



## יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת

### דוח תקופתי לשנת 2022

שם: יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת

מס' ברשם החברות: 540294428

כתובת: יהודה הלוי 85, תל אביב

טלפון: 03-5661345

פקסימיליה: 03-5661280

תאריך המאזן: 31 בדצמבר, 2022

תאריך הדוח: 28 במרץ, 2023

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). בהתאם, דירקטוריון השותף הכללי בשותפות החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות הנכללות בתקנות, כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהשותפות תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השניה בתקנות, בקשר עם פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ו- (ה) דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתי.

**תוכן העניינים:**

<b><u>פרק א': תיאור עסקי התאגיד</u></b>		
<b>חלק א' – תיאור ההתפתחות הכללית של השותפות המוגבלת</b>		
5	מבוא	.1
5	מקרא	.2
6	פעילות השותפות ותיאור התפתחות עסקיה	.3
10	מדיניות ההשקעות של השותפות	.4
12	השקעות בהון השותפות ועסקאות בניירות הערך שלה	.5
13	מידע כספי	.6
13	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	.7
15	גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם	.8
15	מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם	.9
16	חלוקת דיבידנדים	.10
16	תחרות	.11
16	הון אנושי	.12
17	מימון	.13
17	מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות	.14
19	הסכמים מהותיים	.15
22	הליכים משפטיים	.16
22	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.17
23	גורמי סיכון	.18
<b>חלק ב' – תיאור חברות הפורטפוליו הקיימות</b>		
30	החזקות השותפות	.19
30	סטריקס רחפנים בע"מ	.20
41	בובייל בע"מ	.21
44	סיברוואן בע"מ	.22
45	וויפפלאש בע"מ	.23
50	פלו-ליט בע"מ	.24
52	שירהטק פתרונות בע"מ	.25
55	Leo – Chief of Stuff, Inc.	.26
58	סקרינז לייב בע"מ	.27
<b><u>פרק ב': דוח דירקטוריון על מצב ענייני השותפות</u></b>		
<b><u>פרק ג': דוחות כספיים ליום 31.12.2022</u></b>		

<b><u>פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד</u></b>	
2	תקנה 8ב – הערכת/ות שווי
2	תקנה 10א – תמצית דו"חות על הרווח (ההפסד) הכולל של השותפות לכל אחד מהחציונים בשנת 2022
2	תקנה 10ג – השימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי תשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדו"ח
3	תקנה 20 – ניירות ערך שנרשמו למסחר בשנת הדיווח – מועדי וסיבות הפסקת מסחר
4	תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה
6	תקנה 21א – השליטה בשותפות
6	תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה
6	תקנה 24 – החזקות בעלי ענין ונושאי משרה
6	תקנה 24א- הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים
7	תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות
7	תקנה 25א – מען רשום
8	תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד
10	תקנה 26א – נושאי משרה בכירה
10	תקנה 26ב – מורשה החתימה של התאגיד
10	תקנה 27 – רואה החשבון של התאגיד
10	תקנה 28 – שינויים בתזכיר או בתקנות
11	תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים
11	תקנה 29א – החלטות השותפות
	<b><u>פרק ה: הצהרות הנהלה</u></b>



# פרק א'

## תיאור עסקי התאגיד

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022**

## פרק א': תיאור עסקי השותפות

### חלק א' – תיאור ההתפתחות הכללית של השותפות המוגבלת

#### 1. מבוא

חלק א' זה כולל את תיאור עסקי השותפות ליום 31 בדצמבר 2022, התפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2022 (להלן: "תקופת הדוח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, בהנחה כי נמצא בידי הקורא התשקיף להשלמה של השותפות, המשמש גם כתשקיף מדף של השותפות הנושא תאריך 9.9.2020 (כפי שפורסם ביום 8.9.2020) וההודעה המשלימה של השותפות, כפי שפורסמה ביום 9.9.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-089941 ו-2020-01-090136, בהתאמה) (ביחד להלן: "התשקיף") והדוח התקופתי לשנת 2021, כפי שפורסם ביום 28.3.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-035992), ואשר המידע הכלול בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

בהתאם לתשקיף, הציעה השותפות לציבור, לראשונה, יחידות השתתפות ללא ערך נקוב המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות (להלן: "יחידות ההשתתפות"). החל מיום 14.9.2020 רשומים ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

מובהר כי, ככלל התיאור הנכלל בדוח התקופתי זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת השותפות, מידע מהותי, ויחד עם זאת, לשם השלמת התמונה, כללה השותפות תיאור מפורט מהנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מידע מהותי בהכרח.

#### 2. מקרא

למען הנוחות, בפרק זה תהיה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

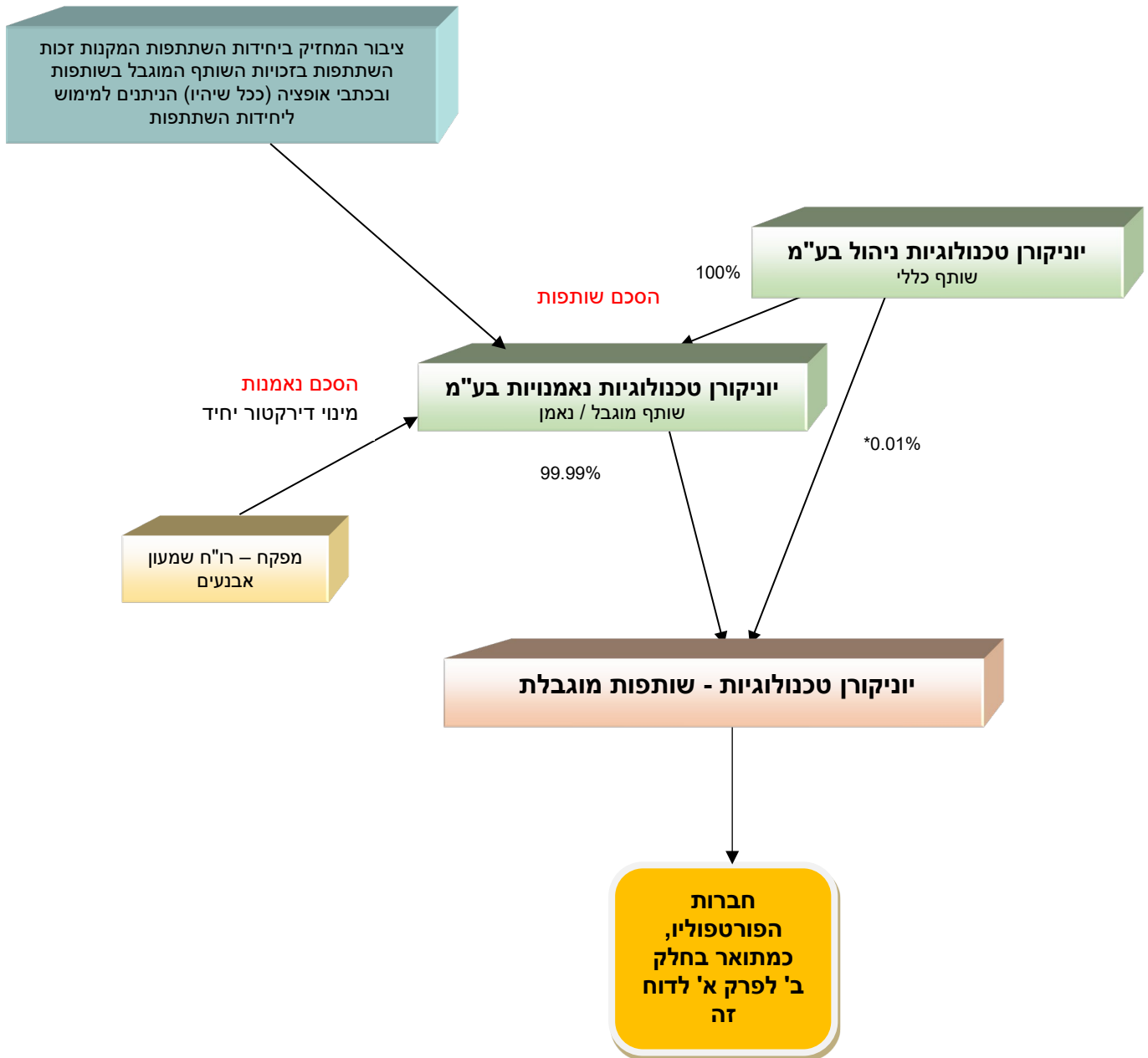
"בובייל" -	בובייל בע"מ;
"(ה)בורסה" -	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
"דוח הדירקטוריון" -	דוח הדירקטוריון של השותפות הסוקר את מצב ענייני השותפות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ומצורף כחלק ב' לדוח השנתי של השותפות.
"דולר" -	דולר ארה"ב;
"וויפפלאש" -	וויפפלאש בע"מ;
"חברות הפורטפוליו" -	החברות בהן מחזיקה ו/או תחזיק השותפות שיעור כלשהו מהון מניותיהן או שהיא תהיה בעלת אופציות בהן או שיהיו לשותפות זכויות אחרות בהן;
"חברות הפורטפוליו הקיימות" -	בובייל, וויפפלאש, סייברוואן, פלו-ליט, סטריקס, שירהטק, ליאו, וסקרינז לייב (כהגדרתן להלן);
"חוק החברות" -	חוק החברות, התשנ"ט-1999;
"חוק המו"פ" -	חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984;
"חוק ניירות ערך" -	חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968;
"ליאו" -	LeO – Chief of Stuff, Inc.
"סייברוואן" -	סייברוואן בע"מ;

- "סטריקס" - סטריקס רחפנים בע"מ;  
 "סקרינז לייב" - סקרינז לייב בע"מ;  
 "פלו-ליט" - פלו-ליט בע"מ;  
 "(ה)פקודה" או  
 "פקודת מס הכנסה" - פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961;  
 "פקודת השותפויות" - פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975;  
 "(ה)קבוצה" - השותף הכללי, השותפות וחברות הפורטפוליו;  
 "רשות החדשנות" - הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (בשמה הקודם: המדען הראשי);  
 "(ה)שותף הכללי" - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ;  
 "(ה)שותף המוגבל" - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ;  
 "(ה)שותפות" - יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת;  
 "שירהטק" - שירהטק פתרונות בע"מ;  
 "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970;

### 3. פעילות השותפות ותיאור התפתחות עסקיה

#### 3.1. כללי

- א. השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 19 בינואר 2020 בין השותף מוגבל, מצד אחד, ובין השותף הכללי, מצד שני, כפי שתוקן מעת לעת. ראה הסכם השותפות שפורסם ביום 12 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 130896-01-2021), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה (להלן: "הסכם השותפות").
- ב. השותפות נרשמה ביום 22 בינואר 2020 לפי פקודת השותפויות.
- ג. ניהולה השוטף של השותפות מתבצע על ידי השותף הכללי תחת פיקוחו של המפקח, רו"ח שמעון אבנעים.
- ד. השותף המוגבל משמש כנאמן ויחזיק את יחידות ההשתתפות וכתבי האופציה שיונפקו על ידו (ואשר יקנו זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות) בנאמנות עבור בעלי היחידות.
- ה. השותף הכללי הינו חברה פרטית בשליטת ליגד רוטלוי, יאיר רוטלוי, יגאל לנדאו, יובל לנדאו, שלומית בן-דוד לנדאו, יעקב טננבוים ורון ויסרברג.
- ו. להלן תרשים מבנה השותפות, נכון למועד הדוח:



### 3.2. פעילות השותפות

- א. על פי הסכם השותפות המוגבלת, מטרת השותפות המוגבלת הינה:
- (1) לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידיים מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח.
  - (2) השותפות הוקמה, בין היתר, לצורך ביצוע השקעות כמפורט במסלול הטבה מס' 43 של רשות החדשנות – עידוד השקעות של גופי השקעה מוסדיים בתעשייה עתירת הידע.
  - (3) השותפות תעסוק בתחום האמור, בין היתר, באמצעות השקעה בחברות הפורטפוליו הקיימות – בובייל, סייברוואן, וויפלאש ופלו-ליט, סטריקס, שירהטק ליאו וסקרינז.

לתיאור פעילות חברות הפורטפוליו הקיימות, ראו סעיפים 20 - 28 להלן.

3) בנוסף, השותפות תעסוק בתחום האמור באמצעות השקעה בפרויקטים נוספים של מחקר ו/או פיתוח, לרבות השקעה בחברות נוספות העוסקות בתחומים האמורים אף אם לא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות וזאת לתקופה של שלוש שנים שתחל במועד הרישום למסחר.

ב. כל אחת מחברות הפורטפוליו הקיימות עונה על הגדרת "פרויקט" בהתאם לסעיף 8.ג. בפרק י"ז בהנחיות על פי החלק השני לתקנון הבורסה, כמתואר בסעיף 14.1.ג להלן.

**ככלל, השקעות בתחום המחקר והפיתוח הן השקעות בסיכון והן בעלות סיכון וסיכוי גבוה יחסית להשקעות אחרות. בנוסף, כשותפות הפועלת במחקר ופיתוח באמצעות השקעה והחזקה בחברות מוחזקות, מצבה העסקי של השותפות, תוצאות פעילותה, הונה ותזרימי המזומנים שלה, יושפעו, בין היתר, ממצבן העסקי של החברות המוחזקות על ידה, מתוצאות פעילותיהן, תזרימי המזומנים שלהן והשינויים בהון.**

לשותפות כל הסמכויות והכוחות הדרושים ו/או המועילים לצורך קידום מטרת השותפות או הקשורים בה.

לטבלה המפרטת את השקעות השותפות בחברות הפורטפוליו הקיימות נכון ל-31.12.2022, ראה ביאור 4 לדו"חות הכספיים, המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

3.3 השותפת תפעל לקדם את פעילות המחקר והפיתוח של חברות הפורטפוליו שלה ולהשיא את ערכן בדרך של פיתוח פעיל של עסקיהן, בין היתר, כמפורט להלן:

א. קידום המחקר והפיתוח – בעזרת הצוות המקצועי של השותפות, בכוונת השותפות לסייע בגיבוש תוכנית עסקית לקידום המחקר ו/או פיתוח של חברות הפורטפוליו במטרה לייצר מוצר מסחרי באופן המיטב והיעיל ביותר.

ב. הוכחת היתכנות עסקית – סיוע בגיבוש מודל עסקי ריאלי ובר-ביצוע עבור חברות הפורטפוליו, הכולל התקשרות בהסכמים לניסוי מוצרים או למכירות ו/או הפצה, לפי העניין.

ג. שדרה ניהולית – סיוע בגיבוש הנהלה ודירקטוריון לחברות הפורטפוליו, הכוללים אנשי מקצוע, הן בהיבט הטכנולוגי והן בהיבט העסקי, שיהוו את השדרה הניהולית של חברות הפורטפוליו.

ד. גיבוש אסטרטגיית אקזיט – סיוע בבחינת הדרך המיטבית להביא את חברות הפורטפוליו לשלב בו הן תוכלנה לבצע אקזיט מוצלח, בין בדרך של מכירה, בין בדרך של מיזוג ובין בדרך של הנפקה לציבור. יצוין, כי לשותפות אין אסטרטגיית יציאה באשר לאופן ו/או עיתוי המימוש של השקעותיה, וכל מקרה יבחן לגופו.

ה. סיוע בפיתוח העסקי – ניצול קשרי השותפות בהפניית חברות הפורטפוליו ללקוחות פוטנציאליים רלוונטיים, הן למטרות פרויקטים של אינטגרציה והן למטרות מכירות ו/או הפצה, לפי העניין.

ו. איתור וגיוס משקיעים לחברות הפורטפוליו בארץ ובח"ל.

ז. סיוע בגיבוש ואישור תוכניות עבודה ותקציבים לחברות הפורטפוליו.

ח. סיוע לחברות הפורטפוליו בנושאים תפעוליים, כגון: גיוס עובדים, גיבוש תוכניות עבודה, אסטרטגיית מוצר ותמחיר וכיו"ב.



### 3.4. ועדת ההשקעות של השותפות

לשותפות ועדת ההשקעות, אשר תפקידיה לייעץ לוועדת הביקורת ולדירקטוריון החברה בנוגע להשקעות קיימות ועתידיות של השותפות, כולל, יעוץ בנוגע להתפתחות פעילות חברות הפורטפוליו הקיימות של השותפות, בחינה והשקעה בטכנולוגיות ומיזמים חדשים, העשויים להוות הזדמנות להשקעת השותפות, והכל בהתאם להתוויית הדירקטוריון מעת לעת.

החברים בוועדת ההשקעות של השותפות, נכון למועד הדוח, הינם:

- א. מר יעקב טננבוים, מבעלי השליטה ודירקטור בשותף הכללי וכן יו"ר הדירקטוריון של שתיים מחברות הפורטפוליו הקיימות – בובייל בע"מ וסייברואן בע"מ.
- ב. מר דן וינטראוב, אשר הינו בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי המדינה מהאוניברסיטה העברית ותואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית והמכהן כמנכ"ל פרו-סיד ניהול הון סיכון (1999) בע"מ (להלן: "פרוסיד ניהול"), כמנכ"ל פרו-סיד קרן הון סיכון בע"מ<sup>1</sup> (להלן: "פרוסיד קרן") וכיו"ר דירקטוריון הון הטבע בע"מ<sup>2</sup>, ומי ששימש כמנכ"ל חברת ההשקעות הריאליות של בנק אגוד וכשותף מנהל בבית ההשקעות קוקרמן ושות'.
- ג. מר מוטי גוטמן, אשר הינו מנכ"ל חברת המחשוב "מטריקס" מיום הקמתה בשנת 2001 ומשמש כיו"ר עשרות החברות הבנות שלה. חברת "מטריקס" מעסיקה מעל ל- 10,000 עובדים והינה בעלת מחזור מכירות שנתי של כ- 4.5 מיליארד ₪. תחת ניהולו של מר גוטמן, צמחה חברת "מטריקס" הן באופן אורגני והן על-ידי רכישות בצורה משמעותית ועקבית משנה לשנה.
- ד. מר יוסי בן-שלום, אשר הינו בעל תואר ראשון בכלכלה ותואר מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב. למר בן-שלום ניסיון רב שנים בניהול והשקעות, ביניהן כיהן כמנכ"ל הכספים בכור וכמשקיע ודירקטור בחברות DBS, טלדור, סימטרון, דנאל, ראדא, פוינטר ועוד.
- ה. מר רונן ויסרברג, מבעלי השליטה ודירקטור בשותף הכללי. לפרטים אודות מר ויסרברג, ראה תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.
- ו. מר יגאל לנדאו, בעל תואר ראשון בהנדסה מהטכניון ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב. ממייסדי רציו. מכהן כדירקטור במספר רב של חברות פרטיות וציבוריות, ביניהן: פרו-סיד קרן הון סיכון בע"מ ורציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת. מנכ"ל חירם לנדאו בע"מ, ומנכ"ל רציו אנרגיות בע"מ.
- ז. מר עמית גרין, המשמש כמנכ"ל השותפות והשותף הכללי. לפרטים אודות מר עמית גרין, ראה תקנה 26א בפרק ד' לדוח התקופתי.

### 3.5. תהליך הבחינה של חברת פורטפוליו

תהליך הבחינה של הזדמנויות השקעה על-ידי השותפות יכלול את השלבים הבאים, כולם או חלקם, בהתאם למקרה:

- א. **איתור הזדמנות** – להנהלת השותפות מערך קשרים ויכולות בעלי פוטנציאל לאיתור הזדמנויות השקעה בשלבים בהם הזדמנויות ההשקעה נמצאים "מתחת לרדאר", באופן שהחברה ו/או הפרויקט טרם מימשו את הפוטנציאל

<sup>1</sup> יצוין, כי הן פרוסיד ניהול והן פרוסיד קרן הינן חברות בבעלות חלק מבעלי השליטה בשותף הכללי ואשר חלקם – מר ליגד רוטלוי ומר יגאל לנדאו, משמשים כדירקטורים בשותף הכללי בשותפות.  
<sup>2</sup> יצוין, כי פרוסיד קרן מחזיקה בכ- 13.7% מהון המניות המונפק של חברת הון הטבע בע"מ (12.9% בדידול מלא).

הטכנולוגי ו/או המסחרי שלהם.

- ב. **סינון ובדיקת התאמה** – עם איתורה של הזדמנות השקעה כאמור (להלן: "הפרויקט הפוטנציאלי"), מבוצע הליך של סינון ראשוני, במהלכו מבוצעת אנליזה של הפרויקט הפוטנציאלי, תוך בחינה בין היתר, של התוכנית העסקית, גודל השוק והפוטנציאל הכלכלי של הפרויקט הנ"ל, וכן התאמתו למדיניות ההשקעות של השותפות (כמתואר בס"ק 4 להלן).
- ג. **בדיקת נאותות** – מקום בו נמצא, כי הפרויקט הפוטנציאלי מתאים וראוי להשקעה של השותפות, מבוצעת בדיקת נאותות, הכוללת הערכת הצוות המוביל את הפרויקט, ניתוח הטכנולוגיה, בחינת רמת החדשנות, הבנת המוצר/השירות, ניתוח שוק ומתחרים, בדיקת היתכנות המודל העסקי, אומדן סיכונים והערכת שווי.
- ד. **וועדת השקעות** – עם השלמה חיובית של בדיקת הנאותות, מועבר הפרויקט הפוטנציאלי להצגה בפני וועדת ההשקעות, דיון בוועדה והחלטה אם להתקדם להשקעה בפרויקט, קביעת פרמטרים לתנאי ההשקעה ובחינת אסטרטגיית היציאה מהפרויקט.
- ה. **השקעה** – בכפוף להשלמה חיובית של כל השלבים לעיל, תפעל השותפות להשלמת המו"מ לגבי אופן ההשקעה, השלמת העבודה המשפטית, חתימה על הסכם ההשקעה וביצוע ההשקעה.
- יודגש, כי התהליך המוצג לעיל הינו תיאור כללי בלבד ומובא לצורך המחשה רעיונית בלבד. ייתכן וחלק מהשלבים המופיעים בו לא יכללו בתהליך ו/או יכללו בסדר אחר, כמו גם יתכן ובפועל לא יינקטו אילו מהשלבים המפורטים לעיל או יינקטו שלבים שלא פורטו לעיל כלל.

#### 4. מדיניות ההשקעות של השותפות

- להלן תמצית התנאים העיקריים של מדיניות ההשקעות, כפי שאומצה על-ידי דירקטוריון השותף הכללי:
- א. מטרתה העסקית הראשונית והעיקרית של השותפות היא להשקיע בישויות העוסקות במחקר ופיתוח, בעיקר בתחומי טכנולוגיה, תוכנה ואינטרנט, על מנת להשיג תשואות מעליית ערך הונית או בדרך של קבלת הכנסות מן ההשקעות, או משניהם.
- ב. באופן עקרוני, מבחינת הון השותפות ומבחינת החברות בהן תשאף השותפות להשקיע, גודל ההשקעות שתבצע השותפות בחברות הפורטפוליו צפוי להיות כמיליון עד עשרה מיליון ₪ לכל השקעה. השקעות אלה יכול שתבצענה בפעם אחת או במספר מנות עוקבות - תלויות הישגים/ביצועים (אבני דרך) או כתלות בסיבובי השקעה עתידיים או בתלום בהחלטת הנהלת השותפות לבצע השקעות המשך כאמור. אולם, השותפות אינה מחויבת להשקיע דווקא סכומים כאמור וכל השקעה תיבחן לגופה.
- ג. השותפות תשאף להשקיע בחברות בעלות הכנסות, לפחות ראשוניות, אשר יהא בהן להוות ולידציה ראשונית למוצר של חברת הפורטפוליו ולמודל העסקי שלה. עם זאת, השותפות תבחן השקעה אף בחברות בשלבים מוקדמים יותר במידה ותשתכנע כי לחברת הפורטפוליו יש טכנולוגיה ו/או מוצר ייחודי אשר לדעת הנהלת השותפות הינו מקורי ו/או ייחודי וצפוי לנחול הצלחה מסחרית.
- ד. המדידה וההערכה של כלל השקעות השותפות תבצענה על בסיס שווי הוגן.
- ה. כנדרש בתקנון הבורסה, מדיניות ההשקעה של השותפות הינה השקעה במספר פרויקטים. סכום ההשקעה בפרויקט בודד בו השותפות תשקיע לראשונה, לא יעלה

על 40% מנכסי השותפות על פי הדו"חות הכספיים האחרונים שלה, הידועים במועד ההשקעה.

1. נדרש בתקנון הבורסה, על כל פרויקט כאמור לעמוד באחד מהתנאים הבאים:

(1) לקבל את אישור רשות החדשנות, כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח, כהגדרתם בחוק המו"פ<sup>3</sup>; על אף האמור, במקרה שהשותפות הגישה לרשות החדשנות בקשה כאמור, ורשות החדשנות לא הביעה עמדה לגבי הבקשה עד תום 30 ימים מיום שהוגשה הבקשה על פי נהלים שקבעה רשות החדשנות, ייחשב הפרויקט כפרויקט מחקר ו/או פיתוח, בתנאי שהשותפות תצהיר בדיווח במידי על כך שהפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח; או

(2) לקבל את אישור רשות החדשנות כי ההשקעה בפרויקט הנ"ל מקיימת את מטרות חוק המו"פ<sup>4</sup>.

2. השותפות עשויה לבצע השקעות כמפורט במסלול הטבה מס' 43 של רשות החדשנות – עידוד השקעות של גופי השקעה מוסדיים בתעשייה עתירת הידע, כמתואר בסעיף 3.4 לעיל. יצוין, כי מסלול הטבה מס' 43 הינו מסלול של רשות החדשנות אשר במסגרתו תינתן הגנה של רשות החדשנות להשקעות של גופי השקעה מוסדיים ישראלים, המשקיעים בחברות היי-טק ישראליות, אשר עומדות בתנאי מסלול הטבה. יובהר, כי ההגנה תינתן רק לאותם גופי השקעה מוסדיים ישראלים אשר קיבלו את אישור רשות החדשות, בהתאם למסלול הטבה ונהליו.

ח. השקעות השותפות בפרויקטים של מחקר ו/או פיתוח עשויות להתבצע במישרין על ידי השותפות או בעקיפין, לרבות באמצעות תאגידים שיוחזקו על ידי השותפות, באופן חלקי או מלא, בדרך של השקעה בהון החברות, בכתבי אופציה המירים למניות והשקעות מסוג SAFE<sup>5</sup>, כולל בדרך של רכישת אחזקות מבעלי מניות קיימים (Secondary) או בכל דרך אחרת שתיראה להנהלת השותפות ובהתאם לכל דין.

ט. בחלק מאסטרטגיית ההשקעות של השותפות והמיקוד העסקי שלה כישות הפועלת לשם הפקת תשואות מעליית ערך הונית של השקעותיה או באמצעות הכנסה פאסיבית מהשקעותיה, כמו גם חתימה לפיזור מיטבי של השקעות, השותפות תשאף להשקיע בחברות מטרה בדרך שלא תקנה לה שליטה בהן.

י. לצורך מקסום תשואת ההשקעה, השותפות עשויה לסייע בפיתוח חברות

<sup>3</sup> בהתאם לסעיף 4 לחוק המו"פ "מחקר" מוגדר כ- "חקירה מתוכננת במטרה לגלות ידע חדש מתוך ציפיה שידע זה יהא מועיל בפיתוח מוצר חדש או תהליך חדש או בשיפור מהותי במוצר או בתהליך קיימים"; בהתאם לסעיף 4 לחוק המו"פ "פיתוח" מוגדר כ- "יישום ממצאי מחקר או ידע אחר, המכוונים לייצור מוצר חדש או לפיתוח תהליך חדש או לשיפור מהותי במוצר קיים או בתהליך קיים, לרבות גיבוש קווי תוכנית או בדיקותם, הכנת תוכניות או מדגמים, בניית אב-טיפוס והפעלת דגם ניסוי או מתקן חצי-חרושי";

<sup>4</sup> בהתאם לסעיף 1 לחוק המו"פ, מטרות החוק הינן כמפורט להלן, כאשר הכל בדרך של עידוד מחקר ופיתוח בתעשייה: (1) יצירת מקומות עבודה בתעשייה וקליטת כוח אדם מדעי וטכנולוגי; (2) יצירת תשואה עודפת למשק הישראלי; כאשר "תשואה עודפת" בחוק המו"פ הוגדרה כ- "הגדלת התועלת הכלכלית למשק הנובעת ממחקר ופיתוח או מפירותיהם, מעבר לתשואה שאמורה לצמוח למי שמעורב ישירות באותו מחקר ופיתוח"; (3) פיתוח תעשייה עתירת מדע תוך ניצול והרחבה של התשתית הטכנולוגית והמדעית ומשאבי האנוש הקיימים במדינה; (4) עידוד הצמיחה, הגדלת הפריון וקידום החדשנות הטכנולוגית בתעשייה בישראל, ובכלל זה בנגב ובגליל; (5) שיפור מאזן התשלומים של המדינה על ידי ייצור וייצוא של מוצרים עתירי מדע שיפותחו בה."

<sup>5</sup> הסכם השקעה מסוג SAFE (Simple Agreement for Future Equity) הוא הסכם בין חברה למשקיע, המאפשר לחברה לגייס כספים מהמשקיע, ובתמורה נותן למשקיע את הזכות לרכוש הון בחברה במועד עתידי, כלומר כאשר החברה סוגרת סבב גיוס הון, והצדדים יכולים להסכים גם לגבי הגודל המינימלי הנדרש של אותו גיוס הון למטרת ההמרה של השקעת ה-SAFE או עם עסקת מיזוג/רכישה או הנפקה ראשונית. כאשר אירוע כזה מתרחש, ההשקעה של המשקיע מומרת להון החברה בתנאים מסוימים שנקבעו מראש, בדרך כלל עם הנחה על המחיר למניה (בהשוואה למשקיעים חדשים או רוכשים), או על פי שווי חברה עם תקרה.

הפורטפוליו ותפעל למימוש מוצלח של השקעותיה, אם באמצעות ביצוע אקזיט (מכירה, מיזוג או הנפקה לציבור) או באמצעות השבחת ערך.

יא. השותפות תהא רשאית לבצע השקעות נוספות במחקר ופיתוח שלא הוגדרו במפורש בהסכם השותפות, בהתאם למדיניות השקעות זו, באישור ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי, וזאת במהלך תקופה של שלוש שנים, אשר תחל במועד הרישום למסחר לראשונה בבורסה של ניירות הערך של השותפות. בתום 3 השנים תהיה השותפות רשאית להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו בהסכם השותפות, בהחלטת האסיפה הכללית, בדרך הקבועה בסעיף 65א לפקודת השותפויות לעניין הצעה פרטית, ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

יב. על מנת לממש את התשואות למחזיקי יחידות ההשתתפות, גיבש השותף הכללי מדיניות למימוש אחזקותיה בחברות הפורטפוליו, אשר עיקריה הינם כדלקמן:

(1) השותפות תפעל, בדרך כלל, להחזקה בחברות הפורטפוליו לתקופה מוגבלת, אך שאינה מוגדרת מראש, הנעה בטווח שבין 3 שנים ל- 7 שנים, ומתוך מטרה לממש עליית ערך הונית של החברות, וזאת כתלות במצב החברה, מצב שווקי ההון, הזדמנויות מימוש שתגענה לחברה ו/או לשותפות, אירועי יציאה (כהגדרתם להלן) ופרמטרים נוספים, שיהא בהם כדי להשפיע על סיכוי מקסום השווי של החברה.

(2) השותפות תבחן כל חברת פורטפוליו לגובה ותשאף לממש את אחזקותיה בה באופן ובמועד שימקסם את התשואה על השקעתה. במסגרת זאת, באירועים ונסיבות מוגדרים ומזוהים בהתייחס לחברות פורטפוליו כגון הצעה ראשונה לציבור, הנפקה פרטית מהותית, מימוש כלל עסקי החברה, אירועי החלפת שליטה וכיוצא באלה (לעיל ולהלן: "אירועי יציאה"), תתכנס ועדת ההשקעות ותגבש המלצה באשר לשאלה האם לממש את ההשקעה או חלקה, אם לאו. המלצה זו תובא בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי לטובת גיבוש החלטה בדבר מימוש מלא או חלקי של ההשקעה.

יודגש, כי התיאור לעיל הינו תיאור מדיניות ההשקעות, כפי שאומצה על ידי דירקטוריון השותף הכללי בסמוך למועד הדוח. דירקטוריון השותף הכללי יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו, לחרוג מהמדיניות האמורה, או לשנותה, והכל מתוך מטרה להגן על האינטרסים של מחזיקי יחידות ההשתתפות.

מובהר בזאת, כי המידע לעיל בנוגע לאופן בו בכוונת השותפות לנהל את השקעותיה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך ואינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים שאינם נמצאים בשליטתה של השותפות כמפורט בסעיף 18 להלן, כגון: שינויים בשוקי ההון בישראל ובעולם, שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה, קשיים בהשגת מימון עתידי לחברות הפורטפוליו, שינויים טכנולוגיים, תחרות בשווקים בהם פועלת השותפות ומענקים והטבות מאת גורמים ממשלתיים.

## 5. השקעות בהון השותפות ועסקאות בניירות הערך שלה

בשנתיים האחרונות לא בוצעו השקעות בהון השותפות, למעט כמפורט להלן:

תאריך	העסקה	נייר הערך	כמות ניירות ערך	מחיר נייר ערך בש"ח	תמורה כוללת ברוטו (באלפי ₪)
7.11.2021	דוח הצעת מדף	כתבי אופציה (3 סדרה)	23,332,500	ללא תמורה	ללא תמורה

**6. מידע כספי (באלפי ש"ח)**

להלן נתונים כספיים של השותפות ( באלפי ₪ )

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
(3,569)	8,047	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(3,261)	(5,720)	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,830)	2,327	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
106	(14)	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
(6,724)	2,313	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
62,511	69,810	<b>סך הנכסים</b>
1,730	2,479	<b>סך ההתחייבויות</b>

להסברים בדבר המידע הכספי ראו דוח דירקטוריון מצורף.

**7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים**

להלן תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריות בסביבה המקרו-כלכלית של השותפות, אשר למיטב ידיעת השותפות והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בשותפות.

**יצוין, כי הנתונים המובאים בסעיף זה להלן מבוססים על פרסומים פומביים אשר דיוקם לא נבדק על ידי השותפות באופן עצמאי בשל העלויות הגבוהות הכרוכה ביצוע בחינה עצמאית כאמור.**

**7.1. המצב הכלכלי ושוקי ההון בישראל ובעולם**

פעילותה של השותפות קשורה במצב הכלכלה באופן כללי ובמצבם של שוקי ההון בארץ ובעולם. המצב הכלכלי בארץ ובעולם משפיע על כמות המזומנים הפנויים ולפיכך, עלול להשפיע לרעה על יכולת גיוס ההון של חברות הפורטפוליו ושל השותפות עצמה.

לפי התחזית המקרו-כלכלית שגיבשה חטיבת המחקר בבנק ישראל בינואר 2023<sup>6</sup> בנוגע למשתני המקרו העיקריים, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2.8% בשנת 2023, וביעור של 3.5% בשנת 2024.

להערכת בנק ישראל, שיעור האינפלציה בשנת 2023 צפוי לעמוד על 3% ובשנת

2024, הוא צפוי לעמוד על 2%.

בנוגע להערכות בנק ישראל לגבי ההתפתחויות בסביבה העולמית, המבססות בעיקרן על התחזיות שמגבשים מוסדות בינלאומיים ובתי השקעות זרים, התחזיות לצמיחה למשקים המפותחים עודכנו כלפי מטה, בעיקר לשנת 2023. בהתאם לכך, להערכת בנק ישראל, הצמיחה במשקים המפותחים תסתכם ב-0.1% בשנת 2023 וב-1.4% בשנת 2024. הצמיחה בסחר העולמי התעדכנה כלפי מעלה לרמה של 3% בשנת 2023 ול-3.8% בשנת 2024 על רקע מגמת השחרור בעיכובים בשרשראות ההספקה והירידה במחירי ההובלה. תחזיות האינפלציה במשקים המפותחים עודכנו מעט כלפי מעלה והערכות הן שאלו תעמודנה על 3.3% בשנת 2023 ועל 2.6% בשנת 2024. העליה בתחזית האינפלציה לוותה גם בעדכון כלפי מעלה של התחזית לריביות בעולם, כך שבסוף 2023 הריבית הממוצעת במשקים המפותחים צפויה לעלות ולעמוד עד כ-3.8% ולרדת בשנת 2024 ל-2.9%.

בנק ישראל מחלק את הסיכונים העיקריים למימוש התחזית לסיכונים גלובליים ומקומיים. הסיכונים הגלובליים לתחזית כוללים התמתנות איטית של קצב האינפלציה בחו"ל בעקבות הפיכתה למתמידה יותר על רקע לחצים שמסתמנים לעליות שכר, בעיקר בארה"ב; חורף קר מהצפוי, בעיקר באירופה, אלול להאיץ שוב את מחירי האנרגיה ולהשפיע כלפי מעלה על קצב האינפלציה הצפוי וכלפי מטה על הפעילות; הקלת מדיניות הקורונה בסין, צפויה להגביר את הפעילות בעולם ואת הסחר העולמי, אולם במקביל להעלות את הביקושים למוצרי אנרגיה וסחורות ובכך להגדיל את האינפלציה מעבר לחזוי; סיום המלחמה באוקראינה עשוי למתן את מחירי האנרגיה והסחורות ולהאיץ את הפעילות ולהביא לקצב אינפלציה נמוך מכפי שהוערך, ומגד, החרפה בלחימה עלולה להשפיע לרעה על מחירי האנרגיה, הסחורות והפעילות הכלכלית, בעיקר באירופה. מבחינת הסיכונים המקומיים, בנק ישראל כולל, בין היתר, את הסכמי השכר הצפויים להיחתם במגזר הציבורי, אשר תורמים לגידול מסוים בקצב האינפלציה בתחזית הבסיסית.

בחודש דצמבר 2022 הוקמה בישראל ממשלה חדשה, אשר מקדמת במועד אישור הדוח שינויים משמעותיים במערכת המשפט אשר מעוררים מחלוקת בציבור ובקרב גופים ומומחים כלכליים ומשפטיים בישראל ובעולם. נכון למועד אישור הדוח, לא ניתן להעריך אלו שינויים ורפורמות שמקדמת הממשלה יאשרו ומה תהיינה השלכותיהם על מצב המשק בכלל ועל ענף ההון-סיכון בישראל ותחום פעילות השותפות בפרט, ובכלל זאת על דירוג האשראי של ישראל, שיעור הריבית והאינפלציה במשק, ועל היקפי ההשקעות, גיוסי ההון, מיזוגים ורכישות בשוק המקומי והבינלאומי.

## 7.2 מצב שוק ההיי-טק וההון סיכון בישראל

לפי נתוני מחקר Israel Venture Capital Research Center (להלן: "IVC")<sup>7</sup>, שנערך בשיתוף עם לאומי-טק (להלן: "המחקר"), במהלך שנת 2022 בוצעו 633 עסקאות במסגרתן גייסו חברות היי-טק ישראליות סך של כ-15 מיליארד דולר ארה"ב, ביחס לסך כל הגיוסים שבוצעו בשנת 2021, סכום של כ-25.6 מיליארד דולר ארה"ב, שהיה סכום שיא של גיוסים בשנה אחת. הנתונים השנתיים של שנת 2022 עדיין גבוהים מאלו של שנת 2020, אך רוב העסקאות בשנת 2022 בוצעו בחצי השנה הראשונה. סך כל הסכום שגויס בשנת 2022 שווה ל-58% מהיקף הגיוסים בשנת 2021. עם זאת, מספר ההשקעות בשלבים המוקדמים (Early Stage) גדל לעומת 2021 ועמד על 265 השקעות לעומת 200 בשנה

<sup>7</sup> ניתן לצפות במחקר באתר <https://www.ivc-online.com>. תקציר נתוני הסקר הובאו כפי שהם ולא נבדקו על ידי השותפות ו/או מי מטעמה.

שלפני. לפי המחקר, גם בשנת 2022 תעשיות ה Fintech וה- Cyber Security הובילו בהיקף גיוס ההון ביחס לשאר התעשיות, עם גיוסים בסכום כולל של כ- 5.7 מיליארד דולר ארה"ב.

המידע שלעיל בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות השותפות, הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך המתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של השותפות בהתחשב בניסיון מנהליה ועל פרסומים וסקרים שנכתבו ופורסמו על ידי גורמים מקצועיים במשק הישראלי, בקשר עם המצב במשק, אשר נכונים למועד פרסום דוח זה. לאור האמור, יכול והתוצאות בפועל וההשלכות של הסביבה הכלכלית תהיינה שונות מהערכות המפורטות לעיל, בשל גורמים שאינם בשליטת השותפות, אשר לכולם עשויה להיות השפעה על פעילות השותפות.

#### 8. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת השותפות, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הינם:

- א. יכולת איתור ומיון קפדני של מיזמים וטכנולוגיות בעלי פוטנציאל גבוה, ויכולת ביצוע אנליזה תוך הערכה ומיפוי הסיכונים באמצעות צוות מנוסה, יועצים, חברי דירקטוריון וקשרים עם גורמים רלבנטיים בתחום.
- ב. יכולת לספק ליווי מדעי, עסקי, ניהולי ואסטרטגי לחברות הפורטפוליו, יכולת הדורשת צוות מדעי וניהולי מקצועי ומנוסה, אשר ביכולתו לסייע לחברות הפורטפוליו בפיתוח החברות האמורות, לרבות קידום המחקר ופיתוח, הענקת אסטרטגיה עסקית ועזרה ניהולית, תוך שימת דגש על ניהול הסיכונים והפערים בכל שלב ובמבט צופה עתיד, שתאפשר לחברות הפורטפוליו להתרכז בקידום המחקר ו/או פיתוח בהם הן עוסקות. נושאי המשרה בשותפות הינם בעלי ניסיון רב, מערך קשרים וידע, המהווים נכס חשוב עבור חברות הפורטפוליו.
- ג. לימוד שוטף של התחומים בהם עוסקות חברות הפורטפוליו ועזרה בקשרים בתחומים אלה.
- ד. העמדת מימון ו/או גיוס מימון ככל שנדרש, וככל שיאושר על-ידי השותפות, לקידום פעילות חברות הפורטפוליו וכן יכולת לחבור לשותפים פיננסיים לצורך המשך המימון, ככל שנדרש.
- ה. יכולת לחבור לשותפים אסטרטגיים בתחום פעילות חברות הפורטפוליו, לשם קידום עסקיהן.
- ו. איתנות פיננסית אשר יאפשר סיוע שוטף לחברות הפורטפוליו.
- ז. התקדמות חברות הפורטפוליו בפיתוח הטכנולוגיה ו/או המוצרים המפותחים על ידן.
- ח. הצלחה של חברות הפורטפוליו למכור את מוצריהן, את הטכנולוגיה שבבסיסן או לחלופין, להתמזג או להירכש על מנת לייצר תמורה פיננסית משמעותית לבעלי מניותיהן ובכללם השותפות.
- ט. שוויון של חברות הפורטפוליו ויכולתן לגייס כספים למימון המשך פעילותן.

#### 9. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

##### מחסומי כניסה

- א. כוח אדם מיומן – הפעלת פעילות השותפות דורשת צוות מקצועי עם הבנה וניסיון נרחבים הן בתחומים טכנולוגיים (על הדיסציפלינות המגוונות שלהם). גיוס הון אנושי כזה דורש הבנה בתחומים מגוונים אלו כמו גם הון רב, שיתכן שיקשה על תאגיד המתחיל לפעול בתחומים אלה לגייס.
- ב. הון פנוי להפעלת השותפות ולביצוע השקעות – היעדר הון פנוי עלול להביא

לכישלון השקעות השותפות.

ג. מערך קשרים – קיים צורך בקשרים רלבנטיים בארץ ובעולם עם מהנדסים, אנשי תוכנה וחומרה, מדענים, מוסדות מחקר, חברות העוסקות בתחומים הרלבנטיים להשקעות השותפות ואנשים פרטיים בעלי ניסיון בתחומי הפעילות של השותפות. תאגיד חדש וחסר הקשרים הרלבנטיים בתחומים הללו יתקשה ליצור את הקשרים הדרושים עם אנשים בעלי הידע הנדרש ו/או ליצור שיתופי פעולה חשובים לקידום פעילות חברות הפורטפוליו.

ד. מגבלות רגולטוריות – עמידה בהוראות החקיקה המסדירה את תחום הפעילות (דוגמת חוק המו"פ, הגנה על פטריות המשתמשים וכו').

#### מחסומי יציאה

ה. היכולת למכור החזקות בחברות הפורטפוליו שהן חברות פרטיות לעיתים בשלבי מחקר ו/או פיתוח.

ו. אופן מכירת הטכנולוגיה המפותחת על ידי חברות הפורטפוליו ושיעור התמלוגים שיש לשלם למדינה (ככל שניתן סיוע מרשות החדשנות).

#### **10. חלוקת דיבידנדים**

10.1. בשנתיים האחרונות לא הכריזה השותפות על חלוקת דיבידנד.

10.2. על פי הדוחות הכספיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2022, לשותפות אין עודפים ראויים לחלוקה נכון ל- 31 בדצמבר 2022.

10.3. נכון למועד הדוח, לשותפות אין מגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד.

10.4. נכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות חלוקת רווחים בשותפות. לאופן חלוקת רווחי השותפות – ראה סעיף 11 בהסכם השותפות.

#### **11. תחרות**

11.1. בתחום הפעילות של השותפות קיימים מספר מתחרים עיקריים, אשר הינם על פי רוב חממות טכנולוגיות, שותפויות מו"פ אחרות, וקרנות הון סיכון, המשקיעות בשלבים מוקדמים, ומשקיעים פרטיים (להלן: "אנג'לים") המשקיעים במיזמים בשלבים ראשוניים. התקשרות עם חממה טכנולוגית הממומנת על ידי רשות החדשנות כפופה לחוק המו"פ ולהוראות וכללי רשות החדשנות. התקשרות עם קרנות הון סיכון ואנג'לים אינה כרוכה בפנייה לרשות החדשנות, אם כי פניה כזו אפשרית, ככל שמבוקש לקבל מימון ו/או הטבה בגין פעילות זו. אין באפשרותה של השותפות להעריך את מעמדה וחלקה בשוק.

