

# פלנטארק ביו בע"מ

PLANTARC BIO LTD.

(להלן - "החברה")



## תוכן עניינים:

פרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' - דוח דירקטוריון

פרק ג' - דוחות כספיים

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

למועד הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוח") החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב) לתקנות כאמור ככל שהן רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתית).

## תוכן עניינים

### פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- [4] ..... **פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד**
- 1.1 - פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו ..... [4]
- 1.2 - תרשים מבנה אחזקות של הקבוצה ..... [8]
- 1.3 - תחום הפעילות של החברה ..... [8]
- 1.4 - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה ..... [8]
- 1.5 - דיבידנדים ..... [8]
- [9] ..... **פרק שני - מידע אחר**
- 1.6 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה ..... [9]
- 1.7 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה ..... [9]
- [13] ..... **פרק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות**
- 1.8 - מידע כללי על תחום הפעילות ..... [13]
- 1.9 - תהליכי מחקר ופיתוח עבור זרעים משופרים וזרעים ביוטכנולוגיים ..... [17]
- 1.10 - הסכמי שיתוף פעולה ..... [27]
- 1.11 - פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים ..... [35]
- 1.12 - לקוחות ..... [35]
- 1.13 - שיווק והפצה ..... [36]
- 1.14 - תחרות ..... [36]
- 1.15 - עונתיות ..... [38]
- 1.16 - כושר ייצור ..... [38]
- 1.17 - החזקה בטרגיין ..... [38]
- 1.18 - רכוש קבוע ומקרקעין ..... [39]
- 1.19 - מחקר ופיתוח ..... [39]
- 1.20 - קבלני משנה, יצרנים, ספקים וחומרי גלם ..... [41]
- 1.21 - נכסים בלתי מוחשיים ..... [41]
- 1.22 - הון אנושי ..... [45]
- 1.23 - הון חוזר ..... [46]
- 1.24 - השקעות ..... [46]
- 1.25 - מימון ..... [46]
- 1.26 - מיסוי ..... [46]
- 1.27 - סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם ..... [47]

[47].....	1.28 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה.....
[47].....	1.29 - הסכמים מהותיים.....
[47].....	1.30 - הליכים משפטיים.....
[47].....	1.31 - יעדים ואסטרטגיה עסקית.....
[48].....	1.32 - צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....
[49].....	1.33 - דיון בגורמי סיכון.....
[49].....	1.34 - גורמי מאקרו.....
[49].....	1.35 גורמים ענפיים.....
[52].....	1.36 גורמים ייחודיים.....

## פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

### פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיה

1.1

#### כללי

1.1.1

1.1.1.1 החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 15.5.2014 כחברה פרטית מוגבלת במניות.

1.1.1.1

1.1.1.2 בחודש נובמבר 2020 פרסמה החברה תשקיף<sup>1</sup> אשר על פיו הוצעו מניותיה לראשונה לציבור, באופן שבעקבות כך נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") והחברה הפכה לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). החברה עוסקת מיום הקמתה במחקר, ופיתוח ומסחור<sup>2</sup> בתחום איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות העולמית.

1.1.1.2

במסגרת פעילותה פיתחה החברה טכנולוגיה המבוססת על תהליך ייחודי לאיתור גנים (המצוי בשלבי רישום פטנט, כמפורט להלן), המשפיעים לטובה על תכונות מטרה שונות הרצויות לצמחים (כגון עמידות ליובש, העלאת יבול, ועמידות לקוטלי עשבים) ושימוש בהם לשם שיפור תכונות המטרה. כמו כן, פיתחה החברה טכנולוגיה ייחודית לאיתור שינויים נדרשים בגנים קיימים של הצמח, העשויים להשפיע לטובה על תכונות מטרה שונות הרצויות לצמחים, כגון עמידות לקוטלי עשבים, העלאת רמת חלבון בצמחים, עמידות לתנאי סביבה ועוד. טכנולוגיה זו מסייעת לגילוי המקום האופטימלי בצמח לביצוע עריכה גנטית. הפעילות מתמקדת בשיטות הייחודיות שפיתחה, ולצידה פועלת החברה גם בשיטות מקובלות אחרות לאיתור גנים. לאחר שלב איתור הגנים, נעשה שיפור של תכונת המטרה, באחת הדרכים הבאות:

(א) הטמעת הגן המאוחר והחדרתו לזרע צמח המטרה בהנדסה גנטית, כך שביטוי שלו בצמח ישפר את תכונת המטרה;

(ב) שינוי גן הקיים בצמח באמצעות עריכה גנטית, על מנת להעצים את תכונת המטרה.

(ג) השפעה על רמת הפעילות של גנים (המושגת באמצעות רכיבים ביולוגיים RNAi), כדי שתביא לשיפור או העצמת תכונת המטרה הרצויה (כגון עמידות לחרק, או העלאת תפוקת יבולים).

להלן תרשים תיאור כללי לגבי שיטות ההטמעה הללו:



1 מס' אסמכתא 2020-01-141741 (להלן: "התשקיף").

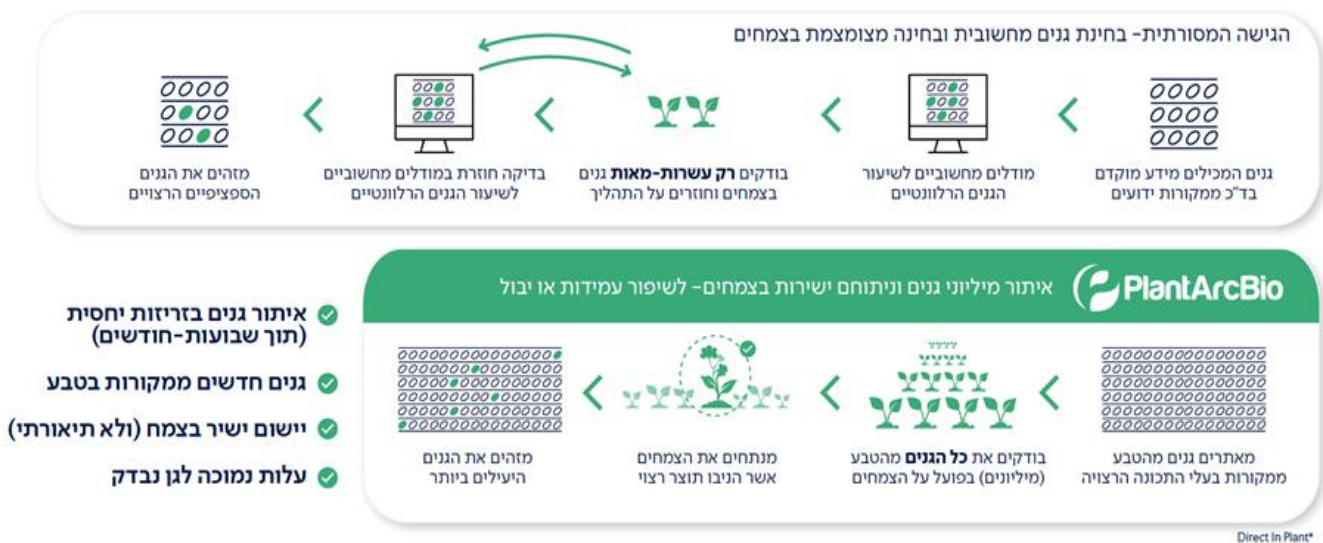
1

2 לפרטים בדבר קבלת היתרים רגולטוריים בארה"ב ביחס לגנים שלגביהם טרם התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה, וכוונתה של החברה לפעול להתקשרות בהסכמי רישוי אשר יכול ויאפשרו (ככל שתתקשר בהם ויושלמו תהליכי המחקר והפיתוח במסגרתם), בין היתר, מסחור גנים, ראו סעיף 1.1.1.10 להלן בדוח.

כאמור, כחלק מפעילותה כאמור, פיתחה החברה תהליך ייחודי (DIP=Direct In Plant), אשר התקבל כבר במספר מדינות ומצוי (על נגזרותיו השונות) בשלבי רישום פטנט במדינות נוספות (ראו סעיף 1.21 לדוח), והכולל יכולת איתור מספר רב של גנים בעלי תכונות מטרר (לשיפור עמידות לעקות סביבתיות וביוטיות ולשיפור יבול) על סמך דגימות שאוספת החברה ממקורות רלוונטיים לתכונת המטרר הרצויה (כגון דגימות קרקע מאזורים מדבריים, במטרר לאתר גנים בעלי תכונות מטרר של עמידות ליובש, או דגימות מים מלוחים במטרר לאתר גנים בעלי תכונות מטרר של עמידות למליחות). במסגרת תהליך זה נבחנו הגנים נשואי הדגימות כאמור בפועל בצמחים, על מנת לאתר את השפעתם על צמחי המטרר ולאמוד שיפורים (כגון עמידות לעקות) שהושגו בפועל באותם צמחים.

למיטב ידיעת החברה, תהליך ייחודי זה נבדל מהמתכונת הנפוצה כיום לאיתור גנים בעלי תכונות מטרר, המבוצעת באמצעות כלים מחשוביים המשמשים לעריכת אנליזות ביולוגיות בצמחים, שבמסגרתם נאספים נתונים רבים ותוצאתם מציגה ממצאים תיאורטיים ביחס לתכונות מטרר, שרק לאחריהן מבוצעת בדיקה רלוונטית בפועל על סמך צמחים. במובחן מהמתכונת הנפוצה כאמור, התהליך הייחודי שפיתחה החברה מסייע לה להשיג תוצאות במהלך פרק זמן קצר יותר באופן יחסי לתהליך הנוהג כיום באמצעות הכלים המחשוביים, בעלויות המוערכות כנמוכות יותר, ובהסתברות גבוהה יותר להצלחה. להערכת החברה, התהליך שפיתחה החברה מתאים לתכונות מטרר רבות, ובכלל כך הגדלת יבול בתנאי עקות, עמידות לקוטלי עשבים ועמידות למזיקים.

להלן תרשימים המציגים בתמצית את התהליך הייחודי שפיתחה החברה ואת התהליך באמצעות כלים מחשוביים:



לפרטים נוספים אודות התהליך ויתרונותיו ראו סעיפים 1.9.1 ו- 1.14 לדוח.

כאמור, בשנים האחרונות פיתחה החברה תהליך ייחודי נוסף (DIPPER – Direct In Plant Platform for Edited Regulation) עבור מציאה מדויקת של איזורים בד.נ.א. (DNA) של גידולי מטרר חשובים עבור עריכתם הגנטית (Gene Editing) העשויים להשפיע לטובה על תכונות מטרר שונות הרצויות לצמחים כגון עמידות לקוטלי עשבים, העלאת רמת חלבון בצמחים, עמידות לעקות סביבה ועוד. טכנולוגיה זו מסייעת לגילוי המקום האופטימלי בצמח לביצוע עריכה גנטית. במסגרת תהליך זה נבחר גן מטרר בצמח המטרר אותו רוצים לשפר, מבוצעים שינויים רבים לאותו הגן בצורה ייחודית ונבדקים על צמחי מודל, על מנת לאתר

את השפעתם של שינויים אפשריים אלו על צמחי המטרה ולאמוד שיפורים (כגון עמידות לקוטלי עשבים) שהושגו בפועל באותם צמחים.

1.1.1.6 למיטב ידיעת החברה, תהליך זה הינו ייחודי ולא קיים תהליך דומה המאפשר ביצוע שינויים כה רבים ב-DNA של הצמח ובדיקת השפעתם ישירות בצמחים שלמים בפרק זמן קצר, בעלות נמוכה ובהסתברות גבוהה להצלחה. התהליך מהווה פריצת דרך באופן הבחינה של שינויים אפשריים בגנים קיימים של הצמח לטובת השגת תכונות רצויות בצמח.

1.1.1.7 גיוסי הון ומענקים -

בחודש ינואר 2021, השלימה החברה גיוס הון באמצעות הנפקה ראשונה לציבור של יחידות שכללו מניות ואופציות בתמורה מידית ברוטו של כ- 23.1 מיליון ש"ח (כ-20 מיליון ש"ח נטו מהוצאות הנפקה), וזאת על פי התסקיף והודעה משלימה שפורסמה מכוחו.

טרם השלמת ההנפקה כאמור, השלימה החברה שלושה סבבים של גיוסי הון ממשקיעים פרטיים, בסכום מצטבר של כ- 11.3 מיליון ש"ח (בנוסף לגיוסי ההון משנת הקמתה ועד היום קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות כמפורט בסעיף 1.19.5.1 לדוח) לפרטים אודות השקעות בהון החברה שבוצעו בשנתיים האחרונות שקדמו למועד הדוח ואודות כל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעלי עניין בחברה ראו סעיף 1.4 לדוח.

תמורת גיוסי ההון שימשה ומשמשת את החברה, בין היתר, לקידום פעילותה, ובכלל כך פעילות המחקר והפיתוח, לרבות להאצת שיתופי פעולה לפיתוח מוצרים פוטנציאליים בהתבסס על התהליך הייחודית של החברה כאמור. לפרטים אודות פעילות המחקר והפיתוח של החברה ראו סעיפים 1.9 ו-1.10 לדוח.

1.1.1.8 החל משנת 2015 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות אשר הסתכמו למועד הדוח, במצטבר, לכ-5.354 מיליון ש"ח. לפרטים אודות המענקים ראו סעיף 1.19.5.1 לדוח.

1.1.1.9 שיתופי פעולה - החל משנת 2018 מקיימת החברה שיתופי פעולה עם מספר חברות מובילות בשוק הזרעים ובשוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח וכן עם גופי מחקר אקדמאיים, וזאת בהתבסס על התהליך הייחודי שפיתחה החברה כאמור לעיל. שיתופי פעולה אלו מהווים מרכיב מרכזי במודל העסקי של החברה, ובמסגרתם פועלים הצדדים להסכם לפיתוח מוצרים שונים (ובכלל כך תכשירים ביולוגיים ומוצרים לעמידות לעקות סביבתיות, כגון יובש, וקוטלי עשבים), רישויים ומסחורים. לפרטים אודות שיתופי הפעולה, המוצרים השונים ושלבי הפיתוח של כל אחד מהם, ראו סעיפים 1.9.3 ו-1.10 לדוח.

1.1.1.10 קבלת היתרים רגולטוריים

(א) ביום 4.1.2021 קיבלה החברה היתר רגולטורי לשיווק ממשד החקלאות האמריקאי (Animal and Plant Health Inspection Service - USDA APHIS) במסלול מהיר ("Exemption") לגן המקנה עמידות מפני קוטלי עשבים ממשפחת ה-HPPD בגידולי סויה וכותנה. ההיתר מאפשר שימוש מסחרי בגן ושיווק זרעי סויה וכותנה המכילים גן זה, ועמידים לקוטלי עשבים, בארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5.1.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-002410), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. למועד הדוח טרם התקשרה החברה בהסכם מסחרי על בסיס ההיתר כאמור, אולם התקשרה בהסכם עם חברת ביוטכנולוגיה חקלאית בתחום גילוי, פיתוח וטיפול גנים לשיפור הביצועים האגרונומיים והערך, בין היתר, של זרעי שמן על בסיס גידולי קמלינה (Camelina). ההסכם כאמור נערך על בסיס הגן שלגביו התקבל ההיתר הרגולטורי האמור, שכלל ששיתוף הפעולה עם חברת

הביוטכנולוגיה כאמור ישלים את אבני הדרך שנקבעו ויבשיל לכדי מוצר מסחרי, ההיתר הרגולטורי עשוי לסייע (לפרטים נוספים אודות שיתוף הפעולה כאמור ראו סעיף 1.10.9 להלן).

(ב) ביום 22.12.2023 קיבלה החברה הודעה ממושרד החקלאות האמריקאי, לפיה, בהתבסס על בחינה רגולטורית שערכה (Regulatory Status Review), נמצא כי זרעי סויה שעברו הליך שינוי/השבה באמצעות הנדסה גנטית תוך שימוש בגן שאיתרה החברה לעמידות לקוטלי עשבים מקבוצת ה-PPO, מאושרים לגידול ולטיפוח בארה"ב מצד ה- USDA (הגורם המרכזי בארה"ב האחראי למתן היתרי גידול לצמחים בתחום פעילותה של החברה) כאמור ("ההודעה"). ההודעה נמסרה לחברה בהמשך לפנייתה ל- USDA ובקשתה לבחון את ההתכנות הרגולטורית לשימוש בזרעי סויה מהונדסים גנטית עם הגן שאיתרה החברה, בארה"ב בלבד, בהתאם לתהליכים שאפיינה החברה במסגרת בקשתה.<sup>3</sup> בהתאם, ההודעה מאפשרת לחברה ולשותפיה הפוטנציאליים, חברות הזרעים, חיסכון משמעותי בעלויות הנדרשות לשלב הרישוי של גידולי סויה המבוססים על זרעים מהונדסים גנטית כאמור, וקיצור זמני תהליכי המחקר והפיתוח (לפרטים נוספים אודות זמני תהליכי המחקר ראו בסעיף 1.9 להלן). לפרטים נוספים בדבר ההודעה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24.12.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-115687), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

למועד הדוח לא התקשרה החברה בשיתוף פעולה מסחרי בקשר עם ההיתרים הרגולטוריים כאמור. אולם, לאור האמור, בכוונת החברה להמשיך ולפעול להתקשרות בהסכמי רישוי עם חברות זרעים מובילות בתחום הסויה, כותנה וגידולים חקלאיים נוספים, לצורך קידום פיתוח ומסחור של גידולים עם עמידות לקוטלי עשבים. יצוין, כי הגם שההודעה מתייחסת לרגולציה החלה ביחס לארה"ב בלבד, היא עשויה לתמוך בהכרת הפוטנציאל הגלום בשימוש בגן שאיתרה החברה גם בקרב חברות זרעים בינלאומיות הפועלות מחוץ לארה"ב ובקרב רגולטורים אחרים בעולם.

**יודגש, כי בשלב זה אין ודאות בהתקשרותה של החברה בהסכם שיתוף פעולה מסחרי בקשר עם האמור, ובכלל כך אין באפשרות החברה להעריך את היקף התקבולים בגין רישיון שימוש בגן, אבני דרך והתמלוגים הפוטנציאליים שהיא עשויה להיות זכאית להם, ככל שתתקשר בהסכם שיתוף פעולה עם חברת זרעים כאמור, וככל שיבשילו תהליכי המחקר והפיתוח במסגרת שיתוף פעולה פוטנציאלי כאמור.**

1.1.1.11 חברה מוחזקת - בחודש מרץ 2018 הוקמה חברת טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (להלן: "טרג'ין") שעל מייסדיה נמנית בין היתר החברה, ואשר פועלת במסגרת תחום פעילותה של החברה לאיתור גנים בעלי העצמה של תכונת מטרה רצויות בצמח הקנאביס (כגון השפעה על מסלולים מטבוליים), אשר ייצרו כמויות שונות של חומרים פעילים בצמח. במסגרת זו, מפתחת טרג'ין שיטות ליצור חומרים פעילים בתנאי פארמה, באמצעות גידול תאי קנאביס ותאים מאורגניזמים אחרים (כגון שמרים או אצות) במדיום נוזלי (ביו-ריאקטור), ומפתחת יכולות לביצוע תהליכים של עריכה גנטית בצמח הקנאביס.

החל משנת 2023, החליטה החברה להתמקד בשתי משפחות המוצרים שפיתחה בעצמה כאמור לעיל ושלא להשקיע משאבים נוספים, לרבות ניהוליים, בטרג'ין. נכון למועד הדוח מכרה החברה את מניותיה בחברת

<sup>3</sup> ההודעה הנוכחית מתייחסת לגן חדש המקנה עמידות לקבוצת קוטלי עשבים אשר עבורם לא קיבלו אישור בעבר בארה"ב לשימוש בגידול הסויה.

טרגיין ללא תמורה לחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ, בעלת המניות הגדולה האחרת בטרגיין. לפרטים נוספים אודות טרגיין ראו סעיף 1.17 להלן וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

**1.2. תרשים החזקות**

לאחר מכירת החזקותיה של החברה בטרגיין כאמור, לחברה אין חברות מוחזקות.

**1.3. תחום הפעילות של החברה**

לחברה תחום פעילות אחד (המהווה גם מגזר חשבונאי - ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024), הכולל איתור גנים ורכיבים גנטיים למטרת שיפור או העצמת תכונות מטרה בצמחים, ופיתוח מוצרים מבוססי RNAi להדברת מזיקים ולהשבחת יבולים.

**1.4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

בשנתיים האחרונות לא בוצעו עסקאות במניותיה של החברה.

למיטב ידיעת החברה, במהלך תקופת הדוח לא נעשו עסקאות מהותיות מחוץ לבורסה על ידי בעלי ענין.

**1.5. חלוקת דיבידנדים**

1.5.1. במהלך התקופה שממועד הקמתה ועד למועד הדוח לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה. ליום 31.12.2023 לחברה אין יתרת רווחים ראויים לחלוקה.

1.5.2. למועד הדוח לא נטלה החברה אשראי המקיים מגבלות על חלוקת דיבידנד.



## פרק שני - מידע אחר

### מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה .1.6

.1.6.1 להלן נתונים כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2024 (באלפי ש"ח):

31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	
100	4,778	4,398	<b>הכנסות</b>
-	1,843	2,250	<b>עלות ההכנסות</b>
100	2,935	2,148	<b>רווח גולמי</b>
2,833	3,245	3,198	<b>הוצאות מחקר ופיתוח - נטו</b>
2,219	2,189	1,848	<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>
4,952	2,499	2,898	<b>הפסד תפעולי</b>
(46)	(442)	(331)	<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>
456	-	-	<b>הכנסות אחרות</b>
532	51	-	<b>חלק בהפסדי חברה בשליטת משותפת שמתופלת לפי שיטת השווי המאזני</b>
(4,982)	(2,108)	(2,567)	<b>(הפסד) לשנה</b>
15,229	13,187	10,940	<b>סך הנכסים</b>
1,630	1,229	1,414	<b>סך ההתחייבויות</b>

להסברי הדירקטוריון ביחס לנתונים הכספיים של החברה, ראו דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2024 המצורף כחלק ב' לדוח התקופתי ומהווה חלק בלתי נפרד מדוח זה.

### סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה .1.7

#### מגמות בתעשיית החקלאות והשפעתן הצפויה על תעשיית האגרו-טק .1.7.1

ההערכות הן כי תעשיית החקלאות וענף ייצור המזון צפויים להיות נתונים ללחצים בעשורים הבאים, כתוצאה ממגוון גורמים ומגמות ובכללם גידול אוכלוסייה וביקוש גובר למזון, תהליכי עיור וירידה בהיצע משאבים זמינים לגידולים חקלאיים, שינויי אקלים, והלחץ הגובר לשמירה על הסביבה מחומרים מזיקים.

ההערכות כאמור מתבססות, בין היתר, על צפי הגידול באוכלוסייה העולמית אשר צפויה למנות כ-10 מיליארד תושבים עד שנת 2050<sup>4</sup>, מגמה שצפויה להוביל, בין היתר, לביקוש גובר למזון, לצד שיבושים בהיצע כתוצאה משינויי אקלים, המוערכים באובדנם של כ-17% מהקציר וכ-12 מיליון דונם של אדמה חקלאית מדי שנה.

הגידול המתמשך באוכלוסייה והעלייה ברמת החיים מובילים לביקוש גובר למזון, לצד צמצום מתמשך בשטחים הזמינים לחקלאות (המוגבלים נוכח מגמות של עיור), הוצאה משימוש של חומרי הדברה שונים (עקב פגיעה באדם ובסביבה) ומגמות של שינויי אקלים המקשים על התמודדות עם הביקוש לתוצרת חקלאית. השילוב של תהליכים אלו מייצר צורך מתמיד לשיפור התנובה ביבולים בעולם ולאיתור חומרים ידידותיים יותר לסביבה, ומהווה בסיס להמשך התפתחות וצמיחת תעשיית האגרו-טכנולוגיה (אגרו-טק). לצד גורמים אלו יש לציין דרישות רגולטוריות לשיפור איכות המזון ומגמות המעודדות שימוש בתוצרים ביולוגיים וידידותיים לסביבה ככאלו שתורמים להמשך התפתחות תעשיית האגרו-טק.

<sup>4</sup> בהתאם לנתונים אשר התפרסמו על ידי ארגון המזון והחקלאות של האו"ם : FAO 2017, The Future of Food and Agriculture.

נתונים כלליים על תעשיית האגרו-טק

בשוק הזרעים ובשוק הגנת הצומח נוהגים החקלאים לרכוש מחברות הזרעים והגנת הצומח השונות (ככלל, תאגידי גלובליים בעלי פריסה רחבה) זרעים של גידולים חקלאיים וכן תכשירים להגנת הצומח לצורך הגברת עמידות התוצרים החקלאיים והגנתם מפני מזיקים ומפני עשבים רעים (weeds). התכונות של אותם גידולים ועלויות הגידול מושפעות במידה רבה מהגנטיקה של הזרעים או ממידת השימוש בתכשירים להגנת הצומח, לפי העניין. שימוש בזרעים ביוטכנולוגיים (קרי, זרעים המכילים תכונת מטרה משופרת כלשהי) עשוי להעלות את פוטנציאל היקף הגידולים ואיכותם, וכן את ערכם הכלכלי של גידולים אלו, וליצור ערך לחקלאי (למשל, בדרך של גידול היקפי היבול והמכירה, או בדרך של הפחתת עלויות הגידול, כתוצאה מפיתוח עמידות בפני עקות ביוטיות או סביבתיות)

להערכת החברה ועל פי התנהלות השווקים בהן היא פועלת, מחיר הזרעים הביוטכנולוגיים המכילים את תכונת המטרה יהיה יקר ביחס לזרעים ללא תכונת המטרה, ופרמיית הטכנולוגיה תהיה קשורה לתוספת הערך בפועל שתיווצר לחקלאי כתוצאה מן השימוש בתכונה המשופרת. כמו כן, בשוק הגנת הצומח ישנו ערך רב לתכשירים להגנת הצומח וכן לתכשירים להעלאת יבולים.

שוק המוצרים הביוטכנולוגיים לחקלאות, הכוללים מעודדי צמיחה ותכשירים ביולוגיים להגנת הצומח, אשר מאפיין את שוק היעד לתוצרי הרכיבים הביולוגיים של המחקר והפיתוח של החברה, מוערך בכ- 16.7<sup>5</sup> מיליארד דולר ארה"ב (נכון לשנת 2023), מתאפיין בשיעור צמיחה שנתי של כ-13.8% ועל פי פרסומים פומביים מוערך כצפוי להגיע למכירות של כ-31.8 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2029. שוק מעודדי הצמיחה העורך בכ-3.9 מיליארד דולר בשנת 2023, ומתאפיין בשיעור צמיחה שנתי של כ-12%<sup>6</sup>

היקף שוק הזרעים, שמאפיין שוק יעד לתוצרי הגנים של המחקר והפיתוח של החברה, מוערך בכ-58.8 מיליארד דולר ארה"ב (נכון לשנת 2023) ומתאפיין בשיעור צמיחה שנתי של כ-7.2%<sup>7</sup>.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

במסגרת המתכונת הנפוצה כיום בגידולים חקלאיים מובילים בעולם (כגון תירס, סויה, כותנה וקנולה) נעשה שימוש בטכנולוגיות ביולוגיות שונות כדי להחדיר לתאי הצמח גנים חדשים (קרי, שינוי מלאכותי בתכונות הצמח על-ידי הנדסה גנטית - Genetically Modified Organism) GMO). בנוסף, בשנים האחרונות פותחה טכנולוגיה ייחודית שבאמצעותה ניתן לבצע עריכה גנטית (Gene Editing), באופן המאפשר לערוך את הגנים כחלק מה-ד.נ.א המקורי של הצמחים, תוך ביצוע שינוי נקודתי בגן ספציפי שכבר קיים בצמח. להערכת החברה, שימוש בטכנולוגיה של עריכה גנטית עשוי להקל משמעותית ברגולציה החלה על קבלת אישורים והיתרים לשיווק ומסחור של מוצרים, וצפוי לפתוח את השוק לאזורים גיאוגרפיים שעד כה התאפיינו בהתנגדות להנדסה הגנטית (כגון אירופה) ולגידולים שעד כה לא הצדיקו הנדסה גנטית מבחינת דרישת לקוחות או גודל שוק. בחודש פברואר 2024 אימץ הפרלמנט האירופאי החלטה לתת פטור מהרגולציה המחמירה של הנדסה גנטית לגידולים בהם נערכו עריכה גנטית, ובכך לסלול את הדרך לשגשוג של גידולים ערוכים גנטית באירופה<sup>8</sup>.

5 על פי פרסומים פומביים של חברת מחקר פרטית. [קישור](#)

6 על פי פרסומים פומביים של חברת מחקר פרטית: [קישור](#)

7 על פי פרסומים פומביים של חברת מחקר פרטית: [קישור](#)

8 על פי פרסומים פומביים של הפרלמנט האירופאי: [קישור](#)

להערכת החברה למועד הדוח, הגם שטכנולוגיית העריכה הגנטית כאמור הינה בעלת פוטנציאל השפעה על תחום הפעילות, היא אינה מחליפה את המתכונת הנפוצה כיום (GMO). וזאת, בין היתר, משום שעריכה גנטית מתמקדת בתכונות קיימות בצמח, ולעתים אין בתכונות הקיימות מקור יעיל כדי לפתח עמידות לתנאי עקות ביוטיות או סביבתיות, באופן שמוביל את התעשייה לפעול להשגת תכונת המטרה בדרך של החדרת גנים חדשים לתאי הצמח (בשיטת ה-GMO).

יצוין, כי החברה מתכוונת לנצל את התהליך הייחודי שפיתחה על מנת לאתר מיקומים מדויקים בגנים וב-D.N.A. של גידולי מטרה חשובים המתאימים לעריכה גנטית בצמח, וכך לתת מענה גם לתחום מתפתח זה.

בנוסף, מלבד פעילות ההנדסה גנטית (GMO), החברה פעילה גם ביישומים מבוססי טכנולוגיית RNAi לפיתוח תכשירים ביולוגיים חיצוניים, להם השפעה זמנית, ואלה אינם כרוכים בטכנולוגיית עריכה גנטית או בטכנולוגיית של GMO.

בהקשר זה יצוין כי פעילות הכוללת מחקר ופיתוח של זרעים ביוטכנולוגיים (שיטת ה-GMO) נתקלת בהתנגדות מצד קבוצות צרכניות ומדינות מסוימות בעולם. מזונות העשויים מזרעים כאמור אינם מקובלים על ידי צרכנים מסוימים ובמדינות מסוימות אף חל איסור לגדל גידולים מסוימים באמצעות זרעים ביוטכנולוגיים, ובכלל כך מדינות באיחוד האירופי, וזאת מחשש של השפעות גידולים כאמור על בטיחות המזון והסביבה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.34.9.

מנגד, ישנן מדינות בהן נעשה שימוש רחב בזרעים ביוטכנולוגיים, כאשר גידולים המבוססים על זרעים ביוטכנולוגיים גדלים בעיקר בארה"ב, קנדה, ברזיל, ארגנטינה, הודו, אוסטרליה ועוד, אשר מאפשרות גידולים המבוססים על זרעים ביוטכנולוגיים, תחת רגולציה מקומית שמשנתנה ממדינה למדינה. בשנים האחרונות השימוש בזרעים ביוטכנולוגיים מתרחב גם למדינות שאסרו שימוש כזה בעבר (כגון סין, מדינות באפריקה ועוד).

### רגולציה

1.7.3.

למועד הדוח, מתבצעת פעילות החברה בישראל. בהתאמה, פעילות החברה כפופה בעיקר לרגולציה החלה על קבלת היתרים לצורך עריכת ניסויים בצמחים שעברו שינוי באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים וגידולם. כמו כן, שיווק מוצרי החברה, פרי פעילות המחקר והפיתוח שלה (לרבות תוצרי שיתופי הפעולה שהחברה צד להם, כמפורט בסעיף 1.10 לדוח) יהיה כפוף לקבלת אישורים רגולטוריים בישראל ובמדינות השונות בהן הם ישווקו.

ככלל, ההתמודדות עם היבטי הרגולציה כאמור תחול על הגופים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה (קרי, לקוחותיה הפוטנציאליים של החברה) ולא על החברה. בהקשר זה, וכחריג לכלל האמור, יצוין כי ביחס לתכשיר להשגת עמידות לחדקונית הדקל האדומה מצויה החברה בשלבי הפיתוח והרישוי בישראל (ראו סעיפים 1.9.3 ו-1.10 לדוח) וכן כי ביום 4.1.2021 קיבלה החברה היתר רגולטורי לשיווק ממשד החקלאות האמריקאי כמפורט בסעיף 1.1.1.10 לדוח.

ביום 22.12.2023 קיבלה החברה היתר לגידול וטיפול ממשד החקלאות האמריקאי. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.1.1.10(ב) לעיל.

ככלל, החברה פועלת לקבלת ההיתרים והאישורים הנדרשים לפעילותה השוטפת (למועד הדוח - בעיקר אישורים לעריכת ניסויים בצמחים שעוברים תהליך באמצעים ביוטכנולוגיים וגידולם ואישורים לייבוא זרעים שעברו תהליך כאמור), וזאת לצד הגורמים עימם עורכת החברה שיתופי פעולה אשר על פי תנאי

ההתקשרות אחראים לקבלת אישורים רגולטוריים הנחוצים לצורך מסחור של מוצרים המכילים את תוצרי המחקר והפיתוח (אשר למועד הדוח אין לחברה מוצר שבשלב המסחור; לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח של החברה ראו סעיף 1.9 לדוח).

1.7.4. להערכת החברה, כמקובל בתחומי המחקר הביולוגיים השונים, משטרי הפיקוח והרגולציה הרלוונטיים לפעילותה עשויים להיות מכבידים באופן המכתיב תקופה ארוכה לקבלת האישורים והרישיונות הנדרשים, תקופה שנעה בין שנה לארבע שנים, כתלות במוצר ומאפייניו (לפרטים נוספים ראו סעיף 1.9 לדוח). ככל שהחברה, לרבות באמצעות שיתופי הפעולה שהיא צד להם, לא תצליח לקבל את האישורים הרגולטוריים הנדרשים, או אם יחול עיכוב בקבלת אישורים כאמור, צפויה השפעה שלילית על פעילותה. למרות האמור לעיל, בשים לב לכך שהחברה מצויה בשלבי פיתוח שונים של מספר מוצרים (באמצעות מספר שיתופי פעולה ובמדינות שונות), להערכת החברה קיים פיזור סיכונים המקטין סיכון זה. בנוסף, בשנים האחרונות הייתה מגמה של הקלה בתחום הרגולציה בארה"ב לזרעים ביוטכנולוגיים, ומגמה של קיצור הזמן הנדרש להשגת אישורים רגולטוריים, והפחתה ניכרת בעלות תהליכי הרגולציה בהקשר זה קיבלה החברה הודעה ממשרד החקלאות האמריקאי לפיה זרעי סויה שעברו הליך שינוי/השבחה באמצעות הנדסה גנטית, לטובת עמידות לקוטלי עשבים, מאושרים לטיפול ולגידול בארה"ב מצד ה- USDA כמפורט בסעיף 1.1.1.10(ב). אולם בשנת 2024 ה- USDA החליט להקשיח שוב את הקריטריונים בתחום הרגולציה בארה"ב לזרעים ביוטכנולוגיים<sup>9</sup>, ולפיכך צפויים לרדת שיעורי ההפחתה בעלות תהליכי הרגולציה לגנים חדשים, וקיצור משך הזמן הדרוש להשגת אישורים רגולטוריים.

1.7.5. תחזיות והערכות המוצגות לעיל בדבר מגמות בתעשיית החקלאות בכלל, וכן בשוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח ובשוק הזרעים בפרט, והשפעתן הצפויה על תעשיית האגרו-טק בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט, מהוות מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך. הערכות כאמור נשענות על המידע הקיים בידי החברה למועד הדוח ובהתאם לפרסומים פומביים. הערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה (אף מהותית) משהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כן כתוצאה מגורמים ומגמות של גידול האוכלוסייה וביקוש גובר למזון, תהליכי עיור וירידה בהיצע משאבים זמינים לגידולים חקלאיים, שינויי אקלים, שינויים ברגולציה וכיו"ב.

1.7.6. מלחמת "חרבות ברזל"

כידוע, ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", התמשכות המלחמה בשנת הדוח הובילה להשפעות שליליות בהיבטים רבים ובכלל כן, לצד ההשפעה המצערת על העורף, השפעות המלחמה נותנות אותותיהן בהיבטים מדיניים, פוליטיים וכן בהיבטים כלכליים ועסקיים. השפעות כאמור, לאור אופייה של מלחמה, חוסר הוודאות שמאפיין אותה (לרבות משכה והיקפה), השלכות הרחב שנגזרות ממנה במגוון ההיבטים כאמור, אינן ניתנות להערכה נכון למועד זה. ייתכן ויהיו השפעות עקיפות הנובעות מהמלחמה, כגון שינויי מדיניות תקציבית וויסות כספי המדינה מתחומים כמו מחקר וחקלאות לכיוונים אחרים. שינויים אלו עשויים להשפיע על יכולתה של החברה לגייס מענקים, למשל, מהרשות לחדשנות. למועד הדוח, בשים לב ובהתחשב באופי פעילותה של החברה, כחברת מחקר ופיתוח, לא מאותרת השפעה מהותית על פעילות החברה כתוצאה מהמלחמה, ובכלל כן לא חלו השלכות על שיתופי הפעולה שהחברה צד להם ועל הוצאותיה

<sup>9</sup> <https://www.aphis.usda.gov/news/program-update/aphis-restarts-permitting-am-i-regulated-processes-products-biotechnology>

של החברה. נכון למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך באופן ודאי את ההשפעות העתידיות שיכול ותחולנה על פעילותה כתוצאה מחידוש הלחימה.

*הערכות החברה באשר למגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית בה פועלת החברה, ובפרט, באשר למצב הכלכלי בשוקי ההון, למלחמת חרבות ברזל ולמגמות גלובליות אחרות, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על פעילותה ועל תוצאותיה העסקיות, ובדבר אופן השפעתם על החברה, פעילותה ותוצאותיה, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו ודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ונתון בין היתר להשפעת הגורמים המפורטים לעיל ובמסגרת גורמי הסיכון בתחום פעילותה של החברה (כמפורט בסעיף 1.33 לפרק זה).*

## **פרק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות**

### **1.8 מידע כללי על תחום הפעילות**

#### **1.8.1 כללי**

החברה עוסקת במחקר ופיתוח בתעשיית האגרו-טק, הכולל איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות.

הפעילות בתחום מתבצעת נכון למועד הדוח באופן עצמאי על ידי החברה ובמתכונת של שיתופי פעולה, בעיקר עם מספר חברות וגופים מובילים בשוק הזרעים ובשוק מעודדי הצמיחה והגנת הצומח.

למועד הדוח מצויים מוצרי החברה בשלבי פיתוח שונים (חלקם בשלבים מתקדמים), בעיקר במסגרת שיתופי פעולה כמפורט בסעיף 1.10 לדוח, וטרם נבעו לחברה הכנסות מתמלוגים. עיקר הכנסות החברה מפעילות שוטפת נובעות משיתופי הפעולה של החברה למחקר ופיתוח, קבלת דמי רישיון על פיתוחים שפיתחה ודמי ייעוץ (לפרטים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים). לפרטים אודות מוצרי החברה ושלבי הפיתוח השונים של כל אחד מהם ראו סעיף 1.9.3 לדוח.

#### **1.8.2 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו**

##### **1.8.2.1 כללי**

תעשיית האגרו-טק מורכבת מחברות וגופים העוסקים בייעול הייצור החקלאי ובגיוון התוצרת החקלאית בסקטורים שונים, ובכלל כך בשוק הזרעים ובשוק הגנת הצומח. למיטב ידיעת החברה, פעילות החברות בתעשייה כאמור מתאפיינת באימוץ גובר של תהליכי מחקר ופיתוח שונים על רקע העלייה במודעות לאתגרים המתוארים בסעיף 1.7 לדוח.

ככלל, ניתן לאפיין את החברות הפועלות בתחום זה לפי חלוקה לשלוש קבוצות: (א) חברות זרעים וחברות דשנים וכימיקלים (דוגמת החברות "ICL", "ADAMA", Syngenta, Limagrain, KWS, Bayer, BASF ו-Corteva) העוסקות למיטב ידיעת החברה במגוון פעילויות ותחומי עיסוק, ואשר להן יחידות של מחקר ופיתוח בתחום האגרו-טק; (ב) חברות ביוטכנולוגיה (דוגמת החברה) קטנות עד בינוניות המתמחות בתחום האגרו-טק, עם פעילות פיתוח מוצרים משלהן; ו- (ג) מוסדות מחקר אקדמיים וחקלאיים העוסקים בפעילות מחקר בתחום, והמתמקדים בדרך כלל בפעילות מחקרית בשלב מוקדם.

פעילות המחקר והפיתוח המבוצעת על ידי גורמים בתעשיית האגרו-טק (שאינם החברה) מבוצעת ככלל באמצעות כלים מחשוביים שמשמשים לעריכת אנליזות ביולוגיות מיחשוביות בצמחים. התהליך כאמור נבדל מאופן התנהלות החברה, אשר פיתחה תהליך ייחודי (אשר הוא ונגזרותיו מצויים בשלבי רישום פטנטים, כמפורט בסעיף 1.21 לדוח). לפרטים אודות התהליך הייחודי כאמור ויתרונותיו ראו סעיפים 1.1.1.3, 1.9.1 ו-1.14 לדוח.

### מודל עסקי

למועד הדוח, המודל העסקי של החברה מתבסס על מספר שלבים עיקריים: (א) יישום התהליכים הייחודיים שפותחו על ידה לאיתור ואפיון גנים, איזורים בד.נ.א., ורכיבים ביולוגיים, המגלמים להערכתה יתרונות ייחודיים בעיקר בשלבי איסוף הגנים וזיהוי הגנים כאמור, החל בפיתוח עצמאי של החברה עד לשלב הפיתוח המוקדם (כמפורט להלן) או לשלב מאוחר יותר; (ב) התקשרויות בשיתופי פעולה עם חברות זרעם וחברות דשנים וכימיקלים מובילות אשר נמנות על לקוחותיה הפוטנציאליים של החברה (שיתופי פעולה אלו מקנים לשותפותיה של החברה את הזכות לעשות שימוש בממצאי התהליכים הייחודיים של החברה, או לפיתוח משותף המבוסס על התהליכים שפיתחה החברה), להמשך פיתוח ולהשלמת תהליכי רישוי ומסחור<sup>10</sup>, על בסיס מימון עצמאי של שותפותיה ולעתים בדרך של מימון משותף; ו- (ג) קבלת הכנסות בגין הענקת רישיון שימוש כאמור בס"ק ב' בתמורה לדמי שימוש מיידיים ו/או עבור פיתוח ייעודי שמבצעת החברה, תקבולים בגין עמידה של שותפותיה באבני דרך בפיתוח המוצר ותמלוגים על מכירות המוצר.

