 בספטמבר 2022 כאשר ביום 12 במרץ 2024 החל לכהן כמנהל פיזיקה ותהליכים של החברה. עבור כהונתו בנושא משרה בחברה, זכאי מר אלוק לשכר חודשי ברוטו בסך 33 אלפי ש"ח וכן לזכויות נלוות, ובכלל זה, דמי נסיעות, ביטוח בריאות, 20 ימי חופשה שנתית, ביטוח מנהלים, הפרשה לקרן השתלמות עד התקרה הפטורה ממס וליתר הזכויות הסוציאליות (הבראה, ימי מחלה) על פי דין. בנוסף, זכאי מר אלוק להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים של החברה כפי שתהיה מעת לעת, וכן פטור ושיפוי כמקובל בחברה. בהסכם ההתקשרות בין הצדדים נקבע כי כל צד רשאי לבטל את ההסכם בהודעה מוקדמת של 30 יום. בנוסף, במהלך תקופת עבודתו בחברה הוקצו למר אלוק, כחלק מתנאי העסקתו בחברה, כתבי אופציה לא רשומים לעובדים, במסלול רווח הון עם נאמן. למועד הדוח מחזיק מר אלוק ב-105,000 כתבי אופציה כאמור, לפי הפירוט הבא:

מועד הענקה	מועד פקיעה	סה"כ כתבי אופציה שהוענקו	סה"כ כתבי אופציה שהבשילו למועד הדוח	סה"כ כתבי אופציה שטרם הבשילו למועד הדוח	תוספת מימוש לכתב אופציה	מטבע
16/11/2022	15/11/2031	15,000	10,312	4,688	5.67	NIS
12/05/2024	12/05/2031	90,000	22,500	67,500	0.76	NIS

העסקתו של מר אלוק בחברה צפויה להסתיים ביום 10 באפריל 2025.

#### מדיניות תגמול לנושאי משרה

ביום 28 באוקטובר 2020 (טרם הפיכתה לתאגיד מדווח) אימצה החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה, שצורפה כנספח 8.2 לתשקיף (להלן: "מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקף במועד רישום מניות החברה לראשונה למסחר בבורסה, ביום 10 בדצמבר 2020. בהתאם לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות התגמול תקפה למשך 5 שנים ממועד רישומן למסחר של מניות החברה בבורסה כאמור.

#### גמול דירקטורים

(1) כל הדירקטורים המכהנים בחברה זכאים כחלק מתנאי כהונתם להחזר הוצאות (בהתאם לתקנה 7 לתקנות הגמול, כהגדרתן להלן), ביטוח, שיפוי ופטור, כמקובל בחברה ובהתאם למדיניות התגמול שלה.

(2) גמול דירקטורים מכהנים לפי תקנות הגמול  
למועד הדוח, שני הדירקטורים החיצוניים של החברה זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה ה"סכום הקבוע" כמפורט בתוספת השנייה והתוספת השלישית, לפי העניין, לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"). ביום 29 במאי 2023

אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר משה גורי לדירקטור בלתי תלוי בחברה. ביום 29 במאי 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר גורי, בהתאם לתקנות הגמול ולתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, כדלקמן: גמול שנתי לדירקטור בלתי תלוי מומחה, בסכום המירבי השנתי לדירקטור חיצוני מומחה שבתוספת הרביעית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגת החברה בהתאם לתקנות גמול כפי שתהיה מעת לעת; (2) גמול השתתפות לשיבה, בסכום הקבוע לשיבה לדירקטור חיצוני לפי הוראות התוספת השלישית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגת החברה מעת לעת ובכפוף להוראות תקנה 5(ב) לתקנות הגמול.

לגמול בתקופת הדוח של יו"ר דירקטוריון החברה, מר יהושע הרשקוביץ, שהינו בעל שליטה בחברה למועד הדוח, ראו תקנה 21 לעיל.