11.2. להערכת השותפות, קיימים יתרונות וחסרונות לכל אחת מהחלופות להשקעה באמצעות השותפות. השותפות מתמודדת עם התחרות מצד מתחריה באמצעות:

א. צוות הנהלה מקצועי ברמה גבוהה המבטיח טיפול מקצועי ברמה טכנולוגית וניהולית גבוהה, הן בשלב סינון מיזמים טרם ההשקעה הראשונה, הן לאורך תקופת הפעילות הראשונה והן לאורך המשך הפעילות.

ב. דירקטוריון השותף הכללי וגורמים מלווים נוספים ברמה מקצועית גבוהה ביותר, בעלי ניסיון רלוונטי הנחשבים למובילי דעה בתחומי הפרויקטים של חברות הפורטפוליו, אשר בוחנים פרויקטים בשלב הסינון ומלווים את החברות לאורך פעילותן.

#### **12. הון אנושי**

12.1. בהתאם להסכם השותפות, השותף הכללי מנהל את עסקי השותפות. מר ליגד רטלוי, מבעלי השליטה בשותף הכללי, מכהן כיו"ר הדירקטוריון של השותף



הכללי, מר עמית גרין מכהן כמנכ"ל השותף הכללי והשותפות ומר טוני קליין מכהן כסמנכ"ל הכספים של השותף הכללי והשותפות.

לפרטים אודות נושאי המשרה של השותף הכללי, ראו תקנות 26 ו-26א' בפרק ד' להלן.

השותפות מעסיקה 6 נותני שירותים ועובדים. לשותפות אין תלות מהותית במעניק שירותים ו/או בעובד מסוים.

בנוסף, השותפות נעזרת בשירותים המוענקים לה על ידי יועצים בעלי מומחיות בתחומי פעילותה על מנת לייעץ ולסייע להנהלת השותפות ולשותף הכללי בשותפות.

12.2. לפרטים אודות תנאי הכהונה והעסקה של נושאי המשרה בשותף הכללי ובשותפות למועד הדו"ח, ראה תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי.

### **13. מימון**

13.1. נכון למועד הדוח בכוונת השותפות לממן את פעילותה מהון עצמי.

13.2. השותף הכללי רשאי (אך לא חייב) לקבל בשם השותפות, אשראי בתנאים שיראו לו כמתאימים לצורך מימון הוצאותיה ולהחליט לשעבד לצורך זה את נכסי השותפות.

13.3. השותף הכללי יהיה רשאי לפנות לשותף המוגבל ולבקש ממנו להגדיל את הון השותפות המוגבלת על מנת שהכספים שיוכנסו להון השותפות המוגבלת ישמשו למטרות שהיא רשאית לעסוק בהן על פי הסכם השותפות, כפי שיהיו מעת לעת ולפעולות שהשותפות רשאית לעשותן על פי הסכם השותפות. השותף הכללי יציין בפנייתו לשותף המוגבל את הסכום שבו הוא מבקש להגדיל את הון השותפות.

13.4. במקרה כזה יפעל השותף הכללי לפרסום תשקיף ו/או דוח הצעת מדף ו/או בכל דרך אחרת על פי דין לגיוס הכספים הנדרשים לשם הגדלת הון השותפות כאמור וזאת בכפוף לתנאים ולאישורים שידרשו לכך על פי הוראות מפורשות שתכללנה בהסכם הנאמנות. מבנה ותנאי ההנפקה לרבות סוגי ניירות הערך שיוצעו בה ותנאיהם, הכמות שתוצע מכל סוג, הרכב האגדים שבהם יוצעו ניירות הערך כאמור והמחירים ומחירי המימוש של ניירות ערך המקנים זכות לרכישת יחידות יקבעו על פי החלטת השותף הכללי.

### **14. מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות**

#### **14.1. תקנון הבורסה**

א. תקנון הבורסה מאפשר רישום למסחר של ניירות ערך בשותפות מוגבלת שעיסוקה הבלעדי הוא בתחום המחקר והפיתוח, כהגדרתם בתקנון הבורסה.

תקנון הבורסה קובע כי לא ירשמו למסחר ניירות ערך בשותפות מוגבלת אלא אם השותפות התחייבה בהסכם השותפות לבצע פרויקטים אשר הוגדרו במפורט בהסכם השותפות המוגבלת לפני הרישום למסחר לראשונה או פרויקטים אשר יוגדרו במפורט בהסכם השותפות המוגבלת לאחר הרישום למסחר לראשונה ואשר תיקון הסכם השותפות בשלם אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי היחידות.

ב. מבלי לגרוע מאמור בס"ק א' לעיל, ניירות ערך של שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח ירשמו למסחר, בכפוף לכך שבהסכם השותפות התחייבה השותפות כי מדיניות ההשקעה שלה הינה השקעה במספר

פרויקטים, וכמו כן התחייבה בהסכם השותפות כי סכום ההשקעה בפרויקט בודד בו היא משקיעה לראשונה, לא יעלה על 40% מנכסי השותפות על פי הדו"חות הכספיים האחרונים שלה, הידועים במועד ההשקעה.

ג. בתקנון הבורסה נקבע, כי על אף האמור לעיל בס"ק ב', שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, רשאית לאחר הרישום למסחר, לבצע פרויקטים נוספים בהתקיים אחת החלופות הבאות:

(1) לפני הרישום לראשונה למסחר נקבע בהסכם השותפות, כי שותפות המוגבלת רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות, וזאת לתקופה של 3 שנים שתחל במועד הרישום למסחר. קביעה כאמור קיימת בהסכם השותפות; ראה סעיף 5.1 בהסכם השותפות. בתום 3 השנים תהיה השותפות רשאית להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו, בהתאם לקבוע בס"ק (2) להלן.

(2) לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה, כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65נא לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לעניין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

(3) "פרויקט" לעניין זה – בשותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 (להלן: "חוק המו"פ") – השקעה של השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות במחקר ו/או פיתוח, כמשמעות מונחים אלה בחוק המו"פ ובלבד שמתקיים אחד התנאים הבאים:

(א) התקבל אישור הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן: "רשות החדשנות") בגין כל פרויקט בו תשקיע לראשונה, כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח. הגישה השותפות בקשה לרשות החדשנות, על מנת שזו תאשר כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח, והרשות לא הביעה עמדה לגבי הבקשה עד תום 30 ימים מיום שהוגשה הבקשה על פי נהלים שקבעה רשות החדשנות, ייחשב הפרויקט כפרויקט מחקר ו/או פיתוח, בתנאי שהשותפות הצהירה בדיווח מיידי על כך שהפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח כהגדרת מונחים אלה בחוק המו"פ.

(ב) התקבל אישור רשות החדשנות כי ההשקעה מקיימת את מטרות חוק המו"פ.

לעניין ס"ק זה "תאגיד" משמעות חברה המוחזקת על ידי השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

יצוין בהקשר זה, כי נכון למועד הדוח התקבל אישור רשות החדשנות כנדרש בתקנון הבורסה ביחס לכל אחת מחברות הפורטפוליו הקיימות.

(4) יצוין כי סכום ההשקעה הראשונה של השותפות בכל אחת מחברות הפורטפוליו הקיימת, לא עלה על 40% מסך נכסי השותפות כפי שהיו במועד ההשקעה לראשונה בחברת הפורטפוליו הקיימת.

#### 14.2. חוק ניירות ערך ותקנותיו

השותפות הינה תאגיד מדווח, כהגדרתו בחוק ניירות ערך ולפיכך היא כפופה להוראות חוק ניירות ערך ולתקנות אשר הותקנו מכוחו. הרשות לניירות ערך היא הרגולטור המסדיר את ההיבטים השונים ביישום הוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו.

#### 14.3. פקודת השותפויות

פקודת השותפויות מסדירה, בין היתר, את פעילותן של שותפויות מוגבלות אשר נרשמו בישראל.

ביום 23.4.2015 נכנס לתוקף חוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015 (להלן: "התיקון"). התיקון הוא למעשה פרק חדש שהתווסף לפקודת השותפויות והוא חל רק על שותפויות מוגבלות ציבוריות, קרי שותפויות מוגבלות שיחידות השתתפות שלהן או זכויות השותף המוגבל בהן רשומות למסחר בבורסה או שהוצעו לציבור על פי תשקיף.

מטרתו העיקרית של התיקון הינה החלת כללי ממשל תאגידי בשותפויות ציבוריות והסדרת הממשל התאגידי בהן כאשר חלק גדול מהתיקון נעשה בדרך של אימוץ של הסדרים מחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") בשינויים ובהתאמות הנדרשים.

#### 15. הסכמים מהותיים

להלן ההסכמים המהותיים שנחתמו על ידי השותפות המוגבלת ו/או בקשר עמה:

##### 15.1. הסכם השותפות.

15.2. הסכם הנאמנות המצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף (להלן: "הסכם הנאמנות"), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.3. הסכם השקעה בבובייל - ביום 11 בפברואר, 2020, נחתם בין השותפות לבין בובייל הסכם השקעה, כפי שתוקן, לפיו השותפות השקיעה בבובייל, במסגרת סבב השקעה שערכה בובייל (להלן בס"ק זה: "סבב השקעה"), סך של 1.5 מיליון דולר (כ- 5.157 מיליון ₪ במועד ההשקעה), בתמורה להקצאה לשותפות של מניות בכורה א'4, לפי שווי חברה לבובייל של 15 מיליון דולר, לפני הכסף (המחיר למניה נקבע על 71.45 דולר למניה).

כן הוענקו לשותפות אופציות לכמות מניות בכורה א'4 המהווה 60% מכמות המניות בכורה א'4 שהוקצו לה במסגרת ההשקעה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), הניתנות למימוש במחיר השווה למחיר הקצאת המניות בהשקעה (דהיינו מחיר של 71.45 דולר למניה), וזאת בתוך תקופה של 12 חודש ממועד השלמת סבב השקעה. בחודש ספטמבר 2021, השותפות מימשה את האופציות והשקיעה בבובייל סכום נוסף של 1.843 מיליון ₪, כנגד הקצאת מניות של בובייל.

לפרטים בדבר ההשקעות של השותפות בבובייל, ראה סעיף 8.20.3 בפרק 8 לתשקיף, וכן דוחות מיידיים מיום 14.9.2020, מיום 7.10.2020 ומיום 14.9.2021 (מס' אסמכתאות 2020-01-091699, 2020-01-100132, ו-2021-01-146652 בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.4. הסכם השקעה בסייברואן - ביום 28 באפריל, 2020 נחתם בין השותפות לבין סייברואן הסכם השקעה, כפי שתוקן, לפיו השותפות השקיעה בסייברואן, ביום 2.6.2020, סך של 180 אלפי דולר (להלן בס"ק זה: "סכום ההשקעה"), לפי שווי חברה לסייברואן של 25 מיליון דולר לפני הכסף, לפי מחיר למניה של כ- 4.5042 דולר למניה, בתמורה להקצאה לשותפות של 39,963 מניות רגילות של

סייברוואן. בנוסף, השותפות רכשה במסגרת ההנפקה לציבור של סייברוואן, שנערכה ביום 4.6.2020, 75,600 מניות רגילות נוספות בסכום של כ- 1,240 אלפי ש"ח, לפי מחיר למניה שנקבע הנפקה של 16.4 ₪.

לפרטים בדבר ההשקעה בסייברוואן, ראה סעיף 8.20.4 בפרק 8 לתשקיף, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.5. הסכם השקעה בוויפפלאש - ביום 10 באוגוסט, 2020 נחתם בין השותפות ובעלי עניין בה לבין וויפפלאש הסכם השקעה, כפי שתוקן, להשקעה כוללת של 750 אלפי דולר בוויפפלאש, לפי שווי חברה לוויפפלאש של 3.5 מיליון דולר, לפני הכסף (מחיר למניה של 23.7 דולר) (להלן: "מחיר ההשקעה"), אותו התחייבו המשקיעים להשקיע בשיעורים ומועדים שונים, כפי שפורט בהסכם.

בהתאם להסכם, השותפות השקיעה בוויפפלאש סך של 500 אלפי דולר במחיר ההשקעה, בתמורה להקצאה של 21,098 מניות רגילות של וויפפלאש.

בנוסף, הוענקה לשותפות ולכל אחד מהמשקיעים אופציה להשתתף בגיוס הבא של וויפפלאש, בתנאים המתוארים בסעיף 8.20.3 לתשקיף. יצוין, כי ביום 27 במרץ, 2022, מועד האופציה הנ"ל הוארך ב- 18 חודשים.

לפרטים בדבר ההשקעה של השותפות בוויפפלאש, ראה סעיף 8.20.3 בפרק 8 לתשקיף, דוחות מידיים מיום 11.9.2020 ומיום 16.9.2020 (מס' אסמכתאות 2020-01-091099 ו- 2020-01-092746, בהתאמה) וסעיף 15.5 לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.6. הסכמי השקעה בפלו-ליט - ביום 17.1.2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בפלו-ליט, לפיו בתמורה להשקעה של 375 אלפי דולר, פלו-ליט הקצתה לשותפות 1,233 מניות בכורה סיד, לפי שווי חברה לפלו-ליט של 3.5 מיליון דולר, לפני הכסף. השקעת השותפות נעשתה במסגרת סבב גיוס של 1,050 אלפי דולר.

בהתאם להסכם האמור, ולאחר עמידה של פלו-ליט באבן דרך, ב- 24 ביוני, 2021, השותפות ביצעה השקעה נוספת של 375 אלפי דולר בפלו-ליט בתמורה ל- 1,233 מניות בכורה סיד נוספות בפלו ליט.

כן הוענקה לשותפות, כמו ליתר משתתפי סבב הגיוס, אופציה להשקיע בפלו-ליט סכום נוסף זהה לסכום השקעתם בסבב הגיוס (דהיינו לשותפות סך נוסף של 750 אלפי דולר), הניתנת למימוש עד למועד סבב השקעה נוסף בפלו-ליט בו פלו-ליט תגייס לפחות 2 מיליון דולר ממשקיעים אשר לפחות מחציתם אינם בעלי מניות קיימים של פלו-ליט, במחיר למניה המשקף לחברה שווי של 7 מיליון דולר לפני הכסף, או בהנחה של 20% על מחיר המניה שייקבע בסבב ההשקעה, לפי הנמוך.

בחודש אוגוסט 2022, השותפות השקיעה בפלו-ליט סכום נוסף של 170 אלף דולר, במסגרת גיוס הון של עד 1 מיליון דולר שפלו-ליט ביצעה.

לפרטים בדבר ההשקעה בפלו-ליט, ראה דוחות מידיים מימים 7.12.2020, 18.1.2021 ו- 1.8.2022 (מס' אסמכתאות 2020-01-124549, 2021-01-007572 ו- 2022-01-097291, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.7. הסכמי השקעה בסטריקס - ביום 4.3.2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בסטריקס, לפיו התחייבה השותפות להשקיע 550 אלפי דולר ארה"ב בסטריקס בתמורה להקצאה של 21,154 מניות בכורה סיד, לפי שווי חברה לסטריקס של 3 מיליון דולר, לפני הכסף. במועד ההקצאה כאמור, החזיקה

השותפות ב-13.75% מהון המניות המונפק של סטריקס, על בסיס דילול מלא<sup>8</sup>.  
לפרטים בדבר ההשקעה בסטריקס, ראה דוחות מיידיים מיום 21.1.2021 ומיום 7.3.2021 (מס' אסמכתאות 2021-01-009279 ו-2021-01-027162), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

כן הוסכם בהסכם ההשקעה, כי בכפוף לעמידת סטריקס באבן דרך, כמפורט בהסכם, סטריקס תקצה לשותפות 9,519 מניות בכורה סיד נוספות, וזאת כנגד השקעה נוספת של 550 אלפי דולר בארה"ב, לפי שווי חברה לסטריקס של 9 מיליון דולר, לפני הכסף. יצוין, כי השקעה זו בוצעה בחודש יוני 2021, בהמשך לעמידת סטריקס באבן הדרך כאמור. בעקבות הקצאת המניות הנוספות כאמור, החזיקה השותפות במועד ההקצאה, ב-17.72% מהון המניות המונפק של סטריקס, על בסיס דילול מלא. לפרטים נוספים אודות ההשקעה הנוספת בסטריקס, ראה דוח מיידים מיום 22.6.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-105432), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

בחודש פברואר 2022, השותפות התקשרה בהסכם לביצוע השקעה נוספת בסטריקס בסכום של כ-560 אלף דולר, בתמורה ל-4,357 מניות מסוג בכורה ג' של סטריקס, וזאת בסגרת סבב גיוס בסכום של עד 2.5 מיליון דולר שסטריקס ביצעה, לפי שווי חברה לסטריקס של 22.5 מיליון דולר, לפי הכסף. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידים מיום 22.2.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-021193), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.8. הסכמים עם שירהטק - ביום 9.3.2021, התקשרה השותפות בהסכם להשקעה בשירהטק במסגרת סבב גיוס שיצעה שירהטק, לפיו בתמורה להשקעה של 5 מיליון ש"ח, שירהטק תקצה לשותפות 922,000 מניות רגילות, לפי שווי חברה לשירהטק של 58 מיליון ש"ח, לפני הכסף (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההשקעה**"). ההשקעה כאמור הותנתה בהשקעה בשירהטק של 3.3 מיליון ש"ח ממשקיעים נוספים. בחודש אפריל 2021, הושלם התנאי המתלה האמור, והשותפות השקיעה בשירהטק 5 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת המניות כאמור.

כן צוין בהסכם ההשקעה, כי אם החברה לא תבצע הנפקה ראשונה לציבור ("**IPO**") בתקופה נקובה של עד 16 חודשים ממועד השלמת הסכם ההשקעה, השותפות תהיה זכאית לקבל בהקצאה מניות נוספות של שירהטק בכמות של 10% מכמות המניות הראשונית שהוקצתה לה, ללא תשלום נוסף. עד ל-IPO לשותפות תהיה זכות אנטי דילול. בהתאם, בחודש נובמבר 2022, שירהטק הקצתה לשותפות 92,000 מניות רגילות נוספות ללא תמורה.

לפרטים נוספים בדבר ההשקעה בשירהטק, ראה דוחות מיידיים מימים 9.3.2021, 18.4.2021 ו-8.11.2022 (מס' אסמכתאות 2021-01-02985, 2021-01-064092 ו-2022-01-134224, בהתאמה), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

בחודש יוני 2021, השותפות ובעלת השליטה בשירהטק (להלן בס"ק זה: "**בעלת השליטה**") התקשרו בהסכם אופציה על פיו הוענקה לשותפות אופציית PUT לפיה השותפות תהיה רשאית למכור לבעלת השליטה מחצית מאחזקותיה בשירהטק. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידים מיום 14.6.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-100152), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה. בחודש פברואר 2022, השותפות החליטה לממש את האופציה ובחודש מרץ 2022, שלחה לשירהטק הודעת מימוש בה היא מודיעה לבעלת השליטה על החלטתה למכור לבעלת השליטה 461,000 מניות רגילות, המהוות מחצית

<sup>8</sup> מנכ"ל השותף הכללי והשותפות, מר עמית גרין, השתתף באופן אישי בסבב הגיוס הנ"ל, בהשקעה בסך 50 אלפי דולר.

מאחזקותיה בשירהטק, בתמורה לסכום של 3,510,515 ₪, לפי מחיר למניה של 7.615 ₪ למניה, אשר שולם לשותפות ב- 9 תשלומים חודשיים שווים ורצופים החל ממועד מימוש האופציה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 21.2.2022 (מס' אסמכתא 020638-01-2022), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.9. הסכם השקעה בליאו ביום 26.11.2021, התקשרה השותפות עם ליאו בהסכם להשקעה של 750 אלף דולר (להלן בס"ק זה: "סכום ההשקעה") בליאו, בתמורה מניות בכורה סיד של החברה, אשר תהווה כ-4.41% מהון המניות המוקצה של החברה, בדילול מלא, במועד הקצאתן. כן ניתנה לשותפות אופציה להשקיע בליאו סכום נוסף השווה ל- 50% מסכום ההשקעה, במהלך תקופה של 16 חודשים ממועד ההשלמה על העסקה או מיד לפני השלמה של גיוס הון של לפחות 8 מיליון דולר שליאו תבצע, לפי המוקדם.

לפרטים נוספים בדבר הסכם ההשקעה, ראה דוחות מידיים מימים 28.11.2021 ו- 28.11.2022 (מס' אסמכתאות 2021-01-172146 ו- 2022-01-143260, בהתאמה), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.10. הסכם השקעה בסקרינז לייב – ביום 12 בדצמבר 2021, נחתם בין השותפות לבין סקרינז לייב הסכם להשקעה של 1,000 אלפי דולר ארה"ב על ידי השותפות בסקרינז לייב, בתמורה ל- 10,210 מניות רגילות מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי מיום 13.12.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-179016), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

15.11. הסכם השקעה בפיקסר מעבדות בע"מ (להלן בהתאם לשם המותג בו החברה פועלת: "יוניקה") – ביום 27 בנובמבר 2022, נחתם בין השותפות לבין יוניקה הסכם לפיו השותפות העניקה ליוניקה השקעת גישור בסך של 500 אלפי דולר, אשר תומר בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם. ההסכם מותנה ויכנס לתוקף רק עם התקשרות החברה בהסכמים לגיוס סכום כולל של לפחות 1.55 מיליון דולר נוספים במסגרת סבב הגיוס. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי מיום 28.11.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-142588), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

נכון למועד הדוח, תנאי זה לא הושלם, ולפיכך, השותפות טרם ביצעה את ההשקעה ביוניקה. עם זאת, השותפות ממשיכה לעקוב אחר תהליכי הגיוס של יוניקה, אולם בהתאם לתנאי ההסכם, הצדדים אינם מחויבים בהשלמת הקלוזינג.

## 16. הליכים משפטיים

למועד הדוח, השותפות אינה צד להליכים משפטיים.

## 17. יעדים ואסטרטגיה עסקית

כאמור לעיל, מטרתה המרכזית של השותפות הינה לעסוק, בעצמה ובאמצעות תאגידים מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח.

בהתאם למדיניות ההשקעות של השותפות, בכוונת השותפות להשקיע במספר פרויקטים של מחקר ו/או פיתוח ו/או בחברות העוסקות במחקר ו/או פיתוח, באופן שיאפשר פיזור הפורטפוליו של השותפות על פני מספר פרויקטים ו/או חברות. נכון למועד התשיעי, בכוונת השותפות לבצע השקעות בעיקר בתחומי טכנולוגיה, תוכנה ואינטרנט ולפזר השקעותיה ולהשקיע בלמעלה מ- 10 חברות העוסקות במחקר ו/או פיתוח בכפוף לאיתור הזדמנויות השקעה מתאימות.

באופן עקרוני, בכוונת השותפות להשקיע בכל חברת פורטפוליו סכום ראשוני של כ- 2-1 מיליון דולר וטווח הזמן של כל השקעה צפויה להיות כשלוש שנים בממוצע, אולם, השותפות אינה מחויבת להשקיע דווקא סכומים כאמור ו/או לטווח זמן כאמור, וכל

השקעה תיבחן לגופה.

כנדרש על-פי תקנון הבורסה, השקעה ראשונה של השותפות בפרויקט ספציפי, לא עלתה על 40% מנכסי השותפות על פי הדוחות הכספיים האחרונים של השותפות, הידועים במועד ההשקעה.

השותפות מכוונת להשקעות בעיקר בשלבים הראשונים של מחקר ו/או פיתוח, עם עדיפות לחברות שהחלו מכירות. מובהר, כי השותפות אינה מגבילה את עצמה מבחינת תחומי ההשקעה של המחקר ו/או הפיתוח בהם היא תשקיע.

למועד הדו"ח, לשותפות השקעות ב- 8 חברות. בכוונת השותפות לבצע השקעות נוספות<sup>9</sup>, הן בחברות הפורטפוליו הקיימות והן בחברות פורטפוליו נוספות, לסייע בפיתוח ולפעול למימוש מוצלח של השקעותיה, אם באמצעות ביצוע אקזיט, מכירה או הנפקה לציבור או באמצעות פיתוח וגידול של עסקי חברות הפורטפוליו והשבחת ערכן.

**סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על מידע הקיים בשותפות במועד הדוח, וכולל הערכות של השותפות או כוונות של השותפות נכון למועד הדוח.**

## 18. גורמי סיכון

לאור אופייה של השותפות כשותפות שתחום פעילותה הינו מחקר ו/או פיתוח ועל רקע אי הוודאות באשר להצלחת המחקר ו/או הפיתוח אותו תבצענה החברות שתחזקנה על ידי השותפות ו/או בהחזרת מוצרי מי מהחברות הנ"ל המבוססים על אותו מחקר ופיתוח לשוק הרלוונטי, במקרה של כישלון במחקר ו/או בפיתוח שיבוצע על ידי מי מהחברות שתחזקנה כאמור או כישלון בהחדרתם לשוק, עלולות השקעות השותפות בחברה מוחזקת לרדת לטמיון. כמו כן, כשותפות תחזיק בחברות העוסקות במחקר ו/או פיתוח, השותפות עשויה להידרש לגיוסי הון עד שהחברות שתחזקנה תייצרנה תזרים מזומנים חיובי משמעותי או עד למימוש החזקותיה בחברות המוחזקות, וזאת לשם השקעה בהן לצרכי מימון הוצאותיהן השוטפות וכן לשם ביצוע השקעות נוספות בחברות מחקר ו/או פיתוח פוטנציאליות.

כספיה של השותפות המוגבלת, נועדו להשקעה בפרויקטים של מחקר ו/או פיתוח ו/או בחברות העוסקות בתחום המחקר ו/או הפיתוח, ולפיכך פעילותה של השותפות חשופה לכל הסיכונים האופייניים לתחומים אלו ושעליהם נמנים הסיכונים המפורטים להלן. ההשקעה בניירות הערך של השותפות כרוכה בדרגה גבוהה של סיכון, עד כדי אבדן מלוא כספי ההשקעה.

**מידת ההשפעה של גורמי הסיכון כוללת מידע צופה פני עתיד המבוסס על אינפורמציה קיימת בשותפות נכון לתאריך הדוח וכולל הערכות ואומדנים של השותפות. השפעת גורמי הסיכון על פעילות השותפות עשויה להיות שונה באופן מהותי מן התוצאות המשתמעות ממידע זה.**

גורמי הסיכון המפורטים להלן מאפיינים את תחום ההשקעה במחקר ופיתוח ובכלל זה את פעילותה של השותפות. יציין, כי גורמי סיכון אלו מבוססים על ניסיון עבר, בישראל ובעולם, והם גורמי סיכון אשר השותף הכללי מעריך שהשותפות חשופה או עשויה להיות חשופה אליהם.

## גורמים מאקרו-כלכליים

### 18.1. נגיף הקורונה

בשנים הראשונות להתפרצותו, פגע נגיף הקורונה בפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. עם גילוי החיסון לנגיף והטעמתו במדינות רבות, הלכה השפעה זו

<sup>9</sup> יובהר, כי אין כל התחייבות של השותפות לביצוע השקעות המשך בחברות הפורטפוליו הקיימות, וכי כל בקשה לביצוע השקעת המשך, ככל שתהיה, תיבחן לגופה.

ופחתה. עם זאת, עדיין יש התגברות של הנגיף מעת לעת, בין היתר, לאור התפתחויות של זנים חדשים. השותפות ממשיכה לעקוב ובוחנת את השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה ופעילות חברת הפורטפוליו הקיימת. להתפרצות חוזרת של נגיף הקורונה עלולה להיות השפעה שלילית על פעילות השותפות וחברות הפורטפוליו הקיימות ולהתממשותם של גורמי הסיכון הרלוונטיים להן. בכלל זה, התפשטות הנגיף עלול להשפיע ישירות על היכולת לגייס הון (פרטי או ציבורי) לשותפות ולחברת הפורטפוליו הקיימת ועל יכולת השותפות לממש את אחזקותיה. בנוסף, להתפשטות הנגיף עלולה להיות השפעה שלילית על האפשרות לקיים עסקאות אסטרטגיות, על קבלת מימון מגורמים ממשלתיים, על השלמת המחקר והפיתוח, הרחבת פעילותן, ועל היציאה לשוק והביקוש למוצרי חברת הפורטפוליו הקיימת והיקף הכנסותיה.

#### 18.2. מצב פוליטי, בטחוני וכלכלי

להידרדרות אפשרית במצב הפוליטי והביטחוני בישראל ולהאטה של הכלכלה בישראל עשויה להיות השפעה שלילית על מצבן של חברות הפועלות בישראל. בין היתר, עשוי המצב הפוליטי, הביטחוני והכלכלי בישראל להשפיע על נכונותם של גורמים זרים להשקיע בחברות ישראליות וכן על נכונותם להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות.

בנוסף, משברים רפואיים, כדוגמת המשבר שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה בעולם בכלל ובישראל בפרט, עלול אף הוא להיות בעל השפעה שלילית על פעילות השותפות, שכן, הוא עלול לגרום לסגירה מלאה או חלקית של סקטורים שונים במשק, ביטול או דחיה של ניסויים, אי ודאות כללית בשווקים לגבי מקורות מימון, תנודות ריבית ומטבע ועוד, וכן להשפיע על נכונותם של גורמים מקומיים וזרים להשקיע בחברות ישראליות.

#### 18.3. שינויים בשוקי ההון בעולם ובארץ

ככלל, מאופיינים שוקי ההון בתנודתיות גבוהה, בפרט ביחס לחברות טכנולוגיה. שפל בשוקי ההון בישראל ובעולם עלול להקשות על מציאת מקורות מימון לפעילותן של חברות הפורטפוליו ועשויה להיות לו השפעה לרעה על יכולתה של השותפות להפיק רווחי הון ממימוש השקעותיה בחברות הפורטפוליו. כמו כן, שפל בשוקי ההון עשוי להקשות על ביצוע הנפקות, פרטיות או ציבוריות של חברות הפורטפוליו. בנוסף לכך, הרעה במצב שוקי ההון בארץ ובעולם עשויה להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות עצמה לגייס מימון לכשיידרש לצורך פעילותה ופעילות חברות הפורטפוליו ולפיכך, להשפיע על תוצאותיה הכספיות.

#### 18.4. התגברות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

התמשכות מגמת עליית האינפלציה בעולם בכלל ובישראל בפרט והמשך העלייה בשיעורי הריבית במדינות המפותחות ובישראל עלולות להוביל להאטה בכלכלה, שכן כאשר למשק בית ממוצע פחות הון פנוי, העדפת הצרכנים נוטה לחסכונות. האטה בכלכלה עלולה להוביל למיתון בשוקי ההון הבינלאומיים, אשר תוצאותיו האפשריות מתוארות, בין היתר, בסעיף 18.3 לעיל.

### גורמים ענפיים

#### 18.5. שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה

לשינויי חקיקה בתחומים שונים, כגון חוק המו"פ, יכולה להיות השפעה על תוצאות פעילותן של השותפות ושל חברות הפורטפוליו. כמו כן, השותפות וחברות הפורטפוליו יכולות להיות מושפעות משינויים במדיניות הננקטת על ידי הרשויות השונות מכוח חוקים אלה, כגון שינויים בהקצאת תקציבים או במנגנוני אישור הפרויקטים.



שינויים ברגולציה המסדירה את תחום המחקר והפיתוח עשויים להשפיע על פעילות השותפות, בעיקר בתחום קבלת מענקים, כמו במקרה של חברות פורטפוליו המקבלות מימון מרשות החשדנות. שינוי בהיקפי ההשקעה של גופים כאמור, כתוצאה משינוי הרגולציה המסדירה את פעילותם, עשויה להשפיע על היקף הכספים הזמינים לחברות העוסקות במחקר ופיתוח אשר השותפות תשקיע בהן.

פעילות חברות הפורטפוליו, ככל שתעסוקנה בפיתוח אפליקציות לשימוש משתמשים רבים, כפופה לרגולציה בתחום פרטיות המידע של המשתמשים. עמידה בדרישות הרגולטוריות כרוכה בזמן פיתוח וניטור ארוך ובהוצאות כספיות. אי עמידה בדרישות החוק בתחומים אלו עשויה להשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות פעילותן של חברות אלו ובהתאם על תוצאות פעילותן של השותפות.

הרגולציה מהווה חלק בלתי נפרד מהפעילות בתחומים בהן פועלות חברות הפורטפוליו ולכל שינוי ברגולציה השפעה מיידית על החברות כאמור. במידה וחברות הפורטפוליו לא תעמודנה בדרישות הרגולציה או ההנחיות הרלוונטיות בקשר עם פעילותן, רשויות רגולטוריות עשויות לנקוט כנגד אותן חברות באמצעים שונים, ובכלל זה לפתוח בהליכים פליליים ו/או הטלת קנסות.

#### 18.6. מענקים והטבות מאת גורמים ממשלתיים

מרבית חברות הפורטפוליו עתידות ליהנות מתקציבי גורמים ממשלתיים כגון רשות החדשנות, המעניקה מענקים לפעילות מחקר ופיתוח. מענקים והטבות אלה מגבילים את פעילותן של החברות המקבלות אותם, כגון – מגבלות בייצור מחוץ לישראל ובמכירת ידע לגורמים זרים. הפרת המגבלות המוטלות על החברות אשר נהנות ממענקים והטבות אלה כאמור, לפי כתבי האישור והחוקים הרלבנטיים, עלולה להטיל עליהן סנקציות שונות, ביניהן, סנקציות כספיות וסנקציות פליליות. כמו כן, שינויים בתקציבים של הגורמים הממשלתיים האמורים, באופן שימנע או יצמצם את המענקים ו/או ההטבות שחברות עשויות לקבל בעתיד עלולים להשפיע מהותית על פעילותן ותוצאותיהן של חברות אלה. בנוסף, השקעות גורמים זרים מושפעות, בין היתר, מהמשך עידוד השקעות חוץ-על-ידי גורמים רגולטוריים בישראל, ובכלל זה בתחום המיסוי. במקרה בו יופסק ו/או יוגבל עידוד השקעות החוץ כאמור, עלול הדבר לפגוע בהשקעות של גורמים זרים בחברות המוחזקות, ובהתאם לפגוע בתוצאותיהן העסקיות ובתוצאותיה העסקיות של השותפות.

#### 18.7. קשיים בהשגת מימון עתידי לחברות הפורטפוליו

פעילות חברות הפורטפוליו הינה בעיקרה פעילות מחקר ופיתוח ענפה, הכרוכה בעלויות גבוהות, כאשר מנגד בשלבים הראשוניים אין לחברות הכנסות. אם חברות אלו תתקשינה להשיג, בעת הצורך, מימון נוסף לצורך מימון פעילותן, מהשותפות או ממקורות חיצוניים, הדבר עלול לסכן את המשך פעילותן השוטפת, להשפיע על תוצאות פעילות השותפות ואף להפוך אותן לחדלות פירעון.

#### 18.8. שינויים טכנולוגיים

התחומים הטכנולוגיים בהם פועלות חברות הפורטפוליו מתאפיינים בשינויים מהירים ומשמעותיים בטכנולוגיה, שעשויים להשפיע באופן מהותי על חברות הפורטפוליו ולדרוש השקעות כספיות רבות ובשל כך עשויים להשפיע גם על תוצאות פעילותן של השותפות.

#### 18.9. מצבה של תעשיית הטכנולוגיה עתירת הידע

פעילות חברות הפורטפוליו מושפעת, בין היתר, מהביקושים לטכנולוגיות

ולמוצרים טכנולוגיים המפותחים על ידן. מצבו של תחום הטכנולוגיה בישראל ובעולם משפיע באופן מהותי על פעילותן ותוצאותיהן העסקיות של חברות הפורטפוליו, ובהתאם על השותפות.

#### 18.10. חדירה לשוק

לאחר שלב הפיתוח, על חברות הפורטפוליו להחדיר את מוצריהן לשוק ולהגביר את השימוש במוצרים האמורים, לרבות בדרך של שכנוע לקוחות ביתרונותיהם ויכולותיהם של המוצרים. כמו כן, על חברות הפורטפוליו להמשיך ולשדרג את מוצריהן על מנת להגדיל ולעיתים אף לשמר את היתרונות הכלכליים והתפעוליים שלהם. אי הצלחתן של חברות הפורטפוליו להחדיר את המוצרים לשוק ולעמוד ביעדים האמורים עשויה לגרום לפגיעה משמעותית במכירותיהן של חברות הפורטפוליו וכתוצאה מכך לפגוע בתוצאות פעילותן של השותפות. בנוסף, על מנת לבצע חדירה מוצלחת לשווקים רבים, דרוש הון משמעותי, אותו לא תמיד עולה בידי חברת הפורטפוליו לגייס.

#### 18.11. חוסר וודאות לגבי הגעה לשלב של שיווק מסחרי

אין כל וודאות בהצלחת פעילויות המחקר והפיתוח של חברות הפורטפוליו והגעתן לשלב של שיווק מוצריהן על בסיס מסחרי. בנוסף, חלק גדול מההוצאות של חברות הפורטפוליו נצבר עוד לפני שיש הכנסה. כשלון באחד משלבי המחקר והפיתוח עלול לגרום לירידה לטמיון של כל ההשקעה שבוצעה. כמו כן, אין וודאות לגבי המחיר אותו ניתן יהיה לקבל בגין המוצרים לכשיחל שיווקם.

#### 18.12. תחרות בשווקים בהם פועלת השותפות

קיימים לא מעט גופים המתחרים בפעילותן של השותפות, אשר חלקם בעלי משאבים ויכולות פיננסיות זהות או טובות יותר וחלקם בעלי יתרונות נוספים על פני השותפות. אי הצלחת השותפות להתחרות בגורמים אחרים המממנים ומשקיעים במיזמים בתחום פעילות השותפות עלולה להשפיע על עסקיה, מצבה הפיננסי ותוצאות פעילותן של השותפות.

#### 18.13. עיכובים בפיתוח מוצרים / טכנולוגיה

חברות הפורטפוליו מבצעות פיתוח של מוצרים שונים. בשלב הפיתוח, עשויים להיווצר עיכובים בפיתוח המוצרים, שעשויים לגרום להפסדים. הפסדים כאמור עשויים להשפיע לרעה באופן מהותי על מצבן, עסקיהן, מצבן הפיננסי ותוצאות פעילותן של חברות הפורטפוליו ובהתאם על תוצאות פעילות השותפות.

#### 18.14. העדר הגנת זכויות הקניין הרוחני של חברות הפורטפוליו והפרת זכויות קניין קיימות

עיקר פירות הפיתוח של חברות הפורטפוליו מתגבש לידי קניין רוחני שבבעלותן. היעדר הגנה של זכויות קניין רוחני אלו, הן בשל עלויות ההגנה והן בשל היעדר יכולת הגנה במקרים מסוימים, עשוי לגרום מבלעדיותן של חברות הפורטפוליו במוצר שפיתחו, כתוצאה מכך לפגוע משמעותית בתוצאותיהן העסקיות ולפיכך גם בתוצאותיה העסקיות של השותפות. כמו כן, עלול פיתוח של חברת הפורטפוליו לגרום הפרת זכויות קניין רוחני קיימות של צד שלישי.

#### 18.15. מוצרים חלופיים

ייתכן, כי לאחר פיתוח המוצרים ורישום פטנט על מוצרי חברות הפורטפוליו, ככל שיירשם, יעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים חלופיים בהם יוכנס שינוי טכנולוגי אשר יאפשר עקיפה של זכויותיהן המוגנות בפטנט. במקרה כזה, יכול ויעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים מתחרים למוצרי חברות הפורטפוליו, דבר אשר עלול להגביר את התחרות במוצריהן של חברות הפורטפוליו ולהקטין את הרווח הצפוי שלהן.

18.16. היזקקות למשאבים ניכרים למחקר ופיתוח

חלק ניכר מפעילות חברות הפורטפוליו נעשה בתחומי המחקר והפיתוח, כל עוד הליכי פיתוח מוצרים נמשכים, הוצאות הפיתוח גבוהות ולחברות הפורטפוליו אין הכנסות ממוצרים אלו. התלות בהצלחת הליכי המחקר ופיתוח, עלולה להביא לפגיעה מהותית בחברות הפורטפוליו בכל מקרה בו מאמצי המחקר ופיתוח, ובכלל זה ניסויים קליניים ייכשלו, במלואם או בחלקם, או יחרגו באופן משמעותי מיעדיהם מבחינת זמן הפיתוח או עלויותיו.

18.17. חוסר סחירות

השקעות במיזמים טכנולוגיים בשלבים התחלתיים הינן בדרך כלל השקעות לא סחירות שיש קושי לממשן.

18.18. כוח אדם איכותי

מרכיב חשוב בהצלחת השותפות וחברות הפורטפוליו הינו כוח אדם איכותי, מקצועי ומוכשר. אין כל ודאות כי השותפות או חברות הפורטפוליו תוכלנה להמשיך להעסיק או לגייס כוח אדם כאמור.

18.19. תלות ביזמים

הידע שבבסיס פעילות המחקר בה משקיעות חברות הפורטפוליו נשען, במידה רבה, בדרך כלל, על הידע של יזמיהן, ועל יכולתם לממש ידע זה למוצרים. אם אותם יזמים יפסיקו את פעילותם בחברות הפורטפוליו, עלולה להיות לכך השפעה משמעותית על פעילותן של אותן חברות פורטפוליו, וכתוצאה מכך על תוצאותיה של השותפות. עם זאת יובהר, כי עם התקדמות פיתוח הפרויקטים העומדים בבסיס חברות הפורטפוליו ועם הרחבת השדרה הניהולית והמקצועית של חברות הפורטפוליו, הולכת ופוחתת התלות האמורה.

18.20. אירועי סייבר לאבטחת מידע

השותפות וחברות הפורטפוליו עשויות להיות חשופות לנזק או פגיעה של מערכות מידע ומחשוב, וכן לניסיונות פריצה וחדירה של גורמים זרים למערכות כאמור או לפגיעות "סייבר" אחרות, אשר תוצאתן עלולה להיות גניבת מידע ו/או כסף ו/או מחיקת מידע מהותי ו/או פגיעה בפעילות של השותפות ו/או של חברות הפורטפוליו, לפי העניין.

18.21. מרכיבי סיכון ואי-וודאות בהצלחת המחקר ו/או הפיתוח שמבצעות חברות הפורטפוליו ו/או במסחר

ההשקעה במחקר ו/או בפיתוח שמבצעות חברות הפורטפוליו כרוכה במרכיבי סיכון ובאי-וודאות גבוהה ודורשת השקעת זמן ומשאבים ניכרים מצד חברות הפורטפוליו וכן מצד השותפות, בפיקוח על פעילות החברות וביצוע הערכת סיכונים של השקעות השותפות בהן. אין כל וודאות שהמחקר ו/או הפיתוח שמבצעות חברות הפורטפוליו יצליח ו/או שמסחר תוצאות המחקר ו/או הפיתוח יצליח.

**סיכונים מיוחדים לשותפות**

18.22. תלות בשותף הכללי והגבלת האחריות

לשותף הכללי אין אמצעים ממשיים משלו.

השליטה המלאה על ניהולה של השותפות ועסקיה תהיה בידי השותף הכללי. השותף המוגבל לא ישתתף בשום צורה שהיא בניהול השותפות או עסקיה ולא יעשה בשם השותפות פעולה משפטית כלשהי. פעולות השותף המוגבל לא תחייבנה את השותפות. לפעולות מסוימות דרושה הסכמת המפקח כמפורט בהסכם הנאמנות ובהסכם השותפות.

הסכם השותפות קובע כי בכפוף לאמור בכל דין, השותף הכללי, עובדיו ומנהליו, לא יהיו אחראים כלפי השותפות המוגבלת או כלפי השותף המוגבל, על כל מעשה או מחדל שעשו בשם השותפות המוגבלת על פי הסמכויות שהוענקו לשותף הכללי בהסכם השותפות המוגבלת או על פי דין, אלא אם כן המעשים כאמור נעשו בתרמית או בזדון או היוו רשלנות (ראה סעיף 13 בהסכם השותפות).

### 18.23. אחריות מחזיקי היחידות לחובות השותפות

סעיף 63(ב) לפקודת השותפויות קובע, כי שותף מוגבל אינו רשאי, במשך קיומה של השותפות, למשוך או לקבל, במישרין או בעקיפין, שום חלק מהשקעתו בשותפות, ואם עשה כן, יהא חב בחיוביה של השותפות כדי הסכומים שמשך או קיבל כאמור.

קיים ספק באשר לשאלה האם חלוקת רווחים על ידי השותפות לשותף המוגבל, מהווה משיכה או קבלה על ידו של השקעתו בשותפות, האסורה מכוח סעיף 63(ב) הנ"ל, והאם תוצאתה היחידה של פעולה זו הינה הרחבת אחריותו של השותף המוגבל עד גובה הסכום שמשך או קיבל כאמור, או שפעולה כאמור אסורה.

### 18.24. העדר פרויקטים מתאימים להשקעה ו/או העדר אישור לתיקון הסכם השותפות ו/או העדר אישור האסיפה הכללית

במידה ולא ימצאו פרויקטים מתאימים להשקעה בתחום פעילות השותפות, מעבר לחברות הפורטפוליו הקיימות ו/או במידה שהשותפות לא תקבל את אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות לביצוע פרויקטים נוספים, ככל שיידרש אישור כאמור, עלול הדבר להשפיע על תוצאות השותפות.