לפרטים אודות יישום המודל העסקי והתקשרות החברה בהסכמי שיתוף פעולה, ראו סעיף 1.9.3 לדוח.

המודל העסקי כאמור מקנה לחברה מספר יתרונות עיקריים, ובכלל כד: (א) מימון והשתתפות בהוצאות המחקר והפיתוח ככל הניתן באמצעות הצד להסכם שיתוף הפעולה (או תוך חלוקת הוצאות שלבי הפיתוח השונים בינו לבין החברה), והקטנת חשיפת סיכונים תפעוליים, וכן הכנסות בטווחים קצרים יותר לחברה בגין רישיון לשימוש בגנים ובגין תקבולים על עמידה באבני דרך; (ב) ביסוס מערכת יחסים ארוכת טווח עם לקוחות פוטנציאליים (ככלל, הצד להסכם שיתוף הפעולה) אשר לו יכולות, מוניטין, וניסיון רב בשוק היעד הפוטנציאלי, כמו גם ביכולות ובמשאבים להשגת האישורים הרגולטוריים הנדרשים לשיווק תוצרי המחקר והפיתוח ושיווקם ללקוחות הקצה; ו- (ג) פיזור סיכונים ביחס לפיתוח של מוצר פוטנציאלי ספציפי תוך השגת משאבים המאפשרת פעילות מחקר ופיתוח מעמיקה למספר תכונות מטרה במקביל.

### שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

להערכת החברה, נוכח הצורך הגובר בשיפור יבולים באמצעים ביוטכנולוגיים (כמפורט בסעיף 1.7 לדוח), חל גידול מתמשך בהיקף פעילות המחקר והפיתוח בתעשיית האגרו-טק, ובהתאמה, למיטב ידיעת החברה, בגידול בהיקף ההשקעות ותקציבי מחקר ופיתוח של זרעים משופרים, זרעים ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים להעלאת יבולים ולהגנת הצומח. לצד זאת, למיטב ידיעת החברה, בשנת 2023 חלק מהחברות הבינלאומיות בתעשייה זו חוו האטה, אשר עשויה להשפיע על היקף ההשקעות שלהן בפעילויות מחקר ופיתוח (לרבות באמצעות שיתופי פעולה).

<sup>10</sup> בחלק מהמקרים פועלת החברה להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה כבר החל משלב הפיתוח הראשוני (שלב זיהוי הגנים כהגדרתו בסעיף 6.1.9.1 (א) לדוח), וזאת במקרים בהם השותף אפיין את תכונת המטרה הנדרשת ופנה לחברה כדי שזו תאתר ותזהה גן בעל תכונת המטרה.

לפרטים אודות היקף המכירות המוערך בשוק הזרעים ובשוק הגנת הצומח ומעודדי הצמיחה ראו סעיף 1.9.2 לדוח.

יובהר, כי הצורך הגובר במוצרים חדשים בתעשיית האגרוטק אינו מעיד על מידת ההיתכנות של החברה להגיע לשלבי מסחר ושיווק של מוצרים הנמצאים בתהליכי מחקר ופיתוח שהיא צד להם.

### 1.8.3. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

פעילות החברה בתחום כרוכה בעמידה בתקנים ובכללי רגולציה, המשתנים בהתאם למדינה בה מבוקש האישור הרגולטורי. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.28 לדוח. בהתאם למודל העסקי של החברה, פעילות הרישוי מתבצעת, ככלל, על ידי הצד להסכמי שיתוף הפעולה, במדינות השונות, למעט שני חריגים למועד הדוח כמפורט בסעיף 1.7.4 לעיל.

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם :

להערכת החברה, גורמי הצלחה הקריטיים בתחום הפעילות כוללים :

1.8.3.1 **יכולות מחקר ופיתוח** - איכות המחקר והפיתוח לאיתור גנים בעלי תכונות מטרות הינו גורם קריטי בתחום פעילותה של החברה. לצורך כך מלווה פעילות החברה בחוקרים, מנהלים ויועצים בעלי ותק, ניסיון ומומחיות בתעשיית האגרו-טק, המסייעים בקידום פעילות המחקר והפיתוח של החברה. כמו כן, לחברה מעבדות וציוד מודרני מתאים לקידום המחקר והפיתוח וכן חממות המשמשות לבדיקת הגנים ישירות בצמחים.

1.8.3.2 **שיתופי פעולה ויכולת החדרת מוצרי מחקר ופיתוח לשוק** - החדרת מוצרים (זרעים ביוטכנולוגיים, תכשירים וכיו"ב) בקרב חברות זרעים, חברות להגנת הצומח ובהתאמה אצל לקוחות הקצה החקלאים במדינות שונות בעולם הינה גורם קריטי להצלחה בשוק הזרעים ובשוק התכשירים הביולוגיים והגנת הצומח. בהתחשב בכך שהחברה אינה חברת זרעים והמודל העסקי שלה אינו כרוך במכירה ישירה ללקוחות קצה, החברה מקיימת ומפתחת קשרים עסקיים ופועלת במספר שיתופי פעולה עם חברות מובילות בתחום במטרה שאלו תרכושנה מהחברה את מוצריה ותשלמנה לחברה תקבולים במהלך תהליך הפיתוח ותמלוגים או השתתפות ברווחים.

1.8.3.3 **מימון** - תהליכי מחקר ופיתוח בתחום הפעילות אורכים מספר שנים ובהתאם יכולת מימון לפעילות בתחום מהווה גורם הצלחה קריטי.

1.8.3.4 **מיומנות, מומחיות וידע מקצועי** - כאמור, יכולות מחקר ופיתוח, ובכלל כך כח אדם מיומן, מהווה גורם הצלחה קריטי. בהתאם, שמירה על רמת מומחיות וידע מקצועי גבוהים, אשר על בסיסם ניתן לקדם את פעילות המחקר והפיתוח באופן מיטבי, הינה גורם הצלחה קריטי.

1.8.3.5 **קבלת אישורים רגולטוריים** - השגת אישורים רגולטוריים הינה תנאי לשיווק מוצרים פרי המחקר והפיתוח ולפיכך מהווה גורם הצלחה קריטי.

1.8.3.6 **הגנת על קניין רוחני** - פעילות מחקר ופיתוח בתחום הפעילות מאופיינת בתקופה ארוכה יחסית הכרוכה בהשקעת משאבים משמעותיים שעשויים להקנות יתרון תחרותי לגורם המפתח. בהתאם, שיווק המסחרי של מוצר באופן מיטבי מותנה בהגנה על זכויות בקניין רוחני נשוא תוצרי המחקר והפיתוח ומהווה גורם הצלחה קריטי.



שינויים במערך קבלני המשנה, היצרנים והספקים לתחום הפעילות

למועד הדוח, פעילות החברה מתרכזת בעיקר במחקר ופיתוח, במסגרתה מתקשרת החברה עם יועצים בעלי מומחיות באיתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים לשימוש בתעשיית החקלאות, ומתקשרת בהסכמי שיתוף פעולה עם גורמים הפועלים בתחום (בין היתר חברות זרעים וחברות המייצרות מוצרים להגנת הצומח). לפרטים אודות שיתופי הפעולה שהחברה צד להם ראו סעיף 1.10 לדוח. לפרטים אודות התקשרות החברה עם יועצים ראו סעיף 1.22.5 לדוח.

כמו כן, החברה רוכשת מספקים שונים ומתחזקת ציוד רלוונטי לפעילות המחקר והפיתוח בתחום הפעילות, ובכלל כך חממות, מעבדות וציוד אלקטרוני וכן פועלת לפי הצורך לייבוא זרעים מהונדסים.

בנוסף, החברה מתקשרת בהסכמי מיקור חוץ ממוקדים עם גופי ומחקר ומוסדות אקדמאים שונים (ובכלל כך אוניברסיטת ויסקונסין, אוניברסיטת בר אילן, אוניברסיטת תל-אביב, האוניברסיטה העברית והטכניון), במסגרתם מבוצעות לבקשת החברה: (א) בדיקות שונות של גנים ורכיבים ביולוגיים שונים שאיתרה החברה; או (ב) בדיקות הבוחנות את אפשרות שימוש בגנים שאיתרה החברה בטכנולוגיות שונות המיושמות בתחומים אחרים.

בהקשר זה, יצוין כי התקשרה החברה בהסכם עם רמות ואוני ויסקונסין לשיתוף במחקר דרך הרשות לחדשנות<sup>11</sup>, במסגרתו נערך מחקר שמטרתו בדיקת השפעתם של מטבוליטים מישניים בחיטה על שיפור תזונתי ועמידות ליובש. החברה משתתפת במחקר בדרך של מימונו בהתאם לתנאים שנקבעו, ובהיקפים שאינם מהותיים. ככל שהמחקר יבשיל לכדי ממצאים חיוביים, לחברה הזכות לעיין בתוצאות ולקיים מו"מ בתום לב להתקשרות בהסכם מסחרי.

חסמי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, ככלל, חסמי הכניסה העיקריים לפעילות בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

- 1.8.4.1 **ידע ומומחיות מקצועית** - הצורך בפיתוח יכולת לאיתור ובדיקת גנים בעלי תכונות מטרות דורש ידע ומומחיות מקצועית מורכבת אשר מהווה חסם כניסה לתחום הפעילות.
- 1.8.4.2 **השקעות וגיוס מימון** - פעילות החברה, ובכלל כך איתור גנים בעלי תכונות מטרות, ביצוע ניסויים, פיתוח זרעים ביוטכנולוגיים, זרעים משופרים או תכשירים להגנת הצומח, והשגת האישורים הנדרשים, מצריכה השקעות גבוהות באופן יחסי, לרבות בהתחשב במשך הזמן הדרוש לתהליך המחקר והפיתוח בתחום הפעילות ואי הוודאות בהצלחתו, באופן המייצר חסם כניסה לתחום הפעילות.
- 1.8.4.3 **מערך קשרים** - קיים צורך בקשרים רלבנטיים ומוניטין בארץ ובעולם עם מדענים, מוסדות מחקר, וחברות הפעילות בתחומים הרלבנטיים לפעילות החברה.
- 1.8.4.4 **הליכי רישום לפטנטים** - הגנה על גנים שאותרו או על תהליכים ייחודיים (דוגמת תהליכי ה-DIP וה-DIPPER שפיתחה החברה) עשויה להוות תנאי להתקשרות בהסכמי שיתוף פעולה לפיתוח ומסחר של מוצרים בתחום הפעילות ולהימנות בין השיקולים שנבחנו על ידי שותף או שותפה פוטנציאליים להסכם שיתוף פעולה. כמו כן, פטנטים בשלבי הפיתוח המתקדמים, ביחס למוצרים פוטנציאליים לשיווק, הינם היבט

<sup>11</sup> כחלק מתכנית NIFA-BARD-IIA International Partnership program.



חשוב לצורך החדירה לשוק ושיווק מוצרים פוטנציאליים נשוא שיתוף הפעולה הרלוונטי. לפרטים אודות פטנטים והליכי רישום פטנט לתהליך שפיתחה החברה ולחלק מהגנים שאיתרה, ראו סעיף 1.21 להלן בדוח.

#### תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

1.8.5

להערכת החברה למועד הדוח, האמצעים הנפוצים ביותר הקיימים לשיפור תכונות בצמחים הינם אמצעים ביוטכנולוגיים ושיטות טיפוח (שיטות טיפוח מתקדמות וכן שיטות טיפוח אחרות, ובכלל כד שיטות של הכלאה קלאסית של צמחים שהינן שיטות פשוטות באופן יחסי). כאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה ישנם גורמים רבים המקדמים מחקר ופיתוח בתחום פעילותה של החברה, במטרה להשיג תכונות מטרה והמתבססים על כלים מחשוביים, וזאת בשונה מתהליך ה-DIP שפיתחה החברה כמפורט בסעיף 1.1.1.3 לדוח, המקנה לה יתרון יחסי משמעותי, היות שהחברה בודקת את השפעת הגנים המאותרים על ידה ישירות על צמחים. לגבי תהליך ה-DIPPER, קיימים גם גורמים הבודקים את השפעת השינויים הגנטיים בתאים של צמחים, אך לא בצמחים שלמים כפי שבודקת החברה, ובנוסף תהליכים מתחרים מוגבלים משמעותית באופן השינויים שהם יכולים לבצע בגנים.

יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, קיימות שתי חלופות שכוחות נוספות לאיתור גנים וסמנים גנטיים שלא באמצעות שימוש בכלים מחשוביים - (א) מחקר אקדמי, אורכת זמן רב וכוללת מחקר ביולוגי בסיסי של גנים וסמנים גנטיים בודדים (בדרך של לימוד תופעות ביולוגיות ולימוד הקשרים שביניהן לבין גן או סמן גנטי ספציפי), ו-(ב) סריקה ביולוגית של כמויות גדולות של גנים וסמנים גנטיים פוטנציאליים בצורה אקראית או אקראית למחצה (סריקה של קבוצת גנים מוגדרת), לשם איתור גנים או סמנים גנטיים בעלי פוטנציאל גבוה לשיפור תכונת המטרה. חלופה זו דורשת השקעת משאבים גדולים יחסית בהשוואה לאמצעים המופעלים על ידי החברה.

#### מבנה התחרות בתחום הפעילות

1.8.6

לפרטים אודות החברות הפועלות בתחום (ובהתאם מקיימות תחרות עם החברה), ולפרטים נוספים אודות התחרות בתחום הפעילות ראו סעיף 1.14 לדוח.

#### תהליכי מחקר ופיתוח והמוצרים המפותחים למועד הדוח

1.9

תהליך המחקר והפיתוח של זרעים משופרים וביוטכנולוגיים הנערך על ידי החברה עורך, ככלל, כשנה עד שנתיים ולאחר תקופה זו נמשך התהליך על ידי גורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה לתקופה נוספת שנעה בין 4 ל- 9 שנים. תהליך המחקר והפיתוח כאמור כולל ארבעה עד שישה שלבים עיקריים, כמפורט להלן:

#### שלבי מחקר ופיתוח עבור זרעים משופרים וביוטכנולוגיים

1.9.1

(א) **איתור גנים (Discovery)** - שלב זה כולל את התהליכים הבאים המבוצעים על ידי החברה בעצמה:

(1) איסוף דגימות המכילות רכיב גנטי וביולוגי - בתהליך זה פועלת החברה לאיסוף דגימות ממקורות שונים בטבע אשר הגנים הכלולים בדגימות הינם, ככלל, לא ידועים. מקורות הטבע נבחרים על ידי החברה בהתאם לתכונת המטרה הרלוונטית (למשל, דגימות קרקע מאזורים מדבריים במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרה של עמידות ליובש). שלב זה מתבצע באופן ייחודי על ידי החברה, כאשר למיטב הידיעה יתר החברות בתחום נוהגות לבחור את הגנים שעשויים להוביל לתכונת המטרה הרצויה ממקור יחיד (כגון צמח מסוים) ובאמצעות כלים מחשוביים (המציגים תוצאות תיאורטיות בעיקר ביחס לגנים ידועים בהתבסס על תוצאות

עיבוד הכלים המחשוביים). פרק הזמן המיוחס לשלב הייחודי הזה בתהליך של החברה הינו קצר באופן יחסי לחברות אחרות ומוערך בכחודש.

(2) הטמעת הרכיב הגנטי שנאסף בצמחים - בתהליך זה פועלת החברה לאסוף מספר רב (בדרך כלל בהיקפים של מאות אלפים עד מיליונים, בשונה מהיקפים מצומצמים של עשרות עד מאות בחברות המתחרות) של מקטעים (גנים) מתוך הדוגמאות שנאספות במטרה להטמיע את הרכיב הגנטי שנאסף באופן ישיר ובפיזור רחב בצמחי מודל. גם פרק הזמן המיוחס לשלב זה הינו קצר באופן יחסי ומוערך בכחודשיים.

(3) סריקת צמחי המודל וזיהוי הגן - במסגרת תהליך זה מגדלת החברה בחממות את צמחי המודל המכילים את הרכיב הגנטי החדש שהוטמע בהם, בתנאים סביבתיים הרלוונטיים לתכונת המטרה, ומבצעת סריקה (screen) של הצמחים על מנת לזהות צמחים אשר שיפרו את תכונת המטרה (כגון עמידות לתנאי העקה הסביבתית או הביוטית או עמידות לקוטלי עשבים, לפי המקרה). לאחר תהליך הסריקה, נבחנים הצמחים המשופרים (שהציגו יתרון לגבי תכונת המטרה, כגון עמידות ליובש) ובאמצעותם נמצאים הגנים שאחראים לתכונת המטרה.

פרק הזמן הדרוש לשלב זה, באמצעות התהליך הייחודי של החברה, מוערך בכחצי שנה. כאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה שלב זה מבוצע על ידי מתחרותיה, בעיקר, באמצעות כלים מחשוביים ועל פני תקופות ארוכות יותר, ובהסתברות נמוכה להצלחה, כאשר שלב (ב) ואילך משותף לשיטות האחרות הקיימות בשוק. לפרטים אודות התהליך הייחודי והיתרונות בתהליך הייחודי שפיתחה החברה ראו סעיפים 1.8.2.2 ו- 1.14 לדוח (תחרות).

(ב) ולידציה של גנים - בתהליך זה מאמתת החברה, באופן עצמאי, שהגנים שזוהו בשלב איתור הגנים אחראים על תכונת המטרה. בדיקה זו מבוצעת על ידי בדיקת הגנים שאותרו בצמחים נוספים. שלב זה מוערך בכחצי שנה.

(ג) בדיקת היתכנות - בתהליך זה הגנים שנמצאו כאחראים לתכונת המטרה נבחנים באופן ממוקד, ומוחדרים לצמחי המטרה באמצעים ביוטכנולוגיים במסגרת ניסויי חממה. במרבית המקרים שלב זה נערך על ידי הגורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה ובחלק מהמקרים על ידי החברה באופן עצמאי. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בכשנתיים (כאשר לעתים שלב זה חופף לשלב הפיתוח המוקדם, כמפורט להלן).

(ד) המשך הפיתוח על ידי חברות הזרעים (ככלל, במסגרת שיתופי פעולה שהחברה מתקשרת בהם, ותחת מעורבות מוגבלת של החברה):

(1) פיתוח מוקדם - בתהליך זה מחדירים לצמחי המטרה באמצעים ביוטכנולוגיים את הגנים הרלוונטיים שאותרו על ידי החברה, בודקים את יעילותם במסגרת ניסויי שדה, ומנסים לשפר את הביצועים של הגן בדרכים שונות. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בכשנתיים.

(2) פיתוח מאוחר - בתהליך זה מחדירים באמצעים ביוטכנולוגיים את הגנים הרלוונטיים לצמחי מטרה בהיקף נרחב ובמקומות גיאוגרפיים שונים. המטרה בשלב זה היא להצליח לבדד מקרה שמציג שיפור של תכונת המטרה באופן מיטבי ועקבי. במסגרת בחינת השיפור כאמור נבחנים

פרמטרים נוספים, ובכלל כך העדר פגיעה ביתר תכונות צמח המטרה ובהתחשב באזורים הגיאוגרפיים השונים. במסגרת זו מתחילים באיסוף נתונים רלוונטיים הנדרשים כחלק מתהליך הרישוי וההיערכות לשיווק כמפורט להלן. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בכשנתיים.

(3) רישוי והיערכות לשיווק - בתהליך זה מתבצעות הפעולות הדרושות לקבלת היתרים מתאימים לצד ההיערכות לשיווק המוצרים פרי המחקר והפיתוח. פרק הזמן להשגת האישורים הנדרשים נע בין שנתיים לארבע שנים, כתלות במוצר, לרוב מתחיל במהלך שלב הפיתוח המאוחר. בהקשר זה יצוין, כי קבלת ההיתר לשימוש בארה"ב בגן שאיתרה החברה לעמידות לקוטל עשבים מה-USDA, ללא צורך נוסף ברגולציה, מאפשר לחברות זרעים פוטנציאליות עימן יכול שתתקשר החברה לפסוח על שלב זה של הרישוי ולקצר את זמן הפיתוח וההיערכות לשיווק בכ- 4 שנים. יובהר, כי אין ודאות בהתקשרות עם חברות זרעים פוטנציאליות כאמור.

### שלבי המחקר ופיתוח עבור זרעים משופרים בעריכה גנטית (באמצעות מערכת ה-DIPPER)

(א) **איתור המקום האופטימלי בצמח לביצוע עריכה גנטית (Discovery)** - שלב זה כולל את התהליכים הבאים המבוצעים על ידי החברה בעצמה:

(1) בחירת הגן בעל תכונת המטרה המבוקשת. שלב זה מתבצע ע"י החברה בהתאם למידע הקיים בספרות לגבי השפעתם של גנים שונים בצמח על תכונות מטרה רצויות. פרק הזמן המיוחס לשלב הזה בתהליך של החברה הינו קצר ולהערכת החברה יימשך כחודש.

(2) יצירת שינויים באזורים שונים ב-DNA והטמעתם בצמחים - בתהליך ייחודי לה, פועלת החברה ליצור מספר רב (בדרך כלל בהיקפים של מאות אלפים עד מיליונים) של שינויים בגן הנבחר במטרה להטמיע את הרכיב הגנטי עם השינויים השונים באופן ישיר ובפיזור רחב בצמחי מודל. פרק הזמן המיוחס לשלב זה הינו קצר ולהערכת החברה יימשך כחודשיים.

(3) סריקת צמחי המודל וזיהוי הגן - במסגרת תהליך זה מגדלת החברה בחממות את צמחי המודל, המכילים, כל אחד, רכיב גנטי עם שינוי שהוטמע בו, בתנאים סביבתיים הרלוונטיים לתכונת המטרה, ומבצעת סריקה (screen) של הצמחים על מנת לזהות צמחים אשר שיפרו את תכונת המטרה (כגון עמידות לקוטלי עשבים או שיפור תכולת חלבון בצמח, לפי המקרה). לאחר תהליך הסריקה, נבחרים הצמחים המשופרים (שהציגו יתרון לגבי תכונת המטרה, כגון עמידות ליובש) ובאמצעותם נמצאים השינויים בגן שאחראים לתכונת המטרה.

פרק הזמן הדרוש לשלב זה, באמצעות התהליך הייחודי של החברה, מוערך בכשלושה חודשים עד חצי שנה. כאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה, שלב זה מבוצע על ידי מתחרותיה, בעיקר, באמצעות כלים מחשוביים, על פני תקופות ארוכות יותר, ובהסתברות נמוכה להצלחה, כאשר שלב (ב) ואילך משותף לשיטות האחרות הקיימות בשוק. לפרטים אודות התהליך הייחודי והיתרונות בתהליך הייחודי שפיתחה החברה ראו סעיף 1.1.1.3.

(ב) **הטמעת השינוי בצמח המטרה ובדיקת התכונות** – במרבית המקרים שלב זה נערך על ידי הגורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה ובחלק מהמקרים על ידי החברה באופן עצמאי. בתהליך זה גורמים לשינויים בצמחי המטרה בעזרת אמצעים ביוטכנולוגיים של עריכה גנטית

רלוונטיות בגן המטרה שאותר על ידי החברה, ומבצעים ניסויי חממה לבדיקת יעילות השינויים. בתהליך זה מאמתת החברה, או חברת הזרעים, שהמקומות בגן שזוהו בשלב איתור המקומות בגנים הינם בעלי השפעה חיובית על תכונת המטרה. משכו של שלב זה מוערך בחצי שנה עד כשנה (כאשר לעתים שלב זה חופף לשלב הפיתוח המוקדם, כמפורט להלן).

(ג) **המשך הפיתוח על ידי חברות הזרעים** (ככלל, במסגרת שיתופי פעולה שהחברה מתקשרת בהם, ותחת מעורבות מוגבלת של החברה):

(1) **פיתוח מוקדם** - בתהליך זה מחדירים לצמחי המטרה באמצעים ביוטכנולוגיים של עריכה גנטית את השינויים הרלוונטיים בגן המטרה שאותרו על ידי החברה, בודקים את יעילותם במסגרת ניסויי שדה, ומנסים לשפר את הביצועים של הגן בדרכים שונות. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בשנה.

(2) **פיתוח מאוחר** - בתהליך זה מחדירים באמצעים ביוטכנולוגיים של עריכה גנטית (או באמצעות טיפוח) את השינויים הרלוונטיים בגן המטרה שאותרו על ידי החברה לצמחי מטרה בהיקף נרחב ובמקומות גיאוגרפיים שונים. המטרה בשלב זה היא להצליח לבודד מקרה שמציג שיפור של תכונת המטרה באופן מיטבי ועקבי. במסגרת בחינת השיפור כאמור נבחנו פרמטרים נוספים, ובכלל כד העדר פגיעה ביתר תכונות צמח המטרה ובהתחשב באזורים הגיאוגרפיים השונים. במסגרת זו מתחילים באיסוף נתונים רלוונטיים הנדרשים כחלק מתהליך הרישוי וההיערכות לשיווק כמפורט להלן. פרק הזמן הדרוש לשלב זה מוערך בשנתיים.

(3) **רישוי והיערכות לשיווק** - בתהליך זה מתבצעות הפעולות הדרושות לקבלת היתרים מתאימים לצד ההיערכות לשיווק המוצרים פרי המחקר והפיתוח. פרק הזמן להשגת האישורים הנדרשים נע בין חצי שנה לשנתיים, כתלות במוצר, לרוב מתחיל במהלך שלב הפיתוח המאוחר. בהקשר זה יצוין, כי במדינות רבות אין צורך ברגולציה לצמחים שעברו עריכה גנטית פשוטה.

#### 1.9.2 שלבי מחקר ופיתוח עבור רכיבים ביולוגיים

השלבים עבור פיתוח רכיבים ביולוגיים קצרים יותר וכוללים ככלל שלב של בחירת גנים או רכיבים ביולוגיים (פרק זמן מוערך של מספר חודשים), שלב בדיקת היתכנות (פרק זמן מוערך בטווח שבין שנה עד שנתיים) ושלב הפיתוח והרישוי (פרק זמן המוערך בטווח שבין שנתיים לשלוש, וזאת, בין היתר, בשים לב לניסיון שנצבר בחברה ולהיכרותה של החברה את התחום).

את שלב בחירת גנים ורכיבים ביולוגיים ושלב בדיקת היתכנות מבצעת החברה בעצמה. במסגרת זו בוחרת החברה את הגנים או הרכיבים הביולוגיים הרצויים ומאמתת שאלה אחראים על תכונת המטרה. המשך הפיתוח, שלב הפיתוח והרישוי, מבוצע על ידי חברות הגנת הצומח וחברות דשנים וכימיקלים (ככלל, במסגרת שיתופי פעולה שהחברה מתקשרת בהם).

שלבי המחקר והפיתוח עבור רכיבים ביולוגיים הינם נדבך נפרד ועצמאי מהתהליך הייחודי לחברה.

1.9.3 **מוצרים שבתהליכי מחקר ופיתוח על ידי החברה** - כאמור לעיל, פעילות החברה מתמקדת באיתור גנים ספציפיים או רכיבים ביולוגיים בעלי השפעה על תכונת מטרה רצויה לשיפור בצמחים, אפיון הגן או הרכיב הביולוגי המאותר והשפעתו על הצמח. למועד הדוח לחברה מספר מוצרים שנמצאים בתהליכי מחקר ופיתוח, ושביחס לכל אחד מהם הוגשה בקשה לרישום פטנט (ביחס לגנים או הרכיב הביולוגי שאותר על ידי החברה;

לפרטים ראו סעיף 1.21 לדוח), החברה מחלקת את מוצריה ל-2 משפחות מוצרים, כמפורט להלן: (1) איתור גנים והשפעה עליהם בתכשירים ומולקולות ביולוגיות (ברובן מבוססות RNAi), (2) איתור גנים ורכיבי גנים לתעשיית הזרעים.

להלן, תרשים המפרט את חלוקת מוצרי החברה לשתי משפחות המוצרים:

**מוצרים ביולוגיים מבוססי RNAi**

- RNAi לשיפור יבול בקנולה, סויה ואורז
- RNAi להדברת חדקונית הדקל
- RNAi לקנאביס
- 5 הסכמי פיתוח ומסחור עם שותפים גלובליים מובילים

**איתור גנים להשבחת תכונות מטרה בגידולים חקלאיים נפוצים**

- טכנולוגיית איתור גנים מהטבע
- טכנולוגיית DIPPER™ לאיתור איזורים ב-DNA לעריכה גנטית
- גנים לשיפור יבול ועמידות ליובש
- גנים לעמידות לקוטלי עשבים – לחברה היתר שיווק בארה"ב לאחד הגנים, והיתר טיפוח וגידול לגן נוסף
- בתהליך איתור גנים לשיפור ניצול דשנים
- 6 הסכמי פיתוח ומסחור עם שותפים גלובליים מובילים

(א) המוצרים שבתהליכי מחקר ופיתוח נחקרים ומפותחים לרוב באמצעות שיתופי פעולה עם גורמים רלוונטיים מובילים בתחום בהתאם למודל העסקי של החברה כמפורט בסעיף 1.8.2.3 לדוח. ככלל, במסגרת שיתופי הפעולה נקבעים בין הצדדים אבני דרך רלוונטיים, הוראות בדבר מתכונת ההתקשרות במקרה של היערכות לשיווק, וכן תנאים בדבר הענקת רישיון בתמורה לתמלוגים או התקשרות לפי מנגנון השתתפות ברווחים, תוך הגדרת הקניין הרוחני המשותף ככל שהצד לשיתוף הפעולה ממשיך בהתקשרות עם החברה לשלב המסחרי של שיווק המוצרים שיכול ויפתחו במסגרת המחקר והפיתוח.

בהקשר זה יצוין, כי להערכת החברה, התקשרות בהסכם שיתוף פעולה בשלב של מחקר ופיתוח מתקדם, תאפשר התקשרות בתנאים מסחריים עדיפים באופן יחסי. לאור כך חותרת החברה, לפי צרכיה ומאפייני התהליכים השונים והמוצרים הפוטנציאליים, לבצע את שלבי הפיתוח המוקדם באופן עצמאי (או באמצעות מיקור חוץ). בשנת 2021 ביצעה החברה באמצעות מיקור חוץ הטמעה בצמח הסויה של מספר גנים לעמידות ליובש שאיתרה. יצוין כי למועד זה טרם נערכו התקשרויות ביחס לגנים שעברו את שלב הפיתוח המוקדם (קרי הטמעה בצמח מטרה) על ידי החברה כאמור, אך כן נערכו התקשרויות ביחס לגנים שאיתרה החברה במסגרתם יתבצע הפיתוח המוקדם על ידי השותפה.

להלן, תובא טבלה המציגה את המוצרים השונים בשלבי מחקר ופיתוח ואת סטטוס הפעילות ביחס אליהם:

הערות	הוצאות ואבני דרך	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	סוג המוצר ואפיונו	משפחת מוצרים
<p>החברה התקשרה בחודש יולי 2018 עם ICL בהסכם שיתוף פעולה על מנת לפתח ולמסחר רכיב גנטי אשר ישפיע על ביצועי ואיכות גידולים. למועד הדוח המחקר והפיתוח נשוא השת"פ מתמקד בשיפורי יבולי קנולה. בכוונת הצדדים לפעול לפיתוח משפרי יבול בגידולים נוספים (ובכלל כך סויה ואורז). בחודש יוני 2021 התקשרה החברה, התקשרות המשך עם תאגיד מקבוצת ICL בהסכם רישיון לשימוש בגנים שאיתרה החברה, בהמשך לשיתוף הפעולה הקודם שהתקיים בין הצדדים והתחיל בשנת 2018 כאמור. לפרטים אודות שיתוף הפעולה כאמור ראו סעיף 1.10.2 לדוח.</p> <p>למועד הדוח, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי של משפרי יבול ביחס לגידולי סויה, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כך התקשרות בהסכם מסחור) והשגת נתח שוק משמעותי (תנאים שאין ודאות בהשלמתם), נאמדים במיליוני דולרים בודדים עד כדי עשרות בשנה.<sup>[1]</sup></p>	<p>למועד הדוח, כחלק מהמשך שיתוף הפעולה בין הצדדים זכאית החברה לתקציב פיתוח אשר הוכר כהכנסה בשנת 2024. לפרטים ראו סעיף 1.10.2 לדוח.</p> <p><b>אבני הדרך לשנה הקרובה – (א)</b> תוספת בדיקות והשלמות שלב בדיקת ההיתכנות בניסויי שדה בברזיל ובאזורים נוספים ובתנאי חממה לגבי יבולי סויה;</p>	<p>שלבי הפיתוח הרלוונטיים למוצרים כאמור הינם אלה החלים על חומרים ביולוגיים.</p> <p>במהלך שנת 2023 נערכו ניסויי שדה באורז בברזיל בתנאים מסחריים שהראו תוצאות חיוביות בשיפור ייבול.</p> <p>במהלך שנת 2023 נערכו ניסויי שדה בקנולה בישראל ובעקבותיהם החליטו הצדדים לערוך ניסוי בקנולה בקנדה בשנת 2024 להמשך בחינת יעילות המוצר.</p> <p>במהלך שנת 2023 בוצע ניסוי בסויה בברזיל, ובשנת 2024 בוצע ניסוי סויה בישראל, בעקבותיהם ממשיכה החברה בפיתוח המוצר ובניסויי חממה.</p> <p>בשנת 2023, החליטו הצדדים על הרחבת שיתוף הפעולה כך שיכלול מספר גידולים נוספים חדשים, לצד הגדלת תקציב הפיתוח שיועבר לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25.1.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-011187), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. בשלהי שנת 2024, הוחלט על ידי ICL להתמקד בשלב זה ביבול אחד בלבד (סויה) במסגרת שיתוף הפעולה לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616280) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.</p> <p>להערכת החברה למועד הדוח, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (שאין ודאות בהשלמתם), הצפי בנוגע למוצר ראשון לתחילת שלב הרישוי ותחילת מכירות עודכן במסגרת הערכות מעודכנות שערכו הצדדים. הצפי בנוגע למוצר ראשון להעלאת היבול בסויה ולתחילת שלב הרישוי הינו במהלך שנת 2026 ותחילת מכירות (בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח) במהלך שנת 2027.<sup>[1]</sup></p>	<p>משפרי יבול</p>	<p><b>(1) איתור גנים והשפעה עליהם בתכשירים ומולקולות ביולוגיות (ברובן מבוססות RNAi)</b></p>
<p>החברה התקשרה בחודש יולי 2018 עם גדות אגרו, שהינה חברה ישראלית בעלת מוניטין בתחום פתרונות ביוטכנולוגיים והגנת הצומח והמייצגת חברות בינלאומיות בתחום האגרו-טק (וכן עם פרופ' משה בר יוסף) בהסכם לפיתוח, ייצור ומסחור של מוצר להדברת חדקונית הדקל האדומה. לפרטים אודות שיתוף הפעולה כאמור ראו סעיף 1.10.1 לדוח.</p> <p>החברה קיבלה מענק מרשות החדשנות בקשר עם המחקר והפיתוח של פיתוח מוצר זה. לפרטים ראו סעיף 1.19.5.1 לדוח. מענק נוסף ניתן ב-2022 למשך שנה והסתיים במרץ 2023 יובהר בהקשר זה כי למועד</p>	<p>למועד הדוח עיקר הוצאות המחקר והפיתוח של החברה מיוחסות בעיקר לכוח אדם, אשר אינן מובחנות למוצר זה מבין סך ההוצאות במסגרת פעילות המחקר והפיתוח של החברה. כמו כן, למועד הדוח, התקציב המשותף המוערך לשנה הקרובה הינו כ- 500 אלפי ש"ח.</p>	<p>למועד הדוח השלימה החברה (במסגרת שיתוף פעולה עם גדות אגרו (מרחב אגרו בע"מ; "גדות אגרו" כמפורט להלן) את שלב בדיקת ההיתכנות, באופן שהביא לאפיון גנים בעלי תכונות מטרה הממגרות חרק הקרוי חדקונית הדקל האדומה, ושבאמצעותם, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח, ניתן לייצר תכשיר נקי, היעיל בהתמודדות עם מפגעי חדקונית</p>	<p>תכשיר להשגת עמידות לחדקונית הדקל האדומה, חרק הפוגע בעצי הדקל.</p>	



הערות	הוצאות ואבני דרך	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	סוג המוצר ואפיונו	משפחת מוצרים
<p>הדוח החברה לא הכירה בהתחייבויות בגין המענק וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח.</p> <p>למועד הדוח, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי למוצרים נגד חדקל האדומה (עצים בשוק החקלאי ועצי נוי), בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כד התקשרות בהסכם מסחור ככל שאלה יושלמו) והשגת נתח שוק משמעותי (תהליכים שאין ודאות בהשלמתם), נאמדים במיליוני דולרים בשנה בעולם (ובישראל בלבד - במאות אלפי דולרים).<sup>[1]</sup></p>	<p><b>אבן הדרך הקרובה</b> - בתחילת שנת 2021 החל שלב הפיתוח והרישוי בישראל, לדקלי תמר ודקלי נוי. נכון להיום עיקר המאמצים מתמקדים בהשלמת תהליכי הרגולציה הנדרשים לשם קבלת היתר לשיווק מסחרי של המוצר שבפיתוח בישראל, לרבות המשך ניסויים בעצי דקל שנערכים כחלק משלב זה. בהקשר זה יצוין כי בשים לב לקצב ההתקדמות של שיתוף הפעולה ושלב הרישוי והמסחור של מוצר החדקל הנוי, הצפי להשלמת שלב הרישוי והמסחור בישראל נדחה, בשלב זה עד לשנת 2026 (לאחר שנדחה משנת 2023 לשנת 2025 קודם לכן). בכפוף לכך, צפי המסחור בישראל, נדחה גם הוא לשנת 2026, כאשר הצפי למסחור מחוץ לישראל יתארך בהתאמה.<sup>[1]</sup></p>	<p>הדקל האדומה וידידותי לסביבה<sup>12</sup>. התכשיר הוכח במבחנים על זחלי החרק, כאשר במסגרת תוצאות הניסויים הושג שיעור תמותה של 100% בתוך 14 ימים (לעומת קבוצת הביקורת, בה שיעור התמותה עמד על כ- 10% לאחר 14 ימים)<sup>13</sup>.</p> <p>עוד יצוין בהקשר זה, כי בניסויי בית רשת שערכה החברה בעצי תמר מגיהול צעירים, העצים שטופלו בתכשיר שפיתחה החברה לא נדבקו כלל בחדקל החדקל, לעומת כ- 50% מהעצים שטופלו בביקורת אשר נדבקו בחרק זה. בניסויי במטעים מסחריים של תמר המגיהול, שעדיין לא הסתיימו נכון למועד הדוח, נראות מגמות חיוביות בהן הטיפול ברכיבי הביולוגי מונע או ממגר ביעילות גבוהה הופעה של חדקל החדקל, בחלק מהטיפולים אף ביעילות גבוהה יותר משל טיפול בחומר כימי המאושר לשימוש בחקלאות בארץ.</p> <p><b>יובהר, כי אין באמור כדי להעיד על כך ששלב הפיתוח והרישוי יושלם, אך תוצאות אלו מצטרפות להתפתחויות חיוביות קודמות של החברה ושותפתה בתהליך.</b></p>		
<p>החברה התקשרה בחודש אוגוסט 2024 בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם Centro de Tecnologia Canavieira ("CTC"), חברה ברזילאית, שלמיטב ידיעת החברה הינה חברת אגרוטק גדולה המתמחה בקני הסוכר, בנוגע לביצוע מחקר ופיתוח משותף לצורך פיתוח ומסחור מוצרים מבוססי טכנולוגיית RNAi לעמידות לאחד ממזיקי הבולטים של קנה הסוכר. לפרטים אודות שיתוף הפעולה כאמור ראו סעיף 1.10.11 לדוח.</p> <p><b>אבן דרך לשנה הקרובה</b> – החברה סיימה שלב ראשון של מחקר, והשנה יבוצעו ניסויי האכלה עם תוצאות המחקר במזיק האמור ע"י השותפה.</p>	<p><b>אבן דרך לשנה הקרובה</b> - החברה השלימה ריצוף ואנליזה של החרק המזיק ואיתרה גנים בהם יוטמע ה-RNAi ואשר מאוחר יותר יוחדרו לצמחי הכותנה ע"י השותפה. החברה שלחה את תוצאות המחקר לשותפה, וזו החלה לבצע בדיקת התכונות בניסויי</p>	<p>מזיקים בשדות גידול של יבולים עלולים לפגוע באופן משמעותי ביבול, כתוצאה מאכילה של הצמחים, פגיעה בהם או מהדבקתם במחלות שונות.</p> <p>בחודש יוני 2021 התקשרה החברה עם חברת הזרעים TMG Tropical Melhoramento Genetica S.A, בהסכם שיתוף פעולה בנוגע לביצוע מחקר שמטרתו פיתוח ומסחור זרעי כותנה מהונדסים גנטית</p>	<p>יישומים נגד אחד ממזיקי הבולטים של קנה הסוכר</p>	
<p>היעד להתחלת מסחור הזרעים הינו בשנת 2030, והתמלוגים המוערכים לחברה, בהנחה של מכירות בהיקפים בהתאם ליעדים שנקבעו ולהשלמת תהליכי המחקר והפיתוח, עשויים להסתכם במיליוני דולרים בודדים במצטבר.<sup>[1]</sup></p>			<p>פיתוח עמידות למזיקים</p>	

12 למועד הדוח מוערך כי קיימים בעולם כ- 4 מיליארד עצי דקל (ומתוכם כמיליון עצי דקל בישראל) כאשר מוערך כי כ- 60% מהעצים מיוחסים לשוק החקלאי וכ- 40% מיועדים לנוי. בשלב ראשון בכוונת החברה להתמקד בטיפול בעצי נוי, עבורם הרגולציה נוחה יותר ועלות הטיפול גבוהה באופן יחסי. כיום הטיפול בעצים נגועים נעשה באמצעות טיפול כימי בלבד (מניעת או לאחר הפגיעה) כאשר עלות הטיפול לכל עץ נוי מוערכת בטווח של 10-40 דולר ארה"ב לשנה.

13 שיעור התמותה לאחר 11 ימים עמד על כ- 80% (לעומת 0% בקבוצת הביקורת), לאחר שמונה ימים עמד על כ- 60% ולאחר חמישה ימים על כ- 10%.