בשנת 2023 שילמה החברה לדירקטורים המכהנים (למעט יו"ר הדירקטוריון, מר הרשקוביץ) על פי תקנות הגמול וכמפורט לעיל, סכום כולל של כ-34 אלפי דולר בגין כהונתם כדירקטורים בחברה.

**תקנה 21(ב):** לא ניתנו תגמולים לנושאי משרה בכירה לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת הדוח בקשר עם כהונתם או העסקתם בשנת הדיווח אשר לא הוכרו בדוחות הכספים של החברה לשנת הדיווח.

#### **תקנה 21א: השליטה בתאגיד**

למועד הדוח, בעל השליטה בחברה הינו מר יהושע הרשקוביץ, המחזיק ב- 6,661,891 מניות רגילות של החברה, המהוות כ-40.46% מהונה המונפק והנפרע (כ-33.12% בדילול מלא), באמצעות חברת שי ספיר השקעות בע"מ שבשליטתו. למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, מר הרשקוביץ מחזיק ב-99% מהון המניות המונפק והנפרע וב-50 מתוך 60 מניות הנהלה של שי ספיר השקעות בע"מ. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח לא קיימים בחברה הסכמי הצבעה. כמו כן, מר שי הרשקוביץ, בנו של בעל השליטה, מחזיק ב-279,591 כתבי אופציה לעובדים שהוקצו לו במסגרת הסכם העסקתו כעובד החברה והמהווים כ-1.39% מהון החברה בדילול מלא. כל עוד עיסוקו של מר שי הרשקוביץ בחברה הינו מקור הכנסתו העיקרי, רואה בו החברה מחזיק במשותף עם בעל השליטה במניות החברה (בהתייחס למניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה של החברה המוחזקים על ידו, אם וככל שימומשו, ולמניות נוספות של החברה שתוחזקנה על ידו בעתיד, אם וככל שתוחזקנה) וכפועל יוצא, כבעל שליטה במשותף בחברה.

#### **תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה**

להלן יובאו פרטים, לפי מיטב ידיעתו של התאגיד, בדבר עסקאות של החברה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורו, אשר החברה התקשרה בהן בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

(1) לפרטים אודות הסכמים בין החברה לבין בעלי השליטה בה בנוגע לתנאי כהונתם והעסקתם בחברה ראו תקנה 21 לפרק זה לעיל.

(2) לפרטים בדבר הסדרי ביטוח אחריות, שיפוי ופטור ובדבר מדיניות תגמול נושאי משרה, החלים גם על בעלי שליטה בחברה, ראו תקנה 29א בפרק זה להלן.

**תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בתאריך הדוח**

למועד פרסום הדוח		כתבי אופציה לא רשומים למסחר	מניות רגילות	בעל שליטה/בעל עניין מכח החזקות/נושא משרה/עובד	שם
שיעור החזקה					
בהון ובהצבעה (בדילול מלא)	בהון ובהצבעה				
33.12%	40.46%	-	6,661,891	בעל עניין	שי ספיר השקעות בע"מ
1.39%	0.00%	279,591	-	בעל עניין	שי הרשקוביץ
4.25%	5.19%	-	854,700	בעלת עניין	מיטב דש השקעות בע"מ (קופות גמל)
1.2%	0.67%	130,000	110,624	נושא משרה	אשר זמיר
0.6%	0.09%	105,000	15,000	נושא משרה	טל אלוך
0.55%	0.00%	110,000	-	נושא משרה	דוד אשר עמרם כהן
0.42%	0.00%	85,000	-	נושא משרה	באסם חלאק
0.37%	0.08%	60,000	14,006	נושאת משרה	יונית גרינפלד
<b>46.49%</b>	<b>46.49%</b>	<b>769,591</b>	<b>7,656,221</b>		<b>סה"כ</b>

**תקנה 24א: הון המניות הרשום, הון המניות המונפק וניירות ערך המירים למועד פרסום הדוח**

הון רשום: 300,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

הון מונפק ונפרע: 16,466,415 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

ניירות ערך המירים: 3,323,680 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) המירים לעד 3,323,680 מניות רגילות של החברה.