להלן פירוט גורמי הסיכון על-פי טיבם (סיכונים מקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לשותפות) אשר דורגו בהתאם להערכות השותף הכללי על-פי מידת השפעתם על עסקי השותפות המוגבלת (השפעה גדולה, בינונית וקטנה):

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	סיכון
<b>סיכונים מקרו</b>			
x			נגיף הקורונה
x			מצב פוליטי, ביטחוני וכלכלי
	x		שינויים בשוקי ההון בעולם ובארץ
	x		התגברות האינפלציה ועליית שיעור הריבית
<b>סיכונים ענפיים</b>			
		x	שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה
	x		מענקים והטבות מאת גורמים ממשלתיים
		x	קשיים בהשגת מימון עתידי לחברות הפורטפוליו
	x		שינויים טכנולוגיים
	x		מצבה של תעשיית הטכנולוגיה עתירת הידע
x			חדירה לשוק
		x	חוסר וודאות לגבי הגעה לשלב של שיווק מסחרי
	x		תחרות בשווקים בהם פועלת השותפות
	x		עיכובים בפיתוח מוצרים / טכנולוגיה
	x		העדר הגנת זכויות הקניין

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	סיכון
			הרוחני של חברות הפורטפוליו והפרת זכויות קניין קיימות
	x		מוצרים חלופיים
		x	היזקקות למשאבים ניכרים למחקר ופיתוח
x			חוסר סחירות
	x		כוח אדם איכותי
		x	תלות ביזמים
	x		אירועי סייבר לאבטחת מידע
	x		מרכיבי סיכון ואי-וודאות בהצלחת המחקר ו/או הפיתוח שמבצעות חברות הפורטפוליו ו/או במסחרו
<b>סיכונים מיוחדים לשותפות</b>			
x			תלות בשותף הכללי והגבלת האחריות
x			אחריות מחזיקי היחידות לחובות השותפות
x			העדר פרויקטים מתאימים להשקעה ו/או העדר אישור לתיקון הסכם השותפות ו/או העדר אישור האסיפה הכללית

## חלק ב' - תיאור חברות הפורטפוליו הקיימות

המידע המפורט להלן, בקשר עם חברות הפורטפוליו הקיימות, מבוסס על מידע שנמסר לשותפות על ידי חברות הפורטפוליו הקיימות ו/או אשר פורסם לציבור על-ידן.

יודגש, כי המידע המפורט להלן בקשר עם היעדים, האסטרטגיה העסקית וצפי להתפתחות של חברת הפורטפוליו הקיימת, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על המידע וההערכות שנמסרו לשותפות על ידי חברת הפורטפוליו הקיימת, כפי שידוע להן נכון למועד הדוח, ואשר התממשותו תלויה בגורמים שאינם בשליטת השותפות וביניהם, הצלחת חברת הפורטפוליו הקיימת בפיתוח הטכנולוגיה אותה היא מפתחת, הצלחתה בגיוס הון לפעילותה, מצב השוק בו פועלת חברת הפורטפוליו הקיימת, מצב השווקים בעולם וכן גורמי הסיכון של חברת הפורטפוליו הקיימת, כמפורט להלן בחלק ד' זה.

### 19. החזקות השותפות

19.1. נכון למועד הדוח, השותפות התקשרה בהסכמים להשקעה בחברות הפורטפוליו הקיימות, כמתואר בסעיפים 15.3 – 15.10 לעיל.

19.2. נכון למועד התשי"ף, מנקודת מבטה של השותפות, חברה מהותית היא חברה שהינה משמעותית מבחינתה של השותפות משיקולים איכותיים, כגון: שווי משמעותי (נוכחי או פוטנציאלי בשנה הקרובה) של השקעת השותפות בה, התחייבויות השקעה משמעותיות של השותפות ושל גורמים אחרים בה או סיכונים וחשיפות משמעותיות לשותפות בקשר עם השקעת השותפות בה. השותפות בוחנת את קיומו של שווי משמעותי (נוכחי או פוטנציאלי בשנה הקרובה) של חברת פורטפוליו, בין היתר, בהתחשב בשלב הפיתוח הטכנולוגי והנדסי שבו נמצאת אותה חברת פורטפוליו וקרבת הוצאת המוצר לשוק.

19.3. נכון למועד הדוח, מבין חברות הפורטפוליו הקיימות, השותפות רואה בסטריקס כחברת פורטפוליו מהותית, וזאת עקב שווי השקעה של השותפות בסטריקס, המהווה כ- 18% מסך נכסי השותפות בדוחותיה הכספיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2022, המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

### 20. סטריקס רחפנים בע"מ (להלן בסעיף זה: "סטריקס" או "החברה")

20.1. כללי

- א. סטריקס הינה חברה פרטית אשר התאגדה בישראל בנובמבר 2019.
- ב. סטריקס עוסקת במחקר ופיתוח של טכנולוגיה ייחודית המאפשרת הנחת והטעת רחפנים באופן אוטומטי לחלוטין לתוך קפסולה אוניברסלית המתאימה לכל סוגי ויצרני הרחפנים. הקפסולה מאפשרת טעינת סוללות הרחפן ומגינה עליו מפגעי מזג האוויר בזמן ההטעה.
- ג. נכון למועד הדוח, לפי אתר <sup>10</sup>Startup Nation Central, החברה מצויה בשלב מימון Seed ומבחינת שלב פיתוח המוצר, החברה מצויה בשלב של <sup>11</sup>Released.

20.2. מייסד סטריקס

סטריקס נוסדה על ידי מר ניב אהרוני, יזם בעל ניסיון רב-שנים בתחום הביטחון ופיתוח מערכות טכנולוגיות מתקדמות ומשמש כמנכ"ל החברה מיום היוסדה.

<sup>10</sup> [https://finder.startupnationcentral.org/company\\_page/strix-drone](https://finder.startupnationcentral.org/company_page/strix-drone)  
<sup>11</sup> שלב Released באתר Startup National Central מוגדר כמוצר זמין לשימוש בשווקי היעד (ומחוצה לו).  
<https://finder.startupnationcentral.org/about/glossary>

### 20.3. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על סטריקס

א. שוק הרחפנים מתפתח בשנים האחרונות עקב שיפור ביכולות טכנולוגיות של יצרני הרחפנים ושל מפעילי מערכות השליטה והבקרה. בעולם כבר ניתנו מספר רישיונות להפעלת רחפנים ללא קשר עין וההערכה היא כי מגמה זו תגדל מאוד בשנים הקרובות. הקפסולה שחברת סטריקס פתחה נותנת מענה יעיל וממוקד בפתרון הטסת רחפנים ללא צורך בחזרתם למטיס לצורך החלפת סוללות. בכך, מאמינה סטריקס שהיא מהווה פתרון להטסת רחפנים למשימות צבאיות, אבטחתיות ואזרחיות.

ב. שוק הרחפנים העולמי הוערך בשנת 2020 בכ-25 מיליארד דולר ארה"ב ועל פי התחזיות צפוי לגדול לכ-45 מיליארד דולר ארה"ב עד לשנת 2025. על פי הערכות של סטריקס, המוצרים אותם סטריקס מפתחת מתחרים על שוק בשווי של כ-15 מיליארד דולר ארה"ב<sup>12</sup>.

ג. לפי הערכת סטריקס, למגפת הקורונה במצבה כיום אין השפעה כלל על החברה.

ד. לפי הערכת סטריקס, להשפעת האינפלציה בעולם ובארץ ועליית הריבית אין השפעה ממשית על החברה.

### 20.4. מוצרים/טכנולוגיה

הטכנולוגיה הייחודית של סטריקס, מתבססת על קפסולה שיודעת להנחית לתוכה את כל סוגי הרחפנים הקיימים בעולם. לקפסולה מספר רב של חיישנים המבטיחים את פעולתם התקינה והבטוחה של הרחפנים. היכולות העיקריות של הקפסולה הינם: טעינת כל סוגי הרחפנים, בקרת אקלים לטעינה מיטבית, יכולת שידור של טלמטריה לחדר בקרה ופיזור של מספר קפסולות במרחב פתוח כך שניתן לבצע משימות לטווחים ארוכים משמעותית ממה שניתן היום. חברת סטריקס סיימה את שלב ניסויי השטח ומתכננת לפרוס קפסולות עבור חברות שמעוניינות להטיס רחפנים ללא מטיס בשטח, דבר שהופך את המערכת לאוטונומית לחלוטין. כפועל יוצא חברות השליטה והבקרה תוכלנה להפעיל מספר רב של רחפנים דרך חדרי בקרה ולחסוך עלויות רבות. חברת סטריקס בנתה מספר מודלים של קפסולות בגדלים שונים לשוק הצבאי, ביטחון הפנים והשוק האזרחי.

לקוחות קצה פוטנציאליים לפתרונות סטריקס הינם התעשיות הביטחוניות, האזרחיות, חברות משלוחים ולוגיסטיקה (דוגמת UPS, DHL, FEDEX וכו'), חברות אבטחת מתקנים, מפעלים וכו'.

נכון למועד הדוח, סטריקס השלימה את פיתוח הדור הראשון של מוצריה. מערכות ראשונות הוזמנו וסופקו במהלך 2021 ללקוחות החברה. בנוסף, החברה מפתחת מוצרים נוספים המכוונים לתת שירות בעולמות ה- Last mile delivery במגזר האזרחי, בארץ ובעולם.

להלן מידע אודות שלב הפיתוח של מוצריה של סטריקס, למועד הדוח, כפי שנמסר על-ידי סטריקס:

<p>לחברה יש שלושה מוצרים: סטריקס 1600: מערכת עגינה לרחפנים בגודל 1.6 מטר; סטריקס 2100: מערכת עגינה בגודל 2.1 מטר; סטריקס לחבילות: מערכת לקבלת חבילות ע"י רחפן.</p> <p>בשלושת המוצרים החברה סיימה את הפיתוח הראשוני ועברה לשיפורי מערכת עד להגעה למוצר סופי.</p>	<p><b>שלב הפיתוח של המוצר נכון למועד הדוח</b></p>
<p>השלמת הפיתוח למוצר סופי שיאפשר מכירה בכמויות ובמחיר תואם</p>	<p><b>אבני הדרך הצפויות</b></p>

ב-12 החודשים הקרובים	לצרכי השוק, סבב גיוס נוסף מתוכנן השנה כדי לעמוד במשימות המתוכננות, גמר הקמה של המפעל באוהיו ארה"ב, אספקה של המוצרים ללקוחות שביצעו הזמנה, השלמת כתיבה של פטנט נוסף, מכירות נוספות ללקוחות חדשים.
אבן הדרך הקרובה והמועד הצפוי להגעה אליה	השלמת שיפורי המערכות למוצר סופי שיאפשר מכירה בכמויות ובמחיר תואם לצרכי השוק. השלמת פיתוח של מוצר חדש (בכפוף לקבלת הזמנה ייעודית).
אומדן עלות להשלמת אבן הדרך הקרובה	החברה ממשיכה לפתח את מוצרי הליבה שלה ובמקביל אמורה לקבל הזמנה על מוצר חדש שבו היא תדרש לפתח יכולת נוספת שלא קיימת בחברה למועד הדוח. עלות מוערכת לפיתוח הנ"ל מוערכת בכ- 1 מיליון ש"ח.
הערכת החברה בדבר מועד תחילת שיווק המוצר שבפיתוח	כל המוצרים הקיימים של החברה משווקים ונמכרים.
גודל שוק היעד הפוטנציאלי והיקף כספי שנתי של שוק היעד הפוטנציאלי של המוצר שבפיתוח נכון למועד הדוח	שוק היעד הפוטנציאלי של מכירת עמדות טעינה לרחפנים הוערך בכ- 380 מיליון דולר בשנת 2020, וצפוי לגדול ל 1.4 מיליארד דולר בשנת 2028, ולהציג צמיחת CAGR של כ- 19% בשנה. <sup>13</sup> מסטריקס נמסר, כי מטרתה למכור בעשרות מיליוני דולרים בשנים הקרובות, ובמאות מיליוני דולרים בשנים הבאות.
הערכת החברה ביחס לנתח שוק צפוי למוצר שבפיתוח	לא ניתן להעריך.

הערכות סטריקס בדבר הצלחת פיתוח שיפורים למוצריה, עמידה באבני הדרך הצפויות ב-12 החודשים הקרובים, המועד הצפוי להגעה לאבן הדרך הקרובה, אומדן עלות אבן הדרך הקרובה, קבלת הזמנה למוצר חדש, גודל שוק היעד הפוטנציאלי ופוטנציאל המכירות של החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים, בהתבסס על מידע ונתונים המצויים בידי החברה נכון למועד הדוח. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 20.18 להלן.

## 20.5. לקוחות

א. מסטריקס נמסר לשותפות, כי נכון למועד הדוח, יש לה 5 לקוחות המשמתמשים במוצריה, כאשר רובם מרכזים ב- ארה"ב וישראל. על לקוחות החברה נמנים עסקים פרטיים ומערכות בטחון.

ב. מסטריקס נמסר לשותפות, כי למועד הדוח, לחברה יש 3 לקוחות מהותיים המהווים מעל 20% מהכנסות התאגיד, כדלקמן:

(1) Spright – מערכות - : ההתקשרות עם הלקוח מתבצעת באמצעות הזמנות מערכות על-ידו. במהלך שנת 2022, ההכנסות מהלקוח עמדו על כ- 1.04 מיליון דולר. הלקוח פועל בשוק המשלוחים אזרחי, ומתמקד במשלוחי תרופות בין בתי חולים בארה"ב.

(2) אלביט מערכות: רוכשת לטובת מערכת הביטחון הישראלית. סך ההכנסות מלקוח זה עמדו בשנת 2022 על 245 אלף ₪, מתוך סך ההסכם בהזמנה העומד על 524 אלף ₪. שאר הסכום ישולם לחברה

<sup>13</sup> <https://www.researchandmarkets.com/reports/5301465/north-america-interpretation-service-market-by>



במהלך 2023 לאחר שתספק בשנה זו את שאר המערכות.

(3) רובוטיקן: רכישת מערכות לטובת מערכת הביטחון הישראלית. בשנת 2022 הלקוח רכש מערכות בתמורה ל- 324 אלף ש"ח ששולמו לחברה.

ג. מסטריקס נמסר, כי אין לה תלות בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות. עם זאת, כחברת סטארט-אפ עם הזמנות גדולות ממספר לקוחות, במידה שמי מהלקוחות העיקריים של החברה יחדל מביצוע הזמנות ו/או יצמצם באופן משמעותי את הזמנותיו ו/או יפשוט רגל, ולהחברה לא תצליח למצוא לקוחות חדשים, הדבר עלול לסכן את המשך פעילותה.

## 20.6. צבר הזמנות

מסטריקס נמסר, כי נכון למועד הדוח, צבר ההזמנות של החברה הינו כדלקמן:

שנה	סך הזמנות	הכנסות	הזמנות
2021	8 מערכות מסוגים שונים.	530 אלף דולר	הזמנות מ-2020 או מוקדם יותר -
	6 מסוג 1600		כולן
2022	2 מסוג רחפן לשטיפת פאנלים	1.23 מיליון דולר	הזמנות מ-2021 או מוקדם יותר -
	10 DroneDrop		כולן
	2 1600		
	3 – 2100		

יובהר, כי הנתונים המובאים לעיל נמסרו לשותפות על ידי סטריקס. נתונים אלו נערכו על ידי סטריקס ולא בוקרו ו/או נסקרו על ידי רואה החשבון המבקר של סטריקס ו/או השותפות, ולפיכך הנתונים לעיל אינם יכולים להיחשב בגדר נתונים מבוקרים ו/או סקורים.

## 20.7. שיווק והפצה

דרכי השיווק וההפצה של החברה נעשות על-ידי עובדיה. החברה מובילה את המאמצי השיווק והמכירות באמצעות מנכ"ל החברה ומנהל שיווק.

## 20.8. תחרות

למיטב ידיעת סטריקס, נכון למועד הדוח, אין לטכנולוגיה של סטריקס תחרות בשוק אולם חברות כמו Valqari, Percepto, Airobotics, Easy Aerial, Atlas, ומפתחות, מייצרות ומספקות מערכות הוליסטיות הכוללות רחפן, מנחת ומערכת בקרת טיסה.

להלן טבלה הכוללת פרטים לידיעתה של סטריקס, באשר ליתרונות והחסרונות של פתרונות הקיימים היום בשוק, המתחרים במוצרי החברה, בין אם הם משווקים בפועל במדינות או בטרטוריות שבהן בכוונת החברה לפעול, וקיים מידע פומבי לגביהן:

משלוחי רחפנים		מערכות Docking					סטריקס	תאימות לשימוש
Valqari	Matternet	Easy Aerial	Sky Charge	American robotics	Volatus Aerospace	Percepto		
×	×	☑	×	×	×	×	☑	

משלוחי רחפנים		מערכות Docking						
Valqari	Matternet	Easy Aerial	Sky Charge	American robotics	Volatus Aerospace	Percepto	סטריקס	
								צבאי
×	×	×	☑	×	☑	×	☑	טעינת כל סוגי הרחפנים
×	×	×	☑	×	☑	×	☑	תאימות תוכנה לכל סוגי הרחפנים
×	☑	☑	☑	☑	☑	☑	☑	העברת דאטה מהרחפן ואליו
☑	☑	×	×	☑	☑	☑	☑	מערכת מרכז
×	×	×	×	×	×	×	☑	משטח נחיתה מסתובב
×	×	×	×	×	×	×	☑	תאימות לרחפנים מרובי רוטורים
☑	×	×	☑	×	×	☑	☑	בקרת אקלים

המידע דלעיל בנוגע למאפייני המוצר של המתחרות הישירות למוצרים אותם סטריקס מפתחת מבוסס במלואו על מידע פומבי הקיים לגבי המוצרים האמורים נכון למועד הדוח. מסטריקס נמסר, כי בהתחשב באופיו של המידע האמור, סטריקס לא בחנה ו/או ידאה את נכונותו של המידע האמור, ואין באפשרותה לבחון ו/או לוודא את המידע.

## 20.9. כושר ייצור

בחודש דצמבר 2022, סטריקס השלימה את הקמתו של מפעל הייצור בעיר דייטון שבמדינת אוהיו בארה"ב (להלן: "המפעל"), והחלה בפעילות הייצור של מערכות נחיתה וטעינה ומערכות חכמות לקליטת משלוחים של סטריקס בארה"ב, כאשר הצפי הוא כי למפעל יהיה כושר ייצור של מאות מערכות בשנה. המפעל ממוקם על שכר מושכר. מטרת המפעל הינו, בין היתר, לתת פתרון לנושא האספקה ללקוחות אמריקאים שסטריקס צפויה לספק להם מערכות בשנים הקרובות, הן לשימוש אזרחי (משלוחים מסחריים) והן לשימוש בטחוני (הגנה על גבולות ומתקנים רגישים). עוד נמסר, כי המפעל גם ייתן פתרון לאספקת מערכות של סטריקס למערכת הביטחון הישראלית, וכי סטריקס תתחיל בתהליך שמטרתו הכרה במכירות אלו כניתנות לביצוע בעזרת תקציב הסיוע האמריקאי.

יובהר, כי למועד הדוח, אין כל וודאות כי סטריקס תקבל הכרה במכירות כאמור כניתנות לביצוע בעזרת תקציב סיוע אמריקאי.

הערכות ותוכניות סטריקס כאמור לעיל, בקשר לפעילות הייצור במפעל ומכירת מערכות סטריקס, כולל כמות המערכות שייצרו במפעל ו/או שימכרו בשנה וצפי סטריקס למכירות העתידיות, הן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך הכרוך באי ודאות גבוהה, והמבוסס, בין היתר, על גורמים שלישיים ועל משתנים רבים שלסטריקס ו/או לשותפות אין בהכרח שליטה לגביהם, ולפיכך ייתכן כי לא יתממשו ו/או לא יתממשו במלואם ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שהוערך או נצפה

מלכתחילה, בין היתר, עקב שינויים בשווקים הרלוונטיים, שינויים בתוכנית הפיתוח ו/או בתוכנית העבודה של סטריקס ואי השגת המימון הנדרש לפעילות הייצור כאמור.

#### 20.10. נכסים לא מוחשיים

א. הצלחתה של החברה תלויה, בין היתר, ביכולתה להגן על נכסיה הלא מוחשיים וקניינה הרוחני.

לחברה מידע, לרבות מידע הקשור לטכנולוגיה בתחומי פעילותה ובכלל זה, בין היתר, ידע (Know How), נתונים, קניין רוחני, מפרטים טכניים, רשימות ספקים ולקוחות, תוכניות עסקיות וטכנולוגיות וכיוב'.  
ב. להלן פרטים אודות בקשות לרישום פטנטים, אשר להערכת החברה הינם פטנטים מהותיים, שהגישה החברה למועד הדוח:

מדינות בהן הוגשה הבקשה	מועד הגשת הבקשה	מועד קדימות	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שירשם)	תיאור הפטנט המבוקש	שם בקשת הפטנט ומספרה
USA	22.03.2022	22.03.2022	כפי שרשום בתיאור	מערכת לתקשורת חשמלית בין עמדה לרחפן הכוללת מגנטים ליצירת רציפות בתקשורת ו/או בטעינה החשמלית	מערכת תקשורת חשמלית US17/700538
USA	14.04.2022	14.04.2022	כפי שרשום בתיאור	משטח נחיתה לרחפן שחלק ממנו מהווה רצפת מעלית להורדה והעלאת מטענים	משטח נחיתה לרחפן US17/720320
USA	22.09.2022	22.09.2022	כפי שרשום בתיאור	משטח נחיתה לרחפן הכול טבעת מסתובבת לסיבוב אופקי של הרחפן לכיוון הרצוי	משטח נחיתה לרחפן עם טבעת מסתובבת US17/950117
USA	23.01.2023	23.01.2023	כפי שרשום בתיאור	מערכת אוטומטית לבחירה וטעינה של רחפן לפי משימה ולפי היסטוריית טעינות של הרחפנים הזמינים	מערכת לבחירה וטעינה של רחפן לפי משימה US18/099985

#### 20.11. מידע כספי

א. מסטריקס נמסר, כי הכנסותיה בשנת 2021 הסתכמו לסך של כ- 1.6 מיליון ₪. כן נמסר מסטריקס, כי על בסיס מידע שנערך על-ידה ואשר טרם בוקר על-ידי רה"ח שלה, הכנסותיה של סטריקס לשנת 2022 הסתכמו לסך של כ- 4.3 מיליון ₪. מסטריקס נמסר, כי הכנסותיה מבוססות על הזמנת מערכות מלקוחותיה השונים.

ב. נתונים כספיים אודות סטריקס, כפי שאלו נמסרו לשותפות על ידי סטריקס:

ליום 31 בדצמבר 2022	
כ- 700,000 ש"ח	קצב שריפת מזומנים חודשי

ליום 31 בדצמבר 2022	
כ- 3.8 מיליון ש"ח	השקעות במחקר ופיתוח (*)
כ- 6,000,000 ש"ח	יתרת מזומנים לסוף תקופה (**)

(\*) סכום מצטבר במונחים שנתיים.

(\*\*) סך הון חופשי לפעילות.

יובהר, כי הנתונים המובאים לעיל נמסרו לשותפות על ידי סטריקס. נתונים אלה לא נערכו לפי כללי החשבונאות המקובלים ולא בוקרו ו/או נסקרו על ידי רואה החשבון המבקר של סטריקס ו/או השותפות, מבוססים על המעקב התקציבי השוטף של סטריקס ולפיכך הנתונים לעיל אינם יכולים להיחשב בגדר נתונים מבוקרים ו/או סקורים.

ג. נכון למועד הדוח, להערכת סטריקס, תידרש השקעה נוספת בחברה ב- 5 החודשים ממועד פרסום הדוח. מסטריקס נמסר, כי בכוונתה לבצע גיוס הון מבעלי מניותיה ו/או ממשקיעים חיצוניים במהלך שנת 2023.

הערכתה של סטריקס בדבר התקופה בה לא תידרש להשקעה נוספת בחברה, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ההערכה הנוכחית של סטריקס, באשר למימון פעילותה השוטפת והכנסות צפויות שלה. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. הגורמים העיקריים העשויים להשפיע על כך שההערכה האמורה לא תתממש, כולה או חלקה, או שתתממש באופן שונה מכפי שנצפה, הינם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 20.18 להלן.

#### 20.12. השקעות בהון החברה ומימון פעילות החברה

##### א. כללי

סטריקס מממנת את פעילותה מהכנסות וגיוסי הון מבעלי מניותיה וממשקיעים שונים. לחברה אין הלוואות מצדדים שלישיים או מהבנק. החברה לא נהנית ממענקי הרשות לחדשנות ו/או מכל מענק אחר.

##### ב. השקעות בהון החברה

לפי מידע שנסמר לשותפות מהחברה, מאז תחילת 2020 ועד למועד הדוח, לא בוצעו השקעות בהון החברה או ולא נעשו עסקאות מהותיות אחרות במניות החברה, למעט כמפורט להלן:

שוי התאגיד הנגזר מההקצאה	שיעור מההון המונפק ומזכויות ההצבעה	התמורה		מספר הניצעים	מועד ההקצאה / הסכום	סוג הניצעים
		תמורה אחרת ושוויה הכלכלי	תמורה במזומן			
3 מיליון דולר	21.9% היום		1,000,000 דולר ארה"ב 38,462 מניות בכורה א'	10	11 אפריל 2021	משקיעים
		עסקה בין מנכ"ל החברה לבין המשקיעים	1,282 מניות רגילות 50,000 דולר ארה"ב	1	11 באפריל, 2021	מכירה SECONDARY למשקיעים
9 מיליון דולר	9.87% היום		1,000,000 דולר ארה"ב 17,306 מניות בכורה ב'	10	22 ביוני, 2021	משקיעים
22.5 מיליון דולר	11.1% היום		2,500,000 דולר ארה"ב 19,450 מניות בכורה ג'	16	21 בפברואר, 2022	משקיעים
		עסקה בין מנכ"ל החברה לבין המשקיעים	1,260 מניות בתמורה 161,933.3 דולר ארה"ב	2	21 בפברואר, 2022	מכירה SECONDARY למשקיעים

### 20.13. מחקר ופיתוח

א. נכון למועד פרסום הדוח, עיקר פעילות המחקר והפיתוח של סטריקס מתמקדת בהמשך פיתוח המוצרים הקיימים, ופיתוח מוצרים חדשים לפי דרישה.

ב. הוצאות סטריקס בגין מחקר ופיתוח בשנת 2022 מסתכמות בסך כולל של כ- 3.8 מיליון ש"ח. תקציב סטריקס לשנת 2023 צפוי להיות כ- 100 אש"ח בחודש לפעילות מחקר ופיתוח באמצעות ספקים חיצוניים, לא כולל משכורות עובדי החברה.

הערכת סטריקס בעניין הוצאות המחקר והפיתוח והתקציב לשנת 2023 למחקר ופיתוח הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ההערכה הנוכחית של סטריקס באשר להשקעות הנדרשות בשלבי הפיתוח השונים של מוצריה, על ניסיונה ועל תוכנית העבודה השנתית של סטריקס. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה. הגורמים העיקריים העשויים להשפיע על כך שההערכה האמורה לא תתממש כולה או חלקה, או שתתממש באופן שונה מכפי שנצפה הינם קשיים טכנולוגיים והנדסיים, חריגה מלוחות הזמנים של הפיתוח ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 20.18 להלן.

### 20.14. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים

מסטריקס נמסר, כי אין לה הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל או הסכמים לשיתוף פעולה אסטרטגיים.

### 20.15. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

מסטריקס נמסר, כי בכוונתה למכור את מוצריה לחברות אזרחיות וביטחוניות מובילות בתחום לרבות חומרה, שימוש והשכרת מנחתים, בחלקים או בשלימות.

חברות אלו ישיגו את הרישיונות והאישורים הסופיים לשימוש ככל שיידרש בהתאם לאפליקציות השונות.

#### 20.16. הון אנושי

מסטריקס נמסר, כי לנכון למועד הדוח, בחברה מועסקים 15 עובדים, אשר מתוכם 5 עובדים במו"פ, 4 עובדים בהנהלה, 1 עובד בכספים ו-5 בייצור.

#### 20.17. הליכים משפטיים

מסטריקס נמסר, כי נכון למועד הדוח, הוגשה נגדה תביעות, כדלקמן:

א. תביעה של חברת נטרא יעוץ כלכלי בסך של 550,692.5 ש"ח, בטענה זכאי לקבל עמלת גיוס מהחברה בגין היכרות עם גורמים שהשקיעו בחברה. עמדת החברה היא כי לתובע לא קיימת זכאות לעמלות בגין טענותיו. למועד הדוח, הצדדים נמצאים אצל מגשר במטרה להגיע להסדר של התיק לפני המשך ההליכים בבית משפט.

ב. תביעה של חברת גבע טק – יצרנית חלק מחלקי מוצרי החברה, עמה החברה עבדה בעבר, כי הוא זכאי לקבל סכום נוסף מהחברה בעבור רכיבים שסיפק לחברה. התביעה הוגשה בתחילת 2023 ועומדת על סך 904,217 ש"ח. נכון למועד הדוח, החברה לא עובדת עם התובע ואינה תלויה בו בחלקיה או בכל דבר אחר. עמדת החברה היא כי התובע קיבל את כספו עבור העבודה שהוא סיפק.

#### 20.18. גורמי סיכון

להלן פרטים אודות גורמי הסיכון הקשורים לפעילותה של סטריקס נכון למועד הדוח, כפי שנמסרו לשותפות על-ידי סטריקס:

##### גורמי סיכון מקרו-כלכליים

א. מצב פוליטי, בטחוני וכלכלי – להידרדרות אפשרות במצב הפוליטי והביטחוני בישראל ולהאטה של הכלכלה בישראל עשויה להיות השפעה שלילית על מצבן של חברות הפועלות בישראל. בין היתר, בין היתר, עשוי המצב הפוליטי, הביטחוני והכלכלי בישראל להשפיע על נכונותם של גורמים זרים להשקיע בחברות ישראליות וכן על נכונותם להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות.

ב. משבר התפשטות נגיף הקורונה – COVID-19 - במקרה שנגיף הקורונה יתפשט בשיעור גבוה כפי שהיה בשנת 2021, אזי יתקיים סיכון בינוני לחברה, בעיקר בגלל עיכובים בשרשרת האספקה וחוסר יציבות בשוקי העולם.

ג. שינויים בשוקי ההון בעולם ובארץ (ובכלל זה התייחסות להשפעות האינפלציה והעלאת הריביות בארץ ובעולם) - ככלל, מאופיינים שוקי ההון בתנודתיות גבוהה, בפרט ביחס לחברות טכנולוגיה. שפל בשוקי ההון בישראל ובעולם עלול להקשות על מציאת מקורות מימון לפעילותה של החברה, אשר כחברת מחקר ופיתוח נסמכת על גיוסי הון כאמור עד שתוכל להפיק הכנסות מהותיות. כמו כן, שפל בשוקי ההון עשוי להקשות על ביצוע הנפקות, פרטיות או ציבוריות, ו/או כל עסקה אחרת במניות החברה.

ד. שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה - לשינויי חקיקה בתחומים שונים, כגון חוק המו"פ, יכולה להיות השפעה על תוצאות פעילותה של החברה. כמו כן, החברה עלולה להיות מושפעת משינויים במדיניות הננקטת על ידי הרשויות השונות מכוח חוקים אלה, כגון שינויים בהקצאת תקציבים או במנגנוני אישור הפרויקטים. בנוסף, השקעות גורמים זרים מושפעות, בין היתר, מהמשך עידוד השקעות חוץ על-ידי גורמים רגולטוריים בישראל, ובכלל זה בתחום

המיסוי. במקרה בו יופסק ו/או יוגבל עידוד השקעות החוץ כאמור, עלול הדבר לפגוע בהשקעות של גורמים זרים בחברה, ובהתאם לפגוע בתוצאותיה העסקיות.

#### גורמי סיכון ענפיים

- ה. קשיים בהשגת מימון עתידי לחברה - פעילות החברה הינה בעיקרה פעילות מחקר ופיתוח ענפה, הכרוכה בעלויות גבוהות, כאשר מנגד בשלב בו החברה נמצאת, אין לחברה הכנסות משמעותיות. אם החברה תתקשה להשיג, בעת הצורך, מימון נוסף לצורך מימון פעילותה, הדבר עלול לסכן את המשך פעילותה השוטפת.
- ו. שינויים טכנולוגיים - התחומים הטכנולוגיים בהם פועלת החברה מתאפיינים בשינויים מהירים ומשמעותיים בטכנולוגיה, שעשויים להשפיע באופן מהותי על החברה ולדרוש השקעות כספיות רבות.
- ז. מצבה של תעשיית הטכנולוגיה עתירת הידע - פעילות החברה מושפעת, בין היתר, מהביקושים לטכנולוגיות ולמוצרים טכנולוגיים המפותחים על ידה. מצבו של תחום הטכנולוגיה בישראל ובעולם משפיע באופן מהותי על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה.
- ח. חדירה לשוק - החברה פועלת בשוק מתפתח - שוק הרחפנים - ויעילותם של מוצרי החברה עדיין לא הוכחו סופית ולא ניתן לומר האם המוצרים עונים על דרישות השוק לאורך זמן. החברה פועלת להחדיר את מוצריה לשוק ולהגביר את השימוש במוצריה, לרבות בדרך של שכנוע לקוחות ביתרונותיהם ויכולותיהם של המוצרים. כמו כן, על החברה ממשיכה לשדרג את מוצריה על מנת להגדיל ולעיתים אף לשמר את היתרונות הכלכליים והתפעוליים שלהם. אי הצלחתה של החברה להחדיר את המוצרים לשוק עשויה לגרום לפגיעה משמעותית במכירותיה של החברה וכתוצאה מכך לפגוע בתוצאות פעילותה. בנוסף, על מנת לבצע חדירה מוצלחת לשווקים רבים, דרוש הון משמעותי, אותו תצטרך החברה לגייס.
- ט. רגולציה בשוק הרחפנים - הרגולציה בשוק הרחפנים עדיין בהתהוות ויש חוסר ודאות לגבי עומק התערבות הרגולטור בעתיד.
- י. אירועי סייבר לאבטחת מידע - החברה עשויה להיות נתונה לנזק או קריסה של מערכות מידע ומחשוב שונות, וכן לניסיונות פריצה וחדירה של גורמים זרים למערכות כאמור או אירועי "סייבר" אחרים, בהם גניבת מידע ו/או כסף, אשר בכוחם להביא לפגיעה בפעילות ובתוצאות הכספיות שלה.

#### גורמי סיכון ייחודיים לחברה

- יא. תחרות בשווקים בהן פועלת החברה - קיימים לא מעט גופים המתחרים בפעילות החברה, אשר חלקם בעלי משאבים ויכולות פיננסיות זהות או טובות יותר וחלקם בעלי יתרונות נוספים על פני החברה. אי הצלחת החברה להתחרות בגורמים אחרים המממנים ומשקיעים במיזמים בתחום פעילותה עלולה להשפיע על עסקיה, מצבה הפיננסי ותוצאות פעילותה.
- יב. עיכובים בפיתוח מוצרים / טכנולוגיה - החברה פועלת לפיתוח מוצרים שונים. בשלב הפיתוח, עשויים להיווצר עיכובים בפיתוח המוצרים, שעשויים לגרום להפסדים. הפסדים כאמור עשויים להשפיע לרעה באופן מהותי על מצבה, עסקיה, מצבה הפיננסי ותוצאות פעילותה של החברה.
- יג. העדר הגנת זכויות הקניין הרוחני של החברה והפרת זכויות קניין קיימות - עיקר פירות הפיתוח של החברה מתגבש לידי קניין רוחני שבעלותה. היעדר הגנה של זכויות קניין רוחני אלו, הן בשל עלויות ההגנה והן בשל

היעדר יכולת הגנה במקרים מסוימים, עלול לגרוע מבלעדיות החברה במוצר שפיתחה וכתוצאה מכך לפגוע משמעותית בתוצאותיה העסקיות. כמו כן, עלול פיתוח של החברה לגרור הפרת זכויות קניין רוחני קיימות של צד שלישי.

יד. מוצרים חלופיים - ייתכן, כי לאחר פיתוח המוצרים ורישום פטנט על מוצרי החברה, ככל שיירשם, יעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים חלופיים בהם יוכנס שינוי טכנולוגי אשר יאפשר עקיפה של זכויותיה המוגנות בפטנט של החברה. במקרה כזה, יכול ויעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים מתחרים למוצרי החברה, דבר אשר עלול להגביר את התחרות במוצריה של החברה ולהקטין את הרווח הצפוי שלה.

טו. תנודות שערי מטבע – מרבית הכנסות החברה צפויות להתקבל בדולר. חלק משמעותי מהוצאות החברה ובפרט בקשר עם שכר עובדים, הינו בש"ח. לפיכך, תנודות שערי המטבעות עשויות ליצור לחברה חשיפה ועלויות להשפיע על רווחיותה.

טז. זהות ישראלית – זהות ישראלית משמשת במקרים מסוימים כמקדם מכירות (לאור ההכרה ביתרונות הטכנולוגיים הקיימים בישראל), ואילו במקרים אחרים עלולה זהות ישראלית להוות חיסרון, ואף להביא לביטול עסקאות ולחסימת שווקים בחו"ל בפני החברה.

זי. תלות במערכות מידע ומערכות תקשורת – כל מאגרי המידע של החברה מצויים על שרתי מחשב ו/או מערכות מחשוב ענן ופעילות החברה מתבצעת באמצעות האינטרנט. כשלים טכניים ו/או חבלות, תקיפה ופריצה במערכות התקשורת ו/או במערכות הנתונים ו/או הטלת מגבלות מטעם חברות ענק כדוגמת Google, Microsoft, Amazon ואחרות, עשויים להשפיע על יכולת החברה להתקשר עם גורמים אלו ו/או מהירות השירות של החברה. מערכות החברה פגיעות בפני נזקי טרור, שיטפונות, שריפות, הפסקות חשמל ושיבושים בטלקומוניקציה. התרחשותו של אסון טבע, סגירת מתקני החברה או אירוע בלתי צפוי אחר יכול לשבש את שירותי החברה. שיבושים בשירות עלולים לפגוע בחברה ולצמצם את נאמנות לקוחותיה.

מהחברה נמסר, כי היא פועלת לצמצום הסיכון בכך שהיא משתמשת בספקי תקשורת מהמובילות בעולם. אסונות טבע עשויים לפגוע בשרשרת היצור של החברה ובמוצרים המפותחים במפעלי החברה.

יח. עובדי מפתח – לחברה ישנה תלות בעובד מפתח: ניב אהרוני, מנכ"ל החברה. ככל שהוא יסיים את עבודתו, החברה תצטרך להשקיע משאבים בכדי למצוא מומחה באותה רמה של עובדי המפתח כאמור.

יט. פיתוח וייצור שירותים ו/או מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצרי/שירותי החברה – שירותים ו/או מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים, אם וככל שיפותחו על ידי מתחריה של החברה, עשויים להוות תחליף יעיל לטכנולוגיות, למוצרים ולשירותים שמפתחת החברה, ועלולים לנגוס בחלקה של החברה בשווקי היעד.

כ. תלות בפלטפורמות טכנולוגיות של צדדים שלישיים – ככל שרלוונטי, יש לתאר את הפלטפורמות בהן ישנה תלות. החברה רוכשת את חלק מהרכיבים הטכנולוגיים המשתמשים אותה. לא מדובר ברכיבים המשמשים באופן בלעדי את החברה. במידה וצד שלישי יפסיק לספק אותם, החברה תצטרך למצוא ספק אחר לאותם רכיבים לא בלעדיים.

כא. תלות בהתפתחות השוק בו החברה פועלת – החברה פועלת בשוק מתפתח – שוק הרחפנים – ונשענת על התפתחות השוק הנ"ל. סיכויי ההצלחה של



החברה תלויים בסיכויי ההצלחה של שוק הרחפנים.

כב. הון חוזר - חלק משמעותי מלקוחות החברה הינם מהסקטור הצבאי. שוק זה מאופיין בתנאי תשלום נדחים (שוטף+60/90), דבר אשר מביא לדחיה של הכנסות מתוכננות ויכול להציב את החברה במצב בעייתי מבחינת ההון החוזר, במידה ותתקשה לגייס הון ממשקיעים או מגופי מימון.

להלן טבלת ריכוז גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות סטריקס ותוצאותיה העסקיות והערכת סטריקס לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילותה בכללותה:

מידת ההשפעה			גורמי סיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
	* משבר התפשטות נגיף הקורונה. * שינויים בשווקי ההון בעולם ובארץ. * שינויי חקיקה, תקינה ורגולציה.	* מצב פוליטי, בטחוני וכלכלי.	גורמי מקרו
* מצבה של תעשיית הטכנולוגיה עתירת הידע. * אירועי סייבר לאבטחת מידע.	* שינויים טכנולוגיים. * חדירה לשוק. * רגולציה בשוק הרחפנים.	* קשיים בהשגת מימון עתידי לחברה.	גורמים ענפיים
* זהות ישראלית. * תלות במערכות מידע ומערכות תקשורת. * עובדי מפתח. * תלות בפלטפורמה טכנולוגית של צדדים שלישיים.	* תחרות בשווקים בהם פועלת החברה. * עיכובים בפיתוח מוצרים/טכנולוגיה. * העדר הגנת זכויות הקניין הרוחני של החברה והפרת זכויות קניין חדשות. * מוצרים חלופיים. * תנודות שערי מטבע. * פיתוח וייצור שירותים ו/או מוצרים מתחרים ו/או תחליפיים למוצרי / שירותי החברה. * הון חוזר.	* תלות בהתפתחות השוק בו החברה פועלת.	גורמים מיוחדים

## 21. בובייל בע"מ (להלן בסעיף זה: "בובייל" או "החברה")

### 21.1. כללי

בובייל הנה חברה פרטית הרשומה בישראל אשר התאגדה ב- 16 בינואר, 2013.

### 21.2. טכנולוגיה/מוצרים

בובייל עוסקת במחקר ופיתוח של מגוון רחב של יישומים (אפליקציות) לניהול עסקים קטנים בדגש על בנייה ותחזוקה של מערכות יחסים עם לקוחותיהם בשיטת עשה זאת בעצמך (DIY).

נכון למועד הדוח, החברה מתמקדת במוצר "Glue", שהינו שירות טכנולוגי חדשני מבוסס בינה מלאכותית (AI) ולמידת מכונה (Machine Learning) עבור בעלי עסקים קטנים, שמנהל עבורם את כל תחום נאמנות הלקוח

("Loyalty") ומעודד קניה חוזרת בקרב הלקוחות הקיימים של בית העסק. מערכת הבינה המלאכותית מבצעת אופטימיזציה עצמאית בשאלה מתי ובאיזה ערוץ תקשורת נכון לשלוח הטבה לכל לקוח ולקוח על סמך נתוני העבר. נכון למועד הדוח, המערכת נמצאת בשלב ביתא והותקנה במאות בתי עסק. בובייל ממשיכה לפתח יכולות נוספות למוצר.

בנוסף, בובייל פיתחה ממשק לחברת Shopify העולמית, אחת מהפלטפורמות הגדולות והמובילות בעולם להקמת חנויות דיגיטליות באופן עצמאי. במסגרת הממשק הנ"ל, יכולים עסקים קטנים לחבר את המוצר של בובייל לחנות הדיגיטלית שלהם ב-Shopify.

באופן דומה, בובייל השלימה את הפיתוח של ממשקים גם לחברות Square, Clover, WooCommerce, Quickbooks, ונמצאת כעת בשלבי פיתוח של ממשקים למספר חברות, Zoho, LightSpeed ועוד.

בנוסף, החברה מפעילה ממשק משותף עם Google, במסגרתו יוכלו בעלי עסקים קטנים לפרסם במנוע החיפוש של Google הטבות ומבצעים שיצרו באמצעות פלטפורמת בובייל. הקמת וניהול מסעדות הפרסום יעשו מתוך פלטפורת בובייל.

לפרטים נוספים בדבר המוצר, ראה דוח מידי מיום 7.10.2020, מס' אסמכתא 2020-01-100132, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

### 21.3. מייסדי החברה

א. **מר יעקב טננבוים**, מבעלי השליטה ודירקטור בשותף הכללי בשותפות, מכהן בתפקיד יו"ר דירקטוריון פעיל של חברת בובייל. בעל תואר מהנדס תעשייה וניהול בהשכלתו. בעל ניסיון של כ-35 שנה בתחום הטכנולוגי והעסקי, כולל מספר לא מבוטל של אקזיטים (ביניהם: SPL, Genieo, SOFTWARE, INSURWORX INC, Ltd, סברטק בע"מ ועוד) וכן עשרות עסקאות מיזוג ורכישה.

ב. **מר עירא נכטיגל** מכהן בתפקיד מנכ"ל ודירקטור בבובייל. מהנדס תעשייה וניהול עם יותר מ-10 שנות ניסיון בתחום התוכנה, הקמה וניהול של שירותים בענן, הן בתחום ה-Enterprise והן בתחום העסקים הקטנים. בעל יידע וניסיון עשיר בתחום התנהגות משתמשים והטמעת מוצרי תוכנה.

ג. **מר דני גל** מכהן כדירקטור בבובייל. ארכיטקט תוכנה מנוסה ומיומן מזה 30 שנה. מר גל החל לעסוק בתחום זה בעת שירותו הצבאי ומאז כתב אינספור סוגים שונים של מערכות במגוון רחב של טכנולוגיות וסביבות עבודה.

ד. **מר אריה נכטיגל**<sup>14</sup> מכהן בתפקיד דירקטור בבובייל. ייסד את חברת הלוגיסטיקה פריץ קומפניס ישראל טי. בע"מ וניהל אותה כ-25 שנה ולאחר מכירתה עבר לכהן כיו"ר הדירקטוריון של קבוצת פריץ קומפניס לעוד כ-10 שנים עד יציאתו לגמלאות.

### 21.4. סביבה כללית ותחרותית

א. מחברת בובייל נמסר, כי על-פי מחקר של חברת סטטיסטה (Statisa.com), בשנת 2019 הורדו כ-204 מיליארד יישומים למכשירים, בנוסף לכמות ההתקנות של יישומים למכשירים ניידים<sup>15</sup>. החברה מבקשת להפנות את תשומת הלב לכך שעל-פי נתונים שפורסמו<sup>16</sup>, בשנת 2019,

<sup>14</sup> מר אריה נכטיגל הינו אביו של מר עירא נכטיגל, מנכ"ל ודירקטור בבובייל.

<sup>15</sup> <https://www.statista.com/statistics/271644/worldwide-free-and-paid-mobile-app-store-downloads/>

<sup>16</sup> <https://www.mobiloud.com/blog/mobile-apps-vs-mobile-web/>

90% מזמן השימוש במכשירים ניידים נעשה באמצעות יישומים למכשירים ניידים ואילו רק 10% באתרי אינטרנט מותאמים למובייל. על פי מחקר נוסף של חברת סטטיסטה<sup>17</sup>, בשנת 2021 זמן השימוש ביישומים אף עלה ל 92.5% אל מול 7.5% באתרי אינטרנט מותאמים למובייל – כך ע"פ מחקר המשך של אותה חברה.