הערות	הוצאות ואבני דרך	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	סוג המוצר ואפיונו	משפחת מוצרים
	<p>האכלה בחרק בדגימות RNAi שנשלחו ע"י החברה. בשנה הקרובה צפויה השותפה להשלים את בדיקת ההתכנות בניסויי האכלה בחרק.</p>	<p>מבוססים טכנולוגיית RNAi, לעמידות לאחד ממזיקי הכותנה הבולטים בברזיל. החברה תהיה אחראית על איתור ואפיון גנים בעלי תכונות מטרה הממגרות את מזיק הכותנה, ושבאמצעותם ניתן לפתח גידולי כותנה עמידים מפגעי המזיק ולהטמיע את ה-RNAi בגנים רלוונטיים בגידולי כותנה.</p> <p>לפרטים אודות שיתוף הפעולה ראו סעיף 1.10.7 לדוח. להערכת החברה ולמועד הדוח, התקופה המשוערת לתהליך המחקר והפיתוח הפנימיים בחברה, שהחל בשנת 2023, הינה כ-18-12 חודשים.<sup>[2]</sup></p>		
<p>לפרטים אודות שיתוף פעולה עם KWS SAAT SE &amp; Co. KG aA, שהינה חברה הנמנית על אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם ראו סעיף 1.10.3 לדוח.</p> <p>למועד הדוח, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרי שיפור התכונה, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כך התקשרות בהסכם מסחור, ככל שאלה יושלמו) והשגת נתח שוק משמעותי (תהליכים שאין ודאות בהשלמתם), נאמדים בעד עשרות מיליוני דולרים בשנה לכל גידול משמעותי שבו יוטמעו הגנים.<sup>[2]</sup></p>	<p>המשך שלב הפיתוח כרוך בהוצאות אשר חברת הזרעים עימה התקשרה החברה בשיתוף פעולה כאמור נושאת בהן במלואם.</p> <p><b>אבן הדרך הקרובה</b> – (א) תוצאות ראשוניות בצמח המטרה במהלך השנה הקרובה (במסגרת שלב ההיתכנות) ע"י השותפה KWS. בהקשר זה יצויין כי אבן הדרך לשנים 2022, 2023 ו-2024 התייחסה להשגת תוצאות ראשוניות כאמור, אולם היעד העדכני למועד הדוח הינו במהלך שנת 2025, לאחר עיכובים בלוחות הזמנים מצד שותפתה של החברה; (ב) בנוסף, כאמור, החברה בניסיונות לאיתור שותפה לגנים החדשים שאותרו לעמידות לקוטלי עשבים מסוג PPO.</p>	<p>צמיחת עשבים בשדות גידול של יבולים עלולה לפגוע באופן משמעותי ביבול, כתוצאה מצריכה מתחרה על משאבים משותפים כגון אור והזנה. למועד הדוח, החברה איתרה גנים שניתן באמצעותם להשתמש במוצרי ריסוס שיפגעו בעשבים מבלי לפגוע ביבולים (דוגמת סויה, קנולה או תפוחי אדמה) ואחד הגנים נמסר לחברת זרעים גדולה KWS SAAT SE &amp; Co. (KG aA), עימה התקשרה החברה בשיתוף פעולה להמשך פיתוח, החל משלב בדיקת ההיתכנות (לאחר שהחברה השלימה את שלב אימות (Validation) הגן האחראי על תכונת המטרה). לפרטים ראו סעיף 1.10.3 לדוח.</p> <p>להערכת החברה למועד הדוח, התקופה המשוערת שנותרה לתהליך המחקר והפיתוח הינה 6-7 שנים.<sup>[2]</sup></p> <p>לפרטים אודות היתר רגולטורי לשיווק שקיבלה החברה ממשד החקלאות האמריקאי (USDA APHIS - Animal and Plant Health Inspection Service) במסלול מהיר ("Exemption") לגן המקנה עמידות מפני קוטלי עשבים ממשפחת ה-HPPD בגידולי סויה וכותנה ראו סעיף 1.1.1.10. ההיתר מאפשר שימוש מסחרי בגן ושיווק זרעי סויה וכותנה המכילים גן זה, ועמידים לקוטלי עשבים, בארה"ב. למועד זה טרם התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עבור גן זה ביחס לגידולי סויה וכותנה כאמור. בחודש פברואר 2023 התקשרה החברה עם חברה אמריקאית העוסקת במחקר, פיתוח ומסחור של זרעים ומוצרים של צמח הקמלינה להקניית עמידות לקוטלי עשבים בצמח הקמלינה. לפרטים נוספים אודות שיתוף הפעולה ראה סעיף 1.10.11 להלן. ההסכם לא הוארך ולכן הופסק.</p>	<p>פיתוח גנים עבור צמחים להקניית עמידות לקוטלי עשבים</p>	<p><b>(2) איתור גנים להשבת זרעים</b></p>



הערות	הוצאות ואבני דרך	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	סוג המוצר ואפיונו	משפחת מוצרים
		בנוסף, בשנת 2022 איתרה החברה באמצעות התהליך שפיתחה (DIP) מספר גנים אשר הראו עמידות גבוהה לקוטלי עשבים מסוג PPO ובהתאם, בכוונת החברה לפעול לאיתור שותפה לבחינת ההיתכנות והפיתוח של גנים אלו. בשנת 2023 קיבלה החברה היתר מה-USDA לטיפוח וגידול בארה"ב של סויה המכילה את אחד הגנים שאיתרה החברה לעמידות ל-PPO.		
במהלך שנת 2021 ועד למועד הדוח התקשרה החברה ב-3 הסכמי שיתוף פעולה בהקשר זה: בחדש יולי 2021 התקשרה החברה עם חברת הזרעים Bioceres Crop Solutions אשר הינה חברה ארגנטינאית עם פעילות גלובלית, בהסכם למתן רישיון פיתוח של גידולי אלפלפה בהם יוטמעו הגנים של החברה לעמידות ליובש ושיפור יבולים. למועד הדוח שיתוף הפעולה הופסק. ראו סעיף 1.10.7 לדוח. בחדש יולי 2021 התקשרה החברה עם חברת KWS SAAT SE & Co. KG aA שהינה חברה הנמנית על אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם בהסכם למתן רישיון לפיתוח כלל עולמי, להטמעה של גן שפותח על ידי החברה עם פוטנציאל להקניית עמידות ליובש לאחד הגידולים המובילים בעולם. ראו סעיף 1.10.3 לדוח.	למועד הדוח התוצאות בניסויים בתירס שנערכו ע"י השותפה Rallis באדמה בבית רשת, הראו תוצאות חיוביות משמעותיות, כאשר יבול התירס בצמחים המכילים את הגנים של החברה היה גבוה בטווח של בין כ-60%-250% מהיבול של צמחי הביקורת ללא הגנים של החברה. לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 13.12.2022 (אסמכתא מס': 150130-01-2022), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.	תנאי יובש מגבילים את יכולת הגידול של יבולים החברה איתרה גנים המסוגלים לשפר את יכולת הצמחים לגדול בתנאי יובש. אחד מהגנים שאותרו נבדק בהצלחה (במסגרת שלב ההיתכנות) בטבק ובצמחי מודל נוספים באופן שהראה גידול בתנאי יובש תוך כדי שיפור הגידול בשיעורים בטווחים הנעים בין 30%-70%. למועד הדוח סיימה החברה בהצלחה בעצמה, את שלב בדיקת ההיתכנות בקשר עם הגנים שאותרו כאמור לשיפור עמידות של יבולי סויה, ובניסוי שדה שנערך בארה"ב בשנת 2021 חלק מהגנים הביאו הן לשיפור יבול בתנאים סטנדרטיים, והן לשיפור יבול בתנאי יובש, בשיעור מינימלי ומובהק סטטיסטית של כ-16%-10% ביבול צמחי הסויה, בהשוואה לצמחי ביקורת שלא הוטמעו בהם גנים של החברה <sup>14</sup> .	עמידות פיתוח ליובש	
הסכם שיתוף הפעולה עם Rallis אשר נחתם בחדש נובמבר 2018, מזכה את החברה בשימוש בתוצאות החיוביות לעיל, ולמסחר את הגנים בשאר העולם. על בסיס התוצאות החיוביות בכוונת הצדדים לפנות במשותף לחברות זרעים גלובליות מובילות במטרה להתקשר עמן בשיתופי פעולה להמשך הפיתוח, הרישוי והמסחר של הגנים שאותרו כמוצלחים. להערכת החברה ולמועד הדוח, צפי למסחר וקבלת תמלוגים בטריטוריה ראשונה בגין זרעי תירס נושאי גנים של החברה שיפותחו וימוסחרו במסגרת הסכם זה, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (שאינן ודאות בהשלמתם) הינו בשנת 2030.	בשנת 2024, הראו שיפור של עד 540% ביבול הזרעים בתנאי יובש בהשוואה לצמחי ביקורת שלא הוטמעו בהם גנים של החברה, ושיפור עד 190% ביבול הזרעים בתנאי השקייה רגילים. ראליס החלה בהעברת הגנים לזני תירס העילית שלה, ואמורה להתחיל ניסויים בזני העילית בשנת 2026.	בנוסף, חלק מהגנים שאותרו כאמור, נמסרו לשש חברות זרעים גדולות, עימן התקשרה החברה בשיתוף פעולה, להמשך פיתוח המוצר, החל משלב ההיתכנות (לבחינה על יבולים נפוצים (תירס, קנולה, אלפלפה, תפוח אדמה, עצי אקליפטוס וגידול נוסף)). אין באמור כדי להעיד על ודאות בהשלמת תהליכי המחקר והפיתוח והבשלה לכדי מוצר מסחרי. כמו כן, יצוין כי למועד הדוח החברה ממשיכה בשיתופי פעולה עם		

<sup>14</sup> בהקשר זה יצוין כי על פי נתונים פומביים של משרד החקלאות האמריקאי (USDA) הנוק שגרמה הבצורת בארה"ב לגידול התירס בלבד, בשנת 2012, הוערך בכ- 26% מסך היבולים. כמו כן, על פי פרסומים פומביים (ראו [קישור](#)), מוצר שפותח על ידי חברה ציבורית ארגנטינאית (BIOCERES) להעלאת עמידות סויה ליובש, הוערך על ידם כבעל פוטנציאל להעלות את יבולי הסויה בברזיל ובארגנטינה, באופן שהיקף גידול המכירות (ברוטו) של החקלאי, כתוצאה מהשימוש במוצר, מוערך בכ- 1.3 מיליארד דולר. בנוסף, בהתאם לפרסומים פומביים (ראו [קישור](#)), הנוקים מיובש בארה"ב נאמדים בכ-10 מיליארד דולר ארה"ב בממוצע של 40 השנה האחרונות. כמו כן, בהקשר זה יצוין כי מוערך שכ- 77% מהחקלאות העולמית מגודלת ללא השקייה. במסגרת תוצאות ניסוי שדה בסויה בארה"ב, על בסיס מדד מסת הזרעים ליחידת שטח (ביחס שבין משקל הזרעים לשטח היבול), חלק מהגנים של החברה הראו תוצאות חיוביות ביחס לקבוצת הביקורת בשיעור של מעל 10% (לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 14.11.2021 (אסמכתא מס': 096961-01-2021) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה). בנוסף, מתוצאות של הניסוי הני"ל, נראה שאחד הגנים גורם לצמחים להישאר ירוקים לאחר ההתייבשות הטבעית של שאר הצמחים, תופעה המצביעה על אינדיקציות חיוביות ומהווה תופעה בעלת ערך בחקלאות. יובהר, כי תוצאות כאמור מהוות אבן דרך בלבד בשלב המחקר והפיתוח והמשך פיתוח הגנים תלוי בהתקשרות החברה בהסכם שיתוף פעולה בקשר עם הגנים, לצורך השלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ככל שיושלמו). אין ודאות בהתקשרות החברה בהסכם שיתוף פעולה כאמור, ובכלל כך תוצאות הניסוי אינן בהכרח מהוות תחליף לביצוע בדיקות נוספות על ידי הגורם עימו תתקשר החברה בהסכם שיתוף פעולה (ככל שתתקשר כאמור), הגם שתוצאות הניסוי נבחנו ונמדדו בהתאם לסטנדרטים מקובלים.

הערות	הוצאות ואבני דרך	רקע ופרטים אודות שלב המחקר והפיתוח	סוג המוצר ואפיונו	משפחת מוצרים
<p>(לאחר שעודכן ונדחה בעקבות התארכות תהליכי המחקר והפיתוח). ראו סעיף 1.10.5 לדוח.</p> <p>בחודש פברואר 2022 התקשרה החברה בהסכם פיתוח ומסחר גלובאלי עם אחת מחברות הזרעים הגדולות בעולם בתחום הקנולה, לשימוש בגן שאיתרה החברה בתחום שיפור יכולת הקניית עמידות ליובש, לצורך הטמעה בזרעי קנולה. ראו סעיף 1.10.4 לדוח. שיתוף הפעולה ממשיך כמתוכנן.</p> <p>למועד הדוח, בוחנת החברה אפשרות של שיתופי פעולה עם חברות נוספות ביחס לסוגי יבולים נוספים.</p> <p>למועד הדוח, בהתאם להערכות פנימיות של החברה, יעדי החברה ביחס לתמלוגים הפוטנציאליים בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרים של עמידות ליובש בגידולי סויה, תירס, קנולה, אלפלפה ואקליפטוס, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח (ובכלל כך התקשרות בהסכם מסחור ככל שאלה יושלמו) והשגת נתח שוק משמעותי (תהליכים שאין ודאות בהשלמתם), נאמדים בעשרות מיליוני דולרים בשנה, לכל גידול משמעותי שבו יוטמעו הגנים.<sup>[1]</sup></p>	<p>בחודש דצמבר 2024 נחתם הסכם לפיו שיתוף הפעולה בין החברה לחברת קלאבין, בנוגע להטמעת הגנים בעצי אקליפטוס, הסתיים. פרטים נוספים ראו סעיף 0.</p>	<p>ארבע מהחברות כאמור, וביחס ליבולים (כמפורט לעיל) למעט תפוח אדמה ועצי אקליפטוס.</p> <p>עוד יצוין, כי למועד הדוח לחברה שיתוף פעולה עם Rallis כמפורט בסעיף 1.10.5 להלן) שנמצא בשלב בדיקת ההיתכנות, במסגרתו נערכו ניסויים על ידי Rallis בגידול תירס. יעד העיקרי של הניסויים היה הוכחת היכולות של גנים שונים שגילתה החברה באמצעות תהליך ה-DIP והוטמעו בצמח התירס, להביא לעמידות הצמח בתנאי יובש ולהעלאת יכולת תוצאות הניסוי הראו כי מספר גנים הביאו לגידול מובהק סטטיסטית בשיעור של בין כ-60% ל-250% ביבול הזרעים בתנאי יובש בהשוואה לצמחי ביקורת שלא הוטמעו בהם גנים של החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13.12.2022 וכן מצגת שהוצגה בכנס כפי שפורסמה בדיווח מיידי של החברה מיום 14.3.2023, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה (אסמכתא מס': 2022-01-150130 ו-2023-01-022102, בהתאמה). תוצאות ניסוי נוסף שערכה Rallis בשנת 2024, הראו שיפור של עד 540% ביבול הזרעים בתנאי יובש בהשוואה לצמחי ביקורת שלא הוטמעו בהם גנים של החברה, ושיפור עד 190% ביבול הזרעים בתנאי השקיה רגילים.</p> <p>לפרטים אודות שיתופי הפעולה כאמור ראו סעיפים 1.10.4, 1.10.8 ו-1.10.10 עד 1.10.10 לדוח.</p> <p>להערכת החברה למועד הדוח, התקופה המשוערת שנותרה לתהליך המחקר והפיתוח הינה 6-8 שנים.<sup>[2]</sup></p> <p>בנוסף לשיתופי הפעולה כמפורט לעיל, בחודש דצמבר 2022 התקשרה החברה עם חברת קלאבין, שלמיטב ידיעת החברה הינה יצרנית ויצואנית חומרי הגלם והנייר לאריזות הגדולה בברזיל ושמוניתיה נסחרת בבורסה בברזיל (SAO KLB11), בהסכם שיתוף פעולה להענקת רישיון בלעדי לשוק הברזילאי לביצוע מחקר ופיתוח להשבת עצי אקליפטוס ואורן שמגדלת קלאבין לטובת פעילותה כיצרנית נייר, המבוסס על פירות הטכנולוגיה שפיתחה החברה להעלאת יכולת ועמידות ליובש. יחד עם זאת, בדצמבר 2024 נחתם הסכם לפיו שיתוף הפעולה בין החברות הסתיים. לפרטים ראו סעיף 1.10.10 להלן.</p>		

לטבלה המציגה סיכום תמציתי של הנתונים המפורטים לעיל ראו נספח לפרק זה.

[\*] הערכות החברה בדבר המועדים הצפויים לשיווק, להשלמת שלבי הפיתוח, היקף השוק הפוטנציאלי והיקפי ההשקעות הצפויות מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. הערכות כאמור נשענות על הערכות ונתונים הקיימים בידי החברה למועד הדוח. הערכות כאמור יכול שתתממשה באופן חלקי או באופן שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, מסיבות שאינן תלויות בחברה, ובכלל כד כתוצאה מעיכובים בהשגת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, תוצאות שליליות בשלבי הפיתוח ועיכובים בהשלמתם, המשך שיתופי פעולה, יכולת החברה להתקשר בשיתופי פעולה נוספים ויכולת החברה להמשיך לגייס מקורות למימון פעילותה.

יודגש, כי המוצרים כאמור בסעיף זה נמצאים בשלבי פיתוח שונים ואין ודאות בהשלמתם, אשר כפופה, בין היתר, להשלמת בדיקת היתכנות, שלב הפיתוח או שלב הרישוי והשיווק, לפי העניין.

בהקשר זה יצוין כי המתודולוגיה המנחה את החברה להערכת היקף המכירות בשוק הפוטנציאלי, ובכלל כד לתמלוגים הפוטנציאליים לחברה (בהנחה של השלמת תהליכי המחקר והפיתוח) מתחשבת בפרמטרים הבאים: ערך היבול הרלוונטי (קנולה, סויה, תירס וכיו"ב), שיעור השיפור הפוטנציאלי (המינימלי) המוערך ליבול, יעד החברה (בעצמה או באמצעות שיתוף הפעולה) לנתח השוק הפוטנציאלי, תמחור המוצר ושיעור התמלוגים הפוטנציאלי (שיעור התמלוגים מוערך כנע בטווחים שבין אחוזים בודדים לבין אחוזים דו ספרתיים ומשתנה, בין היתר, כתלות בזהות חברת הזרעים, בשלב שבו מתקשרים בהסכם מסחור עם חברת זרעים ובאיכות הגנים שאותרו על ידי החברה).

לשם ההמחשה, אם ערך היבול של שוק הקנולה העולמי מוערך בכ- 35 מיליארד דולר ושיעור שיפור היבול המוערך הינו 10%, קיים ערך מצרפי (לחקלאים ולחברות הזרעים במצטבר) של כ- 3.5 מיליארד דולר (תוצאת מכפלת שיעור השיפור בערך היבול) ("הערך המצרפי"). תמחור המוצר מבוסס של שיעור מסוים (ככלל, בטווחים של עשרות אחוזים) מתוך הערך המצרפי. מכפלת שיעור תמחור המוצר כאמור ביעד החברה לנתח השוק הפוטנציאלי ובשיעור התמלוגים הפוטנציאלי, משקף את הערכת החברה להיקף תמלוגים פוטנציאלי שאותו מציבה החברה כיעד אסטרטגי.

ביחס לקוטלי עשבים, המתודולוגיה מתחשבת בכך שקיימים מספר גנים המפתחים עמידות לקוטלי עשבים ואשר משולבים במקביל (באמצעים ביוטכנולוגיים) בזרעי היבול הרלוונטי, כאשר התמלוגים הפוטנציאליים לחברה תלויים בנתח של הגן שאיתרה החברה ביחס ליתר הגנים האחרים המשולבים בזרעים כאמור. לשם ההמחשה, בהנחה תיאורטית לפיה שוק הזרעים המהונדסים לשנה מסוימת מוערך בכ- 24.6 מיליארד דולר, ומתוכו שוק הזרעים המהונדסים בעלי תכונות עמידות לקוטלי עשבים מהווה כ- 83%. מספר הגנים בעלי תכונות עמידות לקוטלי עשבים המשולבים בזרע נע, ככלל על פי ניסיון החברה, בטווח שנע בין 6-1 גנים. התגמולים הפוטנציאליים ישתקפו במכפלת נתח השוק של הזרעים בהם ישולבו הגנים של החברה ובנתח שלהם באותם זרעים<sup>16</sup>.

כאמור, הערכות אלו הינן מידע צופה פני עתיד המותנות, בין היתר, בהשלמת תהליכי המחקר והפיתוח של החברה לשביעות רצונה והחברות עימן היא קשורה בהסכמי שיתוף פעולה, ובכלל כד בקבלת ההיתרים והרישיונות הרלוונטיים לשיווק מוצרי פרי תהליכי המחקר והפיתוח, השגת יעדי היעילות של ההשפעה על תכונות המטרה הרצויות והשגת נתח שוק בהתאם ליעדי החברה בכפוף לאמור לעיל.

<sup>16</sup> בהתאם לנתונים פומביים, שוק קוטלי העשבים והעמידות לחרקים נאמד בשנת 2022 בכ- 24.6 מיליארד דולר, שמתוכם כ- 83% מההכנסות מגיעות מעמידות לקוטלי עשבים (ראו בקישור הבא: [קישור](#)).

להלן פרטים אודות שיתופי פעולה שהחברה צד להם נכון למועד הדוח:

**1.10.1 הסכם שיתוף בקשר עם חדקונית הדקל האדומה -**

**1.10.1**

**מהות ההתקשרות** - בחודש יולי 2018 התקשרה החברה עם גדות אגרו, שהינה חברה ישראלית בעלת מוניטין בתחום פתרונות ביוטכנולוגיים והגנת הצומח והמייצגת חברות בינלאומיות בתחום האגרו-טק (בס"ק זה: "השותף") ועם איש אקדמיה בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח, ייצור ומסחר של תכשיר להדברת חדקונית הדקל האדומה או מוצר מסחרי אחר לטיפול בחדקונית הדקל האדומה. במסגרת שיתוף הפעולה אחראית החברה על איתור ואפיון רכיב ביולוגי ושילובו במוצרי שיתוף הפעולה, השותף אחראי על עריכת הניסויים ובחינת יעילות התכשיר, ואיש האקדמיה מספק יעוץ שוטף בנוגע למוצרים ומסחרם.

**תקופת ההתקשרות** - שיתוף הפעולה נשוא ההסכם הינו בתוקף כל עוד לא הובא לידי סיום מוקדם, אשר יתרחש במידה וצד מסוים הפר את התחייבויותיו ולא תיקן אותם במהלך תקופה של 45 יום מהמועד שקיבל הודעה מהצד השני.

במסגרת ההתקשרות נקבע מנגנון היפרדות בין השותף לחברה במקרה שקיימות אי הסכמות שלא נפתרו תוך תקופה שנקבעה, באופן שלאחריה רשאי כל צד להסכם לפנות במשך תקופה קצובה אל הצד השני בהצעה לרכוש את חלקו בפעילות המשותפת (למעט הזכות לקבלת מינימום רווחים כמתואר להלן) או למכור את חלקו בפעילות המשותפת, במתכונת שנקבעה.

**שלב הפיתוח** - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 1.9.2 לדוח (לעניין חדקונית הדקל האדומה). לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה בקשר עם פיתוח זה, ראו סעיף 1.19.5.1 לדוח. יובהר בהקשר זה כי למועד הדוח החברה לא הכירה בהתחייבויות בגין המענק וזאת בהתחשב בכך שבשים לב לעובדה שטרם הושלם תהליך המחקר והפיתוח, אין צפי לקבלת תמלוגים עד לשנת 2025.

**חלוקת אחריות והוצאות** - במסגרת ההסכם נקבע כי העלויות תתחלקנה באופן שווה בין החברה לבין השותף. העלויות כוללות, בין היתר, בחינת הפטנט והגשתו, ביצוע ניסויים על המוצר וכיו"ב (לפרטים אודות התקציב המשותף המוערך לשנה הקרובה ראו סעיף 1.9.2 לעיל). כמו כן, נקבע כי לשותף בלעדיות בנוגע למסחר התכשיר ושיווקו.

**מנגנון חלוקת רווחים** - אופן חלוקת הרווחים אשר ינבעו משיווק ומכירת מוצרים בין הצדדים להסכם הינו 47.5% לחברה, 47.5% לשותפה ו-5% לאיש האקדמיה, באופן שבמידה ואחד הצדדים הפסיק את מעורבותו, הוא יאבד חלק יחסי מזכויותיו בפעילות המשותפת (בקניין הרוחני וברווחים), אך בכל מקרה לא יפחת חלקם של כל אחד מהצדדים מהמפורט להלן: 15% לחברה, 15% לשותפה ו-1% לאיש האקדמיה. כמו כן, סוכם בין הצדדים כי הסכמות נוספות בקשר למסחר המוצר יסוכמו בין הצדדים בצורה מקיפה בסמוך לשלב הפיתוח.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד הדוח להיקף המכירות המוערך של מוצרים נגד חדקונית הדקל (אשר כאמור נאמד במיליוני דולרים בשנה) ראו סעיף 1.9.2 לדוח (לעניין חדקונית הדקל האדומה).

**זכויות בקניין רוחני** - במסגרת ההתקשרות נקבע כי כל הזכויות בקניין הרוחני במסגרת הפעילות המשותפת תהיינה בבעלות משותפת של הצדדים בהתאם לשיעורים המתוארים לעיל ביחס לחלוקת הרווחים.

**בלעדיות** - נקבעה בהסכם תניית אי תחרות גורפת ללא הגבלת זמן לפיתוח, יצור ושיווק מוצרים אשר יתחרו במוצר, בין אם עבור אותו שותף או עבור צד ג', באופן ישיר או עקיף, לרבות כל תכשיר להדברת חדקונית הדקל האדומה המבוסס על טכנולוגיית RNAi (טכנולוגיה הנחשבת כידידותית לסביבה, אשר למועד הדוח אושרה לשימוש בארה"ב באופן שישנם צמחי תירס המהונדסים באמצעות טכנולוגיה זו בשוק מסחרי; במסגרת טכנולוגיה זו נעשה שימוש בתהליכים טבעיים שקיימים בבעלי חיים וצמחים, בהם מולקולת RNA הזוהה בחלקה לאזור בגן המטרה, נקשרת אליו בלבד בצורה מדויקת וגורמת לעיכובו או השתקתו של גן המטרה).

הסכם שיתוף פעולה ורישיון עם ICL בקשר עם משפרי יבול –

.1.10.2

**מהות ההתקשרות** - בחודש יולי 2018 התקשרה החברה עם ICL (תאגיד המהווה חלק מקונצרן חברות שלו פעילות ייצור של, בין היתר, דשנים ומוצרים בתעשיית האגרו-טק, בעל פעילות בינלאומית ענפה) בהסכם שיתוף פעולה שמטרתו לפתח ולמסחר רכיב ביולוגי אשר ישפיע על ביצועי ואיכות גידולי שדה על ידי השפעתו על גנים שאיתרה החברה ובתוך כך, יגרום להעלאת תפוקת יבול. במסגרת שיתוף הפעולה נבחנו מספר רכיבים המשפיעים על גנים שונים בעלי פוטנציאל השפעה חיובית על גידולי הקנולה, הסויה והאורז. בחודש יוני 2021 התקשרה החברה, התקשרות המשך עם ICL בהסכם רישיון לשימוש בגנים שאיתרה החברה, בהמשך לשיתוף הפעולה הקודם שהתקיים בין הצדדים והתחיל בשנת 2018, ושכתיבא ממנו התקשרו הצדדים בהסכם רישיון. בחודש ינואר 2023 החליטו הצדדים על הרחבת שיתוף הפעולה ביניהם, כך שיכלול מספר גידולים חדשים, וכן על הגדלת תקציב הפיתוח שיועבר לחברה כך שיעמוד על כ- 4 מיליון ש"ח בשנה, בהשוואה לתקציב בסך של כ-1 מיליון ש"ח בשנת 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-011187). בחודש נובמבר 2024 עדכנה החברה כי נמסר לה מהשותפה על כוונתה להמשיך שיתוף הפעולה גם ל-2025. יחד עם זאת, נמסר לה מ-ICL על כוונתה לצמצם את תקציב שיתוף הפעולה, להיקף שאינו עולה על כ- 25% מהתקציב הנוכחי. הודעתה של ICL הינה על רקע תוצאות ניסויים שנערכו בתקופה האחרונה ביחס לאחד היבולים נשוא שיתוף הפעולה (קנולה), שבעקבותיהם הוחלט להתמקד בשלב זה ביבול אחד בלבד (סויה) במסגרת שיתוף הפעולה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 17 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616280). בהתאם לכך צמצמה החברה עלויות בקשר עם שיתוף הפעולה, ובכללן צמצום כוח אדם ייעודי לפרויקט זה.

**תקופת ההתקשרות** - בהתאם להוראות הסכם הרישיון שנחתם בחודש יוני 2021 ההתקשרות היא לתקופה בלתי קצובה, למעט אם יופסק בהתאם לאירועים שנקבעו בהסכם (ובכלל כך אי עמידה באבני דרך בהתאם לעקרונות שנקבעו) או בהתאם להודעה מוקדמת כמפורט להלן

לכל אחד מהצדדים זכות לסיים את ההסכם במקרה של הפרה של הצד השני (ובכלל כך אי עמידה באבני דרך הכוללים בין היתר בחירת גנים להתמקד בהם, יצור מולקולות, גידול צמחים וניתוח התוצאות), אשר לא תוקנה במהלך תקופה של 60 יום. ל-ICL ישנה אפשרות לביטול ההסכם ללא סיבה בהודעה מראש של 180 יום.

**שלב הפיתוח** - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה והיקף המכירות המוערך למועד הדוח ראו סעיף 1.9.2 לדוח.

**חלוקת אחריות** - על פי תנאי ההתקשרות בין הצדדים, החברה מבצעת את פעילות המחקר והפיתוח ו-ICL מממנת את עלויות הפיתוח, בהתאם לתקציב ואבני דרך שנקבעים בין הצדדים.

**מנגנון חלוקת רווחים, בלעדיות וזכויות בקניין רוחני** - ל- ICL ניתן רישיון כלל עולמי, בלעדי ולא מוגבל בזמן, לשימוש בגנים אשר אותרו על ידי החברה במסגרת שיתוף הפעולה. התמלוגים שישולמו לחברה במסגרת הסכם הרישיון, בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח ביחס לשיתוף הפעולה, ישולמו בתשלומים חצי שנתיים בהתאם לשיעורים שנקבעו ביחס למכירות נטו המיוחסות למוצרי שיתוף הפעולה ולמשך תקופה של 10-15 שנים ממועד תחילת המכירות המסחריות ועד פקיעת תוקף הפטנט שיוגש.

במידה ו-ICL תבחר לבטל את ההסכם, יועבר הקניין הרוחני לצד שסיפק אותו וכלל הקניין הרוחני המשותף (קרי, כל פטנט שייווצר במסגרת שיתוף הפעולה, בין אם הוסדר בפטנט רשמי ובין אם לאו) יועבר לחברה. כמו כן, במידה ו-ICL תבחר לבטל את ההסכם כאמור, רשאית החברה להתקשר בהסכם רישיון עם צד ג' בהתבסס על הפעילות נשוא שיתוף הפעולה ותוצאותיה. במקרה כאמור יהא על החברה להשיב ל-ICL את התשלומים ששולמו על ידה, וזאת במידה ונתקבלו בידה רווחים בסכום הגבוה מהתשלומים ששולמו כאמור, וכן לשלם לה תמלוגים.

לפרטים בדבר הערכות החברה למועד הדוח להיקף המכירות המוערך של משפרי יבול ביחס לגידולי קנולה (אשר כאמור, נאמד במאות מיליוני דולרים בשנה), ראו סעיף 1.9.2 לדוח (לעניין משפרי יבול).

לפרטים אודות התקשרות החברה עם ICL ראו ביאור 12' לדוחות הכספיים.

#### הסכם למתן רישיון מחקר בקשר עם עמידות לקוטלי עשבים -

1.10.3

**מהות ההתקשרות** - בחודש אפריל 2020 התקשרה החברה עם KWS SAAT SE & Co. KG aA, שהינה חברת ייצור זרעים אירופאית, שהינה אחת מחמש חברות הזרעים הגדולות בעולם שלה פעילות בינלאומית (בס"ק זה: "השותף"), בהסכם לפיו העניקה לה החברה רישיון לפיתוח כלל עולמי, בלעדי ולא מוגבל בזמן, של מספר גנים שפותחו על ידי החברה עם פוטנציאל לעמידות לקוטלי עשבים ביבול חקלאי מרכזי.

**תקופת ההתקשרות** - ההסכם נקבע לתקופה של שלוש שנים ממועד חתימתו, אלא אם כן יופסק קודם לכן באחד מהמקרים המפורטים להלן: (1) בהחלטת השותף, מכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת של 60 יום מראש; (2) במקרה של הפרה על ידי אחד הצדדים להסכם שיתוף הפעולה – בחלוף 30 ימים מהמועד בו נתקבלה אצל הצד המפר הודעה בכתב על ידי הצד השני בדבר ביצוע ההפרה. (3) במקרה של חדלות פירעון של הצד האחר – באופן מידי; (4) במקרה שבו השותף ביצע פעולה אשר מאתגרת את התוקף או ההיקף של זכויות הפטנט של החברה – באופן מידי. בחודש אפריל 2023 הוארך ההסכם למשך שנה נוספת ובחודש אפריל 2024 לשנה נוספת. למועד הדוח, בכוונת הצדדים להמשיך לפעול להארכת ההסכם בשנה נוספת.

**שלב הפיתוח** - לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 1.9.2 לדוח.

**חלוקת אחריות** - במסגרת ההסכם אחראית החברה למתן תמיכה להמשך הפיתוח ובאחריות השותף לערוך בדיקות חממה על הפונקציונליות של הגן שפותח ועמידותו לקוטלי עשבים, ולספק לחברה מידע בנוגע להתקדמות הבדיקות.

**זכויות בקניין רוחני** - הזכויות על הגנים שאותרו על ידי החברה יותרו בידיה.

**בלעדיות ומנגנון חלוקת רווחים** - החברה אינה מקנה לשותף בלעדיות במסגרת ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווק. יחד עם זאת להערכת החברה, המשך ההתקשרות עם השותף בהסכם שיתוף פעולה זה והתקדמות בשלבי הפיתוח, הרישוי והמסחר, עשוי להוביל בסופו של דבר להתקשרות בהסכם תמלוגים בהיקפים כספיים משמעותיים.



לפרטים בדבר הערכות החברה למועד הדוח להיקף המכירות בשוק הפוטנציאלי המיוחס למוצרי שיפור התכונה נשוא שיתוף הפעולה (אשר כאמור נאמד בעשרות מיליוני דולרים בשנה), ראו סעיף 1.9.2 לדוח (לעניין קוטלי עשבים).

**1.10.4. –הסכם בקשר עם פיתוח זרעי תירס משופרים -**

**מהות ההתקשרות -** בחודש נובמבר 2018 התקשרה החברה עם חברת זרעים והגנת הצומח גלובלית - Rallis India Limited מהודו. בהסכם רישיון לפיתוח זרעי תירס משופרים ועמידים לבצורות באזור הודו ומדינות נוספות באסיה (בס"ק זה: "המוצר"), וזאת ברקע הנוק הנגרם מיובש לגידולים חקלאיים בעולם (דוגמת תירס) הנאמד במיליארדי דולרים בשנה.

**תקופת ההתקשרות -** ההסכם נקבע לתקופה שעד פקיעת זכויות הפטנט של החברה השייכות לגן (כ- 20 שנה החל משנת 2017) (ראו סעיף 1.211.9.3 לדוח) או עד המועד שבו השותף מסיים לשלם את התמלוגים להם הוא מחויב. ההסכם ניתן לסיום מוקדם קודם לכן באחד המקרים הבאים: (1) השותף לא הצליח להשיג מימון לניסוי השדה בו נבחרים הגנים ולאחר 90 יום מהודעה בכתב שתימסר לחברה; (2) באופן מידי - במקרה של הפרה אשר לא תוקנה על ידי מי מהצדדים תוך 30 יום מקבלת הודעה על ההפרה על ידי הצד השני; (3) במקרה של חדלות פירעון של הצד השני; (4) החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מידי במקרה שהשותפה תפגע בזכויות הפטנט של החברה או תוך 30 יום במידה ובעל רישיון משנה פגע בזכויות היוצרים של החברה והשותפה לא סיימה את ההתקשרות עמו במהלך התקופה כאמור.

**שלב הפיתוח -** לפרטים אודות שלבי המחקר והפיתוח בקשר עם שיתוף הפעולה ראו סעיף 1.9.2 לדוח. לפרטים אודות מענק שקיבלה החברה בקשר עם פיתוח זה, ראו סעיף 1.19.5.1 דוח.

**חלוקת אחריות -** השותפה אחראית לפתח את המוצר ולשווק אותו בהודו ובמספר מדינות באסיה, כאשר לאחר השלמת הניסויים (לרבות ניסויי שדה הנערכים לאחר ניסויי חממה) תיקבע השותפה תאריך יעד להגשת התירס המשופר לאישור הגורמים הרגולטורים המתאימים מתוך מטרה לקבל את האישורים בתוך שנה ממועד השלמת הניסויים כאמור (המועד יוארך ככל שחל עיכוב בעקבות הגורמים הרגולטורים). ככל שהשותפה לא תעמוד באבני דרך שנקבעו, היא תאבד את הרישיון ביחס לגנים המיוחסים לאותם אבני דרך.

**זכויות בקניין רוחני -** על פי תנאי ההתקשרות, הזכויות על הרכיב שאותר על ידי החברה יותרו בידיה.

**בלעדיות ומנגנון חלוקת רווחים -** במסגרת ההתקשרות, העניקה החברה לשותף רישיון בלעדי נושא תמלוגים לפיתוח המוצר ולמכירתו בארצות שנקבעו בהסכם שיתוף הפעולה (והממוקמות, ככלל, בהודו ובמדינות נוספות באסיה כאמור, עם אפשרות להרחבת רשימת המדינות בהסכמת הצדדים). במסגרת ההתקשרות נקבעו הוראות והסדרים למקרים בהם תעשה החברה שימוש בתוצאות השותף במסגרת שיתוף הפעולה, לצורך התקשרות בהסכם רישיון עם חברה אחרת מחוץ לטריטוריה הקבועה בהסכם. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר הסכומים שישלם השותף לחברה, אשר מבוססים על רווחים ממכירת המוצר.

הסכם בקשר עם ביצוע מחקר שמטרתו פיתוח ומסחר זרעי כותנה מהונדסים גנטית מבוססים טכנולוגית RNAi, לעמידות לאחד ממזיקי הכותנה הבולטים בברזיל

**מהות ההתקשרות** - ביום 16.6.2021 התקשרה החברה עם חברת TMG Tropical Melhoramento e Genetica S.A. ("השותפה"<sup>17</sup>) בהסכם שיתוף פעולה בנוגע לביצוע מחקר שמטרתו פיתוח ומסחר זרעי כותנה מהונדסים גנטית מבוססים טכנולוגית RNAi, לעמידות לאחד ממזיקי הכותנה הבולטים בברזיל. בהתאם לשיתוף הפעולה, החברה העניקה לשותפה רישיון בלעדי וגלובלי לשימוש בגנים אשר יאותרו על ידי החברה בגידולי כותנה בלבד, כאשר זכויות על הקניין הרוחני אשר יפותח תהיינה בבעלות משותפת. ההסכם, ובכלל כך הרישיון, מותנה בעמידת השותפה באבני דרך וביעדים שנקבעו. במסגרת שיתוף הפעולה אחראית החברה, במימון השותפה, על איתור ואפיון גנים בעלי תכונות מטרם הממגרות את מזיק הכותנה, ושבאמצעותם ניתן לפתח גידולי כותנה עמידים מפגעי המזיק המבוססים על מוצרים ידידותיים לסביבה ("הגנים"). השותפה תהיה אחראית על פיתוח זרעי כותנה מהונדסים גנטית המכילים את הגנים שיאותרו על ידי החברה, השלמת תהליך הרישוי הנדרש לצורך המוצרים, שיווקם ומכירתם (הכל בכפוף להשלמת שלבי המחקר והפיתוח והצלחתם, שאין ודאות בהצלחתם והשלמתם).

**מנגנון חלוקת רווחים ותקופת ההתקשרות** - בתמורה להענקת הרישיון כאמור תהיה החברה זכאית בין היתר לתשלומים בגין גנים שאותרו במסגרת פעילות המחקר והפיתוח ולתמלוגים ממכירות, אשר ישולמו בתשלומים חצי שנתיים, וזאת למשך תקופה לא קצובה (שניתנת לסיום בהודעה מוקדמת בתנאים שנקבעו בהסכם).

הסכם למתן רישיון פיתוח של גידולי אלפלפה בהם יוטמעו הגנים של החברה לעמידות ליובש ושיפור יבולים

**מהות ההתקשרות** - ביום 15.6.2021 התקשרה החברה עם חברת Bioceres Crop Solutions (שלמיטב ידיעת החברה הינה חברה ציבורית ארגנטינאית הנסחרת בנאסד"ק ועוסקת, בין היתר, בשיפור תכונות של יבול; "השותפה") בהסכם למתן רישיון פיתוח של גידולי אלפלפה, בהם יוטמעו הגנים של החברה לעמידות ליובש ושיפור יבולים. החברה העניקה לשותפה רישיון בלעדי וגלובלי להטמעת הגנים באלפלפה בלבד; ההסכם, ובכלל כך הרישיון, מותנה בעמידת השותפה באבני דרך וביעדים שנקבעו. כמו כן יובהר שאין העברה של זכויות קניין רוחני, אלא הקניית רישיון לגידול הספציפי בלבד. למועד הדוח, שיתוף הפעולה עם השותפה הופסק.

**מנגנון חלוקת רווחים ותקופת ההתקשרות** - בתמורה להענקת הרישיון כאמור תהיה החברה זכאית לתמלוגים ממכירות, אשר ישולמו בתשלומים רבעוניים, וזאת למשך תקופה שנעה בטווח של כ- 10-15 שנים ממועד תחילת המכירות המסחריות ועד פקיעת תוקף הפטנט שיוגש.

**חלוקת אחריות** - במסגרת שיתוף הפעולה אחראית השותפה על פיתוח זרעי אלפלפה מהונדסים גנטית המכילים את הגנים של החברה, השלמת תהליך הרישוי הנדרש לצורך המוצרים, שיווקם ומכירתם (הכל בכפוף להשלמת שלבי המחקר והפיתוח והצלחתם, שאין ודאות בהצלחתם והשלמתם). פעילות הפיתוח האמורה תמומן על ידי השותפה. החברה תהיה אחראית להעמדת תמיכה טכנית בלבד שתידרש באופן סביר לצורך שיתוף הפעולה.

הסכם למתן רישיון פיתוח של גני עם פוטנציאל להקניית עמידות ליובש בגידול חקלאי מרכזי

<sup>17</sup> שלמיטב ידיעת החברה ובהתאם לנתונים כפי שמסרה לחברה הינה חברה ברזילאית העוסקת, בין היתר, בטיפול זנים ושיווקם ובשיפור תכונות של יבול ומוכרת זרעים לכ-50% מצמחי הכותנה המגודלים בברזיל



ביום 30.7.2021 התקשרה החברה עם חברת KWS SAAT SE & Co. KG aA (שלמיטב ידיעת החברה הינה חברה ציבורית גרמנית הנסחרת בבורסת קסטרה (XETRA) שבפרנקפורט ועוסקת, בין היתר, בפיתוח גנים והשבחתם עבור צמחים; "השותפה") בהסכם למתן רישיון לפיתוח כלל עולמי, להטמעה של מספר גנים שפותחו על ידי החברה עם פוטנציאל להקניית עמידות ליובש.