מניות רדומות: נכון למועד הדוח אין בחברה מניות רדומות כלשהן.

**תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות**

סוג נייר	מס' נייר ערך בבורסה	שם המחזיק	כמות
מניות רגילות ללא ערך נקוב	1170539	מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ, מספר חברה: 510422249	16,466,415

**תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד**

להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון של החברה למועד הדוח:

שם פרטי ושם משפחה:	יהושע הרשקוביץ
תפקיד:	יו"ר הדירקטוריון
תחילת כהונה:	29 בדצמבר 2013
מספר זיהוי:	באסיפה בעלי מניות החברה מיום 5 בנובמבר 2020 הוארך מינויו של מר הרשקוביץ כיו"ר דירקטוריון החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית השלישית של בעלי מניות החברה שתקיים לאחר האסיפה הני"ל.
מספר לידה:	52607298
תאריך לידה:	17.10.1954
מען להמצאת כתבי דיין:	שביל האורן 17, נהריה.
אזרחות:	ישראלית / רומנית.
חבר בוועדות הדירקטוריון:	לא.

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>יהושע הרשקוביץ</b>
<b>דירקטור חיצוני:</b>	לא.
<b>דירקטור בלתי תלוי:</b>	לא.
<b>האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	כן - אביו של מר שי הרשקוביץ. בעל שליטה בחברה במשותף עם מר שי הרשקוביץ. לפרטים ראו תקנה 21א לעיל.
<b>השכלה:</b>	תעודה מקצועית, שוק ההון, אוניברסיטת בר אילן.
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	דירקטור בבטאלין תרפיוטיקס בע"מ, דירקטור בסונוביה, דירקטור בשי ספיר השקעות, דירקטור במשאבי טבע.
<b>תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:</b>	דירקטור בבטאלין תרפיוטיקס בע"מ, דירקטור בסונוביה, דירקטור בשי ספיר השקעות.
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית</b>	בעל כשירות מקצועית.
<b>האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:</b>	לא.
<b>האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בחברה:</b>	לא.

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>אריה זמיר זינגר</b>
<b>תפקיד:</b>	דירקטור חיצוני
<b>תחילת כהונה:</b>	27 בינואר 2021
<b>מספר זיהוי:</b>	068879139
<b>תאריך לידה:</b>	19.07.1956
<b>מען להמצאת כתבי בי דין:</b>	ז'בוטינסקי 49, נהריה
<b>אזרחות:</b>	ישראלית
<b>חבר בוועדות הדירקטוריון:</b>	ועדת תגמול, וועדת ביקורת, מאזן.
<b>דירקטור חיצוני:</b>	כן.
<b>האם החברה רואה את הדירקטור כדירקטור בלתי תלוי:</b>	כן.
<b>האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	לא.
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון במנהל עסקים B.A, אוניברסיטת לטביה.
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	דירקטור ובעלים, אריו שרותי איכות בע"מ, חברה להבטחת ובקרת איכות.
<b>תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:</b>	דירקטור באריו שרותי איכות בע"מ.
<b>בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית</b>	בעל כשירות מקצועית.
<b>האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:</b>	לא.
<b>האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בחברה:</b>	לא.

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>ורד פורת</b>
<b>תפקיד:</b>	דירקטורית חיצונית
<b>תחילת כהונה:</b>	27 בינואר 2021
<b>מספר זיהוי:</b>	22424105
<b>תאריך לידה:</b>	30.06.1966
<b>מען להמצאת כתבי בי דין:</b>	שמואל תמיר 31, תל אביב.
<b>אזרחות:</b>	ישראלית.
<b>חברה בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:</b>	וועדת ביקורת (יו"ר), ועדת תגמול (יו"ר), מאזן (יו"ר).
<b>דירקטורית חיצונית:</b>	כן.
<b>האם החברה רואה את הדירקטורית כדירקטורית בלתי תלויה:</b>	כן.
<b>האם הדירקטורית הינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:</b>	לא.