ב. שוק היעד של פלטפורמת בובייל הוא שוק בעלי עסקים קטנים, בעלי הצורך ביישומים לניהול העסק בארץ ובעולם. עסקים קטנים רבים בעולם נסגרים בתוך שנתיים בשל היעדר יכולת ליצור רכישה חוזרת מלקוח<sup>18</sup>. עסקים קטנים שכן מצליחים לשרוד מעידים כי רוב הכנסותיהם מגיעים מלקוחות קבועים<sup>19</sup>.

ג. מבחינת לקוחות פוטנציאליים של החברה, בובייל מבחינה בין שתי קבוצות עיקריות של לקוחות פוטנציאליים: הקבוצה הראשונה מורכבת מבעלי עסק חסרי ידע, ניסיון והכרות קודמת בבניית, יצירת ו/או כתיבת אפליקציות; והקבוצה השנייה מורכבת ממשותפים פרטיים, החסרים כלים – טכניים, פיננסיים או אחרים – הדרושים בכדי לבנות ולשווק אפליקציות לתועלתם האישית.

ד. בתחום של הפלטפורמות לניהול אוטומטי של נאמנות לקוחות עבור עסקים מקומיים על בסיס יישומים למכשירים ניידים, נכון למועד הדיווח, לחברה לא מוכרת תחרות ישירה. יחד עם זאת, קיים היצע רחב של פלטפורמות מקוונות המציעות מגוון כלים ניהול תוכניות נאמנות בעיקר לחברות גדולות, עסקים בינוניים ומעלה ו/או לעסקים מיזמי מסחר מקוון.

## 21.5. נכסים לא מוחשיים

א. הצלחתה של בובייל תלויה, בין היתר, ביכולתה להגן על נכסיה הלא מוחשיים וקניינה הרוחני.

לבובייל ידע, לרבות ידע הקשור לטכנולוגיה בתחומי פעילותן ובכלל זה, בין היתר, מידע (אינפורמציה), KNOW HOW (ידע), נתונים, קניין רוחני, מפרטים טכניים, רשימות ספקים ולקוחות, תוכניות עסקיות וטכנולוגיות וכיוב'.

ב. להלן פרטים אודות פטנטים של בובייל, אשר להערכתה של בובייל הינם פטנטים מהותיים, למועד הדוח:

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד פקיעה של הפטנט	מדינות בהן אושר
METHOD AND APPARATUS FOR DEVELOPING, DISTRIBUTING AND EXECUTING APPLICATIONS US 9,176,726, B2	שיטה, מכשיר ומוצר של תוכנת מחשב לפיתוח, הפצה וביצוע של יישומים, באמצעות מערכת מודולים לשימוש ביישום ספציפי אחד או המאוחסן בבסיס נתונים מקומי במכשיר נייד, כאשר תצורת יישום ספציפית,	בעלות	28/01/2033	ארה"ב

<sup>17</sup> <https://www.statista.com/statistics/1294586/global-time-spent-browsers-and-apps>

<sup>18</sup> [https://cdn.advocacy.sba.gov/wp-content/uploads/2019/06/06192013/Small Biz Facts Why Do Businesses Close May 2018\\_0.pdf](https://cdn.advocacy.sba.gov/wp-content/uploads/2019/06/06192013/Small_Biz_Facts_Why_Do_Businesses_Close_May_2018_0.pdf);

<https://www.forbes.com/sites/jiawertz/2018/09/12/dont-spend-5-times-more-attracting-new-customers-nurture-the-existing-ones/#12c737cd5a8e>

<sup>19</sup> <http://www.biakelsey.com/small-business-owners-shift-investment-from-customer-acquisition-to-customer-engagement-new-report-by-manta-and-biakelsey/>;

<https://www.mediapost.com/publications/article/225591/existing-customers-spend-23-more-cost-10-times-l.html>

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד פקיעה של צפוי הפטנט	מדינות בהן אושר
	הכוללת מערך מודולים המשמש את היישום הספציפי ואופן השימוש בו, מאוחסנת בבסיס נתונים מקומי. לאחר בחירת אפליקציה ספציפית על ידי משתמש במכשיר הנייד, יישום אב מופעל עם פרמטר המשויך ליישום הספציפי. יישום האב מספק פונקציונליות של היישום הספציפי על ידי הפעלת מערך המודולים בהתאם לתצורה המתאימה, כפי שאוחזר מהמאגר המקומי.			
AUTOMATIC SUBMISSION OF APPLICATIONS TO APPLIATIONS STORES  US 9,678,745 B2	שיטת הגשה אוטומטית של יישום ספציפי לחנות אפליקציות, הכוללת יצירת מזהה ליישום הספציפי בחנות היישומים. המזהה מסופק לשרת בחנות היישומים כדי ליצור אישור. עבור כל גודל מסך יעד שהוגדר על ידי חנות היישומים, מדמים את היישום הספציפי תוך הגדרת פרמטרים שונים. היישום הספציפי מוגש אוטומטית לחנות היישומים באמצעות האישור, ובתהליך מותאמים לו הפרמטרים המתאימים.	בעלות	28/01/2033	ארה"ב

### 21.6. מגבלות ופיקוח

בובייל כפופה לרגולציה בתחום ההגנה על פרטיות המשתמשים בפלטפורמת בובייל.

### 21.7. השקעות בהון החברה

בובייל מגייסת הון, מעת לעת, מבעלי מניותיה וממשקיעים חדשים. מהקמתה ועד למועד הדוח, הושקע בחברה סך של כ- 12.4 מיליון דולר.

לפרטים אודות השקעות השותפות בחברה, ראה סעיף 15.3 לעיל.

כן קיבלה בובייל מענקים (כפופים לתשלום תמלוגים) במסגרת תוכניות מחקר ופיתוח שאושרו על-ידי רשות החדשנות.

## 22. סיברואן בע"מ (להלן בסעיף זה: "סיברואן" או "החברה")

### 22.1. כללי

סיברואן הנה חברה ציבורית, אשר התאגדה בישראל ב- 16 בנובמבר, 2014, ואשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב ובנאסד"ק.

### 22.2. טכנולוגיה / מוצרים

א. סיברואן מפתחת וממסחרת מערכות המספקות מענה לבעיית היסח הדעת בנהיגה הנוצרת כתוצאה משימוש הנהגים ביישומים שונים במכשיר הנייד, באופן אשר מסכן אותם ואת בטיחות הנוסעים (כגון WhatsApp, דואר אלקטרוני וכד') (להלן: "מערכת סיברואן" או "המערכת").

פעולת המערכות כוללת איכון של מכשירי טלפון בתוך הרכב והגבלת

השימוש באפליקציות המסכנות חיים בטלפונים הנמצאים באזור הישיבה של הנהג, בלבד, בעוד שאר נוסעי הרכב אינם מוגבלים. המוצר משלב יחידת חומרה (מחשב המערכת וסנסורים ייעודיים) המותקנים ברכב באופן מוסלק ותוכנה (אלגוריתמיקה, תוכנה ואפליקציה ייעודית במכשיר הטלפון).

ב. על פי דיווחי החברה, נכון למועד הדוח, המערכות פותחו לשלושה סוגים שונים של כלי רכב: רכבים פרטיים, משאיות ואוטובוסים (ובכללם מגוון רכיבי היסעים בגדלים שונים). על פי דיווח החברה, החברה פועלת להתאמת המערכות גם לכלי רכב נוספים כגון קטרי רכבת ורכבי תפעול בשדות תעופה.

ג. על פי דיווחיה של סייברוואן, היא החלה במאמצי שיווק המערכת ללקוחות פוטנציאליים, בהתאם להסכמי שיתופי פעולה אסטרטגיים החל מחודש אוקטובר 2019. בהתאם להסכמים כאמור וכחלק מפרויקטי פיילוט שונים, לצורך קליטת המערכת, הותקנו מעל לאלף מערכות אצל לקוחותיה של החברה ושותפים אסטרטגיים שלה, מהגדולים במשק הישראלי כדוגמת איתוראן, גיל-קאר, איילון חברה לביטוח, משטרת ישראל, תנובה, חברת החשמל, דאר ישראל, חברת קווים ושותפים נוספים.

במהלך שנת 2022, סייברוואן דיווחה על התקשרות בהסכמי שיתופי פעולה, בין היתר, עם חברת ש. שלמה רכב בע"מ, קבוצת רמות ביטוח, חברת UTI, יבואני משאיות איסוזו בישראל, עם ענק המשאיות האיטלקית IVECO, וחברת כולמוביל, יבואנית מרצדס, מיצובישי ויונדאי.

ד. כן דיווחה החברה על התקנות מערכותיה, בין היתר, בחברות אוסם-נסטלה, שופרסל, טמפו משקאות, וקבוצת ברימאג, מהיבואניות הגדולות בארץ למוצרי חשמל, בצי המשאיות של "מפעלי תובלה" – זרוע השינוע של קבוצת ICL, בחברת התחבורה הציבורית אלקטרה אפיקים, בקבוצת ח.י. יבואנית LG, בחברת פז מוביל, זרוע השינוי של קבוצת פז, ובחברת נובלוג.

### 22.3 מבנה שוק וסביבה תחרותית

לפי דיווחיה של החברה, ברחבי העולם, לרבות בישראל, קיימת הגברת המודעות לנושא מניעת תאונות דרכים וזיהוי התרחישים האפשריים שעשויים לגרום לתאונות הדרכים אשר נגרמות כתוצאה מהסחת דעת הנהג, כאשר ניתן לראות גם שלבים ראשונים של הסדרה וחקיקה על מנת למנוע מקרים כאמור.

על פי דיווחי החברה, קיימות חברות המציגות מספר פתרונות לבעיית היסח הדעת כתוצאה משימוש בטלפון הנייד בזמן נהיגה.

### 22.4 נכסים לא מוחשיים

לסיברוואן מספר פטנטים רשומים, וכן בקשות לרישום פטנט תלויות ועומדות. בנוסף, לחברה אישורים בגין בדיקת בטיחות וקרינה שבוצעו למערכת לרכבים פרטיים, למשאיות ולאוטובוסים.

## 23 וויפפלאש בע"מ (להלן בסעיף זה: "וויפפלאש" או "החברה")

### 23.1 כללי

וויפפלאש הנה חברה פרטית הרשומה בישראל, אשר התאגדה ב- 6 בספטמבר, 2018.

### 23.2 טכנולוגיה/מוצרים

א. וויפפלאש עוסקת במחקר ופיתוח טכנולוגיות סביבתיות שונות המיועדות לתעשיית המגבונים.

- ב. הטכנולוגיה הראשונה אותה מפתחת וויפפלאש מיועדת ליצירת בד נשטף וידידותי לסביבה תוך שיפור ביצועים (חוזק ונשטפות) של הבד. מרכיביה העיקריים הינם נוסחה ייחודית של סיבית וחומרים שמקורם מהצומח וייצור תוך שימוש במכונות קיימות עם התאמות מזעריות.
- ג. וויפפלאש מקפידה לעשות שימוש בחומרי גלם המתפרקים במלואם במערכת הביוב, מבלי שיגרמו לסתימה או נזקים למערכת הביוב. הנוסחה מתבססת על עשרות שנות ניסיון מקצועי של מהנדסי הפיתוח עמם החברה עובדת. בתהליך המחקר והפיתוח, החברה פועלת למיקסום מאפייני הבד, קרי - שיפור חוזקו, שמירה על נשטפות מלאה ומחיר תחרותי.
- מוויפפלאש נמסר, כי החברה רואה חשיבות עליונה בשמירה על הסביבה וכי היא מקיימת מספר מדדי פיתוח בר-קיימא עולמיים, כפי שהגדיר האו"ם<sup>20</sup> (UN SDG's) ואף אושר בהחלטת ממשלה 4631 מיום 14.7.2019.<sup>21</sup>
- ד. למועד הדוח, החברה ממשיכה בפיתוח הבד. בחודש יולי 2022, החברה עדכנה, כי בוצע לראשונה ניסוי ייצור במכונה מסחרית של בד נשטף ומתכלה בטכנולוגיה שפותחה בוויפפלאש, וכי הניסוי הושלם בהצלחה רבה והוכחה יכולת ייצור במכונה מסחרית. למידע נוסף, ראה דיווח מידי מיום 17.7.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-090043), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה. בהמשך בוצע ניסוי נוסף בדרך למסחריות הטכנולוגיה. מהחברה נמסר, כי הניסוי הושלם בהצלחה והדגים היתכנות לחיסכון בעלויות ייצור הבד.

### 23.3. הנהלת החברה

- א. **מר משה טופרובסקי** – מייסד משותף של החברה, מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון בחברה. בעל ניסיון ניהולי של כעשרים שנים בחברות הזנק, בחברות פרטיות ובחברות ציבוריות בתחומים שונים. בוגר תואר ראשון למשפטים, תואר ראשון בראיית חשבון מאוניברסיטת תל אביב ותואר שני במימון מאוניברסיטת ניו-יורק וכן בעל רישיון לעיסוק בעריכת דין.
- ב. **פרופסור כריסטופר לוטגן** – מייסד משותף וסמנכ"ל מו"פ של החברה. בעל ניסיון של מעל 25 שנים בתעשיית הנייר והבדים הלא-ארוגים, כולל כהונה במשרות הנדסיות בכירות, בעיקר עבור קימברלי-קלארק. בוגר תואר ראשון בהנדסת נייר ופאלפ מאוניברסיטת ווסטרן במדינת מישיגן שבארה"ב, תואר שני בהנדסת נייר ופאלפ מהמכון לכימיית נייר באפלטון, במדינת ויסקונסין שבארה"ב ודוקטורט בנייר ופאלפ מאוניברסיטת ג'ורג'יה טק, במדינת ג'ורג'יה שבארה"ב.
- ג. **דיוויד ג'קסון** – מייסד משותף ומנהל פיתוח ראשי של החברה. בעל ניסיון של כארבעים שנים בתעשיית הבדים הלא-ארוגים ומתמחה בתעשיית המגבונים על מגוון סוגיה. בוגר תואר ראשון בהנדסה כימית מאוניברסיטת ויילס ותואר שני בהנדסה כימית מאוניברסיטת וושינגטון.
- ד. **אלי מרגלית** – דירקטור ויועץ פיתוח עסקי אסטרטגי בחברה. בעל כשלושים שנות ניסיון בפיתוח עסקי וניהול. בעל תואר שני בפיסיקה יישומית מאוניברסיטת תל אביב, ותואר MBA במנהל עסקים

<sup>20</sup> ארגון האומות המאוחדות הגדיר 17 מטרות לפיתוח בר קיימא בתחומים שונים, וביניהם סיום עוני, שמירה על כדור הארץ, ושיפור איכות החיים, הבריאות, החינוך ושוויון ההזדמנויות. מטרות אלו אומצו על ידי האו"ם ב-2015 והן כוללות יעדים לשימוש עד לשנת 2030.

[/https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals](https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals)

<sup>21</sup> [https://www.gov.il/he/departments/policies/dec4631\\_2019](https://www.gov.il/he/departments/policies/dec4631_2019)

מאוניברסיטת ניו-האמפשייר.

ה. **טל מרום** – דירקטור ויועץ פיתוח עסקי אסטרטגי בחברה. בעל כעשרים שנות ניסיון בתפקידי ניהול בכירים בחברות היי-טק פרטיות וציבוריות בישראל. עורך-דין מוסמך בישראל, בוגר תוכנית הכשרת המנהלים של קרן מיראז' במדינת קליפורניה שבארה"ב ובעל תואר ראשון במשפטים ותואר ראשון בחשבונאות, שניהם מאוניברסיטת תל אביב.

ו. **ניק סנטולרי** – חבר בצוות הייעוץ המקצועי של החברה. ניק מכהן כמנהל תפעול ראשי (COO) בחברת רוקליין תעשיות, אחת החברות הגדולות בעולם לייצור מגבונים. ניק בעל עשרות שנות ניסיון בתעשיית המגבונים והינו אחד השמות המוכרים והמוערכים ביותר בתעשיית המגבונים העולמית.

#### 23.4. סביבה כללית ותחרותית

##### א. שוק עולמי וישראלי

על פי מחקר של Smithers, בשנת 2020, שוק המגבונים הלא ארוגים הגלובלי הוערך בכ- 17 מיליארד דולר, עם צפי לקצב צמיחה שנתית של 22.5%.<sup>22</sup> בשנת 2022, Smithers העריכו את שוק המגבונים הלא ארוגים הגלובלי בכ- 21 מיליארד דולר.<sup>23</sup>

תעשיית המגבונים העולמית כוללת חברות ענק כדוגמת פרוקט-גאמבל, קימברלי-קלארק, ג'ונסון אנד ג'ונסון ועוד. בישראל התפתחה תעשיית ייצור מגבונים ענפה וכיום ניתן למצוא ארבע חברות בורסאיות העוסקות בתחום: עלבד משואות יצחק בע"מ, אבגול תעשיות 1953 בע"מ, שלא"ג תעשיות בע"מ ונ.ר ספאנק תעשיות בע"מ. מעבר לחברות הציבוריות הנ"ל, קיימות מספר חברות פרטיות בעלות התמחות בתחום.

מרבית המגבונים מיוצרים מחומרי גלם המכילים פלסטיק (בעיקר פוליאסטר או פוליפרופילן). מאחר שמגבונים סינטטיים אלו לא מתכלים ולא מתפרקים, הם גורמים נזקים סביבתיים וכלכליים רבים. נזקים אלו נאמדים בכמיליארד דולר בארה"ב לבדה.<sup>24</sup>

מבחינת סוגי המגבונים הידיוותיים לסביבה, יש להבחין בין מגבון נשטף לבין מגבון מתכלה, כאשר ההבדל בין השניים מתבטא במשך הזמן שלוקח למוצר להתפרק. מבחינת פירוק המגבון, יש להפריד בין פירוק פיזי של המגבון (קריעה או הפרדות הסיבים המאחים) לבין פירוק ביולוגי או אחר של הסיבים עצמם. על מנת שמוצר יחשב לנשטף, עליו להתפרק בחלקו (פירוק פיזי) במהירות רבה, כאשר משך הזמן ומידת הפירוק נקבעו בכל אחת מהשיטות השונות שמגדירות נשטפות ואין סטנדרט עולמי מחייב. על מנת שמוצר יחשב מתכלה, עליו להיות מסוגל להתפרק למרכיביו, בין בהתכלות "טבעית" ובין במתקן קומפוסט תעשייתי, שם משך הזמן לפירוק מגבון יכול להימשך בין 3-5 שבועות<sup>25</sup>, כאשר קיימים סטנדרטים לגבי מוצרים שיכולים להיקרא קומפוסטיים (מתכלים)<sup>26</sup>.

<sup>22</sup> <https://www.smithers.com/resources/2018/jun/sustainable-appeal-to-boost-nonwoven-wipes-market>

<sup>23</sup> ש.מ.

<sup>24</sup> [https://www.nacwa.org/docs/default-source/resources---public/govaff-3-cost\\_of\\_wipes-1.pdf?sfvrsn=b535fe61\\_2](https://www.nacwa.org/docs/default-source/resources---public/govaff-3-cost_of_wipes-1.pdf?sfvrsn=b535fe61_2)

<sup>25</sup> <https://www.vegfest.co.uk/2019/10/01/zerowasteweek-biodegradable-vs-compostable>

<sup>26</sup> <https://www.european-bioplastics.org/faq-items/what-are-the-required-circumstances-for-a-compostable-product-to-compost>

## ב. מגמות בשוק המגבונים

שוק המגבונים נמצא בצמיחה רבת שנים, המיוחסת לגורמים העיקריים הבאים: העלייה ברמת החיים ובאיכות החיים המאפשרת שימוש במגבונים ליעול וקיצור פעולות נדרשות, עליה בשימושי המגבונים המאפשרים נוחות במגוון שימושים הולך וגדל, הגידול בכושר הייצור העולמי, יעול תהליכי הייצור המובילים להוזלת מחירים והשיקול הסביבתי שהולך ומתגבר עם השנים.

מאז התפרצות משבר התפשטות נגיף הקורונה בתחילת שנת 2020, חל גידול משמעותי בדרישה למגבונים, בייחוד למגבוני חיתוי<sup>27</sup> וניקוי. ביקוש זה בא לידי ביטוי בהגדלת מכירות של יצרניות המגבונים<sup>28</sup>.

## ג. הסביבה התחרותית

בתעשיית המגבונים, קיימים כיום מספר רב של חברות/טכנולוגיות מתחרות המפתחות ומייצרות מגבונים ידידותיים לסביבה.

ניתן לחלק את הטכנולוגיות השונות הקיימות בשוק לשתי קטגוריות עיקריות כדלקמן:

- (1) טכנולוגיות הבנויות על סיבים קצוצים מוכנים מראש;
- (2) טכנולוגיות הבנויות על סיבים רציפים בתהליך של אקסטרוזיה (שיחול).

למיטב הערכת וויפפלאש, המוצר אותו מפתחת החברה ייצור ערך מוסף ביחס למוצרים הקיימים כיום בשוק, וזאת בהיבטים של אפשרויות השימוש במגבון (יעוד), חוזק ושמירה על הסביבה.

מהחברה נמסר לשותפות, כי נכון למועד הדוח, המגבונים הנשטפים הקיימים בשוק בישראל משמשים בעיקר לניקוי משלים בשירותים ואף משווקים תחת הכותרת "נייר טואלט לח". סוג בד המגבון אותו מפתחת וויפפלאש מיועד לשמש למרבית השימושים למגבונים ובכך הוא יהיה חדשני.

עוד נמסר מהחברה, כי מניתוח מחירי מוצרי המגבונים בישראל, נמצא כי המוצר אותו מפתחת החברה יאפשר ליצרני המגבונים להיות תחרותיים במחיר המגבונים לעומת המגבונים הנמכרים כיום בישראל, ומכאן שהצרכן יוכל לרכוש מגבון ידידותי לסביבה במחיר שלא יעלה על מחירי המגבונים הסטנדרטיים. לעניין מחיר מוצר סביבתי, מחקרים שנערכו הראו, כי לקוחות מוכנים לשלם יותר עבור מוצר שאינו פוגע בסביבה<sup>29</sup>.

לפרטים נוספים אודות מבנה השוק בו פועלת החברה וסביבה תחרותית, ראו סעיפים 8.27.3, 8.27.5 ו-8.27.6 בפרק 8 לתשקיף.

## 23.5. קניין רוחני

א. הצלחתה של וויפפלאש תלויה, בין היתר, ביכולתה להגן על נכסיה הלא-מוחשיים וקניינה הרוחני. תחום המגבונים הינו עתיר קניין רוחני וקיימים פטנטים רבים הקשורים לתחום.

<sup>27</sup> <https://www.usatoday.com/story/money/2020/08/04/coronavirus-shortage-clorox-disinfecting-wipes/3293228001/>

<sup>28</sup> <https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1296001-1297000/P1296957-00.pdf>

<sup>29</sup> <https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1297001-1298000/P1297090-00.pdf>

<sup>29</sup> <https://www.mckinsey.com/business-functions/sustainability/our-insights/how-much-will-consumers-pay-to-go-green#>



ב. להלן פרטים אודות בקשות לרישום פטנטים, אשר להערכתה של וויפפלאש הינם בקשות לפטנטים מהותיים, נכון למועד התשקיף:

מדינות בהן הוגש	מועד הגשת בקשה	תיאור הזכויות הצפויות בפטנט, ככל שיירשם	תיאור הפטנט המבוקש
אירופה	26.02.2020	בעלות	DISPERSIBLE WIPES REINFORCED WITH A BINDING AGENT
ישראל	26.02.2020	בעלות	DISPERSIBLE WIPES REINFORCED WITH A BINDING AGENT
ארה"ב	37.8.2021	בעלות	DISPERSIBLE WIPES REINFORCED WITH A BINDING AGENT
PCT	22.6.2022	בעלות	SIMULTANEOUSLY DISPENSING AND WETTING DISPERSIBLE WIPES

### 23.6. מגבלות ופיקוח

א. מהחברה נמסר לשותפות, כי דרישות הרגולציה משתנות בין מדינות ובין סוגי מגבונים שונים ובהתאם, משתנות גם הבדיקות שסוגי מגבונים נדרשים לעבור, כפי שיתואר בקצרה בסעיף זה להלן.

ב. סיווג "תמרוקים" מצריך קיום דרישות מפורטות בצו פיקוח מצרכים ושירותים (תמרוקים), תשל"ג-1973 ובנהלי משרד הבדיקות בישראל. בארה"ב, סיווג "תמרוקים" מצריך עמידה בנהלי FDA למוצרי קוסמטיקה ו/או מוצרים רפואיים ללא מרשם ובאירופה ישנה תקינה אירופאית למוצרי קוסמטיקה.

ג. מוצרי ניקיון נדרשים לעמוד ת"י 2302 ישראלי (חלק 1 - חומרים ותכשירים מסוכנים: מיון, אריזה, תיווי וסימון)<sup>30</sup> וחלק 2 – חומרים ותכשירים מסוכנים: הובלה – מיון, אריזה, תיווי וסימון<sup>31</sup> ו/או ברגולציה אירופאית למוצרי קוסמטיקה.

ד. למוצרי חיטוי דרישות רגולציה ייעודיות באירופה ובארה"ב.

(1) הרגולציה בנושא נשטפות המגבונים אינה אחידה. כפי שיפורט להלן בקצרה, קיימות הנחיות שונות (להבדיל מחקיקה) אשר הוכתבו על-ידי גופים שונים: ארגוני תעשיות הבדים הלא-ארגונים (INDA), פרסמו הנחיות אשר מהדורתן האחרונה פורסמה בשנת

<https://www.sii.org.il/he/%D7%93%D7%A4%D7%99-%D7%9C%D7%95%D7%91%D7%99/%D7%9B%D7%9C%D7%9C%D7%99/%D7%AA%D7%A7%D7%99%D7%A0%D7%94/%D7%93%D7%A3-%D7%AA%D7%A7%D7%9F/?id=a045962c-5df7-4d20-b8d4-05ef32f4543f>

30

<https://www.sii.org.il/he/%D7%93%D7%A4%D7%99-%D7%9C%D7%95%D7%91%D7%99/%D7%9B%D7%9C%D7%9C%D7%99/%D7%AA%D7%A7%D7%99%D7%A0%D7%94/%D7%93%D7%A3-%D7%AA%D7%A7%D7%9F/?id=914246f2-a219-49be-bc20-bcf1bd286633>

31

2018<sup>32</sup> הנחיות אלו, המכונות GD4 (Fourth Edition Guidelines for Assessing the Flushability of Disposable Nonwoven Products), הנחיות אלו אומצו במלואן או בחלקן בספרד ובבלגיה<sup>33</sup>, אולם, למיטב ידיעת החברה, אין סטנדרט מחייב ברוב מדינות העולם.

(2) ארגוני תעשיות הבדים הלא-ארוגים פרסמו גם קוד התוויה על אריזות המגבונים<sup>34</sup>. קוד זה מגדיר אלו מגבונים יכולים להציג את המלל נשטף (flushable). למיטב ידיעת החברה, גם קוד זה אינו בעל מעמד מחייב חוקי.

(3) בבריטניה פורסמו הנחיות אחרות המגדירות מבחנים למגבונים נשטפים<sup>35</sup>.

(4) ארגון בינלאומי של חברות מים בנושא הנשטפות – IWSFG International Water Services Flushability Group פרסם הנחיות משלו לגבי בדיקת נשטפות מוצרים<sup>36</sup>.

(5) באוסטרליה וניוזילנד פורסם תקן ISO 18671

(6) בישראל הוכן תקן ת"י 5328

ה. וויפפלאש מסרה לשותפות, כי בכוונתה לוודא שהמוצר אותו היא מפתחת יעמוד בכל דרישות הנשטפות של הארגונים השונים המתוארים לעיל. לעניין תקני המוצר הסופי, הלה תלוי בשימוש המגבון הסופי וייעשה על ידי (או בשיתוף עם) לקוח החברה הרלבנטי, קרי – מפעל הייצור של המגבון אשר ירכוש את המוצר אותו מפתחת החברה.

### 23.7. השקעות בהון וויפפלאש

וויפפלאש מגייסת הון, מעת לעת, מבעלי מניותיה וממשקיעים חדשים. מהקמתה ועד למועד הדוח, הושקע בחברה סך של 1 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים אודות השקעות השותפות בחברה, ראה סעיף 15.5 לעיל.

### 24. פלו-ליט בע"מ (להלן בסעיף זה: "פלו-ליט" או "החברה")

#### 24.1. כללי

פלו-ליט הינה חברה פרטית הרשומה בישראל אשר התאגדה ב-6 לפברואר, 2019.

#### 24.2. טכנולוגיה/מוצרים

פלו-ליט פיתחה טכנולוגיה למדידת זרימה וניטור איכות של גזים ונוזלים בצנרת הולכה לתעשייה התהליכית – שיטה חדשנית למדידת החומרים המוזרמים בצנרת הולכה (נפט, גז, כימיקלים, מים ועוד) באמצעות מצלמה, מקור אור (לייזר), אופטיקה ואלגוריתמיקה עיבוד תמונה.

פלו-ליט מפתחת מערכת המאפשרת למדוד בזמן אמת ובאופן לא פולשני (in-line full flow) את המהירות ואת פרופיל הזרימה של נוזלים או הגזים הזורמים

<sup>32</sup> [https://www.edana.org/docs/default-source/product-stewardship/guidelines-for-assessing-the-flushability-of-disposable-nonwoven-products-ed-4-finalb76f3ccdd5286df88968ff0000bfc5c0.pdf?sfvrsn=34b4409b\\_2](https://www.edana.org/docs/default-source/product-stewardship/guidelines-for-assessing-the-flushability-of-disposable-nonwoven-products-ed-4-finalb76f3ccdd5286df88968ff0000bfc5c0.pdf?sfvrsn=34b4409b_2)

<sup>33</sup> <https://www.nonwovensnews.com/consumer-products-news/14460-eu-countries-adopt-inda-edana-flushability-guidelines>

<sup>34</sup> <https://www.edana.org/how-we-take-action/product-stewardship/flushability>

<sup>35</sup> <https://www.water.org.uk/wp-content/uploads/2019/11/Fine-to-Flush-Issue-1.2-November-2019.pdf>

<sup>36</sup> <https://www.iwsfg.org/iwsfg-flushability-specification/>

בצינורות ולנטר את איכותם על ידי מעקב רציף של פילוג גודל החלקיקים שהם מכילים. הטכנולוגיה של פלו-ליט מצטיינת באספקה של מידע ברמת דיוק מאד גבוהה באמצעות מכלולים קומפקטיים, בעלי עלות ייצור נמוכה באופן משמעותי ביחס לפתרונות הקיימים ובהתקנה פשוטה. מאפיינים אלה נדרשים בתעשיות התהליכיות כגון נפט וגז בהם כל טעות של 0.1% במדידה מייצגת הפסד כלכלי ניכר. כמו כן הטכנולוגיה מאפשרת איתור בו-זמני של דליפות עם רמת רגישות גבוהה, יתרון חשוב בעיקר במערכות הולכה סבוכות של חומרים דליקים, מסוכנים או רעילים כמו תוצרי נפט, גז וכימיקלים שונים.

פלו-ליט מכוונת לתחרות במערכות High-end בשוק של מיליארדי דולרים. לקוחות קצה פוטנציאליים לפתרונות פלו-ליט הינם התעשיות התהליכיות וחברות הולכה (דוגמת אקסון, שברון וכו'), בתי זיקוק, תעשייה פטרוכימית וספקיות ציוד כדוגמת Siemens, Honeywell, Emerson לענקיות הגז והנפט.

נכון למועד הדוח, פלו-ליט השלימה בניית אבי טיפוס וסדרת ניסויים מוצלחת במעבדה ישראלית מאושרת ע"י הרשת להסמכת מעבדות ובמעבדת TÜV בגלזגו. החברה ביצעה התקנת בטא ראשונה בתעשייה. שתי התקנות נוספות יבוצעו בשבועות הקרובים.

### 24.3. מייסדים

פלו-ליט נוסדה על ידי שני יזמים עם ניסיון רב-שנים בתהליכי בקרה וניהול מו"פ יישומי:

**טוביה סגל**, מנכ"ל פלו-ליט הינו מהנדס עם 35 שנות ניסיון בתעשייה התהליכית, אנרגיה, בקרה וחברות הנזק כיזם וכמנהל.

**רומי אנגלנדר**, פיזיקאי מומחה לאלקטרו-אופטיקה ולחשייה מרחוק ממכון מחקר ממשלתי, אשר המחלקה בניהולו היתה בין הזוכים בפרס בטחוני חשוב.

### 24.4. סביבה כללית ותחרותית

א. שוק היעד הרלוונטי של פלו-ליט הינו שוק התעשיות התהליכיות, חברות הולכה, בתי זיקוק, התעשייה הכימית והפטרוכימית וספקיות ציוד לתעשיית האנרגיה. כל הגופים הנ"ל עושים שימוש במדי זרימה לצורך בקרת תהליכים ובכדי לאמוד את כמות החומרים המוזרמים ועל בסיס המידע לחייב את לקוחותיהם. למוצרי פלו-ליט ישנם שווקים פוטנציאליים נוספים, כגון איתור דליפות, המאפשרים מניעת נזקים סביבתיים וכלכליים.

ב. שוק מדי הזרימה העולמי הוערך בשנת 2021 בכ-7.7 מיליארד דולר ארה"ב ועל פי התחזיות צפוי לגדול לכ-10.3 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2026<sup>37</sup>. על פי הערכות, המוצרים אותם פלו-ליט מפתחת מתחרים על שוק שיגיע לשווי של כ-2.7 מיליארד דולר ארה"ב<sup>38</sup> עד שנת 2025, וצפוי לצמוח עד לשווי של כ-4 מיליארד דולר ארה"ב עד שנת 2027<sup>39</sup>.

ג. למיטב ידיעת פלו-ליט, נכון למועד הדיווח, אין לטכנולוגיה האלקטרו-אופטית של פלו-ליט מוצרים מתחרים בשוק אולם חברות כמו Siemens, Endress, Honeywell, Emerson ואחרות מפתחות, מייצרות ומספקות מכשור בטכנולוגיות אחרות למדידת זרימה עבור תעשיות אלו.

למיטב ידיעת פלו-ליט, לא קיים מוצר עבור רווי הולכה גדולים (6" ומעלה)

<sup>37</sup> <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/flow-meters-market-1191.html>

<sup>38</sup> <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/01/24/1974899/0/en/Global-Coriolis-Meters-Industry.html>

<sup>39</sup> <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/07/22/2267304/0/en/Global-Coriolis-Meters-Market-to-Reach-US-4-Billion-by-the-Year-2027.html>

בקטגוריית מוצרי פלו-ליט בשוק אשר מציע מפרט כולל העונה לדרישות השוק בתמחור מתחרה לרבות דיוק, התקנה פשוטה in-line, איתור דליפות, מפל לחץ אפס, מדידת פרופיל זרימה, עלות תחזוקה נמוכה וללא צורך כיול לאחר התקנה ועוד.

המידע דלעיל בנוגע למאפייני המוצר של המתחרות הישירות למוצרים אותם פלו-ליט מפתחת מבוסס במלואו על מידע פומבי הקיים לגבי המוצרים האמורים. מפלו-ליט נמסר כי בהתחשב באופיו של המידע האמור, פלו-ליט לא בחנה ו/או וידאה את נכונותו של המידע האמור, ואין באפשרותה לבחון ו/או לוודא את המידע האמור, מעבר לבדיקה אותה ערכה ולמידע הפומבי כאמור.

#### 24.5. נכסים לא מוחשיים

להלן פרטים אודות בקשות לרישום פטנטים, אשר להערכת פלו-ליט הינם פטנטים מהותיים, שהגישה פלו-ליט למועד הדוח:

שם בקשת הפטנט ומספרה	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת הבקשה	מדינת בהן הוגשה הביקשה
US 17/435771	OPTICAL FLOW VELOCITY MEASUREMENT	בעלות	7 במרץ, 2019	24 בינואר, 2020	ארה"ב, אירופה, קנדה, יפן וישראל
PCT/IB2021/052800	OPTICAL MEASUREMENT OF FLOW PARAMETERS	בעלות	6 באפריל, 2020	6 באפריל, 2021	ארה"ב

#### 24.6. מגבלות ופיקוח

פלו-ליט מתכוונת למכור את הסנסורים פרי פיתוחה במודל OEM לחברות מובילות בתחום לרבות חומרה, רישיונות שימוש ואלגוריתמיקה, בחלקים או בשלימות. חברות אלו יעבירו את המוצר הסופי רגולציה ככל שיידרש בהתאם לאפליקציות השונות.

#### 24.7. השקעות ומענקים

א. פלו-ליט מממנת את פעילותה מגיוסי הון ממשקיעים פרטיים. מהקמתה ועד למועד הדוח, הושקע בחברה סך של 2.5 מיליון דולר. לפרטים אודות השקעות השותפות בחברה, ראו סעיף 15.6 לעיל.

ב. כן זכתה החברה בקול קורא של משרד האנרגיה בקשר עם קבלת מענק בסכום של 1.3 מיליון ₪ ממשרד האנרגיה לצורך פיתוח המערכת האופטית למדידת זרימה בצנרת של החברה. לפרטים נוספים ראה את דיווח המייד מיום 18.11.2021 (אסמכתא: 2021-01-168231), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

#### 25. שירהטק פתרונות בע"מ (להלן בסעיף זה: "שירהטק" או "החברה")

##### 25.1. כללי

שירהטק הוקמה בשנת 2005, אולם החלה בפעילותה הנוכחית בשנת 2018.

##### 25.2. מוצרים/טכנולוגיה

שירהטק פועלת בתחום ה-Industrial IoT 4.0, תחום בו בשנים האחרונות

מתרחשת מהפכה המשלבת IoT (Internet of Things), בינה מלאכותית (AI), יכולות לימוד עצמי ותקשורת בין מכונות.

הפתרון של החברה הינו מוצר בשם ICOMOX שהינו פתרון חומרה ותוכנה מבוסס בינה מלאכותית הכולל מארז של 5 סנסורים עם יכולת ניתוח ועיבוד מידע לוקלית ורכיב תקשורת המאפשר בקרה, הזרמת מידע וניטור ותחזוקה מרחוק למכונות בפסי ייצור תעשייתיים (מנועים, מפוחים, משאבות, מכונות וכו') (להלן: "פלטפורמת iCOMOX" או "הפלטפורמה"). התקנת הפלטפורמה פשוטה ביותר ומאפשרת להפוך ציוד ישן ומסורתי שהינו "טיפש" לציוד חכם, בעל קישוריות, איסוף מידע והפקת תובנות המסוגל להתקשר עם מערכות נוספות במטרה לשפר תפוקה ורווחיות. הפלטפורמה מבוססת ענן או התקנה מקומית במודל SaaS.

משירהטק נמסר, כי החברה חתמה על הסכמים עם אינטגרטורים ב-5 יבשות, כולם מתחום התעשייה 4.0 ותקשורת סולרית (T-System, A1 Entel). עיקר הלקוחות, מתרכזים באירופה, אסיה ודרום אמריקה וכן בארה"ב.

למועד הדוח, לשירהטק ישנן כ-21 חברות/לקוחות שרכשו את הפתרון לצורך proof of concept, כלומר שלב של בדיקת הפתרון. בין חברות אלו, הבוחנות את הפתרון של שירהטק, ניתן למנות את Unilever ואת סימנס גרמניה, אשר בחרה ב-iCOMOX של שירהטק, כפתרון מוביל עבור תעשייה 4.0.

החברה מתמקדת בשלושה וורטיקלים – מפעלי מזון ומשקאות, מפעלי תעשייה כבדה ותשתיות.

לחברה יכולת התרחבות מהירה מלקוח ללקוח – מערכת ה-AI לומדת את תכונות וורטיקל השוק ובהתאמה החברה בונה יכולות לימוד מכונה ותהליך ה"מועקת" ממפעל למפעל כל עוד פעילות המפעל דומה. כלומר, לימוד תהליכי עבודה ו-machine learning של המפעל הראשון מקצרים את זמן הלימוד במפעל הבא וכן הלאה.

בשנת 2021 שירהטק רכשה את מלוא הבעלות בחברת Knowtion הגרמנית אשר נוסדה ב-2011 ומאז מתמחה בפיתוח אלגוריתמים בעולמות ה-AI ו-ML. שירהטק העבירה את רוב פעילות הפיתוח לגרמניה וביססה שם את מרכז המכירות לשוק האירופאי.

### 25.3. הנהלת שירהטק

**יניב רוד**, יו"ר הדירקטוריון. בעל 25 שנות ניסיון בתעשיית המוליכים למחצה. **דוד וקטור, מנכ"ל**, בעל ניסיון של 20 שנה בניהול אופרציה גלובלית. עבד כ-VP OPERATIONS בסרגון נטוורקס ובתפקידים בכירים באפלייד מטריאלס. בעל ניסיון רחב בחברות מבוססות מו"פ. בעל תואר שני במשפטים.

**אוהד רוג**, סמנכ"ל כספים. בעל 10 שנות ניסיון בעבודה עם חברות הזנק טכנולוגיות. בעל תואר במשפטים וראיית חשבון.

**ד"ר תומס קופשדיט**, סמנכ"ל אופרציה COO, בעל ניסיון של מעל 20 שנה בניהול חברות טכנולוגיות

**ד"ר וסה קלומפ**, CTO וביג דאטה. בעל ניסיון של שנים בפיתוח מוצרים חדשים והבאתם לשוק. מייסד של חברת Knowtion.

**גיא זוהר**, סמנכ"ל טכנולוגיה. בעל 20 שנות ניסיון בתפקידי פיתוח שונים, ניסיון עשיר בפיתוח מערכות רחבות היקף בחברות גלובליות (אוויה, NSN וקודאק). בעל תואר הנדסה.

25.4. סביבה כללית ותחרותית

א. עפ"י דוח של Markets and Markets, פוטנציאל השוק לפתרונות industrial 4.0 צפוי להגיע לכ- 15.9 מיליארדי \$ בשנת 2026<sup>40</sup>. השוק המיידית של שירהטק הוא בתי חרושת ותעשיות שונות בו יש מאות מיליוני מכונות בעולם אשר ניתן להסב ולחבר למערכות החברה.

ב. משירהטק נמסר, כי יש לה שיתופי פעולה עם חברות Arrow, Honeywell, Siemens ועוד, וכן עשרות פיילוטים בישראל. בחודש אוקטובר 2021, שירהטק עדכנה את השותפות, כי היא השלימה את הרכישה של חברת knowtton.AI הגרמנית, אשר הינה בעלת לקוחות וקניין רוחני משמעותי בתחום הבינה המלאכותית, אשר תהווה שער כניסה לאירופה עבור שירהטק. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידית מיום 28.10.2021 (אסמכתא: 2021-01-160581), אשר המידע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

ג. רוב המוצרים המתחרים הישירים עם הפתרונות הזמינים למועד הדוח, הינם של חברות קטנות. למיטב ידיעת החברה, יתרונותיה של פלטפורמת iCOMOX לעומת המוצרים המתחרים הקיימים בשוק, נכון למועד הדוח הינם:

- הפלטפורמה מאפשרת יצירת מידע חיוני ורב ערך מנכסים ומכונות ישנות שאינן חכמות וכן מפריפריות המפעל אשר יש להם השפעה גדולה על קווי הייצור עצמם והשפעה מהותית לשיפור ברווחיות.
- לפלטפורמה גמישות גבוהה שמאפשרת ביצוע אנליזות מורכבות שלא קיימות אצל רוב המתחרים.
- הפלטפורמה יכולה לשאוב מקורות מידע בלתי מוגבלים ישירות מהמכונה או מכל מקור מידע צד שלישי אחר דרך API.
- הפלטפורמה ורסטילית – חמישה סנסורים ושלוש צורות תקשורת מאפשרות התאמה אופטימלית לכל התקנה ומכונה במפעל.
- הפלטפורמה אינה פולשנית ואינה מצריכה עזירה של קווי הייצור.

**המידע דלעיל בנוגע ליתרונותיה של הפלטפורמה לעומת פתרונות מתחרים מבוסס במלואו על מידע פומבי הקיים לגבי המוצרים האמורים נכון למועד הדוח. משירהטק נמסר כי בהתחשב באופיו של המידע האמור, שירהטק לא בחנה ו/או וידאה את נכונותו של המידע האמור, ואין באפשרותה לבחון ו/או לוודא את המידע האמור, מעבר לבדיקה אותה ערכה ולמידע הפומבי כאמור.**

25.5. נכסים לא מוחשיים

א. להלן פרטים אודות פטנט רשום של שירהטק:

<sup>40</sup> Predictive Maintenance Market by Component (Solutions and Services), Deployment Mode, Organization Size, Vertical (Government and Defense, Manufacturing, Energy and Utilities, Transportation and Logistics), and Region - Global Forecast to 2025

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/operational-predictive-maintenance-market-8656856.html>

[Industry 4.0 - Potentials for Predictive Maintenance](https://www.researchgate.net/publication/309440627_Industry_4.0_-_Potentials_for_Predictive_Maintenance)

[https://www.researchgate.net/publication/309440627\\_Industry\\_4.0\\_-\\_Potentials\\_for\\_Predictive\\_Maintenance](https://www.researchgate.net/publication/309440627_Industry_4.0_-_Potentials_for_Predictive_Maintenance)

[The quality management ecosystem for predictive maintenance in the Industry 4.0 era - https://link.springer.com/article/10.1186/s40887-019-0029-5](https://link.springer.com/article/10.1186/s40887-019-0029-5)

שם הפטנט ומספרו	תיאור הפטנט	תיאור הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	מדינות בהן הפטנט אושר
11018560	מערכת בקרה לחיזוי תקלות במכונות, עיבוד AI במכונת קצה	בעלות		ארה"ב

ב. להלן פרטים אודות בקשה לרישום פטנט שהגישה שירהטק:

שם בקשת הפטנט ומספרה	תיאור הפטנט המבוקש	הזכויות הצפויות בפטנט (ככל שיירשם)	מועד קדימות	מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגשה הביקשה
US63161475	ננו מכונה לניטור תקלות	מודול התקנה ננו במכונות		16.3.22	ארה"ב

### 25.6. מגבלות ופיקוח

ככלל, השימוש במוצריה של החברה נתון למגבלות פיקוח סטנדרטיות של כל מוצר חשמלי כגון CE באירופה. בתעשיות מסוימות (בהן החברה אולי תמכור את מוצריה בעתיד) נדרשים תקנים ייעודיים כגון: תקן- ATEX לבטיחות בסביבה נפוצה, בתעשייה הפטרוכימית ובבתי זיקוק.

מוצרי החברה אינם מהווים סכנה בריאותית.