במסגרת ההסכם, החברה אינה מקנה לשותפה בלעדיות במסגרת ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווק הגנים, ככל ששיתוף הפעולה יבשיל לכדי שלב מסחרי. יחד עם זאת להערכת החברה, התקדמות בשלבי הפיתוח עם השותפה עשוי להוביל להתקשרות בהסכם מסחרי בעל ערך.

#### הסכם למתן רישיון פיתוח של גן עם פוטנציאל להקניית עמידות ליובש בזרעי קנולה

.1.10.8

ביום 14.2.2022 התקשרה החברה בהסכם פיתוח ומסחור גלובאלי עם אחת מחברות הזרעים הגדולות בעולם בתחום הקנולה ("השותפה"), לשימוש בגן שאיתרה החברה בתחום שיפור יבול והקניית עמידות ליובש, לצורך הטמעה בזרעי קנולה. הגן, המוגן בפטנט, הינו אחד מקבוצת גנים שאיתרה החברה באמצעות התהליך הייחודי שפיתחה (DIP™) לאיתור גנים שהינם בעלי פוטנציאל לשיפור תכונות מטרה שונות, בין היתר, בגידולים חקלאיים נפוצים.

ההסכם כולל זכות שימוש בלעדית לשותפה בגן לצורך פיתוח, השבחה, יצור ומכירה של זרעי קנולה (צמח הלפתית - Rapeseed). ההסכם אינו כולל העברה של זכויות קניין רוחני של החברה ביחס לגן. השותפה תהיה אחראית ותישא בכל עלויות הפיתוח של זרעי קנולה מהונדסים גנטית המכילים את הגן ("הזרעים המושבחים"), ובכלל זה השלמת תהליך הרישוי הרגולטורי הנדרש לצורך שיווק ומכירת הזרעים המושבחים, והכל בכפוף להשלמת שלבי המחקר והפיתוח והצלחתם. החברה תהיה אחראית להעמיד תמיכה טכנית, ככל שתידרש לצורך שיתוף הפעולה.

במסגרת ההסכם שולם לחברה דמי שימוש ברישיון בהיקף שאינו מהותי וכן היא זכאית לתשלומים קבועים, בכפוף לעמידה במספר אבני דרך, החל מסמוך למועד חתימת ההסכם ובמהלך תקופת ההסכם, ועד להשלמת שלב המחקר והפיתוח של הזרעים המושבחים וקבלת אישור רגולטורי על ידי השותפה (ככל שיושלם). עם תחילת מכירות מסחריות של הזרעים המושבחים על ידי השותפה (הצפויה, בהתאם לתכנית הפיתוח והתכנית העסקית של השותפה למועד הדוח, בשנת 2029) תהיה החברה זכאית לתמלוגים שנתיים בכפוף לעמידה ביעדי מכירות שנקבעו בהסכם. התמלוגים בגין מכירות עשויים להסתכם בסך של עד מיליוני דולרים בודדים בשנה, על פני תקופה של 10 שנים או עד פקיעת תוקף הפטנט בגין הגן, המאוחר מביניהם. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, אבן דרך הראשונה כפי שנקבעה בהסכם הושגה.

**הערכות כאמור ביחס לתקופה בה יחלו המכירות ובכלל זה לתקופה בה יחלו להיכנס תגמולים שנתיים במסגרת שיתוף הפעולה האמור הינן מידע צופה עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך הנשען על הערכות החברה והערכות השותפה למועד הדוח ואין וודאות שהערכות אלו תתממשנה, במלואן או בחלקן, והן אף עשויות להתממש באופן שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, בהתחשב בתוכנית העסקית של השותפה ובהשלמת תהליך הרישוי הרגולטורי הנדרש.**

הסכם שיתוף פעולה עם חברת Klabin SA ("קלאבין") בחודש דצמבר 2022 התקשרה החברה עם חברת קלאבין, שלמיטב ידיעת החברה הינה יצרנית ויצואנית חומרי הגלם והנייר לאריזות הגדולה בברזיל ושמוניותה נסחרות בבורסה בברזיל (KLBN1133SAO), בהסכם שיתוף פעולה להענקת רישיון בלעדי לשוק הברזילאי לביצוע מחקר ופיתוח להשבחת עצי אקליפטוס ואורן שמגדלת קלאבין לטובת פעילות יצרנית נייר,

המבוסס על פירות הטכנולוגיה שפיתחה החברה להעלאת יבול ועמידות ליובש. בחודש דצמבר 2024 נחתם הסכם בין החברה לקלאבין לפיו יסתיים שיתוף הפעולה בהתאם לתנאים כפי שנקבעו בהסכם לרבות תשלום סופי לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01625066) אשר מובא בדוח זה על דרך ההפנייה.

1.10.9. הסכם שיתוף פעולה עם חברה אמריקאית העוסקת במחקר, פיתוח ומסחר של זרעים ומוצרים של צמח הקמלינה

**מהות ההתקשרות** - בחודש פברואר 2023 התקשרה החברה עם חברה אמריקאית העוסקת במחקר, פיתוח ומסחר של זרעים ומוצרים של צמח הקמלינה, ברישיון לביצוע מחקר ופיתוח ובאופציה להסכם רישיון עולמי להשבת צמחי הקמלינה שמגדלת ומשווקת החברה לטובת תעשיית הדלק הביולוגי והמזון, המבוסס על פירות הטכנולוגיה שפיתחה החברה לעמידות לקוטל עשבים מסוג HPPD.

**תקופת ההתקשרות** - האופציה והרישיון ניתנו לשנה עם אפשרות להארכה לשנה נוספת. הסכם הרישיון ניתן לסיום בכל עת על ידי השותפה בהודעה מראש ובכתב. החברה רשאית לסיים את ההסכם במקרה של אי עמידת השותפה ביעדים שנקבעו או במקרה של הפרה. החברה האמריקאית הודיעה על רצונה לממש את האופציה אך בפועל לא מימשה אותה, בשל קשיים כספיים אליה נקלעה, וכניסתה להליך פירוק בדצמבר 2024, שיתוף הפעולה הופסק

**זכויות בקניין רוחני** - ההסכם אינו כולל העברה של זכויות קניין רוחני של החברה.

לפרטים אודות שיתופי פעולה לבחינת אפשרות שימוש בגנים שאיתרה החברה בטכנולוגיות שונות המיושמות בתחומים אחרים, ראו סעיף 1.19.4 להלן.

1.10.10. הסכם שיתוף פעולה עם חברת CTC בקשר עם קנה הסוכר

**מהות ההתקשרות** – בחודש אוגוסט 2024 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם Centro de Tecnologia Canavieira ("CTC"), חברה ברזילאית, שלמיטב ידיעת החברה הינה חברת אגרוטק גדולה המתמחה בקני הסוכר, פרוטופוליו CTC כולל זנים של קנה סוכר בעלי תפוקה גבוהה ועמידות למזיקים וכן ברשותה מאגר הגנטי הגדול בעולם של קנה סוכר, המכיל למעלה מ-5,000 זנים. שווי שוק קנה הסוכר (נכון לשנת 2022) הינו למעלה מ-50 מיליארד דולר ("הגידול" או "קנה הסוכר") וברזיל מייצרת כ-40% מהמוצר העולמי. הסכם שיתוף הפעולה הינו לטובת ביצוע מחקר ופיתוח משותף לצורך פיתוח ומסחר מוצרים מבוססי טכנולוגיית RNAi לעמידות לאחד ממזיקי הבולטים של קנה הסוכר. במסגרת ההסכם אחראית החברה על איתור ואפיון גנים בעלי תכונות מטרה הממגרות את המזיק, ושבאמצעותם יהיה ניתן לפתח גידולים עמידים מפגעי המזיק ("השלב הראשון").

**תקופת ההתקשרות** – תקופת השלב הראשון הינה 4 שנים בה השותפה רשאית להביא לידי סיום את שיתוף הפעולה בכל עת על ידי הודעה מראש ובכתב, והחברה תהיה רשאית להביא לידי סיום את שיתוף הפעולה במקרה של הפרה מהותית מצד השותפה. כמו כן במסגרת ההתקשרות נקבע מנגנון היפרדות. כמו כן, ההסכם כולל אופציה שהעניקה החברה לשותפה להתקשר עמה בהסכם רישיון מסחרי בלעדי בכפוף להשלמת השלב הראשון, וזאת במהלך תקופה של מספר חודשים שנקבעה.

**חלוקת אחריות** - על פי תנאי ההתקשרות בין הצדדים, החברה מבצעת את פעילות המחקר והפיתוח ו- CTC מממנת את עלויות הפיתוח באופן בו החברה תהיה זכאית למקדמה של עשרות אלפי דולר ארה"ב, לצד תשלומים עתידיים המותנים בעמידה באבני דרך וביעדים שנקבעו, העשויים להסתכם במאות אלפי דולר

ארה"ב. ככל ושיתוף הפעולה יבשיל לכדי מוצר מסחרי משותף (בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתוף הפעולה, שאין ודאות בהשלמתם), קיימת התחייבות לתשלום תמלוגים שנתיים לחברה בהתאם למנגנון מקובל בחברה בהתקשרויות מסוג זה.

**זכויות בקניין רוחני** - כל הזכויות בקניין הרוחני החדש שייווצר במסגרת שיתוף הפעולה תהיינה בבעלות משותפת של הצדדים.

לפרטים נוספים בדבר הסכם שיתוף הפעולה, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בדבר חתימה על מזכר הבנות, הארכות תקופה לפני חתימת הסכם וכן התקשרות בהסכם מחייב מימים 31.3.2024, 28.5.2024, 29.8.2024 ו-6.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-035397, 2024-01-055059, 2024-01-079962 ו-2024-01-090510, בהתאמה).

**יובהר, כי ההסכם מהווה אבן דרך ראשונית בשלב המחקר והפיתוח שנערך במסגרתו וכי אין ודאות כי יאותרו הגנים המתאימים לצורך שיתוף הפעולה, ובכלל כן שיתוף הפעולה יתקדם בהתאם לאבני הדרך ויבשיל לכדי הסכם מסחרי. עוד יובהר, כי הליך הנדסה גנטית בגידול הינו הליך ממושך, של מספר שנים, אשר מתווסף לתהליכי המחקר והפיתוח השונים של החברה.**

**1.11 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים**

למועד הדוח החברה עודנה בשלבי מחקר ופיתוח וטרם החלה בשלבי שיווק של מי מהמוצרים נשוא פעילות המחקר והפיתוח. בהתאם, למועד הדוח לא נבעו לחברה הכנסות ממכירת המוצרים המפותחים על ידה, אולם נבעו לחברה הכנסות, שהוכרו לראשונה במהלך השנים 2023 ו-2024, במסגרת שיתופי פעולה, דמי ייעוץ ומדמי שימוש ורישיון לשימוש בגנים שפיתחה. להלן נתונים אודות הכנסות הנובעות מקבוצות מוצרים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 מהווה 10% או יותר מסך ההכנסות בדוחותיה של החברה לפרטים נוספים ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים:

2023		2024		הכנסות משיתופי פעולה ודמי ייעוץ
שיעור מתוך הכנסות החברה	הכנסות באלפי ש"ח	שיעור מתוך הכנסות החברה	הכנסות באלפי ש"ח	
86.4%	4,127	93.7%	4122	הכנסות מדמי רישיון
13.6%	651	6.3%	276	

**1.12 לקוחות**

1.12.1 כאמור, החברה טרם החלה בשיווק המוצרים המפותחים על ידה. את לקוחותיה הפוטנציאליים העיקריים של החברה ניתן לאפיין, ככלל, לפי החלוקה הבאה: (א) חברות זרעים; (ב) חברות אגרו-כימיקלים; ו- (ג) חברות הגנת הצומח. החברות בתחום הזרעים, הגנת הצומח ואגרו-כימיה המשווקות מוצרים כאמור הינן, בין היתר, Corteva, BASF, Bayer, Syngenta, Adama, Rallis, KWS, ICL, שהינם, ככלל, חקלאים הרוכשים את המוצרים לטובת גידולים חקלאיים באזורים שונים בעולם ואשר מוכנים לשלם את פרמיית הטכנולוגיה עבור זרעים משופרים או זרעים ביוטכנולוגיים, או שמעוניינים לרכוש מוצרים יעילים בתחום הגנת הצומח והעלאת יבולים.

לקוחות פוטנציאליים סופים הינן חברות מסחריות העושות שימוש נרחב בגידולים ייעודיים לפעילותן (דוגמת חברות מתעשיית הנייר המגדלות עצים

בהתחשב במבנה פעילות המחקר והפיתוח בתחום זה, למועד הדוח התקשרה החברה עם מספר חברות בתחום הזרעים, הגנת הצומח ואג-כימיה כאמור לצורך שיתופי פעולה, במסגרתם, בכפוף להצלחת המחקר והפיתוח נשוא שיתוף הפעולה הרלוונטי, נקבעים מנגנונים לשיווק המוצרים ללקוחות הקצה, ובכלל כך מנגנון השתתפות ברווחים, מנגנון מתן רישיונות כנגד תשלום תמלוגים וכיו"ב (ראו סעיף 1.10 לדוח).

1.12.2

להלן יפורטו הלקוחות אשר ההכנסות מהם מהוות מעל 10% מסך הכנסות החברה נכון ליום 31.12.2024 :

ש"ח הכנסות באלפי	ש"ח הכנסות באלפי	ש"ח הכנסות באלפי
3,820	87%	ICL (1)

(1) תאגיד המהווה חלק מקונצרן חברות שלו פעילות ייצור של, בין היתר, דשנים ומוצרים בתעשיית האגרו-טק, בעל פעילות בינלאומית ענפה. לפרטים נוספים אודות תנאי ההתקשרות ראו סעיף 1.10.2 לדוח זה.

1.13

### שיווק והפצה

בשים לב לכך שהחברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח, פעילות השיווק העיקרית של החברה למועד הדוח מתרכזת בעיקר באיתור שיתופי פעולה עם חברות בינלאומיות בתעשיית הזרעים, אג-כימיה והגנת הצומח, לצורך האצת מחקר ופיתוח של מוצרים ויצירת ערוץ שיווק לטובת פירות המחקר והפיתוח. כמו כן, יצוין כי פעילות השיווק וההפצה ללקוחות הקצה תעשה באמצעות הגורמים עימם מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה, באופן שלהערכתה יאפשר לה פיתוח פורטפוליו של מוצרים ושיווקם באמצעות שיתופי פעולה.

1.14

### תחרות

חברות מתחרות - ככלל, כאמור בסעיף 1.8.2.1 לדוח, ניתן לאפיין את מתחרותיה של החברה לפי שלוש קבוצות:

1.14.1

חברות גדולות בתחום הזרעים, הגנת הצומח ואג-כימיה (דוגמת BASF, ADAMA, Rallis, Mahyco, KWS, Bayer, Syngenta ו-Corteva), אשר להן יחידות של מחקר ופיתוח. יצוין, כפי שגם עולה משיתופי הפעולה של החברה, הגם שחברות כאמור מתחרות בחברה, הן עשויות להתקשר עם החברה בשיתופי פעולה ולרכוש מהחברה רישיונות שימוש למוצרים פרי פיתוחה ולשמש כלקוחות.

1.14.1.1

חברות ביוטכנולוגיה קטנות עד בינוניות המתמחות בתחום האגרו-טק עם פיתוח מוצרים משלהן אשר עליהן נמנית החברה. חברות ביוטכנולוגיה מקיימות תחרות ישירה עם החברה מאחר שהן עורכות מחקר ופיתוח מתוך מטרה להעניק רישיונות שימוש לקבלת תמלוגים או לקבל תקבולים מרווחי המוצרים שפותחו, בדומה לחברה. במקרים מסוימים בדומה לחברות הזרעים והכימיקלים, עשויות גם חברות ביוטכנולוגיה להתקשר עם החברה בשיתופי פעולה ולשמש כלקוחות (כדוגמה לכך חברת Bioceres Crop Solutions אשר פיתחה גן משלה לעמידות ליובש בצמחים וגם חתמה עם החברה על הסכם מיסחור של גן דומה עבור אלפלפה). בשים לב לכך שלמועד הדוח החברה טרם החלה בשיווק מוצרים פרי המחקר והפיתוח שלה, אין באפשרות החברה להעריך את נתח השוק שלה במסגרת קבוצה זו.

1.14.1.2

מוסדות מחקר אקדמיים וחקלאיים העוסקים בפעילות מחקר בתחום - קבוצה זו מאופיינת במוסדות אקדמיים ומכוני מחקר. גופים כאמור מעניקים, לעיתים, רישיונות שימוש בגנים וברצפי ד.נ.א אחרים שאותרו על ידם, בדומה לחברה. יחד עם זאת, ככלל, המחקר האקדמי מתמקד במספר מועט של גנים ורצפי ד.נ.א אחרים ועשוי לארוך זמן רב.

יצוין כי החברה מקיימת מעת לעת שיתופי פעולה עם מוסדות כאמור. לפרטים ראו סעיף 1.8.4 לדוח.

1.14.2.

**מוצרים מתחרים** - למועד הדוח למיטב ידיעת החברה ישנם מוצרים שונים ומגוונים המשווקים לשימוש נגד קוטלי עשבים ונגד חדקונית הדקל האדומה וכן מוצרים שונים של משפרי יבול, עמידות נגד מזיקים, והשבחת גידולים. הצלחת החברה תלויה באיכות הגנים והרכיבים הגנטיים שאותרו ויאותרו על ידי החברה וכן בהכרת לקוחותיה באיכות הגנים הללו. להערכת החברה, ככל שתשלים החברה את הליך המחקר והפיתוח ומוצרי החברה יוכרו כיעילים יותר ביחס למוצרים המתחרים כאמור, כך יתאפשר לחברה להשיג נתח שוק גדול יותר על פני מתחרותיה. יחד עם זאת, יצוין כי לעתים מוצרים שונים משלימים אחד את השני באופן שלא בהכרח מוצר אחד נמכר על חשבון מוצר אחר. עוד יצוין בהקשר זה כי, למיטב ידיעת החברה למועד הדוח (בין היתר על פי פרסומים פומביים<sup>18</sup>), קיימים כיום שני מוצרים להעלאת עמידות ליובש שפותחו על ידי חברה ציבורית ארגנטינאית (BIOCERES) וחברת Bayer ואשר להערכת החברה מכירותיהם למועד הדוח אינן משמעותיות. להערכת החברה המוצרים שונים בינם לבין עצמם ובינם לבין המוצר שבתהליכי מחקר ופיתוח בחברה וכי מכירת המוצרים במקביל עשוי להשיג תוצאות אופטימליות (על פי העיקרון כאמור, שמוצרים שונים משלימים אחד את השני).

בהתאם, יכולתה של החברה, לרבות באמצעות שיתופי הפעולה אשר היא צד להם, להשיג תוצאות משופרות בהשוואה לגנים או מוצרים שאותרו או פותחו על ידי חברות מתחרות מהווה גורם סיכון אשר עלול להשפיע על יכולת חדירת החברה לשווקי היעד הפוטנציאליים במקרה של הבשלת שלבי המחקר והפיתוח לכדי מוצר, או על יכולת של החברה לקדם מחקר ופיתוח מול לקוחות פוטנציאליים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.34.3 ו-1.34.4 לדוח.

1.14.3.

החברה מתמודדת עם התחרות, בין היתר, באמצעות התהליך הייחודי שפיתחה החברה כאמור בסעיף 1.1.1.3 לדוח.

להלן יוצגו בתמצית יתרונות החברה על פני מתחרותיה בהתחשב בתהליך שפיתחה ומקבל ביטוי, בעיקר, בשלב זיהוי הגנים (Discovery):

חברות אחרות	החברה	
(שימוש בשיטות מיחשוביות תיאורטיות)	(תהליך הייחודי מבוסס הצלחה בצמחים)	
גנים ידועים ממקורות שיש לגביהם מידע קיים (לדוגמה מצמחים אחרים)	גנים מהטבע, מכל מקור רלוונטי לתכונת המטרה, לרבות גנים לא ידועים	<b>מקור הגנים</b>
באמצעות כלים מיחשוביים המציגים תוצאות תיאורטיות	על סמך תוצאות בצמחים	<b>דרך איתור הגנים</b>
עשרות בודדות עד מאות	מאות אלפים – מיליונים	<b>מספר הגנים הנבדקים בשנה</b>
מאות ש"ח	שקלים בודדים	<b>עלות ממוצעת לגן סריקה</b>
ניתן לסרוק רק גנים הידועים כבר בספרות המדעית	גבוהה – המערכת מקבלת כקלט גנים ממקורות לא ידועים	<b>יכולת איתור גנים חדשים שאינם ידועים בספרות המדעית</b>
מספר שנים	מספר חודשים	<b>משך הזמן לאיתור גן רצוי</b>

<sup>18</sup> ראו [קישור](#).

חברות אחרות (שימוש בשיטות מיחשוביות תיאורטיות)	החברה (תהליך הייחודי מבוסס הצלחה בצמחים)		הגנה דרך גילוי הגנים בפטנט	על	יש
	אין				

**1.15. עונתיות**

פעילות החברה אינה מאופיינת בעונתיות.

**1.16. כושר ייצור**

כאמור בסעיף 1.9.1(ד)(3) לדוח, שלב השיווק של המוצרים פרי המחקר והפיתוח וייצורם יבוצע באמצעות חברות זרעם, חברות כימיקלים או חברות בתחום הגנת הצומח עימם התקשרה החברה בהסכמי שיתוף פעולה או עם גורמים כאמור עימם תתקשר החברה בעתיד בהסכמי רישיון.

**1.17. החזקה בטרג'ין**

נכון למועד הדוח מכרה החברה את מניותיה בחברת טרג'ין ללא תמורה לחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ, בעל המניות הגדולה האחרת בטרג'ין..

**1.18. רכוש קבוע ומקרקעין**

1.18.1. למועד הדוח לחברה רכוש קבוע הכולל, בעיקר, מעבדה וציוד מעבדה מתקדם, מחשבים וחממות.

משרדי החברה, וכן המעבדה והחממות של החברה במסגרתם מבוצעת פעילות החברה מצויים בגבעת חן, בשטח אשר מושכר לחברה על ידי, בין היתר, שיח שריד, בעלת עניין בחברה מכח החזקותיה במניות החברה, בהתאם להסכם הרשאה מחודש אוגוסט 2014. תקופת ההרשאה על פי ההסכם נקבעה לארבע (4) שנים (להלן: "תקופת ההרשאה הבסיסית") עם אופציה לחברה להאריך את תקופת ההרשאה לשש תקופות נוספות של שנה כל אחת על ידי מתן הודעה בכתב לשיח שריד (להלן: "תקופת האופציה"). למועד הדוח הוארכה תקופת ההרשאה כאמור ודמי ההרשאה בגין התקופה שמומשה שולמה מראש בגין התקופה כאמור. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2.4 בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח תקופתי זה.

בתמורה להעמדת השטח לחברה במהלך תקופת ההרשאה הבסיסית, הקצתה החברה לשיח שריד מניות אשר בכפוף להשלמת ההנפקה מהוות 70,000 מניות רגילות (בהתאם למנגנון שינוי ההון כמפורט בסעיף 1.4.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022).

**1.19. מחקר ופיתוח**

1.19.1. החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר מקבלת מענקים מהרשות לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה והתעשייה ומחזיקה באישורה להיותה חברת מו"פ בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה (לפרטים ראו סעיף 1.1 לדוח).

1.19.2. לפרטים אודות תהליכי המחקר והפיתוח בתחום פעילותה של החברה ראו סעיף 1.9 לדוח.

החברה בוחנת מעת לעת מגוון מוצרים לפיתוח בהתאם לגנים שאיתרה, ובכלל כך מוצרים לשיפורי יבול בזנים נוספים, חומרים לקטילת מזיקים נוספים וכן גנים לעמידות לקוטלי עשבים נוספים. יצוין, כי למועד הדוח: (א) איתרה החברה באמצעות התהליך הייחודי שפותח על ידה גנים נוספים לעמידות חדשות של קוטלי עשבים מקבוצת PPO; וכן (ב) נמצאת בתהליך לאיתור גנים לניצול מיטבי של דשנים; (ג) החברה

פיתחה תהליך ייחודי למציאת המקום האופטימלי לביצוע עריכה גנטית בצמחים. תהליך זה ישמש את החברה לפיתוח מוצרים נוספים בגדולי מטרה שונים ולשיפור תכונות שונות בצמחים; ו- (ד) החברה החלה לפתח יכולת לעריכת טרנספורמציה גנטית לצמחי סויה (ולצמחים נוספים), שהינו אחד הגידולים המשמעותיים בעולם כמפורט בסעיף 2.2.1 בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח תקופתי זה.

1.19.3 בשנים 2022, 2023 ו-2024 השקיעה החברה בפעילות המחקר והפיתוח, נטו - כ- 2,833 אלפי ש"ח, כ- 3,245 אלפי ש"ח וכ- 3,198 אלפי ש"ח, בהתאמה. לפרטים אודות מענקים שקיבלה החברה ראו סעיף 1.19.4 לדוח. לפרטים אודות סכומים בדבר חייבים בגין פיתוח משותף ראו באור 6 לדוחות הכספיים השנתיים.

יודגש, כי הערכות החברה כאמור הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הנסמך על המידע הקיים בידי החברה למועד הדוח ותכניות העבודה של החברה למועד הדוח, ובכלל כן ניסיונה שנצבר במסגרת שיתופי הפעולה שהיא צד להם, היקפי התקציב שנדונים עם שותפותיה ויעדי תכניות העבודה. הערכות כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה משהוערך, אף באופן מהותי, וזאת, בין היתר, בהתחשב בצרכי פעילות המחקר והפיתוח של החברה בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בשיתופי הפעולה עם שותפותיה ובהתאם למחקר ופיתוח שמבצעת החברה בהתאם לתכנית העבודה של החברה למועד הדוח.

1.19.4 שיתופי פעולה נוספים

1.19.4.1 לפרטים ראו סעיף 1.8.6 לעיל בדוח.

1.19.5 מענקים

1.19.5.1 עד למועד הדוח קיבלה החברה אישורים לתכניות השקעות מכוח חוק עידוד מחקר כמפורט להלן:

שם התכנית עבודה התקבל אישור מכח חוק עידוד המחקר	סך המענקים שהתקבלו (או שאושרו, לפי העניין) מרשות החדשנות עד למועד הדוח	תנאי השבת המענקים	התניות מיוחדות שנקבעו בקשר עם המענקים
מציאת גנים לעמידות צמחים ליובש ואפיונם (לשיתוף הפעולה הרלוונטי לעניין זה ראו סעיף 0 לדוח).	כ- 2,018 אלפי ש"ח (התקבל במלואו עד סוף 2022).	החברה התחייבה לשלם תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר ממכירת מוצרים פרי תכנית המחקר והפיתוח שאושרה. תמלוגים אלה ישולמו עד לסכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.	--
תכנית השקעה בקשר עם פיתוח מתקדם לפתרון חדשני למיגור חזקונית הדקל האדומה (לשיתוף הפעולה הרלוונטי לעניין זה ראו סעיף 1.10.1 לדוח).	כ- 473 אלפי ש"ח (עד סוף 2023 התקבלו כ- 419 אלפי ש"ח). כ- 507 אלפי ש"ח (התקבל במלואו עד סוף שנת 2023).	החברה התחייבה לשלם תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר מכל הכנסות החברה בטכנולוגיית ה-RNA של החברה ומכל הכנסות החברה כנגד חזקונית הדקל האדומה, עד לסכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.	--
אישור תכנית השקעה בקשר עם פיתוח עמידות גידולי תירס ליובש,	כ- 735 אלפי ש"ח (התקבל במלואו עד סוף 2022).	החברה התחייבה לשלם תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר מתוך	עמידה באבני דרך כדלקמן -

<sup>19</sup> על פי הוראות לעניין שיעור התמלוגים וכללים לתשלומם, שיעור התמלוגים משתנה, בין היתר, בהתאם להיקף הכנסות החברה, מקום הייצור וכיו"ב.



התניות מיוחדות שנקבעו בקשר עם המענקים	תנאי השבת המענקים	סך המענקים שהתקבלו (או שאושרו, לפי העניין) מרשות החדשנות עד למועד הדוח	שם התכנית עבודה התקבל אישור מכח חוק עידוד המחקר
<p>* שישה חודשים לאחר תחילת הפרויקט, החברות יגישו תכנית למסחר המוצר, כולל שוקי יעד.</p> <p>* לאחר 12 חודשים מתחילת הפרויקט, החברות יגישו פרוטוקול על תוצאות ניסוי יובש. החברות כבר חתמו על הסכם שיתוף פעולה כנדרש.</p>	<p>ההכנסות שינבעו לחברה מיישום גנים שיבדקו בתכנית ומכל הכנסה הנובעת מהידע אשר יפותח בתכנית זו עד להחזר מלוא סכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.</p>		<p>במסגרת שיתוף פעולה של רשות החדשנות ומשרד המדע והטכנולוגיה של ממשלת הודו<sup>20</sup> (לשיתוף הפעולה הרלוונטי לעניין זה ראו סעיף 1.10.5 1.10.4 לדוח).</p>
	<p>החברה התחייבה לשלם תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר מכל מכירות שיהיו לה המבוססות על טכנולוגיית DIPPER עד להחזר מלוא סכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.</p>	<p>1. כ- 433 אלפי ש"ח (עד סוף 2023 התקבלו כ- 302 אלפי ש"ח); ליום 31 בדצמבר 2023, כ- 131 אלפי ש"ח נרשמו כמענק לקבל תחת סעיף "חייבים אחרים"</p> <p>2. כ- 560 אלפי ש"ח (עד סוף 2023 התקבלו כ- 414 אלפי ש"ח); לפרטים נוספים ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.</p>	<p><b>מציאת מקומות ב-DNA שבאמצעותם להפוך צמחים לעמידים להרביצידיים</b></p>
	<p>החברה התחייבה לשלם תמלוגים בשיעורים הקבועים בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר מכל מכירות שיהיו לה המבוססות על טכנולוגיית DIPPER עד להחזר מלוא סכום המענק כשהוא צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית בגובה הליבור.</p>	<p>1. כ- שני מיליון ש"ח למשך שנתיים (עד סוף 2024 התקבלו כ- 800 אלפי ש"ח)</p>	<p><b>שיתוף פעולה ישראל קוריאא להקניית עמידות סויה לקוטלי עשבים באמצעות עריכה גנטית עם חברת TOOLGENE</b></p>

1.19.5.2 בהתאם להוראות החלות על מקבלי מענקים כאמור, על מקבל המענק לעמוד בהוראות החוק לעידוד מחקר וההוראות שהותקנו מכוחו, ובכלל כן הוראות בדבר איסור להעביר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות הייצור שיופקו מהמחקר והפיתוח ללא אישור ועדת המחקר; תשלום תמלוגים והגשת דוחות בהתאם להוראות החוק והתקנות מכוחו וכיו"ב.

<sup>20</sup> מכח אישור תכנית השקעה על ידי קרן משותפת של ישראל והודו לפיתוח חדשנות בתעשייה ובטכנולוגיה לתקופה של שנתיים.



למועד הדוח עומדת החברה בכל תנאי כתבי האישור כאמור.

1.19.5.3

בחודש יולי 2024 התקבלה אצל החברה הודעה מקרן משותפת של רשות החדשנות בישראל ושל רשות החדשנות בדרום קוריאה (The Korea-Israel Industrial R&D Foundation), בדבר אישור עקרוני למענק בסך מצטבר של כ- 2 מיליון ש"ח לתקופה של כשנתיים (סך זה מיועד להחזר כ-45% מהוצאות החברה בתקופת הפרוייקט) - בקשר עם שיתוף פעולה פוטנציאלי שעשוי להיערך עם חברה דרום קוריאנית מובילה בתחום העריכה הגנטית ("המענק" ו- "שיתוף הפעולה הפוטנציאלי"). שיתוף הפעולה הפוטנציאלי, ככל שיערך, הינו ביחס לעריכה גנטית של סויה במטרה להשיג עמידות לשני סוגים של קוטלי עשבים. המענק הותנה בהתקשרות בהסכם מסחור ו-IP מחייב בין החברה לבין החברה הדרום קוריאנית, והסכום הסופי שיאושר כפוף לביקורת מקצועית שתערך ביחס לתקציב שיתוף הפעולה הפוטנציאלי כאמור.

בחודש נובמבר 2024, פרסמה החברה כי התקיימו התנאים שנקבעו באישור העקרוני, ובכלל כד התקשרה החברה בהסכם מסחור ו-IP מחייב עם השותפה דרום קוריאנית, Toolgen. בהתאם, התקבל לאחרונה בידי החברה תשלום ראשון בסך של כ-40% מסך המענק.

למועד הדוח, שיתוף הפעולה הפוטנציאלי, ככל שיתקיים, יבוצע על ידי החברה בהתאם למצבת כוח האדם הקיימת תוך יישום התהליך הייחודי שפיתחה החברה DIPPER - עבור איתור של אזורים בד.נ.א. (DNA) של גידולי מטרה עבור עריכת הגנטית.

לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 28 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-076911) ודוח מידי מיום 11 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616364) המובאים בדוח זה על דרך ההפנייה.

**יובהר כי אין ודאות בהבשלת שיתוף הפעולה כאמור לכדי מוצר מסחרי, ובכלל כד אין בשיתוף הפעולה עם החברה הקוריאנית כאמור ובקבלת המענק כדי להעיד על סיכויי הצלחת שיתוף הפעולה. הצלחת שיתוף הפעולה ובתוך כד המשך קבלת תשלומים מותנית בהשלמת אבני דרך ותהליכי מחקר ופיתוח שאין ודאות בהצלחתם.**

1.19.5.4

נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023, לחברה התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות בסך של כ-8 אלפי ש"ח וכ-0 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין מענקים שקיבלה בעבר. למועד הדוח, להערכת הנהלת החברה, סביר כי לא תידרש לשלם סכומים נוספים לרשות החדשנות בגין המענקים שהתקבלו עד כה.

1.19.5.5

לפרטים נוספים אודות מענקים אשר התקבלו בתקופת הדוח מהרשות החדשנות ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.

1.20

#### **קבלני משנה, יצרנים, ספקים וחומרי גלם**

למועד הדוח לא קיים ספק שסך הרכישות ממנו מהווה 10% או יותר מסך הרכישות של החברה. להערכת החברה למועד הדוח לא קיים ספק אשר החלפתו כרוכה בתוספת עלות מהותית מאוד לחברה.

1.21

#### **נכסים בלתי מוחשיים**

למועד הדוח, הגישה החברה בקשות לרישום פטנטים שהינם מהותיים לפעילותה, כמפורט להלן:

סטיטוס נוכחי	בעלים נשוא הבקשה	מועד קדימות <sup>21</sup>	מדינה	תיאור הפטנט	כותרת ותיאור הפטנט
הבקשה אושרה בישראל, מרוקו וארה"ב. הוגשה בקשת חלוקה בארה"ב. הבקשה נזנחה בברזיל וירדן.	1. החברה 2. גדות אגרו	18.7.2018	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT <sup>22</sup> הוגשו בקשות במדינות הבאות: ישראל, ירדן, אמירויות, מצרים, מרוקו, ארה"ב, ברזיל, אינדונזיה, מלזיה, הודו, אירופה, בחריין	בקשת פטנט זו מכסה מניעה, הפחתה או טיפול בהדבקה של דקלים בחדקונית הדקל האדומה על ידי טיפול הדקל ברצפי ר.נ.א המכוונים לגנים חיוניים של החדקונית, כך שאכילת הדקל על ידי החדקונית מביאה לתמותת החדקונית.	COMPOSITIONS AND METHODS FOR MITIGATING PEST INFESTATION WITH RHYNCHOPHORUS
הוגש; ביחס לדרום אפריקה, הפטנט אושר (granted) ביום 30.9.2020. הפטנט נחלק לפטנטים משניים בארה"ב והראשון אושר בארה"ב. הבקשה אושרה באוסטרליה, אירופה, מקסיקו, ארה"ב ודרום אפריקה. הוגשו בקשות חלוקה במקסיקו, אוסטרליה וארה"ב. הבקשה נזנחה בקולומביה, סין, צ'ילה ואינדונזיה.	החברה	28.3.2017	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT הוגשו בקשות במדינות הבאות: הודו, משרד הפטנטים האירופי (EPO), ספרד, ובריטניה, אוסטרליה, קנדה, פיליפינים, מקסיקו, ארה"ב, ברזיל, ארגנטינה, ישראל ודרום אפריקה.	בקשות פטנט אלו מכסות תהליך למציאת גנים לשיפור תכונות של צמחים על ידי: (1) בידוד גנים מנישות אקולוגיות המאופיינות בתכונות אותן רוצים לשפר (ללא קשר למקור הרנ"א ומבלי לדעת את זהותו), (2) הכנסה של רצפי דנ"א המבודד לתוך תאי הצמח (טרנספורמציה), (3) גידול הצמח בתנאים המאפיינים את התכונה ו-4) ריצוף וזיהוי של הרצף שהוכנס בצמחים אשר שרדו את תנאי הגידול בעקבות תהליכים באמצעים ביו טכנולוגיים (הטרנספורמציה).	METHODS FOR IMPROVING TRAITS IN PLANTS
Provisional	1. החברה 2. ICL	16.3.2020	US	בקשות פטנט אלו מכסות רצפי רנ"א הניתנים	TOPICAL APPLICATIONS OF POLYNUCLEOTIDE

<sup>21</sup> למועד הקדימות חשיבות בעיקר לכך שהחל ממועד זה הבקשה של החברה חוסמת בקשות מאוחרות לה על אותה המצאה ואינה נחשמת על-ידי פרסומים שמאוחרים לתאריך זה. כמו כן, תאריך ההגשה קובע את משך ההגנה שתוקנה לפטנט (לרוב 20 שנה ממועד הגשת הבקשה).

<sup>22</sup> בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.

סטטוס נוכחי	בעלים נשוא הבקשה	מועד קדימות <sup>21</sup>	מדינה	תיאור הפטנט	כותרת ותיאור הפטנט
				בטיפול חיצוני לצמחים, בדרך של החדרתם לתוך תאי הצמח, ומעכבים גני מטרה ובכך גורמים לשיפור ביבול של הצמח	MOLECULES FOR IMPROVING YIELD TRAITS OF PLANTS
Provisional	1. החברה ICL 2	10.8.2020	US		TOPICAL APPLICATIONS OF POLYNUCLEOTIDE MOLECULES FOR IMPROVING YIELD TRAITS OF PLANTS
PCT	1. החברה ICL 2	15.3.2021	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT הוגשו בקשות שלב לאומי במדינות: ברזיל, קנדה, סין, אירופה, ישראל, הודו, יפן, קוריאה, מקסיקו, תאילנד, ארה"ב ווייטנאם		TOPICAL APPLICATIONS OF POLYNUCLEOTIDE MOLECULES FOR IMPROVING YIELD TRAITS OF PLANTS
	הבקשה התקבלה בארה"ב ודרום אפריקה. הוגשה בקשת חלוקה בארה"ב.	05.09.2019	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT <sup>23</sup>	בקשת פטנט אלו מכסות צמחים אשר בעקבות כך עמידים לקוטלי עשבים המכילים מעכבי HPPD (קבוצת חומרים שמעכבים את האנזים וגורמים לפגיעה בעשבים שוטים).	COMPOSITIONS AND METHODS FOR CONTROLLING PLANT GROWTH
Provisional	החברה	30.4.2020	US	בקשת פטנט זו מכסה תרכובת המכילה זן של פטריה חדשה ושימוש בתרכובת זו בצמחים לצורך שיפור יבולם ולמניעת הדבקותם בפתוגנים.	COMPOSITION COMPRISING NOVEL FUNGAL STRAIN AND METHODS OF USING SAME FOR PROMOTING PLANT GROWTH AND SUPPRESSING PATHOGENS
PCT	החברה	29.4.2021	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT <sup>24</sup>		
Provisional	החברה	22.4.2021	US	בקשת פטנט זו מכסה שימוש בשני גנים מובילים של החברה עבור עמידות יתר ליובש והגדלת יבולים.	TRANSGENIC PLANTS WITH IMPROVED TRAITS

23 בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.  
24 בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.

23  
24

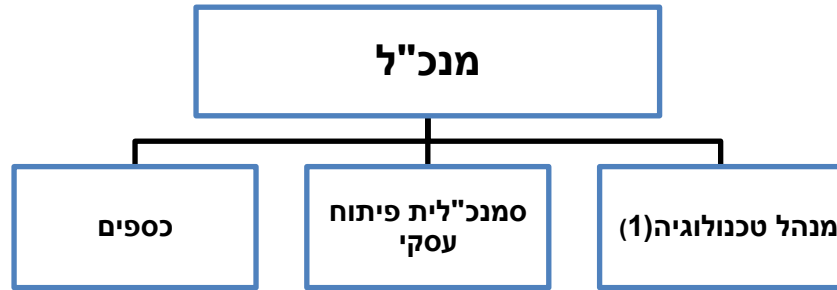
סטטוס נוכחי	בעלים נשוא הבקשה	מועד קדימות <sup>21</sup>	מדינה	תיאור הפטנט	כותרת ותיאור הפטנט
PCT	החברה	19.4.2022	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT <sup>25</sup> הוגשו בקשות שלב לאומי במדינות הבאות: ארגנטינה, אוסטרליה, ברזיל, קנדה, סין, אירופה, ישראל, הודו, ארה"ב, דרום אפריקה, פיליפינים.	--	
הבקשה אושרה בישראל.	החברה	12.4.2022	ישראל	בקשת פטנט זו מכסה שיטה למציאת מקומות יעודיים ב DNA של גידול המטרה עבור עריכה גנטית	METHOD FOR OPTIMIZING GENE EXPRESSION IN PLANT
PCT	החברה	9.4.2023	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT <sup>26</sup> דדליין להגשה במדינות נוספות: 12.10.2024	--	
Provisional	החברה	31.7.2022	US	בקשת פטנט זו מכסה מציאת גנים לעמידות לקוטלי עשבים ממשפחת ה PPO	PROTOPORPHYRINOGEN OXIDASE (PPO) RESISTANCE PLANT
Provisional	החברה	6.11.2022	US		
PCT	החברה	26.7.2023	הגשת פטנט בינלאומית במסגרת אמנת PCT <sup>27</sup> הבקשה הוגשה בארגנטינה. דדליין להגשה במדינות נוספות: 31.01.2025	--	

**הון אנושי**

**1.22**

25 בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.  
 26 בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.  
 27 בקשה זו מוגשת במדינה אחת ולאחר מכן מורחבת למדינות נוספת.