שם פרטי ושם משפחה:	ורד פורת
השכלה:	תואר ראשון B.A בכלכלה – אוניברסיטת ת"א; תואר שני MBA במנהל עסקים (התמחות במימון) - אוניברסיטת ת"א.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	בנקאות להשקעות-ליווי ויעוץ לקרנות וחברות (עצמאית).
תאגידיים אחרים בהם מכהנת כדירקטורית, או מכהנת כיחידה המכהנת כדירקטורית מטעם התאגיד:	סיגמא בית השקעות בע"מ, דה לסר גרופ, תמיס, אלומה קרן תשתיות, רנט איט, תמיס גי.אר.אי.אנ בע"מ, פסיפיק אוק אסואר (בי וי איי), עלמא יסודות בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית.
האם החברה רואה את הדירקטורית כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן.
האם הדירקטורית עובדת של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בחברה:	לא.

שם פרטי ושם משפחה:	משה גורי
תפקיד:	דירקטור בלתי תלוי
תחילת כהונה:	29 במאי 2023
מספר זיהוי:	038418281
תאריך לידה:	22.02.1976
מען להמצאת כתבי בי דין:	דולצ'ין 8 תל אביב-יפו.
אזרחות:	ישראלית
חבר בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת מאזן.
דירקטור חיצוני:	לא.
האם החברה רואה את הדירקטור כדירקטור בלתי תלוי:	כן.
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא.
השכלה:	בוגר מנהל עסקים בהתמחות במימון, אוניברסיטת רייכמן, הרצליה מוסמך בניהול טכנולוגיות חדישות, HRC PARIS + TELECOM, פריז, צרפת
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	מנכ"ל Solomar Ltd. סיוע בשיתופי פעולה מול סין, בניה וניהול זירות מסחר במט"ח ובאופציות, פיתוח אפליקציות לשוק הסיני
תאגידיים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד מכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	לא.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן.
האם הדירקטור עובד של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בחברה:	לא.

### תקנה 26א: נושאי משרה בכירה

להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, שאינם מכהנים כדירקטורים:

שם פרטי ושם משפחה:	שי פינגולד
מספר זיהוי:	022885461
תאריך לידה:	28/01/1967
תאריך תחילת כהונה:	27 בפברואר 2025
תפקיד:	מנכ"ל
האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:	לא
השכלה:	מוסמך במשפטים (מימון) – אוניברסיטת ת"א, אוניברסיטת ברקלי

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>שי פינגולד</b>
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	בוגר במשפטים (מנהל עסקים), אוניברסיטת חיפה יועץ עסקי CBO של קבוצת חברות בניה בחו"ל – 01/24-02/25 שותף בקרן הון סיכון: 10/23- היום סמנכ"ל כספים ויועץ משפטי של חברת מדיקל: 11/21-03/23 שותף בקבוצת חברות בינלאומית, אחראי על העניינים הפיננסיים והמשפטיים – עד 11/20

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>אשר זמיר</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	025204124
<b>תאריך לידה:</b>	18.3.1973
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	01.01.2023
<b>תפקיד:</b>	סמנכ"ל כספים
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	בוגר מנהל עסקים, מכללת רופין; מוסמך מנהל עסקים, התמחות בניהול פיננסי, השקעות ומימון נדל"ן, מכללת רופין רואה חשבון
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בחברה א.א.מ.א בע"מ, סמנכ"ל כספים בגי.א.פ.סי. גרין פילדס קפיטל בע"מ, ביו מיט פודטק שותפות מוגבלת, קרדיאקנס בע"מ, להב בע"מ;

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>שי סין הרשקוביץ</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	3020566727
<b>תאריך לידה:</b>	13.10.1988
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	1 באוגוסט 2019
<b>תפקיד:</b>	מנהל קשרי לקוחות ויח"צ
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	בנו של מר יהושע הרשקוביץ; בעל שליטה בחברה במשותף עם מר יהושע הרשקוביץ. לפרטים ראו תקנה 21 לעיל.
<b>השכלה:</b>	(B.A) תואר ראשון במנהל עסקים, המרכז הבינתחומי הרצליה, תואר במנהל עסקים (MBA), המסלול האקדמי המכללה למנהל.
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	דירקטור בחברת בטאלין תרפויטיקס; נושא משרה בחברה.