### 25.7. השקעות ומענקים

שירהטק מגייסת הון, מעת לעת, מבעלי מניותיה וממשקיעים חדשים. מהקמתה ועד למועד הדוח, הושקע בחברה סך של כ- 25 מיליון ש"ח. לפרטים אודות השקעות השותפות בחברה, ראה סעיף 15.8 לעיל.

כן קיבלה החברה מימון בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח מהרשות לחדשנות במסגרת מסלול הטבה מס' 36 א-מופ"ת – מו"פ בתעשיית הייצור.

## 26. LeO – Chief of Stuff, Inc. (להלן בסעיף זה: "ליאו" או "החברה")

### 26.1. כללי

ליאו הינה חברה פרטית, אשר התאגדה ב- 2017, לפי חוקי מדינת דלאוור שבארה"ב.

### 26.2. מוצר/טכנולוגיה

ליאו מפתחת פלטפורמת בינה מלאכותית המייצרת ומנגישה מידע לאנשי מכירות ובעלי תפקידים נוספים בעולם הביטוח (להלן: "הפלטפורמה של ליאו" או "הפלטפורמה"). ליאו אוספת ומנתחת נתוני לקוחות קיימים ומעשירה אותם בנתונים ממקורות חיצוניים. החברה פיתחה Personal AI Sale Assistant עבור סוכני ביטוח, אנשי מכירות ומנהלים. בעזרת טכנולוגיית בינה מלאכותית שהותאמה לעולם הביטוח, משתמשים יכולים לקבל מידע מהפלטפורמה אודות לקוחות קיימים ולקוחות פוטנציאליים, הזדמנויות עסקיות וכך לקבל גישה מהירה למידע חשוב לצורך ביצוע מכירות של פוליסות ביטוח. התשאלו בפלטפורמה נעשה על ידי שימוש בשפה חופשית בקול או בהתכתבות.

הטכנולוגיה בבסיס הפלטפורמה הינה NLQ/AI – המאפשרת תשאלו בשפה של דטאות מובנות באיכות גבוהה. הפלטפורמה לומדת את המשתמשים ומתאימה את תוכני ההמלצות למומחיות של המשתמש בכדי לזהות הזדמנויות ספציפיות עבורו, במטרה לאפשר לו להגדיל את היקף המכירות.

מטרת הפלטפורמה הינה לאפשר למשתמשים בה לספק שירות לקוחות

מותאם אישית ורלוונטי ובמקביל, לקצץ בעלויות שלהם, לזהות הזדמנויות עסקיות חדשות ולהציע הצעות למכירות חדשות.

כדי לעמוד באתגר הטכנולוגי של תמיכה בסדרה רחבה של תבניות ובגמישות הרבה של השפה האנושית, החברה פיתחה מנוע NLP המורכב ממערך של אלגוריתמים המשלבים למידת מכונה וחוקים המותאמים לשפה ולצרכי עולם הביטוח.

החברה נבחרה על ידי ארגון "אקורד" ארגון הביטוח הגדול בעולם לאחת מעשרת החברות המובילות בחדשנות בשנת 2020. בנוסף, ליאו עובדת עם הסוכנות החמישית בגודלה בארצות הברית.

מהחברה נמסר, כי בחודש מרץ 2022, היא החלה שותפות עם חברת Vertafore. הפלטפורמה של החברה תשולב בתוכנית Orange Partner Program, דבר שיביא לחשיפה של פלטפורמת החברה לחברות וסוכנויות ביטוח בארה"ב.

בנובמבר 2022 החלה החברה לשווק את המוצר שלה בגרסה רזה יותר וללא אינטגרציה עבור סוכנויות ביטוח קטנות. נכון למרץ 2023, לחברה כ- 30 לקוחות בגרסה זו.

### 26.3 יזמים והנהלה

לירי הלפרין CEO & Founder – יזמית סדרתית בעלת ניסיון רב בהקמה וניהול של מיזמים. הקימה את Take&Make (למועד הדוח, נקראת outgauge) - פלטפורמת שיווק לחברות הפועלת בארצות הברית. היתה אחראית על השיווק והמכירות ועבדה עם חברות כמו גוגל, אוטודסק, AOL ועוד. הקימה מיזם חברתי בשם "פרלמנט 51" הפועל לקידום נשים לעמדות מפתח במקומות עבודה. בעלת תואר ראשון בתקשורת אינטראקטיבית מאוניברסיטת רייכמן (הבינתחומי הרצליה).

אורית גולברי COO – רו"ח בכירה עם למעלה מ-16 שנות ניסיון ניהולי וחשבונאי בתחום תעשיית ההייטק בחברות ציבוריות גלובליות ובסטרטאפים. בעברה מילאה תפקידים בכירים בשירותים פיננסיים ניהוליים כגון, סמנכ"לית כספים בחברת אינשורטק, בחברת Verifone ובחברת ERB, שם עבדה על הרכישה של גוגל את Waze. כן עבדה כחשבת ב-Waze, שם היא היתה הגורם הפיננסי הבכיר ביותר עבור כל המסים החשבונאות והכספים, ושימשה גם כמנהלת בכירה בארנסט אנד יאנג. רו"ח מוסמכת בעלת תואר ראשון במנהל עסקים והתמחות בחשבונאות מהמכללה למנהל.

לוטם פרידמן – CTO מנהל טכנולוגיות עם ניסיון רחב במחקר ופיתוח ב-AI ו-Machine Learning, בעל רקע בחברות שונות בתחום B2C, B2B ו-B2D. היה מוביל טכני של צוות האלגוריתמיקה וה-Search בחברת Culture Trip, עובד ראשון ולאחר מכן מנהל ה-Engineering ומנהל החדשנות ב-deci.ai. בעל תואר ראשון במדעי המחשב מהטכניון.

סער מירון VP Product – בעל ניסיון של למעלה מ-20 שנים של הובלת פיתוח וקבוצות ניהול מוצר בסטרטאפים וחברות גדולות. מתמחה ב-AI Applied, NLP, ML. בעברו, ניהל את תחום ניהול מוצרי ה-AI של Tomson Reuters, צוות של כ-30 מנהלי מוצר ואנליסטים. בעל תואר שני במדעי המחשב בהצטיינות מאוניברסיטת לונדון Imperial College.



## 26.4. סביבה כללית ותחרותית

א. גודל שוק – לפי מידע שפורסם ב-IBISWorld<sup>41</sup>, שוק סוכני הביטוח וסוכנויות הביטוח בארצות הברית בשנת 2022 הוערך בכ-185 מיליארד דולר (מדוד לפי הכנסות מעמלות), וזאת לאחר גידול של ממוצע של 1.5 אחוזים לעומת גודל השוק הנ"ל בשנת 2021. בשוק הביטוח בארה"ב, סוכני הביטוח הם ערוץ המכירות המרכזי למכירת פוליסות ביטוח.

ב. מקורות מידע חיצוניים אינם נגישים – סוכני ביטוח מתקשים לקבל מידע עסקי ממקורות מידע חיצוניים הרלוונטיים לצרכיהם. בנוסף סוכנים אינם עושים שימוש בניתוחים או המלצות עקב בעיות הנגישות למידע ובכך לא ממצים את פוטנציאל המכירות שלהם, היכול, להערכת החברה, להתבטא בעשרות אחוזי רווח.

ג. מערכות הליבה של סוכני הביטוח אינן נגישות – כיום בארצות הברית יש מספר מערכות ששולטות בשוק כאשר כולן מורכבות ובעלות ממשק משתמש מסובך לקהל יעד שאינו טכנולוגי. לסוכני ביטוח קשה לחלץ מידע על מנת להפיק ממנו את המירב, לייצר מהמידע הזדמנויות מכירה ולתת שירות מקצועי יותר.

ד. הסביבה התחרותית

להלן טבלה הכוללת פרטים לידיעת ליאו, נכון למועד הדוח, באשר ליתרונות והחסרונות של פתרונות הקיימים היום בשוק, המתחרים בפלטפורמה של ליאו, בין אם הם משווקים בפועל במדינות או בטרטוריות שבהן בכוונת החברה לפעול, וקיים מידע פומבי לגביהן:

שם המתחרה	תיאור הפתרון	יתרונות וחסרונות לעומת פתרון החברה
MiEdge	מערכת המאפשרת לאתר דאטה ביטוחי על לקוחות פוטנציאליים	<p><u>יתרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- מחוברת לכמות גדולה של מאגרי מידע</li> <li>- בעלת שם מוכר בעולם הביטוח</li> </ul> <p><u>חסרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- חוויית משתמש לא ידידותית ללקוחות הקצה (סוכני ביטוח)</li> <li>- פרטי קשר דלים של לקוחות פוטנציאליים</li> <li>- מוצר Desktop שאינו נגיש למשתמשי הקצה שנמצאים בתנועה.</li> <li>- לא מתממשק עם CRM</li> <li>- לא מוצא לקוחות פוטנציאליים על סמך הדאטה של הסוכן</li> </ul>
ZoomInfo	מערכת המאפשרת לחפש עסקים/אנשים ומנגישה את פרטי הקשר שלהם	<p><u>יתרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- כיסוי רחב של פרטי קשר</li> <li>- מציאה פתרונות מרקטינג נוספים היוצרים אוטומציה לתהליך המכירה</li> </ul> <p><u>חסרונות:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- אין במערכת מידע ביטוחי</li> <li>- החברה לא מתממשקת ל-CRM ביטוחי</li> <li>- השירות יקר</li> </ul>

המידע דלעיל בנוגע למוצרים המתחרים במישרין עם הפלטפורמה של ליאו, מבוסס במלואו על מידע פומבי הקיים לגבי המוצרים האמורים, נכון למועד הדוח. מליאו נמסר כי בהתחשב באופיו של המידע האמור, ליאו לא בחנה ו/או וידאה את נכונותו של המידע האמור, ואין באפשרותה לבחון ו/או לוודא את המידע האמור, מעבר לבדיקה אותה ערכה ולמידע הפומבי כאמור.

<sup>41</sup> <https://www.ibisworld.com/industry-statistics/market-size/insurance-brokers-agencies-united-states>

- 26.5. השקעות ומענקים  
 מליאו נמסר לשותפות, כי מהקמתה ועד למועד הדוח, ליאו גייסה כ- 8 מיליון דולר מ- ICONYC, Techstars, iAngels, Menara Ventures וממשקיעים נוספים. לפרטים אודות השקעת השותפות בחברה, ראה סעיף 15.9 לעיל.  
 בנוסף, לחברה אושר מענק מהרשות לחדשנות בסך 1.875 מיליון שקלים, מתוכם, נכון למועד הדוח, החברה קיבלה את מלוא סכום המענק.
- 26.6. קנין רוחני  
 לחברה ידע (Know How), אלגוריתמים ומודלים אשר פותחו וממשיכים להיות מפותחים על ידי מייסדיה.
- 26.7. מגבלות ופיקוח  
 נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, פעילותה אינה כפופה למגבלות ולרגולציה הספציפית לפעילותה. החברה מתפקדת כמערכת טכנולוגית המשמשת סוכנים ולכן לא צריכה לעמוד ברגולציה של תעשיית הביטוח בארצות הברית.
- 26.8. הסכמים מהותיים  
 לחברה הסכמי רישיון ושירותים עם סוכנויות גדולות בארצות הברית, לפיהם ניתן לסוכנויות הביטוח רישיון לא בלעדי לעשות שימוש בפלטפורמה של ליאו וכן לקבל שירותים מליאו בקשר עם השימוש בפלטפורמה.  
 החברה חתומה על הסכם שותפות עם חברת טכנולוגיה (להלן: "החברה הטכנולוגית"), המונה כ- 500 אלף משתמשים ובעלת שווי שוק של כ- 4.5 מיליארד דולר (לפי אתר crunchbase), בנוגע להתקשרות בהסכם שותפות, לפיו החברה הטכנולוגית תקדם את הפלטפורמה של ליאו ללקוחותיה באמצעות אנשי המכירות ומנהלי תיקי הלקוחות שלה, ובנוסף, ליאו תקבל גישה לערוצי מכירה נוספים הניתנים לשותפי החברה הטכנולוגית, כגון אפשרות להשתתף בכנסים אקסקלוסיביים ומועדוני לקוחות. נכון למועד הדיווח, ביצעה ליאו אינטגרציה של הפלטפורמה של ליאו לחברת הטכנולוגיה. אינטגרציה זו מאפשרת לליאו לקבל גישה מהירה למידע של לקוחות החברה הטכנולוגית ובאמצעות זאת, להעניק שירות וערך תוך מספר דקות.
27. סקרינז לייב בע"מ (להלן בסעיף זה: "סקרינז לייב" או "החברה")
- 27.1. כללי  
 סקרינז לייב הינה חברה פרטית, אשר התאגדה בישראל בשנת 2021.
- 27.2. מוצר/טכנולוגיה  
 א. החברה עוסקת בפיתוח פלטפורמה דיגיטלית גלובאלית עם יכולות שידור אינטראקטיביות, המאפשרת לכל אדם לשדר הרצאות באמצעות הפלטפורמה, ובאמצעות כך ליצור הכנסה ולשמור על קשר ישיר עם קהל הצופים (להלן: "הפלטפורמה של סקרינז לייב" או "הפלטפורמה").  
 ב. הפלטפורמה של סקרינז לייב מורכבת משני רכיבים עיקריים, כדלקמן:  
 (1) נגן אינטראקטיבי - החברה מפתחת נגן עם יכולות אינטראקטיביות המאפשר תקשורת בין יוצרי תוכן לבין משתתפים וצופים. הנגן האינטראקטיבי אותו פיתחה החברה הינו טכנולוגיית שידור המשלבת בין אפשרויות שידור שונות, וביניהם: שידור חי VOD, ומצב של שידור ללא עיכובים. הטכנולוגיה הזו מאפשרת לכל משתמש לקבוע את אופן

השידור שלו, לדוגמא: העלאת קובץ, שידור חי במודל של Low Latency – ללא עיכוב ושידור RTMP, אשר למועד הדיווח, נפוץ בפלטפורמות רבות. טכנולוגיית השידור של סקרינז לייב מאפשרת לצופים להיות פעילים במהלך השידור, לעלות לשידור ביחד עם המנחה או ליצור שיח בחדרים פרטים בין הצופים בקהל. באמצעות הפלטפורמה המשתמשים צופים במוצרי התוכן שנמכרים במרקטפלייס שמנהלת החברה. בכוונת החברה להמשיך ולפתח את הנגן האינטראקטיבי ולהוציא לשוק גרסאות בעלות תכונות מתקדמות יותר.

(2) מרקטפלייס (להלן: "Marketplace" או "זירת מכור") - המרקטפלייס של סקרינז לייב הינו פלטפורמת תוכן ווידאו, המאפשרת לכל יוצר לפתוח ערוץ תוכן, לעלות את התכנים שיצר בצורה קלה ופשוטה, להחליט מה המחיר שהוא רוצה לגבות עבור מתן אפשרות צפיה בתכנים ומכירתם. היוצר יכול להחליט האם לבנות תוכנית הבנויה מכמה מפגשים או לייצר אירוע בודד בצורת שידור חי או VOD. בכל זמן, היוצר יכול לצפות בדוח הנתונים שלו, ברווחים שלו ובסוג המשתמשים שרכשו כרטיסים לתוכן שלו. בדומה לנגן האינטראקטיבי, המרקטפלייס עובד ומשווק ליוצרים ובעלי תכנים. בכוונת החברה להמשיך ולפתח את סביבת המרקטפלייס ולהוציא מעת לעת גרסאות.

### 27.3. יזמים והנהלה

**אלי אוזן** – מנכ"ל, יזם בעל ותק של 20 שנים אשר הקים וניהל מיזמים טכנולוגיים בתחום המדיה וחלק מקבוצת THEBOX.

**לורנס סטוארט** – מנהל פיתוח עסקי בינלאומי, בעל ניסיון של כ-10 שנים כסוכן בסוכנויות התוכן הבינלאומיות ICM ו-WME וכ-6 שנים כמנהל פיתוח עסקי של חברת האם, בעבודה מול גופי שידור ושיווק פתרונות טכנולוגיים.

**גרניט נוחם** – מנהלת התוכן, מעל 20 שנות ניסיון כמפיקה ראשית של פורמטים בינלאומיים בישראל ובעולם ראשית בגופי שידור וחברות הפקה כגון קשת וקסטינה הפקות.

**רעי גרינבלט (רו"ח)** – משמש כ-7 שנים כסמנכ"ל כספים בקבוצת THEBOX ובחברת האם. כיהן כ-5 שנים כחשב בבית ההשקעות מנורה פיננסים. עבד כ-4 שנים כרואה חשבון מבקר בפירמת רואי החשבון E&Y. בעל תואר ראשון במנהל עסקים והתמחות בחשבונאות מהמסלול האקדמי של המכללה למנהל ותואר EMBA בהתמחות בניהול פיננסי מאוניברסיטה העברית בירושלים. מתמחה בניהול כספים של חברות וליווי תהליכי גיוס כספים.

### 27.4. סביבה כללית ותחרותית

א. בהתבסס על תחזיות ומחקרים שפורסמו, נכון למועד הדוח, שוק האירועים הווירטואליים מוערך בכ-78 מיליארד דולר, וצפוי לגדול לגודל של 404 מיליארד דולר עד שנת 2027<sup>42</sup> ועד פי 10 בעשור הקרוב, לגודל של 774 מיליארד דולרים<sup>43</sup>.

<sup>42</sup> <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/virtual-events-market>,  
<sup>43</sup> <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/virtual-events-market-202508776.html>,  
<https://www.researchandmarkets.com/reports/5314378/virtual-events-market-growth-trends-covid-19>

<sup>43</sup> [Virtual Events Industry Expected to Grow from \\$78 Billion to \\$774 Billion by 2030](https://www.prnewswire.com) (prnewswire.com)

להערכת החברה, חלק ניכר מהעולם שהכרנו לפני פרוץ מגפת הקורונה, הכולל תערוכות, כנסים, אירועים חברתיים, סמינרים לימודיים ועסקיים, גיוס תרומות, מופעי אמנות ומוזיקה, פסטיבלים, ספורט, השקות מוצרים ותערוכות יעבור שינוי ויסתמך על מתכנני אירועים, אפליקציות וקיומם של אירועים וירטואליים.

ב. לפרטים אודות מתחרים בפלטפורמה של החברה, ראה את הדיווח המידי של השותפות מיום 13.12.2021 (אסמכתא: 179016-01-2021), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

#### 27.5. השקעות ומענקים

א. האפיון והפיתוח הטכנולוגי של הפלטפורמה החלו בסוף הרבעון השני של שנת 2020 על ידי חברת סקרינז קרוס מדיה בע"מ (להלן: "**חברת האם**"). תוך כדי תהליך הפיתוח, חברת האם שחררה גרסאות ראשוניות של הפלטפורמה לאוויר והתחילה להפיק הכנסות מהפלטפורמה. לאור הבנה שמדובר במוצר שונה במהותו העסקית מהמוצרים שפותחו על ידי חברת האם, החליט דירקטוריון חברת האם להקים חברה ייעודית שתקלוט את הנכסים הבלתי מוחשיים (IP) הקשורים לפלטפורמה ואשר תפעל לגייס הון בכדי להמשיך לפתח ולמסחר את הפלטפורמה.

למטרה זו, הוקמה חברת סקרינז לייב באוגוסט 2021 והנכסים הבלתי מוחשיים הקשורים לפלטפורמה עברו לחזקתה מחברת האם באופן מלא, בהתאם לכללים האמורים בסעיף 104 לפקודת מס הכנסה, ערב החתימה על הסכמי ההשקעה של השלב הראשון של סבב הגיוס, אשר במסגרתו השותפות משקיעה בחברה.

ב. נכון למועד הדוח, מאז הקמתה, החברה גייסה כ- 4.3 מיליון דולר. לפרטים אודות השקעת השותפות בחברה, ראה סעיף 15.10 לעיל.

ג. נכון למועד הדוח, החברה לא קיבלה מענקים.

#### 27.6. קניין רוחני

לחברה זכויות קניין רוחני בטכנולוגיה אשר פותחה על ידה ואשר אותה היא ממשיכה לפתח.

#### 27.7. מגבלות ופיקוח

נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, פעילותה אינה כפופה למגבלות ולרגולציה הספציפית לפעילותה.

#### 27.8. הסכמים מהותיים

מהחברה נמסר, כי בשנת 2021, חברת איוונטר טכנולוגיות בע"מ רכשה מהחברה רישיון שימוש בלעדי בנגן האינטראקטיבי לטובת שידור וניהול כנסים עסקיים וירטואליים בתמורה לתשלום חד פעמי של 1,500 אלפי דולר ארה"ב, ובתוספת ל-8% ממחזור המכירות שחברת איוונטר תפיק מהנגן האינטראקטיבי. הרישיון אינו מוגבל בזמן.



יוניקורן טכנולוגיות  
שותפות מוגבלת

**פרק ב' - דין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות ליום**

**31 בדצמבר 2022**



יוניקורן טכנולוגיות  
שותפות מוגבלת

## יוניקורן טכנולוגיות – שותפות מוגבלת ("השותפות")

דין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות

ליום 31 בדצמבר 2022

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). בהתאם, דירקטוריון השותף הכללי בשותפות החליט לאמץ וליישם את כל ההקלות הנכללות בתקנות כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהשותפות תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השניה בתקנות, בקשר עם פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ו- (ה) דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

דירקטוריון השותף הכללי מתכבד בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ("תאריך המאזן" ו"תקופת הדוח", בהתאמה). הדוח הוכן בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), ומתוך הנחה שבידי הקורא מצוי התשקיף להשלמה ותשקיף המדף של השותפות, הנושא תאריך 9.9.2020, כפי שפורסם ביום 8.9.2020, וההודעה המשלימה, כפי שפורסמה ביום 9.9.2020 (מס' אסמכתאות 2020-01-089941 ו- 2020-01-090136, בהתאמה) (להלן: "התשקיף"), וכן הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021, אשר פורסם ביום 28.3.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-035992) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2021"), אשר המידע הכלול בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

דוח הדירקטוריון מכיל, בין היתר, תיאור של מצב עסקי השותפות, נתונים אודות תוצאות פעילותה ואופן השפעתם של אירועים בתקופת הדוח על הנתונים שבדוחות הכספיים של השותפות ליום 31 בדצמבר, 2022 ("הדוחות הכספיים").

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך ועל פי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS).

#### **1. כללי – תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית:**

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 19.1.2020, בין יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ כשותף כללי מצד אחד (להלן: "השותף הכללי") ובין יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ כשותף מוגבל מצד שני, כפי שתוקן. השותפות המוגבלת נרשמה ביום 22.1.2020 לפי פקודת השותפויות [נוסח חדש], תשל"ה-1975 (להלן: "פקודת השותפויות").

מטרת השותפות הינה לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידיים מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח.

לתיאור עסקי השותפות ותיאור פעילות חברות הפורטפוליו בהן השקיעה השותפות, ראו פרק א' בדוח.

באשר למדיניות ההשקעה של השותפות אשר בתוקף נכון למועד הדוח, ראה סעיף 4 לפרק א'.

#### **2. אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות בתקופת הדוח ולאחריה**

##### אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות במהלך שנת 2022

א. ביום 21 בפברואר, 2022, השותפות מימשה אופציה למכירת מניות של שירהטק פתרונות בע"מ (להלן: "שירהטק") בתמורה לסכום של כ-3.5 מיליון ₪. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 21.2.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-020638) וסעיף 2.1 לדין וחשבון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות ליום 30 ביוני 2022, אשר פורסם ביום 28.8.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-108727), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. ביום 22 בפברואר 2022, השותפות התקשרה בהסכם לביצוע השקעה נוספת בחברת סטריקס רחפנים בע"מ (להלן: "סטריקס"), בסכום של כ-560 אלף דולר, בתמורה ל-4,357 מניות מסוג בכורה ג' של סטריקס, וזאת לפי שווי חברת סטריקס של כ-22.5 מיליון דולר, לפני הכסף. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 22.2.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-021193), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ג. ביום 6 ביוני 2022, השותפות עדכנה כי סייברואן 2014 בע"מ השלימה בהצלחה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה נאסד"ק וגייסה סך של כ-13 מיליון דולר ברוטו. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 6.6.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-070189), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

- ד. ביום 17 ביולי 2022, השותפות עדכנה, כי מוויפפלאש בע"מ (להלן: "וויפפלאש") נמסר לה, כי בוצע לראשונה ניסוי ייצור במכונה מסחרית של בד נשטף ומתכלה בטכנולוגיה שפותחה בוויפפלאש, וכי הניסוי הושלם בהצלחה רבה והוכחה יכולת ייצור במכונה מסחרית. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 17.7.2022 (מס' אסמכתא 090043-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ה. ביום 1 באוגוסט 2022, השותפות עדכנה, כי היא השקיעה בפלו-ליט בע"מ (להלן: "פלו-ליט") סכום נוסף של 170 אלף דולר, במסגרת גיוס הון שפלו-ליט ביצעה, וזאת בכדי לשמר את שיעור אחזקותיה בהון המניות של פלו-ליט. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 1.8.2022 (מס' אסמכתא 097291-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ו. ביום 28 באוגוסט 2022, השותפות עדכנה, כי ועדת התגמול ודירקטוריון השותף הכללי אישרו את התקשרות השותפות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 28.8.2022 (מס' אסמכתא 108742-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ז. ביום 8 בנובמבר 2022, השותפות עדכנה, כי בהתאם להסכם ההשקעה בשירהטק, הוקצו לשותפות 92,000 מניות רגילות נוספות של שירהטק ללא תמורה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 8.11.2022 (מס' אסמכתא 134224-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ח. ביום 9 בנובמבר 2022, השותפות עדכנה כי השקיעה בשירהטק סך נוסף של כ-108 אלפי ₪, בתמורה להקצאה של 14,165 מניות רגילות של שירהטק, לפי מחיר של 7.615 ₪ למניה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 9.11.2022 (מס' אסמכתא 134893-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ט. ביום 28 בנובמבר 2022, השותפות התקשרה עם פיקסר מעבדות בע"מ, חברה הפועלת תחת שם המותג "יוניקה", בהסכם להענקת השקעת גישור ליוניקה בסך של 500 אלף דולר. נכון למועד הדוח, התנאים המתלים שנקבעו והעסקה טרם הושלמו.
- י. ביום 28 בנובמבר 2022, השותפות התקשרה עם ליאו צ'יף אוף סטאף בע"מ (להלן: "ליאו") בתיקון להסכם ההשקעה, לפיו האופציה שניתנה לשותפות להשקיע בחברה סכום נוסף השווה ל-50% מסכום ההשקעה באמצעות SAFE, הוארך בארבעה חודשים נוספים, באופן שתוקפו יהיה במהלך תקופה של 16 חודשים ממועד ההשלמה של העסקה או מיד לפני השלמה של גיוס הון של לפחות 8 מיליון דולר שליאו תבצע, לפי המוקדם. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 28.11.2022 (מס' אסמכתא 143260-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- יא. ביום 4 בדצמבר 2022, מר ליאור בן עמי חדל לכהן כדירקטור בלתי תלוי בשותף הכללי. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 4.12.2022 (מס' אסמכתא 146902-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- יב. ביום 4 בדצמבר 2022, מר עומר זרחיה מונה כדירקטור בשותף הכללי. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 4.12.2022 (מס' אסמכתא 146908-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- יג. ביום 14 בדצמבר 2022, השותפות עדכנה, כי מסטריקס נמסר, כי השולמה הקמתו של מפעל הייצור בעיר דייטון שבמדינת אוהיו בארה"ב והחלה פעילות הייצור של המערכות נחיתה



וטעינה ומערכות חכמות לקליטת משלוחים של סטריקס בארה"ב. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 14.12.2022 (מס' אסמכתא 150580-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

### אירועים מהותיים שאירעו בעסקי השותפות החל מה- 1.1.2023 ועד למועד הדוח

יד. ביום 18 בינואר, 2023, אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות, בין היתר, את מינויו מחדש של רו"ח שמעון אבנעים כמפקח השותפות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים ואת שכרו, את מינויו של יונתן מלכה כדירקטור חיצוני בדירקטוריון השותף הכללי ועדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של עמית גרין כמנכ"ל השותף הכללי והשותפות. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים מימים 13.12.2022 ו- 18.1.2023 (מס' אסמכתאות 150514-01-2022 ו- 008730-01-2023, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

טו. ביום 18 בינואר 2023, הגבי אורית סתיו חדלה לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בשותף הכללי. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 18.1.2023 (מס' אסמכתא 008736-01-2023), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

טז. ביום 18 בינואר 2023, מר יונתן מלכה מונה כדירקטור חיצוני בשותף הכללי. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים מימים 18.1.2023 (מס' אסמכתאות 008730-01-2023 ו- 008733-01-2023), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

### 3. עדכון בדבר השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

נכון למועד הדוחות, לשותפות אין הלוואות או מימון חיצוני כלשהו, ולכן השפעת עליית הריבית על פעילות החברה נכון למועד הדוחות אינה מהותית.

### 4. מצב כספי

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לשותפות סך כולל של השקעה בחברות מטרה הנמדדות בשווי הוגן בסך 31,580 אלפי ש"ח ומזומנים ופיקדונות בהיקף של 30,804 אלפי ש"ח.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים של השותפות על המצב הכספי ליום 31.12.2021 וליום 31.12.2022 (באלפי ש"ח):

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2021</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2022</u>	
להסבר בדבר שינוי ביתרת מזומנים ראה ניתוח דוח תזרים להלן.	33,510	10,793	מזומנים ושווי מזומנים
לאור עליית הריבית, חלק מהיתרות הנזילות הופקדו לתקופות העולות על 3 חודשים ובהתאם סווגו כפיקדונות בדוח על המצב הכספי.	-	20,011	פיקדונות בנקאיים
הקיטון נובע מהוצאות מפקח שנצברו במהלך השנה.	178	108	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - חשבון שוטף
לא חל שינוי מהותי.	106	125	חייבים ויתרות חובה

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2021</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2022</u>	
הגידול נובע מהשקעות המשך בחברות מוחזקות בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח, מתמורה ממכירת שירהטק במסגרת אופציית המכר בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח וכן משערוך בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח. לפירוט נוסף ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.	36,016	31,474	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
	<b>69,810</b>	<b>62,511</b>	<b>סך הנכסים</b>
הגידול נובע מדמי יוזמה לשלם בגין מכירת מחצית מההשקעה בשירהטק.	30	193	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
הקיטון נובע בעיקר מהפרשה לדמי יוזמה בגין רווחים שטרם מומשו. כתוצאה מירידה בשווי ההשקעות, ההפרשה קטנה בהתאם.	2,449	1,537	זכאים
	<b>2,479</b>	<b>1,730</b>	<b>סך התחייבויות</b>
הקיטון נובע מההפסד לתקופה.	<b>67,331</b>	<b>60,781</b>	<b>הון השותפות</b>
	<b>69,810</b>	<b>62,511</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

#### 5. תוצאות פעילות השותפות

<u>הסבר לשינוי</u>	<u>לשנה</u>		
	<u>שהסתיימה</u>	<u>שהסתיימה</u>	
	<u>ביום 31 בדצמבר 2021</u>	<u>ביום 31 בדצמבר 2022</u>	
במהלך שנת 2022 חל קיטון בשווי הכולל של ההשקעות. לפירוט נוסף ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.	8,047	(3,569)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
השינוי נובע בעיקר מקיטון בהפרשה לדמי יוזמה. לפירוט ההוצאות ראה להלן.	(5,720)	(3,261)	הוצאות הנהלה וכלליות
	<b>2,327</b>	<b>(6,830)</b>	<b>רווח (הפסד) מפעולות</b>
בשנת 2022 נצברו הכנסות ריבית מפיקדונות בנקאיים.	(14)	106	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	<b>2,313</b>	<b>(6,724)</b>	<b>רווח (הפסד) לשנה</b>

בתקופת הדוח רשמה השותפות הוצאות הנהלה וכלליות הקשורות לניהול עסקיה בהיקף של 3,282 אלפי ש"ח בפירוט הבא:

916	שכר ונלוות
1,144	דמי ניהול לשותף הכללי
(657)	דמי יוזמה לשותף הכללי
174	תשלום מבוסס יחידות השתתפות

1,238	ייעוץ מקצועי
186	שכר דירקטורים
260	אחרות
3,261	סה"כ

## 6. נזילות

ליום 31 בדצמבר 2022 עומדת יתרת המזומנים ופיקדונות של השותפות על סך של 30,804 אלפי ש"ח, אשר מוחזקים בבנקים ישראליים. להלן תמצית דוח על תזרימי המזומן (באלפי ש"ח):

	<u>לשנה</u>	
	<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2022</u>
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(3,587)	(3,679)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(18,389)	(19,038)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	2	-
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	55,484	33,510
שינוי ביתרת מזומנים	(21,974)	(22,717)
יתרת מזומנים לסוף התקופה	33,510	10,793

## 7. מקורות מימון

ממועד הקמתה, השותפות מממנת את פעילותה מהנפקות לציבור ומההקצאות פרטיות. לעניין מצבה הכספי של השותפות, ראו ביאור 1 בדוחות הכספיים.

## 8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לעניין מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים, ראו ביאור 12 בדוחות הכספיים.

## 9. היבטי ממשל תאגידי

### א. מדיניות בנושא תרומות

השותפות לא קבעה מדיניות בקשר למתן תרומות ובמהלך תקופת הדוח השותפות לא ביצעה תרומות.

### ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

השותף הכללי קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שיכהנו בדירקטוריון הינו 1, וזאת בהתחשב בחובותיו ותפקידיו של הדירקטוריון על פי הדין, ובכלל זה אחריותו לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם ואופי הסוגיות

החשבונאיות הכרוכות בתחום הפעילות. נכון למועד זה מכהנים שלושה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון השותף הכללי, ה"ה ליגד רוטלוי, יו"ר הדירקטוריון, יגאל לנדאו ויונתן מלכה, דח"צ. לפרטים אודות הדירקטורים, ראה תקנה 26 לפרק ד' לדו"ח זה.

**ג. גילוי בדבר מבקר הפנים בתאגיד**

<p>מר דניאל שפירא מונה לתפקיד המבקר הפנימי של השותפות ביום 3.12.2020. המבקר הפנימי, לרבות הגורם החיצוני שמטעמו הוא פועל אינו מחזיק בניירות ערך של השותפות או של גוף קשור אליה. למבקר הפנימי, לרבות הגורם החיצוני שמטעמו הוא פועל, לא היו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם השותפות או עם גוף קשור אליה. המבקר הפנימי, לרבות הגורם החיצוני שמטעמו הוא פועל, אינו ממלא תפקיד בשותפות פרט לתפקידו כמבקר פנימי. המבקר עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, בדרישות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.</p>	<p>פרטי המבקר הפנימי</p>
<p>ביום 3.12.2020 מונה מר דניאל שפירא, רו"ח, כמבקר הפנים של השותפות לאחר אישור הדירקטוריון. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יו"ר הדירקטוריון. מינויו של מר דניאל שפירא הומלץ על ידי ועדת הביקורת של השותף הכללי ואושר על ידי דירקטוריון השותף הכללי.</p>	<p>דרך מינוי המבקר הפנימי</p>
<p>ניהול מערך הביקורת הפנימית בשותפות, דיווח להנהלת השותף הכללי וועדת הביקורת, באשר לממצאי הביקורת שעלו במסגרת בדיקותיו. סמכויותיו הן לבדוק כל דבר במסגרת הנושאים שיוגדרו בתוכנית עבודתו. למבקר תהיה גישה בלתי מוגבלת לרשומות השותפות ונכסיה. נושאי הביקורת יקבעו על פי המלצת המבקר והנהלת השותף הכללי ובהחלטת ועדת הביקורת.</p>	<p>החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי</p>
<p>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו מנכ"ל השותף הכללי.</p>	<p>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי</p>
<p>תכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת 2022 הייתה בנושא רגולציה.</p>	<p>תכנית העבודה</p>
<p>תכנית העבודה לא תכלול ביקורת של תאגידים מוחזקים.</p>	<p>ביקורת של תאגידים מוחזקים</p>
<p>היקף העסקה של מבקר בשנת 2022 הסתכמה בכ-80 שעות.</p>	<p>היקף העסקה</p>
<p>המבקר יערוך את ביקורתו בהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקצועיים וההנחיות המתפרסמות באמצעות "המועצה המקצועית" של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. לדעת הדירקטוריון, המבקר</p>	<p>עריכת הביקורת -תקנים מקצועיים</p>

הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם השותפות והאופן בו הוא עורך, מגיש ומציג את ממצאי הביקורת הנערכים על ידו.	
לא הוגבלה גישת המבקר הפנימי לחומרים ומסמכים הרלוונטיים לפעילותו. דירקטוריון השותף הכללי הנחה את הנהלת השותף הכללי לאפשר למבקר הפנימי גישה לכל נכס ו/או מסמך.	גישה למידע
כל ממצאי הביקורת יסוכמו באמצעות דין וחשבון בכתב, בו מפרט המבקר את ממצאי הביקורת, ליקויים שנמצאו על-ידו, המלצות לתיקון הליקויים ותגובות הגורמים המבוקרים. מעקב אחר תיקון הליקויים מבוצע בהתאם לתוכנית העבודה אשר תאושר על ידי ועדת הביקורת. דוח המבקר הפנימי בנושא רגולציה הוגש בכתב ליו"ר ועדת הביקורת, לחברי ועדת הביקורת ולהנהלת השותף הכללי ודיון בדוח התקיים בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 7.3.2023.	דין וחשבון המבקר הפנימי
להערכת חברי הדירקטוריון פעילות המבקר הפנימי טובה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם בכדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בשותפות.	הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי
תגמול המבקר הפנימי מבוצע באמצעות תשלום שכר טרחה בהתאם לתקציב השעות שנקבע עמו, בכפוף לתעריף שעתי מוסכם.	תגמול

#### ד. רואה החשבון המבקר בשותפות

רואי החשבון המבקרים של השותפות הם משרד רואי החשבון פאהן, קנה ושות'. להלן הוצאות שכר הטרחה בשנים 2021 ו- 2022 ביחס לשותפות:

שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת*	אלפי ש"ח	שירותים נוספים, כולל תיאור השירותים האמורים ומהותם	אלפי ש"ח	תיאור	סה"כ
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	תיאור	אלפי ש"ח
	118	-	-		118
שנת 2021					
	128	-	-		128
שנת 2022					

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע במו"מ בין הנהלת השותף הכללי לרואה החשבון המבקר ואושר על ידי השותף הכללי לאחר בחינת היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכרו.

28 במרץ, 2023

# **יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת**

**דוחות כספיים**

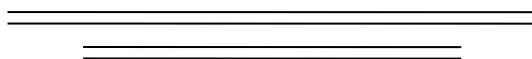
**ליום 31 בדצמבר 2022**

# יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

## ה ת ו כ ן

עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון השותפות
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-44	ביאורים לדוחות הכספיים





**פאהן קנה ושות'**  
**Grant Thornton Israel**  
משרד ראשי:  
בית פאהן קנה  
רחוב המסגר 32  
תל אביב, 6721118  
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666  
פקס' 03-7106660  
www.grantthornton.co.il

מספר : 6654  
תאריך : ו' בניסן תשפ"ג  
28 במרס 2023

## **דוח רואה החשבון המבקר לשותפים של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת הדוחות על הרווח והפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום 22 בינואר 2020 (מועד הקמת השותפות) ועד ליום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי בשותפות. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של השותפות לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה מיום הקמת השותפות (22 בינואר 2020) ועד ליום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו לעיל הרינו להפנות את תשומת הלב לביאור 2'יח' לדוחות הכספיים, באשר לשינוי היזום במדיניות החשבונאית של השותפות בדבר אופן מדידת דמי יוזמה לשותף הכללי.

**פאהן קנה ושות'**  
**רואי חשבון**

דוחות על המצב הכספי

1 בינואר 2021 אלפי ש"ח	31 בדצמבר		ביאור
	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים</b>
			<b>נכסים שוטפים</b>
55,484	33,510	10,793	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	20,011	פקדונות בנקאיים
114	106	125	חייבים ויתרות חובה
(*) 247	(*) 178	108	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
<u>55,845</u>	<u>33,794</u>	<u>31,037</u>	
9,580	36,016	31,474	4 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>65,425</u>	<u>69,810</u>	<u>62,511</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון השותפות</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
(*) 404	(*) 30	193	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
(**) (*) 406	(**)(*) 2,449	1,537	5 זכאים ויתרות זכות
<u>810</u>	<u>2,479</u>	<u>1,730</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			6 <b>התקשרויות</b>
(**) 64,615	(**) 67,331	60,781	7 <b>הון השותפות</b>
<u>65,425</u>	<u>69,810</u>	<u>62,511</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון השותפות</b>

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה. ראה ביאור יז' להלן.  
 (\*\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור יח' להלן.

טוני קליין סמנכ"ל כספים	עמית גרין מנכ"ל	ליגד רוטלוי יו"ר הדירקטוריון
יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ השותף הכללי	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ השותף הכללי	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ השותף הכללי

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 במרס 2023.

דוחות על הרווח והפסד הכולל

לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור
	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
849	8,047	-	4
849	8,047	-	
			<b>הכנסות</b>
			שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
			<b>סה"כ הכנסות</b>
			<b>הוצאות</b>
			שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
			הוצאות הנהלה וכלליות
			<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
			<b>הוצאות מימון</b>
			<b>הכנסות מימון</b>
			<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
			10 הטבת מס
			<b>רווח (הפסד) לשנה</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל לשנה</b>
			<b>רווח (הפסד) ליחידת השתתפות (בשקל):</b>
			<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות</b>
			<b>הממוצע המשוקלל של מספר יחידות ההשתתפות ששימשו בחישוב הרווח (ההפסד) הבסיסי והמדולל ליחידת השתתפות</b>

(\* יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור יח' להלן.)

יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת

דוחות על השינויים בהון השותפות

השותף הכללי - יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ		השותף המוגבל - יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ				
סה"כ	יתרת רווח (הפסד)	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי	השקעות בהון השותפות	יתרת רווח (הפסד)
-	-	-	-	-	-	-
503	-	-	-	503	-	-
65,298	-	-	-	-	65,298	-
148	-	-	148	-	-	-
(*) (1,334)	-	(**)	-	-	-	(*) (1,334)
(*) 64,615	-	(**)	148	503	65,298	(*) (1,334)
2	-	-	-	-	2	-
401	-	-	401	-	-	-
(*) 2,313	-	(**)	-	-	-	(*) 2,313
(*) 67,331	-	(**)	549	503	65,300	(*) 979
174	-	-	174	-	-	-
(6,724)	-	(**)	-	-	-	(6,724)
60,781	-	(**)	723	503	65,300	(5,745)

יתרה למועד הקמת השותפות

קרן הון בגין עסקה עם השותף הכללי, נטו

הנפקת אגדים הכוללים יחידות השתתפות וכתבי אופציות, בניכוי הוצאות הנפקה (ראה ביאור ד'7)

תשלום מבוסס יחידות השתתפות (ראה ביאור 8)

הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

מימוש כתבי אופציה (סדרה 1) ליחידות השתתפות (ראה ביאור ד'7)

תשלום מבוסס יחידות השתתפות (ראה ביאור 8)

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

תשלום מבוסס יחידות השתתפות (ראה ביאור 8)

הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור יח' להלן.  
(\*\*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים

לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור
	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
(1,334) (**)	2,313 (**)	(6,724)	רווח (הפסד) לשנה
251 (**)	(5,900) (**)	3,045	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
(1,083)	(3,587)	(3,679)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
-	-	(20,011)	שינוי בפקדונות בנקאיים
-	-	3,511	תמורה ממכירת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(8,731)	(18,389)	(2,538)	4 השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(8,731)	(18,389)	(19,038)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
65,298	-	-	7ד' הנפקת אגדים הכוללים יחידות השתתפות וכתבי אופציות, בניכוי הוצאות הנפקה
-	2	-	7ד' תמורה מממוש כתבי אופציה
2,411	-	-	קבלת הלוואה מהשותף הכללי
(2,411)	-	-	פירעון הלוואה מהשותף הכללי
65,298	2	-	<b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון</b>
55,484	(21,974)	(22,717)	<b>שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים</b>
-	55,484	33,510	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
55,484	33,510	10,793	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
			<b>נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת</b>
			<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</b>
(849)	(8,047)	3,569	4 שערך השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
148	401	174	8 עלות תשלום מבוסס יחידות השתתפות
(150)	-	-	הטבת מס
653	-	-	הוצאות ריבית רעיונית בגין הלוואה מהשותף הכללי
(198)	(7,646)	3,743	
(114)	8	(19)	<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</b>
			ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
404 (*)	(374) (*)	163	שינוי ביתרת יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
(247) (*)	69 (*)	70	שינוי ביתרת יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
406 (*) (*)	2,043 (*) (**)	(912)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
449 (**)	1,746 (**)	(698)	
251	(5,900)	3,045	

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה. ראה ביאור יז' להלן.  
 (\*\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור יח' להלן.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי

א. ביום 19 בינואר 2020 נחתם הסכם שותפות מוגבלת בין יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ (להלן - "השותף הכללי") ליוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ (להלן - "השותף המוגבל") במסגרתו ביום 22 בינואר 2020 הוקמה יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן - "הסכם השותפות" ו-"השותפות", בהתאמה). הסכם השותפות מהווה את תקנון השותפות. בידי השותף המוגבל, זכויות שונות בשותפות. מכוח הסכם נאמנות אשר שנחתם ביום 17 באוגוסט 2020 בין השותף המוגבל לבין המפקח, רו"ח שמעון אבנעים (להלן - "המפקח" ו-"הסכם הנאמנות", בהתאמה), השותף המוגבל משמש כנאמן בגין זכויות אלה עבור בעלי יחידות ההשתתפות וזאת תחת פיקוחו של המפקח. למפקח הוענקו בפקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 (להלן - "פקודת השותפויות" ו/או "הפקודה") ובהסכם הנאמנות סמכויות פיקוח מסוימות.

ב. מטרתה המרכזית של השותפות, הינה לעסוק, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים מוחזקים (להלן - "חברות הפורטפוליו"), במחקר ו/או פיתוח של טכנולוגיות בתחומים שונים. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים הללו, בכוננת השותפות לבצע השקעות בעיקר בתחומי טכנולוגיה, תוכנה ואינטרנט (להלן - "תחומי העיסוק").