להלן יובא תרשים המציג את המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח :



1.22.1 (1) למועד הדוח, מנכ"ל החברה מכהן גם כמנהל הטכנולוגיה של החברה. נכון ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2023 ו-2024 ובסמוך למועד הדוח מצבת העובדים של החברה (לא כולל נותני שירותים חיצוניים) הינה כדלקמן\* :

31.12.2023	31.12.2024	סמוך למועד הדוח	תפקיד
2	2	2	הנהלה בכירה
10	15	11	חוקרים ומגדלים (שאינם הנהלה בכירה)
12	17	13	סה"כ

בסוף שנת 2024 בעקבות הצמצום בפרויקט ICL צמצמה החברה 4 עובדים.

1.22.2 תכנית תגמול לעובדים

למועד זה קיימת תכנית אופציות לעובדים בחברה, כמפורט בסעיף 3.5.1 לתשקיף, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

1.22.3 הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

למועד הדוח, עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמי העסקה אישיים. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, זכאות לחופשה, דמי הבראה, הפרשה לפנסיה, קרן השתלמות וכן התחייבויות בדבר שמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה. הסכמי ההעסקה הינם, ככלל, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת מראש על פי דין, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית על ידי החברה.

1.22.4 נושאי משרה בכירה - לפרטים אודות תנאי העסקת נושאי המשרה הבכירה בחברה ראו פרק ד' לדוח התקופתי - פרק הפרטים הנוספים על התאגיד.

1.22.5 יועצים

החברה מסתייעת במספר מצומצם של יועצים חיצוניים בעלי מומחיות בתחום פעילותה. השירותים כוללים בעיקר ייעוץ מקצועי מדעי תקופתי להנהלת החברה, הרלוונטי לפעילות המחקר והפיתוח של החברה. היועצים העיקריים (הנמנים על הוועדה המייעצת של החברה כמפורט בפרק ד' לדוח התקופתי - פרק הפרטים הנוספים על התאגיד), הינם : (א) פרופ' עודד שושיוב (המכהן גם כיו"ר דירקטוריון החברה), שהינו חוקר מן המניין של האוניברסיטה העברית בירושלים בתחום של ביולוגיה מולקולרית של צמחים, הנדסת חלבונים וננו-ביוטכנולוגיה. עודד היה מעורב בהקמתן של מספר חברות בתחום (ובכללן כן מכהן כדירקטור בחברת

אבוג'ין בע"מ), ברישומם של פטנטים רבים ופרסומים מדעיים רבים וזכה בפרסי מחקר רבים; ו-(ב) בראד שרודוט, יועץ אמריקאי בכיר בתחומי מדעי החיים, ביוטכנולוגיה, מזון ותעשייה כימית, ועורך דין, המומחה בתחום הרגולציה של תעשיית החקלאות, מדיניות ציבורית, קיימות, בריאות ובטיחות. בעבר כיהן כסגן נשיא לענייני אסטרטגיה ומדיניות ציבורית של אחת מחברות הזרעים המובילות בעולם. בתמורה לשירותים העניקה החברה ליועצים אופציות בשיעורים לא מהותיים וחלקם זכאים לגמול בהיקפים שאינם מהותיים עבור עבודתם או ישיבות בהם משתתפים.

כמו כן, התקשרה החברה עם אס.אן.זי קונסלטינג בע"מ בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ עסקי, ניהולי אסטרטגי ותפעולי בקשר עם תחום פעילות החברה. השירותים מוענקים לחברה על ידי גב' סוזנה נחום זילברברג, שהינה בעלת מומחיות, ידע וניסיון בתחום המחקר והפיתוח ובכלל כן בתחום הניהול של חברות מחקר ופיתוח ציבוריות. ההתקשרות הינה לתקופה של 12 חודשים וניתנת לסיום בהודעה מוקדמת של 30 יום. בגין השירותים משלמת החברה דמי ייעוץ חודשיים, בהתחשב בהיקף שעות הייעוץ בגין כל חודש.

### 1.23 הון חוזר

1.23.1 להלן יובא בתמצית הרכב ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2024 (אלפי ש"ח):

ליים 31.12.2023	ליים 31.12.2024	
12,658	10,438	נכסים שוטפים
1,208	1,373	התחייבויות שוטפות
11,450	9,065	עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות

### 1.24 השקעות

לפרטים אודות החזקתה של החברה בחברה מוחזקת (טרג'ין) וסטטוס פעילותה ראו סעיף 1.17 לדוח. לפרטים אודות השקעותיה של החברה בטרג'ין, ובכלל כן הלוואות בעלים שהועמדו לפעילותה והומרו למניות, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים השנתיים.

### 1.25 מימון

למועד הדוח החברה מממנת את פעילותה מגיוסי הון (בהתאם לגיוס שביצעה על פי התשקיף וממענקים שנתקבלו בידה מאת רשות החדשנות).

בנוסף, במסגרת שיתופי הפעולה שהחברה צד להם, פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממומנת בחלקה על ידי שותפיה להסכמים כאמור. לפרטים ראו סעיף 1.10 לדוח.

למועד הדוח, תמורת ההנפקה המידית שהתקבלה על פי התשקיף שימשה את החברה למימון פעילותה העסקית תוך שימת דגש על פעילות המחקר והפיתוח הקיים והעתיד של החברה, בהתאם לאסטרטגיה העסקית של החברה, או על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שהן מעת לעת, ובכלל כן לצורך הרחבת פעילות ויכולות המחקר והפיתוח של החברה לאיתור גנים חדשים וקידום המוצרים שבתהליכי מחקר ופיתוח ושיתופי הפעולה שהחברה צד להם. מאז ההנפקה הרחיבה החברה את פעילותה, ובכלל זה גייסה כ"א מחקרי נוסף ועורכת ניסויים נוספים לקידום תהליכי המחקר והפיתוח השונים, לרבות באמצעות שיתופי פעולה קיימים. החברה בוחנת מעת לעת את צרכיה התזרימיים וצרכי המחקר והפיתוח שלה ואת הרחבת פעילותה ותפעל לגיוס מקורות נוספים לפי הצורך.

### 1.26 מיסוי

לפרטים ראו ביאור 10 לדוחותיה הכספיים השנתיים.

לפרטים אודות מענקים שקיבלה החברה ראו סעיף 1.19.5.1 לדוח.

**1.27**

**סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**

הסיכונים הסביבתיים העיקריים להם חשופה החברה נוגעים להיבטים של זיהום גנטי העלול להתרחב בסביבה, בצמחי בר שמקורם בפעילויות המחקר והפיתוח של החברה. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה ראו סעיף 1.28 לדוח. למועד הדוח, להוראות הדין החלות על החברה בהיבטים סביבתיים אין השפעה מהותית על פעילותה.

נכון למועד הדוח, העלויות השנתיות שמשקיעה החברה על מנת לעמוד בהוראות הקשורות בהיבטים סביבתיים אינן מהותיות בהשוואה ליתר הוצאות החברה לתפעול השוטף.

**1.28**

**מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

1.28.1 פעילות החברה כפופה בעיקר לחוק הזרעים, התשט"ז-1956 ולחוק הגנת הצומח, התשט"ז-1956 ולתקנות שהותקנו מכוחם, ובכלל כך תקנות הזרעים (צמחים ואורגניזמים מהונדסים), תשס"ה-2005 (להלן: "תקנות הזרעים"). בהתאם לתקנות הזרעים נדרשת החברה לקבל היתרים מנהל השירותים להגנת הצומח ולביקורת במשרד החקלאות ופיתוח הכפר, או מי שהוא הסמיכו לעניין (להלן: "המנהל"), לצורך עריכת ניסויים בצמחים מהונדסים (צמחים שעברו שינוי בדרך של הנדסה גנטית). היתרים אלה עשויים להיות כפופים לתנאים. כמו כן, פעילות החברה כפופה לנוהלי המשרד להגנת הצומח, הקובעים דרישות לפעילות בחממה ולגידול צמחים מהונדסים. נהלים אלו עוסקים במבנה החממה ובסביבתה.

למועד הדוח מקיימת החברה (בעצמה או באמצעות שיתופי הפעולה שהיא צד להם) את דרישות התקנות והנהלים כאמור.

1.28.2

לפרטים אודות מענקים שקיבלה החברה על פי חוק לעידוד מחקר ופיתוח ותנאים עיקריים שנקבעו כתנאי למענקים ראו סעיף 1.19.5.1 לדוח.

**1.29**

**הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה**

למועד הדוח, למעט התקשרויותיה של החברה בהסכמי שיתוף פעולה כמפורט בסעיף 1.10 לדוח, החברה לא התקשרה בהסכמים מהותיים.

**1.30**

**הליכים משפטיים**

1.30.1

**בקשת הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות**

1.30.1.1 ביום 4 בדצמבר 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות על ידי שלושה בעלי מניות בחברה, כמפורט להלן: דב שיף (בעל ענין מכוח החזקות שלמיטב הידיעה מחזיק בכ- 16.18% מהונה של החברה), ויקטור בוקר (בעל ענין מכוח החזקות שלמיטב הידיעה מחזיק בכ- 7.09% מהונה של החברה) ואלדד לוי, המחזיקים יחד במצטבר בכ- 27.6% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ("המבקשים").

במסגרת הבקשה, ביקשו המבקשים מבית המשפט את ההוראות והסעדים שהינם בתמצית כדלהלן: אישור כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי מניות החברה, לשם דיון ואישור הסדר פשרה מכוח סעיף 350 לחוק החברות, במסגרתו ירכשו המבקשים עד 40% מהון המניות המונפק של החברה (קרי, 1,326,395 מניות; "המניות" ו"הרכישה", בהתאמה), כך שלאחר הרכישה תהפוך החברה לחברה פרטית, מניות החברה תמחקנה מהמסחר



בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ והחברה תסיים את חובות הדיווח על פי הוראות חוק ניירות ערך. לשם כך, המבקשים הציעו להשקיע ולרכוש את המניות בתמורה ל-1.75 ש"ח למניה אחת, כאשר הרכישה תחולק בחלקים שווים ביניהם (קרי, כל אחד מהמבקשים ירכוש 1/3 מהמניות שירכשו במסגרת ההסדר המוצע).

כמו כן, בבקשה צוין כי מאחר וכדי שהחברה תהפוך לחברה פרטית נדרש כי מספר בעלי המנות בחברה יפחת מ-35 בעלי מניות, בהתאם, במסגרת ההסדר ובטרם יוזמנו אסיפות בעלי מניות לצורך אישור ההסדר יתבקשו בעלי מניות של החברה להודיע מי מבלי המניות של החברה מסכים להישאר כבעל מניות בחברה פרטית, ונקבעו עקרונות ליישום האמור. ככל ומספר בעלי המניות המבקשים להיוותר בעלי מניות בחברה (יחד עם המבקשים) יפחת מ-35 וככל וסך המניות שמחזיקים בעלי מניות אלה יעלה על 60% מהון המניות המונפק של החברה, תזומן אסיפת בעלי מניות ליתר בעלי המניות בחברה.

אישור כינוס אסיפת מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה לשם אישור הסדר במסגרתו יתבקשו מחזיקי כתבי האופציה למכור את כתבי האופציה של החברה שבבעלותם בתמורה של 7.5 אגורות לכתב אופציה אחד. לשלמות התמונה יצוין כי תקופת המימוש של כתבי האופציה כאמור הינה עד ליום 30.12.2024.

לפרטים נוספים אודות הבקשה ראו דיווח מיידיים שפרסמה החברה מיום 8 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-622873) אשר פרטיו מובאים בדוח זה על דרך ההפנייה.

1.30.1.2 ביום 15 בדצמבר 2024 פרסמה החברה את תגובת דירקטוריון הבחירה לבקשה שהוגשה מטעם בעלי המניות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-624134).

1.30.1.3 ביום 8 בינואר 2025, בית המשפט נעתר לבקשה לזימון אסיפות בהתאם לבקשה ולמתווה המתואר.

1.30.1.4 ביום 9 בינואר 2025 נמסרה הודעת עדכון על ידי המבקשים לבית המשפט לפיה אישור ההסדר יאושר בשתי אסיפות בעלי מניות: (1) אסיפה ראשונה: כל בעלי המניות יוזמנו לדיון ואישור ההסדר. במסגרת אסיפה זו תתקיים גם אסיפת סוג נפרדת למציעים, אשר לא ישתתפו באסיפת הסוג הכללית אלא יצביעו בנפרד; (2) אסיפה שנייה: תזומן עבור בעלי המניות המוכרים, כהגדרתם בבקשה להסדר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-005206)

1.30.1.5 כמו כן, ביום 29 בינואר 2025, התקבלה החלטת בית המשפט לפיה תינתן זכות תשובה למתנגד כמפורט בדיווח המיידי של החברה מיום 29 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-007621) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בדוח זה על דרך ההפנייה. הדיווח כולל: (א) בקשה דחופה לצירוף מתנגד כצד להליך, לביטול החלטה קודמת ולעיכוב ביצוע; ו- (ב) החלטת בית המשפט לזכות תשובה כאמור למתנגד יחד עם נוסח תגובת המבקשים להתנגדות שהוגשה. תשומת הלב לכך שבסיפת תגובת המבקשים נכלל גם עדכון לבקשת ההסדר, ובכלל כך למחיר המניה בהצעה (ל-2.25 ש"ח למניה, חלף 1.75 בבקשה המקורית).

יודגש, כפי שהובהר בתגובת החברה כמפורט בדיווח מיידי מיום 15.12.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-624134), כי החברה, שלא יזמה את הבקשה (ובוודאי שהיא לא נעשתה בשליחותה), אינה מביעה כל עמדה (התנגדות או תמיכה) ביחס לבקשה, והחברה תפעל בכל עניין הנוגע להליך המתנהל בהתאם להנחיות בית המשפט הנכבד. בכלל זאת יודגש, כי החברה אינה מתייחסת לפרטים או נתונים שהוצגו במסגרת הבקשות השונות בהליך, כפי שנמסרו והוצגו על ידי צדדים בהליך שלא על דעתה ולא ביוזמתה, וממילא גם אינה נושאת באחריות להם ואין בכך משום חוות דעת או הסכמה להם.

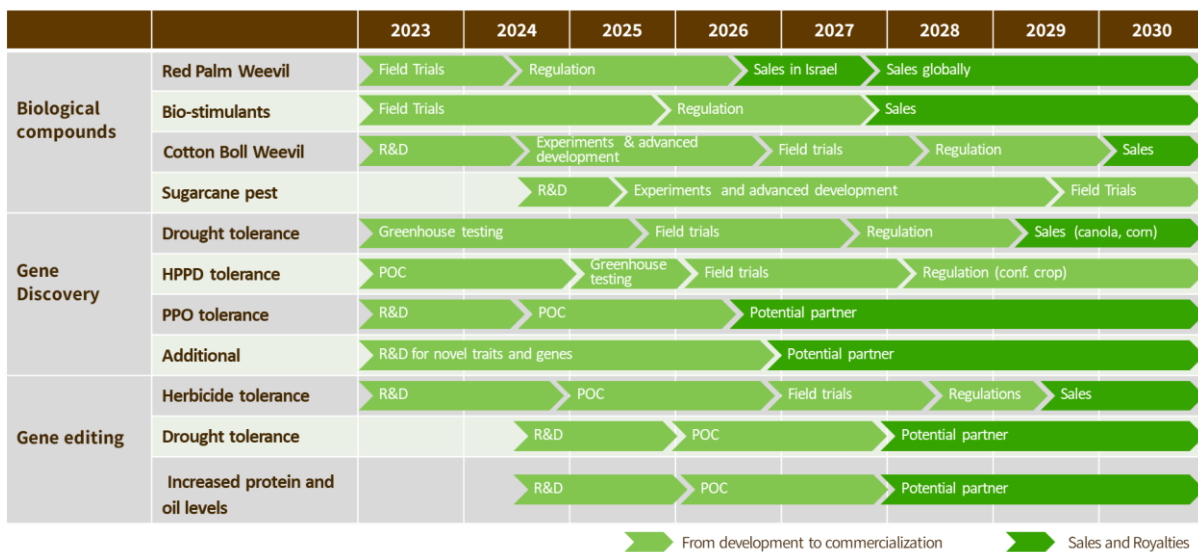
1.30.1.6 ביום 19 בפברואר 2025, קבע בית המשפט כי על המבקשים לנהל שיחות עם רשות ניירות ערך, תוך שמירת זכויות המתנגד להגיב להסדר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-011758)

1.30.1.7 ביום 6 במרץ 2025, בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב, נקבע כי יש לפרסם מחדש את ההסדר המעודכן בין המבקשים לבין רשות ניירות ערך. במסגרת ההסדר, ירכשו המבקשים עד 45% מהון המניות המונפק של החברה במחיר של 2.25 ש"ח למניה, במטרה להפוך את החברה לחברה פרטית ולמחוק את מניותיה מהמסחר בבורסה. תקופת ההתנגדויות תוגבל ל-30 יום, בהתאם להוראות הדין. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-015531).

**1.31 יעדים ואסטרטגיה עסקית**

חזון החברה להיות חברה מובילה בעולם לאיתור של גנים והשימוש בהם לשיפור תכונות בגידולי מטרה-תכונות כגון שיפור יבול, שיפור עמידות לעקות סביבתיות וביוטיות, לאפשר עמידות גידולים חקלאיים לקוטלי עשבים ולמזיקים. החברה שואפת להיות בין המובילות בעולם לפיתוח מוצרים ע"י יישום הטכנולוגיה החדשנית המבוססת על רכיבים ביולוגיים חיצוניים (RNAi), להערכת החברה, מתכונת פעילותה תעמיד לרשותה פורטפוליו של פיתוחים חקלאיים מגוונים, אשר יביאו לשיפור מצב הסיכון התזונתי בעולם. למועד הדוח, יעד הפעילות המרכזי של החברה לשנים הקרובות הינו השלמת תהליכי מחקר ופיתוח ביחס למוצרים המפותחים על ידה באמצעות שיתופי פעולה קיימים, כמפורט בסעיף 1.10 לדוח, וחדשים, באופן שיחזק את מעמדה של החברה והתהליך הייחודי שפותח על ידה בקרב תעשיית האגרו-טק ויניב לה מקור הכנסות קבוע ומשמעותי. בנוסף, יעדיה של החברה כוללים הרחבת סל המוצרים שבפיתוח בהתאם לגנים שאיתרה, ובכלל כך מוצרים לשיפורי יבול בזנים נוספים, חומרים לקטילת מזיקים נוספים וכן גנים לעמידות לקוטלי עשבים ותכונות נוספות.

לשם ההמחשה, להלן יוצג תרשים המציג את יעדיה של החברה לשנים הבאות\* :



\* יצוין כי השינויים העיקריים שחלו מאז הערכות החברה בדוח התקופתי של 2024 הם כדלקמן (לפרטים נוספים ראו גם סעיף 1.9.3 (ב) בדבר תיאור שיתופי הפעולה שהחברה צד להם):

1. חדקונית – עדכון כי עדכון כי הרישוי יושלם בשנת 2026 במקום בשנת 2025, ותחילת המכירות בשנת 2026 במקום בשנת 2025.
  2. משפרי יבול - עדכון כי המוצר הראשון שצפוי להבשיל למסחר יהיה המוצר הפוטנציאלי להעלאת יבול בסויה, הרישוי יחל בשנת 2026 במקום בשנת 2024, ותחילת המכירות בשנת 2027 במקום בשנת 2026.
  3. פירוט איתור הגנים לפי קבוצות, ותחילת תמלוגים מגנים לעמידות ביובש בשנת 2029
- לפרטים אודות המודל העסקי של החברה, באמצעותו פועלת החברה למועד הדוח להשגת חזונה ופיתוח תהליכי המחקר והפיתוח ביחס לגנים ורכיבים ביולוגיים שאיתרה, ראו סעיף 1.8.2.3 לדוח.

**המידע והערכות כאמור הינו תיאור יעדיה והאסטרטגיה של החברה למועד הדוח והוא מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. אין ודאות ביישום היעדים והאסטרטגיה של החברה ולוחות הזמנים המשוערים של יעדיה לשנים הקרובות, ובכלל כן יישומם אינו נתון לשליטתה המלאה של החברה. בהתאם, יעדיה והערכות החברה, ובכלל כן לוחות הזמנים המשוערים, עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה משהוערך, אף מהותית, בין היתר בשל השפעת גורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בסעיף 0 לדוח, ובכלל כן כתלות באפשרות להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח לשיעור רצון החברה והגורמים עימם התקשרה בהסכמי שיתוף פעולה לפיתוח מוצרים בעלי פוטנציאל מסחרי, כתלות בקבלת האישורים וההיתרים למסחר ושיווק מוצרים שיכול ויפותחו וכיו"ב.**

### צפי להתפתחות בשנה הקרובה

1.32

לפרטים אודות הערכות החברה להשלמת אבני דרך בתהליכי מחקר ופיתוח למועד הדוח ראו סעיף 1.9.3 לדוח.

כמו כן, במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להמשיך ולהרחיב את פעילות ויכולות המחקר והפיתוח של החברה לאיתור גנים חדשים וקידום המוצרים שבתהליכי פיתוח ושיתופי הפעולה שהחברה צד להם. החברה תמשיך לפעול לקידום שותפויות נוספות להטמעת הגנים שאיתרה בצמחי מטרה. החברה תמשיך לפתח את טכנולוגיית ה-DIPPER עבור מציאה מדויקת של איזורים בדי.אן.אי. של גידולי מטרה חשובים עבור עריכתם הגנטית כדי לשפר תכונות חשובות כגון עמידות לקוטלי עשבים והעלאת כמות החלבון בצמח. כמו כן, החברה תפעל לקידום שותפויות נוספות לפיתוח מוצרי ליבה נוספים מבוססי RNAi, להרחבת גידולי המטרה במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת ICL, כמו גם שותפויות עם חברות זרעים נוספות על בסיס הגנים שכבר אותרו ע"י החברה עם דגש ספציפי לגנים לעמידות ליובש ושיפור יבול שהוכחו כיעילים במיוחד בצמח התירס במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת ראליס, או לצורך איתור גנים חדשים לתכונות חדשניות. בכוונת החברה להתקשר עם סוכנים במדינות שונות על בסיס הצלחה על מנת לאתר שותפים פוטנציאליים.

**דיון בגורמי סיכון** פעילות החברה כרוכה בסיכונים שונים, ובכלל כן, רמת סיכון גבוהה המאפיינת חברות בתחומי פעילות של מחקר ופיתוח הפועלות בסביבת אי ודאות, לרבות ביחס לסיכון בהבשלת פעילות המחקר והפיתוח לכדי תוצרים מסחריים, סיכונים מימון הכרוכים בתלות החברה במימון חיצוני לפעילות וכן סיכונים רגולטוריים בדבר השגת האישורים וההיתרים הדרושים לפעילות החברה ושיווק מוצריה. להלן ירוכזו גורמי הסיכון העיקריים המאפיינים את פעילות החברה:

### גורמי מאקרו

1.33

#### משברים רפואיים

1.33.1

משברים רפואיים, כדוגמת המשבר שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה, עלול להשפיע על עיכובים בשלבי מחקר ופיתוח, אי ודאות כללית בשווקים לגבי מקורות מימון, ובכלל כן להשפיע על נגישותה של החברה

לגיוס מקורות ממימון ממשקיעים ולהשפיע לרעה על פעילותן של החברות עימן מתקשרת החברה בהסכמי שיתוף פעולה.

**1.33.2. האטה כלכלית ותקופות אי וודאות בשוקי ההון**

בהתחשב באופי פעילותה של החברה כחברת מחקר ופיתוח התלויה במימון חיצוני, האטה כלכלית ותקופות של אי וודאות בשוקי ההון עלולים להרע את יכולתה של החברה לגייס מקורות מימון לפעילותה ולאתר חברות יצרניות מובילות בתחום פעילותה לצורך התקשרות בהסכמי שיתוף פעולה.

**1.33.3. סייבר**

במהלך השנים האחרונות קיימת מגמה הולכת וגוברת של איומי סייבר. אירוע של תקיפת מערכות מחשב עלול לגרום לחברה נזק, וזאת בהתחשב בכך שישנו מידע על הגנים והרכיבים הביולוגיים שגילתה ואפיינה החברה במערכות מחשב של החברה. החברה נוהגת לערוך גיבויים על המידע שלה וכן להגיש בקשות לפטנטים על מנת להגן על קניינה הרוחני.

**1.34. גורמים ענפיים**

**1.34.1. התפתחויות רגולטוריות, היתרים ותקינה בינלאומית**

שיווק זרעים ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים בעולם כפוף לחקיקה ולתקנים ישראלים, אירופאיים, אמריקאים ואחרים. יכולתה של החברה להפיק מוצר מאושר פרי פעילות המחקר והפיתוח בתחום פעילותה מושפעת משינויים רגולטוריים שחלים מעת לעת ביחס לתחום בתחום מחקר ופיתוח בתעשיית האגרו-טק, ובכלל כן לזרעים ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים. גילויים חדשים בתחום שיפור תכונות של צמחים באמצעים ביוטכנולוגיים או בשיטות טיפוח מתקדמות, לרבות גילויים לפיהם שיפור באמצעים כאמור עשוי לגרום לנזקים סביבתיים או אחרים, עלולים להוביל לשינויים בתקינה וברגולציה כך שתוטלנה מגבלות שונות על פעילות החברה, לרבות על מתן אישורים לשיווק זרעים משופרים או זרעים ביוטכנולוגיים או תכשירים ביולוגיים בעתיד או ביטול רישיונות והיתרים קודמים.

בנוסף, הליך קבלת האישורים וההיתרים כאמור, הינו הליך יקר וממושך. שינויים בחקיקה ו/או במדיניות הגופים הרגולטוריים או חקיקה חדשה עלולים לעכב את הליך קבלת ההיתרים הדרושים ועלול לגרום להוצאות נוספות (על אף שאלה מושתות, ככלל, על שותפיה של החברה במסגרת הסכמי שיתוף הפעולה). בנוסף, אין כל ודאות שהחברה או שותפיה או לקוחותיה הפוטנציאליים יקבלו את האישורים הדרושים לשיווק הזרעים המשופרים או התכשירים הביולוגיים. במידה והחברה או לקוחותיה או שותפיה לא יצליחו להשיג את האישורים והרישיונות הרלוונטיים עשויה להיות לכך השפעה לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה.

**1.34.2. האטה בחלק מהחברות הרב לאומיות שעלולה לפגוע בנכונות שלהם להתקשר עם חברות לביצוע פרויקטי מחקר ארוכי טווח.**

**1.34.3. איכות הגנים שאותרו ויאותרו על ידי החברה והכרה בהם על ידי לקוחות**

הצלחת החברה תלויה באיכות הגנים שאותרו ויאותרו על ידי החברה וכן בהכרת לקוחותיה באיכות הגנים הללו. איכות הגנים וההכרה בהם כאמור תלויות ביכולת של החברה להציג תוצאות לפיהן הגנים שאותרו על ידה מספקים שיפור משמעותי בצמחי מודל או מטרה. כמו כן, תוצאות בדיקות ההיתכנות וניסויי השדה בהם נערכים שיפורים בצמחים באמצעים ביוטכנולוגיים, עלולים להציג תוצאות שליליות לגבי היעילות של

השימוש בגנים שאותרו על ידי החברה. במידה ויפורסמו מחקרים ותוצאות של בדיקות היתכנות וניסויי שדה כאמור, עלולה להיות להם השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה של החברה ועל יכולתה לפתח את מוצריה, ובכלל כך לשווקם באופן מסחרי. יצוין כי למועד הדוח איתרה החברה מספר גנים שונים ולמטרות שונות, באופן שמצמצם את מידת חשיפתה של החברה להשפעה כאמור.

תחרות .1.34.4

אין כל וודאות שהחברה תצליח לאתר גנים המביאים לשיפור משמעותי בתכונות המטרה, שהינו בעל ערך מסחרי ללקוחות קיימים ופוטנציאליים בהשוואה לחברות מתחרות. בהתאם, תוצרי המחקר והפיתוח של החברה או הגנים שאותרו כבעלי פוטנציאל להשיג תכונות מטרה בצמחי מטרה מושפעים מתחרות בענף. בהתאם, יכולתה של החברה, לרבות באמצעות שיתופי הפעולה אשר היא צד להם, להשיג תוצאות משופרות בהשוואה לגנים או מוצרים שאותרו או פותחו על ידי חברות מתחרות מהווה גורם סיכון אשר עלול להשפיע על יכולת חדירת החברה לשווקי היעד הפוטנציאליים במקרה של הבשלת שלבי המחקר והפיתוח לכדי מוצר, או על יכולת של החברה לקדם מחקר ופיתוח מול לקוחות פוטנציאליים.

הגנה על קניינה הרוחני של החברה .1.34.5

החברה תלויה ביכולתה לרשום פטנטים וזכויות קניין רוחני אחרות (knowhow) על פיתוחיה השונים וביכולתה להגן על סודותיה המסחריים, בין השאר על מנת לשמור על התהליך הייחודי של החברה לאיתור גנים (כמפורט בסעיף 1.1.1.3 לדוח). הליכי הרישום עשויים להיות כרוכים בעלויות לא זניחות. העדר הגנה על קניין רוחני עלול לגרום לכך שצד שלישי יעשה שימוש במידע השייך לחברה ויפגע במעמדה התחרותי של החברה. לפרטים נוספים בדבר הקניין הרוחני של החברה ראו סעיף לעיל.

פגיעה בתמלוגים כתוצאה מפגמים במוצר הסופי .1.34.6

הגנים המאותרים על ידי החברה וכן זרעים משופרים או ביוטכנולוגיים ותכשירים ביולוגיים המכילים גנים כאלו, הינם מוצרים מורכבים ומתוחכמים ביולוגית, אשר עלולים לסבול מפגמים וכשלים שונים שחלקם טרם אותרו או אובחנו. כתוצאה מכך פעילות החברה עשויה להיות מושפעת מירידה בהכנסות מתמלוגים פוטנציאליים.

כוח אדם .1.34.7

הצלחת החברה תלויה במידה רבה ביכולתה לגייס ולשמר כח אדם מיומן, מקצועי ובעל ניסיון. אי יכולתה של החברה לגייס כוח אדם כאמור או לשמר עובדים אלו עלול לפגוע בביצועיה של החברה ולפגוע באופן מהותי ביכולת פיתוח הטכנולוגיה והמוצרים של החברה.

קושי בגביית תשלומי התמלוגים .1.34.8

גם אם יושלם פיתוחם ורישויים של מוצרי החברה, החברה אינה צפויה לעסוק בשיווק הישיר של מוצרי החברה ללקוח הצקה ולפיכך חישוב היקף ההכנסות מתמלוגים המגיעים לחברה מתבסס על נתונים שימסרו לחברה על ידי לקוחותיה ו/או שותפיה בדבר היקף מכירותיהם של מוצרי החברה. לנוכח מורכבות חישוב היקף ההכנסות מתמלוגים ולנוכח העובדה שהוא מבוסס על מידע המצוי בידי צדדים שלישיים, ייתכנו אי דיוקים או קשיים במסגרת גביית תשלומי התמלוגים המגיעים לחברה.

התנגדות הציבור לגידול ולשימוש בשיפור באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים .1.34.9

למועד הדוח קיימים בדעת הקהל העולמית מתנגדים להשבחה גנטית בצמחים (לגידול ולשימוש). אין כל וודאות שהתנגדות זו לא תתגבר ולא תוביל לשימוש מועט בזרעים משופרים וביוטכנולוגיים, לרתיעה מצד שותפי החברה מהמשך פיתוח משותף או לרתיעה מפני התקשרויות חדשות של שותפים פוטנציאליים עם החברה. הפרופיל הציבורי הגבוה של החקלאות הביוטכנולוגית, בייחוד בייצור המזון, והיעדר הסכמה של הצרכן למוצרים פוטנציאליים נשוא פעילותה של החברה עלולים להשפיע לרעה על הדימוי הציבורי של מוצרי החברה והחברה ועל תוצאות הפעילות הפוטנציאליות, ובכלל כן, האיסור על ייצור גידולים באמצעים ביוטכנולוגיים מסוימים במדינות מסוימות וההתנגדות הנוכחית מצד קבוצות צרכנים, במיוחד באירופה, יכולה להתפשט ולהשפיע על מגמות באזורים אחרים בעולם ועשויים גם להשפיע על הרגולציה במדינות נוספות, באופן שעלול להאריך את תקופת שלבי המחקר והפיתוח ואף לפגוע מהותית בהיתכנות פיתוח חלק מהמוצרים, לרבות כתוצאה מפגיעה בפוטנציאל שיתופי הפעולה של החברה ובשיתופי פעולה קיימים.

יצוין כי למועד הדוח קיים שוק רחב בעולם שמקבל את השימוש באמצעים ביוטכנולוגיים, בעיקר ארה"ב, ברזיל וארגנטינה, אוסטרליה, כותנה בהודו ולאחרונה גם סין ומדינות באפריקה, וכי פעילותה של החברה כוללת גם שימושים ברכיבים ביולוגיים ואפשרות לשימוש בעריכה גנטית.

#### עמידתה של החברה בהתחייבויות במסגרת הסכמי שיתוף פעולה

1.34.10

אין וודאות כי החברה תצליח לאתר ולאפיין את הגנים אותם היא התחייבה במסגרת שיתופי פעולה אשר היא צד להם, ובכלל כן אין וודאות כי שלבי המחקר והפיתוח יבשילו לכדי תוצר מסחרי. הצלחת החברה תלויה ביכולתה לספק את הגנים אשר ישיגו את תכונות המטרה הרצויות. כישלון בשלבי המחקר והפיתוח בקשר עם היכולת להשיג את תכונות המטרה והפוטנציאל הגלום בהן עלול להוביל לסיום שיתופי פעולה שהחברה צד להם.

#### גורמים ייחודיים

1.35

#### זהות ישראלית

1.35.1

זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות בתחום הפיתוח המדעי והאגרו-טכנולוגי הקיים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון ואף להביא לביטול עסקאות וחסימת שווקים בחו"ל. למיטב הערכת החברה, זהותה הישראלית של החברה הינה בעלת משמעות מצומצמת ביותר בהשוואה לשווקים אחרים, לאור המוניטין הידוע שיש למדינת ישראל בעולם בפיתוחים המדעיים פורצי הדרך בכלל ובתעשיית האגרו-טק בפרט.

#### היעדר הכנסות מתמלוגים

נכון למועד הדוח, טרם הסתיים פיתוחם ורישויים של זרעים משופרים או מוצרים ביולוגיים באמצעות שימוש בגנים שאותרו על ידי החברה, ובהתאם ולא מבוצעת כל מכירה מסחרית של מוצרים המיוחסים לחברה ושבשלבי מחקר ופיתוח על ידה. מוצרי החברה מצויים עדיין בשלבי פיתוח כמפורט בסעיף 1.9.2 לדוח. בהתאם, למועד הדוח, אין כל וודאות בתשלום תמלוגים לחברה, אשר מותנים בהתקיימותם של תנאים

נוספים הקבועים בהסכמים עם לקוחות פוטנציאליים והשותפים של החברה אשר אין כל וודאות שיתקיימו, ולפיכך אין כל וודאות שהחברה אכן תצליח להגיע להכנסות מהותיות מתמלוגים.

**1.35.2 נזילות ומקורות מימון והשקעה**

למועד הדוח תלויה החברה במקורות מימון חיצוניים (גיוסי הון ממשקיעים ומענקים). המשך פעילותה של החברה תלוי ביכולתה להמשיך ולגייס מקורות מימון מספקים על מנת להמשיך ולפתח את פעילותה. אין כל וודאות שתצליח בגיוס כספים אלה.

**1.35.3 תלות בשותפי החברה הקיימים והעתידיים ובהחלטותיהם (חברות זרעים וחברות המייצרות מוצרים להגנה על הצומח)**

נכון למועד הדוח החברה אינה מייצרת ואין בכוונתה לייצר זרעים משופרים או תכשירים ביולוגיים אשר יפותחו בהתבסס על גנים שאותרו על ידי החברה. ייצור הזרעים ו/או התכשירים כאמור יעשה על ידי לקוחותיה ושותפיה של החברה. תלות זו של החברה בלקוחותיה ושותפיה לייצור המוצר הסופי המשתמש בפיתוח החברה חושפת את החברה ליכולות השיווק, המוניטין ואיתנותן הפיננסית של לקוחותיה ושותפיה. כמו כן, החברה תלויה בהחלטות השותפים והלקוחות לגבי הפיתוח והשיווק של המוצר הסופי המכיל את הטכנולוגיה של החברה, ובכלל כך בהמשך שיתוף הפעולה.

**1.35.4 בחירת שותפים עסקיים מתאימים ויכולתה של החברה להתקשר עמם**

הצלחת החברה תלויה באופן משמעותי ביכולתה של החברה לבחור ולהתקשר עם שותפים לצורכי מחקר, פיתוח ומסחור של גנים, זרעים משופרים, תכשירים ביולוגיים ומוצרים אחרים. ירידה בהתעניינותם של שותפים פוטנציאליים בהתקשות בהסכמי שיתופי פעולה לצורך פיתוח זרעים משופרים או תכשירים ביולוגיים המבוססים על איתור גנים מסיבות שאינן תלויות בחברה, עשויה להשפיע על האפשרויות שיעמדו בפני החברה בהתקשרות בהסכמי שיתופי פעולה בעתיד. פגיעה ביכולתה של החברה לבחור בשותפים מתאימים או ביכולתה להתקשר עם שותפים כאלה, עלולה לפגוע בביצועיה של החברה ולפגוע באופן מהותי ביכולות פיתוח הטכנולוגיה ופיתוח ומסחור של גנים, זרעים משופרים, תכשירים ביולוגיים או מוצרים אחרים של החברה.

**טבלת גורמי סיכון**

בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על-פי טיבם, אשר דורגו בהתאם להערכת ההנהלה של החברה, ועל-פי השפעתם על עסקי החברה בכללותם:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה על עסקי החברה		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	משברים רפואיים			V
	האטה כלכלית ותקופות אי וודאות בשוקי ההון סייבר		V	V
סיכונים ענפיים	התפתחויות רגולטוריות, היתרים ותקינה בינלאומית		V	
	איכות הגנים שאותרו ויאותרו על ידי החברה והכרה בהם על ידי לקוחות		V	
	תחרות		V	
	הגנה על הקניין הרוחני של החברה		V	
	פגיעה בתמלוגים כתוצאה מפגמים במוצר הסופי			V



מידת השפעה על עסקי החברה			גורמי הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
V			כוח אדם	
V			קושי בגביית תשלומי התמלוגים	
V			התנגדות הציבור לגידול ולשימוש בשיפור באמצעות אמצעים ביוטכנולוגיים	
V			עמידתה של החברה בהתחייבויות במסגרת הסכמי שיתוף פעולה	
V			זהות ישראלית	
V			העדר הכנסות מתמלוגים	סיכונים ייחודיים לחברה
		V	נזילות, מקורות מימון והשקעה	
	V		תלות בשותפי החברה הקיימים והעתידיים ובהחלטותיהם	
	V		בחירת שותפים עסקיים מתאימים ויכולתה של החברה להתקשר עמם	

הערכת החברה בדבר גורמי הסיכון דלעיל ובכלל זה מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על החברה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המבוססת על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח וכן כוללת הערכות וניתוח של החברה. השפעת התממשותו של גורם סיכון מסוים עשויה להשתנות מהערכותיה של החברה, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בהכרח בשליטת החברה. כמו כן, החברה עלולה להיות חשופה בעתיד לגורמי סיכון נוספים והשפעתו של כל גורם סיכון, אם יתממש, עשויה להיות שונה מהערכותיה של החברה.

נספח

**ריכוז טבלאי תמציתי של שיתופי פעולה מרכזיים, הישגים וערך פוטנציאלי משוער יחס למוצרים פוטנציאליים של החברה למועד הדוח:**

- יודגש, כי הטבלה מטה חוזרת וכוללת הערכות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד כאמור בסעיף 1.9.2 לדוח, שהינו כרוך באי ודאות משמעותית, ובכלל כך בהשלמת תהליכי מחקר ופיתוח המתאפיינים באי ודאות, להמשך יכולתה של החברה לממן את פעילותה, השגת יעדי שוק לפי תכנית עבודה וכיו"ב, הכל כמפורט בסעיפים כאמור ולהלן.