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>טל אלוק</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	301322103
<b>תאריך לידה:</b>	13/12/1987
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	12/03/2024
<b>תפקיד:</b>	מנהל פיזיקה ותהליכים
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון בהנדסת מכונות B.Sc. מאוניברסיטת בן גוריון תואר שני בהנדסת מכונות M.Sc. מאוניברסיטת בן גוריון.
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	Future Platform Physicist & Tech Lead בחברת .HP

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>דוד אשר עמרם כהן</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	301322103
<b>תאריך לידה:</b>	29/10/1991
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	12/03/2024
<b>תפקיד:</b>	מנהל טכנולוגיה
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	לא

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>דוד אשר עמרם כהן</b>
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון בהנדסת מכונות B.Sc. מאוניברסיטת אריאל.
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מהנדס מכונות בחברת ארגמן טכנולוגיות בע"מ.

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>יונית גרינפלד</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	37408572
<b>תאריך לידה:</b>	4/9/1980
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	14/5/2024
<b>תפקיד:</b>	מדענית ראשית
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	דוקטור לננו מדעים/טכנולוגיה – טכניון תואר שני בכימיה – טכניון תואר ראשון בהנדסה כימית – טכניון
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	חוקרת מו"פ ברפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>באסם חלאק</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	66681461
<b>תאריך לידה:</b>	13/01/1985
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	12/03/2024
<b>תפקיד:</b>	מנהל כימיה ומו"פ
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	תואר ראשון בכימיה ומדעי המחשב B.Sc. Gardner-Webb University דוקטורט בכימיה Ph.D. Georgia Institute of Technology .
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מדען מו"פ בכיר בחברת Nanomedic Technologies Ltd.

<b>שם פרטי ושם משפחה:</b>	<b>דניאל שפירא</b>
<b>מספר זיהוי:</b>	052755998
<b>תאריך לידה:</b>	21.07.1954
<b>תאריך תחילת כהונה:</b>	21 במרץ 2021
<b>תפקיד:</b>	מבקר פנימי
<b>האם הינו בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד:</b>	לא
<b>השכלה:</b>	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בר אילן.
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מבקר פנימי של חברות ישראליות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, בנאסד"ק ובאירופה.

### נושאי משרה שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ועד למועד הדוח

ביום 1 באפריל 2024 סיים מר רועי הירש את כהונתו כסמנכ"ל פיתוח עסקי של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 31 בינואר 2024, אסמכתה מס': 2024-01-012114.

ביום 11 במרץ 2024 סיים מר שמואל רובין את כהונתו כסמנכ"ל פיתוח מערכות ומו"פ של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 18 בפברואר 2024, אסמכתה מס': 2024-01-017292 ודיווח משלים מיום 12 במרץ 2024 (אסמכתה: 2024-01-025023).

ביום 14 במאי 2024 חדל מר אולג צ'שצ'יחין לכהן כנושא משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17 באפריל 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-038989).

ביום 26 בינואר 2025 דיווחה החברה כי מר שאול גליקסברג יסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ביום 26 בפברואר 2025. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 בינואר 2025 (אסמכתה מס': 2025-01-006830).

ביום 12 במרץ 2025 דיווח החברה כי כהונתם של מר טל אלוך, מנהל פיזיקה ותהליכים, ושל מר באסם חלאק, מנהל מו"פ כימיה, צפויה להסתיים ביום 10 באפריל 2025. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים מיום 12 במרץ 2025 (אסמכתאות מס': 2025-01-016384 ו-2025-01-016383, בהתאמה).

### תקנה 26ב: מורשי חתימה עצמאיים

למועד הדוח, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים כהגדרת מונח זה בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

### תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון, מרחוב דרך מנחם בגין 146, תל אביב. למיטב ידיעת החברה, משרד רואה החשבון המבקר או מי משותפיו אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

### תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

ביום 21 בינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תיקון סעיפים 115 ו-119 לתקנון החברה. לפרטים אודות השינויים שנעשו בתקנון החברה בתקופת הדוח ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-009375), שהמידע הנכלל בו מובא על דרך ההפניה.

### תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

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

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: אין.
2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד:
  - 2.1. ביום 08 במאי 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הקצאת 410,000 כתבי אופציה (לא רשומים) לעובדים ונושאי משרה בחברה כחלק מתנאי כהונתם והעסקתם, מתוכם הוקצו בפועל 395,000 כתבי אופציה לעובדים ונושאי משרה כאמור.
  - 2.2. ביום 26 בדצמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 24,300 כתבי אופציה (לא רשומים) לנותן שירותים לחברה.
3. שינוי תזכיר או תקנון התאגיד: ראו תקנה 28 לעיל.
4. פדיון ניירות ערך בני פדיון: אין.
5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד לבעל עניין בו: אין.

#### ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בעניינים המפורטים בתקנת משנה (א)

- ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת  
באסיפה כללית מיוחדת מיום 21 בינואר 2024 אושרו חידוש כהונתם של הגברת ורד פורת ומר אריה זמיר- זינגר כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופת כהונה שנייה ותיקון סעיפים 115 ו-119 לתקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 בדצמבר 2023 (אסמכתה מס': 2023-01-136371) ודיווח מיידי אודות תוצאות האסיפה מיום 21 בינואר 2024 (אסמכתה מס': 2024-01-008853).

### תקנה 29א: החלטות החברה

- (1) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- (2) פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה: אין.
- (3) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות: אין.
- (4) פטור, התחייבות לשיפוי וביטוח לנושאי משרה

1. למועד הדוח, תקנון החברה ומדיניות התגמול לנושאי משרה של החברה כוללים הוראות לעניין פטור, התחייבות לשיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. מדיניות התגמול של החברה אשר בתוקף למועד הדוח, צורפה כנספח 8.2 לתשקיף.
2. כתבי פטור ושיפוי  
הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה זכאים כחלק מתנאי כהונתם לפטור והתחייבות לשיפוי בנוסח שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 01 בדצמבר 2021.
3. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה  
ביום 26 בדצמבר 2024, אישר דירקטוריון החברה על פי המלצת ועדת התגמול, את חידוש פוליסת ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה, לרבות נושאי משרה מקרב בעלי השליטה, עד ליום 25 בדצמבר 2025. הכיסוי הביטוחי על פי הפוליסה הינו בגבול אחריות של כ-5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה והפרמיה השנתית הינה בסך של כ-16.8 אלפי דולר.  
ההתקשרות אושרה בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 והיא תואמת את מדיניות התגמול של החברה. לעניין זה, נקבע כי ההתקשרות בפוליסת הביטוח הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

---

שי פינגולד  
מנכ"ל

---

יהושע הרשקוביץ  
יו"ר הדירקטוריון

נחתם ביום: 19 במרץ 2025.



# סונוביה בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

לתקופה שנסתיימה  
ביום 31 בדצמבר 2024

## פרק ה' הצהרות מנהלים

## הצהרות מנהלים

### 1. הצהרת מנהל כללי

אני הח"מ, שי פינגולד, המכהן כמנהל כללי של סונוביה בע"מ ("התאגיד") מצהיר בזה כי:

1.1. בחנתי את הדוח התקופתי של התאגיד לשנת 2024 ("הדוחות");

1.2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

1.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

1.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 19 במרץ, 2025

---

שי פינגולד,  
מנכ"ל

## 2. הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני הח"מ, אשר זמיר, המכהן כסמנכ"ל הכספים של סונוביה בע"מ ("התאגיד") מצהיר בזה כי:

2.1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של התאגיד לשנת 2024 ("הדוחות");

2.2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

2.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

2.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 19 במרץ, 2025

---

אשר זמיר,  
סמנכ"ל כספים





SONOVIA

**תודה!**