ג. מטרת השותפות הוגדרו כך שתהווה שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, כהגדרתם בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד - 1984 (להלן - "חוק המו"פ"). ראה גם ביאור 7א'1 להלן לעניין מטרת השותפות.

ד. לאור אופי פעילות השותפות, השותפות הינה קרן הון סיכון כמשמעות מונח זה בהוראות תקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28) ובהתאם, השותפות מיעדת את השקעותיה בחברות כלולות למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (IFRS 9).

ה. המצב העסקי של השותפות

פעילות השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות. לצורך פעילותה בתחום מחקר ופיתוח, נדרשת השותפות לפעול ולגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור.

ממועד הקמתה, פעילות השותפות מומנה בעיקרה באמצעות גיוס הון בדרך של תשקיף הצעה לראשונה לציבור אשר במסגרתו גייסה סך נטו של כ- 65,298 אלפי ש"ח באמצעות הנפקת אגדים של יחידות השתתפות וכתבי אופציות ליחידות השתתפות.

ו. השלכות התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של השותפות

בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) (להלן - "נגיף הקורונה" או "האירוע" או "המשבר") ובתחילת שנת 2020 התפשטה במדינות נוספות בעולם. בחודש ינואר 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות הקורונה כעל מצב חירום בריאותי עולמי, ובחודש מרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על הקורונה כפנדמיה (מגפה עולמית). התפשטות נגיף הקורונה היוותה אירוע חריג בעל השלכות מאקרו כלכליות, במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות האירוע, מדינות רבות, בכללן ישראל, נקטו בצעדים משמעותיים בניסיון לבלום את התפשטות הנגיף בשנים 2020-2022.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2022, במדינת ישראל מתקיימת פעילות עסקית מלאה והוסרו מרבית המגבלות שהוטלו. יחד עם זאת, בחלק ממדינות העולם עדיין שוררת אי וודאות באשר להמשך מגמת צמצום התחלואה ולפיכך גם באשר לאופי והיקף ההגבלות המוטלות וההקלות הניתנות לגבי הגבלות אלה אשר הינן בעלות אופי דינמי המשתנה מעת לעת.

הנהלת השותפות עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בנושא נגיף הקורונה בישראל ובעולם ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, למעט מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

הדוחות על הרווח והפסד הכולל מוצגים בהתאם לשיטת "מהות ההוצאה".

דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS"). כמו כן, הדוחות הכספיים כוללים את הגילוי הנדרש בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.

**ב. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים**

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור השותפות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (IAS 1) נדרש, בין היתר, לתת גילוי באשר לכללי החשבונאות שיישומם כרוך באומדנים ובשיקולי דעת בעלי רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, אשר התרחשותם עשויה להשפיע על הסכומים המדווחים. לדעת הנהלת השותף הכללי, בעריכת דוחות כספיים אלה, לא נעשה שימוש באומדנים ושיקולי דעת בעלי חשיבות כאמור.

ראה ביאור 3 בדבר פירוט האומדנים ושיקולי הדעת אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים.

**ג. קרן הון סיכון יישות השקעה**

סעיף 31 לתקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים (IFRS 10) קובע כי ישויות השקעה אינן מאחדות דוחות של ישויות בנות שלהן, כי אם מודדת את ההשקעה בהן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (IFRS 9). IFRS 10 מגדיר גם פרמטרים בהם נדרשת שותפות לעמוד על מנת לעמוד בהגדרת "ישות השקעה". לאור אופי פעילות השותפות, ובהסתמך על הגדרת ישות השקעה ב- IFRS 10, השותפות מהווה קרן הון סיכון בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS28) ותמדוד את השקעותיה בחברות כלולות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם ל- IFRS 9.

השותפות עומדת בתנאים שנקבעו ב- IFRS 10 לצורך הגדרתה כישות השקעה:

1. השותפות תוכננה להשיג כספים ממשקיע אחד או יותר, על מנת לספק למשקיעים אלו שירותי ניהול השקעות.
  2. השותפות מתחייבת למשקיעים בה כי מטרתה העסקית היא להשקיע כספים אך ורק עבור תשואות מעליית ערך הונית מהכנסה מההשקעות או משניהם.
  3. המדידה וההערכה של כלל השקעות השותפות תתבצענה על בסיס שווי הוגן.
- לשיקולים העיקריים ששימשו בקביעה כי השותפות מהווה ישות השקעה, ראה גם ביאור 3 להלן.

**ד. מטבע פעילות ומטבע הצגה**

1. השותפות עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם למטבע המדינה והסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת המהווה את המטבע ממנו בעיקר היא מושפעת (להלן - "מטבע הפעילות").
2. הדוחות הכספיים של השותפות מוצגים בש"ח (להלן - "מטבע ההצגה").

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ה. נכסים, התחייבויות ועסקאות צמודים או במטבע חוץ**

1. נכסים והתחייבויות כספיים במטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי שער הסגירה שבתוקף לכל תאריך דיווח.
2. עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין היציג במועד העסקה. הפרשי שער הנובעים מסילוק פריטים כספיים, לפי שערי חליפין שונים מאלה ששימשו לרישום הראשוני במהלך התקופה, או מאלה שדווחו בדוחות כספיים קודמים, נזקפו לרווח או הפסד.
3. הפרשי הצמדה ושער מוכרים בעת התהוותם, במסגרת הסעיף הוצאות מימון או הכנסות מימון לפי העניין.
4. להלן נתונים לגבי שער חליפין של דולר:

31 בדצמבר		
2021	2022	
3.110	3.519	שער החליפין היציג של 1 דולר / ש"ח

5. להלן נתונים בדבר שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר לתקופות המדווחות:

לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום			שער חליפין יציג של 1 דולר / ש"ח
	31 בדצמבר			
	2020	2021	2022	
%	%	%		
(5.8)	(3.3)	13.2		

**ו. מזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שנוילותן גבוהה, כולל פיקדונות לזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד הפקדתם) אשר אינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש, שהתקופה עד למועד פדיונם בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על 3 חודשים.

**ז. נכסים פיננסיים**

סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של השותפות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. נכסים פיננסיים מסווגים בעת ההכרה לראשונה באחת מקטגוריות הסיווג המפורטות להלן. נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש אלא אם, ורק כאשר חל שינוי במודל העסקי של השותפות סיווג מחדש מיושם מכאן ולהבא.

מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת הינה נכסי חוב אשר מקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה. נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפסדים מהפסדי אשראי.



**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ח. נכסים פיננסיים**

**מכשירי הון**

לתקופה ממועד הקמת השותפות ונכון למועד זה לשותפות השקעה במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. קבוצה זאת כוללת את כל מכשירי הון אשר לא יועדו למדידה בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח כולל אחר. נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה ובכל תאריך דיווח עוקב בשוויים ההוגן והרווחים או ההפסדים בגינם נזקפים במועד התהוותם לרווח או הפסד. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

**ט. התחייבויות פיננסיות**

התחייבויות פיננסיות מוכרות בדוח על המצב הכספי, כאשר ורק כאשר, הישות הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר.

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה ישירות, במידה וקיימות. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה מוצגות לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את העלויות הישירות. הריבית האפקטיבית נזקפת לדוחות על הרווח הכולל במסגרת סעיף המימון. התחייבויות פיננסיות הצמודות למדד או לשער חליפין, הנמדדות בעלות מופחתת, משוערכות בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית/ירידת המדד או שער החליפין, לפי העניין.

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**

קבוצה זאת כוללת התחייבויות פיננסיות המיועדות על ידי הנהלת השותפות עם ההכרה הראשונית בהן כהתחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר הן כשירות ליעוד כאמור.

התחייבויות פיננסיות בקטגוריה זו מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד (לרבות ריבית המשולמת בגינם), למעט השינוי בשווי הוגן של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הניתן לייחוס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות אשר מוצג במסגרת רווח כולל אחר אלא אם הטיפול ייצור או יגדיל חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד. סכומים כאמור אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופות עוקבות. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

לתקופה ממועד הקמת השותפות ונכון למועד זה לשותפות אין התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

**י. גריעת מכשירים פיננסיים**

**נכסים פיננסיים**

נכס פיננסי נגרע כאשר:

- פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי; או
- השותפות מעבירה את הנכס הפיננסי והעברה כשירה לגריעה.

אם השותפות לא העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות של הנכס המועבר, אך כל הסיכונים וההטבות גם לא נותרו בידיה והשותפות שומרת את השליטה על הנכס המועבר, השותפות ממשיכה להכיר בנכס המועבר לפי מידת המעורבות הנמשכת שלה.

**התחייבויות פיננסיות**

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר ההתחייבות מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, מבוטלת או פוקעת.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**יא. מסים על ההכנסה**

**מסים שוטפים**

מסים שוטפים משקפים את סכום המסים על ההכנסה שנדרש לשלם (שניתן להשיב) בגין ההכנסה החייבת לתקופה. חבות המס השוטפת נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס אשר היו בתוקף, לרבות חוקי מס שנחקקו למעשה עד תאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בגין שנים קודמות.

**מסים נדחים**

המסים הנדחים מחושבים בשל הפרשים בין הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס הכנסה. על אף האמור לא מתבצעת הכרה במסים נדחים בעת ההכרה לראשונה במוניטין ובעת ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות כחלק מעסקה שאינה צירוף עסקים ואינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצורכי מס.

המסים הנדחים חושבו לפי שיעורי המס הצפויים לחול כאשר יתרות מסים אלה יזקפו לרווח או הפסד, בהתבסס על חוקי המס אשר היו בתוקף לתאריך הדיווח. סכום המסים הנדחים הכלול בדוחות על הרווח והפסד הכולל נובע משינויים שחלו ביתרות הנ"ל בתקופה השוטפת. מסים נדחים בחובה מוכרים במגבלת הסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה יהיה ניתן לנצלם.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כנכסים שאינם שוטפים והתחייבויות שאינן שוטפות, בהתאמה.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוזית ברת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

**יב. הון השותפים**

יחידות השתתפות רגילות של השותפות מסווגות כהון השותפים. כתבי אופציה הניתנים למימוש ליחידות השתתפות שיונפקו אשר סכום תוספת המימוש בגינם נקובה במטבע הפעילות של השותפות וכן כמות יחידות השתתפות שתונפק בעת מימושם, קבועים וידועים מסווגים במסגרת ההון. עלויות עסקה תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת יחידות השתתפות או כתבי אופציה הכשירים לסיווג בהון כאור מוצגות בהון השותפים כניכוי מתקבולי ההנפקה.

**יג. פעולות בין השותפות לבין בעל שליטה בה**

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין השותפות לבין חברה בבעלות בעלי שליטה ודירקטורים בשותף הכללי מוכרים במועד העסקה לפי השווי ההוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון השותפות, בניכוי השפעת המס. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן נזקף בסעיף נפרד בהון.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**יד. עסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות**

עסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם עובדים ועם אחרים המספקים שירותים דומים נמדדות במועד ההענקה, בהתבסס על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק, מובאים בחשבון באמידת השווי ההוגן. תנאי ההבשלה, למעט תנאי שוק, מובאים בחשבון על ידי תיאום מספר המכשירים ההוניים הכלול במדידת סכום העסקה. סכום השווי ההוגן שנאמד כאמור נזקף כהוצאה כנגד רישום מקביל בהון על פני התקופה בה מבשילה זכות העובדים לממש או לקבל את המכשירים ההוניים.

ההוצאה בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות בהתייחס להענקות המותנות בתנאי הבשלה שאינם תנאי שוק, מותאמת בתום כל תקופת דיווח, בכדי לשקף את כמות המכשירים ההוניים החזויים להבשיל. הענקות המותנות בתנאי הבשלה (שאינם תנאי שוק) אשר אינם מתקיימים, אינן מוכרות כהוצאה. סכומים שהוכרו בגין הענקות שהבשילו אינם מבוטלים אף אם המכשירים ההוניים שהוענקו חולטו.

עסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם נותני שירותים אחרים שאינם עובדים נמדדות בדרך כלל במועד קבלת השירותים או הסחורות, בהתבסס על אומדן השווי ההוגן של השירותים או הסחורות שהתקבלו אלא אם לא ניתן לאמוד את שוויים באופן מהימן. במקרה כאמור נמדדת העסקה באמצעות אומדן השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. סכום זה נזקף כהוצאה או מהוון לעלות נכס בהתאם למהות העסקה.

ביטול של הענקה מטופל כהאצת ההבשלה ובהתאם יתרת ההוצאות שטרם הוכרו בגין ההענקה מוכרת באופן מיידי. יחד עם זאת, אם ההענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה המיועדת כהענקה חלופית, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה מטופלות כשינוי בתנאים של ההענקה.

**טו. רווח (הפסד) ליחידת השתתפות**

הרווח (ההפסד) הבסיסי ליחידת השתתפות, מחושב על ידי חלוקת הרווח או הפסד, הניתן לחלוקה לבעלי יחידות ההשתתפות במחזור במהלך התקופה. לצורך חישוב הרווח (ההפסד) המדולל ליחידת השתתפות, חלוקת הרווח או הפסד, הניתן לחלוקה לבעלי יחידות ההשתתפות והממוצע המשוקלל של יחידות ההשתתפות הקיימות מותאמים בגין ההשפעות האפשריות של יחידות ההשתתפות הפוטנציאליות, העשויות לנבוע ממימוש של מכשירים פיננסיים בעלי השפעה מדללת.

בחישוב הרווח (ההפסד) המדולל ליחידת השתתפות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020, לא הובאו בחשבון כתבי אופציות סחירים שהוענקו לבעלי יחידות ההשתתפות במסגרת הנפקה לראשונה לציבור (ראה ביאור 7' להלן), כתבי אופציות סחירים שהוענקו לבעלי יחידות ההשתתפות במסגרת הנפקת זכויות (ראה ביאור 7' להלן) וכתבי אופציות לא סחירים שהוענקו לנושא משרה וחברי וועדת ההשקעות של השותפות (ראה ביאור 8 להלן), מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

**זט. תקופת מחזור תפעולי**

תקופת המחזור התפעולי של השותפות הינה שנה. בהתחשב בכך, כוללים הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של השותפות.

**זז. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה**

בתקופת הדוח ביצעה החברה התאמה לא מהותית של מספרי השוואה במסגרת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 1 בינואר 2021 של (1) דמי ניהול ודמי יוזמה לשלם לשותף הכללי בקיזוז מסעיף יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף ו- (2) דמי מפקח לשלם בקיזוז מסעיף יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף בסך של 210 ו- 463 אלפי ש"ח, בהתאמה. החברה בחנה את מהותיות השינוי ומצאה כי אינו מהותי מבחינה כמותית מבחינה איכותית וללא כל השפעה על רווח והפסד, סיווגי דוח תזרים וכן על סך ההון ולפיכך טיפלה בשינוי כהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. התאמה בדרך של יישום למפרע בגין שינוי יזום במדיניות חשבונאית

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 החליטה הנהלת השותפות לשנות את מדיניותה החשבונאית באשר לאופן מדידת דמי יוזמה לשותף הכללי וזאת בדרך של יישום למפרע של ההשפעות האפשרויות של השינוי לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים.

בהתאם למדיניותה הקודמת, הכירה החברה בהפרשה ובהוצאה לדמי היוזמה לפי הערך הצפוי לתשלום לשותף הכללי בעת מימוש ההשקעות, תוך הבאה בחשבון, בין היתר, את פרק הזמן הצפוי עד למועד מימוש ההשקעות. בהתאם למדיניות החשבונאית החדשה, ההפרשה מוכרת במלואה, בלא התחשבות בתקופת הזמן שצפויה לחלוף עד למימוש ההשקעות.

לעמדת השותפות, המדיניות החשבונאית החדשה, לפיה המחויבות מוכרת במלואה, בד בבד עם עליית ערך ההשקעות, הינה מהימנה ורלוונטית יותר.

בהתאם, השותפות תיאמה למפרע את מספרי ההשוואה הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותה תאריך ולתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020 על מנת לשקף בהם את השפעת שינוי המדיניות החשבונאית של השותפות בדבר שינוי אופן מדידה של דמי יזום לשותף הכללי.

להלן השפעת שינוי המדיניות החשבונאית כאמור על הדוחות הכספיים:

1. דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר 2021			
כמדוח בדוחות כספיים אלו	השפעת התאמה למפרע אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
2,449	1,779	670 (*)	זכאים ויתרות זכות
67,331	(1,779)	69,110	סך הון השותפות

(\*) לאחר התאמה לא מהותית של מספרי השוואה. ראה ביאור יז' לעיל.

2. דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל

לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
כמדוח בדוחות כספיים אלו	השפעת התאמה למפרע	כפי שדווח בעבר	כמדוח בדוחות כספיים אלו	השפעת התאמה למפרע	כפי שדווח בעבר	
אלפי ש"ח						
(1,672)	(170)	(1,502)	(5,720)	(1,609)	(4,111)	הוצאות הנהלה וכלליות
(823)	(170)	(653)	2,327	(1,609)	3,936	רווח (הפסד) תפעולי
(1,334)	(170)	(1,164)	2,313	(1,609)	3,922	רווח (הפסד) כולל לתקופה
(0.12)	(0.02)	(0.10)	0.07	(0.04)	0.11	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות: רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים**

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. השותפות מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל. האומדנים וההנחות אשר מגלמים את החשיפה הגבוהה ביותר לשינויים מהותיים בסכום של נכסים והתחייבויות בשנת הכספים העוקבת, מפורטים להלן:

**א. מדידת שווי הוגן**

שווי הוגן לצרכי מדידה וגילוי בדוחות הכספיים מבוסס על המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה (דהיינו, 'מחיר יציאה' (exit price)). מדידת שווי הוגן הינה מדידה מבוססת שוק, ומביאה בחשבון מאפיינים של הנכס או של ההתחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה, ובכלל זאת, את המצב והמיקום של נכס וכן מגבלות (אם קיימות) על מכירת נכס או על שימוש בו. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

טכניקות ההערכה המיושמות כאמור כוללות גישות מקובלות שונות. במקרים בהם נעשה שימוש בטכניקות הערכה מרובות בכדי למדוד שווי הוגן, התוצאות מוערכות בהתחשב בסבירות של הטווח של הערכים של תוצאות אלה ומדידת השווי ההוגן היא הנקודה בטווח שמייצגת באופן הטוב ביותר שווי הוגן באותן הנסיבות.

מדידת שווי ההוגן מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי ההוגן וזאת תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים הניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. מדרג השווי ההוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות;
- רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כצוטטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);
- רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

במקרים בהם הנתונים המשמשים במדידה עשויים להיות מסווגים בתוך רמות שונות של מדרג השווי ההוגן, אזי מדידת השווי ההוגן מסווגת בכללותה באותה רמת מדרג השווי ההוגן כרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. מדיניות השותפות היא להכיר בהעברות כלשהן בין רמות מדרג השווי ההוגן בתום תקופת הדיווח בה אירע השינוי.

באמידת שווי הוגן מניחה ההנהלה הנחות שונות ומפעילה שיקול דעת, בין היתר, בבחירת טכניקת הערכת השווי, קביעת ההנחות אשר משתתפי שוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור נכס או התחייבות לרבות קביעת השימוש המיטבי בנכס לא פיננסי ובסיווג מדידת השווי ההוגן במדרג השווי ההוגן.

למידע נוסף בנוגע לטכניקות ולנתונים בהם נעשה שימוש במדידת שווי הוגן ראה גם במסגרת ביאור מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים להלן.

**קביעת שווי הוגן של נכסים פיננסיים לא סחירים**

השווי ההוגן של נכסים פיננסיים לא סחירים המסווגים לרמה 3 במדרג השווי ההוגן נקבע בהתאם לשיטות הערכה, בדרך כלל על פי גישת השוק (approach market) ו/או גישת ההכנסה (Income approach).

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

ב. קרן הון סיכון וישות השקעה

לאור אופי פעילותה, הנהלת השותפות סבורה כי השותפות מהווה 'ישות השקעה' כהגדרת מונח זה בתקן דיווח כספי בינלאומי 10, דוחות כספיים מאוחדים (IFRS 10) ובהתאם היא אינה נדרשת לאחד דוחות של ישויות בנות, כי אם למדוד את ההשקעה בהן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (IFRS 9). בהתאם ל-IFRS 10, ישות השקעה היא ישות אשר:

1. משיגה כספים ממשקיע אחד או יותר במטרה לספק למשקיע זה או למשקיעים אלה שירותי ניהול השקעות;
  2. מתחייבת למשקיע או למשקיעים שלה כי מטרתה העסקית היא להשקיע כספים אך ורק עבור תשואות מעליית ערך הונית, מהכנסה מהשקעה, או משניהם; וכן
  3. מודדת ומעריכה את הביצועים של למעשה כל השקעותיה על בסיס שווי הוגן.
- השיקולים העיקריים אשר על בסיסם נקבע כי השותפות עונה להגדרת 'ישות השקעה' הינם כדלקמן:

- השותפות תוכננה כך שתשיג כספים ממשקיע אחד או יותר במטרה לספק למשקיעים שירותי ניהול השקעות. לטובת האמור השותפות השלימה הנפקה של יחידות השתתפות וייעדה את עיקר תמורת הנפקה (לאחר תשלום הוצאות הנפקה וכיוצא באלה) לביצוע השקעות בפרוייקטי מחקר ופיתוח אשר יוחזקו בידי השותפות לאחר ההנפקה ופרוייקטים נוספים בהתאם למדיניות ההשקעה של השותפות.

- השותפות התחייבה כלפי המשקיעים שלה כי מטרתה העסקית היא להשקיע כספים אך ורק עבור תשואות מעליית ערך הונית, מהכנסה מהשקעה, או משניהם;

- המדידה וההערכה של למעשה כלל ההשקעות תבצענה על בסיס שווי הוגן, לרבות בנסיבות בהן תוקנה לשותפות 'השפעה מהותית' בישות מושקעת כאשר בהתקיים נסיבות כאלה, השקעה כאמור תיועד להימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם לעקרונות IFRS 9, כמתאפשר בהתאם לעקרונות חשבונאות בינלאומי 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (IAS 28);

- השותפות מתאפיינת בכל המאפיינים הטיפוסיים של ישות השקעה: היא מחזיקה וצפויה להמשיך להחזיק למעלה מהשקעה אחת, קיימים לה למעלה ממשקיע אחד, עיקר המשקיעים בשותפות מהווים צדדים שאינם קשורים וכן לשותפות זכויות בעלות בצורת זכויות הוניות או זכויות דומות (יחידות השתתפות); וכן

- לשותפות אסטרטגיית יציאה עבור ההשקעות בהן היא משקיעה. בפרט, בהתייחס להשקעות הוניות ולהשקעות בנכסים לא פיננסיים אשר הינם בעלי פוטנציאל החזקה ללא הגבלת זמן, השותפות תפעל, בדרך כלל, להחזקה בהן לתקופה מוגבלת (טווח המוערך בין 3 ל-7 שנים) ומתוך מטרה לממש עליית ערך הונית שלהן בין אם בדרך של מכירה, הנפקה, מכירת אחזקות בשוק משני או בכל דרך אחרת.

- הנהלת השותפות קיימה מעקב שוטף אודות אומדן השווי ההוגן של ההשקעות וכן היא צפויה לעשות שימוש בשווי ההוגן של ההשקעות כמאפיין מדידה עיקרי להערכת ביצועיהן של ההשקעות ולקבלת החלטות לגביהן לרבות בדבר ביצוע השקעה נוספת, מימוש ועיתוי ביצוע פעולות כאמור.

במסגרת הקביעה אודות התקיימות מאפייני ישות השקעה נדרשת הנהלת השותפות להפעלה של שיקול דעת. הערכה זו נבחנת מעת לעת על בסיס מתמשך, במידה וישתנו התנאים והמאפיינים שפורטו לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ההרכב:

31 בדצמבר 2021			31 בדצמבר 2022			מדינת התאגדות	פירוט פעילות עסקית	שם חברת מטרה
שיעור החזקה בדילול מלא	שווי הוגן אלפי ש"ח	עלות ההשקעה	שיעור החזקה בדילול מלא	שווי הוגן אלפי ש"ח	עלות ההשקעה			
9.15%	(*) 6,174	7,000	8.42%	2,991	7,000	ישראל	פיתוח פלטפורמה ליישומים עבור לעסקים קטנים	בובייל בע"מ (א)
1.26%	(**) 2,001	1,870	0.25%	106	1,870	ישראל	פיתוח מערכת למניעת היסח דעת משימוש במכשירים ניידים בזמן נהיגה	סיברוואן (2014) בע"מ (ב)
11.76%	(*) 1,458	1,704	11.76%	3,114	1,704	ישראל	פיתוח בדים ידידותיים לסביבה עבור תעשיית המגבונים	וויפלאש בע"מ (ג)
16.48%	(*) 4,266	2,451	15.77%	5,143	3,027	ישראל	פיתוח טכנולוגיה למדידה של זרימה בצינורות	פלו-ליט בע"מ (ד)
17.72%	(*) 8,450	3,630	18.01%	11,532	5,484	ישראל	פיתוח טכנולוגיה לטעינת כל סוגי הרחפנים בשטח ללא תלות בחיבור לחשמל	סטריקס רחפנים בע"מ (ה)
6.04%	(*) 8,225	5,000	3.44%	2,638	2,608	ישראל	פיתוח טכנולוגיה שתאפשר למכונות בפסי ייצור להפוך למכונות "חכמות"	שירהטק פתרונות בע"מ (ו)
6.67%	(*) 3,110	3,111	6.14%	3,519	3,111	ישראל	פיתוח פלטפורמה דיגיטלית גלובאלית עם יכולות שידור אינטראקטיביות	סקרינו לייב בע"מ (ז)
4.41%	(*) 2,332	2,354	4.41%	2,431	2,354	ארה"ב	פיתוח פלטפורמת בינה מלאכותית המייצרת ומנגישה מידע לאנשי מכירות ובעלי תפקידים נוספים בעולם הביטוח	Chief of Stuff, Inc-LeO (ח)
	36,016	27,120		31,474	27,158			סה"כ

(\*) השקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי הוגן בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים". כאשר מידע עדכני יותר למדידת השווי הוגן אינו ניתן להשגה, או אם יש טווח רחב למדידות שווי הוגן אפשריות החברה עושה שימוש בעלות ההשקעה כמייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי הוגן כאשר בהתייחס להשקעות שנעשו בדולר העלות במונחים דולריים משוערכת בכל תקופת דיווח בהתאם לשער החליפין של הדולר לסוף תקופת הדיווח. כאשר לא ניתן לקבוע כי העלות מהווה אומדן מהימן לשווי הוגן אזי השווי הוגן של ההשקעה בחברת היעד מתבסס על הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

(\*\*) השקעות במכשירי הון מסווגות בקטגוריית מדידה שווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 1 במדרג השווי הוגן בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים", כאשר ניתן לקבוע אומדן מהימן לשווי הוגן בהתבסס על מחיר המניה של חברת המטרה ובלבד שמנייתיה של חברת המטרה סחירות עם ציטוט בורסה למועד תקופת הדיווח.

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

א. הסכם השקעה בחברת בובייל בע"מ

1. על בסיס הסכם השקעה שנחתם ביום 11 בפברואר 2020 (על תיקונו השונים) בין השותפות לחברת בובייל בע"מ (להלן - "בובייל"), ועם השלמת ההנפקה לראשונה לציבור של השותפות ולפני רישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה, השקיעה השותפות בבובייל סך של 1.5 מיליון דולר (כ- 5.2 מיליון ש"ח) בתמורה להקצאה לשותפות של 20,994 מניות בכורה א' ואופציות לרכישת מניות בכורה א' המהווה 60% מכמות המניות בכורה א' שהוקצו לשותפות בגיוס (להלן - "סכום ההשקעה", "מניות הבכורה" ו- "האופציות", בהתאמה). האופציות ניתנות למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחיר הקצאת המניות בסבב ההשקעה, קרי מחיר של 71.45 דולר למניה, וזאת לתקופה של 12 חודשים ממועד סגירת סבב הגיוס (ספטמבר 2020).

2. בחודש ספטמבר 2021 מימשה השותפות 8,053 כתבי אופציה עבור כמות זהה של מניות בכורה א' בתמורה לסך של 1,843 אלפי ש"ח.

3. בשנת 2021 ביצעה בובייל גיוס הון אשר הושלם במהלך שנת 2022, במסגרתו הנפיקה בובייל 20,303 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א ו- 10,152 כתבי אופציות לרכישת מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א בכמות המהווה 50% מכמות המניות בכורה א' אשר הונפקו. המחיר למניה בכורה א' בגיוס היו 72.27 דולר. כתבי האופציות ניתנים למימוש בתמורה לתוספת מימוש השווה למחיר הקצאת המניות בסבב ההשקעה כאמור, קרי מחיר של 72.27 דולר למניה, וזאת לתקופה של 12 חודשים ממועד סגירת סבב הגיוס.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד, שווי מניות הבכורה של בובייל המוחזקות על ידי השותפות נאמד בסך של 6,174 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) וזאת בהתאם לשווי אשר נגזר בהתאם לסבב ההשקעה כאמור תוך שימוש במודל OPM וכן בהתחשב במחיר המימוש לפיו מומשו האופציות בחודש ספטמבר 2021.

בשים לב לפרק הזמן המשמעותי שחלף ממועד המדידה האחרון ובהינתן כי בחודש פברואר 2023 החלה בובייל בסבב גיוס במסגרתו בובייל תנפיק עד 9,686 מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.נ כ"א בתמורה לסך כולל של 700 אלפי דולר, ביצעה החברה הערכת שווי חיצונית ליום 31 בדצמבר 2022, על בסיס מודל תרחישים, אשר לוקח בחשבון תרחיש של המשך הפעלת החברה כעסק חי ללא אירוע הנזלה, וכן תרחיש שהחברה תפעל להנזיל את נכסיה, אשר חושב באמצעות מודל OPM. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של בובייל נכון ליום 31 בדצמבר 2022, שווי מניות הבכורה של בובייל המוחזקות על ידי השותפות נאמד בסך של 2,991 אלפי ש"ח (במונחים דולריים).

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ובתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (3,183), 491 ו- 335 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה בכללותה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 8.42% מהונה המונפק והנפרע של בובייל על בסיס דילול מלא.



ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ב. הסכם השקעה בחברת סייברוואן 2014 בע"מ

1. ביום 28 באפריל 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות לחברת סייברוואן 2014 בע"מ (להלן - "ההסכם" ו- "סייברוואן"), בהתאמה, כפי שתוקן ביום 31 במאי 2020, ואשר על פיו ביום 2 ביוני 2020 השקיעה השותפות בסייברוואן סך של 180 אלפי דולר (כ- 630 אלפי ש"ח), לפי שווי חברה לסייברוואן של 25 מיליון דולר לפני הכסף על בסיס דילול מלא (המחיר למניה בסבב ההשקעה נקבע על כ- 4.5042 דולר למניה) ובתמורה הקצתה סייברוואן לשותפות 39,963 מניות רגילות שהקנו לשותפות החזקה בשיעור של כ- 0.75% בהון המניות המונפק והנפרע של סייברוואן, נכון למועד חתימת ההסכם.

2. ביום 4 ביוני 2020, במסגרת השלמת תשקיף לציבור של סייברוואן רכשה השותפות 75,600 מניות רגילות נוספות בסכום של 360 אלפי דולר (כ- 1,240 אלפי ש"ח) לפי מחיר למניה שנקבע בהנפקה של 16.4 ש"ח.

3. בחודש יוני 2022 השלימה סייברוואן הנפקה ורישום למסחר בבורסת הנאסד"ק, במסגרתה גייסה סייברוואן סך הנאמד בכ- 11 מיליון דולר נטו מהוצאות הנפקה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 שווייה של ההשקעה בסייברוואן נאמד בסך של 106 ו- 2,001 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניה בשוק פעיל (בורסת הנאסד"ק או הבורסה לניירות ערך בת"א, לפי מחיר הסגירה המצוטט במועד הדוח על המצב הכספי). המדידה של ההשקעה בסייברוואן מסווגת בקטגוריית מדידה נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 1 במדרג השווי ההוגן.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ובתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (1,895), (1,149) ו- 1,280 אלפי ש"ח, בהתאמה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 מחזיקה השותפות בכמות של 115,563 מניות רגילות של סייברוואן המהוות שיעור של כ- 0.25% מהונה המונפק והנפרע על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ג. הסכם השקעה בוויפלאש בע"מ

ביום 10 באוגוסט 2020 נחתם הסכם השקעה בין השותפות ובעלי עניין בה (כמפורט להלן) לחברת וויפלאש בע"מ אשר תוקן ביום 27 באוגוסט 2020 (להלן - "ההסכם" ו-"וויפלאש", בהתאמה), אשר כולל השקעה של 750 אלפי דולר בוויפלאש, מתוך זאת השקעת השותפות הינה 500 אלפי דולר (כ- 1,704 אלפי ש"ח), לפי שווי חברה לוויפלאש של 3.5 מיליון דולר, לפני הכסף (מחיר למניה של 23.7 דולר) (להלן - "מחיר ההשקעה"), אותו התחייבו המשקיעים להשקיע בשיעורים ומועדים כמפורט להלן -

1. עם השלמת ההנפקה לראשונה לציבור של השותפות ולפני רישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה, השקיעה השותפות סך של 500 אלפי דולר (כ- 1,704 אלפי ש"ח) בתמורה להקצאה של 21,098 מניות רגילות של וויפלאש, המשקפות החזקה בשיעור של כ- 11.76% בהון המניות של וויפלאש, על בסיס דילול מלא.

2. לכל אחד מהמשקיעים שנכללו בסבב הגיוס שקיימה וויפלאש (בהם השותפות) תהיה הזכות במהלך 18 החודשים ממועד החתימה על ההסכם להשתתף בגיוס הבא של וויפלאש (להלן - "האופציה"), בתנאים הבאים:

א. שווי חברה לוויפלאש שיהיה הנמוך מביין: (1) 20% הנחה על שווי החברה לפני הכסף, כפי שיוסכם עם המשקיע הראשי בסבב הבא (להלן - "ההטבה הגלומה"), או (2) שווי החברה מקסימלי לפני הכסף של 10 מיליון דולר.

ב. סכום האופציות לו יהא זכאי כל משקיע יהא שווה לסכום ההשקעה הכולל של כל משקיע לפי הסכם זה.

יצוין, כי מימוש האופציה על-ידי השותפות (ככל שתמומש) יעשה באופן שסכום ההשקעה של השותפות על-פי ההסכם, יחד עם סכום האופציה, לא יעלו על 40% מסך נכסי השותפות כפי שיהיו במועד מימוש האופציה, קרי, נכסי השותפות בדוחות הכספיים האחרונים של השותפות לפני מימוש האופציה.

ביום 27 במרס 2022 הוארכה האופציה בתקופה של 18 חודשים נוספים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, סכום ההשקעה הוקצה לרכיב המניות הרגילות ולרכיב האופציה אשר נמדד תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 25%, המשקף את השינויים בערך הזמן של ההשקעה המיוחסת לרכיב האופציות ממועד ההשקעה המקורי, בסכום אשר נאמד בסך של 1,361 ו- 97 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

נכון ליום 30 ביוני 2022 במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד, נמדד השווי ההוגן של וויפלאש, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של וויפלאש. יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם אחרים המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של וויפלאש עד ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של וויפלאש, סכום ההשקעה הוקצה לרכיב המניות אשר נמדד תוך שימוש במודל OPM ולרכיב האופציה אשר נמדד תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 50%, בסך אשר נאמד בסך של 2,899 ו- 215 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ובתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020 נזקפו לשותפות הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 1,656, (150) ו- (96) אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה בכללותה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 11.76% מהונה המונפק והנפרע של וויפלאש על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ד. פלו-ליט בע"מ

1. ביום 17 בינואר 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בחברת פלו-ליט בע"מ (להלן - "ההסכם" ו-"פלו-ליט", בהתאמה), במסגרתו בתמורה להשקעה של 375 אלפי דולר פלו-ליט הקצתה לשותפות 1,233 מניות בכורה סיד, לפי שווי חברה לפלו-ליט של 3.5 מיליון דולר, לפני הכסף. כמו כן, בהתאם להסכם ולאור עמידת פלו-ליט באבן דרך, כמפורט בהסכם, בחודש ינואר 2021 הוקצו לשותפות 1,233 מניות בכורה סיד נוספות בפלו-ליט באותם תנאים וזאת כנגד השקעה נוספת של 375 אלפי דולר (להלן - "סכום ההשקעה בשלב השני"). בעקבות ההקצאות כאמור, מחזיקה השותפות בשיעור של כ- 16.48% מהון המניות המונפק והנפרע של הפלו-ליט, על בסיס דילול מלא.

המניות מסוג בכורה סיד מקנות לשותפות, באופן יחסי ליתר מחזיקי מניות מסוג בכורה סיד, זכות קדימה להחזר ההשקעה בקורות אירועים וחלוקות מסוימים. כמו כן, סוכם כי כל עוד מניות הבכורה סיד תהווה לפחות 10% מזכויות ההצבעה בפלו-ליט, לא תתקבלנה החלטות בנושאים מסוימים ללא אישור רוב של מחזיקי מניות הבכורה סיד, כולל הסכמת השותפות.

לשותפות קמה הזכות למנות משקיף לדירקטוריון פלו-ליט וכן זכויות וטו מגינות בלבד באופיין, כמפורט בהסכם.

לשותפות וליתר משתתפי סבב הגיוס הוענקה אופציה להשקיע בפלו-ליט סכום נוסף של 750 אלפי דולר, הניתנת למימוש עד למועד סבב השקעה נוסף בפלו-ליט בו פלו-ליט תגייס לפחות 2 מיליון דולר ממשקיעים אשר לפחות מחציתם אינם בעלי מניות קיימים של פלו-ליט, במחיר למניה המשקף הנחה של 20% על מחיר המניה שייקבע בסבב ההשקעה (להלן - "ההנחה הגלומה") או מחיר מניה המשקף לחברה שווי של 7 מיליון דולר לפני הכסף, לפי הנמוך (להלן - "האופציה").

2. החל מחודש יולי 2022 פלו-ליט החלה בסבב גיוס בסך של עד כמיליון דולר המייצג שווי לפלו-ליט של כ- 10 מיליון דולר לפני הכסף. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים הללו פלו-ליט השלימה את סבב הגיוס כאשר עיקר הכספים התקבלו ממשקיעים חיצוניים (במסגרת סבב הגיוס השקיעה השותפות בשנת 2022 סך של 170 אלפי דולר (כ- 576 אלפי ש"ח) בתמורה להקצאה של 268 מניות בכורה א').

נכון ליום 31 בדצמבר 2021 במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לאותו מועד, נמדד השווי ההוגן של פלו-ליט, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של פלו-ליט. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של פלו-ליט, סכום ההשקעה הוקצה לרכיב המניות בכורה סיד אשר נמדד תוך שימוש במודל OPM ולרכיב האופציה אשר נמדד תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 50%, בסך אשר נאמד בסך של 3,975 ו-291 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של פלו-ליט ממועד ההשקעה מחודש יולי 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2022. לפיכך, במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2022, השווי שהוקצה לרכיב המניות של פלו-ליט המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל OPM ולרכיב האופציה של פלו-ליט המוחזקות על ידי השותפות תוך שימוש במודל סטטיסטי שלוקח בחשבון את ההטבה הגלומה בסבב גיוס נוסף בהסתברות של 50%, נאמד בסך של כ- 4,821 ו-322 אלפי ש"ח (במונחים דולריים), בהתאמה.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 נזקפו לשותפות הכנסות שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 301 ו-1,815 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 15.77% מהונה המונפק והנפרע של פלו-ליט על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ה. סטריקס רחפנים בע"מ

1. ביום 4 במרס 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בחברת סטריקס רחפנים בע"מ (להלן - "ההסכם" ו-"סטריקס", בהתאמה), במסגרתו בתמורה להשקעה של 550 אלפי דולר סטריקס הקצתה לשותפות 21,154 מניות בכורה סיד א', לפי שווי של 3 מיליון דולר לפני הכסף של סטריקס. בעקבות ההקצאה כאמור, החזיקה השותפות בשיעור של כ- 13.75% מהון המניות המונפק והנפרע של סטריקס, על בסיס דילול מלא.

כמו כן, במועד ההשקעה נקבע כי ככל שסטריקס תעמוד באבן דרך, כפי שנקבע בהסכם, ובתוך 10 יום מהודעת סטריקס בגין עמידה באבן הדרך כאמור, סטריקס תקצה לשותפות 9,519 מניות בכורה סיד ב' כנגד השקעה נוספת של 550 אלפי דולר לפי שווי חברת סטריקס של 9 מיליון דולר, לפני הכסף (להלן - "סכום ההשקעה בשלב השני"). בעקבות ההקצאה כאמור, תחזיק השותפות בשיעור של כ- 17.72% מהון המניות המונפק של סטריקס, על בסיס דילול מלא. יודגש, כי בחודש יוני עמדה סטריקס באבן הדרך כאמור, והושקע סכום ההשקעה בשלב השני.

המניות מסוג בכורה סיד מקנות לשותפות, באופן יחסי ליתר מחזיקי מניות מסוג בכורה סיד, זכות קדימה להחזר השקעתם בקרות אירועים וחלוקות מסוימים. כמו כן סוכם כי כל עוד שמניות הבכורה סיד תהווה לפחות 10% מזכויות ההצבעה בסטריקס, לא תתקבלנה החלטות בנושאים מסוימים ללא אישור רוב של מחזיקי מניות הבכורה סיד, כולל הסכמת השותפות.

כמו כן, לשותפות קמה הזכות למנות משקיף לדירקטוריון סטריקס וכן זכויות וטו מגינות בלבד באופייין, כמפורט בהסכם.

מנקודת מבטה של הנהלת השותפות במועד החתימה על ההסכם הסבירות לעמידה באבן הבוחן כאמור הוערכה בהסתברות גבוהה ביותר ועל כן שתי ההשקעות שבוצעו בסך כולל של 3,630 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) מהוות מבחינה כלכלית כעסקה אחת משולבת.

2. בחודש פברואר 2022 הושלם סבב השקעה במסגרתו גייסה סטריקס סך של כ-2.5 מיליון דולר בתמורה להנפקה של 19,450 מניות בכורה סיד ג' (השותפות השתתפה בסבב הגיוס בהשקעה בסך של 560 אלפי דולר (כ- 1,853 אלפי ש"ח) בתמורה להנפקה של 4,357 מניות בכורה סיד ג'), המייצג שווי של 22.5 מיליון דולר לפני הכסף.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2021, שווי ההשקעה במניות סטריקס המוחזקות על ידי השותפות נכון לאותו מועד נאמד בסך של כ- 8,450 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) וזאת בהתאם לשווי כפי שנגזר מסבב מחודש פברואר 2022 תוך שימוש במודל OPM. לאור העובדה שלא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של סטריקס ממועד ההשקעה המתואר לעיל ועד ליום 31 בדצמבר 2022, התבססה החברה על השווי הדולרי מהערכת השווי, והשינוי בשווי ההשקעה בסטריקס במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 נובע משינוי בשער הדולר בלבד.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 נזקפו לשותפות הכנסות שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 1,229 ו- 4,820 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 18.01% מהונה המונפק והנפרע של סטריקס על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

1. שירהטק פתרונות בע"מ

1. ביום 9 במרס 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בחברת שירהטק פתרונות בע"מ (להלן - "ההסכם" ו- "שירהטק", בהתאמה), במסגרתו בתמורה להשקעה של 5 מיליון ש"ח שירהטק הקצתה 922,000 מניות רגילות, לפי שווי של 58 מיליון ש"ח לפני הכסף. בעקבות ההקצאה כאמור, החזיקה השותפות בשיעור של 7.94% מהון המניות המונפק והנפרע של שירהטק, על בסיס דילול מלא. כמו כן, נקבע כי ככל ששירהטק לא תבצע הנפקה לראשונה לציבור בתקופה שהוגדרה בהסכם, השותפות זכאית לקבל בהקצאה מניות נוספות של שירהטק בשיעור של 10% מכמות המניות הראשונית שהוקצתה לה, ללא תשלום נוסף. ככל ששירהטק תשלים את ההנפקה לראשונה לציבור באותה תקופה נקובה, אולם לפי שווי חברה הנמוך מסך של 81.25 מיליון ש"ח, תהיה השותפות זכאית לקבל בהקצאה כמות מניות נוספת של שירהטק ללא תשלום, בסך המהווה את ההפרש בין שווי ההנפקה בפועל לשווי של 81.25 מיליון ש"ח. עד להשלמת תהליך ההנפקה לראשונה לציבור לשותפות מוקנית זכות אנטי דילול (להלן - "נגזר הגנה").

לשותפות קמה הזכות למנות משקיף לדירקטוריון שירהטק וכן זכויות וטו מגינות בלבד באופיין, כמפורט בהסכם.

2. בחודש יוני 2021 הודיעה שירהטק כי אחד ממשקיעיה וכן משקיע אסטרטגי משמעותי החליטו להשקיע בשירהטק סך של כ- 20 מיליון ש"ח לפי שווי חברה לפני הכסף של 100 מיליון ש"ח (להלן - "ההשקעה החדשה"), המשקף שווי של 7.615 ש"ח למניה רגילה. בהתאם, שירהטק החליטה לדחות את ההנפקה.

השותפות ובעלת השליטה בשירהטק (להלן - "מעניקת האופציה") התקשרו בהסכם לפיו מעניקת האופציה העניקה לשותפות אופציית מכר לפיה השותפות תהיה רשאית למכור למעניקת האופציה מחצית מאחזקותיה בשירהטק (להלן - "אופציית המכר" ו- "מניות אופציית המכר", בהתאמה) וזאת במשך תקופה אשר תחילתה 3 חודשים ממועד חתימת ההסכם וסיומה 9 חודשים ממועד חתימת ההסכם (להלן - "תקופת אופציית המכר"). השותפות תהיה רשאית לממש את אופציית המכר, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בתקופת אופציית המכר, וזאת כנגד קבלת תשלום במזומן ממעניקת האופציה, הנגזר ממחיר למניה אשר ישקף שווי לשירהטק של 100 מיליון ש"ח לפני קבלת סכום ההשקעה במסגרת ההשקעה החדשה (להלן - "התמורה בגין מניות האופציה"). כמו כן, הוסכם כי במקרה של מימוש אופציית המכר, התמורה בגין מניות אופציית המכר תשולם על פני 9 תשלומים חודשיים שווים ורצופים החל ממועד מימוש אופציית המכר.