מוצרים בתחום איתור גנים						
המוצר	הגידול	השותף	מועד חתימת ההסכם	שלב פיתוח	צפי למסחר ותחילת קבלת תמלוגים*	פוטנציאל תמלוגים שנתי (דולרים)*
גנים עמידות ליובש	תירס	Rallis - הודו	11/2018	לאחר הטמעה בתירס ותוצאות חיוביות בניסויים באדמה	2030 (לעומת הערכה קודמת לשנת 2028, שנדחתה בעקבות התארכות תהליכי המחקר והפיתוח)	עשרות מיליונים
גן עמידות ליובש	קנולה	חברת זרעים גדולה בתחום הקנולה	02/2022	בתהליך הטמעה בצמח המטרה ע"י השותף	2029	עד מיליונים
גן עמידות לקוטלי עשבים מסוג HPPD	גידול חקלאי מוביל	KWS (חברת הזרעים החמישית בגודלה בעולם)	04/2020	בתהליך הטמעה בצמח המטרה ע"י השותף	2030 (לעומת הערכה קודמת לשנת 2028, שנדחתה בעקבות התארכות תהליכי המחקר והפיתוח; כמו כן, יצוין כי נחתם הסכם מו"פ, טרם נחתם הסכם מסחור (סופי)	מאות אלפים – עשרות מיליונים
גן עמידות ליובש	גידול חקלאי מוביל	KWS	07/2021	בתהליך הטמעה בצמח המטרה ע"י השותף	2030 (נחתם הסכם מו"פ, טרם נחתם הסכם מסחור)	מאות אלפים – עשרות מיליונים
גן עמידות ליובש	אלפלפא	Bioceres (ארגנטינה)	06/2021	בתהליך הטמעה בצמח המטרה ע"י השותף	2030 (נחתם הסכם מסחור)	מאות אלפים
גנים עמידות ליובש	סויה	בתהליכי איתור שותף		לאחר ביצוע ניסוי מוצלח בסויה בארה"ב		מיליונים – בודדים – עשרות מיליונים
גן עמידות לקוטלי	סויה, כותנה	בתהליכי איתור שותף.	02/2023	לגן זה התקבל אישור שיווק ממשרד החקלאות		מיליונים – בודדים

מוצרים בתחום איתור גנים						
המוצר	הגידול	השותף	מועד חתימת ההסכם	שלב פיתוח	צפי למסחר ותחילת קבלת תמלוגים*	פוטנציאל תמלוגים שנתי (דולרים)*
עשבים מסוג HPPD		נחתם הסכם עם חברה בתחום הקמלינה		האמריקאי 01/2022 (USDA)		עשרות מיליונים
גן עמידות לקוטלי עשבים מסוג PPO		בתהליכי איתור שותף		תוצאות ראשוניות חיוביות בצמחי מודל. לגן זה התקבל אישור טיפוח וגידול ע"י משרד החקלאות האמריקאי		מיליונים בודדים – עשרות מיליונים
מוצרים מבוססי RNAi						
תכשיר להדברת חדקונית הדקל האדומה RNAi	דקלים	גדות אגרו	07/2018	שלב בדיקת התכונות הסתיים, תוצאות טובות בניסויי האכלה ובניסויי בית רשת. ניסוי מתקדם לקראת רגולציה בישראל	2026 (ישראל) 2027 (חו"ל)	מאות אלפים (ישראל) – עשרות מיליונים (חו"ל)
תכשיר להעלאת יבולים	קנולה, אורז, סויה	ICL	07/2018 (ראשוני) 06/2021 (מסחרי) הרחבה לגידולים נוספים 02/2023	קנולה, אורז, סויה שלב בדיקת התכונות – סויה: תוצאות ראשוניות חיוביות בניסויי שדה, לבדיקה נוספת בניסויי שדה	2027 (סויה)	מיליונים – עשרות מיליונים
RNAi לעמידות לאחד ממזיקי הכותנה הבולטים בברזיל	כותנה	TMG (ברזיל)	06/2021	בתהליך מו"פ משותף. מולקולת ה-RNAi מוטמעת לצמח הכותנה בתהליך הנדסה גנטית	2030	מיליונים בודדים במצטבר
פתרון ביולוגי לעמידות לאחד ממזיקי קנה סוכר הבולטים בברזיל	קנה סוכר	CTC (ברזיל)	4/2024	בתהליך מו"פ משותף. הטכנולוגיה הביולוגית מוטמעת לצמח קנה הסוכר בתהליך הנדסה גנטית		

\* הערכות הנהלת החברה בדבר המועדים הצפויים לשיווק, להשלמת שלבי הפיתוח, היקף השוק הפוטנציאלי, הצפי למסחר ותחילת קבלת תמלוגים ופוטנציאל התמלוגים השנתי וכו' מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. הערכות כאמור נשענות על הערכות ונתונים הקיימים בידי הנהלת החברה למועד הדוח. הערכות כאמור יכול שתתממשנה באופן חלקי או באופן שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, מסיבות שאינן תלויות בחברה, ובכלל כך כתוצאה מעיכובים בהשגת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, תוצאות שליליות בשלבי הפיתוח ועיכובים בהשלמתם, המשך שיתופי פעולה, יכולת החברה להתקשר בשיתופי פעולה נוספים, השגת יעדי שיווק ויכולת החברה להמשיך לגייס מקורות למימון פעילותה. יודגש, כי הפוטנציאל המוצג מתייחס למוצרים הנמצאים בשלבי פיתוח שונים שאין וודאות בהשלמת פיתוחם. בהקשר זה יצוין כי המתודולוגיה המנחה את החברה להערכת היקף המכירות בשוק הפוטנציאלי, ובכלל כך לתמלוגים הפוטנציאליים לחברה (בהנחה של השלמת תהליכי המחקר והפיתוח) מתחשבת בפרמטרים הבאים: ערך היבול הרלוונטי (קנולה, סויה, תירס וכו'ב), שיעור השיפור

הפוטנציאלי (המינימלי) המוערך ליבול, יעד החברה (בעצמה או באמצעות שיתוף הפעולה) לנתח השוק הפוטנציאלי, תמחור המוצר ושיעור התמלוגים הפוטנציאלי (שיעור התמלוגים מוערך כנע בטווחים שבין אחוזים בודדים לבין אחוזים דו ספרתיים ומשתנה, בין היתר, כתלות בזהות חברת הזרעים, בשלב שבו מתקשרים בהסכם מסחור עם חברת זרעים ובאיכות הגנים שאותרו על ידי החברה). ביחס לקוטלי עשבים, המתודולוגיה מתחשבת בכך שקיימים מספר גנים המפתחים עמידות לקוטלי עשבים ואשר משולבים במקביל (באמצעים ביוטכנולוגיים) בזרעי היבול הרלוונטי, כאשר התמלוגים הפוטנציאליים לחברה תלויים בנתח של הגן שאיתרה החברה ביחס ליתר הגנים האחרים המשולבים בזרעים כאמור. לפרטים נוספים והרחבה בדבר הערכות החברה ראו סעיף 1.9.2 לדוח.

למועד הדוח החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות 25(ב) לתקנות כאמור ככל שהן רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתית).

## פלנטארק ביו בע"מ

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות הדוחות.

יודגש, כי בדוח זה נכללות הערכות של החברה בדבר שיתופי פעולה בהם התקשרה ובפרט אודות לוחות זמנים הקשורים לחלק משיתופי הפעולה, אשר הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הנסמך על המידע הקיים בידי החברה למועד הדוח ותכניות העבודה של החברה למועד הדוח. הערכות כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה משהוערך, אף באופן מהותי, וזאת, בין היתר, בהתחשב בהתפתחויות בתהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתופי פעולה ובכלל כך כתוצאה מתוצאות שליליות ועיכובים בתהליכי שיתוף הפעולה הרלוונטי והרגולציה החלה וכיו"ב, הכל כמפורט להלן ביחס להערכות שנכללו.

### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

#### 1. פעילות החברה ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

1.1. החברה עוסקת מיום הקמתה (החל משנת 2014) במחקר, פיתוח ומסחר<sup>1</sup> של גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות מטרה בצמחים, להעלאת יבול ולהדברה ביולוגית של מזיקים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות, מתוך, בין היתר, חזון לתרום לביטחון התזונתי העולמי ולתמוך בחקלאות בת קיימא על ידי מתן מענה לאתגרים המשמעותיים עמם מתמודד שוק החקלאות הגלובלי.

1.2. החברה פיתחה תהליך ייחודי (DIP™) הכולל יכולת איתור מספר רב של גנים בעלי תכונות מטרה (לשיפור עמידות לעקות סביבתיות וביוטיות ולשיפור יבול) על סמך דגימות שאוספת החברה ממקורות רלוונטיים לתכונת המטרה הרצויה (כגון דגימות קרקע מאזורים מדבריים, במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרה של עמידות ליובש, או דגימות מים מלוחים במטרה לאתר גנים בעלי תכונות מטרה של עמידות למליחות). בשונה מהתהליכים הנפוצים כיום לאיתור גנים בעלי תכונות מטרה באמצעות פלטפורמות חישוביות תיאורטיות, שרק לאחר השלמתם מבוצעת בדיקה רלוונטית בפועל בצמחים, תהליך ה-DIP™ מאפשר לחברה לבחון

<sup>1</sup> כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 5 בינואר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-002410) בדבר קבלת היתר רגולטורי בארה"ב לשיווק, פועלת החברה להתקשרות בהסכמי רישוי אשר יכול ויאפשרו, בין היתר, מסחר גנים שאיתרה כבר בשלב ההתקשרות בהסכם.

בפועל עד מיליוני גנים בצמחים עצמם, ולאתר בזמן קצר יותר ובהסתברות גבוהה יותר להצלחה, את הגנים בעלי התכונה הרצויה. תהליך ה-DIP™, וחלק מהגנים שאותרו באמצעותו, מוגנים בהליכי רישום פטנט ובקשות פטנט ברחבי העולם, וחלקם כבר קיבלו אישור פטנט סופי בארה"ב, שהינה אחד משוקי הזרעים הגדולים בעולם. לפרטים אודות התהליך ראו סעיף 1.1.1.3 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי.

1.3. כמו כן, בשנים האחרונות פיתחה החברה תהליך ייחודי נוסף (DIPPER – Direct In Plant Platform for Edited Regulation) עבור מציאה מדויקת של איזורים בדי.אן.אי. (DNA) של גידולי מטרה חשובים עבור עריכתם הגנטית (Gene Editing) העשויים להשפיע לטובה על תכונות מטרה שונות הרצויות לצמחים כגון עמידות לקוטלי עשבים, העלאת רמת חלבון בצמחים, עמידות לעקות סביבה ועוד. טכנולוגיה זו מסייעת לגילוי המקום האופטימלי בצמח לביצוע עריכה גנטית. במסגרת תהליך זה נבחר גן מטרה בצמח המטרה אותו רוצים לשפר, מבוצעים שינויים רבים לאותו הגן בצורה ייחודית ונבדקים על צמחי מודל, על מנת לאתר את השפעתם של שינויים אפשריים אלו על צמחי המטרה ולאמוד שיפורים (כגון עמידות לקוטלי עשבים) שהושגו בפועל באותם צמחים. לפרטים אודות התהליך ראו סעיף 1.1.1.5 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי.

1.4. להלן טבלה המפרטת את יתרונות ה-DIP™ לעומת השיטות הקיימות כיום לאיתור גנים בחקלאות<sup>2</sup>:

DIP™	שימוש בשיטות מיחשוביות תיאורטיות	
מקור הגנים	גנים ידועים ממקורות שיש לגביהם מידע קיים (לדוגמה מצמחים אחרים)	מקור הגנים
דרך איתור הגנים	באמצעות כלים מיחשביים המציגים תוצאות תיאורטיות	דרך איתור הגנים
מספר הגנים הנבדקים בשנה עלות סריקה ממוצעת לגן	עשרות בודדות עד מאות מאות ש"ח	מספר הגנים הנבדקים בשנה עלות סריקה ממוצעת לגן
יכולת איתור גנים חדשים שאינם ידועים בספרות המדעית	ניתן לסרוק רק גנים הידועים כבר בספרות.	יכולת איתור גנים חדשים שאינם ידועים בספרות המדעית
משך הזמן לאיתור גן רצוי	מספר שנים	משך הזמן לאיתור גן רצוי
הגנה בפטנט על דרך גילוי הגנים	אין	הגנה בפטנט על דרך גילוי הגנים

המידע הכלול בטבלה הינו בהתבסס על ניסיון החברה ביחס לתהליך שפותח על ידה (DIP™) וכולל נתונים לפי מיטב ידיעתה ביחס לשימוש בשיטות מיחשוביות כאמור, בהתאם לנתונים הידועים כיום בתחום.

1.5. פורטפוליו המוצרים של החברה נמצא בשלבי מחקר ופיתוח שונים, ונחלק לשתי משפחות מוצר:

(1) איתור גנים והשפעה עליהם לצורך פיתוח מוצרים מבוססי RNAi (מולקולות ביולוגיות), הכולל פתרון מבוסס RNAi להדברת חרקים ומזיקים וכן מוצרים לשיפור

<sup>2</sup> לשלמות התמונה יצוין כי התהליך של החברה חל ביחס למשפחת המוצרים של איתור גנים ואינו חל, ככלל, ביחס לפיתוח מוצרים מבוססי RNAi.

יבולים - משפחת מוצר בה, למיטב ידיעת החברה היא אחת החברות החלוצות והמובילות בעולם;

(2) איתור גנים ורכיבי גנים לתעשיית הזרעים להשבחת תכונות מטרם בצמחים;

יצויין כי במהלך שנת 2023 החליטה החברה לא להשקיע משאבים נוספים במשפחת המוצרים השלישית שעסקה באיתור גנים ועריכת גנים לתעשיית הקנאביס (באמצעות החזקות החברה בחברה מוחזקת (כ- 39.2%) טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (טרג'ין)), ובכלל כך החליטה לא להשקיע משאבים נוספים בטרג'ין. נכון למועד הדוח מכרה החברה את מניותיה בחברת טרג'ין ללא תמורה לחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.17 לפרק תיאור עסקי התאגיד הנכלל בדוח התקופתי.

1.6. לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה ותיאור הסביבה העסקית והשפעותיה על פעילות החברה ראו סעיף 1.7 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי.

#### 1.7. **מלחמת "חרבות ברזל"**

כידוע, ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" והתמשכותה במהלך שנת 2024 הובילה להשפעות שליליות בהיבטים רבים ובכלל כך, השפעות בהיבטים מדיניים, פוליטיים וכן בהיבטים כלכליים ועסקיים. למועד הדוח, להערכת הנהלת החברה, עסקיה ותוצאותיה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 לא הושפעו באופן מהותי מהמלחמה, ובכלל זה, לא ניכרות התפתחויות או השפעות מהותיות על עסקי החברה, לרבות בהיבט נזילות, מצב פיננסי ומקורות המימון שלה. יחד עם זאת, ייתכן ויהיו השפעות עקיפות הנובעות מהמלחמה, כגון שינויי מדיניות תקציבית וויסות כספי המדינה מתחומים כמו מחקר וחקלאות לכיוונים אחרים. שינויים אלו עשויים להשפיע על יכולתה של החברה לגייס מענקים, למשל, מהרשות לחדשנות. נכון למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך באופן ודאי את ההשפעות העתידיות שיכול ותחולנה על פעילותה כתוצאה מחידוש הלחימה.

*האמור לעיל בנוגע להערכות החברה כאמור בהתייחס למלחמה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה נשען על תמונת המצב הידוע לחברה והערכותיה נכון למועד הדוח. מידע זה עשוי שלא להתממש, או לחילופין להתממש באופן שונה, וזאת בין היתר כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי הוודאות הרבה ביחס להיקף המלחמה והתמשכותה.*

#### 1.8. **ריבית ואינפלציה**

בשנים האחרונות מורגשת מגמה מאקרו כלכלית, בישראל ובעולם, המתאפיינת בעלייה בשיעור האינפלציה, ובהתאמה, בעלייה בריבית. פרמטרים אלו הינם בעלי השפעה על התנאים הכלכליים בארץ ובעולם ועל הצמיחה בכללותה.

בהתאם למדד המחירים לצרכן, קצב האינפלציה עמד בישראל על 3.4% ברמה השנתית. במהלך שנת 2024, הבנקים המרכזיים בעולם נקטו בגישה זהירה, והותירו את שיעורי הריבית ללא שינוי, במטרה להמשיך ולבלום את האינפלציה ועליות המחירים. באותו אופן גם בנק ישראל שמר על שיעור הריבית הבסיסית במשק ברמה של 4.5% לאורך השנה, לאחר שהוריד את הריבית בינואר 2024 מ-4.75% ל-4.5%.



על פי התחזית המאקרו-כלכלית בחטיבת המחקר של בנק ישראל<sup>3</sup>, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשיעור של כ-4% בשנת 2025 ובשיעור של כ-4.5% בשנת 2026. שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים של שנת 2025 צפוי להסתכם לכ-2.6% ובשנת 2026 צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על כ-2.3%. כמו כן, על פי התחזית, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על 4%/4.25% בממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2025.

למועד הדוח לחברה אין מימון חיצוני, ובהתאמה, לא מאותרת השפעה ישירה של הסביבה המאקרו כלכלית כאמור. יחד עם זאת, כמפורט בסעיף 1.34.2 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד), יובהר כי בהתחשב באופי פעילותה של החברה כחברת מחקר ופיתוח התלויה במימון חיצוני, האטה כלכלית ותקופות של אי וודאות בשווקי ההון עלולים להרע את יכולתה של החברה לגייס מקורות מימון לפעילותה ולאתר חברות יצרניות מובילות בתחום פעילותה לצורך התקשרות בהסכמי שיתוף פעולה.

1.9. לטבלה המציגה סיכום תמציתי של פורטפוליו המוצרים וההסכמים בקשר עם משפחת מוצרי איתור הגנים ומשפחת מוצרי RNAi של החברה למועד הדוח ונתונים נוספים ראו סעיפים 1.9.2 ו-1.10 לפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי.

## 2. עדכונים מרכזיים במהלך שנת 2024

### 2.1. שיתופי פעולה אסטרטגיים לקידום פיתוח ומסחר מוצרי החברה:

2.1.1. בחודש ינואר 2023 עדכנה החברה בדבר הרחבת שיתוף הפעולה עם ICL (בקשר עם משפרי יבול), כך שיכלול מספר גידולים נוספים חדשים, לצד הגדלת תקציב הפיתוח שיועבר לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25.1.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-011187), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה וכן סעיף 1.9.2 ו-1.10.2 בפרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד הכלול בדוח התקופתי. יובהר, כי אין בהחלטה על הרחבת שיתוף הפעולה או בתוצאות המקדמיות כאמור כדי להעיד על ודאות בהשלמת תהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתוף הפעולה, ובכלל כך על הבשלת מוצר פוטנציאלי, אחד או יותר, כמוצר מסחרי. בחודש ינואר 2024, עדכנה החברה את לוחות הזמנים הצפויים בקשר עם שיתוף הפעולה, ביחס להגעה לשלב הרישוי ומועד שיווק המוצר הפוטנציאלי הראשון במסגרת שיתוף הפעולה (בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח). לפרטים ראו סעיף 2.2.1.2. כמו כן, בחודש נובמבר 2024 עדכנה החברה כי נמסר לה מהשותפה על כוונתה להמשיך שיתוף הפעולה גם ל-2025. יחד עם זאת, נמסר לה מ-ICL על כוונתה לצמצם את תקציב שיתוף הפעולה, להיקף שאינו עולה על כ-25% מהתקציב הנוכחי. הודעתה של ICL הינה על רקע תוצאות ניסויים שנערכו בתקופה האחרונה ביחס לאחד היבולים נשוא שיתוף הפעולה (קנולה), שבעקבותיהם הוחלט להתמקד בשלב זה ביבול אחד בלבד (סויה) במסגרת שיתוף הפעולה. כמו כן, החברה צמצמה עלויות בקשר

עם שיתוף הפעולה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616280).

2.1.2 בחודש פברואר 2023 התקשרה החברה עם חברה אמריקאית העוסקת במחקר, פיתוח ומסחר של זרעים ומוצרים של צמח הקמלינה להקניית עמידות לקוטלי עשבים בצמח הקמלינה. בחודש יוני 2024, מימשה החברה האמריקאית את האופציה להארכת זכות השימוש בגן לשנה נוספת. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.10.11 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי. החברה האמריקאית הודיעה על רצונה לממש את האופציה אך בפועל לא מימשה אותה, בשל קשיים כספיים אליה נקלעה, וכניסתה להליך פירוק בדצמבר 2024, ושיתוף הפעולה הופסק. במסגרת התקשרות החברה בהסכם פיתוח ומסחר גלובאלי עם חברת זרעים בתחום הקנולה לשימוש בגן שאיתרה החברה בתחום שיפור יבול והקניית עמידות ליובש לצורך הטמעה בזרעי קנולה, כמפורט בסעיף 1.10.9 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, אבן דרך הראשונה כפי שנקבעה בהסכם הושגה.

2.1.3 במסגרת שיתוף הפעולה של החברה עם Rallis כמפורט בסעיף 1.10.5 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד), ממשיכה Rallis בתהליך הפיתוח (אשר היא נושאת בכל עלויותיו) ובכלל זה הטמעת הגנים שאותרו כמוצלחים בזני התירס המובילים שלה, ובכוונתה להמשיך בבדיקתם בניסויי שדה לבחינת עמידותם ליובש ולפוטנציאל העלאת היבול. כמו כן, בכוונת Rallis לבחון את האפשרות להתקדם לתחילת שלב הרגולציה והרישוי באסיה (למעט סין), על פי ההסכם בינה לבין החברה. כמו כן, עדכנה החברה את לוחות הזמנים הצפויים בקשר עם שיתוף הפעולה, ביחס לצפי למסחר ותחילת קבלת תמלוגים (בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח). לפרטים ראו סעיף 2.2.2.1. יובהר, כי תוצאות הניסויים כאמור מהוות אבן דרך בלבד בשלב המחקר והפיתוח ואין בהן כדי להעיד על ודאות בהשלמת תהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתוף הפעולה והבשלת מוצר פוטנציאלי מסחרי באסיה או במקומות אחרים בעולם.

2.1.4 בהמשך למזכר הבנות עליו דיווח החברה בחודש מרץ 2024, בחודש אוגוסט 2025 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם Centro de Tecnologia Canavieira ("CTC"), חברה ברזילאית, שלמיטב ידיעת החברה הינה חברת אגרוטק גדולה המתמחה בקני הסוכר, פרטופוליו CTC כולל זנים של קנה סוכר בעלי תפוקה גבוהה ועמידות למזיקים וכן ברשותה מאגר הגנטי הגדול בעולם של קנה סוכר, המכיל למעלה מ- 5,000 זנים. הסכם שיתוף הפעולה הינו לטובת ביצוע מחקר ופיתוח משותף לצורך פיתוח ומסחר מוצרים מבוססי טכנולוגיית RNAi לעמידות לאחד ממזיקי הבולטים של קנה הסוכר.

**יובהר, כי ההסכם מהווה אבן דרך ראשונית בשלב המחקר והפיתוח שנערך במסגרתו וכי אין ודאות כי יאותרו הגנים המתאימים לצורך שיתוף הפעולה, ובכלל כך ששיתוף הפעולה יתקדם בהתאם לאבני הדרך ויבשיל לכדי הסכם**

**מסחרי. עוד יובהר, כי הליך הנדסה גנטית בגידול הינו הליך ממושך, של מספר שנים, אשר מתווסף לתהליכי המחקר והפיתוח השונים של החברה.**

לפרטים נוספים ראו לפרטים נוספים בדבר הסכם שיתוף הפעולה, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בדבר חתימה על מזכר הבנות, הארכות תקופה לפני חתימת הסכם וכן התקשרות בהסכם מחייב מימים 31.3.2024, 28.5.2024, 6.8.2024 ו-29.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-035397, 2024-01-055059, 2024-01-079962 ו-2024-01-090510, בהתאמה), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה וכן סעיף 1.9.2 ו-1.10.11 בפרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד הכלול בדוח התקופתי.

בנוסף לשיתופי הפעולה שנהוגים בחברה עם חברות הגנת הצומח ואג-כימיה, בחודש דצמבר 2022 התקשרה החברה עם חברת קלאבין, שלמיטב ידיעת החברה הינה יצרנית ויצואנית חומרי הגלם והנייר לאריזות הגדולה בברזיל ושמוניתיה נסחרות בבורסה בברזיל (SAO KLB11), בהסכם שיתוף פעולה להענקת רישיון בלעדי לשוק הברזילאי לביצוע מחקר ופיתוח להשבת עצי אקליפטוס ואורן שמגדלת קלאבין לטובת פעילותה כיצרנית נייר, המבוסס על פירות הטכנולוגיה שפיתחה החברה להעלאת יבול ועמידות ליובש. בחודש דצמבר 2024 נחתם הסכם לפיו שיתוף הפעולה בין החברות יסתיים. לפרטים ראו סעיף 1.10.10 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד).

**יובהר, כי אין ודאות להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתופי הפעולה כאמור, ובכלל כן אין ודאות ששיתופי הפעולה, כולם או חלקם, יבשילו לכדי מוצר מסחרי. השלמת תהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתופי הפעולה, אשר רובם מצויים בשלבים ראשוניים, תלויה, בין היתר, בממצאים השונים שיושגו במסגרת השלבים השונים (לרבות תוצאות שליליות שעלולות להתקבל במסגרת התהליך), עיכובים ברישוי ובהמשך שיתוף הפעולה על ידי הצדדים.**

## 2.2. כללי

2.2.1 ביום 8.1.2024 עדכנה החברה בדבר סטטוס תהליכי מחקר ופיתוח של שני שיתופי פעולה, כמפורט להלן:

2.2.1.1 סטטוס תהליכי הרגולציה בישראל למסחור של תכשיר פוטנציאלי להשגת עמידות לחדקונית הדקל האדומה (חרק הפוגע בעצי דקל; "מוצר החדקונית", בשיתוף עם חברת גדות אגרו) - בשים לב לקצב ההתקדמות של שיתוף הפעולה ושלב הרישוי והמסחור של מוצר החדקונית, שלב הרישוי והמסחור בישראל צפוי להידחות, באופן שבשלב זה ההערכה לקבלת אישור הרישוי למוצר החדקונית היא עד לשנת 2026, וזאת חלף הערכות קודמות אשר התייחסו לשנת 2025. בכפוף לכך, צפי המסחור בישראל, נדחה גם הוא לשנת 2026, כאשר הצפי למסחר מחוץ לישראל יתארך בהתאמה.

2.2.2. שיתוף פעולה עם ICL במסגרת הסכם רישיון לפיתוח ומסחור ביו-סטימולנטים (חומרים ביולוגיים אקולוגיים מעודדי צמיחה), לשיפור תפוקת יבולים - שלב הרישוי ומועד שיווק המוצר הפוטנציאלי הראשון במסגרת שיתוף הפעולה (בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח) נדחה במסגרת הערכות מעודכנות שערכו הצדדים, לשנת 2027 (חלף שנת 2026 בהתאם להערכות קודמות). הצפי המעודכן מתייחס למוצר פוטנציאלי להעלאת יבול בסויה (במקום ביבולי הקנולה ובאורז).

2.2.3. ביום 19.1.2025 עדכנה החברה בדבר דחיית יעדי לוחות זמנים במסגרת תהליכי מחקר ופיתוח של שני שיתופי פעולה, בעקבות התארכות תהליכי המחקר והפיתוח נשוא שיתופי הפעולה, כמפורט להלן:

2.2.3.1. שיתוף פעולה עם חברת Rallis לפיתוח גן לעמידות ליובש בגידולי תירס - צפי למסחור ותחילת קבלת תמלוגים בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח צפוי בשנת 2030 (חלף בשנת 2028 בהערכה קודמת).

2.2.3.2. שיתופי פעולה עם KWS לפיתוח גן עמידות לקוטלי עשבים מסוג HPPD ולפיתוח גן עמידות ליובש - נכון למועד הדיווח נדחה הצפי למסחור וקבלת תמלוגים שהוערך לשנים 2031 ו-2032, בהתאמה, (מעודכן לעומת 2029 ו-2030, בהתאמה כפי שדווח בדיווח המיידני מיום 19.1.2025) בכפוף להשלמת תהליכי המחקר והפיתוח.

**יובהר, כי בשים לב לאופייה של החברה ולאור ניסיון העבר בדבר עדכון לוחות זמנים צפויים להתקדמות בשיתופי הפעולה שהחברה צד להם, הערכות בדבר לוחות זמנים מאופיינות בחוסר ודאות גבוהה. כמו כן ובכלל כן, יודגש כי הערכות בדבר לוחות הזמנים המעודכנים לשיווק המוצרים הפוטנציאליים במסגרת שיתופי הפעולה כאמור הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות כאמור מתאפיינות בחוסר ודאות גבוהה ומתעדכנות מעת לעת בהתאם להתפתחויות בתהליכי המחקר והפיתוח ושיתופי הפעולה שהחברה צד להן, והן נשענות על הערכות ונתונים הקיימים בידי החברה למועד הדוח, בהתחשב בקצב ההתקדמות של כל אחד משיתופי הפעולה והממצאים העולים ממנו. הערכות כאמור יכול שתתממשנה באופן חלקי או באופן שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, מסיבות שאינן תלויות בחברה, ובכלל כן כתוצאה מתוצאות שליליות ועיכובים בתהליכי שיתוף הפעולה והרגולציה כאמור, כפי שכבר חלו בעבר והובילו לעדכונים בתכניות העבודה ומאפיינים תהליכי מחקר ופיתוח ארוכי שנים.**

2.2.4. בהמשך לאמור ביאור 9' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2024, התקשרה החברה בהסכם להארכת תקופת השכירות למשרדיה לשנתיים נוספות החל מיום

ה-1 בינואר 2025 ועד ל-31 בדצמבר 2026 ובתמורה שנתית אשר תשולם בשני תשלומים שווים בסך כולל של 50 אלפי ש"ח.

2.2.5 ביום 30 בדצמבר פקעו פקיעת כתבי אופציה (סדרה 1) לפי תנאיהם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 24.12.2024 ו-31.12.2024 (אסמכתה מס': 2024-01-626899 ו-2024-01-628953) המובאים על דרך ההפנייה.

2.2.6 יתרת המזומנים והפיקדונות הבנקאיים לזמן קצר של החברה ליום 31.12.2024 הינה כ- 9.7 מיליון ש"ח מזה כ- 7 מיליון ש"ח בפיקדון שקלי נושא ריבית לזמן קצר וכ- 1.3 מיליון ש"ח בפיקדון דולרי נושא ריבית לזמן קצר (לעומת כ-8.3 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023). לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים. להערכת הנהלת החברה, על פי תכניות החברה ותקציבה למועד הדוח, בהתחשב בהוצאותיה הנוכחיות ובשים לב להשקעותיה הצפויות במסגרת פעילותה ושיתופי הפעולה הקיימים כיום, ותקבולים והשתתפות בהוצאות מצד גורמים עימם מקיימת החברה שיתופי פעולה, יתרת המזומנים הקיימת צפויה להספיק לחברה לפחות עד לסוף שנת 2026.

**יודגש, כי הערכות החברה כאמור הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הנסמך על המידע הקיים בידי החברה למועד הדוח ותכניות העבודה של החברה למועד הדוח. הערכות כאמור מאופיינות בחוסר ודאות ועשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה משהוערך, אף באופן מהותי, וזאת, בין היתר, בהתחשב בצרכי פעילות החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל כך צרכי פעילות המחקר והפיתוח בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בשיתופי הפעולה עם שותפותיה ובהתאם לפעילות מחקר ופיתוח שמבצעת החברה בהתאם לתכנית העבודה של החברה, כפי שעשויה להתעדכן מעת לעת.**

### 2.3 קבלת מענקים מהרשות לחדשנות

במהלך תקופת הדוח, קיבלה החברה אישורים למענקים בסך של כ-2 מיליון ש"ח לפרטים אודות מענקים ששולמו לחברה ראו סעיף 1.19.5.1 בפרק א' (פרק תיאור עסקי התאגיד) הנכלל בדוח התקופתי וכן ביאור 12 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מענק של רשות החדשנות בישראל ושל רשות החדשנות בדרום קוריאה (The Korea-Israel Industrial R&D Foundation) בקשר עם שיתוף פעולה עם חברה דרום קוריאנית ToolGen, ראו סעיף 1.19.5.3 בפרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד.

### 2.4 בקשת הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות

ביום 4 בדצמבר 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה להסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות על ידי שלושה בעלי מניות המחזיקים יחד בכ-27.6% מהון המניות של החברה. המבקשים ביקשו לאשר כינוס אסיפה מיוחדת לשם דיון ואישור הסדר פשרה, במסגרתו ירכשו עד 40% מהמניות, כך שהחברה תהפוך לפרטית ומניותיה יימחקו מהמסחר בבורסה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.30.1 בפרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד.

2.5. עדכונים בדבר טרג'ין :

כאמור בסעיף 1.1.1.11 בפרק א' – פרק תיאור עסקי התאגיד, נכון למועד הדוח מכרה החברה את מניותיה בחברת טרג'ין ללא תמורה לחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ.

3. המצב הכספי

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)	שינוי מול תקופה מקבילה אשתקד (באלפי ש"ח)	הסברי החברה
מזומנים ושווי מזומנים	9,732	2,826	6,906	ראו דו"ח תזרימי מזומנים
פיקדונות בנקאיים לזמן קצר	0	8,317	(8,317)	השינוי נובע מפירעון הפיקדונות
חייבים ויתרות חובה	706	1,515	(809)	השינוי בשנת 2024 נובע בעיקר מירידה בחובות לקוחות.
סך כל נכסים שוטפים	10,438	12,658	(2,220)	
רכוש קבוע, נטו	438	504	(66)	הקיטון בשנת 2024 נובע בעיקרו מפחת
נכסים בגין זכות שימוש	64	25	39	בשנת 2024 התקשרה החברה בהסכם להארכת תקופת השכירות למשרדיה לשנתיים נוספות החל מיום 1.1.2025 (בתמורה זהה להסכם הקודם). ההתקשרות הגדילה את הנכס בגין זכות שימוש (בניכוי פחת שנתי).
סך כל נכסים שאינם שוטפים	502	529	(27)	
סך הנכסים	10,940	13,187	(2,247)	
ספקים ונותני שירותים	36	64	(28)	
זכאים ויתרות זכות	1,287	1,094	193	עיקר הגידול בשנת 2024 נובע ממענק שהתקבל מרשות החדשנות במסגרת קרן ישראל-קוריאא, כמקדמה (סך 377 אלפי ש"ח) בניכוי ירידה בעובדים ומוסדות בגין שכר.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	50	50	0	
סך התחייבויות שוטפות	1,373	1,208	165	
התחייבויות בגין חכירות	41	21	20	ראה לעיל גידול בנכס זכות שימוש.
התחייבויות שאינן שוטפות	41	21	20	
סך ההתחייבויות	1414	1,229	185	
הון	9,526	11,958	(2,432)	עיקר הקיטון בשנת 2024 נובע מההפסד לשנת 2024. ראו דוח על השינויים בהון.
סך ההון	10,940	13,187	(2,247)	

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)	שינוי מול תקופה מקבילה אשתקד (באלפי ש"ח)	הסברי החברה
<b>והתחייבויות</b>				

4. **תוצאות הפעילות**

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			שינוי לעומת שנת 2023 (באלפי ש"ח)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		הסברי החברה לשינויים
	2024	2023	2022		2024	2023	
הכנסות	4,398	4,778	100	(380)	2,257	2,596	עיקר הקיטון בהכנסות לשנת 2024 נובע מהפסקת התקשרות עם לקוח בהסכם דמי רישיון וייעוץ אשר בשנת 2023 הסתכמו בכ- סכומים בשקלים ובשנת 2024 סכומים בשקלים.
עלות ההכנסות	2,250	1,843	--	407	941	1,102	הגידול בשנת 2024 למרות הקיטון בהכנסות נובע מגידול בעלות התשומות הדרושות למתן שירותי הפיתוח.
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	3,198	3,245	2,833	(47)	1,512	1,474	
הוצאות הנהלה וכלליות	1,848	2,189	2,219	(341)	875	1,131	הקיטון בשנת 2024 נובע מהקצאת יותר שעות עבודה ושיעור גבוה יותר מהשכר של המנכ"ל ומנהלת הפיתוח העסקי לעלות המכירות ולמו"פ, במקום כח אדם אשר גויס למילואים.
הכנסות מימון	331	442	46	(111)	112	201	הקיטון בשנת 2024 נובע מירידה בשיעור הריבית וכן מירידה בהיקף הפיקדונות.
הכנסות אחרות	--	--	456	--	--	--	
חלק החברה בהפסדי חברה בשליטה משותפת שמתופלת לפי שיטת השווי המאזני	--	51	532	(51)	--	--	הקיטון בשנת 2024 נובע מצמצום מעורבות החברה בחברה בשליטה משותפת, שנכון לתום שנת 2024 החזקת החברה במניותיה נמכרה.
<b>הפסד לשנה</b>	<b>2,567</b>	<b>2,108</b>	<b>4,982</b>	<b>459</b>	<b>959</b>	<b>910</b>	

5. **נזילות ומקורות מימון**

5.1 **תזרימי מזומנים**



הסברי החברה	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			סעיף
	2022	2023	2024	
לפרטים ראו דוח על תזרימי המזומנים.	(3,350)	(3,258)	(1,473)	מזומנים נטו (ששימשו) לפעילות שוטפת
הגידול בשנת 2024 נובע בעיקר מפרעון פקדונות והפקדתם לתקופה קצרה משלושה חודשים. לפרטים ראו דוח על תזרימי המזומנים.	(8,092)	(208)	8,429	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (שימשו לפעילות השקעה)
לפרטים ראו דוח על תזרימי המזומנים.	(50)	(7)	(50)	מזומנים נטו (ששימשו) לפעילות מימון
	(11,492)	(3,473)	6,906	גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים

5.2 מקורות מימון – מקורות המימון לפעילות החברה הם גיוסי הון (לרבות הנפקה לציבור על פי תשקיף שהושלמה בחודש ינואר 2021), מענקים מרשות החדשנות, תקבולים מלקוחות, לרבות מימון חלק מהוצאות פעילות המחקר והפיתוח של החברה, משותפיה להסכמים כאמור. לפרטים ראו סעיפים 1.10 ו-1.25 בפרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד. למועד הדוח לא נטלה החברה אשראי כלשהו.

## ב. היבטי ממשל תאגידי

### 6. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים כלשהם.

### 7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הינו 2 דירקטורים.

### 8. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. למועד הדוח מכהנים בחברה 3 דירקטורים בלתי תלויים, גב' עופרה ימין, מר אבי זיגלמן ומר מיכה דנציגר. ביום 14.11.2024 חודשה כהונתו של מר דצינגר כדירקטור בלתי תלוי וביום 12.3.2024 הוארכה כהונתם של גב' עופרה ימין ומר אבי זיגלמן כדירקטורים חיצונים של החברה לשלוש שנים נוספות. לפרטים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 6.7.2023 ו- 5.2.2024 בדבר זימוני האסיפות (אסמכתא מס': 2023-01-075759 ו- 2024-01-010984 בהתאמה), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

### 9. מבקר פנימי

9.1 המבקר הפנימי של החברה: רו"ח שלומי דרורי. להלן יובאו פרטים אודות מר דרורי.

9.1.1 שם: רו"ח שלומי דרורי, רואה חשבון מוסמך ובעל תואר ראשון בחשבונאות

ומנהל עסקים. המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות,

ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992. המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה, ואין לו קשרים עסקיים עם החברה או גוף קשור אליה. המבקר הפנימי אינו ממלא בחברה תפקיד נוסף כלשהו ולמיטב ידיעת החברה הוא פעיל כמבקר פנים גם בתאגידים אחרים.

9.1.2 תאריך תחילת כהונה: 16 בדצמבר 2021.

9.1.3 **מועד אישור המינוי בידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, ותמצית הנימוקים**

**לאישור המינוי:** ביום 16 בדצמבר 2021, החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת, לאשר את מינויו של מר שלומי דרורי כמבקר הפנימי של החברה. זאת לאחר שהחברה בחנה מועמדים נוספים, ולאור השכלתו, כישוריו וניסיונו המקצועי.

9.1.1 **התקנים המקצועיים המקובלים שעל פיהם עורך המבקר הפנימי את תכנית**

**הביקורת:** בהתאם למידע שנמסר להנהלת החברה על-ידי המבקר הפנימי, דוחות הביקורת יבוצעו על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, לרבות תקנים של איגוד המבקרים הפנימיים בישראל ובהתאם לחוק הביקורת הפנימית וחוק החברות.

9.1.2 **זהות הממונה על המבקר הפנימי:** המנהל הכללי.

9.2 **תכנית הביקורת:**

9.2.1 תוכנית העבודה של המבקר הפנימי היא לתקופה של שלוש שנים. המבקר הפנימי, בסיוע הנהלת החברה, זיהו נושאים המהווים מוקדי סיכון בחברה, וזאת על בסיס סקר הסיכונים, אלה הוצגו בפני ועדת הביקורת אשר אישרה את תכנית העבודה של המבקר הפנימי.

9.2.2 **גישה למידע:** למבקר הפנימי של החברה גישה חופשית, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלבנטיות של החברה, וכן של חברות מוחזקות, לרבות נתונים כספיים, וכן מעמד עצמאי. המבקר הפנימי התחייב לשמור בסודיות, לא למסור לאחרים ולא לעשות כל שימוש לצורך עצמי או לצורך אחרים בכל מידע הנוגע לחברה.

9.2.3 **דין וחשבון המבקר הפנימי:** דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, למנכ"ל החברה ולחברי ועדת הביקורת. הדוחות נידונים בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה לפי הצורך. המועדים בהם הוגש דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי הם: מרס 2024 ומרס 2025. בשנת 2024 ועד למועד הדוח התקיימו דיונים בממצאי המבקר הפנימי בימים 24.3.2024 ו-18.3.2025.

9.3 **היקף העסקה ותגמול:** תגמול המבקר הפנימי נעשה על בסיס שעות עבודה שנוצלו בפועל

בהתאם לשכר טרחה שעתי מקובל. בשנת 2024 היקף השעות שהוקדשו על ידי המבקר הפנימי הינו כ-120 שעות. להערכת החברה תגמול זה הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

9.4. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי : להערכת דירקטוריון החברה, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ממועד מינויו, ותכנית עבודתו כמפורט לעיל, סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

10. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

10.1. זהות רואה החשבון המבקר

רואי החשבון המבקרים של החברה החל ממועד אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 הינו משרד קסלמן וקסלמן (PwC Israel) רואי חשבון ("רואה החשבון המבקר").

10.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנים 2023 ו-2024 (אלפי ש"ח):

שירותים אחרים שאינם שירותי ביקורת או שירותים הקשורים לביקורת	שירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס	
--	140	2024
--	140	2023

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

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

11. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

למועד הדוח לא נטלה החברה אשראי. לפרטים אודות מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ראו דיווח מידי המתפרסם במקביל לדוח זה.

23.3.2025

דרור שליטין  
מנכ"ל החברה ודירקטור

עודד שוסיוב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך

הצהרת מנהלים עפ"י תקנה 9ב (ד) (1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-

1970

### הצהרת מנהל כללי

אני, דרור שליטין, ת.ז. 59012088 מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של **פלנטארק ביו בע"מ ("התאגיד")** לשנת 2024 ("הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 23 במרס, 2025

---

דרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור

**הצהרת מנהלים עפ"י תקנה 9ב (ד) (2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, רוחמה גריבה סלמן, ת.ז. 058707456, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של **פלנטארק ביו בע"מ** ("התאגיד") לשנת 2024 ("הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 23 במרס, 2025

---

רוחמה גריבה סלמן, סמנכ"לית כספים

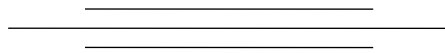
**פלנטארק ביו בע"מ**  
**דוחות כספיים**  
**דוח שנתי 2024**

פלנטארק ביו בע"מ  
דוחות כספיים  
דוח שנתי 2024

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים - באלפי ש"ח:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או ההפסד
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-25	ביאורים לדוחות הכספיים







## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פלנטארק ביו בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של פלנטארק ביו בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות על הרווח או ההפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הינה כ-0 ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, וחלקה של החברה בהפסדי אותה חברה הינו בסך של כ-51 אלפי ש"ח וכ-532 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואה חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואה החשבון האחר.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואה החשבון המבקר האחר, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה 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.