3. בחודש פברואר 2022 החליט דירקטוריון השותף הכללי לממש את אופציית המכר ולמכור למעניקת האופציה מחצית מאחזקות השותפות בשירהטק בתמורה לסך של 3,511 אלפי ש"ח שישולם ב- 9 תשלומים חודשיים שווים ורצופים החל ממועד מימוש האופציה.

4. במסגרת הזכות שקמה לשותפות תחת נגזר ההגנה כאמור לעיל, במהלך שנת 2022 ובשים לב לחלוף התקופה הנקובה בהסכם המקורי שירהטק הקצתה לשותפות 92,000 מניות רגילות נוספות ללא תמורה אשר מהווים שיעור של 10% מכמות המניות הראשונית שהוקצתה לה.

5. בחודש נובמבר 2022 שירהטק השלימה סבב גיוס פנימי בסך כולל של כ- 2,840 אלפי ש"ח, במסגרתו השותפות השקיעה סך של כ- 108 אלפי ש"ח בתמורה להקצאה של 14,165 מניות רגילות לפי מחיר של 7.615 ש"ח למניה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

1. שירהטק פתרונות בע"מ (המשך)

נכון ליום 31 בדצמבר 2021 שוויין ההוגן של מניות שירהטק נמדד בהתאם למחיר למניה אשר נגזר מהסכם ההשקעה אשר נחתם בחודש יוני 2021 בין שירהטק למעניקת האופציה והוא נאמד בסך כולל של 7,021 אלפי ש"ח. כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2021 השווי ההוגן של רכיב נגזר ההגנה נאמד בסך של 702 אלפי ש"ח, המשקף את השינויים בהסתברות לתרחיש של אי השלמת הנפקה לראשונה לציבור או לתרחיש של השלמת הנפקה לראשונה לציבור בשווי הנמוך מסך של 81.25 מיליון ש"ח בהתבסס על החלטתה של שירהטק לדחות את ההנפקה. בנוסף, ליום 31 בדצמבר 2021 השווי ההוגן של רכיב אופצית המכר שהוענקה לשותפות נאמד תוך הסתייגות במעריך שווי חיצוני בלתי תלוי תוך שימוש במודל בלק אנד שולס בסך של 502 אלפי ש"ח, המגלם מחיר למניה רגילה של 7.615 ש"ח כפי שנקבע בסבב הגיוס של שירהטק בחודש יוני 2021.

בשים לב לזיהוי של אינדיקטורים איכותיים שליליים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, דבר אשר עשוי להעיד על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של שירהטק ממועד החתימה על הסכם ההשקעה אשר נחתם בחודש יוני 2021 המתואר לעיל, התבססה החברה על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 30 ביוני 2022. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של שירהטק, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של שירהטק, כאשר שווי המניה של שירהטק נאמד בסך של 1.3 דולר תוך שימוש במודל OPM. יודגש כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם אחרים המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן של שירהטק עד ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם לאמור לעיל והתבסס על התמורות שחלו באחזקותיה של השותפות בשירהטק הלוקחים בחשבון את מימוש נגזר ההגנה והשתתפות בסבב השקעה פנימי כמתואר לעיל, שווי ההשקעה של יוניקורן בשירהטק נאמד בסך של 2,638 אלפי ש"ח.

בשנים שהסתיימו ביום 31 דצמבר 2022 ו-2021 נזקפו הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של (2,184) ו- 3,225 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 3.44% מהונה המונפק והנפרע של שירהטק על בסיס דילול מלא.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

ז. סקרינו לייב בע"מ

ביום 12 בדצמבר 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בסך של 1,000 אלפי דולר (כ- 3,111 אלפי ש"ח) בחברת סקרינו לייב בע"מ וזאת במסגרת סבב גיוס בסכום כולל של עד 5,000 אלפי דולר שביצעה סקרינו ואשר הושלם בחודש מרץ 2022 (להלן - "ההסכם", "סכום ההשקעה", "סקרינו" ו-"סבב הגיוס", בהתאמה). בתמורה לסכום ההשקעה, הוקצו לשותפות 10,282 מניות רגילות של סקרינו אשר עם השלמת סבב הגיוס, מהוות שיעור של כ- 6.14% מהון המניות המונפק והנפרע של סקרינו, על בסיס דילול מלא.

לשותפות קמה הזכות למנות משקיף בדירקטוריון סקרינו.

לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד השלמת סבב הגיוס ובשים לב כי לא זוהו אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים כלשהם המעידים על שינוי משמעותי בשווי ההוגן, נקבע כי עלות ההשקעה מייצגת את האומדן הטוב ביותר של השווי ההוגן אשר נאמדה בסך של 3,519 אלפי ש"ח (במונחים דולריים) נכון ליום 31 בדצמבר 2022.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 נזקפו לשותפות הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 409 ו- (1) אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 6.14% מהונה המונפק והנפרע של סקרינו על בסיס דילול מלא.

ח. LEO - Chief of Stuff Inc.

1. ביום 26 בנובמבר 2021 התקשרה השותפות בהסכם השקעה בסך של 750 אלפי דולר (כ- 2,354 אלפי ש"ח) בחברת LEO - Chief of Stuff Inc. (להלן - "ההסכם", "סכום ההשקעה" ו-"ליאו", בהתאמה). ההשקעה בוצעה במסגרת סבב גיוס בסך של עד 5 מיליון דולר שמבצעת ליאו. בתמורה לסכום ההשקעה, הוקצו לשותפות 356,874 מניות בכורה סיד של ליאו, אשר מהוות שיעור של כ- 4.41% מהון המניות המונפק והנפרע של ליאו, על בסיס דילול מלא. כמו כן, לשותפות ניתנה אופציה להשקיע בליאו סכום נוסף השווה לשיעור של 50% מסכום ההשקעה באמצעות הלוואת SAFE, במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד ההשלמה של העסקה או מיד לפני השלמה של גיוס הון של לפחות 8 מיליון דולר שהחברה תבצע, לפי המוקדם (להלן - "אופציה להלוואת SAFE").

2. ביום 30 בנובמבר 2022 התקשרה ליאו בתיקון להסכם לפיו תקופת האופציה להלוואת SAFE הוארכה לתקופה מצטברת של 16 חודשים ממועד השלמת העסקה (חלף תקופה מקורית של 12 חודשים) או מיד לפני השלמה של גיוס הון של לפחות 8 מיליון דולר שהחברה תבצע, לפי המוקדם.

בשים לב לפרק הזמן המהותי שחלף ממועד ההשקעה לעיל, התבססה החברה על השווי הדולרי כפי שנגזר מהערכת השווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם להערכת השווי נמדד השווי ההוגן של ליאו, על בסיס מודל מכפילים בהתאם לחברות השוואה בענף הלוקח בחשבון צפי מחזור מכירות עד לאירוע הנזלה ואת מחיר ההון המשקף את רמת הסיכון של ליאו. בהתאם לשווי הנגזר הכולל של ליאו, השווי ההוגן שהוקצה לרכיב מניות בכורה סיד נמדד תוך שימוש במודל OPM, בסך אשר נאמד בסך של 2,431 אלפי ש"ח (במונחים דולריים).

כמו כן, בהינתן שהאופציה להלוואת SAFE הינה בתנאים המקובלים בעסקאות מסוג זה, נקבע כי שווי הלוואת ה-SAFE הינו זניח נכון לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 נזקפו לשותפות הכנסות (הוצאות) שיערוך של ההשקעה בכללותה לאומדן שוויה ההוגן בסך של 99 ו- (22) אלפי ש"ח, בהתאמה.

ההשקעה סווגה בקטגוריית מדידת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תחת רמה 3 במדרג השווי ההוגן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההשקעה כאמור מהווה שיעור של כ- 4.41% מהונה המונפק והנפרע של ליאו על בסיס דילול מלא.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (המשך)

## ט. פיקסר מעבדות בע"מ

ביום 27 בנובמבר 2022 התקשרה השותפות בהסכם השקעת גישור בסך של 500 אלפי דולר בחברת פיקסר מעבדות בע"מ נחתם בין השותפות לבין יוניקה הסכם לפיו, השותפות הסכימה להעניק לחברה השקעת גישור בסך של 500 אלף דולר (להלן - "ההסכם", "סכום ההשקעה" ו- "פיקסר", בהתאמה). ההשקעה מבוצעת במסגרת סבב גיוס בסכום כולל של עד 2 מיליון דולר שמבצעת פיקסר באמצעות סדרת הסכמי Agreements Investment Advanced והסכמי SAFE (להלן - "הסכמי ה-AIA" ו- "סבב הגיוס", בהתאמה). ההסכם מותנה ויכנס לתוקף רק עם התקשרות החברה בהסכמי AIA במסגרת סבב הגיוס בסכום כולל של לפחות 1.55 מיליון דולר נוספים. ככל שלא יושלמו כל תנאי ההשלמה של ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2022, הצדדים לא יהיו מחויבים להשלים את ההשלמה.

בהסכם סוכם, בין יתר, כי במקרה של ביצוע עסקה או סדרה של עסקאות קשורות אשר במסגרתן פיקסר תקצה ניירות ערך מסוג בכיר, בתמורה להשקעה כוללת ממשקיעים שאינם משקיעים קיימים באותה העת בחברה בסכום של לפחות 1 מיליון דולר (לא כולל את סכום ההשקעה ומכשירים המירים שיומרו בסבב הני"ל) (להלן - "אירוע גיוס כשיר"), סכום ההשקעה יומר למניות בכורה בעלות הזכויות המיטביות שתוקצנה באירוע גיוס כשיר (פרט לזכויות אינדיבידואליות, כגון הזכות למנות דירקטור) (להלן - "מניות ה-SAFE") לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) המנה המתקבלת מחלוקת שווי חברה לפיקסר שנקבע בהסכם חלקי הון המניות המונפק והנפרע של פיקסר, על בסיס דילול מלא, מיד לפני השלמת אירוע הגיוס הכשיר, או (ב) מחיר למניה הנמוך ביותר באירוע הגיוס הכשיר.

בכל מקרה של גיוס הון בגין הקצאת מניות אשר אינו מהווה אירוע גיוס כשיר (להלן - "אירוע הגיוס הלא כשיר"), השותפות תהיה זכאית להחליט על המרת סכום ההשקעה למניות ו/או ניירות ערך שיוקצו וימכרו בהשלמת אירוע הגיוס הלא כשיר, לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) המנה המתקבלת מחלוקת שווי חברה לפיקסר שנקבע בהסכם חלקי הון המניות המונפק והנפרע של פיקסר, על בסיס דילול מלא, מיד לפני השלמת אירוע הגיוס הלא כשיר, או (ב) מחיר למניה הנמוך ביותר באירוע הגיוס הלא כשיר. על אף האמור, החלטת מרבית המשקיעים (כהגדרתה להלן) בדבר אופן הפעולה במקרה של אירוע הגיוס הלא כשיר, תחייב את השותפות באופן אוטומטי.

כן סוכם, כי במקרה שהחברה לא תשלים אירוע גיוס כשיר בתוך 18 חודש ממועד ההשלמה (כהגדרתה בהסכם), השותפות תהיה זכאית להחליט, בכל מועד לאחר מכן, להמיר את מלוא סכום ההשקעה למניות מהסוג הבכיר ביותר של פיקסר במועד ההמרה (להלן - "מניות הבכורה הנוספות"), לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (א) מחיר למניה הנמוך ביותר ששולם על ידי משקיעים בגין מניות הבכורה הנוספות, או (ב) המנה המתקבלת מחלוקת שווי חברה לפיקסר שנקבע בהסכם חלקי הון המניות המונפק והנפרע של פיקסר, על בסיס דילול מלא, מיד לפני ההמרה הני"ל. על אף האמור, החלטת מרבית המשקיעים (כהגדרתה להלן) במקרה של אי השלמת אירוע גיוס כשיר בתוך 18 חודש ממועד ההשלמה כאמור תחייב את השותפות באופן אוטומטי.

כן נקבעו הוראות בדבר המרת סכום ההשקעה באירועי נזילות ופירוק של פיקסר.

כן סוכם, כי בקשר לכל פעולה אותה השותפות רשאית לבצע לפי ההסכם, במידה שפיקסר תגייס כספים ממספר יחידים ו/או גופים בהתאם להסכמי ה-AIA אזי החלטה של יחידים ו/או גופים המייצגים את מרבית סכום הגיוס שיושקע בהתאם להסכמי ה-AIA (אשר תכלולנה את אישורה של אחת מקרנות ההון סיכון המושקעות בפיקסר) (להלן - "החלטת מרבית המשקיעים"), תחייב את השותפות באופן אוטומטי, ובכלל זה בדבר המרת סכום ההשקעה, תיקון ההסכם ועוד.

בנוסף, ממועד השלמת ההסכם וכל עוד שהשותפות תחזיק בלפחות 2% מהון המניות המונפק של פיקסר, תהיה לשותפות זכות למנות משקיף לשיבות דירקטוריון פיקסר.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 טרם בוצעה השקעה של השותפות בפיקסר בשים לב לאי התקיימותם של התנאים המתלים נשוא הסכם השקעת הגישור. השותפות ממשיכה לעקוב אחר תהליכי הגיוס של פיקסר, אולם בהתאם לתנאי ההסכם, הצדדים אינם מחויבים בהשלמת העסקה.



ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
15	16
1,779 (*) (**)	920 (**)
655 (***) (***)	601 (***) (***)
<u>2,449</u>	<u>1,537</u>

עובדים ומוסדות בגין שכר הפרשה לדמי יוזמה לשותף הכללי הוצאות לשלם ואחרים

(\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור 2'יח' לעיל.  
 (\*\*) למידע אודות עסקאות עם צדדים קשורים, ראה ביאור 11'א' להלן.  
 (\*\*\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה. ראה ביאור 2'יח' לעיל.  
 (\*\*\*\*) כולל הפרשה לשירותי מנהל בסך של 300 ו- 344 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ו- 2021, בהתאמה. למידע אודות עסקאות עם צדדים קשורים, ראה ביאור 11'א' להלן.

ביאור 6 - התקשרויות

א. הסכם שותפות מוגבלת

כמובא בביאור 1'א' לעיל, ביום 19 בינואר 2020 נחתם הסכם שותפות מוגבלת, אשר תוקן ביום 6 בספטמבר 2020, בין השותף הכללי לשותף המוגבל במסגרתו הוקמה השותפות. עיקרי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

1. מטרת השותפות

1.1 השותפות עוסקת בעצמה ו/או באמצעות תאגידי מוחזקים, במחקר ו/או פיתוח. בנוסף, השותפות רשאית לעסוק בתחום האמור באמצעות השקעה בפרויקטים נוספים של מחקר ו/או פיתוח, לרבות השקעה בחברות נוספות העוסקות בתחומים האמורים, אף אם לא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות וזאת לתקופה של שלוש שנים שתחל במועד הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך של השותפות.

כשותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו מחקר ופיתוח, השקעת השותפות או תאגיד המוחזק על ידה, תיחשב כהשקעה במחקר ו/או פיתוח, כמשמעותם בחוק המו"פ, ובלבד שמתקיים אחד מהתנאים הבאים:

1.1.1 התקבל אישור הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית (להלן - "רשות החדשנות") בגין כל פרויקט בו תשקיע לראשונה, כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח. הגישה השותפות בקשה לרשות החדשנות על מנת שתאשר כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח, והרשות לא הביעה עמדתה עד תום 30 ימים מיום שהוגשה הבקשה על פי נהלים שקבעה רשות החדשנות, ייחשב הפרויקט כפרויקט מחקר ו/או פיתוח, בתנאי שהשותפות הצהירה בדיווח מיידי כי הפרויקט הינו פרויקט מחקר ו/או פיתוח כמשמעותם בחוק המו"פ.

1.1.2 התקבל אישור רשות החדשנות כי ההשקעה מקיימת את מטרת חוק המו"פ.

1.2 לאחר חלוף תקופת שלוש השנים כאמור, תהיה השותפות רשאית, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות, להחליט על ביצוע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו בהסכם השותפות.

1.3 מדיניות ההשקעה של השותפות אשר תותווה באמצעות וועדת השקעות של השותפות הינה השקעה במספר פרויקטים של מחקר ו/או פיתוח ו/או בחברות העוסקות במחקר ו/או פיתוח, באופן שיאפשר פיזור הפורטפוליו של השותפות על פני מספר פרויקטים ו/או חברות. סכום ההשקעה הראשוני בפרויקט בודד לא יעלה על 40% מנכסי השותפות על פי הדוחות הכספיים האחרונים שלה, הידועים במועד ההשקעה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

א. הסכם שותפות מוגבלת (המשך)

2. הון השותפות

2.1 הון השותפות יהיה מורכב מהסכומים הבאים:

**2.1.1** סכום של 1,000 ש"ח אשר הוכנס על ידי השותפים לאחר חתימת הסכם השותפות, כשמתוך סכום זה הוכנסו 999.9 ש"ח על ידי השותף המוגבל ו- 0.1 ש"ח על ידי השותף הכללי.

**2.1.2** במועד שיהיה סמוך לאחר סגירת רשימת החתימות בהצעה לציבור של תשקיף ההנפקה הראשונה לציבור של השותפות (להלן - "התשקיף"), אך לפני הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך שיוצעו לציבור במסגרת ההצעה לציבור, השותף המוגבל יכניס לשותפות סכום השווה לכל סכום תמורת ההנפקה, נטו לאחר ניכוי הוצאות הנפקה של היחידות (לרבות כתבי אופציה, אם יוצעו כאלה בתשקיף) שיונפקו על ידו ויוצעו על פי התשקיף (בניכוי סכום של 200 אלפי ש"ח שיוותר בידי הנאמן עבור הוצאות הנאמנות), וכן יכניס להון השותפות כל סכום נוסף שיתקבל על ידו מתמורת ההנפקה של יחידות (לרבות כתבי אופציה) אשר יונפקו על ידו לשותף הכללי או לבעלי שליטה בו או לאחרים, סמוך לפני תאריך התשקיף או בתאריך ההשלמה או לפניו, על פי התחייבות שתיכלל בתשקיף.

בנוסף, בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, השותף הכללי או בעל השליטה בשותף הכללי ירכשו לפני הרישום למסחר לראשונה, תמורת מזומנים, במחיר זהה למחיר בו מתבצעת ההקצאה לציבור ניירות ערך בשותפות המוגבלת בשווי הנמוך מבין 10 מיליון ש"ח או סך בשקלים השווה למכפלה של 20% מסך יחידות ההשתתפות וההמירים ליחידות ההשתתפות שהשותפות תבקש לרשום למסחר במועד פרסום ההצעה לציבור, במחיר המזערי שבו הוצעו יחידות ההשתתפות בהצעה לציבור.

יודגש, כי במסגרת התשקיף שהושלם בחודש ספטמבר 2020 במסגרתו גייסה השותפות סך ברוטו של 70 מיליון ש"ח, נטו מעלויות הנפקה (ראה ביאור 18 להלן), רכש השותף הכללי ניירות ערך בשותפות המוגבלת בשווי של 10 מיליון ש"ח.

**2.2** בכל עת שבה יגיעו לידי השותף המוגבל סכומים עקב הקצאת ניירות ערך יהא השותף המוגבל חייב להכניס סכומים אלה, בניכוי עמלות שישתלמו עליהם ובניכוי הוצאות הנפקה, להון השותפות, ובניכוי סכומים שהשותף המוגבל, בהסכמת השותף הכללי, יותיר בידיו לצורך הוצאות הנאמנות (מעבר לסכום הקבוע בסעיף 2.1.2 לעיל).

**2.3** השותף המוגבל לא יהא זכאי לריבית בגין תשלומיו להון השותפות.

**2.4** במקרה של הגדלת הון השותפות יהיה חלק השותף המוגבל 99.99% מההון הנוסף שיוכנס לשותפות וחלק השותף הכללי יהיה 0.01% מההון הנוסף שיוכנס לשותפות המוגבלת.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

א. הסכם שותפות מוגבלת (המשך)

3. סמכויות ותפקידי השותף הכללי

השותף הכללי ינהל את כל עסקי וענייני השותפות לפי שיקול דעתו וכמיטב יכולתו על מנת לבצע את מטרות השותפות כאמור בהסכם השותפות. כמו כן, סמכויותיו של השותף הכללי יכללו גם:

**3.1** להחליט ולחתום בשם השותפות על כל ההסכמים והמסמכים הקשורים באיתור ו/או ניהול השקעות בתחום פעילותה של השותפות ועל כל שינוי או תיקון בהם או בכל מסמך הכרוך בפעולה על פיהם ולרבות:

**3.1.1** הסכמי השקעה ו/או רכישת ניירות ערך ו/או זכויות ו/או מכירתם, ניסוח וחתימה על שטרי העברת מניות;

**3.1.2** כל ההסכמים בתחום פעילותה של השותפות;

**3.1.3** לקבל מימון ו/או מענקים לצורך פעילות השותפות ולחתום על כל המסמכים וליצור שעבודים הדרושים לשם כך;

**3.1.4** הסכמי רכישה ו/או מכירה ו/או רישום ו/או מתן ו/או קבלת רישיון ו/או זכויות שימוש אחרות בקשר עם זכויות קניין רוחני;

**3.1.5** הסכמים עם גורמים אחרים העוסקים באיתור, ניהול והשקעה במחקר ופיתוח של טכנולוגיה עתירת ידע ושיתופם באיתור, בנייהול ובהשקעה במחקר ופיתוח של טכנולוגיה עתירת ידע;

**3.1.6** הסכמים הקשורים לייצור ולשיווק של פירות המחקר ופיתוח שבוצע על ידי השותפות (במישרין או בעקיפין);

**3.1.7** כל פניה למשרדי ממשלה ורגולטורים;

**3.1.8** כל מסמך אחר הקשור בפעולות מחקר, פיתוח ושיווק.

**3.2** בכפוף לאמור בסעיף 3.1 לעיל, להחליט ולחתום ולחתום על הסכמים ומסמכים בשם השותפות ו/או תאגידים מוחזקים שלה, לפי העניין, הכלולים אותם תנאים, תניות והוראות כפי שהשותף הכללי ימצא לנכון.

**3.3** לקבל, לפי שיקול דעתו, ובכפוף להוראות הסכם השותפות אשראי ו/או מימון ו/או מענקים בשם השותפות למטרות השותפות ולשעבד לצורך זה את נכסי השותפות, לרבות גם (אך לא רק) קבלת אשראי ו/או מימון ו/או מענקים ושעבוד נכסים לצורך קידום מטרות השותפות.

**3.4** לנהל כל תביעה והליך משפטי בשם השותפות בין כתובעת ובין כנתבעת וליישב תביעות והליכים משפטיים כאמור.

**3.5** לתת כל הודעה בשם השותפות.

**3.6** לקבל כל החלטה בקשר לביצוע פעולות מחקר ופיתוח ו/או השקעה בפעילות מחקר פיתוח או המשך פעולות מחקר ופיתוח והשקעה בפעילות מחקר ופיתוח, כולל החלטות בדבר הייצור ו/או השיווק של פירות המחקר והפיתוח שבוצע כאמור, לרבות החלטות על הימנעות מפעולות כאמור או מהשתתפות בהן, או הפסקתם.

**3.7** לנהל רישומים מלאים ומדויקים על ענייני השותפות ועסקיה, ולפרסם דוחות כספיים וכל מידע שיש לדווחו לשלטונות המס, לרשות ניירות ערך, לבורסה, לכל רשות, בארץ ו/או בחו"ל ולמחזיקי ניירות ערך שהשותף המוגבל ינפיק, והכל במועדים, באופן וברמת הפירוט הנדרשים על פי דין או על פי הסכם הנאמנות או על פי כל תשקיף שעל פיו יוצעו ניירות ערך של השותפות לציבור, או על פי תקנון הבורסה או על פי הסכמים עם שלטונות המס.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

א. הסכם שותפות מוגבלת (המשך)

4. השותף המוגבל

4.1 השותף המוגבל לא ישתתף בשום צורה שהיא בניהול השותפות או עסקיה ולא יעשה בשם השותפות פעולה משפטית כלשהי. פעולות השותף המוגבל לא תחייבנה את השותפות.

4.2 השותף המוגבל לא יהיה אחראי לחיובים של השותפות למעלה מן הסכומים שיכניס להון השותפות כאמור לעיל.

4.3 השותף המוגבל הוא הבעלים היחיד של הזכויות שלו על פי הסכם השותפות כלפי השותף הכללי וכלפי השותפות ושום דבר בהסכם השותפות, לרבות גם אזכור בהסכם השותפות של הוראות הסכם הנאמנות והתשקיף בדבר ההצעה לציבור או דברים הטעונים אישור או הסכמה מאת המפקח לא יתפרש כמקנה זכות למאן דהוא, פרט לשותף המוגבל עצמו, על פי הסכם השותפות או כהופך אותו לשותף בשותפות.

5. הוצאות השותפות ומימון

5.1 השותף הכללי רשאי לקבל בשם השותפות אשראי ו/או מענקים ו/או מימון בתנאים שיראו לו כמתאימים לצורך מימון הוצאותיהם ולהחליט לשעבד לצורך זה את נכסי השותפות.

5.2 השותף הכללי יהיה רשאי לפנות לשותף המוגבל ולבקש ממנו להגדיל את הון השותפות על מנת שהכספים שיוכנסו להון השותפות ישמשו למטרות שהיא רשאית לעסוק בהן על פי הסכם השותפות, כפי שיהיו מעת לעת ולפעולות שהשותפות רשאית לעשותן על פי הסכם השותפות. השותף הכללי יציין בפנייתו לשותף המוגבל את הסכום שבו הוא מבקש להגדיל את הון השותפות.

במקרה כזה יפעל השותף הכללי לפרסום תשקיף ו/או דוח הצעת מדף ו/או בכל דרך אחרת על פי דין לגיוס הכספים הנדרשים לשם הגדלת הון השותפות כאמור וזאת בכפוף לתנאים ולאישורים שידרשו לכך על פי הוראות מפורשות שתכללנה בהסכם הנאמנות ועל פי כל דין. מבנה ותנאי ההנפקה לרבות סוגי ניירות הערך שיוצעו בה ותנאיהם, הכמות שתוצע מכל סוג, הרכב האגדים שבהם יוצעו ניירות הערך כאמור והמחירים ומחירי מימוש ניירות ערך המקנים זכות לרכישת יחידות יקבעו על פי החלטת השותף הכללי ובכפוף לכל אישור הנדרש, ככל שנדרש, על פי דין.

6. השתתפות בהכנסות, הוצאות והפסדים

6.1 השותף הכללי יהיה זכאי לשיעור של 0.01% מההכנסות ויישא בשיעור של 0.01% מההוצאות והפסדי השותפות וכן בהוצאות והפסדי השותפות אשר עקב הגבלת אחריות השותף המוגבל כמוגדר בהסכם השותפות, לא יישא בהם השותף המוגבל. השותף המוגבל יהיה זכאי לשיעור של 99.99% מההכנסות ויישא בכפוף להגבלת אחריותו כמוגדר בהסכם השותפות בשיעור של 99.99% מההוצאות והפסדי השותפות.

6.2 סכומים אשר יהיו בידי השותפות ואשר לא יחולקו לשותפים (לרבות אלו הנובעים מהון השותפות ומרווחיה שלא חולקו) יהיה השותף הכללי רשאי, אם ימצא זאת לפי שיקול דעתו הבלעדי כמתאים, להשקיעם, עד למימוש בהם למטרות שלשמן נועדו באופן שימצא כמתאים, ובלבד שהשקעות תיעשינה למטרת שמירה, ככל האפשר, על הערך הריאלי של הכספים ועל זמינות הכספים לצורך ביצוע מטרות השותפות.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

א. הסכם שותפות מוגבלת (המשך)

7. תשלומים לשותף הכללי

7.1 דמי ניהול

**7.1.1** השותף הכללי ינהל את השותפות ויהיה זכאי לקבל מהשותפות דמי ניהול חודשיים בסך של 24 אלף דולר בתוספת מע"מ. השותף הכללי יהיה זכאי לדמי ניהול כאמור החל ממועד השלמת ההנפקה לראשונה לציבור בלבד.

**7.1.2** השותף הכללי יישא מתוך דמי הניהול, בשכר אשר ישולם לדירקטורים של השותף הכללי, למעט דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים, בגין שירותם כדירקטורים ובגין שירותים שוטפים שיעניקו לשותף הכללי בתחומי התפעול השוטף, בתוקף תפקידם.

יתר הוצאות השותפות, לרבות שכר דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים, ישולמו על ידי השותפות.

**7.1.3** השותפות תישא במלוא עלות שכר עובדים ו/או נושאי משרה אשר יועסקו על ידי השותפות ויתנו לשותפות שירותים בהתאם.

לשותפות התהוו עלויות דמי ניהול בסך של 1,144,088 ו-334 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה. ראה גם ביאור 11' להלן.

7.2 תמורה בגין סיוע לטיפול בגיוסי הון וחוב

הנאמן ישלם לשותף הכללי, תמורת סיוע וטיפול בגיוס ההון במסגרת ההצעה הראשונה לציבור ובמסגרת כל גיוס הון ו/או חוב נוסף (ציבורי או פרטי), סך של 20 אלפי דולר בתוספת מע"מ בגין כל גיוס הון ו/או חוב.

לשותפות התהוו עלויות גיוס הון בסך של 75 אלפי ש"ח לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020 אשר נרשמו בקיזוז כספי ההנפקה לראשונה לציבור שאירעה באותה שנה.

7.3 דמי יוזמה

בתמורה לשירותי ייזום של השותף הכללי לשותפות, השותף הכללי יהיה זכאי לקבל מהשותפות דמי יוזמה מבוססים על הכנסות ו/או תמורות שתקבל השותפות, בשיעור של 20% או 30% (כמפורט להלן) מכל הכנסה ו/או תמורה ברוטו (לפני ניכוי מכל סוג שהוא ומבלי להתחשב בחלוקות), בכסף או שווה כסף, שתתקבל על ידי השותפות מכל פרויקט ו/או תאגיד מוחזק של השותפות, לרבות בגין סכומים שיתקבלו על ידי השותפות מתשואה על השקעה בדרך של דיבידנדים וחלוקות אחרות ומריבית בגין הלוואות שהועמדו לפרויקט ו/או לתאגיד מוחזק של השותפות, וזאת אך ורק בעת מימוש מלא או חלקי של השקעת השותפות בפרויקט ו/או בתאגיד מוחזק כאמור, בניכוי:

**7.3.1** ההשקעות הישירות של השותפות באותו פרויקט ו/או תאגיד מוחזק שמומש (או החלק היחסי של ההשקעות הישירות במקרה של מימוש חלקי), לפי העניין, ו-

**7.3.2** הסכום המצרפי המצטבר של הפסדים שנבעו לשותפות בגין השקעות השותפות בפרויקטים ו/או תאגידים מוחזקים אחרים שנסגרו, פורקו או שהחזקה בהם מומשה על ידי השותפות בתקופות קודמות למועד תשלום דמי היוזמה כאמור ואשר לא נוכו זה מכבר מתשלום אחר של דמי יוזמה.

**7.3.3** מיסים שעשויים לנבוע מרווחים שינבעו לשותפות ממימוש השקעותיה בפרויקטים ו/או בתאגידים מוחזקים.

(להלן - "התמורה נטו")

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

א. הסכם שותפות מוגבלת (המשך)

7.3 דמי יוזמה (המשך)

הסכום המצרפי המצטבר של הפסדים כאמור בסעיף 7.3.2 לעיל יחושב בגובה הפער המצטבר של סך התמורות שנבעו לשותפות בכסף או שווה כסף, מכל פרויקט ו/או תאגיד מוחזק של השותפות שמומש ו/או נסגר, פורק או חוסל, בתקופות קודמות בניכוי ההשקעות הישירות של השותפות באותו פרויקט ו/או תאגיד מוחזק שמומש ו/או נסגר, פורק או חוסל, בכפוף לכך שהתמורה שנבעה לשותפות בכסף או שווה כסף בגין כל פרויקט ו/או תאגיד מוחזק שמומש ו/או נסגר, פורק או חוסל על בסיס פרטני אשר יובא בחשבון במסגרת תחשיב הסכום המצרפי המצטבר של הפסדים, היתה נמוכה מההשקעה הישירה של השותפות בפרויקט ו/או התאגיד המוחזק הנ"ל) ואשר לא נוכו זה מכבר מתשלום אחר של דמי יוזמה (להלן - "התמורה לשותפות"), בתוספת מע"מ, ככל שיחול.

דמי היוזמה ישולמו באותו אופן שתקבל התמורה לשותפות (דהיינו, ככל שהתמורה תתקבל במזומן ישולמו דמי היוזמה במזומן, ככל שהתמורה תתקבל בניירות ערך או זכויות ישולמו דמי היוזמה באותם ניירות ערך או זכויות, ככל שהתמורה תשולם בתשלומים ישולמו דמי היוזמה בתשלומים יחסיים) ובסמוך לאחר קבלתה בידי השותפות.

בנסיבות בהן התמורה לשותפות ממומש של השקעת השותפות בפרויקט ו/או בתאגיד מוחזק תהא עד (וכולל) פי שניים מגובה ההשקעה באותו פרויקט ו/או תאגיד מוחזק, אזי דמי היוזמה יהיו 20% מגובה התמורה נטו ובנסיבות בהן התמורה לשותפות ממומש של השקעת השותפות בפרויקט ו/או בתאגיד מוחזק תהא גבוהה מפי שניים מגובה ההשקעה באותו פרויקט ו/או תאגיד מוחזק, אזי דמי היוזמה יהיו 20% מסכום גובה התמורה נטו שהוא עד פי שניים מגובה ההשקעה באותו פרויקט ו/או תאגיד מוחזק ו- 30% מכל סכום מעליו.

חישוב דמי היוזמה בפועל יאושר על ידי המפקח.

לשותפות התהוו הוצאות (הכנסות) דמי יוזמה בסך של 1,609, (657), ו- 170 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה. ראה גם ביאור 11 להלן.

8. הפסדי ורווחי השותפות

8.1 הפסדי השותפות יתחלקו בין השותף המוגבל ובין השותף הכללי, כך שהשותף המוגבל ישא ב- 99.99% מן הפסדי השותפות, והשותף הכללי ישא ב- 0.01% מן הפסדים וכן בהוצאות והפסדי השותפות המוגבלת, אשר עקב ההגבלה על אחריות השותף המוגבל, לא ישא בהם השותף המוגבל. אולם, בשום מקרה לא יהיה השותף המוגבל חב בהתחייבויות השותפות, אלא עד גובה הסכום שהוא השקיע בהון השותפות.

8.2 סכומים אשר יהיו בידי השותפות המוגבלת ואשר לא יחולקו לשותפים (לרבות אלו הנובעים מהון השותפות המוגבלת ומרווחיה שלא חולקו) יהיה השותף הכללי רשאי, אם ימצא זאת לפי שיקול דעתו הבלעדי כמתאים, להשקיעם, עד למימוש בהם למטרות שלשמן נועדו באופן שימצא כמתאים, ובלבד שהשקעות כאמור תיעשינה למטרת שמירה, ככל האפשר, על הערך הריאלי של הכספים ועל זמינותם של הכספים לצורך ביצוע מטרות השותפות המוגבלת.

9. תקופת השותפות

תקופת קיום השותפות הינה עד לפירוקה לפי הוראות הסכם השותפות או על פי דין או בהסכמת השותפים.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

ב. הסכם שירותי מנכ"ל

ביום 27 בינואר 2020 נחתם הסכם, אשר תוקן ביום 31 במאי 2020 וביום 11 באוגוסט 2020, למתן שירותי ניהול כללי בין השותפות, השותף הכללי ועמית גרין (להלן - "המנהל"). עיקרי ההסכם הינם כדלקמן:

1. הגדרת התפקיד, סמכויות וכפיפויות

1.1 המנהל ממונה כמנכ"ל השותפות במיקור חוץ כאשר במסגרת תפקידו יהיה אחראי, בין היתר, על הניהול השוטף של השותפות והשותף הכללי, לרבות, אך לא רק, קשרים עם משקיעים, קשרים עם הרשויות השונות הקשורות בפעילות השותפות והשותף הכללי, קשרים עם מוסדות פיננסיים המלווים את פעילות השותפות והשותף הכללי ועם יועצייהם השונים, קשרים עם התאגידים המוחזקים וכן פעולות נוספות אשר צריכות ויכולות להתבצע על-ידי מנכ"ל השותפות והשותף הכללי והכל כפי שיידרש מעת לעת על ידי יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי (להלן - "השירותים").

1.2 במשך כל תקופת מילוי תפקידו כמנכ"ל השותפות והשותף הכללי ומתן השירותים המנהל יהיה כפוף ליו"ר דירקטוריון השותף הכללי.

1.3 המנהל ייתן את השירותים בהיקף המקביל להיקף משרה של 80%.

1.4 במהלך תקופת ההסכם, רשאי המנהל לעסוק בתחומים נוספים (להלן - "הפעילות הנוספת"), ובלבד ש: (א) העיסוק אינו בתחום הפעילות של השותפות; (ב) הפעילות הנוספת תבוצע בזמנו החופשי ובשעות שאינן שעות מתן השירותים; (ג) הפעילות הנוספת תבוצע מבלי לנצל כל מידע סודי של הקבוצה; ו- (ד) אין ולא יהיה בביצוע הפעילות הנוספת כדי לגרום לניגוד עניינים כלשהו עם השותפות ו/או השותף הכללי.

2. מועד תחילת מתן השירותים

מינויו של המנהל לתפקיד הינו בתוקף החל מיום 1 בינואר 2020 וההסכם ואינו מוגבלת בזמן בכפוף לדין.

3. תמורה ותנאים נלווים

3.1 בתמורה למילוי תפקידו וקיום כל התחייבויות על פי ההסכם, תשלם השותפות למנהל סך חודשי של 50 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין (להלן - "התשלום החודשי"). הוסכם כי התשלום החודשי בגין התקופה החלה מיום 1 בינואר 2020 ועד למועד ההנפקה ישולם למנהל במועד השלמת ההנפקה על ידי השותפות ובמידה וההנפקה לא תושלם עד ליום 31 במאי 2020, מחצית מהתשלום החודשי בגין התקופה שבין 1 במרס 2020 ועד 31 באוקטובר 2020 תמומן מההיבט התזרימי על ידי השותף הכללי.

3.2 המנהל יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות שיוציא בקשר עם ביצוע התפקיד, אשר ישולמו לו כנגד הצגת קבלות או תלושים או כל מסמך אחר בהתאם לנוהלי השותפות, כפי שיהיו בתוקף בעת שהוצאות אלה הוצאו על ידי המנהל, לרבות הוצאות טיסה ושהות בחו"ל לצורך ביצוע התפקיד.

3.3 המנהל יהיה זכאי לכיסוי ביטוחי, שיפוי ופטור מאחריות כפי שנהוג לנושאי משרה בכירה ודירקטורים בשותף הכללי ובשותפות, והכל בהתאם להוראות הדין וההסכם השותפות.

3.4 מובהר, כי התשלום החודשי שתשלם השותפות למנהל, כקבוע בהסכם, נקבע באופן שהוא כולל, בין היתר, את כל התשלומים שמגיעים למנהל עבור מילוי תפקידו ומתן השירותים לפי ההסכם, כולל עבור מתן השירותים מעבר לשעות העבודה המקובלות, כולל בימי מנוחה והמנהל לא יהיה זכאי לדרוש או לקבל תשלום נוסף עבור כך.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

ביאור 6 - התקשרויות (המשך)

**4. זכאות לאופציות ליחידות השתתפות של השותפות**

בסמוך להשלמת ההנפקה לציבור ורישום ניירות הערך של השותפות המנהל זכאי לכמות של 699,975 כתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש לכמות זהה של יחידות השתתפות של השותפות ללא ע.נ., בתמורה לתוספת מימוש של 2 ש"ח לכתב אופציה. כתבי האופציות יבשילו במנות שנתיות שוות על פני תקופה של 4 שנים ממועד הענקתם.

למידע אודות עסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות לרבות שינוי תנאים, ראה ביאור 8 להלן.

**5. מענקים**

נוסף על התשלום החודשי ויתר התנאים האמורים בהסכם, המנהל יהיה זכאי למענקים שנתיים ו/או מיוחדים יכול שיינתנו מעת לעת, בהתאם לשיקול דעת דירקטוריון השותפות, ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת. תגמול הוני יכול ויוענק מעת לעת, בהתאם לשיקול דעת הנהלת השותפות, לפי הוראות תוכנית תגמול הוני שתאומץ על ידי השותפות ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת.

למידע אודות עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין, ראה ביאור 12 להלן. למידע אודות עדכון תנאי התקשרות של שירותי מנכ"ל, ראה ביאור 13 להלן.

**ג. הסכמים עם חברי וועדת השקעות**

ביום 23 ביוני 2020 נחתמו הסכמי מתן שירותים בין השותפות ומספר נותני שירותים (להלן - "הסכמים" ו- "המומחים", בהתאמה), במסגרתם נקבעו התנאים כדלקמן:

**1. הגדרת התפקיד, סמכויות וכפיפויות**

**1.1** המומחים יכהנו כחברי וועדת השקעות של השותפות במיקור חוץ כאשר במסגרת תפקידם ידרשו המומחים להשתתף בישיבות וועדת השקעות, אשר תתקיימנה על פי הצורך, ולכל הפחות אחת לרבעון, לייעץ לשותפות ולשותף הכללי בנוגע לפרויקטים בהם השקיעה השותפות, לייעץ בנוגע להצעות השקעה פוטנציאליות, להשתתף בישיבות הנהלה ו/או בישיבות של הדירקטוריון, ככל שיתבקש, והכל בכפוף לתיאום מראש עם המומחים, ולבצע כל פעולה אחרת אשר אותה יבקש הדירקטוריון ו/או המנהל למטרת קידום פעילות השותפות.

**1.2** המומחים לא יבצעו פעולה המהווה הפרה של חובת האמונים עלפי השותף הכללי, השותפות, שותפיה ו/או חברות קשורות שלהם.

**2. תמורה ותנאים נלווים**

בתמורה למילוי תפקידם, עם השלמת ההנפקה לציבור ורישום ניירות הערך של השותפות, המומחים זכאים לכמות של 349,990 כתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש לכמות זהה של יחידות ההשתתפות של השותפות ללא ע.נ. בתמורה לתוספת מימוש של 2 ש"ח לכתב אופציה. כתבי האופציות יבשילו במנות שנתיות שוות על פני תקופה של 4 שנים ממועד הענקתם.

למידע אודות עסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות לרבות שינוי תנאים, ראה ביאור 8 להלן.

**3. סיום התקשרות**

ההסכמים הינם בתוקף ממועד השלמת ההנפקה לציבור ורישום ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה ואינם מוגבלים בזמן. צד אשר יהיה מעוניין להביא הסכמים אלו לסיימם יהיה רשאי לעשות כן בכל עת ומכל סיבה על ידי מתן הודעה מוקדמת בכתב, לצד השני, של 30 יום מראש ובלבד שמועד פקיעת ההסכמים יהיה בסוף חודש קלנדארי (להלן - "תקופת ההודעה המוקדמת"). בתקופת ההודעה המוקדמת, ימשיכו המומחים למלא את תפקידם. עם זאת, השותפות תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי, לוותר על מילוי התפקיד בתקופת ההודעה המוקדמת, כולה או חלקה, ובלבד שתשלם למומחים את התמורה לה היו זכאים לו המשיכו לכהן בתפקיד בגין אותו חלק של תקופה ההודעה המוקדמת בו ויתרה שותפות של שירותם.



ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - הון השותפות

א. הרכב הון השותפות המונפק והנפרע:

31 בדצמבר		
2021	2022	
מונפק ונפרע		
34,999,500	34,999,500	יחידות השתתפות ללא ע.נ.
17,499,375	17,499,375	כתבי אופציות (סדרה 2)
23,332,500	-	כתבי אופציות (סדרה 3)

ב. זכויות הנלוות ליחידות ההשתתפות

זכויות ההשתתפות מקנות למחזיק בהן זכות השתתפות והצבעה באסיפת בעלי יחידות ההשתתפות, זכות לקבלת דיבידנד כפי שיוכרז וזכות השתתפות בחלוקת נכסי השותפות במקרה של פירוק.

ג. התנועה בהון השותפות המונפק והנפרע

סה"כ		
-		יתרה למועד הקמת השותפות
34,998,750		הנפקה יחידות השתתפות וכתבי אופציות
34,998,750		יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
750		מימוש כתבי אופציה (סדרה 1) ליחידות השתתפות
34,999,500		יתרה לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2022

ד. הנפקה ראשונה לציבור

בחודש ספטמבר 2020 השלימה השותפות גיוס על פי תשקיף שפורסם לציבור במסגרתו גייסה השותפות סכום ברוטו של כ- 70 מיליון ש"ח (סך של 10 מיליון ש"ח מומן באמצעות בעלי השליטה בשותף הכללי), בתמורה להנפקה של 46,665 אגדים (מתוכם 6,667 הונפקו לשותף הכללי) הכוללים כדלקמן:

1. 34,998,750 יחידות השתתפות של השותפות ללא ע.נ..

2. 17,499,375 כתבי אופציות (סדרה 1), רשומים על שם, הניתנים למימוש לכמות זהה של יחידות השתתפות של השותפות ללא ע.נ. בתמורה לתוספת מימוש במזומן של 2.36 ש"ח ליחידת השתתפות (תוספת המימוש הנ"ל כפופה להתאמות סטנדרטיות) החל ממועד הרישום למסחר ועד ליום 9 בדצמבר 2021 (כולל).

בחודש דצמבר 2021 מומשו 750 כתבי אופציה (סדרה 1) בתמורה לסך של 2 אלפי ש"ח. ביום 9 בדצמבר 2021 פקעו יתרת כתבי אופציה (סדרה 1) אשר טרם מומשו עד לאותו מועד.

3. 17,499,375 כתבי אופציות (סדרה 2), רשומים על שם, הניתנים למימוש לכמות זהה של יחידות השתתפות של השותפות ללא ע.נ. בתמורה לתוספת מימוש במזומן של 3.08 ש"ח ליחידת השתתפות (תוספת המימוש הנ"ל כפופה להתאמות סטנדרטיות) החל ממועד הרישום למסחר ועד ליום 10 בספטמבר 2023 (כולל).