### 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,  
23 במרס 2025

**פלנטארק ביו בע"מ**  
דוחות על המצב הכספי

<b>31 בדצמבר</b>		<b>ביאור</b>	
<b>2023</b>	<b>2024</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>			
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
2,826	9,732	ב'5	מזומנים ושווי מזומנים
8,317	-	ג'5	פיקדונות בנקאיים לזמן קצר
		6	חייבים ויתרות חובה: לקוחות
1,330	602		חייבים בגין פיתוח משותף
36	-		אחרים
149	104		
<u>12,658</u>	<u>10,438</u>		
			<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
		7	השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת
-	-	8	לפי שיטת השווי המאזני
504	438	9	רכוש קבוע, נטו
25	64		נכסים בגין זכות שימוש
<u>529</u>	<u>502</u>		
<u>13,187</u>	<u>10,940</u>		<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
64	36	11	ספקים ונותני שירותים
1,094	1,287	9	זכאים ויתרות זכות
50	50		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>1,208</u>	<u>1,373</u>		
		9	<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
21	41		התחייבויות בגין חכירות
<u>1,229</u>	<u>1,414</u>		<b>סך התחייבויות</b>
		12	<b>התקשרויות והתחייבויות תלויות</b>
		13	<b>הון עצמי:</b>
33	33		הון מניות רגילות
31,188	32,864		פרמיה על מניות
(24,620)	(27,187)		יתרת הפסד
5,357	3,816		קרנות הון אחרות
<u>11,958</u>	<u>9,526</u>		<b>סך הון</b>
<u>13,187</u>	<u>10,940</u>		<b>סך התחייבויות והון</b>

רוחמה גריבה סלמן, רו"ח  
סמנכ"ל כספים

דרור שליטין  
סמנכ"ל

פרופסור עודד שוסיוב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 23 במרס 2025.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

**פלנטארק ביו בע"מ**  
דוחות על הרווח או ההפסד

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			<b>ביאור</b>	
<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>				
100	4,778	4,398	14	הכנסות
-	1,843	2,250	15	עלות ההכנסות
100	2,935	2,148		<b>רווח גולמי</b>
2,833	3,245	3,198	16	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
2,219	2,189	1,848	17	הוצאות הנהלה וכלליות
4,952	2,499	2,898		<b>הפסד תפעולי</b>
(46)	(442)	(331)	18	הכנסות מימון, נטו
(456)	-	-	7	רווח משינוי בשיעור החזקה של חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
532	51	-	7	
4,982	2,108	2,567		<b>הפסד לשנה</b>
1.51	0.64	0.77	19	<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

**פלנטארק ביו בע"מ**  
דוחות על השינויים בהון

<u>סך ההון</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרנות הון אחרות אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>מניות רגילות</u>
17,716	(17,530)	4,115	31,098	33
(4,982)	(4,982)	-	-	-
865	-	865	-	-
13,599	(22,512)	4,980	31,098	33
(2,108)	(2,108)	-	-	-
43	-	(47)	90	*
424	-	424	-	-
11,958	(24,620)	5,357	31,188	33
(2,567)	(2,567)	-	-	-
135	-	118	17	-
-	-	(1,659)	1,659	-
9,526	(27,187)	3,816	32,864	33

**יתרה ליום 1 בינואר 2022**  
הפסד לשנה  
תשלום מבוסס מניות  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**  
הפסד לשנה  
מימושי אופציות למניות  
תשלום מבוסס מניות  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**  
הפסד לשנה  
תשלום מבוסס מניות  
פקיעת כתבי אופציה  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2024**

\* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

פלנטארק ביו בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
(4,982)	(2,108)	(2,567)
1,632	(1,150)	1,094
(3,350)	(3,258)	(1,473)
(92)	(298)	(45)
(8,000)	(11,700)	(4,000)
-	11,500	12,200
-	290	274
(8,092)	(208)	8,429
(50)	(50)	(50)
-	43	-
(50)	(7)	(50)
(11,492)	(3,473)	6,906
17,791	6,299	2,826
6,299	2,826	9,732
484	-	-
(456)	-	-
105	129	136
15	11	6
(46)	(361)	(157)
865	424	135
967	203	120
-	(1,330)	728
9	272	36
(10)	67	45
(93)	415	193
699	(699)	-
60	(78)	(28)
665	(1,353)	974
1,632	(1,150)	1,094
-	-	64

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:**

הפסד לשנה  
התאמות בגין הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי  
מזומנים (נספח א')  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:**

רכישת רכוש קבוע  
הפקדה לפיקדונות בנקאיים לזמן קצר  
פירעון פיקדונות בנקאיים לזמן קצר  
ריבית שהתקבלה בגין פיקדונות בנקאיים לזמן קצר  
מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:**

פירעון התחייבויות בגין חכירות (קרן וריבית)  
תמורה ממימושי אופציות למניות  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

**גידול (קיטון) במזומנים ושוי מזומנים  
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה  
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לגמר השנה**

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים  
מפעילות שוטפת:**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי  
שיטת השווי המאזני  
רווח משינוי בשיעור החזקה של חברה בשליטה  
משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני  
פחת והפחתות  
הוצאות ריבית בגין התחייבויות בגין חכירות  
הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנקאיים לזמן קצר  
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

קיטון (גידול) בלקוחות  
קיטון בחייבים בגין פיתוח משותף  
קיטון (גידול) בחייבים אחרים  
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות  
גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות  
(קיטון) גידול בספקים ונותני שירותים

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים  
מפעילות שוטפת

**פעולות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

הכרה בנסכ זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי:

### א. התאגדות ופעילות החברה

פלנטארק ביו בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 15 במאי 2014 והחלה את פעילותה ביולי 2014.

ביום 7 בינואר 2021, השלימה החברה הליך הנפקה לראשונה בבורסה לני"ע בת"א במסגרת גייסה כ-23.1 מיליון ש"ח ברוטו במסגרת הנפקת חבילה של 1,236,590 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.ו-370,977 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה. ביום 30 בדצמבר 2024 בחלוף התקופה בה ניתנות היו למימוש, כתבי האופציה פקעו.

החברה עוסקת מיום הקמתה במחקר, פיתוח ומסחר בתחום איתור גנים ורכיבים ביולוגיים לשיפור תכונות בצמחים מגוונים, המיועדים בעיקר לשימוש בתעשיית החקלאות. במסגרת זו, מתמקדת החברה באיתור גנים ייעודיים, וזאת באמצעות תהליך איתור ייחודי (המצוי בשלבי רישום פטנט), המשפיעים לטובה על תכונת מטרה רצויה ושימוש בהם לשם שיפור תכונות המטרה. השימוש בגן המאותר נעשה באחת הדרכים הבאות: (א) הטמעתו והחדרתו לזרע צמח המטרה בהנדסה גנטית, כך שביטוי שלו בצמח ישפר את תכונת המטרה; (ב) שינוי הגן הקיים בצמח באמצעות עריכה גנטית, על מנת להעצים את תכונת המטרה (כגון עמידות ליובש ולקוטלי עשבים); או (ג) השפעה על רמת הפעילות של גנים (המושגת באמצעות רכיבים ביולוגיים RNAi), כדי שתביא לשיפור או העצמת תכונת המטרה הרצויה (כגון עמידות לחרק, או העלאת תפוקת יבולים).

החברה פועלת במגזר פעילות אחד הכולל איתור גנים ורכיבים גנטיים למטרת שיפור או העצמת תכונות מטרה בצמחים, ופיתוח מוצרים מבוססי RNAi להדברת מזיקים ולהשבחת יבולים. לפרטים אודות חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (להלן: "טרג'ין"), אשר נמכרה בדצמבר 2024, ללא תמורה. ראה ביאור 7 להלן.

ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה הפסדים צבורים בסכום כולל של כ-27.2 מיליון ש"ח. כמו כן, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, לחברה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח והפסד לשנה בסך של כ-2.6 מיליון ש"ח. עם זאת, בהתבסס על יתרות המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, אשר הסתכמו לכ-9.7 מיליון ש"ח וקצב שריפת המזומנים הצפוי, הנהלת החברה בדעה כי היתרות שברשותה כאמור יספיקו לפחות ל-12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים לצורך פעילותה השוטפת.

ביום 4 בדצמבר 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות על ידי שלושה בעלי מניות בחברה, המחזיקים יחד במצטבר בכ-27.6% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ("המבקשים"). במסגרת הבקשה, ביקשו המבקשים מבית המשפט את ההוראות והסעדים שהינם בתמצית כדלהלן: אישור כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי מניות החברה, לשם דיון ואישור הסדר פשרה מכוח סעיף 350 לחוק החברות, במסגרתו ירכשו המבקשים עד 40% מהון המניות המונפק של החברה בתמורה ל-1.75 ש"ח למניה אחת, כך שלאחר הרכישה תהפוך החברה לחברה פרטית, מניות החברה תמחקנה מהמסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ והחברה תסיים את חובות הדיווח על פי הוראות חוק ניירות ערך. ביום 29 בינואר 2025, העניק בית המשפט זכות תשובה למתנגד, והמבקשים עדכנו את בקשת ההסדר, לרבות שינוי במחיר המניה ל-2.25 ש"ח. ביום 19 בפברואר 2025, קבע בית המשפט כי על המבקשים לנהל שיחות עם רשות ניירות ערך, תוך שמירת זכויות המתנגד להגיב להסדר. ביום 6 במרץ 2025, בהתאם להחלטת בית המשפט, נקבע כי יש לפרסם מחדש את ההסדר המעודכן בין המבקשים לבין רשות ניירות ערך. במסגרת ההסדר, ירכשו המבקשים עד 45% מהון המניות המונפק של החברה במחיר של 2.25 ש"ח למניה. תקופת ההתנגדויות תוגבל ל-30 יום, בהתאם להוראות הדין.

### ב. תאגיד קטן

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את מלוא ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית.

## פולנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

### ג. מלחמת "חרבות ברזל"

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. במהלך שנת 2024 הותקפה ישראל ישירות, מספר פעמים, גם על ידי איראן ומיליציות שונות הפועלות באזור המזרח התיכון בשיתוף פעולה עם איראן. כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינויים של עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, בצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, וכן הטילה הגבלות על התכנסויות שונות, קיום פעילויות במקומות עבודה וקיום פעילויות חינוך בהתאם להנחיות פיקוד העורף. בנוסף, אזרחים רבים נקראו לשירות מילואים לפרקי זמן ממושכים. גורמים אלו הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה. בחודש נובמבר 2024, נחתם הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון.

להערכת החברה, עסקיה ותוצאותיה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 לא הושפעו באופן מהותי מהמלחמה, ובכלל זה, לא ניכרות התפתחויות או השפעות מהותיות על עסקי החברה, לרבות בהיבט נזילות, מצב פיננסי ומקורות המימון שלה. יחד עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות שיכול ותחולנה על פעילותה כתוצאה מהמלחמה כאמור, ובכלל כך השפעות עתידיות שעלולות להשפיע על פוטנציאל שיתופי פעולה עם גופים זרים ועל יכולת החברה, ככל שתבחר בכך, לגייס מקורות מימון מגופים זרים.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים.

### ד. השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית

העלייה בשיעורי האינפלציה במהלך השנים האחרונות במדינות שונות ברחבי העולם הביאה את הבנקים המרכזיים לפעול לריסון מוניטרי משמעותי כך ששיעורי הריבית עלו ברוב כלכלות העולם. למועד אישור הדוחות הכספיים, לא נטלה החברה אשראי. בהתאם, העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית התבטאה בעיקר בגידול בהכנסות המימון של החברה כתוצאה מהשקעת עודפי מזומנים שלה בפקדונות בנקאיים נושאי ריבית.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

### א. ציות לתקני IFRS Accounting Standards והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך

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 חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן: "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

### ב. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

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

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

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

## פולנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה (להלן: "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה. כמו כן, מטבע הפעילות של טרג'ין, כמתואר במסגרת ביאור 7 להלן, הינו ש"ח.

(2) עסקות ויתרות

עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן: "מטבע חוץ") מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער, הנובעים מיישום עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד, במסגרת סעיף הוצאות (הכנסות) מימון.

### ד. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצורכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה המוגדר כמנכ"ל החברה בסיוע שני דירקטורים, אשר אחראים על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של החברה והערכת הביצועים שלהם. כאמור במסגרת ביאור 1א' לעיל, החברה פועלת במגזר פעילות אחד.

### ה. אומדנים חשבונאיים מהותיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים והנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. נכון ליום ה-31 בדצמבר 2024 לא קיימים בחברה אומדנים והנחות אשר בגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה.

ביאור 3 - תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

#### א. תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף

מספר תקנים חדשים, תיקונים ופרשנויות לתקנים אשר נכנסו לתוקף מחייב החל מיום ה-1 בינואר 2024 יושמו בהכנת דוחות כספיים אלה. לאף אחד מאלה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

#### ב. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18").

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1"), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקנים נוספים (ללא שינוי או בשינויים מסוימים). IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי חברות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין חברות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (המשמעותי ביניהם בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייושם על ידי החברה, לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, וזאת באופן רטרואקטיבי. החברה החלה לבחון את ההשפעה של יישום IFRS 18 על דוחותיה הכספיים אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.



## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

#### א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים, אשר בעיקרם סיכוני נזילות. 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 מנכ"ל החברה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי הדירקטוריון. מנכ"ל החברה מזהה, מעריך ומגדר את הסיכונים הפיננסיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם חברי הדירקטוריון.

#### סיכון נזילות

בהתחשב באופי פעילותה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, הסיכון הפיננסי העיקרי המאפיין את פעילותה הינו סיכון נזילות. תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי מנכ"ל החברה ובפיקוח דירקטוריון החברה. מנכ"ל החברה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בחברה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים תפעוליים. תחזיות אלה מביאות בחשבון מספר גורמים כגון תוכניות החברה, צפי הכנסות, צפי הוצאות ובחינת הצורך בגיוס מימון נוסף לצורך מימון פעילותה. עודפי מזומנים המוחזקים על ידי החברה, שאינם נדרשים למימון הפעילות כחלק מההון החוזר, מושקעים באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון פיקדונות לזמן קצוב לתקופת הפירעון הרצויה או בהתאם למידת הנזילות שלהם כך שלחברה יהיו יתרות מזומנים מספקות, בהתאם לתחזיות האמורות לעיל.

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויותיה הפיננסיות של החברה כשהן מסווגות לקבוצות חלות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי.

בין שנה ל-2 שנים	פחות משנה	
אלפי ש"ח		
41	50	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024:</b> התחייבויות בגין חכירות ספקים ויתרות זכות
-	1,323	
<u>41</u>	<u>1,373</u>	
21	50	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:</b> התחייבויות בגין חכירות ספקים ויתרות זכות
-	1,158	
<u>21</u>	<u>1,208</u>	

#### ב. ניהול הון

יעדי ניהול ההון של החברה הינם לשמור את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק תשואה לבעלי המניות ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

#### ג. אומדני שווי הוגן

הרמות השונות של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, הוגדרו כדלקמן:

- מחירי מצוטטים (בלתי-מתואמים) 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).

ערכם של מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בנקאיים לזמן קצר, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות מהווים קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות בנקאיים לזמן קצר:

#### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

מזומנים ושווי מזומנים בדוח על המצב הכספי כוללים מזומנים בבנק ובקופה וכן פיקדונות בנקאיים לזמן קצר, שאינם מוגבלים בשימוש ושתקופת ההפקדה שלהם לא עולה על 3 חודשים, החל ממועד הפקדתם.

#### ב. הרכב מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
2,826	1,431	מזומנים בבנק ובקופה
-	8,301	פיקדונות בנקאיים לזמן קצר (*)
2,826	9,732	

(\*) ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה פיקדונות בנקאיים לזמן קצר בסך של כ-7,016 אלפי ש"ח וכ-1,285 אלפי ש"ח, לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים, נושאי ריבית שנתית בשיעורים של 4.4% ו-5.37%, בהתאמה.

#### ג. הרכב פיקדונות בנקאיים לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה אין פיקדונות לזמן קצר שתקופת ההפקדה שלהם עולה על 3 חודשים.

ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה פיקדונות בסך של כ-3,058 אלפי ש"ח, כ-2,033 אלפי ש"ח, וכ-3,226 אלפי ש"ח, לתקופה של 180 יום, נושאי ריבית שנתית בשיעור של 4.85%, 4.59% ו-4.69%, בהתאמה.

### ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

#### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

יתרת חייבים ויתרות חובה בדוח על המצב הכספי משקפת נכסים פיננסיים שסווגו לקטגוריית עלות מופחתת בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 *מכשירים פיננסיים* (להלן: "IFRS 9").

למעט לקוחות, נכסים פיננסיים בעלות מופחתת מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, ובתקופות עוקבות נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

לקוחות מוכרים כאשר הזכאות לקבלת התמורה אינה מותנת, אלא רק בחלוף הזמן עד שיגיע מועד פירעונה של תמורה זו. לקוחות מוכרים לראשונה לפי מחיר העסקה שלהם, כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 15 *הכנסות מחוזים עם לקוחות* (להלן: "IFRS 15"), ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי. יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מלקוחותיה של החברה עבור שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל.

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי. לשם כך, החברה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד. עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים. עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, החברה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה. על אף האמור לעיל, החברה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות שנובעים מעסקאות בתחולת IFRS 15.

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 לא הוכרה הפרשה להפסדי אשראי בדוחותיה הכספיים של החברה, שכן, להערכת החברה, סכום הפסדי האשראי בגין נכסיה הפיננסיים הינו זניח.

## פלטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה (המשך):

### ב. הרכב לקוחות

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, יתרת הלקוחות כוללת חובות פתוחים בסך של כ-602 אלפי ש"ח וכ-1,330 אלפי ש"ח, בהתאמה.

### ג. הרכב חייבים בגין פיתוח משותף

יתרת חייבים בגין פיתוח משותף כוללת סכומים להם זכאית החברה בגין הסכמי פיתוח משותף עם צדדים שלישיים איתם התקשרה (להלן: "צדדים שלישיים"), לפיהם, החברה והצדדים השלישיים, במשותף, יבצעו הליכי מחקר ופיתוח, בעלויות תקציביות אשר נקבעו מראש.

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, יתרת חייבים בגין פיתוח משותף הסתכמה ב-0 ש"ח וכ-36 אלפי ש"ח, בהתאמה.

לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022, הכירה החברה בהחזר הוצאות מחקר פיתוח בגין הסכמי פיתוח משותף בסכום כולל של כ-2 אלפי ש"ח, כ-72 אלפי ש"ח וכ-1,252 אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר נרשמו כקיטון מהוצאות מחקר ופיתוח.

ביאור 7 - השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

חברה בשליטה משותפת, או עסקה משותפת, הינה חברה שלגביה קיים הסכם לשליטה משותפת וכן לחברה קיימת זכות בנכסים נטו. כתוצאה מכך, ההסדר מטופל בשיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק החברה בנכסים נטו.

הדוחות הכספיים של החברה והעסקה המשותפת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של העסקה המשותפת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה.

בעסקה משותפת בה נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון שלה, מכירה החברה בחלקה בהפסדי העסקה המשותפת עד גובה השקעתה בעסקה המשותפת בתוספת הפסד העלול להיגרם לה כתוצאה מערבות או תמיכה פיננסית אחרת שניתנו בעבור עסקה משותפת זו.

שיטת השווי המאזני מיושמת עד למועד איבוד השליטה המשותפת בעסקה המשותפת, או סיווג כהשקעה המוחזקת למכירה.

החברה קובעת בכל תאריך דיווח האם קיימים סימנים לירידת ערכה של ההשקעה בעסקה המשותפת. במידה שמתקיים סימן כלשהו כאמור, החברה מחשבת את סכום ירידת הערך כהפרש בין הסכום בר השבחה של ההשקעה (הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה) לערכה בספרים ומכירה בסכום ירידת הערך תחת סעיף "חלק בהפסדי חברה בשליטה משותפת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני" בדוח על הרווח או ההפסד.

### ב. טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ

ביום 1 במרס 2018, הקימו החברה, שיח מדיקל גרופ בע"מ (להלן: "בעל המניות האחר"), אשר הינו צד קשור לחברה, וכאן-סול אנליטיקס בע"מ את חברת טרג'ין, אשר הוקמה במטרה לעסוק בפיתוח שיטות לגידול קנאביס בתנאי פארמה ו/או במעבדה.

לחברה ולבעל המניות האחר של טרג'ין קיימת שליטה משותפת בעקיפין בטרג'ין, בהתאם לבחינת הרכב הדירקטוריון ואופן קבלת ההחלטות אשר מחייב קבלת החלטות משותפת לגבי כל הפעילויות הרלוונטיות של טרג'ין. הסדר משותף זה מספק לחברה ולצדדים האחרים להסדר המשותף זכויות לנכסים נטו של חברת טרג'ין. כתוצאה מכך, הסדר זה מסווג כעסקה משותפת ומטופל לפי שיטת השווי המאזני.

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 7 - השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך):

ביום 26 ביולי 2021, חתמה טרג'ין על הסכם השקעה, לפיו משקיע שהינו צד להסכם, ישקיע כ-1.2 מיליון ש"ח בטרג'ין עבור 103,591 מניות רגילות המהוות 7.79% מהונה של טרג'ין. במקביל, הלוואות בעלים בסך כ-1.2 מיליון ש"ח שנתנו בעלי המניות הקיימים של טרג'ין, לרבות החברה, יומרו ל-104,823 מניות רגילות. בסך הכל, יוקצו על פי ההסכם 208,414 מניות רגילות של טרג'ין, מתוכן יוקצו לחברה 46,861 מניות רגילות עבור המרת הלוואות בעלים בסך של כ-522 אלפי ש"ח, אשר היוו, ביחד עם המניות הקיימות של החברה, במועד השלמת העסקה 39.22% מהון המניות המונפק של טרג'ין, בדילול מלא.

ביום 1 באפריל 2022, העסקה הושלמה. כתוצאה מכך, הכירה החברה ברווח בגין ירידה בשיעור החזקה בחברה בשליטה משותפת בסך של כ-456 אלפי ש"ח, אשר נרשם תחת סעיף "רווח משינוי בשיעור החזקה של חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני" בדוח על הרווח או ההפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

ביום 30 בדצמבר 2024, מכרה החברה את מניותיה בחברת טרג'ין ללא תמורה, לבעל המניות האחר.

#### ג. סכומים שהוכרו בדוח על המצב הכספי

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
-	-
-	-
-	-

חלק החברה בהונה של חברה  
בשליטה משותפת  
סך הכל

#### ד. סכומים שהוכרו בדוח על הרווח או ההפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
(532)	(51)	-
456	-	-
(76)	(51)	-

חלק בהפסדי חברה בשליטה  
משותפת המטופלת לפי שיטת  
השווי המאזני  
רווח משינוי בשיעור החזקה של  
חברה בשליטה משותפת המטופלת  
לפי שיטת השווי המאזני  
סך הכל

### ביאור 8 - רכוש קבוע:

#### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

פריטי הרכוש הקבוע נכללו לראשונה לפי עלות הרכישה. הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת על הנכסים מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושים בנכס, כדלקמן:

#### שיעור הפחת ב-%

15-33	חממות ומעבדה
15-33	מחשבים וציוד אלקטרוני
7-15	ריהוט וציוד משרדי
15	כלי רכב

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 8 - רכוש קבוע (המשך):

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת החכירה או אורך החיים השימושיים של השיפורים, לפי הקצר מבניהם.

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך של פריט רכוש קבוע שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של הנכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של פריט רכוש קבוע הוא הגבוה מבין שוויו ההוגן של הפריט, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. פריט רכוש קבוע, אשר חלה ירידה בערכו, נבחן לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינו בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

### ב. הרכב רכוש קבוע

אלקטרוני ומחשבים	ציוד	ריהוט וציוד	חממות ומעבדה	שיפורים במושכר	כלי רכב	סה"כ
<b>אלפי ש"ח</b>						
466	106	1,092	185	70	1,919	עלות: 1 בינואר 2024
45	-	-	-	-	45	רכישות השנה
511	106	1,092	185	70	1,964	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
395	50	810	127	33	1,415	פחת שנצבר: ליום 1 בינואר 2024
19	8	56	17	11	111	פחת השנה
414	58	866	144	44	1,526	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
97	48	226	41	26	438	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024
71	56	282	58	37	504	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

הוצאות הפחת לימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022 הסתכמו לכ-111 אלפי ש"ח, כ-92 אלפי ש"ח וכ-68 אלפי ש"ח, בהתאמה.

### ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

#### א. הסכם שכירות

ביום 1 באוגוסט 2014, חתמה החברה על הסכם שכירות עם הגב' חנה שריד, מר מאיר שריד וחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ (להלן: "המחכיר") שהינה צד קשור לחברה. בהתאם להסכם, חוכרת החברה שטח חממה הממוקם במושב גבעת חן, הממוקם דרומית לעיר רעננה, לתקופה של 4 שנים עם אופציית הארכה לתקופה נוספת של 6 שנים, קרי, לתקופה מצטברת של 10 שנים החל ממועד חתימת ההסכם כאמור ובתמורה שנתית אשר משולמת בשני תשלומים, בסך מצטבר של 50 אלפי ש"ח.

במועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 *חכירות*, בחנה החברה את חוזה החכירה האמור, והגיעה למסקנה, כי סביר שאופציית הארכה תמומש עד תום. כפועל יוצא, הוכרה התחייבות בגין חכירה המשקפת את סדרת התשלומים העתידית מהוונת בשיעור ההיוון התוספתי של החברה, כנגד נכס זכות שימוש. שיעור ההיוון התוספתי של החברה למועד היישום כאמור, אשר נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני, הינו 12.96%. ביום 1 באוגוסט 2018, מומשה אופציית הארכה כאמור.

ביום 27 במאי 2024, התקשרה החברה בהסכם להארכת תקופת השכירות למשרדיה לשנתיים נוספות החל מיום ה-1 בינואר 2025 ועד ל-31 בדצמבר 2026 ובתמורה שנתית אשר תשולם בשני תשלומים שווים בסך כולל של 50 אלפי ש"ח.

**פלנטארק ביו בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):**

**ב. נכסים בגין זכות שימוש**

<u>שטח חממה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
209	<b>העלות:</b>
64	יתרה ליום 1 בינואר 2024
<u>273</u>	תוספות
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
184	<b>פחת וירידת ערך שנצברו:</b>
25	יתרה ליום 1 בינואר 2024
<u>209</u>	פחת
<u>64</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2024</b>

<u>שטח חממה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
209	<b>העלות:</b>
-	יתרה ליום 1 בינואר 2023
<u>209</u>	תוספות
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
147	<b>פחת וירידת ערך שנצברו:</b>
37	יתרה ליום 1 בינואר 2023
<u>184</u>	פחת
<u>25</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
	<b>יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2023</b>

**ג. התחייבויות בגין חכירות**

<u>שטח חממה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
71	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2024</b>
6	שינויים במהלך השנה:
64	הוצאות ריבית
(50)	תוספות
<u>91</u>	תשלומים בגין חכירה
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>
50	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
41	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>91</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</b>

<u>שטח חממה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
110	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
11	שינויים במהלך השנה:
(50)	הוצאות ריבית
<u>71</u>	תשלומים בגין חכירה
	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>
50	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
21	התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
<u>71</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

**פלנטארק ביו בע"מ**  
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 10 - מיסים על ההכנסה:**

**א. שיעורי מס חברות בישראל**

ההכנסה החייבת של החברה ממוסה בהתאם לשיעור מס חברות רגיל בישראל אשר הינו 23%.

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

נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי. נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 יתרת ההפסדים המועברים של החברה הסתכמו לכ-21.5 מיליון ש"ח ו-19.3 מיליון ש"ח, בהתאמה. החברה אינה צופה בעתיד הנראה לעין ניצול של הפסדים כאמור מול הכנסות חייבות במס ולכן לא יצרה נכס מס בגין הפסדים אלה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 12 מיסים על הכנסה.

**ג. שומות מס**

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעה ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019.

**ביאור 11 - זכאים ויתרות זכות:**

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
782	679	עובדים ומוסדות בגין שכר
198	189	הוצאות לשלם
114	419	אחרים
<u>1,094</u>	<u>1,287</u>	

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

**ביאור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות:**

**א. רשות החדשנות**

*מידע לגבי מדיניות חשבונאית*

מענקים המתקבלים מרשות החדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (לשעבר לשכת המדען הראשי) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן: "מענקי מדען") נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי (להלן: "IAS 20"). מענקים אלה מטופלים כמענק ממשלתי ומוכרים בשווים ההוגן במועד קיומו של ביטחון סביר (reasonable assurance) כי המענק יתקבל וכי החברה תקיים את התנאים למחילה של ההלוואה.

מכיוון שבמועד הזכאות לקבלת מענקי המדען הגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק המדען שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. ככל שבתקופה עוקבת מגיעה הנהלת החברה לראשונה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שמענק מהרשות לחדשנות שהתקבל לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית כנגד רווח או הפסד אשר תטופל בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

## פלטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

#### מענקים שהתקבלו

ביום 21 ביוני 2022, קיבלה החברה מרשות החדשנות אישור לתוכנית השקעה בקשר עם מציאת ויצירת צמחים עמידים לקוטלי עשבים באמצעות פלטפורמה ייחודית לסיוע בעריכה גנטית בסך של 1,443 אלפי ש"ח לפיה על השקעה כאמור, החברה זכאית למענק בסך של כ-433 אלפי ש"ח. במהלך השנים 2022 ו-2024, קיבלה החברה סך של כ-105 אלפי ש"ח וכ-302 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין תוכנית זו. ליום 31 בדצמבר 2024, החברה אינה זכאית לסכומים נוספים בגין תוכנית זו.

ביום 14 באוגוסט 2023, קיבלה החברה מרשות החדשנות אישור להמשך תוכנית השקעה בקשר עם מציאת ויצירת צמחים עמידים לקוטלי עשבים בסך של 1,399 אלפי ש"ח לפיה על השקעה כאמור, החברה זכאית למענק בסך של כ-560 אלפי ש"ח, בכפוף לעמידה בתנאי התוכנית. במהלך השנים 2023 ו-2024, קיבלה החברה סך של כ-66 אלפי ש"ח וכ-414 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין תוכנית זו. ליום 31 בדצמבר 2024, כ-80 אלפי ש"ח נרשמו כמענק לקבל ביתרת "חייבים אחרים".

ביום 26 ביולי 2024, התקבלה אצל החברה הודעה מקרן משותפת של רשות החדשנות בישראל ושל רשות החדשנות בדרום קוריאה (The Korea-Israel Industrial R&D Foundation), בדבר אישור עקרוני למענק בסך מצטבר של כ-2 מיליון ש"ח (סך זה מיועד להחזר כ-45% מהוצאות החברה בפרויקט) - בקשר עם שיתוף פעולה פוטנציאלי שעשוי להיערך עם חברה דרום קוריאנית מובילה בתחום העריכה הגנטית ("המענק" ו- "שיתוף הפעולה"). שיתוף הפעולה, הינו ביחס לעריכה גנטית של סויה במטרה להשיג עמידות לשני סוגים של קוטלי עשבים. החברה נכנסה להתקשרות בהסכם מסחור ו-IP מחייב בין החברה לבין החברה הדרום קוריאנית, בתמורה למענק בסך כ-2 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2024, קיבלה החברה סך של כ-810 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2024, כ-377 אלפי ש"ח נרשמו כמענק מראש תחת סעיף אחרים ביתרת "זכאים ויתרות זכות".

בגין המענקים כאמור, לחברה מחויבות לתשלום תמלוגים לרשות החדשנות, בסכומים המחושבים על בסיס התמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה רשות החדשנות בדרך של מענקים. בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור, ישולמו לרשות החדשנות תמלוגים בשיעורים של 3% עד 3.5% מסכום המכירות של המוצרים שבפיתוחם השתתפה רשות החדשנות, עד 100% מסכום המענקים שהתקבלו על ידי החברה, בתוספת ריבית שנתית בשיעור הליבור, אשר החל מינואר 2024 תוחלף בריבית בשיעור משתנה בגובה ריבית ה-SOFR כפי שתפורסם ביום המסחר הראשון של כל שנה.

נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, לחברה התחייבות בגין תמלוגים לרשות החדשנות בסך של כ-8 אלפי ש"ח וכ-0 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין מענקים שקיבלה בעבר. להערכת הנהלת החברה, סביר כי לא תידרש לשלם סכומים נוספים לרשות החדשנות בגין המענקים שהתקבלו עד כה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, סכום התחייבות שלא הוכרה בגין המענקים שקיבלה החברה החל ממועד הקמתה, הסתכמה לסך של כ-5,354 אלפי ש"ח.

#### א. התקשרויות:

(1) בחודש יולי 2018, התקשרה החברה עם גדות אגרו, חברה ישראלית בתחום הגנת הצומח (להלן: "השותף") ועם פרופ' משה בר יוסף (להלן: "איש האקדמיה") בהסכם שיתוף פעולה לפיתוח, ייצור ומסחור של תכשיר להדברת חדקונית הדקל או מוצר מסחרי אחר לטיפול בחדקונית הדקל האדומה. במסגרת שיתוף הפעולה אחראית החברה על איתור ואפיון חומר ביולוגי ושילובו במוצרי שיתוף הפעולה, כאשר השותף אחראי על עריכת הניסויים ובחינת יעילות התכשיר, ואיש האקדמיה מספק יעוץ שוטף בנוגע למוצרים ומסחורם. במסגרת ההסכם נקבע כי העלויות תתחלקנה בין החברה לבין השותף וכן במידה והפיתוח כאמור יישא פרי, יחולקו הרווחים בין החברה, השותף ואיש האקדמיה בהתאם למנגנון שנקבע בין הצדדים. החל ממועד ההתקשרות נושאת החברה בעלויות מחקר ופיתוח המיוחסות לה עקב הפיתוח האמור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, תהליך הפיתוח טרם הושלם.



## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

- (2) בחודש נובמבר 2018, התקשרה החברה עם Rallis India, חברת אגרו-טק בהודו בבעלות הקונצרן TATA (להלן: "השותף ההודי") בהסכם רישיון לפיתוח זרעי תירס משופרים ועמידים לבצורות במדינות אסיה למעט סין (להלן: "המוצר"). ההסכם יהיה בתוקף עד פקיעת זכויות הפטנט השייכות לגנים הרלוונטיים נשואי ההסכם, או עד שהשותף ההודי יסיים לשלם את התמלוגים להם הוא מחויב בעקבות ההסכם. השותף ההודי אחראי לפתח את המוצר ולשווק אותו, כאשר לאחר השלמת הניסויים יקבע השותף ההודי תאריך יעד להגשת התירס המשופר לאישור הגורמים הרגולטורים המתאימים מתוך מטרה לקבלת האישורים בתוך שנה ממועד השלמת הניסויים כאמור (המועד יוארך ככל שחל עיכוב בעקבות הגורמים הרגולטורים). במסגרת ההתקשרות, העניקה החברה רישיון בלעדי נושא תמלוגים לפיתוח המוצר ולמכירתו בארצות המפורטות בהסכם (וממוקמות, ככלל, במזרח הרחוק, עם אפשרות להרחבת רשימת המדינות בהסכמת הצדדים). כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר הסכומים שישלם השותף ההודי לחברה, אשר מבוססים על רווחים ממכירת המוצר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, תהליך הפיתוח טרם הושלם.
- (3) בחודש אפריל 2020, התקשרה החברה עם KWS SAAT SE & Co. KG aA, חברת ייצור זרעים אירופאית (להלן: "חברת ייצור הזרעים"), בהסכם לפיו העניקה לה החברה רישיון למחקר ופיתוח כלל עולמי, שאינו בלעדי ומוגבל בזמן, של גן שפותח על ידי החברה עם פוטנציאל לעמידות לקוטלי עשבים ביבול חקלאי מרכזי. ההסכם נקבע לתקופה של שלוש שנים ממועד חתימתו, אלא אם כן יופסק קודם לכן עקב קרות אחד מהמקרים המפורטים בהסכם. במסגרת ההסכם אחראית החברה למתן תמיכה להמשך הפיתוח ובאחריות חברת ייצור הזרעים לערוך בדיקות חממה על הפונקציונליות של הגן שפותח ועמידותו לקוטלי עשבים, ולספק לחברה מידע בנוגע להתקדמות הבדיקות. במסגרת ההסכם לא נקבעו הוראות בקשר עם המשך פיתוח לצורך שיווק. בחודש אפריל 2023 האורך ההסכם למשך שנה נוספת. כמו כן, ביום 30 ביולי 2021, התקשרה החברה, התקשרות נוספת עם חברת ייצור הזרעים בהסכם למתן רישיון לפיתוח כלל עולמי, להטמעה של מספר גנים שפותחו על ידי החברה עם פוטנציאל להקניית עמידות ליובש והעלאת יבול. במסגרת ההסכם החברה אינה מקנה לשותפה בלעדיות, ולא נקבעו הוראות בקשר עם המשך הפיתוח לצורך שיווק הגנים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, תהליכי הפיתוח טרם הושלמו.
- (4) בחודש אוגוסט 2020, התקשרה החברה עם תאגיד אמריקאי, אשר עוסק, בין היתר, בייצור ושיווק מוצרים הקשורים לחקלאות, בהסכם שיתוף פעולה לשיפור ביצועים ויצירת עמידות ליובש בתפוחי אדמה (להלן: "התאגיד האמריקאי"). במהלך שנת 2022, הכירה החברה בגין הסכם זה בהכנסות בסך של כ-68 אלפי ש"ח. תקופת ההתקשרות הסתיימה במהלך שנת 2023 ובהתאמה שיתוף הפעולה הסתיים.
- (5) בחודש יוני 2021, התקשרה החברה עם Bioceres Crop Solutions, חברת ארגוניאית בתחום זרעים, למתן רישיון פיתוח של גידולי אלפלפה בהם יוטמעו הגנים של החברה לעמידות ליובש ושיפור יבולים. בתמורה להענקת הרישיון כאמור תהיה החברה זכאית לתמלוגים ממכירות, אשר ישולמו בתשלומים רבעוניים, וזאת למשך תקופה שנעה בטווח של כ-10 ל-15 שנים ממועד תחילת המכירות המסחריות ועד פקיעת תוקף הפטנט שיוגש. שיתוף הפעולה עם חברה זו הופסק במהלך שנת 2024.
- (6) בחודש יוני 2021, התקשרה החברה עם חברת הזרעים TMG Tropical Melhoramento Genetica S.A (להלן: "TMG"), בהסכם שיתוף פעולה בנוגע לביצוע מחקר שמטרתו פיתוח ומסחר זרעי כותנה מהונדסים גנטית מבוססים טכנולוגיית RNAi, לעמידות לאחד ממזיקי הכותנה הבולטים בברזיל. החברה העניקה ל-TMG רישיון בלעדי וגלובלי לשימוש בגנים אשר יאותרו על ידי החברה בגידולי כותנה בלבד, כאשר זכויות על הקניין הרוחני אשר יפותח תהיינה בבעלות משותפת. ההסכם, ובכלל כך הרישיון, מותנה בעמידת TMG באבני דרך וביעדים שנקבעו. המימון לפעילות זו יהיה ע"י TMG, החברה תהיה אחראית על איתור ואפיון גנים בעלי תכונות מטרה הממגרות את מזיק הכותנה, ושבאמצעותם ניתן לפתח גידולי כותנה עמידים מפגעי המזיק המבוססים על מוצרים ידידותיים לסביבה. בתמורה להענקת הרישיון כאמור תהיה החברה זכאית בין היתר לתשלומים בגין גנים שאותרו במסגרת פעילות המחקר והפיתוח וכן לתמלוגים ממכירות, אשר ישולמו בתשלומים חצי שנתיים, וזאת למשך תקופה לא קצובה (שניתנת לסיום בהודעה מוקדמת בתנאים שנקבעו בהסכם). בשנת 2024 לא הכירה החברה בהכנסות מהסכם זה. בשנת 2023 הכירה החברה בגין הסכם זה בהכנסות של כ-39 אלפי ש"ח.

## פולנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

(7) ביום 14 בפברואר 2022, התקשרה החברה בהסכם פיתוח ומסחר גלובאלי עם חברת זרעים בתחום הקנולה ("השותפה"), לשימוש בגן שאיתרה החברה בתחום שיפור יבול והקניית עמידות ליובש, לצורך הטמעה בזרעי קנולה. הגן מוגן בפטנט. ההסכם כולל זכות שימוש בלעדית לשותפה בגן לצורך פיתוח, השבחה, יצור ומכירה של זרעי קנולה (צמח הלפתית - Rapeseed). ההסכם אינו כולל העברה של זכויות קניין רוחני של החברה ביחס לגן. השותפה תהיה אחראית ותישא בכל עלויות הפיתוח של זרעי קנולה מהונדסים גנטית המכילים את הגן ("הזרעים המושבחים"), ובכלל זה השלמת תהליך הרישוי הרגולטורי הנדרש לצורך שיווק ומכירת הזרעים המושבחים, והכל בכפוף להשלמת שלבי המחקר והפיתוח והצלחתם. החברה תהיה אחראית להעמיד תמיכה טכנית, ככל שתדרש לצורך שיתוף הפעולה. במסגרת ההסכם תהיה החברה זכאית לתשלום בגין דמי שימוש רישיון וכן לתשלומים קבועים, בכפוף לעמידה במספר אבני דרך, החל מסמוך למועד חתימת ההסכם ובמהלך תקופת ההסכם, ועד להשלמת שלב המחקר והפיתוח של הזרעים המושבחים וקבלת אישור רגולטורי על ידי השותפה (ככל שיושג). עם תחילת מכירות מסחריות של הזרעים המושבחים על ידי השותפה תהיה החברה זכאית לתמלוגים שנתיים בכפוף לעמידה ביעדי מכירות שנקבעו בהסכם. במהלך שנת 2024, הושגה אבן הדרך הראשונה כפי שנקבע בהסכם, ובהתאם, הכירה החברה בהכנסות של כ-93 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2022, הכירה החברה בגין הסכם זה בהכנסות של כ-32 אלפי ש"ח.

(8) ביום 26 בדצמבר 2022, התקשרה החברה עם חברת Klabin SA (להלן: "Klabin") בהסכם שיתוף פעולה להענקת רישיון בלעדי לשוק הברזילאי לביצוע מחקר ופיתוח להשבחת עצי אקליפטוס ואורן שמגדלת Klabin, המבוסס על פירות הטכנולוגיה שפיתחה החברה להעלאת יבול ועמידות ליובש. במסגרת הסכם הרישיון החברה הייתה זכאית לתשלום דמי רישיון וכן לתשלומי ייעוץ, בסכום כולל של 200 אלפי דולר לשנה למשך שנתיים. מסיבות שאינן קשורות לחברה, החליטה Klabin להפסיק את שיתוף הפעולה, ובדצמבר 2024 חתמו הצדדים על הסכם סיום ההתקשרות לפיו תשלם Klabin לחברה סך של 50 אלפי דולר בגין מחויבותה כלפי החברה עד אותו מועד. בשנים 2023 ו-2024, הכירה החברה בהכנסות בגין הסכם זה בסך של כ-181 אלפי ש"ח וכ-699 אלפי ש"ח, בהתאמה.

(9) ביום 7 בפברואר 2023, התקשרה החברה עם חברת ביוטכנולוגיה אמריקאית (להלן: "החברה האמריקאית") בהסכם לפיו העניקה החברה לחברה האמריקאית זכות שימוש ל-12 חודשים מיום חתימת ההסכם, לגן המקנה עמידות לקוטלי עשבים לצמח הקמלינה, בתמורה ל-25 אלפי דולר (כ-88 אלפי ש"ח), אשר הוכרו כהכנסה במהלך שנת 2023. כמו כן, הוענקה לחברה האמריקאית האופציה לנהל משא ומתן עם החברה לחתימת הסכם רישיון בלעדי לגן זה. בחודש יוני 2024 הודיעה החברה האמריקאית על מימוש האופציה להארכת זכות השימוש בגן לשנה נוספת בתמורה ל-25 אלפי דולר (כ-93 אלפי ש"ח). בדצמבר 2024, הודיעה החברה האמריקאית כי נקלעה לקשיי נזילות משמעותיים, ולפיכך הכירה החברה בהפסדי אשראי בגין חוב זה.