סך עלויות ההנפקה הישירות שהתהוו לשותפות בגין הגיוס לעיל הינו 4.7 מיליון ש"ח. עלויות ההנפקה נרשמו כחלק מהון השותפות בקיזוז מהתמורה ברוטו שהתקבלה.

ה. הנפקת זכויות

ביום 15 בנובמבר 2021 הנפיקה השותפות ללא תמורה 23,332,500 כתבי אופציה (סדרה 3) לכלל בעלי ניירות הערך המזכים, כהגדרתם בתשקיף. כתבי אופציה סדרה 3 ניתנו למימוש עד ליום 15 בנובמבר 2022 בתמורה לתוספת מימוש במזומן של 1.5 ש"ח ליחידת השתתפות. ביום 15 בנובמבר 2022 פקעו מלוא כתבי אופציה (סדרה 3).

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - הון השותפות (המשך)

ו. קרנות הון

קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה

נכסים והתחייבויות (כולל הלוואות שניתנות או מתקבלות מבעלי השליטה) לגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה מוכרים במועד העסקה לפי השווי ההוגן. הפרש בין השווי ההוגן למועד העסקה ובין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ובהתאם, נזקף להון במסגרת "קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה". הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים.

קרן מעסקאות תשלום מבוסס יחידות השתתפות

קרן זאת משקפת את השווי ההוגן של מענקי תשלום מבוסס יחידות השתתפות לעובדים ולנותני שירותים אחרים כפי שנמדדו במועד ההענקה ואשר נזקף כהוצאת שכר, תוך זקיפה מקבילה להון על פני תקופת ההבשלה של המכשיר ההוני.

ח. שער יחידת ההשתתפות בבורסה ליום 31 בדצמבר 2022 הינו 31.8 אגורות (100.6 אגורות ליום 31 בדצמבר 2021).

ט. למידע אודות תשלום מבוסס יחידות השתתפות, ראה ביאור 8 להלן.

ביאור 8 - תשלום מבוסס יחידות השתתפות

א. תוכנית כתבי אופציות

לשותפות ישנה תוכנית הענקת כתבי אופציות 2020 (להלן - "התוכנית") אשר אושרה על ידי הדירקטוריון, במסגרתה השותפות מורשית להעניק כתבי אופציות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ונותני שירותים של השותפות לרכישת יחידות השתתפות. התוכנית הינה בכפוף לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסגרת מסלול הוני תחת נאמן.

ב. הענקות

1. בהמשך למובא בביאור 6 לעיל, עם השלמת ההנפקה לציבור ורישום ניירות הערך של השותפות למסחר, המנהל זכאי לכמות של 699,975 כתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש לכמות זהה של יחידות השתתפות של השותפות ללא ע.נ., בתמורה לתוספת מימוש של 2 ש"ח לכתב אופציה. כתבי האופציות יבשילו במנות שנתיות שוות על פני תקופה של 4 שנים ממועד הענקתם.

2. בהמשך למובא בביאור 6 לעיל, עם השלמת ההנפקה לציבור ורישום ניירות הערך של השותפות למסחר, המומחים זכאים לכמות של 349,990 כתבי אופציות לא סחירים הניתנים למימוש לכמות זהה של יחידות השתתפות של השותפות ללא ע.נ., בתמורה לתוספת מימוש של 2 ש"ח לכתב אופציה. כתבי האופציות יבשילו במנות שנתיות שוות על פני תקופה של 4 שנים ממועד ההענקתם.

השווי ההוגן של ההטבה הגלומה בכל כתב אופציה במועד ההענקה נאמד בסך של כ- 0.82 ש"ח בהתבסס על מודל בלק ושולס. סך השווי ההוגן של ההטבה בגין ההענקה נאמד בסך של כ- 864 אלפי ש"ח. סכום זה ייזקף לרווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס, הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל הינם כלהלן:

**הענקות  
2020**

1.929	מחיר יחידת השתתפות (בש"ח)
2	מחיר מימוש (בש"ח)
46%	תנודתיות צפויה
6	משך חיי כתב האופציה (בשנים)
0.57%	ריבית חסרת סיכון (באחוזים)
-	שיעור הדיבידנד הצפוי

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - תשלום מבוסס יחידות השתתפות (המשך)

ג. להלן פרטים נוספים בקשר לתוכנית תשלום מבוסס יחידות השתתפות:

2021		2022		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות כתבי אופציה	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות כתבי אופציה	
2.00	1,049,965	2.00	1,049,965	קיימות לתחילת השנה
-	-	-	-	הוענקו
2.00	1,049,965	2.00	1,049,965	קיימות לסוף השנה
2.00	291,657	2.00	524,982	ניתנות למימוש לסוף השנה

ליום 31 בדצמבר 2022 יתרת ההוצאה בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות בגין הענקות קיימות אשר תוכר בתקופות עתידיות מסתכמת בסך של כ- 141 אלפי ש"ח.

ביאור 9 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
699	1,150	916	שכר ונלוות
334	1,088	1,144	דמי ניהול לשותף הכללי
(*) 170	(*) 1,609	(657)	דמי יוזמה לשותף הכללי
148	401	174	תשלום מבוסס יחידות השתתפות
262	986	1,238	ייעוץ מקצועי
20	211	186	שכר דירקטורים
39	275	260	אחרות
(*) 1,672	(*) 5,720	3,261	סה"כ

(\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור 2 יחי' לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - מיסים על ההכנסה

א. סעיף 63(ד) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 (להלן - "הפקודה") קובע, כי שר האוצר רשאי לקבוע בצו סוגי שותפויות שיראו אותן לענין הפקודה כחברה, ואם שר האוצר עשה כן אזי יראו את השותפות כאילו היא חברה לענין הפקודה, וסכומים שהשותפות חילקה לשותפים יראו אותם כדיבידנד. צו מס הכנסה זה חל גם על שותפויות העוסקות במחקר ופיתוח.

ב. בהתאם להוראות הצו, משטר המס שיחול ככל שהתקנות יחולו על השותפות יהא כאילו היא חברה לכל דבר ועניין.

להבדיל משותפויות קיימות שיחידות השתתפות שלהן נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, אשר כל הכנסות השותפות והוצאותיה (למעט חלקו של השותף הכללי) מיוחסות לשותף המוגבל, ודרכו למחזיקי יחידות ההשתתפות, הרי שבעקבות הצו האמור ההוצאות וההכנסות של השותפות לא ייוחסו למחזיקי היחידות והשותפות היא זו שתדווח על ההכנסה החייבת שלה ותישא במס החל בגין ההכנסה החייבת שלה, כאילו היא הייתה חברה, לפי שיעורי המס החלים על חברות.

שיעור מס החברות בישראל החל משנת 2018 הינו 23%. במידה והשותפות תהיה נישומה כחברה על פי צו לעיל, היא תהא כפופה למס חברות בשיעור הנ"ל.

ג. הפסדים וניכויים לצרכי מס להעברה לשנים הבאות

ליום 31 בדצמבר 2022 יתרת ההפסד להעברה של השותפות מסתכם בסך של כ- 12.6 מיליון ש"ח. השותפות הכירה בנכסי מסים נדחים במגבלת הסכום אשר צפוי שיהיה ניתן לניצול בעתיד הנראה לעין.

ד. שומות סופיות

לשותפות טרם נקבעו שומות מס סופיות ממועד היווסדותה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
1,779	920	זכאים ויתרות זכות - הפרשה לדמי יוזמה לשותף הכללי
344	300	זכאים ויתרות זכות - הפרשה לשירותי מנהל
(90)	(193)	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
178	108	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה. ראה ביאור 2'ז' לעיל.

(\*\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור 2'ח' לעיל.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לתקופה ממועד הקמת השותפות ועד ליום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הוצאות מימון בגין ריבית רעיונית על הלוואה מהשותף הכללי הוצאות הנהלת וכלליות - דמי ניהול לשותף הכללי הוצאות הנהלת וכלליות - דמי יוזמה לשותף הכללי הוצאות הנהלת וכלליות - שכר מנהל
	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
653	-	-	
334	1,088	1,144	
(*) 170	(*) 1,609	(657)	
699	1,150	916	

(\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור 2'ח' לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות השותפות חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים אשראי, הקבוצה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים וקבלת החלטות בהתאם.

ניהול הסיכונים מתבצע על ידי הנהלת השותפות, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים.

לשותפות אין יתרות נכסים והתחייבויות פיננסיים מהותיות הצמודות לבסיס הצמדה כלשהו ולפיכך לא נכלל מידע בגין בסיסי הצמדה של יתרות כאמור.

2. גורמי סיכון פיננסיים

א. סיכונים אשראי

1. ליום 31 בדצמבר 2022 יתרות המזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר מופקדים בתאגיד בנקאי בישראל. ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם השותפות מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת השותפות סיכון האשראי בגין יתרות אלו הינו נמוך.

2. להלן פירוט נכסים פיננסיים בגינם חשופה השותפות לסיכונים אשראי:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
33,510	10,793	מזומנים ושווי מזומנים
-	20,011	פקדונות בנקאיים

ב. תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
36,016	31,474	<b>נכסים פיננסיים:</b> נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
33,510	10,793	<b>נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:</b> מזומנים ושווי מזומנים
-	20,011	פקדונות בנקאיים
178 (*)	108	יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף
30 (*)	193	<b>התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:</b> יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף
2,449 (**)	1,537	זכאים ויתרות זכות

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה. ראה ביאור 2 יז' לעיל.

(\*\*) יישום למפרע של מדיניות חשבונאית. ראה ביאור 2 יח' לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

1) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי

פריטים אשר ערך הספרים שלהם מהווה קירוב לשווי הוגן

המכשירים הפיננסיים של השותפות הנמנים על ההון החוזר של השותפות כוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי בשותפות - חשבון שוטף, יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל בשותפות - חשבון שוטף וזכאים ויתרות זכות. ליום 31 בדצמבר 2022 היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי מהוות קירוב לשווי הוגן.

השקעת השותפות בחברות מטרה נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ראה ביאור 3 לעיל.

2) גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

א. הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי הוגן, ליום 31 בדצמבר 2022:

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ
אלפי ש"ח			
(בלתי מבוקר)			
106	-	31,368	31,474
106	-	31,368	31,474

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי הוגן, ליום 31 בדצמבר 2021:

רמה 1 (*)	רמה 2	רמה 3 (**)	סה"כ
אלפי ש"ח			
(בלתי מבוקר)			
2,001	-	34,015	36,016
2,001	-	34,015	36,016

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

(\*) מדידת ההשקעה במניות חברת סייברוואן מסווגת תחת רמה 1 במדרג השווי הוגן בהיותן מניות סחירות עם ציטוט בורסה. ראה ביאור 4'ב לעיל.

(\*\*) מדידת כלל ההשקעות (מלבד סייברוואן כאמור) מסווגת תחת רמה 3 במדרג השווי הוגן לאור העובדה כי מניותיהן אינן סחירות.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2) גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

ב. הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה בנכסים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי:

מכשיר פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלפי ש"ח	יתרה למועד הקמת השותפות
-	
8,731	הכרה לראשונה
849	שערוך של מכשיר פיננסי הנזקף לרווח והפסד
9,580	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>
18,389	הכרה לראשונה
8,047	שערוך של מכשיר פיננסי הנזקף לרווח והפסד
36,016	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>
2,538	הכרה לראשונה
(3,511)	תמורה ממכירת נכס פיננסי
(3,569)	שערוך נכס פיננסי הנזקף לרווח והפסד
<u>31,474</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>



ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

3) מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן של נכסים פיננסיים המסווגים ברמה 3

שם חברה מטרה	מכשיר פיננסי	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2022	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
בובייל בע"מ	מרכיב מניות בכורה א'4	2,991 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 73%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
וויפלאש בע"מ	מרכיב מניות רגילות	2,899 אלפי ש"ח	מודל מכפילים	תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 50%	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
			מודל מכפילים	תנודתיות במכפיל מכירות - 1.06	שינוי במכפיל המכירות בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
			מודל סטטיסטי	הסתברות של תרחיש סבב גיוס נוסף - 50%	שינוי בהסתברות של תרחיש סבב גיוס נוסף בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
פלו-ליט בע"מ	מרכיב מניות בכורה סיד	4,821 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 72%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
			מודל סטטיסטי	הסתברות של תרחיש סבב גיוס נוסף - 50%	שינוי בהסתברות של תרחיש סבב גיוס נוסף בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
סטריקס רחפנים בע"מ	מרכיב מניות בכורה סיד	11,532 אלפי ש"ח	מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 74%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
שירה-טק פתרונות בע"מ	מרכיב מניות רגילות	2,638 אלפי ש"ח	מודל מכפילים	תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 40%	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
			מודל מכפילים	תנודתיות במכפיל מכירות - 3.99	שינוי במכפיל המכירות בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
LeO - Chief of Stuff Inc	מרכיב מניות בכורה סיד	2,431 אלפי ש"ח	מודל מכפילים	תנודתיות בשיעור הריבית להיוון - 24%	שינוי בשיעור הריבית להיוון בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
			מודל מכפילים	תנודתיות במכפיל מכירות - 4.03	שינוי במכפיל המכירות בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן
			מודל OPM	תנודתיות חזויה של מחיר מניה - 61%	שינוי בתנודתיות החזויה של מחיר המניה בשיעור של 5% לא יביא לשינוי מהותי בשווי ההוגן

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)**

**ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**

**4) תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידת שווי הוגן של נכסים פיננסיים המסווגת במסגרת רמה 3**

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עיתיות ושאינן עיתיות נבחנים אחת לתקופת דיווח בידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים תוך התייעצות עם מערכי שווי. תהליכי ההערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת שיטות לתיקוף ולכיול טכניקות ההערכה בהן נעשה שימוש וסקירה בדעיבד של ביצועי המודלים אל מול התוצאות בפועל (back testing). כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות/פנימיות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת הקבוצה להבטיח שטכניקות ההערכה משקפות באופן נאות את שווייה של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן.

**ד. מדיניות ניהול סיכונים ההון בחברה**

יעדי מדיניות ניהול סיכונים ההון של השותפות הינם לשמר את יכולתה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם, ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

השותפות עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת יחידות השתתפות חדשות וכתבי אופציה בדרך של גיוסי הון (בין אם בדרך של הנפקה ציבורית או בדרך של הנפקה פרטית) לצורך המשך פעילות במסגרת תחום פעילותה של השותפות.

**ביאור 13 - אירועים לאחר תאריך הדיווח**

**הסכם העסקה אישי עם מנכ"ל השותפות**

בהמשך למובא בביאור 6' לעיל, בחודש ינואר 2023 עודכנו תנאי העסקה של המנהל ונחתם עימו הסכם העסקה חדש. עיקרי ההסכם הינם כדלקמן:

**1. הגדרת התפקיד, סמכויות וכפיפויות**

**1.1** המנהל ממונה כמנכ"ל השותפות כעובד מן המניין כאשר במסגרת תפקידו יהיה אחראי, בין היתר, על הניהול השוטף של השותפות והשותף הכללי, לרבות, אך לא רק, קשרים עם משקיעים, קשרים עם הרשויות השונות הקשורות בפעילות השותפות והשותף הכללי, קשרים עם מוסדות פיננסיים המלווים את פעילות השותפות והשותף הכללי ועם יועציהם השונים, קשרים עם התאגידים המוחזקים וכן פעולות נוספות אשר צריכות ויכולות להתבצע על-ידי מנכ"ל השותפות והשותף הכללי והכל כפי שיידרש מעת לעת על ידי יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי (להלן - "השירותים").

**1.2** במשך כל תקופת מילוי תפקידו כמנכ"ל השותפות והשותף הכללי ומתן השירותים המנהל יהיה כפוף ליו"ר דירקטוריון השותף הכללי.

**1.3** המנהל ייתן את השירותים בהיקף משרה של 100%.

**2. מועד תחילת העסקה וסיום ההסכם**

תחילת מתן השירותים נשואה ההסכם הינו בתוקף החל מיום 4 בדצמבר 2022 וההסכם ימשיך לעמוד בתוקף עד לסיומו בהתאם להוראות שהוגדרו בהסכם.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

הסכם העסקה אישי עם מנכ"ל השותפות (המשך)

3. תמורה ותנאים נלווים

- 3.1 בתמורה למילוי תפקידו וקיום כל התחייבויות על פי ההסכם, תהיה משכורתו של המנהל בסך של 52.5 אלפי ש"ח ברוטו לחודש (להלן - "השכר החודשי"), בתוספת הפרשות סוציאליות מלאות וקרן השתלמות עד גובה התקרה המוכרת לצרכי מס.
- 3.2 המנהל יהיה זכאי להחזר הוצאות רכב בסך של 10 אלפי ש"ח בחודש.
- 3.3 המנהל יהיה זכאי להחזר הוצאות סבירות שיוציא בקשר עם ביצוע התפקיד, אשר ישולמו לו כנגד הצגת קבלות או תלושים או כל מסמך אחר בהתאם לנוהלי השותפות, כפי שיהיו בתוקף בעת שהוצאות אלה הוצאו על ידי המנהל, לרבות הוצאות טיסה ושהות בחו"ל לצורך ביצוע התפקיד.
- 3.4 המנהל יהיה זכאי לכיסוי ביטוחי, שיפוי ופטור מאחריות כפי שנהוג לנושאי משרה בכירה ודירקטורים בשותף הכללי ובשותפות, והכל בהתאם להוראות הדין והסכם השותפות.
- 3.5 מובהר, כי השכר החודשי שתשלם השותפות למנהל, כקבוע בהסכם, נקבע באופן שהוא כולל, בין היתר, את כל התשלומים שמגיעים למנהל עבור מילוי תפקידו ומתן השירותים לפי ההסכם, כולל עבור מתן השירותים מעבר לשעות העבודה המקובלות, כולל בימי מנוחה והמנהל לא יהיה זכאי לדרוש או לקבל תשלום נוסף עבור כך.

4. מענקים

- 4.1 נוסף על השכר החודשי ויתר התנאים האמורים בהסכם, המנהל יהיה זכאי למענקים שנתיים ו/או מיוחדים יכול שיינתנו מעת לעת, בהתאם לשיקול דעת דירקטוריון השותפות, ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת.
- 4.2 תגמול הוני יכול ויוענק מעת לעת, בהתאם לשיקול דעת הנהלת השותפות, לפי הוראות תוכנית תגמול הוני שתאומץ על ידי השותפות ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת.

5. תשלום מיוחד

במהלך תקופת העסקתו בתפקיד, המנהל יהא זכאי לתגמול נוסף אשר ישולם מהשותף הכללי בסכום השווה לשיעור של 10% מדמי היוזמה שיקבל השותף הכללי בפועל בהתאם להסכם השותפות (ראה ביאור 6א' לעיל), אשר ישולם למנהל כנגד חשבונית מס כדין לשותף הכללי (להלן - "התשלום המיוחד"). ככל שהשותפות תשלם לשותף הכללי את דמי היוזמה בתוספת מע"מ, השותף הכללי ישלם למנכ"ל את התשלום המיוחד בתוספת מע"מ.

תנאי העסקה לעיל אושרו על ידי אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות ביום 18 בינואר 2023.



## פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

## פרק ד': פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 8. – הערכת/ות שווי:

נושא ההערכה:	הערכת שווי נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
עיתוי ההערכה:	31 בדצמבר 2022
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה:	על בסיס דוחות 30 ביוני 2022 - 34,841 אלפי ש"ח
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	נכון ליום 31 בדצמבר 2022 - 31,580 אלפי ש"ח
מעריך השווי:	וריאנס בע"מ - וריאנס הינה חברה מובילה, בלתי תלויה, המתמחה במתן שירותי ייעוץ כלכלי, עסקי ומימוני לחברות ישראליות ובינלאומיות, פרטיות וציבוריות, בוגרות וחברות הזנק. לוריאנס ניסיון רב במתן שירותי ייעוץ והערכות שווי מסוגים שונים בהתאם לכללי התקינה החשבונאית השונים.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	כמפורט בביאור ג'12 לדוחות הכספיים לשנת 2022.
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:	כמפורט בביאור ג'12 לדוחות הכספיים לשנת 2022.

**תקנה 10א - תמצית דו"חות על הרווח (ההפסד) הכולל של השותפות לכל אחד מהחציונים בשנת 2022 (באלפי ש"ח)**

<u>שנת 2022</u>	<u>חציון 2 2022</u>	<u>חציון 1 2022</u>	
(3,569)	(4,051)	482	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(3,261)	(1,396)	(1,865)	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,830)	(5,447)	(1,383)	הפסד מפעולות רגילות
106	109	(3)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(6,724)	(5,338)	(1,386)	הפסד כולל לתקופה

**תקנה 10ג - השימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי תשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדו"ח**

בחודש ספטמבר 2020 הנפיקה השותפות לציבור יחידות השתתפות וכתבי אופציה הניתנים למימוש ליחידות השתתפות על-פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 9.9.2020 והודעה משלימה מיום 9.9.2020 (ביחד להלן: "התשקיף"). השותפות עושה שימוש בתמורת ניירות הערך שקיבלה מהנפקת יחידות השתתפות על-פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום

9.9.2020 והודעה משלימה מיום 9.9.2020 (ביחד להלן: "התשקיף") לצורך השקעות בפרוייקטי מו"פ (כהגדרת המונח בחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984), לרבות השקעות המשך, וכן לצרכי הניהול והתפעול השוטף, והכל בהתאם למדיניות ההשקעות של השותפות כפי שתוארה בסעיף 8.6.5 לתשקיף. לפרטים אודות ההשקעות שביצעה השותפות בפרוייקטי מחקר ופיתוח, ראה חלק א' לדוח תקופתי זה.

### **תקנה 20 - ניירות ערך שנרשמו למסחר בשנת הדיווח – מועדי וסיבות הפסקת מסחר**

א. ביום 15.11.2022, פקעו 23,332,500 כתבי אופציה (סדרה 3) שלא מומשו. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 15.11.2022 (מס' אסכמתא 2022-01-137464), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. בשנת 2022 לא היו הפסקות מסחר בניירות הערך של השותפות.

## תקנה 21 – תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה

א. תגמולים ששולמו על-ידי השותפות

להלן פירוט התגמולים שניתנו על ידי השותפות ממקורותיה לחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בשותף הכללי ובשותפות (תמלוגים שניתנו כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, לרבות התחייבויות של השותפות לתגמולים כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח) (באלפי ₪, כולל מע"מ):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים עבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס יחידות השתתפות	מענק	עלות שכר*	שיעור החזקה ביחידות השתתפות	היקף משרה ליום 31.12.22	תפקיד	שם
1,346	-	-	-	202 (דמי יוזמה <sup>3</sup> )	-	- (תמורה בגין סיוע לגיוסי הון) וחוב <sup>2</sup>	1,144 <sup>1</sup>	-	-	-	15.43	-	שותף כללי	יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ
1,049	-	-	-	-	-	-	-	133	234	682	-	100%	מנכ"ל השותף הכללי והשותפות	עמית גרין <sup>4</sup>
58	-	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור בשותף הכללי	ליאור בן עמי <sup>5</sup>
62	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-	-	דח"צ בשותף הכללי	שגית עמית אבן <sup>6</sup>
62	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-	-	דח"צ בשותף הכללי	אורית סתיו <sup>7</sup>
4	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור בשותף הכללי	עומר זרחה
133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133	-	30%	סמנכ"ל כספים בשותף הכללי ובשותפות	טוני קליין
22	-	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	מבקר פנים	דניאל שפירא
71	-	-	-	71	-	-	-	-	-	-	-	-	מפקח	שמעון אבנעים <sup>8</sup>

\* כולל תגמול המשולם כנגד חשבונית מס.

1 ראה סעיף 10.1 בהסכם השותפות.

2 ראה סעיף 10.2 בהסכם השותפות.

3 ראה סעיף 10.3 בהסכם השותפות. הסכום לעיל נובע מדמי יוזמה בגין מימושים של השקעות בפועל, אך אינו כולל את ההפרשה לדמי יוזמה בגין רווחים שטרם מומשו.

4 לתיאור ההסכם עם מר גרין ראה ס"ק ו' להלן.

5 התגמול בהתאם לסכומים הקבועים המופיעים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול").

6 התגמול בהתאם לסכומים הקבועים המופיעים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול.

7 התגמול בהתאם לסכומים הקבועים המופיעים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול.

8 ראה ס"ק ד' להלן.

## ב. תגמולים ששולמו על-ידי השותף הכללי

דמי הניהול המתקבלים אצל השותף הכללי משולמים כדמי ניהול לבעלי השליטה של השותף הכללי וכן משמשים למימון פעילות השותף הכללי.

ג. בהתאם להסכם השותפות המוגבלת, אשר פורסם ביום 12.8.2021 (מס' אסמכתא -01-2021-130896) (להלן: "**הסכם השותפות**"), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה, השותף הכללי זכאי לתגמולים כדלקמן:

(1) דמי ניהול בסך של 24 אלף דולר בתוספת מע"מ, בכל חודש, מתוכם נושא השותף הכללי בשכר המשולם לדירקטורים של השותף הכללי, למעט הדירקטורים החיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים, בגין שירותם כדירקטורים ובגין שירותים שוטפים שיעניקו לשותף הכללי (להבדיל מלשותפות) בתחומי התפעול השוטף, בתוקף תפקידם, כמפורט בסעיף 10.1 להסכם השותפות.

(2) תמורה בגין סיוע לטיפול בגיוסי הון ו/או חוב (ציבורי או פרטי) בסך של 20 אלפי דולר, בתוספת מע"מ, בגין כל גיוס הון ו/או חוב כאמור, כמפורט בסעיף 10.2 להסכם השותפות.

(3) בתמורה לשירותי הייזום של השותף הכללי לשותפות, השותף הכללי יהיה זכאי לקבל מהשותפות דמי יוזמה המבוססים על הכנסות ו/או תמורות שתקבל השותפות, כמפורט בסעיף 10.3 בהסכם השותפות.

ד. המפקח זכאי לקבל מאת הנאמן, מתוך נכסי הנאמנות, שכר והחזר הוצאות אשר ייקבעו בהתאם להוראות פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 (להלן: "**הפקודה**"). עד ליום 17.1.2023, המפקח היה זכאי לקבל מאת הנאמן, מתוך נכסי הנאמנות שכר בסכום השווה ל-1,500 דולר לחודש (בתוספת מע"מ) החל ממועד רישום ניירות הערך של השותפות למסחר וכן לתשלום נוסף בגין כל הנפקה. ראה סעיף 20.1 בהסכם הנאמנות, כפי שפורסם ביום 11.9.2020 (מס' אסמכתא 091081-01-2020), ואשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה (להלן: "**הסכם הנאמנות**").

ביום 18.1.2023 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות, בין היתר, כי בתוקף ממועד האסיפה המפקח יהיה זכאי לקבל מתוך נכסי הנאמנות שכר בסכום השווה ל-1,800 דולר לחודש בתוספת מע"מ, כאשר יתר תנאי כהונתו והעסקתו של המפקח יוותרו ללא שינוי. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים מימים 13.12.2022 ו-18.1.2023 (מס' אסמכתאות 150514-01-2022 ו-008730-01-2023, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

ה. הנאמן זכאי לקבל מתוך נכסי הנאמנות שכר השווה ל-2,000 דולר לשנה (בתוספת מע"מ) לכל שנה שהוא משמש כנאמן על פי הסכם הנאמנות והחזר הוצאות, כמפורט בסעיף 20.2 בהסכם הנאמנות.

## ו. מנכ"ל השותף הכללי והשותפות, מר עמית גרין –

בהתאם להסכם למתן שירותי מנכ"ל מיום 27 בינואר, 2020, כפי שתוקן, ועד ליום 3.12.2022, היה זכאי מר גרין לתשלום חודשי בסך 50,000 ₪, בתוספת מע"מ כדיון, כאשר החל מחודש דצמבר 2020, הסכום החודשי הנ"ל שולם באופן הבא: תגמול בסך של 40,000 ₪, בתוספת מע"מ, שולם כנגד חשבונית, וסכום נוסף שולם כשכר חודשי בעלות מעביד של 10,000 ₪. התמורה הנ"ל היתה בגין 80% משרה.

כמו כן, השותפות התחייבה להקצות למר גרין 699,975 אופציות הניתנות למימוש ל-699,975 יחידות השתתפות במחיר מימוש של 2 ₪ לכל אופציה, כפוף לתקופת הבשלה של 4 שנים, כאשר רבע מכמות האופציות תבשיל בכל שנה החל ממועד הענקתן.

בתוקף מיום 4.12.2022, זכאי מר גרין לעלות תגמול כוללת על סך 75,000 ₪ בגין משרה מלאה (100%) כעובד (יחסי עובד – מעביד), המורכבת משכר בסיס חודשי של 52,500 ₪, הפרשות מלאות, קרן השתלמות עד התקרה לצרכי מס, והחזר בגין רכב צמוד, כולל הוצאות החזקת הרכב וגילום מלא, בסכום כולל בעלות של 10 אלפי ₪ לחברה בבעלות מר גרין, כנגד חשבונית.

בנוסף, החל מיום 4.12.2022, זכאי מר גרין לתגמול נוסף אשר ישולם מהשותף הכללי בסכום



השווה ל- 10% מדמי הייזום שיקבל השותף הכללי בהתאם להסכם השותפות.

לפרטים נוספים אודות התגמול לו זכאי מר גרין החל מיום 4.12.2022, ראה דיווחים מיידיים מימים 13.12.2022 ו- 18.1.2023 (מס' אסמכתאות 2022-01-150514 ו- 2023-01-008730, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

בימים 7.3.2023 ו- 19.3.2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון השותף הכללי, בהתאמה, למר גרין מענק בגין עמידה ביעדים מדידים שנקבעו לשנת 2022 בסך של 200,000 ₪, בתוספת מע"מ.

#### ז. סמנכ"ל הכספים של השותף הכללי ושל השותפות, מר טוני קליין -

מר טוני קליין מכהן כסמנכ"ל הכספים של השותף הכללי ושל השותפות.

החל מיום 1.11.2020 ועד ליום 3.12.2022, כיהן מר קליין בהיקף המקביל להיקף משרה של 15%, ובהתאם להסכם למתן שירותי סמנכ"ל מיום 1 בנובמבר, 2020, היה זכאי לתשלום חודשי בסך 9,000 ₪, בתוספת מע"מ כדין.

ביום 4.12.2022, אישר דירקטוריון השותף הכללי, כי החל מאותו מועד, יכהן מר קליין בהיקף המקביל להיקף משרה של 30% ויהיה זכאי לגמול חודשי בסך של 15,000 ₪ בתוספת מע"מ.

#### ח. תגמולים לבעלי עניין:

(1) הגמול הניתן לדירקטורים החיצוניים ולדירקטור הבלתי תלוי משולם על-ידי השותפות בגובה הסכום הקבוע לדירקטור חיצוני לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. עלות כהונתם של חברי הדירקטוריון האמורים כולל הוצאות נלוות, הסתכמה בשנת 2022 בסך של כ- 186 אלפי ₪.

(2) לפרטים אודות כתבי פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה, ראה תקנה 29א'(4) להלן.

#### תקנה 21א - השליטה בשותפות

יוניקורן טכנולוגיות ניהול בע"מ, השותף הכללי בשותפות, הוא בעל השליטה בשותפות. ה"ה ליגד רוטלוי, יאיר רוטלוי, יגאל לנדאו, יובל לנדאו, שלומית לנדאו, יעקב טננבוים ורון ויסרברג, הם בעלי השליטה בשותף הכללי.

#### תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

לפרטים על עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, ראו סעיף 10.1.1 בתשקיף, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ראה גם תקנה 29א להלן לעניין שיפוי, פטור מאחריות והתקשרות של השותפות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל, ואחריות מקצועית וביטוח לכיסוי אחריות בגין הנפקה לציבור (POSI).

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

לתיאור מצבת החזקות בעלי עניין בניירות ערך של השותפות נכון ליום 31.12.2021 ולמועד הדוח, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 10.1.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-005454), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

#### תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

נכון למועד הדו"ח, קיימים ורשומים למסחר בבורסה:

34,999,500 יחידות השתתפות ללא ערך נקוב של השותפות.

17,499,375 כתבי אופציה (סדרה 2) אשר כל אחד מהם ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת בכל יום מסחר עד ליום 10.9.2023 (למעט ביום קובע לאירוע שותפות), כנגד תשלום מחיר מימוש בסך 3.08 ₪ (לא צמוד).

2,449,912 כתבי אופציה (לא רשומים), הניתנים למימוש ליחידות השתתפות, בהתאם לתוכנית להקצאת אופציות לשנת 2020 של השותף הכללי והשותפות, כמתואר בסעיף 3.2.5 לתשקיף להשלמה של השותפות הנושא תאריך 9.9.2020, כפי שפורסם ביום 8.9.2020 (מס' אסמכתא 2020-

01-089941), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות**

למרשם בעלי ניירות הערך מעודכן של השותפות, ראו דוח מידי של השותפות מיום 28.2.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-022431), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

**תקנה 25א – מען רשום**

כתובת המשרד הרשום של השותף הכללי ושל השותפות היא רחוב יהודה הלוי 85, תל אביב.

טלפון 03-5661284

פקס: 03-5661280

דוא"ל: tony@unicorn-technologies.co.il

## תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד

להלן פירוט לגבי חברי הדירקטוריון של השותף הכללי בשותפות המוגבלת, נכון למועד הדוח:

שם	ליגד רוטלי	יגאל לנדאו	יעקב טננבוים	רוני ויסרברג	שגית עמית אבן	עומר זרחיה	ינתן מלכה
1 מספר זיהוי	057249849	056467665	54778253	24192676	023792716	060516655	022620934
2 תפקיד בשותף הכללי	יו"ר הדירקטוריון	דירקטור	דירקטור	דירקטור	דירקטורית חיצונית	דירקטור	דירקטור חיצוני
3 תאריך לידה	15.5.1962	13.5.1960	3.9.1957	19.9.1969	5.11.1968	19.7.1982	20.6.1966
4 מען להמצאת כתבי בי דין	יהודה הלוי 85, ת"א	דניאל פריש 4, ת"א	ויתקון 5, הרצליה	החץ 24, כרכור	רחוב הרכס 21, סביון	צור 21, רמת גן	ברזאני משה 11, תל אביב
5 נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
6 חברות בועדה או ועדות הדירקטוריון	-	ועדת השקעות	ועדת השקעות	ועדת השקעות	ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדה לבחינת הדוחות הכספיים
7 האם הוא דירקטור חיצוני	לא	לא	לא	לא	כן	לא	כן
אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	-	-	-	-	לא	-	כן
אם כן, האם הוא דירקטור חיצוני מומחה	-	-	-	-	לא	-	לא
אם לא, האם הוא כשיר להתמנות כדירקטור בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא	-	לא	-
8 האם הוא עובד של השותף הכללי, חברה בת, חברה קשורה שלו (בציון התפקיד שהוא ממלא כאמור)	מבעלי השליטה ויו"ר הדירקטוריון בשותף הכללי	מבעלי השליטה ודירקטור בשותף הכללי	מבעלי השליטה ודירקטור בשותף הכללי	מבעלי השליטה ודירקטור בשותף הכללי	לא	לא	לא
9 התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור	30.12.2019	30.12.2019	30.1.2020	30.1.2020	29.11.2020	4.12.2022	18.1.2023
10 השכלתו	אקדמאית, תואר ראשון במחשבים ומדעים מדויקים מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני במנהל עסקים ומימון בינלאומי מאוניברסיטת UHBS	תואר ראשון בהנדסה מהטכניון ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב	הנדסת תעשייה וניהול BSc מאוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון ניהול וכלכלה מכללת ר"ג	בוגר ומוסמך, משפטים מאוניברסיטת ת"א, מוסמך מנהל עסקים מ-New York Institute of Technology	בוגר פילוסופיה, כלכלה ומדעי המדינה מהאוניברסיטה העברית, מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב	בוגר כלכלה וסטטיסטיקה מאוניברסיטת בר אילן, מוסמך בכלכלה ומימון מאוניברסיטת בר אילן
11 עיסוקו בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל ד.ל.י. בע"מ, ויו"ר דירקטוריון / דירקטור בחברות המפורטות להלן.	מנכ"ל חירם לנדאו בע"מ, מנכ"ל רציו חיפוש נפט בע"מ ודירקטור בחברות המפורטות להלן.	מנהל דירקטור בחברות	מנכ"ל חברת השקעות, סמנכ"ל תפעול באטומיקבוקס בע"מ	עו"ד	מרצה, סגל אקדמי באוניברסיטת תל אביב משנת 2022, מרצה, סגל אקדמי באוניברסיטת רייכמן משנת 2022, סגן נשיא קנדוק בשנים 2017-2020	מנכ"ל ננוגוסט בע"מ במשך 3 שנים, מנכ"ל דיאנאיי ביומדיקל סולושינס בע"מ במשך 12 שנים

שם	ליגד רוטלוי	יגאל לנדאו	יעקב טננבוים	רונו יסרברג	שגית עמית אבן	עומר זרחיה	יונתן מלכה
12	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	ד.ל.י. בע"מ (בעל שליטה), לאנדלן השקעות בע"מ (בעל שליטה), יו"ר ארגמן תעשיות בע"מ, לודז'יה רוטקס השקעות בע"מ, רוטקס (1980) בע"מ, החברה הכללית לשירותי לווין בע"מ (בעל שליטה), יו"ר רציו טכנולוגיות בע"מ (בעל שליטה), יו"ר רציו (ניהול) טכנולוגיות בע"מ (בעל שליטה), רציו חופשי נפט (מימון) בע"מ, רציו פטרוליום בע"מ (בעל שליטה), לאנדלן השקעות בע"מ (בעל שליטה), חירם לנדאו בע"מ (בעל שליטה), ישעיהו לנדאו אחזקות (1993) בע"מ (בעל שליטה), ישעיהו לנדאו נכסים (1998) בע"מ (בעל שליטה), חותם חירם ניהול (2002) בע"מ (בעל שליטה).	סיברואן (2014) בע"מ, בובייל בע"מ, י.ט. נט אינבסטמנט בע"מ (בעל שליטה), טנה נט בע"מ, ק.ד.ו.ם השקעות בע"מ (בעל שליטה)	לתיה בע"מ (בעל שליטה), ק.ד.ו.ם השקעות בע"מ (בעל שליטה)	חברת יצוא השקעות בע"מ (דב"ת)		Entera Bio Ltd. (נסחרת בנאסד"ק), Jungo Connectivity Ltd. (דח"צ, נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב), BeamMed Ltd., NanoGhost Ltd.
13	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בשותף הכללי	לא	לא	לא	לא	לא	לא
14	האם השותף הכללי רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על-פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999	כן	לא	לא	לא	לא	כן

הגב' אורית סתיו כיהנה כדירקטורית חיצונית בשותף הכללי בין התאריכים 29.11.2020 ועד ל- 18.1.2023, כפי שפורסם בדיווחים המידיים מיום 29.11.2020 ומיום 18.1.2023 (מס' אסמכתאות 2020-01-121141 ו- 2023-01-008736, בהתאמה), אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

מר ליאור בן עמי כיהן כדירקטור בלתי תלוי בשותף הכללי בין התאריכים 3.12.2020 ועד ל- 4.12.2022, כפי שפורסם בדיווחים המידיים מיום 2.12.2020 ומיום 4.12.2022 (מס' אסמכתאות 2020-01-123388 ו- 2022-01-146902, בהתאמה), אשר המידע הכלול בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

## תקנה 26א - נושאי משרה בכירה

להלן פרטים על נושאי משרה בכירה שפרטיהם לא הובאו לעיל:

שם	עמית גרין	טוני קליין	דניאל שפירא
מס' זיהוי	033657321	037333267	052755998
תאריך לידה	30.12.1976	13.5.1980	21.7.1954
מועד תחילת כהונה	1.1.2020	1.11.2020	27.12.2018
תפקיד שממלא בשותף הכללי ובשותפות, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בהם	מנכ"ל השותף הכללי והשותפות	סמנכ"ל כספים של השותף הכללי והשותפות	מבקר פנימי
האם הוא בעל ענין בשותף הכללי ובשותפות	לא	לא	לא
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בשותף הכללי ובשותפות	לא	לא	לא
השכלתו	בוגר ניהול ומדעי המחשב מהאוניברסיטה הפתוחה, ובעל תואר שני במנהל עסקים עם התמחות בניהול עסקים בינלאומיים ופיננסים מ- Queensland University	בוגר כלכלה וחשבונאות, מכללת רופין, רו"ח	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת בר אילן, רו"ח
עיסוקו בחמש שנים האחרונות	מנכ"ל אטומיקבוקס שותף ובעלים של קרן גידור, דירקטור באלטשולר שחם הורייזן	מייסד ומנכ"ל של A2Z Finance - שירותי ייעוץ, סמנכ"ל כספים בסיברוואן 2014 בע"מ, סמנכ"ל כספים בדי.אן.איי ביומדיקל סולושינס בע"מ, סמנכ"ל כספים באביב ארלון בע"מ, סמנכ"ל כספים באלקטריאון וירלס בע"מ, סמנכ"ל כספים בתיקון עולם קנביט בע"מ.	בעל משרד רו"ח. מבקר פנימי בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל. למשרד רו"ח דניאל שפירא ניסיון בנושא אבטחת מידע וסייבר, המשרד מבצע וביצע במהלך 5 השנים האחרונות דוחות ביקורת פנימית בנושאים הללו.

## תקנה 26ב. -מורשה החתימה של התאגיד

אין בשותפות מורשה חתימה עצמאי (למעט לעניינים טכניים כגון חתימה על מכתבים וכיו"ב ולדיווחים).

## תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד

פאהן קנה ושות', רואי חשבון  
המסגר 32, תל אביב יפו 6721118  
טלפון: 03-7106666

## תקנה 28 - שינויים בתזכיר או בתקנות

השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 17.3.2019 בין השותף הכללי כשותף כללי מצד אחד ובין הנאמן כשותף מוגבל מצד שני ותוקן מעת לעת. להסכם השותפות המעודכן, ראו דוח מיידי של השותפות מיום 12.8.2021 (מס' אסמכתא 130896-01-2021), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

הסכם הנאמנות בין הנאמן, יוניקורן טכנולוגיות נאמנויות בע"מ והמפקח, רו"ח שמעון אבנעים, נחתם ביום 17.8.2020 והוא מצורף כנספח א' לפרק 4 בתשקיף, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

## **תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים**

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית, והחלטותיו שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

בדבר:

- (1) תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: אין.
  - (2) שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: אין.
  - (3) שינוי תזכיר או תקנון ההתאגדות:
  - (4) ביום 12.8.2021 עודכן הסכם השותפות על-ידי הוספת חברות מטרה בהן השקיעה השותפות, ראו דוח מידי של השותפות מיום 12.8.2021 (מס' אסמכתא -01-2021-130896), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
  - (5) פדיון ניירות ערך בני פדיון, כמשמעותם בסעיף 312 לחוק החברות: אין.
  - (6) פדיון מוקדם של אגרות חוב: אין.
  - (7) עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק בין התאגיד ובעל עניין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברת בת שלו: אין.
- ב. החלטות האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות שלא בהתאם להמלצות דירקטוריון השותף הכללי בעניינים המפורטים בסעיף א' לעיל.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

ביום 18 בינואר 2023 התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות אשר במסגרתה הוחלט לאשר את מנייים מחדש של משרד פאהן קנה ושות', רואי חשבון כרו"ח מבקר של השותפות ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי לקבוע את שכרם, לאשר מינוי מחדש של רו"ח שמעון אבנעים כמפקח לשותפות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים ולקבוע כי הוא יהיה זכאי לקבל מתוך נכסי הנאמנות שכר בסכום השווה ל- 1,800 דולר לחודש בתוספת מע"מ, לאשר את מינויו של יונתן מלכה כדירקטור חיצוני בדירקטוריון השותף הכללי לתקופת כהונה בת שלוש שנים ולאשר את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של עמית גרין כמנכ"ל השותף הכללי והשותפות בתוקף מיום 4.12.2022, כמפורט בזימון לאסיפה.. לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה מיום 13 בדצמבר 2022 ודוח תוצאות האסיפה מיום 18 בינואר 2023 (מס' אסמכתאות 150514-01-2022 ו-008730-01-2023, בהתאמה), אשר המידע בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

## **תקנה 29א - החלטות השותפות**

- (1) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות, מכח סעיף 65 לפקודת השותפויות – אין
- (2) פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות, מכח סעיף 65 לפקודת השותפויות, אשר לא אושרה – אין.
- (3) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפני סעיף 65מז (עסקה עם נושא משרה, בדומה להוראת סעיף 270(1) לחוק החברות), ובלבד שמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות – אין.
- (4) פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח - לפרטים על פטור ביטוח ושיפוי לנושא משרה בשותפות, ראה סעיפים 10.2.7 בפרק 10 לתשקיף, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה; לפרטים אודות ביטוח כיסוי אחריות בגין הנפקה לציבור בישראל (POSI), ראה סעיף 10.2.11 לתשקיף, אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה; לפרטים בדבר פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל – ראה דיווח מידי של השותפות מיום 28.8.2022 (מס' אסמכתא 108742-01-2022), אשר המידע בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

תאריך: 28 במרץ 2023

**שמות החותמים ותפקידיהם:**

ליגד רוטלוי, יו"ר דירקטוריון השותף הכללי  
עמית גרין, מנכ"ל השותף הכללי והשותפות



## פרק ה' – הצהרות הנהלה



## הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, עמית גרין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), לשנת 2020 (להלן: "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון השותף הכללי בשותפות ולועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

---

עמית גרין – מנכ"ל

---

21 במרץ 2021

של השותף הכללי והשותפות

## הצהרת מנהלים:

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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רו"ח טוני קליין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע הכספי אחר הכלול בדוחות של יוניקורן טכנולוגיות - שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות") לשנת 2020 (להלן – "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
3. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, 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.

---

טוני קליין

---

21 במרץ, 2021

סמנכ"ל כספים של השותף

הכללי והשותפות