(10) ביום 24 במרץ 2023, ובהמשך להחלטת הצדדים מחודש ינואר 2023, התקשרה החברה בהסכם עם חברת כיל חדשנות בע"מ ("ICL") להרחבת שיתוף הפעולה ביניהן בתחום הביו-סטימולנטים, אשר יכלול בין היתר מספר גידולים נוספים. כמו כן, בתמורה להעמקת הפעילות בין הצדדים, זכאית החברה לתקציב פיתוח בסך של עד כ-1.1 מיליון דולר (כ-4 מיליון ש"ח) אשר הוכרו כהכנסה בשנת 2023. בחודש מרץ 2024, התקשרה החברה בהסכם להארכת תקופת שיתוף הפעולה בשנה נוספת לפיו זכאית החברה לתקציב פיתוח עבור שנת 2024, בסך של כ-1 מיליון דולר (ב-4 מיליון ש"ח). בשלהי 2024, הודיעה ICL לחברה, על כוונתה לצמצם את תקציב שיתוף הפעולה החל מהשנה הבאה, להיקף שאינו עולה על כ-25% מהתקציב הנוכחי. הודעתה של ICL הינה על רקע תוצאות ניסויים שנערכו בשנת 2024 ביחס לאחד היבולים נשוא שיתוף הפעולה (קנולה), שבעקבותיהן הוחלט להתמקד בשלב זה ביבול אחד בלבד (סויה) במסגרת שיתוף הפעולה.

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

11) בחודש אוגוסט 2024, התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה מחייב עם Centro de Tecnologia Canavieira ("CTC"), חברה ברזילאית, של מיטב ידיעת החברה הינה חברת אגרוטק גדולה המתמחה בקני הסוכר, פרוטופוליו CTC כולל זנים של קנה סוכר בעלי תפוקה גבוהה ועמידות למזיקים וכן ברשותה מאגר גנטי הגדול בעולם של קנה סוכר, המכיל למעלה מ-5,000 זנים. הסכם שיתוף הפעולה נועד לביצוע מחקר ופיתוח משותף לצורך פיתוח ומסחר מבוססי טכנולוגיית RNAi לעמידות לאחד ממזיקי הבולטים של קנה הסוכר. ההסכם כולל מספר אבני דרך אשר עשויים לזכות את החברה בסכומים נוספים וכן אופציה להתקשרות עתידית של CTC עם החברה בהסכם רישיון מסחרי בלעדי, בכפוף להשלמת השלב הראשון. בשנת 2024, הכירה החברה במסגרת הסכם זה, בהכנסה בסך של כ-183 אלפי ש"ח.

### ביאור 13 - הון:

#### א. הון המניות

#### ההרכב לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023:

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
2023	2024	2023	2024
3,315,987	3,315,987	5,000,000	5,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ב. כ"א

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב לפי 3.14 ש"ח למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ערך נקוב, ליום 31 בדצמבר 2024.

#### ב. תשלום מבוסס מניות

##### מידע לגבי מדיניות חשבונאית

החברה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של החברה. בנוגע לעסקאות תשלום מבוסס מניות עם עובדים, החברה מודדת את השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד במקביל לגידול בקרן הון "בגין תשלום מבוסס מניות" במהלך תקופת ההבשלה. בנוגע לעסקאות תשלום מבוסס מניות עם נותני שירותים שאינם עובדים, החברה מודדת את השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו לאורך קבלת השירות. כאשר לא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו במישרין, החברה מודדת את השירותים שהתקבלו בעקיפין, בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו, אשר נמדד לאורך קבלת השירות. השווי ההוגן מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד במקביל לגידול בקרן הון "בגין תשלום מבוסס מניות" לאורך תקופת השירות. בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות.

##### תכנית אופציות

במהלך חודש מרץ 2017, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים, כפי שעודכנה בחודש אוקטובר 2020 (להלן: "תכנית 2017") על פיה יוענקו לעובדי החברה אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות ביחס של 1:1, בכפוף להתאמות, כך שכל אופציה בודדת תומר למניה רגילה של החברה בת 0.01 ש"ח ע.ב. המניות הרגילות שתוקצינה בעקבות מימוש האופציות תהיינה זהות בכל זכויותיהן למניות הרגילות של החברה, מיד עם הקצאתן.

התכניות לעובדים מנוהלות במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שטר בחשבונות החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התכנית, למעט מרכיב הטבה פירתי, אם קיים, שנקבע במועד ההקצאה.

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הון (המשך):

### מידע לגבי מדיניות חשבונאית

ביום 25 בינואר 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 14,100 כתבי אופציה (לא סחירים) המירים ל-14,100 מניות רגילות של החברה לשלושה מעובדי החברה וכן לנושאת משרה בחברה. כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יבשילו במנה אחת בחלוף שנה ממועד ההקצאה ו-6.25% יבשילו אחת לרבעון. כל מנה תהיה ניתנת למימוש עד לתום 4 שנים ממועד ההבשלה של המנה הרלוונטית. הענקות כאמור היו כפופות לאישור הבורסה והוקצו בחודש באפריל 2023. מחיר המימוש של כל אופציה נקבע על סך של 7.96 ש"ח, השווי ההוגן שנמדד לאופציה למועד הענקה היה 4.32 ש"ח שחושב בהתאם למודל "בלק אנד שולס" בהתבסס על ההנחות הבאות: מחיר המניה במועד הענקה 8.31 ש"ח; סטיית תקן של תשואת המניה 48.11%; שיעור היוון הינו 3.3%; אורך חיי האופציה הינו 6.5 שנים.

במהלך שנת 2024 לא היו מימושי אופציות בחברה. במהלך שנת 2023, מומשו 6,728 אופציות ל-6,728 מניות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב, שהוענקו בעבר לעובד של החברה, תמורת סך כולל של כ-43 אלפי ש"ח.

התנועה במספר האופציות למניות והממוצעים המשוקללים של מחירי המימוש שלהן, הינם כדלקמן:

2022		2023		2024		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח		ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח		ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח		
מספר האופציות	מספר האופציות	מספר האופציות	מספר האופציות	מספר האופציות	מספר האופציות	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
11.16	493,786	11.12	503,586	11.12	508,770	קיימות במחזור לתחילת השנה
9.92	15,000	7.96	14,100	-	-	הוענקו
11.89	(5,200)	5.31	(2,188)	11.53	(7,798)	חולטו
-	-	-	-	-	-	פקעו
-	-	6.38	(6,728)	-	-	מומשו
11.12	503,586	11.12	508,770	11.11	500,972	קיימות במחזור לתום שנה
9.31	313,226	10.03	402,434	10.84	462,906	ניתנות למימוש בתום השנה

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות על הרווח או ההפסד של החברה בשנים 2024, 2023 ו-2022 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם כ-135 אלפי ש"ח, כ-424 אלפי ש"ח וכ-865 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ביאור 14 - הכנסות:

### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

החברה מתקשרת בחוזים עם לקוחות לפיהם מעניקה ללקוחותיה רישיון שימוש בקניין רוחני שפותח על ידה, או בחוזים עם לקוחות הכוללים רישיון שימוש יחד עם שירותי ייעוץ או מחקר ופיתוח מושא הרישיון. חוזים אלו עשויים לכלול מחיר קבוע או מבוסס מכירות/שימוש, וכן סכום משתנה בגין עמידה באבני דרך, אשר לסוף תקופת הדיווח, אינו ודאי.

עבור חוזים במחיר קבוע, הכנסות ממתן רישיון שימוש מוכרות בנקודת הזמן בה הרישיון מוענק ללקוח. עבור חוזים במחיר מבוסס מכירות/שימוש, הכנסות ממתן רישיון שימוש מוכרות רק כאשר המאוחר מבין האירועים הבאים מתרחש: (א) המכירה או השימוש העוקבים מתרחשים, וכן (ב) מחויבות הביצוע שאליה הוקצו חלק מהתמלוגים מבוססי המכירות או מבוססי השימוש, או כולם קוימה או קוימה באופן חלקי.

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 14 - הכנסות (המשך):

עבור חוזים הכוללים מתן רישיון שימוש יחד עם שירותי ייעוץ או ביצוע מחקר ופיתוח, החברה בוחנת האם שירותי הייעוץ או ביצוע מחקר ופיתוח הינם נפרדים מהרישיון. ככל והשירותים נפרדים מהרישיון, החברה מייחסת את מחיר העסקה בין סוגי מחויבויות הביצוע השונות, בהתאם למחירי המכירה הנפרדים, אלא אם אינם ניתנים לצפייה, שאז הם מוערכים בהתבסס על עלות צפויה בתוספת מרווח סביר. ככל והשירותים אינם נפרדים מהרישיון, הרישיון מוכר בד בבד עם קצב מתן השירותים.

הכנסות משירותי ייעוץ מוכרות בתקופת הדיווח בה סופקו השירותים. הכנסות מביצוע מחקר ופיתוח מוכרות בתקופת הדיווח בה סופקו השירותים, שכן הלקוח צורך ומקבל בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה ככל שהחברה מבצעת. ההכנסות מוכרות בהתאם לשיעור השלמה של העסקה הספציפית, המוערך על בסיס שיעור השירותים שבוצעו מתוך כלל השירותים האמורים להתבצע.

### ב. להלן פירוט הכנסותיה של החברה לפי עיתוי ההכרה בהן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
-	4,127	3,728	הכנסות המוכרות לאורך זמן
100	651	670	הכנסות המוכרות בנקודת זמן
100	4,778	4,398	

הכנסות החברה בשנת 2024 בסך של כ-3,820 אלפי ש"ח נובעות מלקוח עיקרי אחד (המייצג כ-87% מסך הכנסות החברה).

הכנסות החברה בשנת 2023 בסך של כ-3,952 אלפי ש"ח ו-699 אלפי ש"ח נובעות משני לקוחות עיקריים (המייצגים כ-83% וכ-15% מסך הכנסות החברה, בהתאמה).

הכנסות החברה בשנת 2022 בסך של כ-68 אלפי ש"ח ו-32 אלפי ש"ח נובעות משני לקוחות עיקריים (המייצגים כ-68% וכ-32% מסך הכנסות החברה, בהתאמה).

### ביאור 15 - עלות הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
-	1,466	1,685	שכר, תשלום מבוסס מניות ונלוות
-	111	249	חומרים
-	69	169	קבלני משנה וניסויי שטח
-	25	46	פחת והפחתות
-	172	101	אחרות
-	1,843	2,250	

### ביאור 16 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו:

#### א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הוצאות בגין מחקר ופיתוח מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. השתתפות של צדדים שלישיים בעלויות מחקר ופיתוח מקוזזת מעלויות מחקר ופיתוח כשהחברה זכאית לה.

כמו כן, החברה בחנה האם להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכס בלתי מוחשי בהתאם לתנאים המפורטים בתקן חשבונאות בינלאומי 38 נכסים בלתי מוחשיים, והגיעה למסקנה כי עד ליום 31 בדצמבר 2024, החברה אינה מקיימת את התנאים להיוון עלויות פיתוח.

פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו (המשך):

ב. הרכב הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
3,443	2,345	2,284
570	537	498
309	280	445
373	266	109
18	195	269
105	93	91
3	17	11
96	97	82
-	38	40
<u>4,917</u>	<u>3,868</u>	<u>3,829</u>
(1,252)	(72)	(2)
(832)	(551)	(629)
<u>(2,084)</u>	<u>(623)</u>	<u>(631)</u>
<u>2,833</u>	<u>3,245</u>	<u>3,198</u>

שכר, תשלום מבוסס מניות ונלוות פטנטים  
חומרים  
קבלני משנה וניסויי שטח  
אחזקת מעבדה חממות ומשרדים  
שירותים מקצועיים  
תמלוגים לרשות החדשנות  
פחת והפחתות  
אחרות

בניכוי:  
החזרי הוצאות מחקר ופיתוח  
מענקים מרשות החדשנות

ביאור 17 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
553	729	444
266	44	18
953	1,043	992
226	230	154
127	129	139
94	14	101
<u>2,219</u>	<u>2,189</u>	<u>1,848</u>

שכר, תשלום מבוסס מניות ונלוות אחזקת משרד ומשרדיות  
שירותים מקצועיים  
פרסום, יחסי ציבור, שיווק ופיתוח עסקי ביטוחים  
אחרות

ביאור 18 - הוצאות (הכנסות) מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
15	11	6
10	4	4
<u>25</u>	<u>15</u>	<u>10</u>
62	426	311
9	31	30
<u>71</u>	<u>457</u>	<u>341</u>
<u>(46)</u>	<u>(442)</u>	<u>(331)</u>

**הוצאות מימון:**  
הוצאות ריבית בגין התחייבות בגין חכירות  
עמלות ובנקים  
**סך הוצאות מימון**

**הכנסות מימון:**  
הכנסות ריבית מפיקדונות מתאגידים בנקאיים  
אחרות  
**סך הכנסות מימון**

**הכנסות מימון, נטו**

## פלנטארק ביו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 19 - הפסד למניה:

חישוב ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על ההפסד הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בחישוב ההפסד המדולל למניה מתאמת החברה את 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 (מגדילה את ההפסד למניה).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
4,982	2,108	2,567
3,309	3,313	3,313
1.51	0.64	0.77

הפסד המיוחס לבעלים של החברה (אלפי ש"ח)  
הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות  
המונפקות (באלפים)  
הפסד בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

ההפסד המדולל למניה לשנים 2024, 2023 ו-2022 זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

### ביאור 20 - עסקות עם בעלי עניין צדדים קשורים:

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

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS 24.

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

עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

(1) תגמול לבעלי עניין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2023		2024	
מספר אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	מספר אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	מספר אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין
1,033	1	751	1	574	1
316	6	204	6	147	6

בעלי עניין  
המועסקים בחברה\*  
דירקטורים שאינם  
מועסקים בחברה\*\*

\* כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ-87 אלפי ש"ח, כ-265 אלפי ש"ח וכ-548 אלפי ש"ח, לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022, בהתאמה. באשר לדרך שבה נקבע השווי האמור וההנחות ששימשו בחישובו – ראו ביאור 13.ב.

\*\* כולל תשלום מבוסס מניות בסך של כ-37 אלפי ש"ח, כ-95 אלפי ש"ח וכ-206 אלפי ש"ח, לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022, בהתאמה. באשר לדרך שבה נקבע השווי האמור וההנחות ששימשו בחישובו – ראו ביאור 13.ב.

**פלנטארק ביו בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

**ביאור 20 - עסקות עם בעלי עניין צדדים קשורים (המשך):**

(2) תגמול לאנשי מפתח בהנהלה (Key management personnel)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2023		2024	
מספר בעלי אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	מספר בעלי אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין	מספר בעלי אלפי ש"ח	מספר בעלי עניין
746	2	413	1	428	1
28	2	11	1	6	1

שכר תשלום מבוסס מניות

(3) חוזה חכירה מול חברה קשורה (ראה ביאור 9 לעיל):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
15	11	6
15	11	6

הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
71	91
71	91

התחייבויות בגין חכירות

(4) מכירת מניות טרג'ין לחברה קשורה, ראה ביאור 7 לעיל.



## פלנטארק ביו בע"מ

(החברה")

### פרק ד' - פרטים נוספים על החברה לשנת 2024

#### תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח או ההפסד לפי חציונים (אלפי ש"ח)

2024	חציון שני	חציון ראשון	
4,398	2,257	2,141	הכנסות
2,250	941	1,309	עלות הכנסות
2,148	1,316	832	רווח גולמי
3,198	1,512	1,686	הוצאות מחקר ופיתוח - נטו
1,848	875	973	הוצאות הנהלה וכלליות
2,898	1,071	1,827	הפסד תפעולי
(331)	(112)	(219)	הוצאות (הכנסות) מימון
2,567	959	1,608	הפסד לתקופה

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

ביום 5.1.2021 פרסמה החברה דוח תוצאות הנפקה לציבור של מניות וכתבי אופציה על פי תשקיף להשלמה (כפי שתוקן) מיום 29.12.2020 (להלן בהתאמה: "דוח תוצאות ההנפקה" ו-"התשקיף"). בהתאם לדוח תוצאות ההנפקה, התמורה בגין הקצאת המניות והאופציות הסתכמה בכ-23.1 מיליון ש"ח, ברוטו (כ-20 מיליון ש"ח נטו מהוצאות ההנפקה). החברה ייעדה תמורת ההנפקה בגין הקצאת המניות למימון פעילותה העסקית של החברה תוך שימת דגש על פעילות המחקר והפיתוח הקיים והעתידי של החברה, ובכלל כך לצורך הרחבת פעילות ויכולות המחקר והפיתוח של החברה לאיתור גנים חדשים וקידום המוצרים שבתהליכי פיתוח ושיתופי הפעולה שהחברה צד להם. למועד הדוח עשתה ועושה החברה שימוש בתמורה ההנפקה למטרות שאליהן היא יועדה ומימון פעילותה השוטפת נעשה ממועד ההנפקה בעיקר מתמורה ההנפקה על פי התשקיף (לצד מענקים מרשות החדשנות ותקבולים משותפים שהתקשרה עימם בחברה בהסכמי שיתוף פעולה או הסכמי רישיון; לפרטים ראו סעיף 1.19.5 בפרק א' לדוח תקופתי זה).

#### תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות מהותיות (אלפי ש"ח)

שם התאגיד	סוג המניות	הון מונפק ונפרע בע.ג. (ש"ח)	ע.ג. מוחזקים (ש"ח)	הערך בדוח הכספי הנפרד (באלפי ש"ח)	שיעור החזקה	יתרת הלוואות שנתן התאגיד ותנאיהן (באלפי ש"ח)
טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ (חברה פרטית)	רגילות	1,330,636 מניות ללא ע.ג.	521,861 מניות ללא ע.ג.	0	39.22%	ליום 31.12.24 לא קיימת יתרה. נכון נכון למועד הדוח מכרה החברה את מניותיה בחברת טרג'ין ללא תמורה לחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ. לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים

#### תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות קשורות ובהלוואות שניתנו להן

לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים.

#### תקנה 13 - הכנסות מחברות בת וחברות קשורות מהותיות והכנסות מהן

בשנת 2024 לא הכירה החברה בהכנסות מחברות מוחזקות.

#### תקנה 20 - מסחר בבורסה

במהלך שנת 2024 לא נרשמו ניירות ערך של החברה למסחר בבורסה. יצוין כי בחודש דצמבר 24 פקעו מלוא כתבי האופציה שהנפיקה החברה על פי התשקיף, מבלי שחל מימוש של כתב אופציה למניות החברה.

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

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2024, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2024, למקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בקבוצה ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגידים שבשליטתה, וכן התגמולים אשר ניתנו לבעלי עניין בחברה על ידי החברה (סכומי התגמולים מובאים במונחי עלות לחברה והינם על בסיס שנתי, באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים עבור שירותים							פרטי מקבלי התגמולים			
	אחר/גמול דירקטורים	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר (1)	שיעור החזקות בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
תגמולים שניתנו לבעלי עניין בחברה, בקשר עם שירותים שנתנו לחברה כבעלי תפקיד בו														
574	--	--	--	--	--	--	--	87	--	487	9.22%	100%	מנכ"ל ודירקטור	ד"ר דרור שליטין (1)
190	--	--	--	--	--	180	--	10	--	--	0.3%	35%	סמנכ"לית כספים	רוחמה גריבה סלמן (2)
434	--	--	--	--	--	--	--	6	--	428	--	100%	סמנכ"לית פיתוח עסקי	לימור דודזון מונד (3)
22	--	--	--	--	--	--	--	22	--	--	--	--	יו"ר דירקטוריון	פרופ' עודד שוסיוב (4)
15	--	--	--	--	--	--	--	15	--	--	3.44%	--	דירקטור	שמואל בראשי (5)
111	111	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	דירקטור	דירקטורים מקבלי גמול (6)

להלן יובאו פרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו למנויים בטבלה לעיל:

(1) **תנאי ההעסקה של מנכ"ל החברה** - ד"ר דרור שליטין מכהן כמנכ"ל החברה (וכדירקטור בה) החל ממועד הקמתה. בהתאם להסכם העסקה מיום 1 ביוני 2014 במסגרתו זכאי לתנאים נלווים, ביניהם הפרשות להסדר פנסיוני, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות (לרבות גילום שווי המס מעל תקרת ההפרשה על פי דין), ימי חופשה, דמי הבראה, החזר הוצאות תשלום דלק, העמדת טלפון סלולארי והחזר הוצאות עסקיות סבירות. בנוסף, במסגרת תנאי העסקתו נקבעו התחייבויות בדבר שמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה, וכן זכאות להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי המשרה של החברה.

כמו כן, למודע הדוח הוענקו למר שליטין 202,000 אופציות לא סחירות הניתנות להמרה ל-202,000 מניות רגילות של החברה.<sup>1</sup> ביחס לאופציות קיין מנגנון האצה (acceleration) במקרה של הנפקה ראשונה לציבור המקנה לו זכות לממש את מלוא האופציות. לפרטים אודות האופציות כאמור ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם לתנאי העסקתו, רשאי כל אחד מהצדדים להביא לסיום ההתקשרות בהודעה מוקדמת בכתב של 60 ימים מראש.

ביום 24.11.2020 התקשרה החברה בהסכם העסקה מעודכן עם מר שליטין (בס"ק זה: "**ההסכם המעודכן**") לתקופה בלתי קצובה, אשר במסגרתו עודכן שכרו החודשי (ברוטו) לסך של 30 אלפי ש"ח ונקבע כי: (א) השכר החודשי כאמור יעודכן לסך של 40 אלפי ש"ח (ברוטו) החל מהמועד שבו ההכנסות השנתיות של החברה יעמדו על סך העולה על 3,000 אלפי ש"ח (החל מהחודש העוקב לדוחות הכספיים לפיהם תוצגנה הכנסות כאמור); ו-(ב) השכר החודשי יעודכן לסך של 60 אלפי ש"ח (ברוטו) החל מהמועד בו רווחיה השנתיים של החברה לפני מס יעמדו על סך העולה של 2,000 אלפי ש"ח (החל מהחודש העוקב לדוחות הכספיים לפיהם יוצגו רווחים כאמור). בנוסף, בהתאם לתנאי ההסכם המעודכן, יהיה מר שליטין זכאי למענק שנתי קבוע אשר יקבע בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה כפי שתהיה בתוקף מעת לעת, ובכל מקרה בהיקף שלא יעלה על סכום של 3 חודשי משכורות (ברוטו). המענק השנתי כאמור ייקבע בהתאם לתוצאותיה העסקיות של החברה ובהתאם להחלטת האורגנים המוסכמים של החברה אשר יבחנו הענקת המענק שנתי החל ממועד בו החברה תציג רווח נקי שנתי לפני מס בסכום העולה על 2,000 אלפי ש"ח (או מענק בשיקול דעת עד משכורת 1 בהתאם להוראות מדיניות התגמול). עוד נקבע במסגרת ההסכם המעודכן, בהתחשב בתרומתו הייחודית של מר שליטין כמנכ"ל ומייסד החברה, כי במהלך שנתיים ממועד רישומן למסחר של מניות החברה על פי התשקיף, תקופת ההודעה המוקדמת במקרה של סיום הכהונה על ידי החברה תעמוד על 24 חודשים, וביחס לתקופה שמתום תקופת השנתיים כאמור תקופה ההודעה המוקדמת תעמוד על 12 חודשים. מר שליטין יהיה רשאי לסיים בהודעה מוקדמת בכתב של 60 ימים מראש. בנוסף, במסגרת ההסכם המעודכן זכאי מר שליטין לתגמול הוני של 166,290 אופציות אשר האופציות מובשלות במספר מנות על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% מהאופציות מובשלות במנה אחת בחלוף שנה ממועד ההקצאה ו- 6.25% תובשלה רבעונית. כמו כן, מר שליטין יהיה זכאי להיכלל בהסדרי ביטוח, שיפוי ופטור כפי שיהיו נהוגים בחברה מעת לעת. לפרטים נוספים ראו תקנה 29א להלן.

<sup>1</sup> מחיר מימוש לכל כתב אופציה הינו 7.14 ביחס ל-72,000 אופציות ו- 5.31 ביחס ליתרה. מועד הפקידה הינו 10 שנים ממועדי הענקת (20.2.2020-11.2.2018)

- (2) גב' סלמן מכהנת כסמנכ"לית הכספים של החברה החל מיום 15.9.2020 בהתאם להסכם שירותי ייעוץ שנערך בין החברה לבין חברה בבעלותה המלאה, אשר הוסב לגב' סלמן כעוסקת מורשה. ההסכם נערך לתקופה בלתי קצובה וניתן לסיום בהודעה מוקדמת של 3 חודשים מראש. תמורת השירותים שילמה החברה בשנת 2023 דמי ניהול חודשיים בסך כמפורט בטבלה, ובתוספת מע"מ כדין. גב' סלמן זכאית להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולכתב התחייבות לשיפוי ופטור בהתאם להחלטת האורגנים המוסמכים של החברה. בנוסף, ביום 19.4.2023 הוקצו לגב' סלמן 6,600 כתבי אופציה. לפרטים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 26.1.2023 ומיום 20.4.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-011712 ו-2023-01-037234), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.
- (3) גב' דודזון מכהנת כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה בהיקף משרה מלאה. בשנת 2023 הייתה זכאית גב' דודזון לשכר חודשי ברוטו ולתנאים נלווים בעלות כמפורט בטבלה. כחלק מתנאי כהונתה, לגב' דודזון הוקצו 15,000 אופציות בשנת 2022, במחיר מימוש של 9.92 ש"ח. האופציות מובשלות במספר מנות על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% מהאופציות מובשלות במנה אחת בחלוף שנה ממועד ההקצאה ו-6.25% תובשלנה רבעונית. גב' דודזון זכאית לתנאים נלווים כמקובל בחברה.
- (4) החל מיום 1 במרץ 2017 מכהן מר פרופ' שוסיוב כדירקטור פעיל בחברה (ולמועד התשקיף הוא מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה), ומעניק לה שירותי ייעוץ בהתאם להסכם ייעוץ אשר נחתם בינו לבין החברה באותו מועד לתקופה בלתי קצובה. בהתאם להסכם הייעוץ מספק פרופ' שוסיוב לחברה בין היתר ייעוץ מקצועי ביחס להיבטים אסטרטגיים של החברה, ייעוץ במסגרת ועדה מייעצת, וייעוץ בנוגע להליכי השקעה בחברה ובנוגע לחיבור משקיעים פוטנציאליים. בגין השירותים הניתנים על ידו הוענק לפרופ' שוסיוב תגמול הוני בדרך של הקצאת אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה, בהיקף של 23,536 אופציות. כמו כן, זכאי מר שוסיוב לגמול דירקטורים לפי ישיבה בלבד (בהתאם לגמול המזערי לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000). לפרטים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 27.5.2021 ו-30.6.2021 (אסמכתאות מס': 2021-01-091149 ו-2021-01-109392, בהתאמה), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.
- בנוסף, על פי תנאי ההתקשרות עמו זכאי מר שוסיוב לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, וכן לשיפוי כנגד כל חבות, הוצאות ונזק שייגרם כתוצאה מפעולות שתבצע החברה בקשר עם הסכם הייעוץ, וזאת ככל והחברה אחראית לאותה חבות, הוצאות או נזק. ההסכם כולל התחייבות לשמירת סודיות ולא-תחרות. ההסכם ניתן לסיום בהודעה מוקדמת של 30 יום, על ידי כל אחד מהצדדים לו (למעט נסיבות חריגות שבהן רשאית החברה לסיים את ההתקשרות ללא הודעה מוקדמת).
- (5) במקביל להנפקת החברה, הוקצו למר בראשי 27,720 אופציות, במחיר מימוש שנקבע לפי המחיר למניה בתשקיף. האופציות מובשלות במספר מנות על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% מהאופציות מובשלות במנה אחת בחלוף שנה ממועד ההקצאה ו-6.25% תובשלנה רבעונית. לפרטים אודות אופציות שהוקצו למר בראשי במקביל להנפקת החברה ראו סעיף 3.5.3.2 לתשקיף, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.
- (6) ביום 18 בנובמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, כי החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור, הדירקטורים המכהנים בחברה, או שיכהנו בה מעת לעת, אשר אינם מכהנים גם כנושאי משרה (שאינם דירקטורים) בחברה או כדירקטורים פעילים וששירותיהם אינם מועמדים במסגרת הסכם ניהול, יהיו זכאים לגמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי, בהתאם לסכומי הגמול המזערי בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, לפי דרגתה של החברה

## **תקנה 21 א - השליטה בחברה**

נכון למועד הדוח, אין בעל שליטה בחברה, כמשמעותה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").

## **תקנה 22 - עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעל שליטה יש בהן עניין אישי**

נכון למועד הדוח, אין בעל שליטה בחברה, כמשמעותה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.

## **תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה**

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, אשר למיטב ידיעת החברה מחזיקים למועד הדוח במניות ובניירות הערך האחרים של החברה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 9.10.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-609313), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

## **תקנה 24 א ו-24 ב: הון רשום, הון מונפק, ניירות ערך המיירים לתאריך הדו"ח ומרשם בעלי מניות**

לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 31.12.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-628953), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

## **תקנה 25 א: מען רשום**

מען: התאנה 23 ב', רעננה.

טלפון: 050-3161062;

דואר אלקטרוני: Dror@plantarcbio.com

**תקנה 26: הדירקטורים של החברה לתאריך הדו"ח**

פרטים/שם הדירקטור	דרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור	פרופ' עודד שוסיוב, יו"ר דירקטוריון	עופרה ימין, דירקטורית חיצונית	אבי זיגלמן, דירקטור חיצוני	מיכה דנציגר, דירקטור בלתי תלוי	עמיחי רב, דירקטור
מס' זיהוי	059012088	054321047	058125295	054082581	051614220	066053695
תאריך לידה	13.9.1964	31.7.1956	1.5.1963	18.6.1956	22.7.1952	15.1.1983
מען להמצאת כתבי בית דין	רחוב התאנה 23 ב' רעננה	ברקת 10, שוהם	התבור 33, שהם.	כרמי דב 2/5, תל אביב.	משמר השבעה, איבניצקי 96	מחנה הילה 528
נתינות	ישראלית, אמריקאית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא	ועדת מייצגת מדעית (Scientific Advisory Board) <sup>2</sup>	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול)	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול)	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול)	לא
האם מכהן כדירקטור חיצוני	לא	לא	כן	כן	לא	לא
האם סווג כדירקטור בלתי תלוי	לא	לא	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	כן	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	מנכ"ל החברה ודירקטור בה ממועד הקמתה	אין <sup>3</sup>	לא	לא	לא	סמנכ"ל כספים של שיח מדיקל, אשר הינה בעלת עניין בחברה. סמנכ"ל כספים של חברת טרג'ין חקלאות מתקדמת בע"מ אשר הינה חברת מוחזקת של החברה.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	8.5.2014	1.3.2017	24.3.2021	22.3.2021	22.3.2021	22.3.2021
השכלה	דוקטורט (PhD) במדעי הצמח וגנטיקה – האוניברסיטה העברית.	PhD בחקלאות, האוניברסיטה העברית	תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב; תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטה העברית בירושלים; רואת חשבון מוסמכת.	תואר שני בכלכלת עסקים עם התמחות במימון מאוניברסיטת תל אביב; תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב; רואה חשבון מוסמך.	תואר ראשון בלימודי חקלאות, האוניברסיטה העברית, ירושלים.	תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב; תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב; רואה חשבון מוסמך.

<sup>2</sup> ועדה חיצונית מייצגת לדירקטוריון החברה. למועד הדוח חבר בוועדה פרופ' עודד שוסיוב (המכהן כיו"ר דירקטוריון כמפורט לעיל).  
<sup>3</sup> מכהן כדירקטור פעיל. ראו סעיף 8.1.2 לתשקיף.

פרטים/שם הדירקטור	דרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור	פרופ' עודד שוסיוב, יו"ר דירקטוריון	עופרה ימין, דירקטורית חיצונית	אבי זיגלמן, דירקטור חיצוני	מיכה דנציגר, דירקטור בלתי תלוי	עמיחי רב, דירקטור
<b>תעסוקה בחמש השנים האחרונות</b>	מייסד ומנכ"ל פלנטארק ביו בע"מ (משך זמן בתפקיד: 7 שנים)	פרופסור מן המניין באוניברסיטה העברית (משך זמן בתפקיד: כ-30 שנה); מדען מייסד של 17 חברות.	שותפה במשרד רואי חשבון שחם ושות'; חברה בנבחרת הדירקטורים של החברות הממשלתיות; דירקטורית חיצונית בחברת גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד) שותפות מוגבלת (בפירוק); דירקטורית חיצונית בחברת אם.אר.פי השקעות בע"מ (לא מכהנת במחצית השנייה של דירקטורית חיצונית בחברת אלמדה ונצ'רס שותפות מוגבלת; דירקטורית בחברת דורי מדיה גרופ בע"מ; דירקטורית חיצונית בשותפות רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ).	ייעוץ פיננסי, חוות דעת, בוררות וגישורים; מכהן כדירקטור חיצוני בחברת מ.ו.1. השקעות בע"מ; כדירקטור חיצוני בחברת ווטר איי או בע"מ וכדירקטור חיצוני בחברת כרמל קורפ בע"מ; כיהן כדירקטור חיצוני בחברת גיי וואן פתרונות אבטחה בע"מ; כדירקטור בבי.אס.די קראון; כדירקטור חיצוני באקסלנו ביוסינס בע"מ; כמנכ"ל וכדירקטור בטרסט פיקדונות (לא פעילה פורקה מרצון); כדירקטור חיצוני באיי.די.או גרופ בע"מ.	יו"ר מועצת המנהלים של חברת דנציגר משק פרחים דן בע"מ.	סמנכ"ל כספים בחברת שיח מדיקל גרופ בע"מ; סמנכ"ל כספים בחברת שיח שריד בע"מ (מוזגה לתוך שיח מדיקל גרופ);
<b>פירוט תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור</b>		אבוגין בע"מ; מלודאה בע"מ; גמאסרט בע"מ; סבוראיט בע"מ; נסוול גרופ בע"מ; ביובטר בע"מ; פאולי קלינטק בע"מ; יקב כרמי יוסף בע"מ; אג-אן-אפ בע"מ; סקאוטקס בע"מ; מירוקו בע"מ; גינר בע"מ; קינוקו בע"מ.	כמפורט בתעסוקה בחמש השנים האחרונות	כמפורט בתעסוקה בחמש השנים האחרונות	יו"ר דירקטוריון בחברת אקווינום בע"מ.	--
<b>קרבת משפחה עם בעל עניין אחר בחברה (אם יש)</b>	לא	לא	לא	לא	לא	לא
<b>האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון</b>	בעל מומחיות מקצועית (טרם סווג)	בעל מומחיות מקצועית (טרם סווג)	כן	כן	בעל כשירות מקצועית	כן

פרטים/שם הדירקטור	דרור שליטין, מנכ"ל ודירקטור	פרופ' עודד שוסויב, יו"ר דירקטוריון	עופרה ימין, דירקטורית חיצונית	אבי זיגלמן, דירקטור חיצוני	מיכה דנציגר, דירקטור בלתי תלוי	עמיחי רב, דירקטור
האם הינו מורשה חתימה עצמאי	לא	לא	לא	לא	לא	לא



**תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של החברה**

לפרטים בקשר למנכ"ל החברה מר דרור שליטין, המכהן גם כדירקטור בחברה ראו טבלת דירקטורים לעיל.

ש.ת.	לימור דודזון מונד	רו"ח רוחמה גריבה סלמן	שלומי דרורי
ת.ז.	029626827	058707456	029063518
שנת לידה	22.6.1972	17.2.1964	19.02.1972
התפקיד שממלא בחברה, בחברות בת או בבעל עניין בחברה	סמנכ"לית פיתוח עסקי	סמנכ"לית כספים	מבקר פנימי
תאריך תחילת כהונתו	1.1.2022	1.2021	16.12.2021
השכלה	MBA בהתמחות שיווק ומימון – אוניברסיטת תל אביב; BA במדעי המחשב ובכלכלה – אוניברסיטת תל אביב.	חשבונאות וכלכלה – האוניברסיטה העברית; EMBA בניהול פיננסי – האוניברסיטה העברית; תעודת רואה חשבון בישראל.	בוגר מנהל עסקים וחשבונאות.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	2020-2021 מנכ"לית MED-IR סטארטאפ מכשור רפואי; 2018- סמנכ"לית פיתוח עסקי ושיווק ב-Wiser Market; 2016-2017 סמנכ"לית פיתוח עסקי ושיווק ב-Perytons.	רואת חשבון (בעלת משרד רואי חשבון) ומבקרת פנימית	מנכ"ל ש. דרורי ייעוץ בע"מ; מנכ"ל טרקלין חשמל בע"מ; מבקר פנימי ויועץ במספר חברות.
בעל עניין בחברה	לא	לא	לא
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	לא	לא	לא

**תקנה 26ב: מורשי החתימה העצמאיים**

נכון למועד הדוח, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים המורשים לחייב את החברה בסכומים מהותיים, כהגדרת המונח בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך.

**תקנה 27: רואה החשבון המבקר של התאגיד**

רואי החשבון של החברה: קסלמן וקסלמן (PWC) רואי חשבון.

מען משרדו: מנחם בגין 146 תל אביב-יפו.

**תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון**

בחונש ינואר 2021 השלימה החברה גיוס הון באמצעות הנפקה ראשונה לציבור, במסגרת זו עדכנה החברה את תקנון החברה. בתקופת הדוח לא נעשה שינוי בתזכיר או בתקנון החברה. לתקנון החברה בנוסחו העדכני ראו דיווח מידי מיום 5 בינואר 2021 (מס' אסכמתא : 2021-01-002031).

### **תקנה 29 : המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות אסיפה כללית מיוחדת**

ביום 12.3.2024 התכנסה אסיפה כללית מיוחדת במסגרתה הוחלט לאשר את לאשר את מינויה של גברת עופרה ימין ומיניו של מר אבי זיגלמן לתקופת כהונה שניה כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים אודות המינויים כאמור ראו בסעיף 1 לדוח מידי בדבר כינוס אסיפה מיום 5.2.2024 (אסכמתא מס' : 2024-01-010984) אשר פרטיו מובאים על דרך ההפניה.

### **תקנה 29א : החלטות החברה**

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי נושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח :

**כתבי התחייבות לפטור נושאי משרה** - ביום 18 בנובמבר 2020, אישרו הדירקטוריון ואסיפת בעלי מניות החברה הענקת כתבי פטור לנושאי משרה בחברה, המכהנים או כפי שיכהנו מעת לעת. הפטור יחול בקשר עם הפרת חובת הזהירות כלפי החברה או תאגיד מוחזק שלה. על אף האמור, פטור שיוענק כאמור לא יחול בקשר עם החלטה שקיבל נושא המשרה או עם עסקה שאושרה על ידו, בתוקף תפקידו כנושא משרה, ושלבעל שליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי באישורה. אין במתן הפטור או באי תחולתו כדי לגרוע מזכאות נושא המשרה לשיפוי כאמור בכתב השיפוי, ככל שפעולת נושא המשרה הינה בגדר אירוע מזכה לפי כתב השיפוי ובכפוף להוראות כל דין.

**כתבי התחייבות לשיפוי מראש של נושאי משרה** - החברה אישרה<sup>4</sup> הענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בכירה בחברה ו/או בחברות מוחזקות, המכהנים או כפי שיכהנו בה מעת לעת (להלן, יחדיו : "נושאי משרה"), בשל כל חבות או הוצאה כמפורט להלן, שתוטל על נושא המשרה עקב פעולות שעשה או יעשה בתוקף היותו נושא משרה (לרבות פעולות שבוצעו עובר למועד הענקת כתב ההתחייבות לשיפוי), הקשורות במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מסוגי אירועים שנכללו בכתב ההתחייבות ושסווגו כאירועים המזכים בשיפוי ("האירועים המזכים") ובלבד שסכום השיפוי לא יעלה על סכום השיפוי המירבי (כהגדרתו להלן). התחייבות לשיפוי נושאי המשרה תחול בגין חבות או הוצאה בהתאם להוראות תקנון החברה וחוק החברות, וכן כל חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על-פי דין אשר בגינה ניתן ו/או יהיה ניתן לשפות נושא משרה.

סכום השיפוי שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח שרכשה החברה) לכל נושאי המשרה, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות, בגין אחד או יותר מסוגי האירועים המזכים, לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה במועד תשלום השיפוי בפועל, לפי הדוח הכספי האחרון של החברה (סקור או מבוקר), כשהוא מותאם לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן (כולל פירות וירקות) המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מהמדד

הידוע בתאריך הדוחות הכספיים האחרונים של החברה ועד למדד הידוע במועד תשלום סכום כלשהו מכוח כתב השיפוי.

**ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה** - ביום 18 בנובמבר 2020, אישרו הדירקטוריון ואסיפת בעלי מניות החברה את התקשרות החברה עם איילון חברה לביטוח בע"מ בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, שיהיו מעת לעת, לתקופה של שנה, החל ממועד ההנפקה, בגבולות אחריות של עד 7.5 מיליון ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. הפרמיה השנתית הינה בסך של כ-40,000 ש"ח. ההשתתפות העצמית לחברה בפוליסת הביטוח בגין תביעות כנגד נושאי משרה הינה בסך של 20,000 ש"ח, למעט בתביעות בצפון אמריקה ותביעות בקשר עם ניירות ערך אשר ביחס אליהם ההשתתפות העצמית הינה בסך של 35,000 דולר ארה"ב. תנאי פוליסת הביטוח יהיו זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

למועד הדוח לחברה פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שתנאיה העיקריים, הינם :  
(א) גבול האחריות הינו 7.5 מיליון דולר ארה"ב ; (ב) הפרמיה השנתית הינה 25,000 דולר ארה"ב ;  
(ג) ההשתתפות העצמית הינה 20,000 דולר ארה"ב ו- 35,000 דולר ארה"ב בקשר עם עילות בקשר עם חוק ניירות ערך ועילות בצפון אמריקה. תנאי פוליסת הביטוח יהיו זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.

---

פלנטארק ביו בע"מ

תאריך: 23 במרץ 2025

<u>שם החותם</u>	<u>תפקיד החותם</u>
דרור שליטין	מנכ"ל ודירקטור
רוחמה גריבה סלמן	סמנכ"לית כספים